

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“TQM”)

ภาพรวมธุรกิจ

จากสถิติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เบี้ยประกันวินาศภัยรวม สำหรับเดือนมกราคม – กันยายน 2566 จำนวน 210,141 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 5.16% โดยแบ่งเป็นรายละเอียดยอดเบี้ยตามประเภทกรรมธรรม์ตามภาพประกอบที่ 1

Nonlife Direct Premium		Year to Date		
		2022Q3	2023Q3	%Change
Million Baht	Nonlife Total	199,838	210,141	↑ +5.16%
	Fire	7,605	7,762	↑ +2.06%
	Hull	383	464	↑ +21.15%
	Cargo	4,979	4,866	↓ -2.27%
	Compulsory auto	14,323	15,068	↑ +5.20%
	Voluntary auto	97,408	103,351	↑ +6.10%
	IAR & Property	22,287	25,884	↑ +16.14%
	Liability	2,805	2,985	↑ +6.44%
	Accident	24,168	23,925	↓ -1.00%
	Health	11,810	12,297	↑ +4.12%
	Travel	1,705	1,744	↑ +2.29%
	Bail bond	94	77	↓ -18.50%
Others	12,272	11,717	↓ -4.52%	

หน่วย: ล้านบาท

ภาพประกอบที่ 1: รายละเอียดยอดเบี้ยประกันวินาศภัยแบ่งตามประเภทกรรมธรรม์

แหล่งข้อมูล: คปภ., สรุปข้อมูลธุรกิจประกันวินาศภัย ประจำไตรมาส 3/2566

ส่วนเบี้ยประกันชีวิต ปีแรก ปีต่อ และจ่ายครั้งเดียว สำหรับเดือน มกราคม - กันยายน 2566 รวม 454,961 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.92 โดยมีรายละเอียดยอดเบี้ยแบ่งตามประเภทของเบี้ยประกันตามภาพประกอบที่ 2

Life Direct Premium		Year to Date		
		2022Q3	2023Q3	%Change
Million Baht	Life Total	437,787	454,961	↑ +3.92%
	First Year Premium (FYP)	76,346	82,374	↑ +7.89%
	Renewal Year Premium (RYP)	313,412	322,858	↑ +3.01%
	Single Premium (SP)	48,029	49,729	↑ +3.54%

หน่วย: ล้านบาท

ภาพประกอบที่ 2: รายละเอียดยอดเบี้ยประกันชีวิตแบ่งตามประเภทของเบี้ยประกัน

แหล่งข้อมูล: คปภ., สรุปข้อมูลธุรกิจประกันวินาศภัย ประจำไตรมาส 3/2566

แนวโน้มนเศรษฐกิจประเทศไทย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปี 2566 ในภาพรวมอยู่ในทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีภาคการท่องเที่ยวเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนการเติบโต เป็นผลมาจากนโยบายภาครัฐที่ส่งเสริมการท่องเที่ยว รวมถึงมีนโยบายฟรีวีซ่าให้แก่นักท่องเที่ยวจีนและคาซัคสถาน ซึ่งส่งผลดีต่อตลาดแรงงาน และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน

ภาพรวมธุรกิจประกัน

สมาคมประกันวินาศภัยไทย ประมาณการปี 2566 ตลาดประกันวินาศภัยจะเติบโตร้อยละ 4.0-5.0 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการเปลี่ยนผ่านรัฐบาล ยอดจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้น

เบี้ยประกันภัยรถยนต์เติบโตจากยอดจำหน่ายรถไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น และเบี้ยประกันของประกันรถยนต์ภาคสมัครใจมีแนวโน้มสูงขึ้น ส่วนประกันอัคคีภัยก็เติบโตตามมูลค่าการปล่อยสินเชื่อบ้านที่เพิ่มขึ้น ส่วนประกันภัยทางทะเลและขนส่งลดลงเล็กน้อยจากมูลค่าการส่งออกที่เติบโตเพียงเล็กน้อยแต่มูลค่าการนำเข้าติดลบ ส่วนประกันภัยเบ็ดเตล็ดเพิ่มขึ้นจากการประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน

ส่วนธุรกิจประกันชีวิตในปี 2566 เติบโตร้อยละ 3.61 โดยส่วนใหญ่แล้วเป็นการขายผ่านช่องทางตัวแทนประกันชีวิต ผลิตภัณฑ์ที่ได้รับความนิยมและมีอัตราการเติบโตมากขึ้น คือ สัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพและคุ้มครองโรคร้ายแรง จากการที่ประชาชนใส่ใจสุขภาพและตระหนักถึงความสำคัญในการทำประกันสุขภาพมากขึ้น เพื่อบริหารความเสี่ยงและรับมือกับค่ารักษาพยาบาลที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจประกันวินาศภัยปี 2567 คาดว่าจะเติบโตประมาณร้อยละ 5.0-6.0 จากยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การตระหนักถึงความสำคัญของการทำประกันสุขภาพ และจำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะเพิ่มมากขึ้น ส่วนธุรกิจประกันชีวิตคาดว่าจะเติบโตประมาณร้อยละ 2.0 – 4.0 ซึ่งสอดคล้องกับอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP)

ที่มา: แถลงข่าวสมาคมประกันวินาศภัยไทย และสมาคมประกันชีวิตไทย

สรุปภาพรวมผลประกอบการสำคัญปี 2566

รายได้รวมในปี 2566 ของ TQM เท่ากับ 3,756.9 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการให้บริการ 3,685.0 ล้านบาท และมีกำไรจากส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 816.3 ล้านบาท ทั้งรายได้และกำไรเติบโตจากปีที่ผ่านมาด้วยยอดขายประกันโดยรวมจากทุกผลิตภัณฑ์ในช่วงต้นปี 2566 TQM ได้เพิ่มศักยภาพของทีมขาย โดยได้รับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อสร้างการเติบโตของยอดขาย ส่งผลให้ต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นจากปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นในอัตราใกล้เคียงกัน และทำให้กำไรขั้นต้นสูงขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ การขยายธุรกิจทำให้มีการเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตด้วยเช่นกัน แต่เนื่องด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายในส่วนอื่น ๆ ทำให้ภาพรวมของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจากปีที่ผ่านมาเล็กน้อย อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 22.9 แสดงถึงประสิทธิภาพในการทำกำไรที่อยู่ในเกณฑ์ดี

ในปี 2566 ผลิตภัณฑ์ประกันต่าง ๆ ยังคงเติบโตได้ดีตามแนวโน้มที่ต่อเนื่องมาจากปีก่อน ทั้งประกันรถยนต์ที่เป็นผลต่อเนื่องมาจากยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นในปีที่ผ่านมา และยังมีโอกาสเติบโตในอนาคตเพิ่มจากประกันรถยนต์ไฟฟ้า ที่เริ่มต้องต่อประกันในปี 2567 ส่วนผลิตภัณฑ์ประกันอื่น เช่น ประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ ยังเป็นที่ต้องการของผู้บริโภค เนื่องจากความตระหนักถึงความสำคัญของการคุ้มครองความเสี่ยงด้านสุขภาพ รวมถึงมีความเข้าใจเกี่ยวกับความคุ้มครองของประกันบ้านดียิ่งขึ้น จึงทำให้มีความสนใจซื้อประกันบ้านต่อเนื่อง

TQM ได้ให้ความสำคัญกับช่องทางออนไลน์มากขึ้น เพื่อตอบสนองกับพฤติกรรมผู้บริโภคในยุคปัจจุบัน โดยในปี 2566 ที่ผ่านมา ได้ร่วมมือกับ LINE Shopping เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันให้กับผู้ใช้งาน LINE กว่า 12 ล้านคน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

สำหรับธุรกิจบริการทางการเงิน ผ่านบริษัท อีซี เชน ดิจ ยังได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าที่มาขอสินเชื่อเพื่อซื้อประกันกับ TQM อย่างต่อเนื่องเช่นกัน ตามกลยุทธ์ของบริษัทที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการอย่างครบวงจร และยังคงมองหาโอกาสในการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงิน

ใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการเติบโต ในเดือนพฤศจิกายน 2566 ได้มีการเปิดตัวสินเชื่อ “หมีเงิน” ให้บริการสินเชื่อ จำนำทะเบียนรถยนต์ และในช่วงปลายปี ยังเริ่มบริการขาย ผักที่ติดดิน โดยการขยายธุรกิจนี้ มุ่งเน้นที่การนำเสนอ บริการและผลิตภัณฑ์อย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการและรักษาฐานลูกค้า โดยต่อยอดจากกลุ่มลูกค้า ปัจจุบัน ซึ่ง TQM ทราบข้อมูลและพฤติกรรมทางการเงิน ช่วยให้สามารถนำเสนอบริการได้ตรงใจ และวิเคราะห์เพื่อ บริหารจัดการความเสี่ยง ลดโอกาสการเกิดหนี้เสียได้

คาดการณ์ปี 2567 TQM จะยังคงเติบโตสอดคล้องกับ ทิศทางการขยายตัวของตลาดประกัน และเสริมศักยภาพ ด้วยการร่วมมือเพื่อให้เกิด Synergy กับบริษัทในเครือและ พันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงการนำเทคโนโลยีเข้ามาพัฒนา กระบวนการทำงาน เช่น การใช้ AI เข้ามาช่วยในการ จัดการและวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้า ช่วยให้บริการลูกค้าได้ อย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับแนวโน้มพฤติกรรม ลูกค้าในปัจจุบันและเพิ่มโอกาสในการขายจากการนำเสนอ ผลิตภัณฑ์และบริการที่ตรงตามความได้ดียิ่งขึ้น คาดว่า การเติบโตของธุรกิจหลักและบริษัทอื่น ๆ ในเครือ ทั้งธุรกิจ ประกัน ธุรกิจบริการทางการเงิน และเสริมด้วยเทคโนโลยี แพลตฟอร์มจะช่วยสร้างการเติบโตของรายได้โดยเฉลี่ยที่ ร้อยละ 5-10

เหตุการณ์สำคัญในปี 2566

1. วันที่ 25 เมษายน 2566 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิและกำไร สะสมของปี 2565 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 600 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 300 ล้านบาท โดยจ่ายเงิน ปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2566
2. วันที่ 11 สิงหาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2566 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จากงบการเงินเฉพาะกิจการตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2566 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 600 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 300 ล้านบาท โดยจ่ายเงินปันผลในวันที่ 8 กันยายน 2566

ในส่วนของการพัฒนาอย่างยั่งยืน นอกเหนือจาก กิจกรรมในมิติเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม (ESG) ที่ ดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การขยายธุรกิจสินเชื่อในช่วง ปีที่ผ่านมา มีส่วนช่วยพัฒนามิติสังคมเพิ่มมากขึ้น จากการ ทำให้คนส่วนใหญ่เข้าถึงการคุ้มครองความเสี่ยงด้วย ผลิตภัณฑ์ประกันได้ง่ายขึ้น จากราคาที่สมเหตุสมผล และ เพิ่มความสามารถในการจ่ายด้วยสินเชื่อเพื่อซื้อประกัน นอกจากนี้ สินเชื่อประเภทอื่น ๆ ยังช่วยให้ผู้บริโภค สามารถเข้าถึงแหล่งเงินที่มีเงื่อนไขการให้กู้ที่โปร่งใส มี อัตราดอกเบี้ยตามกฎหมายกำหนด และพิจารณาการให้ วงเงินอย่างสมเหตุสมผล ช่วยสังคมในการลดปัญหาหนี้ นอกกระบบ

TQM ได้เป็นหนึ่งในหุ้นยั่งยืนประจำปี 2566 หรือ SET ESG Ratings (เดิม THSI) รวมถึงได้รับผลการจัด อันดับระดับ “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring) หรือ 5 ดาว ติดต่อกันเป็นปีที่ 4 ในโครงการสำรวจการกำกับดูแล กิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2566 (CGR 2023) สะท้อนให้เห็นถึงการพัฒนามาตรฐานด้านการกำกับดูแล กิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง การคำนึงถึงผลกระทบต่อ เศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม (ESG) และผู้มีส่วนได้เสียทุก ฝ่าย รวมถึงการดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานด้านความยั่งยืน ขององค์กร

ข้อมูลสำคัญทางการเงินของปี 2566 เทียบกับปี 2565

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้ค่าบริการ	3,685.0	3,589.7	2.7%
รายได้อื่น	71.9	137.2	(47.6%)
รายได้รวม	3,756.9	3,726.9	0.8%
ต้นทุนการให้บริการ	(1,735.4)	(1,691.2)	2.6%
กำไรขั้นต้น	1,949.6	1,898.6	2.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(917.0)	(923.7)	(0.7%)
กำไรสุทธิ	859.6	885.5	(2.9%)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	816.3	809.3	0.9%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.36	1.35	0.01

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ปี 2566	ปี 2565
อัตรากำไรสุทธิ	22.9%	23.8%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.67	0.55
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.45	2.22
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	16.6%	17.9%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	26.7%	26.7%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	28.7%	28.1%
อัตรากำไร EBITDA	35.0%	36.0%

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของปี 2566 เทียบกับปี 2565

รายได้

- รายได้ค่าบริการในปี 2566 เท่ากับ 3,685.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จาก 3,589.7 ล้านบาท ในปี 2565
- รายได้รวมในปี 2566 เท่ากับ 3,756.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จาก 3,726.9 ล้านบาท ในปี 2565 ตามยอดขายของผลิตภัณฑ์ประกันโดยรวมเพิ่มขึ้น ตามการลงทุนส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพ และเพิ่มจำนวนบุคลากรในสายงานขาย ในช่วงต้นปี 2566

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนการให้บริการ เท่ากับ 1,735.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้น มีอัตราส่วนน้อยกว่าการเติบโตของรายได้
- อัตราส่วนต้นทุนการบริการเมื่อเทียบกับรายได้รวมแล้วอยู่ที่ร้อยละ 46.2 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ที่ร้อยละ 45.4
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 917.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 ตามการควบคุมและจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหาร เมื่อเทียบกับรายได้รวมแล้วอยู่ที่ร้อยละ 24.4 ลดลงจากปีที่ผ่านมา ที่ร้อยละ 24.8

กำไร

- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,949.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เป็นร้อยละ 52.9 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา
- กำไรสุทธิ เท่ากับ 859.6 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงร้อยละ 2.9 และกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 816.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ตามการเพิ่มประสิทธิภาพในการขายผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ทุกช่องทาง รวมถึงการบริหารต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารได้เป็นอย่างดี