

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ดังนี้

ในครึ่งปีแรกของปี 2565 หลังจากที่บริษัทมีการขยายสินเชื่อไปยังสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ ทำให้ยอดสินเชื่อเช่าซื้อที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 288.8 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 17.9% และบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 130.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 27.6% โดยบริษัทมีการลงทุนเพิ่มทั้งในส่วนของพนักงานและระบบเทคโนโลยี ทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้เช่นกัน

ภาพรวมของผลประกอบการของบริษัท มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีจำนวน 15.96 ล้านบาท และมีการบันทึกกลับรายการภาษีเงินได้ 4.48 ล้านบาท ทำให้มีกำไรสุทธิจำนวน 20.43 ล้านบาท คุณภาพสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่กำหนดไว้ คือมี NPL ของสินเชื่อเช่าซื้อเท่ากับ 4.1% สำหรับในด้านสภาพคล่องของบริษัท ปัจจุบัน บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอในการให้สินเชื่อ และมีแผนจะเพิ่มวงเงินสินเชื่อโดยการออกหุ้นกู้เพิ่มเติม เพื่อรองรับการขยายสินเชื่อในอนาคต จึงไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง

Q2/2565 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

หน่วย: พันบาท	Q2-2565	Q2-2564	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ	107,240.0	85,680.3	21,559.7	25.2%
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	7,737.3	8,528.9	(791.6)	-9.3%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	844.7	723.3	121.4	16.8%
รวม รายได้ดอกเบี้ย	115,822.0	94,932.5	20,889.5	22.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,933.7	5,291.6	642.1	12.1%
รายได้อื่น	8,713.6	2,008.0	6,705.6	333.9%
รวมรายได้	130,469.3	102,232.1	28,237.2	27.6%

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีรายได้รวม 130.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ที่มีรายได้ 102.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 27.6% โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 107.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.2% จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) จำนวน 7.7 ล้านบาท ลดลง 9.3% จากการรับชำระหนี้และไม่ได้ให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมใหม่เพิ่มเติม
3. รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 5.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.1%

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 53.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ที่มีค่าใช้จ่าย 46.1 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 7.6 ล้านบาท หรือ 16.5% เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับพนักงานเพิ่มขึ้น และมีการขยายสินเชื่อไปยังธุรกิจรถจักรยานยนต์ใหม่ เพื่อสร้างพอร์ตสินเชื่อให้สามารถเติบโตขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 45.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ซึ่งมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 32.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.7 ล้านบาท คิดเป็น 39.3%

รายการบันทึกบัญชีดังกล่าวมาจากการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อเงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นธุรกิจเดิมจำนวน 7.5 ล้านบาท ขาดทุนจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขายจำนวน 8.8 ล้านบาท และสำรองส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการอีกจำนวนหนึ่งเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการที่หนี้มีปัญหาจะเพิ่มขึ้นจากผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจในอนาคต ทำให้สำรองส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 เป็นจำนวน 20.5 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 15.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 12.1 ล้านบาท คิดเป็น 29.7% เนื่องจากบริษัทฯมีการออกหุ้นกู้ใหม่ในไตรมาส 3 ปี 2564 เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีการบันทึกกลับรายการภาษีเงินได้จำนวน 4.5 ล้านบาท เนื่องจากเป็นรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการขาดทุนทางภาษีที่สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้ถึงปี 2569 จึงเป็นกำไรบวกกลับทางภาษี

กำไรสุทธิ

ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีจำนวน 15.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 4.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 36.8% ซึ่งเมื่อรวมกับรายการภาษีเงิน

ได้กลับรายการจำนวน 4.5 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 20.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 8.8 ล้านบาท

1H/2565 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 6 เดือน

- **งบครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565** บริษัทมีรายได้รวม 245.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.5 ล้านบาท จากงวด 6 เดือน ปี 2564 ที่มีรายได้ 197.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 24.6% โดยบริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น 21.6 ล้านบาท จากการขยายสินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 104.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 6 เดือน ปี 2564 ที่มีค่าใช้จ่าย 90.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 15.2% เนื่องจากบริษัทมีการรับพนักงานเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่เพิ่มเติม
- บริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตราฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 83.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 6 เดือน ปี 2564 ซึ่งมีการบันทึกผลขาดทุนดังกล่าวจำนวน 46.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 79.8% เนื่องจากบริษัทมีการบันทึกสำรองส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการจำนวน 20.5 ล้านบาทเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการที่หนี้มีปัญหาจะเพิ่มขึ้นในอนาคตจากสถานะเศรษฐกิจ
- ผลการดำเนินงานของบริษัท มีผลกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 26.9 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับรายการภาษีเงินได้กลับรายการจำนวน 4.5 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 31.4 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2564 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 35.3 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 3.9 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q2/2565	%Asset	Q1/2565	%Asset	Q4/2564	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	95.9	3.7%	172.6	6.6%	284.3	11.0%
ลูกหนี้	2,351.2	90.3%	2,244.4	86.2%	2,167.2	84.2%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	2,105.9	80.9%	2,000.6	76.8%	1,911.8	74.3%
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	9.7	0.4%	8.0	0.3%	6.2	0.2%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	7.5	0.3%	7.5	0.3%	7.3	0.3%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.2	0.0%	1.3	0.0%	1.3	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	226.9	8.7%	226.9	8.7%	240.5	9.3%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	32.2	1.2%	35.0	1.3%	38.1	1.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	31.9	1.2%	27.5	1.1%	27.5	1.1%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	92.9	3.6%	93.3	3.6%	77.9	3.0%
สินทรัพย์รวม	2,604.2		2,572.7		2,595.0	
หนี้สินรวม	831.8	31.9%	820.7	31.5%	853.9	32.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,772.4	68.1%	1,752.0	67.3%	1,741.1	67.1%

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 95.9 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 76.7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯมีเงินสดคงเหลือลดลง

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ จำนวน 2,105.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 105.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 5.3%QoQ เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ทั้งในส่วนของสินเชื่อรถยนต์ และสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 288.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 245.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 17.9%YoY จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 9.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 1.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 21.2%QoQ จากการขยายสินเชื่อเช่นเดียวกับสินเชื่อเช่าซื้อ

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดินมีจำนวน 7.5 ล้านบาท คงที่เท่ากับไตรมาส 1 ปี 2565 โดยสินเชื่อที่ดินเป็นธุรกิจเสริม เพื่อเพิ่มบริการให้สามารถรองรับความต้องการของลูกค้า

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 1.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.1 ล้านบาท หรือลดลง 7.7%QoQ โดยลดลงจากการรับชำระหนี้

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 226.9 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯไม่มีการขยายสินเชื่อประเภทนี้เพิ่มขึ้น

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 90.5 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4.15% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 0.8 ล้านบาทจากสิ้นปี 2564 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 89.7 ล้านบาท โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 76.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.5% ของสินเชื่อเช่าซื้อรวม

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 831.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 22.2 ล้านบาท หรือลดลง 2.6% จากสิ้นปี 2564 จากการชำระหนี้ ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระ

ผู้ถือหุ้นจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.47 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,772.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.8% จากสิ้นปี 2564 จากกำไรสุทธิของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณฉวี บุญสุนานนท์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร