

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ดังนี้

ในไตรมาสแรกของปี 2566 หลังจากที่คณะกรรมการว่าด้วยสัญญา สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ได้ออกประกาศเรื่องให้ธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 มกราคม 2566 นั้น บริษัทฯมีการปรับกลยุทธ์การให้บริการในสินเชื่อแต่ละประเภทดังนี้

1. สินเชื่อรถยนต์มือสอง บริษัทฯได้ปรับเปลี่ยนไปให้เป็นสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (จำนำทะเบียน) แทนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งสินเชื่อดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย
2. สินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ซึ่งบริษัทฯเริ่มให้บริการมาตั้งแต่ปลายปี 2564 บริษัทฯยังคงให้บริการเป็นสินเชื่อเช่าซื้อเช่นเดิม โดยมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค

ยอดสินเชื่อที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 1 ปี 2566 มีจำนวน 279.2 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 8.3% และบริษัทฯมีรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 155.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 34.8% อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากการควบคุมเพดานดอกเบี้ยรับจะมีผลให้การเติบโตของรายได้รับของบริษัทฯชะลอลงในป็นปี ในด้านค่าใช้จ่าย การให้บริการสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ทำให้บริษัทฯต้องมีการลงทุนเพิ่มทั้งในส่วนของพนักงาน และระบบเทคโนโลยี จึงมีผลทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯเพิ่มสูงขึ้นในไตรมาสนี้เช่นกัน

ในส่วนของคุณภาพสินเชื่อ เนื่องจากลูกหนี้ส่วนหนึ่งประสบปัญหาเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจโดยรวมถึงค่าครองชีพที่สูงขึ้น ทำให้อาจจะมีความสามารถในการชำระหนี้ และมีผลกระทบต่อคุณภาพของลูกหนี้ ทำให้ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) มีจำนวน 158.4 ล้านบาท หรือเท่ากับ 6.4% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 19.0 ล้านบาทจากสิ้นปี 2565 ซึ่งทำให้บริษัทฯต้องระมัดระวังนโยบายการขยายธุรกิจ รวมถึงความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของบริษัทฯเพิ่มมากขึ้น การตรวจสอบคุณภาพลูกค้า รวมถึงการควบคุมยอดการให้สินเชื่อให้สัมพันธ์กับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ พร้อมกับติดตามหนี้อย่างใกล้ชิด เพื่อป้องกันหนี้ด้อยคุณภาพด้วย

ภาพรวมของผลประกอบการของบริษัทฯ แม้ว่าบริษัทฯจะมีการลงทุนในธุรกิจใหม่เพิ่มเติม แต่ผลประกอบการของบริษัทฯก็ยังคงมีกำไรสุทธิจำนวน 9.6 ล้านบาท สำหรับในด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ ปัจจุบัน บริษัทฯมีกระแสเงินสดเพียงพอในการให้สินเชื่อ และอยู่ระหว่างการขอร้องเงินสินเชื่อกับธนาคารเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายสินเชื่อในอนาคต จึงไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง

Q1/2566 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

หน่วย: พันบาท	Q1-2566	Q1-2565	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	122,734.1	99,038.8	23,695.4	23.9%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม	7,881.1	7,923.7	(42.6)	-0.5%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	473.7	421.2	52.6	12.5%
รวม รายได้ดอกเบี้ย	131,088.9	107,383.6	23,705.3	22.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,174.2	4,835.6	2,338.6	48.4%
รายได้อื่น	16,997.6	2,989.2	14,008.4	468.6%
รวมรายได้	155,260.8	115,208.4	40,052.3	34.8%

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 155.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ที่มีรายได้ 115.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 34.8% โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 122.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.9% จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การที่คณะกรรมการว่าด้วยสัญญา สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ได้ออกประกาศเรื่องให้ธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565 โดยมีการควบคุมภายใต้เพดานอัตราดอกเบี้ยเดียวกัน จะทำให้รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อดังกล่าวเติบโตน้อยกว่าปีก่อน
- รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) จำนวน 7.9 ล้านบาท ลดลง 0.5% จากการรับชำระหนี้และไม่ได้ให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมใหม่เพิ่มเติม
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 7.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.4%

