

เจเอ็มที เน็ตเวอร์ค

เซอร์วิสเซ็นส์

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานไตรมาส
2/2563



ที่ IR63/16

13 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส เซ็ส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2563 เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติรับรองการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำไตรมาส 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วโดยมีผลสรุป ได้ดังนี้

จุดเด่นของผลการดำเนินงาน และภาพรวมผลการดำเนินงาน ในไตรมาส 2/2563

- ผลกำไรสุทธิรายไตรมาสเติบโตต่อเนื่อง โดยเป็นสถิติกำไรรายไตรมาสสูงที่สุด โดยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 226.9 ล้านบาท
- บริษัทมียอดจัดเก็บช่วงครึ่งปีแรกเท่ากับ 1,699 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา
- ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาบริษัทมีการซื้อหนี้รวม 1,983 ล้านบาท และมีมูลค่าพอร์ตหนี้โดยคุณภาพรวม ณ สิ้นสุดไตรมาส 2/2562 เท่ากับ 189,156 ล้านบาท เป็นผู้นำอันดับหนึ่งในด้านพอร์ตหนี้โดยคุณภาพของประเทศในด้านหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน
- การเติบโตของพอร์ตหนี้โดยคุณภาพ เพิ่มขึ้น ณ ไตรมาสที่ 2/2563 โดยมีมูลค่าพอร์ตหนี้โดยคุณภาพที่ตัดจ่ายมูลค่าเงินลงทุนครบแล้ว เท่ากับ 42,781 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2563 ที่ผ่านมา 9,407 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นแหล่งรายได้ที่สำคัญของบริษัทในอนาคต

ภาพรวมสถานะเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรม และมุมมองของอุตสาหกรรมในอนาคต

ในช่วงไตรมาส 2/2563 ที่ผ่านมา เป็นที่ทราบกันดีว่าเป็นช่วงที่รัฐบาลประเทศไทยต้องประกาศปิดประเทศ และดำเนินมาตรการล็อกดาวน์ เพื่อลดการแพร่ระบาดของไวรัส โควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ทำให้เศรษฐกิจไทยโดยรวมได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งหลายหน่วยงาน และสำนักงานวิจัยหลายแห่งมีการคาดการณ์ว่าผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศจะหดตัวมากกว่า 2 หลัก นอกจากนี้ จะกระทบไปจนถึงผลการดำเนินงานสถาบันการเงินซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับบริษัท ในด้านการซื้อหนี้โดยคุณภาพ

ทั้งนี้ จากผลประกอบการของสถาบันการเงินในไตรมาส 2/2563 ที่ผ่านมา สถาบันการเงินหลายแห่งมีสัดส่วนของ NPL ต่อสินเชื่อรวมที่เพิ่มขึ้น (Gross NPL Ratio) ซึ่งบริษัทมีมุมมองในเชิงบวกสำหรับสถานการณ์ดังกล่าว ในด้านการเข้าไปซื้อหนี้โดยคุณภาพเพิ่ม เนื่องจาก บริษัทมีศักยภาพในด้านเงินลงทุน ระบบ และทรัพยากรมนุษย์ ในการดำเนินงาน รวมถึงการเป็นพันธมิตรคู่ค้ากับสถาบันการเงินในการ ช่วยติดตามหนี้ และปรับโครงสร้างหนี้ของลูกค้า เพื่อให้สามารถมีความสามารถในการเงินได้ตามปกติ

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำไตรมาส 2 ปี 2563 งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ 226.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2562 ร้อยละ 52.9 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 29.8 สำหรับ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย งบการเงินรวม งวด 6 เดือน ปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิ 433.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก งวด 6 เดือน ปี 2562 ร้อยละ 48.0 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 28.4 เนื่องจาก บริษัทมีรายได้จากการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ที่รับซื้อมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มนี้ที่ตัดมูลค่าเงินลงทุนครบแล้ว (Fully Amortized) ทั้งนี้ รายละเอียดของผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท รายละเอียดดังนี้

สรุปผลการดำเนินงาน

(ตารางสรุปผลการดำเนินงานอย่างย่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	Q2/2562	Q2/2563	%เปลี่ยนแปลง	6M/2562	6M/2563	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	91.8	87.0	-5.2%	181.7	184.1	1.3%
รายได้ดอกเบี้ย	327.6	386.8	18.1%	664.0	749.6	12.9%
รายได้เงินปันผล	0.8	0.4	-48.9%	1.3	0.8	-40.8%
กำไรจากเงินให้สินเชื่อการซื้อลูกหนี้	126.6	221.8	75.2%	214.9	454.6	111.6%
รายได้จากการรับประกันภัย	45.1	66.4	47.2%	82.4	137.8	67.2%
รวมรายได้	591.8	762.4	28.8%	1,144.3	1,526.8	33.4%
ต้นทุนการให้บริการ	229.2	209.8	-8.5%	426.4	426.4	0.0%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	59.6	51.3	-13.9%	92.2	110.8	20.1%
กำไรขั้นต้น	303.2	501.4	65.4%	625.7	989.7	58.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	95.9	102.1	6.4%	188.3	207.2	10.0%
โอนกลับผลขาดทุนทางด้านเครดิต	-	60.2	100.0%	-	110.0	100.0%
กำไรจากการดำเนินงาน	217.7	347.3	59.5%	452.2	665.2	47.1%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	45.3	76.7	69.3%	86.5	145.0	67.6%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	35.1	40.1	14.2%	86.8	93.0	7.1%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	148.5	226.9	52.9%	293.0	433.8	48.0%

รายได้รวม

บริษัทฯ มีรายได้รวม ประจำไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 762.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 170.6 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 28.8 ในขณะที่รายได้รวม งวด 6 เดือน ปี 2563 เท่ากับ 1,526.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 382.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.4 โดยรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงของรายได้มีดังต่อไปนี้

1. รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ในไตรมาส 2 เท่ากับ 87.0 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย 4.8 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 5.2 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2563 เท่ากับ 184.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากปีที่ผ่านมา
2. รายได้ดอกเบี้ย และกำไรจากเงินให้สินเชื่อการซื้อลูกหนี้ เท่ากับ 608.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 154.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 34 และสำหรับงวด

6 เดือนปี 2563 เท่ากับ 1,204.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เท่ากับ 325.3 ล้านบาทหรือร้อยละ 37 จากช่วง เดียวกันของปีที่ผ่านมา ด้วยประสิทธิภาพการ จัดเก็บที่ดีขึ้น และการรับรู้รายได้ส่วนของพอร์ตหนี้ นี้ด้วยคุณภาพที่ตัดมูลค่าเงินลงทุนครบ ทั้งนี้ รายได้ จากการเรียกเก็บหนี้ที่รับซื้อ คิดเป็นร้อยละ 79 ของ รายได้รวมทั้งหมดของบริษัท

3. รายได้จาก การรับประกันภัย สำหรับไตรมาส 2/2563 เท่ากับ 66.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วง เดียวกันของปีที่ผ่านมา ร้อยละ 47.2 และสำหรับงวด 6 เดือนปี 2563 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจประกันภัย เท่ากับ 137.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 67.2 โดย เป็นผลจากที่บริษัทสามารถขยายธุรกิจในส่วน ประกันภัยได้เพิ่มขึ้น

การเติบโตของรายได้รวมในช่วง 6 เดือนปี 2563 นั้น ถือว่ายังสอดคล้องกับเป้าหมายของการเติบโตของ รายได้ที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้ แม้บริษัทจะผ่านช่วง สถานการณ์ COVID-19 ที่ผ่านมา บริษัทยังถือว่า สามารถปรับกระบวนการทำงานให้สามารถดำเนินงาน ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

ต้นทุนการให้บริการ

บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการประจำไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 209.8 ล้านบาท ลดลง 19.4 ล้าน บาทหรือลดลง ในอัตราร้อยละ 8.5 เมื่อเปรียบเทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 426.4 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ซึ่งหากคิดเป็น สัดส่วนต่อรายได้ บริษัทฯ ได้บริหารต้นทุนในด้าน ทรัพยากรมนุษย์ ได้ดี จากการนำเอาเทคโนโลยีมาใช้ ในกระบวนการติดตามหนี้ได้เพิ่มขึ้น และบริษัทมีต้นทุน ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย เท่ากับ 51.3 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ร้อยละ 13.9 แต่ สำหรับงวด 6 เดือน มีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย เพิ่มขึ้น ร้อยละ 20.1 เนื่องจาก การเพิ่มยอดขายของ ธุรกิจประกันภัย

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น ตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 501.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 198.2 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 65.4 ในขณะที่กำไรขั้นต้น ตามงบการเงินรวม สำหรับ งวด 6 เดือน ปี 2563 เท่ากับ 989.7 ล้านบาท โดยคิด เป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 64.8 ทั้งนี้ หากแยก คำนวณสัดส่วนของกำไรขั้นต้นในส่วนของธุรกิจบริหาร หนี้ด้วยคุณภาพจะมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 70

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประจำไตร มาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 102.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.4 และสำหรับค่าใช้จ่ายในการ บริหาร งวด 6 เดือน ปี 2563 เท่ากับ 207.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.9 ล้านบาทหรือร้อยละ 10 เนื่องจาก ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเสื่อมราคา ที่เพิ่มขึ้น

สรุปฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มี สินทรัพย์รวมเท่ากับ 12,921.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้น ปี 2562 เท่ากับ 2,780.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.4 เนื่องจาก บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ และมีกองหนี้ด้วยคุณภาพ ที่บริษัทได้ซื้อเพิ่มในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมา

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีหนี้สิน รวมเท่ากับ 9,319.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 เท่ากับ 2,610.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.9 เนื่องจาก เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจากการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพ และ บริษัทมีการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้นในไตรมาส 2 ที่ผ่านมา ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 3,602.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 169.2 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเป็นผล จากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วน หนี้สินต่อทุน เท่ากับ 2.59 เท่า ในขณะที่อัตราส่วน หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน เท่ากับ 1.95 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ
ขอแสดงความนับถือ

(นายวงศกร กิตติตระกูลกาล)
เลขานุการบริษัท

นายปัญญา ขุติสิริวงศ์

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

Email: panya@jaymart.co.th