

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในไตรมาสแรกของปี 2569 ภาพรวมเศรษฐกิจยังคงเผชิญความไม่แน่นอนจากปัจจัยเศรษฐกิจโลกและภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง บริษัทฯจึงดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นการรักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่อและบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้บริษัทฯมีการพิจารณาปล่อยสินเชื่อใหม่อย่างเข้มงวดมากขึ้น

แม้ว่าขนาดพอร์ตสินเชื่อเข้าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจะปรับลดลง 8.2% เหลือ 1,062.28 ล้านบาท และรายได้รวมอยู่ที่ 75.46 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 22.6% แต่บริษัทฯสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงถึง 51.4% จากการทยอยชำระคืนหุ้นกู้และเงินกู้ รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทฯสามารถลดผลขาดทุนด้านเครดิตลงได้ 32.6% สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการติดตามและบริหารคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น อีกทั้งบริษัทฯได้รับประโยชน์ทางภาษีจำนวน 0.38 ล้านบาท จากการกลับรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ส่งผลให้ผลประกอบการสุทธิในไตรมาสนี้ขาดทุนเพียง 0.62 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 21.28 ล้านบาท

ด้านคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ

บริษัทฯให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่อเป็นหลัก ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความท้าทาย โดยยังคงใช้นโยบายพิจารณาสินเชื่ออย่างรอบคอบและติดตามคุณภาพลูกหนี้อย่างใกล้ชิด แม้ว่ายอดสินเชื่อรวมจะลดลง แต่บริษัทฯสามารถควบคุมสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ให้อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ และมีแนวโน้มทรงตัวในทิศทางที่ดีขึ้น

สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยสามารถลดภาระหนี้สินรวมลงได้อย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) อยู่ในระดับต่ำเพียง 0.23 เท่า ทั้งนี้ จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯสามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตรงตามกำหนดอย่างต่อเนื่อง และไม่มีเหตุผิดนัดชำระหนี้แต่อย่างใด

Q1/2569 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

หน่วย: พันบาท	Q1-2569	Q1-2568	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่า				
ทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	62,929.7	85,219.0	(22,289.3)	-26.2%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม	6,655.8	7,034.5	(378.7)	-5.4%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	731.0	397.6	333.4	83.9%
รวม รายได้ดอกเบี้ย	70,316.5	92,651.1	(22,334.6)	-24.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,322.2	3,234.5	87.7	2.7%
รายได้อื่น	1,826.1	1,665.9	160.2	9.6%
รวมรายได้	75,464.8	97,551.5	(22,086.7)	-22.6%

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีรายได้รวม 75.46 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2568 ที่มีรายได้ 97.55 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 22.6% โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 62.93 ล้านบาท ลดลง 26.2% จากการเพิ่มความเข้มงวดในการให้สินเชื่อใหม่ ทำให้พอร์ตสินเชื่อลดลง
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) จำนวน 6.65 ล้านบาท ลดลง 5.4% จากการตั้งค่าเผื่อฯเพิ่มขึ้น
3. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 3.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.7% จากการเรียกเก็บรายได้จากค่าบริการอื่นๆ เพิ่มเติม

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 37.94 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2568 ที่มีค่าใช้จ่าย 45.45 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 7.51 ล้านบาท หรือ -16.5% โดยค่าใช้จ่ายที่ลดลงมาจากจำนวนพนักงานที่ลดลง และมาตรการลดค่าใช้จ่าย

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 31.84 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2568 ซึ่งมีการบันทึกรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 58.14 ล้านบาท ลดลง 26.30 ล้านบาท คิดเป็น -45.2%

รายการบันทึกบัญชีดังกล่าวมาจากการขาดทุนจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขายจำนวน 5.50 ล้านบาท รายการตัดหนี้สูญจำนวน 22.60 ล้านบาท และรายการสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของสินเชื่อเงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นธุรกิจเดิมของบริษัทอีกจำนวน 10.70 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 6.69 ล้านบาทลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2568 ซึ่งมีจำนวน 13.77 ล้านบาท คิดเป็น -51.4% เนื่องจากการลดลงของต้นทุนกู้และเงินกู้จากสถาบันการเงิน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีการบันทึกกลับรายการภาษีเงินได้จำนวน 0.38 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของหนี้สินภาษีเงินได้

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีขาดทุนสุทธิจำนวน 0.62 ล้านบาท ขาดทุนน้อยลงจากไตรมาส 1 ปี 2568 ซึ่งมีขาดทุนสุทธิจำนวน 21.90 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนลดลง 21.28 ล้านบาท จากมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายและควบคุมคุณภาพสินเชื่อ

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q1/2569	%Asset	Q4/2568	%Asset	Q1/2568	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	304.0	17.5%	290.9	15.9%	205.5	9.6%
ลูกหนี้	1,334.6	76.7%	1,438.0	78.5%	1,818.5	84.6%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สิน						
แบบ리스ซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	1,062.3	61.0%	1,157.3	63.2%	1,546.9	72.0%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	6.3	0.4%	7.5	0.4%	7.2	0.3%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	5.6	0.3%	8.7	0.5%	0.8	0.0%
ลูกหนี้สินเชื่อแพคตอริง	3.0	0.2%	2.9	0.2%	-	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	257.4	14.8%	261.6	14.3%	263.7	12.3%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	17.3	1.0%	17.2	0.9%	19.6	0.9%
ทรัพย์สินรอการขาย	44.4	2.6%	47.4	2.6%	46.9	2.2%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0.0%	-	0.0%	16.8	0.8%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	40.3	2.3%	39.1	2.1%	42.5	2.0%
สินทรัพย์รวม	1,740.6		1,832.5		2,149.7	
หนี้สินรวม	328.6	18.9%	419.9	22.9%	593.1	27.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,412.0	81.1%	1,412.6	77.1%	1,556.7	72.4%

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 304.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 13.11 ล้านบาท จากการจัดเก็บหนี้ และมีการปล่อยสินเชื่อใหม่ลดลงเนื่องจากการเพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองสินเชื่อ

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าแบบ리스ซิ่งและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าแบบ리스ซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 1,062.28 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2568 จำนวน 95.00 ล้านบาท หรือลดลง 8.2% จากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อใหม่

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน มีจำนวน 6.34 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2568 จำนวน 1.16 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 15.4% จากการรับชำระหนี้

ลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 257.37 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2568 จำนวน 4.27 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 1.6% จากการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพิ่มขึ้น

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 146.56 ล้านบาท ลดลง 1.40 ล้านบาทจากปี 2568 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 147.97 ล้านบาท ซึ่งแม้ว่าลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) จะลดลง แต่พอร์ตสินเชื่อก็ลดลงด้วย จึงทำให้สัดส่วนหนี้โดยคุณภาพเท่ากับ 12.4% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถรวม โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 118.03 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.0% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง และสินเชื่อจำนำทะเบียนรถรวม

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 328.64 ล้านบาท ลดลงจำนวน 91.27 ล้านบาท หรือลดลง 21.7% จากสิ้นปี 2568 จากการชำระหนี้ ทั้งนี้ หนี้สินรวมประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งจนถึงปัจจุบันบริษัทฯยังคงสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.23 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,411.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.62 ล้านบาท หรือลดลง 0.04% จากสิ้นปี 2568 จากขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญณณภัสร์ บุญสุนานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร