

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินสำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งสอบทานโดยบริษัท ดีลอยท์ ทูซ โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ภาพรวม

ไตรมาส 3 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.2 ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 2.8 สะท้อนการชะลอตัวทั้งภาคเกษตร โดยภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการท่องเที่ยวที่ชะลอตัว ขณะที่ด้านอุปสงค์ในประเทศ การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวต่อเนื่อง แต่การใช้จ่ายภาครัฐกลับลดลง ส่งผลให้ภาพรวมเศรษฐกิจมีแรงขับเคลื่อนจำกัด

ด้านการใช้จ่าย การบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 2.6 ขณะที่การลงทุนรวมขยายตัวเพียงเล็กน้อยจากการชะลอของการลงทุนภาครัฐ ส่วนการส่งออกสินค้าและบริการยังขยายตัวในอัตราที่ดี แต่ลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง

เมื่อรวมเก้าเดือน ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ขยายตัวร้อยละ 2.4 หักไว้คร่าวๆ GDP ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 86.8 ทั้งนี้ความไม่แน่นอนจากความตึงเครียดทางการค้าโลก และสถานการณ์ความขัดแย้งชายแดนไทย-กัมพูชา และความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองภายในประเทศยังคงมีอยู่ อย่างไรก็ตาม หากสถานการณ์เริ่มคลี่คลาย อาจเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในระยะถัดไป

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ (หน่วย: ล้านบาท)	9M/2568 30 พ.ย.	9M/2567 30 พ.ย.	%Y-Y
รายได้	16,216.54	16,747.31	(3.2%)
ค่าใช้จ่าย	13,415.41	14,102.65	(4.9%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,181.64	2,134.87	2.2%
คุณภาพสินทรัพย์	2568 30 พ.ย.	2568 28 ก.พ.	%YTD
สินเชื่อบริษัท	88,008.34	88,948.06	(1.1%)
อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ	5.5%	5.2%	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อ สินเชื่อบริษัท	9.2%	8.0%	-
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2568 30 พ.ย.	2568 28 ก.พ.	%YTD
D/E (เท่า)	2.3	2.4	-
BVPS (บาท)	106.0	104.2	-
ROE	11.3%	11.3%	-
ROA	3.2%	3.1%	-

สรุปพัฒนาการที่สำคัญ ในไตรมาส 3 ปี 2568 (1 กันยายน - 30 พฤศจิกายน 2568)

- เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติ สามารถดูรายละเอียดได้ในเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการสิ้นสุดโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อการบริหารทางการเงิน (Treasury Stock) โดยได้ดำเนินการซื้อหุ้นคืนเสร็จสมบูรณ์เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 ภายในกรอบระยะเวลาการซื้อหุ้นคืนที่ได้รับอนุมัติ ตั้งแต่วันที่ 22 พฤษภาคม 2568 ถึง 21 พฤศจิกายน 2568 ดำเนินการซื้อหุ้นรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 264,117,475 บาท

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

1. งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน หน่วย : ล้านบาท	รายได้ไตรมาส					งวดเก้าเดือน		
	3Q2568	3Q2567	%YoY	2Q2568	%QoQ	9M2568	9M2567	%YoY
รายได้จากบัตรเครดิต	1,705	1,794	(4.9%)	1,710	(0.3%)	5,121	5,612	(8.8%)
รายได้จากการให้กู้ยืม	2,317	2,455	(5.6%)	2,371	(2.3%)	7,073	7,383	(4.2%)
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	364	322	13.2%	362	0.6%	1,097	916	19.8%
รายได้อื่น	964	955	0.9%	1,031	(6.5%)	2,926	2,836	3.2%
รวมรายได้	5,350	5,526	(3.2%)	5,474	(2.3%)	16,217	16,747	(3.2%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	2,081	2,187	(4.9%)	2,024	2.8%	6,179	6,506	(5.0%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,981	1,802	9.9%	1,908	3.8%	5,655	5,877	(3.8%)
ต้นทุนทางการเงิน	502	600	(16.3%)	538	(6.6%)	1,576	1,716	(8.2%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.2	2.3	(92.3%)	0.6	(71.8%)	5.5	3.7	49.0%
รวมค่าใช้จ่าย	4,564	4,591	(0.6%)	4,470	2.1%	13,415	14,103	(4.9%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	786	935	(15.9%)	1,003	(21.7%)	2,801	2,645	5.9%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	143	114	26.0%	218	(34.2%)	565	453	24.7%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	618	789	(21.6%)	792	(21.9%)	2,182	2,135	2.2%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.49	3.15	(21.0%)	3.17	(21.5%)	8.76	8.54	2.6%

รายได้

ในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 5,350 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน และลดลงร้อยละ 3.2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

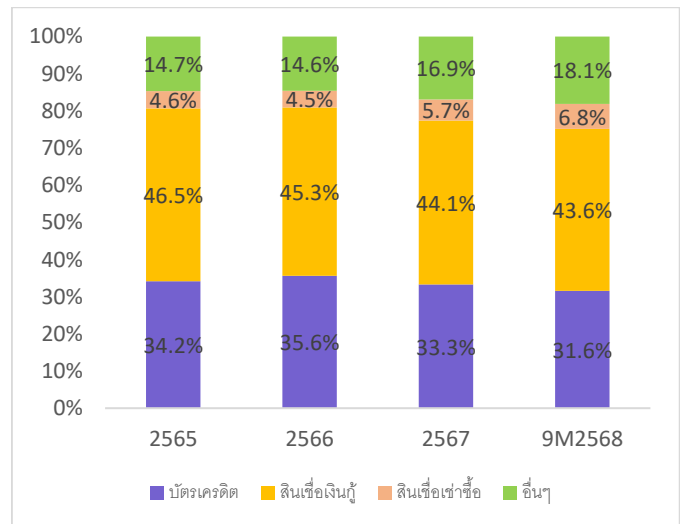
สำหรับงวดเก้าเดือน บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 16,217 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

โดยการลดลงของรายได้รวม เป็นผลหลักจากรายได้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลที่ลดลง ขณะที่รายได้จากการให้เช่าซื้อปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการปรับปรุงกระบวนการชำระเงิน และการขยายความร่วมมือกับคู่ค้า

ในส่วนของรายได้อื่น ซึ่งประกอบด้วยรายได้ที่สำคัญคือ รายได้หนี้สูญรับคืนยังคงเติบโต

ทั้งนี้บริษัทยังมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากรายได้อื่น เพื่อสร้างเสถียรภาพทางการเงินอย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นไตรมาสปัจจุบัน รายได้อื่นมีสัดส่วนร้อยละ 18 ของรายได้รวม

โครงสร้างรายได้



บัตรเครดิต

ในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 บริษัทฯ มีรายได้จากบัตรเครดิต เป็นจำนวน 1,705 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.9 จากไตรมาส 3 ปีก่อน และทรงตัวจากไตรมาสก่อน การปรับตัวลดลงของรายได้บัตรเครดิตเนื่องจากหลายปัจจัย ปัจจัยหนึ่งคือการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจบัตรเครดิต โดยมุ่งเน้นการสร้างคุณค่าในระยะยาวผ่านการบริหารฐานลูกค้าอย่างมีคุณภาพมากขึ้น ซึ่งให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่า (Valued Customers) ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีความสามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา พร้อมทั้งปรับโครงสร้างสิทธิประโยชน์และการให้บริการที่สอดคล้องกับพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มอย่างเหมาะสม ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงบัตรเครดิตภายใต้แบรนด์ของบริษัททั้ง 2 บัตรหลัก (อีออน คลาสสิก และ อีออน โกลด์) ซึ่งส่งผลให้ยอดสูงขึ้นจากไตรมาสก่อน ทั้งนี้รายได้บัตรเครดิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31.6 ของรายได้รวม

สินเชื่อเงินกู้

ในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้กู้ยืมจำนวน 2,317 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 2.3 จากการบริหารความเสี่ยง และให้ความสำคัญกับคุณภาพของพอร์ต ท่ามกลางภาระหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ ได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์สินเชื่อส่วนบุคคลใหม่ “วัน โฉน” (One Loan) เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถรวมหนี้เป็นก้อนเดียว พร้อมกำหนดระยะเวลาผ่อนชำระที่เหมาะสมกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ภายใต้อัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม ทั้งนี้ เพื่อช่วยบริหารภาระหนี้ของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน ในไตรมาสนี้ รายได้สินเชื่อเงินกู้คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.6 ของรายได้รวม

สินเชื่อเช่าซื้อ

บริษัทฯ มีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อในงวดไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 เป็นจำนวน 364 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อนร้อยละ 13.2 เป็นผลจากการเติบโตของพอร์ตเช่าซื้อยานพาหนะมือสองเป็นสัดส่วนหลัก โดยได้รับแรงหนุนจากการขยายเครือข่ายคู่ค้าทั้งในกลุ่มรถยนต์มือสองและรถจักรยานยนต์ ส่งผลให้ยอดปล่อยสินเชื่อในกลุ่มนี้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ทั้งนี้รายได้สินเชื่อเช่าซื้อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.8 ของรายได้รวม ทั้งนี้สินเชื่อเช่าซื้อได้เข้ามาอยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อดูแลให้มีการบริหารจัดการด้านการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market conduct) ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2568

อื่นๆ

ในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 964 ล้านบาท เป็นรายได้หนี้สูญรับคืนจำนวน 582 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.0 ของรายได้รวม ซึ่งสะท้อนประสิทธิผลของกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งกระบวนการ ตั้งแต่การอนุมัติสินเชื่อ การติดตามสินเชื่อ การจัดเก็บหนี้ การเร่งรัดคดี และการร่วมโครงการไกล่เกลี่ยหนี้ของกรมบังคับคดีที่จัดขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันภัย จำนวน 161 ล้านบาท ทั้งนี้ในไตรมาสที่ 3 รายได้อื่นรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.0 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการขายลูกหนี้

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และต้นทุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 รวมจำนวน 4,564 ล้านบาท โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารซึ่งรวมค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 จำนวน 2,081 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนอัตราร้อยละ 4.9 จากการปรับลดค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการสาขาที่ลดลง ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-Income) สำหรับงวดเก้าเดือนเป็นอัตราร้อยละ 38.1 ในงบรวมของบริษัทฯ และอัตราร้อยละ 37.2 ในงบเดียวของบริษัทฯ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)

ในไตรมาส 3 ปี 2568 บริษัทฯ มี ECL จำนวน 1,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนอัตราร้อยละ 9.9 จากการตั้งสำรองเพื่อรองรับความผันผวนของสภาวะเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในระยะถัดไป และเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติ รวมถึงการเฝ้าระวังคุณภาพสินทรัพย์ที่มีความอ่อนไหวต่อรายได้ของลูกค้า อาทิ ภาคการท่องเที่ยวที่มีการชะลอตัว ปัจจัยดังกล่าวสะท้อนถึงการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างรอบคอบ

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 จำนวน 502 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนอัตราร้อยละ 16.3 เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อใหม่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการเงินกู้ยืมอย่างเหมาะสม เพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพควบคู่กับการบริหารจัดการสภาพคล่อง

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปีบัญชี 2568 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ใหญ่ จำนวน 618 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 2.49 บาท ลดลงอัตราร้อยละ 21.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และสำหรับงวดเก้าเดือน บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ใหญ่ จำนวน 2,182 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 8.76 บาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 2.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

ซึ่งกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ใหญ่ประกอบด้วยกำไรสุทธิจากกลุ่มบริษัทย่อยในประเทศและต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7 ของงบการเงินรวม

2. งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม	31 สิงหาคม	28 กุมภาพันธ์	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2568	2568	%YTD
ลูกหนี้การค้า	88,008	88,948	(1.1%)
สินทรัพย์รวม	89,610	91,464	(2.0%)
เงินกู้ยืมรวม	56,346	58,921	(4.6%)
หนี้สินรวม	62,212	64,410	(3.4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	26,399	26,051	1.3%
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ROE)	11.3%	11.3%	-
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	3.2%	3.1%	-
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	2.3 เท่า	2.4 เท่า	-

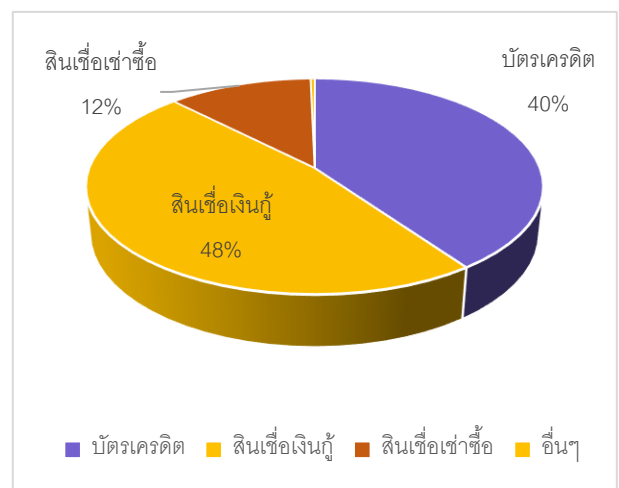
สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัท มีสินทรัพย์จากงบการเงินรวม 89,610 ล้านบาท ลดลงอัตราร้อยละ 2.0 จากสินทรัพย์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้ สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อกู้ยืมการค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.2 ของสินทรัพย์รวม

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัท มีลูกหนี้การค้าจากงบการเงินรวมจำนวน 88,008 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 1.1 จากลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้ บริษัท มีลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 35,469 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.9 จากสิ้นปีบัญชีก่อน ขณะที่ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม มีจำนวน 41,874 ล้านบาท หดตัวลงเล็กน้อยจากสิ้นปีบัญชีก่อนที่ร้อยละ 1.6 ซึ่งการหดตัวของลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวด และสอดคล้องกับทิศทางการหดตัวของอุตสาหกรรมบัตรเครดิต นอกจากนี้ บริษัท มีลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 10,602 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.0 จากสิ้นปีบัญชีก่อน สะท้อนการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการขยายความร่วมมือกับคู่ค้า

สัดส่วนลูกหนี้การค้า



ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัท มีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 8,057 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 จากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 จากต้นปี จากการเพิ่มสำรองส่วนเกิน (Management Overlay) สำหรับการบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเพิ่มขึ้นจากหลายปัจจัย อาทิ ภัยพิบัติทางธรรมชาติ และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจในระยะถัดไป รวมถึงการแข็งตัวของค่าเงินบาทซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาระต้นทุนของการส่งออกและการท่องเที่ยว สัดส่วนหนี้จัดชั้น Stage 2 คงที่จากไตรมาสก่อน อยู่ที่ร้อยละ 2.8 และอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน อยู่ที่ร้อยละ 5.5 ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยด้านฤดูกาล อัตราส่วน Coverage Ratio อยู่ที่ร้อยละ 165 และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อลูกหนี้คงค้างรวมอยู่ที่ร้อยละ 9.2 สะท้อนการตั้งสำรองที่อยู่ในระดับที่ครอบคลุมเหมาะสม

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ มีหนี้สินจากการเงินรวมจำนวน 62,212 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีบัญชีก่อนที่ร้อยละ 3.4 โดยบริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยจำนวนรวมทั้งสิ้น 56,346 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 จาก ณ สิ้นปีบัญชีก่อน เป็นหนี้สินที่มีภาระผูกพันดอกเบี้ยระยะยาวจำนวน 38,727 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินกู้ยืมรวม ทั้งนี้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน

หุ้นกู้ ความสามารถในการชำระหนี้ และการบริหารจัดการสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เป็นหุ้นกู้ระยะยาวประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน รวมจำนวน 3,162 ล้านบาท ลดลงจาก 5,770 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้ เป็นหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,700 ล้านบาท และมีอัตราดอกเบี้ยชำระระหว่างร้อยละ 0.65 - 3.18 (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน) ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินและข้อกำหนดอื่นตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนคงเหลือรวมจำนวน 11,735 ล้านบาท และวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนแบบ Committed อีกจำนวน 3,000 ล้านบาทกับสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 3,438 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และการชำระหนี้ โดยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) เท่ากับ 0.40 เท่า

อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือองค์กร รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือทุกปี ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อันได้แก่ Fitch Rating นอกจากนี้ ในด้าน ESG บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับโดย MSCI ESG Rating, SET ESG ในระดับ A ผ่านการประเมินโดย FTSE ESG และได้รับคะแนนในระดับ “ดีเลิศ” จากการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนในไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ดังสรุปต่อไปนี้

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

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เท่ากับ 26,399 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จาก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้มูลค่าทางบัญชี (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 เท่ากับ 106.02 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 104.20 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งวดเก้าเดือน ปีบัญชี 2568	ปีบัญชี 2567	ปีบัญชี 2566
Book Value per Share (attributable to owners of the parent) (Baht)	106.02	104.20	97.89
EPS (Baht)	8.76	11.44	13.04
EBIT margin (%)	27.0%	27.6%	28.8%
D/E (times)	2.3	2.4	2.7
DSCR (times)	0.40	0.27	0.33
ROA (%)	3.2%	3.1%	3.5%
ROE (%)	11.3%	11.3%	13.8%
Allowance for doubtful account to total receivables (%)	9.2%	8.0%	9.1%
Coverage Ratio (%)	165%	154%	183%
NPL (%)	5.5%	5.2%	5.0%
Stage 2 Ratio	2.8%	2.7%	3.3%

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 ในระดับ A 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 ประจำปี 2567 จากผู้ทวนสอบภายนอกเรียบร้อยแล้ว 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 โดยมุ่งเน้นไปยังการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลด้วยความรับผิดชอบต่อลูกค้าและความพึงพอใจของลูกค้าเป็นสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการพัฒนาด้านการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการความเสี่ยงเพื่อรักษาความน่าเชื่อถือและความไว้วางใจของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย นอกจากการดำเนินกิจการภายใต้การกำกับของหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัทฯ ยังมีการนำมาตรฐานระดับโลก ISO มาใช้ในการควบคุมกระบวนการปฏิบัติงานด้านต่างๆ รวมถึงการประยุกต์ใช้กรอบสากล ทั้ง COSO, J-SOX และ ISO31000 เป็นกรอบการบริหารความเสี่ยงและการรายงานบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถมั่นใจว่าบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส และเป็นธรรม 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