

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับงวดครึ่งปีแรกและไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2569

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินสำหรับงวดครึ่งปีแรกและไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2569 ซึ่งสอบทานโดยบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซอยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ภาพรวม

ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ในไตรมาส 2/2569 ขยายตัวร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งเป็นการชะลอตัวจากอัตราการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อน การชะลอตัวดังกล่าวมาจากการหดตัวของการลงทุนภาครัฐที่ร้อยละ 1.6 YoY และการชะลอตัวของการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวร้อยละ 1.9 YoY เทียบกับร้อยละ 3.3 YoY ในไตรมาสก่อนหน้า จากการชะลอตัวการบริโภคสินค้าคงทนโดยเฉพาะรถยนต์ ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มความเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวในอัตราเร่งที่ร้อยละ 13.4 YoY และการส่งออกสินค้าและบริการที่ขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 12.5 YoY ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 ขยายตัวได้ร้อยละ 2.4

อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 3/2569 ปัจจัยภายนอกประเทศยังคงมีความผันผวนและเผชิญความท้าทายอย่างต่อเนื่องจากมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ต่ออิหร่านและคู่อั้ว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน อัตราเงินเฟ้อ และทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลก และส่งผลกระทบต่ออุปสงค์สินทรัพย์ภายในประเทศที่ยังคงความเปราะบางจากแรงกดดันด้านค่าครองชีพ บริษัทฯจึงยังคงนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ควบคู่กับการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิดต่อไป

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ		(หน่วย: ล้านบาท)	
ความสามารถในการทำกำไร	1H/2569 31 ส.ค. 69	1H/2568 31 ส.ค. 68	%Y-Y
รายได้	10,325	10,867	(5.0%)
ค่าใช้จ่าย	8,612	8,851	(2.7%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,435	1,563	(8.2%)
คุณภาพสินทรัพย์	1H/2569 31 ส.ค. 69	FY2568 28 ก.พ. 69	%YTD
สินเชื่อรวม	84,415	86,176	(2.0%)
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ	5.9%	5.6%	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ สินเชื่อรวม	9.8%	9.4%	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	1H/2569 31 ส.ค. 69	FY2568 28 ก.พ. 69	%YTD
D/E (เท่า)	2.0	2.1	-
BVPS (บาท)	113.27	109.38	3.6%
ROE	10.9%	11.6%	-
ROA	3.4%	3.4%	-

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

1. งบกำไรขาดทุน

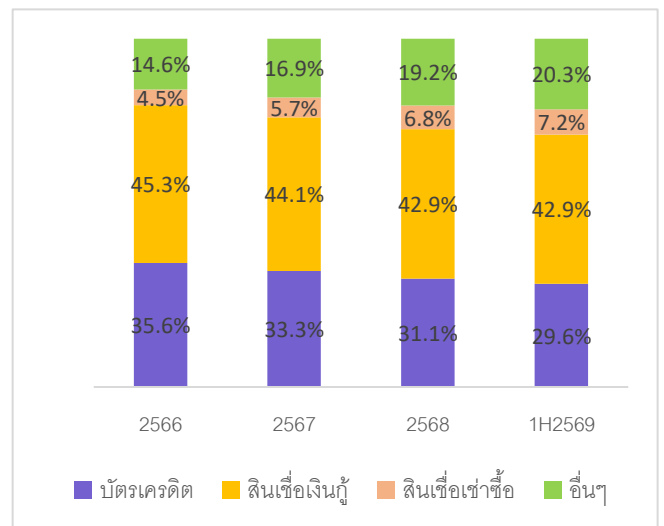
งบกำไรขาดทุน หน่วย : ล้านบาท	รายได้ไตรมาส					งวดครึ่งปีแรก		
	2Q2569	2Q2568	%YoY	1Q2569	%QoQ	1H2569	1H2568	%YoY
รายได้จากบัตรเครดิต	1,482	1,710	(13.3%)	1,574	(5.9%)	3,056	3,415	(10.5%)
รายได้จากการให้กู้ยืม	2,206	2,371	(6.9%)	2,218	(0.5%)	4,425	4,756	(7.0%)
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	357	362	(1.3%)	386	(7.5%)	743	733	1.5%
รายได้อื่น	1,108	1,031	7.5%	993	11.6%	2,101	1,962	7.1%
รวมรายได้	5,154	5,474	(5.8%)	5,172	(0.3%)	10,325	10,867	(5.0%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	1,899	2,024	(6.2%)	2,030	(6.4%)	3,929	4,098	(4.1%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,061	1,908	8.0%	1,673	23.2%	3,734	3,674	1.6%
ต้นทุนทางการเงิน	470	538	(12.7%)	466	0.8%	935	1,074	(12.9%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.3	0.6	(47.4%)	14	(97.6%)	14	5	165.6%
รวมค่าใช้จ่าย	4,430	4,470	(0.9%)	4,183	5.9%	8,612	8,851	(2.7%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	724	1,003	(27.8%)	989	(26.8%)	1,713	2,015	(15.0%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	145	218	(33.7%)	209	(30.9%)	354	422	(16.1%)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	642	792	(18.8%)	793	(19.0%)	1,435	1,563	(8.2%)
งบรวม: กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.59	3.18	(18.6%)	3.20	(19.1%)	5.80	6.26	(7.3%)
งบเฉพาะกิจการ: กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	3.18	3.10	2.6%	3.25	(2.2%)	6.43	6.07	5.9%

รายได้

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 5,154 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 5.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้รายได้ครึ่งปีแรกมีจำนวนรวม 10,325 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 5 จากปีก่อน ซึ่งการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยในไตรมาสนี้ ยังคงสะท้อนการปรับสัดส่วนและทยอยลดขนาดพอร์ตสินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล รวมถึงสินเชื่อเช่าซื้อที่ลดลง หากแต่ยังคงได้รับการสนับสนุนจากการเติบโตของรายได้อื่นอย่างแข็งแกร่ง

ทั้งนี้ รายได้อื่นในไตรมาส 2 มีจำนวน 1,108 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และสูงขึ้นร้อยละ 11.6 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยหนุนหลักจากกำไรจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วจำนวน 144 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งเน้นการบริหารจัดการขยายฐานรายได้อื่น เพื่อสร้างเสถียรภาพทางการเงินที่มั่นคง โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทสามารถคงสัดส่วนรายได้อื่นไว้ได้ที่ร้อยละ 20.3 ของรายได้รวม

โครงสร้างรายได้



บัตรเครดิต

ผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปีบัญชี 2569 รายได้บัตรเครดิตมีจำนวนรวม 3,056 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.5 จากปีก่อน โดยเฉพาะในไตรมาส 2 บริษัทฯ มีรายได้ส่วนนี้จำนวน 1,482 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 13.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 5.9 จากไตรมาสที่ผ่านมา การชะลอตัวดังกล่าวสอดคล้องกับพอร์ตสินเชื่อบัตรเครดิตที่ปรับลดลงตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงเชิงรุก เพื่อเน้นการดูแลคุณภาพสินทรัพย์มากกว่าการเร่งการเติบโตของสินเชื่อใหม่ ท่ามกลางภาวะอุตสาหกรรมบัตรเครดิตที่ยังคงทรงตัว ทั้งนี้ ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ออกบัตร AEON World Master Card และ AEON VISA Platinum card ซึ่งมอบสิทธิประโยชน์ด้วย Cash Back 5% และ 3% ผ่านการใช้จ่ายในซูเปอร์มาร์เก็ตชั้นนำทั่วประเทศ โดยในไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ของยอดขายโดยรวมทั้งหมด

เงินให้กู้ยืม

ผลการดำเนินงานของธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลในครึ่งปีแรกสร้างรายได้รวมจำนวน 4,425 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.0 จากปีก่อน ขณะที่เฉพาะไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 2,206 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 6.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า การชะลอตัวของรายได้ในส่วนนี้สะท้อนโดยตรงถึงนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่เปราะบาง ควบคู่ไปกับการควบคุมคุณภาพพอร์ตผ่านการปรับโครงสร้างและใกล้เคียงหนี้อย่างต่อเนื่อง ทว่าบริษัทฯ ได้มุ่งเสริมศักยภาพธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตครั้งใหม่ ด้วยการผลักดันผลิตภัณฑ์ "One Loan" เพื่อช่วยลูกค้าสามารถผ่อนจ่ายได้สะดวก พร้อมยกระดับ Ecosystem Integration ผสานบริการช่องทางดิจิทัลและสาขาหน้าร้านเข้าด้วยกันอย่างไร้รอยต่อ โดย ณ วันสิ้นสุดไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 รายได้จากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลยังคงเป็นรายได้หลักที่คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ของรายได้รวม

สินเชื่อเช่าซื้อ

ภาพรวมครึ่งปีแรกของปีบัญชี 2569 รายได้สินเชื่อเช่าซื้อสะสมอยู่ที่จำนวน 743 ล้านบาท สูงขึ้นจากครึ่งปีแรกของปีก่อนร้อยละ 1.5 แม้ว่าเฉพาะในไตรมาส 2 รายได้ดังกล่าวจะมีจำนวน 375 ล้านบาท ซึ่งชะลอตัวลงเล็กน้อยในอัตรา ร้อยละ 1.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และลดลงร้อยละ 7.5 จากไตรมาสก่อนก็ตาม การชะลอตัวนี้เป็นผลจากการควบคุมความเสี่ยงเพื่อตอบสนองต่อสภาวะความผันผวนของตลาดรถยนต์มือสอง ซึ่งบริษัทฯ ยังคงระงับการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองแก่ลูกค้าใหม่เป็นการชั่วคราว พร้อมทั้งเปลี่ยนมาเน้นขยายฐานสินเชื่อรถจักรยานยนต์ที่มีอัตราผลตอบแทนเหมาะสมอย่างต่อเนื่องผ่านเครือข่ายพันธมิตรใหม่ที่ได้พัฒนาขึ้นก่อนหน้านี้ ส่งผลให้ภาพรวมของผลิตภัณฑ์สินเชื่อเช่าซื้อยังคงทรงตัว โดย ณ วันสิ้นสุดไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.2 ของรายได้รวมทั้งหมด

อื่นๆ

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีรายได้อื่นรวมจำนวน 1,108 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้อื่นสะสมในครึ่งปีแรกมีจำนวน 2,101 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.3 ของรายได้รวมทั้งหมด ในไตรมาสนี้ โครงสร้างรายได้ดังกล่าวประกอบด้วย รายได้นี้สุญรับคืนจำนวน 616 ล้านบาท ปรับตัวเติบโตร้อยละ 4.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลสัมฤทธิ์จากการยกระดับประสิทธิภาพในกระบวนการติดตามทวงถามและขั้นตอนการบังคับคดี ร่วมกับรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยจำนวน 148 ล้านบาท ขณะเดียวกัน ในไตรมาสนี้บริษัทฯ ยังรับรู้รายได้เพิ่มเติมพิเศษจากรายการกำไรจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วอีกจำนวน 144 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในงวดไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 รวมจำนวน 4,430 ล้านบาท และมียอดสะสมในครึ่งปีแรกเป็นจำนวน 8,612 ล้านบาท ซึ่งรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ ประกอบด้วยรายการหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และต้นทุนทางการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารจำนวน 1,899 ล้านบาท ปรับตัวลดลง ส่งผลให้มียอดสะสมในครึ่งปีแรกจำนวน 3,929 ล้านบาท ซึ่งตัวเลขดังกล่าวสะท้อนถึงนโยบายควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ทั้งจากการปรับปรุงต้นทุนด้านการตลาด ตลอดจนการบริหารจัดการสาขาและรูปแบบของสาขาอย่างเป็นระบบ ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-Income Ratio) ลดลงเหลือร้อยละ 38.1 ในงบการเงินรวม และลดลงเหลือร้อยละ 36.6 ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสัดส่วนดังกล่าวอยู่ในกรอบที่เหมาะสม

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)

ไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ในงบการเงินรวมจำนวน 2,061 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ยอดสะสมครึ่งปีแรกมีจำนวน 3,734 ล้านบาท ขยับขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 1.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นในไตรมาสนี้ นอกจากสะท้อนถึงการปรับตัวของคุณภาพสินทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อในประเทศ และพอร์ตสินเชื่อในประเทศกัมพูชาเป็นแล้ว เพื่อสนับสนุนเป้าหมายของธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (AMC) ในการสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและยืดหยุ่นในระยะยาว (Resilient) บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการเชิงรุกโดยยกระดับการตั้งสำรองให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้น ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายจากการปรับการตั้งสำรองในไตรมาสนี้ ซึ่งการดำเนินงานทั้งหมดตอกย้ำถึงนโยบายการควบคุมและบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างรอบคอบ

ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายต้นทุนทางการเงินรวมทั้งสิ้น 470 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 12.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า และลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยค่าใช้จ่ายต้นทุนทางการเงินสะสมในครึ่งปีแรกคิดเป็นจำนวน 935 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนอัตราร้อยละ 12.9 โดยปัจจัยหลักที่เกื้อหนุนให้ต้นทุนทางการเงินปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง มาจากการทิศทางการอ่อนตัวของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ตลอดจนความสำเร็จในการจัดหาแหล่งเงินทุนที่มีความหลากหลายและเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงยึดมั่นในการบริหารจัดการโครงสร้างทางการเงินเพื่อสร้างความสมดุลระหว่างการรักษาเสถียรภาพด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง ควบคู่กับการควบคุมต้นทุนเงินทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

กำไรสุทธิ

ไตรมาส 2 ปีบัญชี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 642 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 2.59 บาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 18.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 19.0 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ยอดสะสมครึ่งปีแรกมีจำนวน 1,435 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.2 จากปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 5.80 บาท การลดลงของกำไรสุทธิมีสาเหตุจากการค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ECL เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังรักษาความสามารถในการทำกำไรขึ้นต้นผ่านการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะในการจัดการค่าใช้จ่ายของธุรกิจหลักในงบเฉพาะกิจการ ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ร้อยละ 17.1 และอัตรากำไรสุทธิในงบรวม ร้อยละ 13.2 ตามลำดับ

2. งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม	31 สิงหาคม	28 กุมภาพันธ์	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2569	2569	%YTD
ลูกหนี้การค้า	84,415	86,176	(2.0%)
สินทรัพย์รวม	85,597	88,307	(3.1%)
เงินกู้ยืมรวม	51,960	53,676	(3.2%)
หนี้สินรวม	56,659	60,178	(5.8%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	28,028	27,195	3.1%
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ROE)	10.9%	11.6%	-
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	3.4%	3.4%	-
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	2.0 เท่า	2.1 เท่า	-

สินทรัพย์รวม

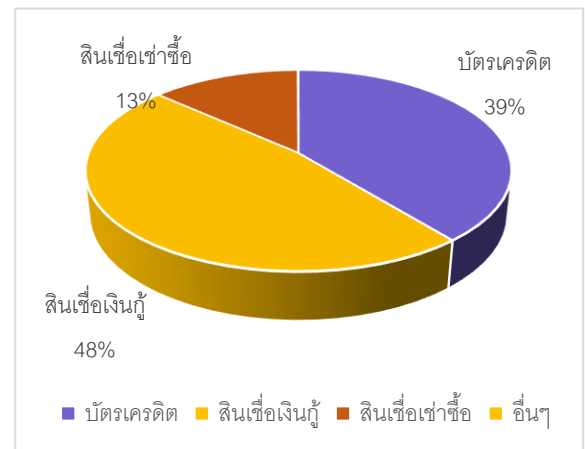
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัท มีสินทรัพย์จากงบการเงินรวม 85,597 ล้านบาท ลดลงอัตราร้อยละ 3.1 จากสินทรัพย์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ทั้งนี้ สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อกู้ยืมการค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 89 ของสินทรัพย์รวม

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัท มีลูกหนี้การค้ารวมตามงบการเงินรวมจำนวน 84,415 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปีบัญชีที่ผ่านมาจากการควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิต และการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวด ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางอุตสาหกรรม โดยลูกหนี้การค้าบัตรเครดิต มีจำนวน 32,966 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.3 และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 40,322 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีบัญชีก่อนหน้า

ขณะที่กลุ่มธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อยังคงรักษายอดสะสมค้างไว้ได้ที่ 11,056 ล้านบาท ทรงตัวจากสิ้นปีบัญชีที่ผ่านมา ท่ามกลางการยกระดับความเข้มงวดในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อ (underwrite) และการระงับ (suspend) การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองชั่วคราว ส่งผลให้การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อโดยรวมชะลอตัวลงในภาพรวม

สัดส่วนลูกหนี้การค้า



ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัท มีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ในงบการเงินรวมจำนวน 8,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากสิ้นปีบัญชีก่อนหน้า โดยคิดเป็นอัตราส่วนค่าเผื่อฯ ต่อลูกหนี้คงค้างรวมที่ร้อยละ 9.8

สำหรับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ สัดส่วนหนี้จัดชั้นที่ 2 (Stage 2) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.3 จากร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อน ขณะที่อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Ratio) ในงบการเงินรวมขยับขึ้นเป็นร้อยละ 5.9 จากอัตราร้อยละ 5.5 ในไตรมาสก่อน และ NPL Ratio ของงบการเงินเฉพาะกิจการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นอัตราร้อยละ 5.6 แม้ต้องเผชิญความท้าทายด้านคุณภาพสินทรัพย์ของธุรกิจเช่าซื้อ อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ยังคงความแข็งแกร่งในระดับร้อยละ 166 ซึ่งสะท้อนถึงการตั้งสำรองที่เพียงพอและรัดกุมตามแนวทางการดำเนินธุรกิจที่เน้นความรอบคอบระมัดระวังเป็นสำคัญ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินจากงบการเงินรวมจำนวน 56,659 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีบัญชีก่อนที่ร้อยละ 5.8 โดยบริษัท มีหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยจำนวนรวมทั้งสิ้น 51,960 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จาก ณ สิ้นปีบัญชีก่อน เป็นหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยระยะยาวจำนวน 25,432 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของเงินกู้ยืมรวม ทั้งนี้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยและสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน

หุ้นกู้ ความสามารถในการชำระหนี้ และการบริหารจัดการสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เป็นหุ้นกู้ระยะยาวประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี รวมจำนวน 1,472 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินและข้อกำหนดอื่นตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนคงเหลือรวมจำนวน 11,900 ล้านบาท และวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนแบบ Committed อีกจำนวน 3,000 ล้านบาทกับสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 3,439 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และการชำระหนี้ โดยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) เท่ากับ 0.24 เท่า

อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือองค์กร รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือทุกปี ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อันได้แก่ Fitch Rating ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการคงอันดับในการประเมินเป็นระดับ A- และยังคงมี Outlook เป็น Stable นอกจากนี้ ในด้าน ESG บริษัทฯ ได้รับการปรับอันดับโดย MSCI ESG Rating เป็น AA และโดย SET ESG ในระดับ A ด้วยการประเมินโดย FTSE ESG นอกจากนี้ ยังได้รับคะแนนในระดับ “ดีเลิศ” จากการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนในไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ดังสรุปต่อไปนี้

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับความน่าเชื่อถือขององค์กร
Fitch Ratings	A-/Stable
MSCI ESG Rating	AA
FTSE ESG / SET ESG	Pass / A
CGR	Excellent

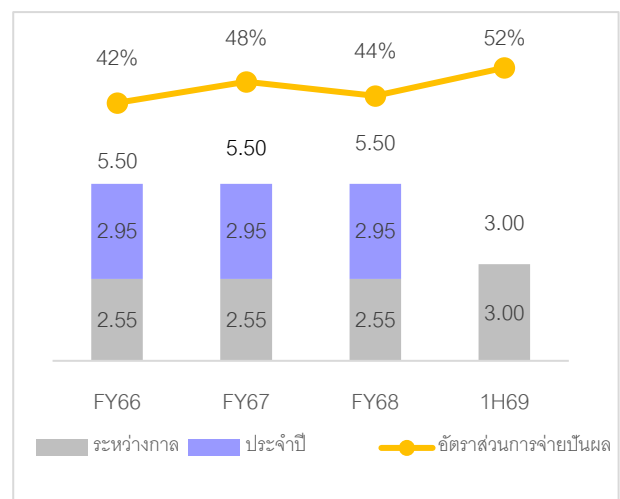
ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เท่ากับ 28,028 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จาก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ทั้งนี้มูลค่าทางบัญชี (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) ณ 31 สิงหาคม 2569 เท่ากับ 113.27 บาทต่อหุ้น

การจ่ายปันผล

คณะกรรมการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 3.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลร้อยละ 52 ซึ่งกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record date) ในวันที่ 22 ตุลาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลเป็นวันที่ 6 พฤศจิกายน 2569

การจ่ายปันผล



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	31 สิงหาคม 2569	ปีบัญชี 2568	ปีบัญชี 2567
Book Value per Share (attributable to owners of the parent) (Baht)	113.27	109.38	104.20
EPS (Baht)	5.80	12.44	11.44
EBIT margin (%)	23.16%	28.7%	27.6%
D/E (times)	2.0	2.1	2.4
DSCR (times)	0.24	0.30	0.27
ROA (%)	3.4%	3.4%	3.1%
ROE (%)	10.9%	11.6%	11.3%
Allowance for doubtful account to total receivables (%)	9.8%	9.4%	8.0%
Coverage Ratio (%)	166%	169%	154%
NPL Ratio (%)	5.9%	5.6%	5.2%
Stage 2 Ratio	3.3%	2.7%	2.7%

สรุปรายการที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ ในไตรมาส 2 ปี 2569 (1 มิถุนายน - 31 สิงหาคม 2569)

เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้สละสิทธิการลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc. ("ASBC") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจำนวน 3.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 216.52 ล้านบาท ทั้งนี้ภายหลังการสละสิทธิและการอนุมัติเพิ่มทุนดังกล่าวเสร็จสิ้น บริษัทจะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน ASBC ลดลงจากร้อยละ 50.00 เป็นร้อยละ 43.01

3. การพัฒนาด้านความยั่งยืน

กลุ่ม บริษัท อีออน ไฟแนนเชียล เซอร์วิส จำกัด ("AFS") ตระหนักถึงความสำคัญของการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนควบคู่ไปกับการพัฒนาสังคมอย่างยั่งยืน กลุ่ม AFS ให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมในกิจกรรมอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและการส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีของสังคม อีกทั้ง เพื่อยกระดับธุรกิจของกลุ่มให้เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพื้นฐานที่มีบทบาทสำคัญต่อสังคม ทั้งในประเทศญี่ปุ่นและต่างประเทศ กลุ่ม AFS มุ่งมั่นที่จะผสานคุณค่าทางเศรษฐกิจและคุณค่าทางสังคมเข้าด้วยกันผ่านการบริหารจัดการที่เน้นความยั่งยืนเป็นหัวใจหลัก

ทั้งนี้ บริษัทอีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด มหาชน เป็นบริษัทย่อยของ บริษัทอีออน ไฟแนนเชียล เซอร์วิส จำกัด ("AFS") มีการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับหลักการสำคัญของกลุ่ม AFS ทั้งนี้บริษัทได้มีการดำเนินการแต่งตั้งคณะทำงานด้านความยั่งยืนและคณะกรรมการความยั่งยืนอย่างเป็นทางการ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG; Environmental, Social and Governance) และนำเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (SDGs; Sustainable Development Goals) มาเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนและพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม และเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สถานการณ์ท้าทาย นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับการประเมิน ESG ปรับปรุงจากระดับ A เป็นระดับ AA จาก MSCI ESG Rating และ SET ESG นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังผ่านการประเมิน FTSE ESG ในการประกาศผลล่าสุดในเดือนธันวาคม 2568

ด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากกับการปลูกฝังความสัมพันธที่ยั่งยืนระหว่างสังคมและสิ่งแวดล้อมผ่านการนำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO14001) ไปใช้ทั่วทั้งองค์กร นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกในการจัดการเพื่อลดปัญหาก๊าซเรือนกระจกในกลุ่มของบริษัท อีออน ไฟแนนเชียล เซอร์วิส จำกัด ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งนำมาตั้งเป้าหมายและแผนการดำเนินงานเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก อันประกอบด้วยแผนการดำเนินงานระยะสั้นและระยะยาว โดยมีเป้าหมายให้ก้าวสู่ Zero CO2 Society ด้วยการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 30% ภายในปี พ.ศ. 2577

