

LIT

บริษัท ลีซ อีท จำกัด (มหาชน)
LEASE IT PUBLIC COMPANY LIMITEDHead Office : 1023 อาคารเอ็มเอส สยาม ทาวเวอร์ ชั้น 29 ถนนพระราม 3 แขวงช่องนนทรี เขต
ยานนาวา กทม. 10120

Contact : 0-2163-4260

Website : www.leaseit.co.th

CG Report Score :

THSI List : -

CEO

คุณสมพล เอกธีรจิตต์
กรรมการผู้จัดการTel : 0-2163-4260
Mobile : 08-1813-9678
sompon@leaseit.co.th

CFO

คุณชลธิชา ศุภลักษณ์เมธา
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ลีซ
เซอร์วิส แมนเนจเม้นท์ จำกัดTel : 0-2163-4252
Mobile : 09-2261-1443
chonticha_s@leaseit.co.th

IRO

คุณสิทาพัชร นิโรจน์รัฐ
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการTel : 0-2163-4259
Mobile : 08-1887-3163
sitaphatr_n@leaseit.co.th

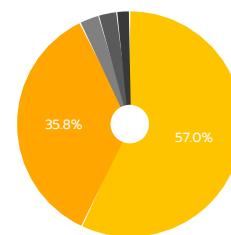
Stock Data (26/08/2020)

	YTD	2019	2018
Paid-up (MB)	22145	22145	220.72
Listed share (M)	22145	22145	220.72
Par (B)	1.00	1.00	1.00
Market Cap (MB)	682.06	1,005.38	1,258.10
Price (B./share)	3.08	4.54	5.70
EPS (B.)	0.16	0.47	0.68

Statistics (26/08/2020)

	P/E	P/BV	Div.Yield
LIT (x)	9.78	0.66	7.79
FINCIAL - mai (x)	44.60	1.49	2.99
FINCIAL - SET (x)	7.44	0.71	5.85
mai (x)	33.07	1.61	2.82
SET (x)	21.98	1.50	3.82

Shareholder Structure (07/07/2020)



- ผู้ถือหุ้นรายย่อย (57.0%)
- บมจ. เอสวีไอเอ (35.8%)
- นาย สมชาย ปิณฑัย (2.8%)
- นาย ไพโรจน์ สิริธมนต์อำนวย (2.6%)
- นาย มินทร์ อังคิสมศ (1.9%)

Financial Ratios

	6M/2020	6M/2019	2019	2018
ROE (%)	6.52	13.30	9.24	14.05
ROA (%)	3.25	6.94	4.23	7.66
D/E (x)	153	160	2.14	1.42
GP Margin (%)	69.15	72.35	71.13	73.08
EBIT Margin (%)	20.44	37.60	28.77	43.12
NP Margin (%)	16.35	29.96	22.58	33.44

Company Background

เป็นผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อครบวงจรสำหรับผู้ประกอบการ SMEs เป็นแหล่งเงินทุนทางเลือกนอกภาคสถาบันการเงิน (Non-Bank) ที่สามารถสร้างโอกาสให้แก่ SMEs ให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนในการประกอบธุรกิจ จนนำไปสู่การยกระดับความสัมพันธ์ระหว่างกันในระดับคู่ค้า (True Financial Partner) ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าแบบครบวงจร (Total Financial Solution) ได้แก่ สินเชื่อเพื่อการจัดหาหนังสือค้ำประกันของ (Bid Bond) สินเชื่อเพื่อเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต (L/C) สินเชื่อเพื่อจัดหาสินค้า/สนับสนุนโครงการ (Trade/Project Backup Financing) การให้สินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ (Leasing and Hire Purchase) และสินเชื่อการรับโอนสิทธิเรียกร้อง (Factoring)

Key Development of Company

2006	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทและเริ่มดำเนินเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินออกสู่ตลาด
2014	บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
2017	เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อีกจำนวน 100 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 200 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 300 ล้านบาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลและใบสำคัญแสดงสิทธิ
2017	ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 160 ล้านหน่วย เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 5 หุ้น ต่อ 4 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในราคาเสนอขายหน่วยละ 2.50 บาท อายุ 5 ปี โดยมีอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 2 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ หุ้นสามัญ 1 หุ้น และราคาการใช้สิทธิ 4.00 บาท โดยบริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2017
2018	บริษัทได้เปิดบริษัทย่อย บริษัท ลีซ เซอร์วิสแมนเนจเม้นท์ จำกัด เพื่อให้บริการวิเคราะห์สินเชื่อ
2019	บริษัทได้รับการประเมินจัดอันดับเครดิตที่ระดับ BBB- ซึ่งเป็นระดับนำลงทุน (Investment Grade) จากบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด (Tris Rating) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2019

Revenue Structure

หน่วย : 30 ล้านบาท

(Unit : MB)

	6M/2020	%	6M/2019	%	2019	%	2018	%
รายได้ดอกเบี้ย	125.91	62.13	144.22	61.93	290.93	63.72	257.23	57.79
รายได้ค่าธรรมเนียม	59.36	29.29	75.98	32.62	141.28	30.94	156.47	35.15
รายได้อื่น	17.39	8.58	12.70	5.45	24.39	5.34	31.40	7.06
รวม	202.66	100.00	232.90	100.00	456.60	100.00	445.10	100.00

Business Plan

บริษัท กำหนดทิศทางกลยุทธ์ประจำปี 2563 ภายใต้กรอบกลยุทธ์ระยะยาว 3 ปี (2561-2563) ดัง 3 แผนหลัก ดังนี้

แผนที่ 1 : มุ่งเน้นการเติบโตอย่างยั่งยืนเฉลี่ย 10-20% โดยกำหนดเป้าหมาย 3 ข้อ มุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณการให้สินเชื่อแฟคตอริง (Factoring) และสินเชื่อให้กู้ยืมเงิน (Project Backup Finance) ดังนี้

- 1) เป้าหมายการจำหน่ายได้ไม่น้อยกว่า 499 ล้านบาท
- 2) เป้าหมายพอร์ตสินเชื่อไม่น้อยกว่า 2,930 ล้านบาท
- 3) เป้าหมายปริมาณการปล่อยสินเชื่อไม่น้อยกว่า 11,000 ล้านบาท

แผนที่ 2 : การเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

แนวทางการปรับกลยุทธ์การตลาด นั้น บริษัทฯ ได้จัดสรรทีมงานเพื่อบุกและรองรับการให้บริการในกลุ่มลูกค้าเฉพาะทางดังต่อไปนี้

1. มุ่งขยายงานไปรษณีย์ราชการและรัฐวิสาหกิจเป็นกุญแจสำคัญของเรา
2. บริหารจัดการการกระจายของพอร์ตสินเชื่อในแต่ละอุตสาหกรรมต่างๆ ให้ไม่เกิน 25%
3. ลดการปล่อยสินเชื่อกลุ่มธุรกิจก่อสร้าง เนื่องจากเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีการระลอกตัวและความเสี่ยงสูง
4. สร้างยอดขายการเติบโตจากฐานลูกค้าเก่าและรักษาฐานลูกค้าให้มั่นคง
5. เดินหน้ารุกดิจิทัล มาร์เก็ตติ้ง พร้อมสร้างแบรนด์ สีซ อิก ให้เป็นที่รู้จักและน่าเชื่อถือ

แผนที่ 3 : การบริหารจัดการความเสี่ยง

1. ได้รับการประเมินการจัดอันดับเครดิตในระดับนำลงทุน (Investment grade) ที่ระดับ "BBB-"
2. สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี TFRS9

Investment Highlight

- คริสเรกตั้งให้จัดอันดับเครดิตขององค์กรของบริษัทฯ ในระดับนำลงทุน (Investment grade) ที่ระดับ "BBB-" ด้วยแนวโน้ม "Stable" หรือ "คงที่" ตอกย้ำฐานะการเงินแข็งแกร่ง ความสามารถในการทำกำไรดี มีแหล่งเงินทุนที่หลากหลายและสภาพคล่องเพียงพอ รองรับแผนขยายธุรกิจในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าต่อเนื่อง เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2562
- บริษัทฯ มีลูกหนี้ภาครัฐประมาณ 70% ของพอร์ตลูกหนี้ เพราะฉะนั้นจึงมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากภาครัฐอาจมีชำระล่าช้าแต่ไม่เคยผิดนัดชำระหนี้
- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงในเรื่องการกระจายตัวของพอร์ตสินเชื่อในแต่ละอุตสาหกรรมและการควบคุมวงเงินลูกค้ารายตัว (Single lending limit)
- ในปัจจุบันภาครัฐมีนโยบายในการกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยโปรเจกต์ต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เป็นผลให้ สีซ อิก มีลูกค้าที่มีลูกหนี้ราชการมาใช้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- ในสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อให้ SMEs อย่างจำกัด เพราะฉะนั้น สีซ อิก จึงเป็นทางเลือกหนึ่งสำหรับผู้ประกอบการ SMEs ทำให้บริษัทมีโอกาสในการเติบโตค่อนข้างสูง
- คณะกรรมการและผู้บริหารของสีซ อิก เป็นผู้เชี่ยวชาญจากธุรกิจธนาคารและธุรกิจแฟคตอริงเป็นอย่างดี

Risk Factor

- ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ - เนื่องจากลักษณะการให้สินเชื่อของบริษัทฯ เป็นการให้สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน ทำให้มีความเสี่ยงที่จะเกิดจากทั้งคุณภาพของลูกหนี้การค้าและคุณภาพของลูกหนี้ ดังนั้นบริษัทฯ จะทำธุรกรรมกับลูกหนี้การค้าในส่วนที่เป็นภาครัฐราชการ ภาครัฐวิสาหกิจ และบริษัทเอกชนขนาดใหญ่ซึ่งมีการโอนสิทธิรับเงินเป็นส่วนใหญ่ เพื่อลดความเสี่ยงลง และมีการบริหารจัดการด้านสินเชื่อ ด้วยการตั้งเกณฑ์และกำหนดขั้นตอนในการตรวจสอบทั้งลูกหนี้และลูกหนี้อย่างรัดกุมก่อนการอนุมัติสินเชื่อ
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน - บริษัทฯ ได้จัดหาแหล่งเงินทุนโดยใช้เครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น การขายลดตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ให้แก่ผู้ลงทุนและการออกหุ้นกู้ (Bond) ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ บริหารสภาพคล่องได้ดีขึ้น และเพิ่มโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนเพื่อขยายการปล่อยสินเชื่อในอนาคต และทำให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง แต่ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีสถาบันการเงินที่ให้การสนับสนุนทางการเงินหลายแห่ง เพื่อรองรับความเสี่ยงในการถูกเรียกให้ชำระคืนเงินก่อนกำหนดระยะเวลาหรือกรณีสถาบันการเงินไม่ต่ออายุสัญญาตัวสัญญาใช้เงินอีกทางหนึ่งด้วย อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้มีการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยจัดสรรแหล่งใช้ไปของเงินทุน (Use of Fund) ให้สอดคล้องกับแหล่งได้มาของเงินทุน (Source of Fund)

Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2020	6M/2019	2019	2018
Current Liabilities	647.34	1,458.45	1,287.81	758.03
Non-Current Liabilities	939.82	303.42	1,130.38	805.32
Shareholders' Equity	1,039.23	1,098.71	1,132.56	1,099.75

Company Structure



Company Image