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 59.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ที่มีค่าใช้จ่าย 50.3 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 9.5 ล้านบาท หรือ 18.9% โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการทำธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่มาตั้งแต่ปลายปี 2564 และพอร์ตสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ดังกล่าวกำลังเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 64.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งมีการบันทึกรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 38.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.8 ล้านบาท คิดเป็น 70.5% ทั้งนี้ การตั้งค่าเผื่อเพิ่มขึ้นดังกล่าว สอดคล้องกับขนาดของพอร์ตสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และรวมการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (forward looking) ด้วย

รายการบันทึกบัญชีดังกล่าวมาจากการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 16.7 ล้านบาท สินเชื่อเงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นธุรกิจเดิมจำนวน 2.5 ล้านบาท ขาดทุนจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขายจำนวน 19.9 ล้านบาท และตัดหนี้สูญจำนวน 25.7 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 22.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 15.9 ล้านบาท คิดเป็น 39.5% เนื่องจากบริษัทฯมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีการบันทึกกลับรายการภาษีเงินได้จำนวน 1.3 ล้านบาท เนื่องจากเป็นรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการขาดทุนทางภาษีที่สามารถใช้สิทธิลดหย่อนภาษีได้จึงเป็นกำไรบวกกลับทางภาษี

กำไรสุทธิ

ณ ไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 9.6 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 10.9 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 1.3 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายสินเชื่อไปยังธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น และทำให้กำไรสุทธิลดลงกว่าปีก่อน

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q1/2566	%Asset	Q4/2565	%Asset	Q1/2565	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	128.2	4.4%	222.3	7.5%	172.6	6.7%
ลูกหนี้	2,620.9	89.3%	2,561.3	86.9%	2,244.4	87.2%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถ	2,373.5	80.8%	2,318.7	78.6%	2,008.7	78.1%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	6.9	0.2%	7.5	0.3%	7.5	0.3%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	0.9	0.0%	0.9	0.0%	1.3	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	239.5	8.2%	234.2	7.9%	226.9	8.8%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	30.5	1.0%	27.6	0.9%	35.0	1.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	31.8	1.1%	30.5	1.0%	27.5	1.1%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	124.8	4.2%	107.4	3.6%	93.3	3.6%
สินทรัพย์รวม	2,936.1		2,949.1		2,572.7	
หนี้สินรวม	1,144.2	39.0%	1,166.9	39.6%	820.7	31.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,791.9	61.0%	1,782.2	60.4%	1,752.0	68.1%

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 128.2 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 94.1 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถจำนวน 2,373.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 54.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2.4% เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์

ใหม่ และมีการให้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถแทนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ตั้งแต่เดือนมกราคม 2566

ยอดสินเชื่อที่ปล่อยใหม่ (สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่) ในไตรมาส 1 ปี 2566 มีจำนวน 279.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 257.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.3% จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน มีจำนวน 6.9 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 0.6 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 8.1% โดยสินเชื่อที่ดินเป็นธุรกิจที่มีเพื่อเพิ่มบริการให้สามารถรองรับความต้องการของลูกค้า

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 239.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 5.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.3% จากการบันทึกรายได้ตามมาตรฐานบัญชี

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 158.4 ล้านบาท หรือเท่ากับ 6.4% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 19.0 ล้านบาทจากสิ้นปี 2565 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวดเท่ากับ 139.3 ล้านบาท โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากลูกหนี้รายย่อยส่วนหนึ่ง ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และปัญหาเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจโดยรวมถึงค่าครองชีพที่สูงขึ้น ทำให้ความสามารถในการผ่อนชำระหนี้ลดลง โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 94.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.8% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถรวม

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 1,144.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 22.6 ล้านบาท หรือลดลง 1.9% จากสิ้นปี 2565 ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.64 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,791.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.5% จากสิ้นปี 2565 จากกำไรสุทธิของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณวัฏฐ์ บุญสุนานนท์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร