

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 ปี 2566  
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“TQM”)

ภาพรวมธุรกิจ

จากสถิติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เบี้ยประกันวินาศภัยรวม สำหรับเดือนมกราคม - มีนาคม 2566 จำนวน 71,333 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 4.70% โดยแบ่งเป็นรายละเอียดยอดเบี้ยตามประเภทกรรมธรรม์ตามภาพประกอบที่ 1

Nonlife Direct Premium : (All)		Year To Date		
		2022Q1	2023Q1	Change%
Million Baht	Nonlife Total	68,131	71,333	↑ +4.70%
	Fire	2,491	2,422	↓ -2.78%
	Hull	144	179	↑ +24.58%
	Cargo	1,571	1,615	↑ +2.80%
	Compulsory auto	4,887	5,337	↑ +9.21%
	Voluntary auto	34,138	36,107	↑ +5.77%
	IAR & Property	6,860	7,700	↑ +12.24%
	Liability	899	1,099	↑ +22.28%
	Accident	8,383	7,807	↓ -6.87%
	Health	4,711	4,411	↓ -6.37%
	Travel	521	612	↑ +17.49%
	Bail bond	41	29	↓ -28.23%
	Others	3,486	4,015	↑ +15.17%

หน่วย: ล้านบาท

ภาพประกอบที่ 1 รายละเอียดยอดเบี้ยประกันวินาศภัยแบ่งตามประเภทกรรมธรรม์

แหล่งข้อมูล: คปภ., สรุปรายข้อมูลธุรกิจประกันวินาศภัย ประจำไตรมาส 1/2566

ส่วนเบี้ยประกันชีวิต ปีแรก ปีต่อ และจ่ายครั้งเดียว สำหรับเดือน มกราคม - มีนาคม 2566 รวม 156,509 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.01 โดยมีรายละเอียดยอดเบี้ยแบ่งตามประเภทของเบี้ยประกันตามภาพประกอบที่ 2

Life premium by payment : (All)		Year To Date		
		2022Q1	2023Q1	Change%
Million Baht	Life Total	150,480	156,509	↑ +4.01%
	First year premium (FYP)	26,481	31,122	↑ +17.53%
	Renewal year premium (RYP)	109,488	111,508	↑ +1.85%
	Single Premium (SP)	14,511	13,879	↓ -4.36%

หน่วย: ล้านบาท

ภาพประกอบที่ 2 รายละเอียดยอดเบี้ยประกันชีวิตแบ่งตามประเภทของเบี้ยประกัน

แหล่งข้อมูล: คปภ., สรุปรายข้อมูลธุรกิจประกันวินาศภัย ประจำไตรมาส 1/2566

## แนวโน้มเศรษฐกิจประเทศไทย

สภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2566 ดีขึ้นจากไตรมาสก่อนและปีก่อน โดยมีแนวโน้มเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน อย่างไรก็ตามยังคงมีหลายปัจจัยที่ต้องติดตาม สำหรับครึ่งหลังปี 2566 เช่น ปัจจัยทางการเมืองในประเทศ นโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลใหม่ และปัจจัยเศรษฐกิจอื่น ทั้งเงินเฟ้อ การหดตัวของเศรษฐกิจ คุณภาพหนี้ภายหลังจากที่มีการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 3 ครั้ง ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566

## ภาพรวมธุรกิจประกัน

จากสภาพเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวตามที่กล่าวไปข้างต้น ได้ส่งผลบวกต่อธุรกิจประกันโดยรวม ทำให้มีการคาดการณ์การเติบโตในปี 2566 โดยในส่วนของธุรกิจประกันวินาศภัย อยู่ที่ประมาณ 4.5-5.5% และธุรกิจประกันชีวิตที่ประมาณ 0-2% ซึ่งในช่วงที่ผ่านมา ประกันรถยนต์เติบโตได้ใกล้เคียงกับการคาดการณ์ของตลาดจากยอดขายรถที่เพิ่มขึ้น ส่วนประกันสุขภาพและอุบัติเหตุเติบโตได้ดี ด้วยแนวโน้มสังคมผู้สูงอายุที่มีส่วนทำให้เบี้ยประกันราคาสูงขึ้น และการเฉลิมประกันสุขภาพที่มีแนวโน้มสูงขึ้น นอกจากนี้ กิจกรรมการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวก็เป็นปัจจัยบวกต่อประกันการเดินทาง

## สรุปภาพรวมผลประกอบการสำคัญไตรมาส 2/2566

ถึงแม้ไตรมาสที่ 2 จะเป็นช่วง low season ของธุรกิจนายหน้าประกันภัย แต่ผลการดำเนินงานของ TQM ก็ยังเติบโตทั้งในแง่รายได้และกำไร สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจไทยที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทที่มีทีมงานขายประกันที่มาช่วยเสริมศักยภาพเพิ่มขึ้น

ผลประกอบการของ TQM ยังคงเติบโตตามปัจจัยหลักที่ส่งผลบวกต่ออุตสาหกรรมโดยรวม โดยมียอดขายประกันรถยนต์เพิ่มขึ้น ทั้งงานขายลูกค้าใหม่และงานต่ออายุ อีกทั้งผู้บริหารตระหนักถึงความสำคัญในการมีประกันอุบัติเหตุและสุขภาพ รวมถึงมีความเข้าใจเกี่ยวกับความคุ้มครองของประกันบ้านดียิ่งขึ้น จึงทำให้มีความสนใจซื้อประกันบ้านต่อเนื่อง

นอกจากนี้ กิจกรรมการเดินทางที่มากขึ้น มีส่วนผลักดันยอดขายประกันการเดินทางเช่นกัน

บุคลากรในสายงานขายที่บริษัทได้เพิ่มจำนวนตั้งแต่งตั้งแต่ช่วงต้นปี 2566 มีประสิทธิภาพในการขายที่ดียิ่งขึ้นต่อเนื่อง สามารถสร้างยอดขายเพิ่มจากปีก่อน รองรับการขายตัวของตลาดได้เป็นอย่างดี อีกทั้งในส่วนของการบริการ ยังสามารถบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนและปีก่อน

นอกจากนี้ ธุรกิจ อีซี เลนดิง ที่ให้บริการสินเชื่อเพื่อการซื้อประกันกับ TQM เติบโตอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ตามยอดขายประกันที่เพิ่มขึ้น นับเป็นหนึ่งในกลยุทธ์ของบริษัทที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการอย่างครบวงจร สร้างโอกาสในการขาย ต่อยอดบนฐานลูกค้ากว่า 4 ล้านคนของ TQM ซึ่งจะช่วยสร้าง Ecosystem ที่ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์และบริการที่เหมาะสม และอยู่กับ TQM ในระยะยาว มีส่วนสำคัญที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับองค์กร นอกจากนี้ ยังมีการเตรียมแผนงานเพื่อการขยายธุรกิจด้านการเงิน

คาดว่าผลการดำเนินงานของ TQM ในครึ่งหลังของปี 2566 ซึ่งเตรียมเข้าสู่ช่วง high season จะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นทั้งในธุรกิจประกัน และธุรกิจการเงิน ที่มีโอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมและการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ อีกทั้งในขนาดข้างหน้า คาดว่าแนวโน้มความนิยมรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ในประเทศไทยที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ดังจะเห็นได้จากยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฟฟ้า จากจำนวนกว่า 9,500 คันในปี 2565 มาเป็นกว่า 30,000 คัน ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 จะเป็นส่วนผลักดันให้ยอดขายประกันรถยนต์เติบโตขึ้น เนื่องด้วยราคาเบี้ยประกันที่สูงกว่ารถยนต์ธรรมดา

## ข้อมูลสำคัญทางการเงินของไตรมาส 2/2566 เทียบกับไตรมาส 2/2565

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2565	เปลี่ยนแปลง	ครึ่งปีแรก 2566	ครึ่งปีแรก 2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้ค่าบริการ	898.1	844.7	6.3%	1,882.0	1,772.2	6.2%
รายได้อื่น	22.5	28.7	(21.7%)	33.8	50.2	(32.7%)
<b>รายได้รวม</b>	<b>920.6</b>	<b>873.4</b>	<b>5.4%</b>	<b>1,915.8</b>	<b>1,822.4</b>	<b>5.1%</b>
ต้นทุนการให้บริการ	(422.7)	(403.6)	4.7%	(910.7)	(819.3)	11.2%
กำไรขั้นต้น	475.4	441.1	7.8%	971.3	952.9	1.9%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(247.3)	(226.1)	9.4%	(489.6)	(463.6)	5.6%
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>192.2</b>	<b>194.5</b>	<b>(1.2%)</b>	<b>401.0</b>	<b>430.3</b>	<b>(6.8%)</b>
<b>กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่</b>	<b>196.9</b>	<b>179.9</b>	<b>9.5%</b>	<b>391.7</b>	<b>393.5</b>	<b>(0.5%)</b>
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.33	0.30	0.03	0.65	0.66	(0.01)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ครึ่งปีแรก 2566	ครึ่งปีแรก 2565
อัตรากำไรสุทธิ	20.9%	23.6%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.53	0.50
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.42	2.75
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	18.4%	21.6%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	27.9%	31.3%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	26.5%	28.6%
อัตรากำไร EBITDA	32.7%	35.8%

## วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของไตรมาส 2 ปี 2566 เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2565

### รายได้

- รายได้ค่าบริการในไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 898.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จาก 844.7 ล้าน ในไตรมาส 2 ปี 2565 บาท เนื่องจากยอดขายของผลิตภัณฑ์ประกันโดยรวมเพิ่มขึ้น จากการลงทุนเพื่อเพิ่มจำนวนบุคลากรในสายงานขาย เมื่อช่วงต้นปีที่ผ่านมา
- รายได้รวมในไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 920.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 จาก 873.4 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจกยอดขายผลิตภัณฑ์ประกันที่เพิ่มขึ้น

### ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนการให้บริการ เท่ากับ 422.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้ ต้นทุนที่เพิ่มขึ้น เป็นอัตราส่วนที่น้อยกว่าการเติบโตของรายได้ เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพของบุคลากรใหม่ในสายงานขายได้ดียิ่งขึ้น และมีการควบคุมและบริหารต้นทุนการบริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- อัตราส่วนต้นทุนการบริการเมื่อเทียบกับรายได้รวมแล้วอยู่ที่ร้อยละ 45.9 ลดลงจากปีที่ผ่านมา ที่ร้อยละ 46.2
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 247.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 สอดคล้องกับการเติบโตของรายได้รวม และตามแผนงานเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหาร เมื่อเทียบกับรายได้รวมแล้วอยู่ที่ร้อยละ 26.9 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมา ที่ร้อยละ 25.9

### กำไร

- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 475.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เป็นร้อยละ 52.9 เพิ่มจากปีที่ผ่านมา และไตรมาสที่ผ่านมา จากการเพิ่มประสิทธิภาพของบุคลากรใหม่ในสายงานขาย และบริหารต้นทุนการบริการได้ดี
- กำไรสุทธิ เท่ากับ 192.2 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย ร้อยละ 1.2 และกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 196.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากทีมขายใหม่ที่ได้เริ่มขายผลิตภัณฑ์ประกันต่าง ๆ ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2566