ทั้งนี้ บริษัทฯ ดำเนินการพัฒนาด้านสิ่งแวดล้อมผ่านแผนกลยุทธ์ Digitalization Roadmap มาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 ทั้งนี้มีการเพิ่มการดำเนินการบริหารจัดการทรัพยากรในการดำเนินธุรกิจ อันได้แก่

1. การลดการใช้กระดาษและพลาสติก
2. การจัดการขยะและของเสีย
3. การจัดการด้านพลังงานไฟฟ้า น้ำ และพลังงานเชื้อเพลิง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการทวนสอบปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก สำหรับช่วงระยะเวลา 1 มีนาคม 2567-28 กุมภาพันธ์ 2568 จากผู้ทวนสอบภายนอก เรียบร้อยแล้ว เป็นการตอกย้ำถึงการให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ อย่างยิ่งยวด

ด้านสังคม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจตามหลักสิทธิมนุษยชน โดยมีปรัชญาพื้นฐานอันเป็นแนวทางที่ให้ความสำคัญกับความสงบสุข มนุษย์ และสังคม ซึ่งมุ่งดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อทั้งต่อลูกค้า ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการให้บริการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเพิ่มการเข้าถึงการให้บริการทางการเงิน และการใช้ผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการบริการอย่างปลอดภัย และเป็นธรรม และความรับผิดชอบต่อพนักงาน ด้วยนโยบายการจัดการบริหารและพัฒนาทรัพยากรอย่างเท่าเทียมนับแต่การสรรหาและจ้างงาน การจัดสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่ดี การประเมินผลงาน การพัฒนาทักษะ การเลิกจ้าง และการเกษียณ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสนับสนุนโครงการเพื่อสังคมต่างๆ ผ่านมูลนิธิอีออนประเทศไทย โดยมีวัตถุประสงค์ ดังนี้

1. ส่งเสริมและสนับสนุนการอนุรักษ์ป่าไม้
2. ส่งเสริมการศึกษาตลอดจนการให้ทุนการศึกษา และ/หรือ เงินบริจาคแก่นักเรียน และ/หรือโรงเรียนต่างๆ
3. พัฒนาสังคมไทย และส่งเสริม สนับสนุนสาธารณประโยชน์ทั่วไป
4. ดำเนินการ หรือร่วมมือกับองค์กรการกุศลอื่นๆ เพื่อสาธารณประโยชน์
5. ไม่ดำเนินการเกี่ยวข้องกับการเมืองแต่ประการใด

ด้านเศรษฐกิจ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงสำหรับอุตสาหกรรม จึงให้ความสำคัญกับการพัฒนาและบริหารจัดการด้านเทคโนโลยี และนวัตกรรมทางการเงิน เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้ใช้บริการ โดยมุ่งเน้นไปยังการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลด้วยความรับผิดชอบต่อลูกค้าเป็นสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการพัฒนาด้านการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการความเสี่ยงเพื่อรักษาความน่าเชื่อถือและความไว้วางใจของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย นอกจากการดำเนินกิจการภายใต้การกำกับของหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัทฯ ยังมีการนำมาตรฐานระดับโลก ISO มาใช้ในการควบคุมกระบวนการปฏิบัติงานด้านต่างๆ รวมถึงการประยุกต์ใช้กรอบสากล ทั้ง COSO, J-SOX และ ISO31000 เป็นกรอบการบริหารความเสี่ยงและการรายงานบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถมั่นใจว่าบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส และ



AEONTS: บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

เป็นธรรมเนียม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการประเมิน CGR ในระดับ “ดีเลิศ” จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสถาบัน IOD สำหรับปี 2568

ซึ่งรายละเอียด ผลการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลสามารถดูรายละเอียดได้ในรายงานความยั่งยืน และรายงาน 56-1 One Report ส่วนที่ 2 การกำกับดูแลกิจการ และผลงานด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และด้านเศรษฐกิจสามารถดูรายละเอียดได้ในรายงานความยั่งยืน และรายงาน 56-1 One Report หัวข้อ การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน