

## เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ดังนี้

ในครึ่งปีแรกของปี 2566 บริษัทฯมีการขยายสินเชื่อใหม่ด้วยความระมัดระวัง ทำให้ยอดสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจํานำทะเบียนที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 283.0 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 1.4%QoQ แต่ลดลง 2.0%YoY ในด้านผลการดำเนินงาน บริษัทฯมีรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 143.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 9.9% ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอลงจากมาตรการควบคุมดอกเบี้ยธุรกิจเช่าซื้อ และธุรกิจสินเชื่อจํานำทะเบียน ในด้านค่าใช้จ่าย บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายด้านการพนักงานและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ เพิ่มขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจ ทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมของบริษัทฯเพิ่มสูงขึ้น 12.1%

ในส่วนของคุณภาพสินเชื่อ เนื่องจากลูกค้าที่มีความต้องการสินเชื่อส่วนหนึ่งยังคงได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกรวมถึงค่าครองชีพที่สูงขึ้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทำให้บริษัทฯเน้นการคัดกรองและตรวจสอบคุณภาพลูกค้าก่อนให้สินเชื่อมากขึ้น รวมถึงการลดยอดการให้สินเชื่อให้สัมพันธ์กับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า เพื่อป้องกันนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งผลจากนโยบายดังกล่าว ทำให้ยอดสินเชื่อใหม่ลดลง และลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจํานำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 198.2 ล้านบาท หรือเท่ากับ 7.8% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจํานำทะเบียนรถสุทธิทั้งหมด

ภาพรวมของผลประกอบการของบริษัทฯ จากการควบคุมอัตราดอกเบี้ยรับของภาครัฐ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มสูงขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจ ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯมีขาดทุนสุทธิจำนวน 9.1 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีปัญหาในด้านสภาพคล่อง โดยบริษัทฯมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในเดือนกรกฎาคมเป็นเงิน 428.4 ล้านบาท และนำเงินที่ได้ชำระคืนหุ้นกู้ซึ่งครบกำหนดชำระในเดือนกรกฎาคมตามกำหนดจำนวน 400.0 ล้านบาทเรียบร้อยแล้ว ปัจจุบัน บริษัทฯมีกระแสเงินสดเพียงพอในการให้สินเชื่อ และยังมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารรองรับการขยายสินเชื่อในอนาคต

Q2/2566 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

**รายได้**

**ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ**

หน่วย: พันบาท	Q2-2566	Q2-2565	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำ				
ทะเบียนรถ	126,030.9	107,639.9	18,391.1	17.1%
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	7,779.4	7,737.3	42.1	0.5%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	614.9	444.8	170.1	38.2%
<b>รวม รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>134,425.2</b>	<b>115,822.0</b>	<b>18,603.2</b>	<b>16.1%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,774.7	5,933.7	(159.0)	(2.7%)
รายได้อื่น	3,154.5	8,713.6	(5,559.1)	-63.8%
<b>รวมรายได้</b>	<b>143,354.4</b>	<b>130,469.3</b>	<b>12,885.1</b>	<b>9.9%</b>

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 143.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 ที่มีรายได้ 130.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 9.9% โดยมีรายละเอียดสำคัญ ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 126.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.1% จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) จำนวน 7.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5% จากการรับรู้รายได้ตามมาตรฐานบัญชี
3. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 5.8 ล้านบาท ลดลง 2.7% เนื่องจากมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมลดลงจากการให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนแทนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

#### ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 60.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 ที่มีค่าใช้จ่าย 53.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 6.5 ล้านบาท หรือ 12.1% เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับพนักงานเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสินเชื่อไปยังธุรกิจรถจักรยานยนต์ใหม่

#### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯ มีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 65.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 45.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.7 ล้านบาท คิดเป็น 45.8% ทั้งนี้ การตั้งค่าเผื่อฯ เพิ่มขึ้นดังกล่าว สอดคล้องกับขนาดของพอร์ตสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และรวมการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (forward looking) ด้วย

รายการบันทึกบัญชีดังกล่าวมาจากการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 14.0 ล้านบาท ขาดทุนจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขายจำนวน 24.5 ล้านบาท

## ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 22.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 15.7 ล้านบาท คิดเป็น 43.3% เนื่องจากบริษัทฯมีการออกหุ้นกู้ใหม่ในไตรมาส 4 ปี 2565 และมีการกู้เงินจากสถาบันการเงินเพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

## ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีการบันทึกรายการภาษีเงินได้จำนวน 4.0 ล้านบาท จากกำไรทางภาษี

## กำไร/ขาดทุนสุทธิ

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนภาษีจำนวน 5.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 21.1 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 132.0% ซึ่งเมื่อหักรายการภาษีเงินได้จำนวน 4.0 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีขาดทุนสุทธิจำนวน 9.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 29.6 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง จากการควบคุมอัตราดอกเบี้ยธุรกิจเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียน แต่มีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ และการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนฯเพิ่มขึ้นจากพอร์ตสินเชื่อที่ใหญ่ขึ้น และกลุ่มลูกหนี้บางส่วนมีปัญหาการชำระหนี้เพิ่มขึ้น

## 1H/2566 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 6 เดือน

- **งบครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566** บริษัทฯมีรายได้รวม 295.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.2 ล้านบาท จากงวด 6 เดือน ปี 2565 ที่มีรายได้ 245.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 20.5% โดยบริษัทฯมีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 42.3 ล้านบาท จากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 117.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 6 เดือน ปี 2565 ที่มีค่าใช้จ่าย 104.0 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 12.8% เนื่องจากบริษัทฯมีการรับพนักงานเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่เพิ่มเติม
- บริษัทฯมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 130.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 6 เดือน ปี 2565 ซึ่งมีการบันทึกผลขาดทุนดังกล่าวจำนวน 83.1 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 57.1% เนื่องจากขนาดของพอร์ตสินเชื่อเพิ่มขึ้น และกลุ่มลูกหนี้บางส่วนมีปัญหาการชำระหนี้เพิ่มขึ้น
- ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 3.3 ล้านบาท ซึ่งเมื่อหักรายการภาษีเงินได้จำนวน 2.7 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 0.5 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2565 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 31.4 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 30.8 ล้านบาท

## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q2/2566	%Asset	Q1/2566	%Asset	Q4/2565	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	125.0	4.2%	128.2	4.4%	222.3	7.5%
ลูกหนี้	2,649.6	89.9%	2,620.9	89.3%	2,561.3	86.9%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อ						
จำนำทะเบียน	2,406.0	81.6%	2,373.5	80.8%	2,318.7	78.6%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	6.9	0.2%	6.9	0.2%	7.5	0.3%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	0.8	0.0%	0.9	0.0%	0.9	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกห:	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	235.9	8.0%	239.5	8.2%	234.2	7.9%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	27.2	0.9%	30.5	1.0%	27.6	0.9%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	27.7	0.9%	31.8	1.1%	30.5	1.0%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	117.6	4.0%	124.8	4.2%	107.4	3.6%
สินทรัพย์รวม	2,947.1		2,936.1		2,949.1	
หนี้สินรวม	1,164.3	39.5%	1,144.2	39.0%	1,166.9	39.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,782.8	60.5%	1,791.9	61.0%	1,782.2	60.4%

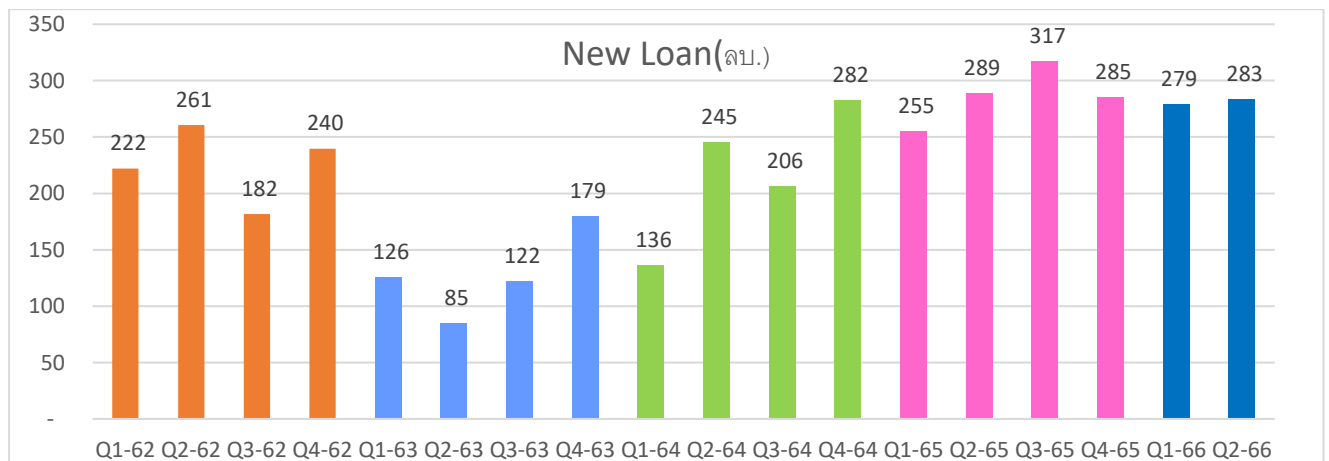
## สินทรัพย์

### เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 125.0 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 3.2 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมีเงินสดคงเหลือลดลง

### ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 2,406.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 32.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1.4%QoQ จากการให้สินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ยอดสินเชื่อเช่าซื้อและจำนำทะเบียนรถที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 283.0 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 288.9 ล้านบาท หรือลดลง 2.0%YoY จากนโยบายเพิ่มความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ



### ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน มีจำนวน 6.9 ล้านบาท คงที่เท่ากับไตรมาส 1 ปี 2566 โดยสินเชื่อที่ดินเป็นธุรกิจเสริม เพื่อเพิ่มบริการให้สามารถรองรับความต้องการของลูกค้า

### ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 0.8 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.1 ล้านบาทจากไตรมาส 1 ปี 2566 หรือลดลง 11.8%QoQ จากการรับชำระหนี้

### ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 235.9 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.6 ล้านบาทจากไตรมาส 1 ปี 2566 จากการรับชำระหนี้และไม่มีการขยายสินเชื่อประเภทนี้เพิ่มขึ้น

### คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 198.2 ล้านบาท หรือเท่ากับ 7.8% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 39.8 ล้านบาทจากไตรมาส 1 ปี 2566 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 158.4 ล้านบาท โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากลูกหนี้รายย่อยส่วนหนึ่งยังได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากค่าครองชีพที่สูงขึ้น ทำให้ความสามารถในการผ่อนชำระหนี้ลดลง โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 108.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.3% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถรวม

### หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 1,164.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.6 ล้านบาท หรือลดลง 0.2% จากสิ้นปี 2565 จากการชำระหนี้ ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.65 เท่า

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,782.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.5 ล้านบาทจากสิ้นปี 2565 จากกำไรสุทธิของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณวัณ สุบุญสุนานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร