

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน งบการเงินรวมไตรมาสที่ 1/2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1/2567 บริษัท เอเอสเอ็น โบรกเกอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("บริษัท") มีรายได้รวม 41.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 3.1 จาก 40.52 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิ 0.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.8 จาก 0.68 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

- สรุปผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

	ไตรมาสที่ 1/2566		ไตรมาสที่ 1/2567		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	(ร้อยละ)
รายได้รวม	40.52	100.0%	41.77	100.0%	1.25	3.1%
รายได้จากการดำเนินงาน	38.99	96.2%	40.34	96.6%	1.35	3.5%
หัก ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริการ	17.70	43.7%	17.30	41.4%	(0.40)	-2.2%
กำไรขั้นต้น	21.30	54.6%	23.04	57.1%	1.75	8.2%
รายได้อื่น ^{1/}	1.53	3.8%	1.43	3.4%	(0.10)	-6.5%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	16.66	41.1%	19.91	47.7%	3.26	19.5%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	6.17	15.2%	4.56	10.9%	(1.61)	-26.1%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	2.97	7.3%	3.06	7.3%	0.09	2.9%
ขาดทุนด้านเครดิต/ผลขาดทุนด้านเครดิต	1.52	3.7%	0.30	0.7%	(1.22)	-80.2%
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.00	2.5%	0.27	0.6%	(0.73)	-73.0%
กำไรสุทธิ	0.68	1.7%	0.93	2.2%	0.25	36.8%

^{1/} รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมยกเลิกประกัน ดอกเบี้ยรับ และรายได้ค่าบริการของธุรกิจเงินให้กู้ยืม เป็นต้น



วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 41.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จาก 40.52 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยแยกรายได้ตามส่วนงานหลักในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

	ไตรมาสที่ 1/2566		ไตรมาสที่ 1/2567		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	(ร้อยละ)
1. ธุรกิจนายหน้าประกัน						
- นายหน้าประกันวินาศภัย	20.65	51.0%	20.55	49.20%	(0.10)	-0.5%
- นายหน้าประกันชีวิต	0.57	1.4%	0.36	0.86%	(0.21)	-36.6%
2. ธุรกิจเงินให้กู้ยืม						
- เงินลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล	0.06	0.2%	-	0.00%	(0.06)	-100.0%
- ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล	16.78	41.4%	18.02	43.14%	1.24	7.4%
3. ธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์ม	0.93	2.3%	1.41	3.38%	0.48	51.1%
รายได้อื่น ^{1/}	1.53	3.8%	1.43	3.42%	(0.10)	-6.5%
รวม	40.52	100.0%	41.77	100.00%	1.25	3.1%

^{1/} รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมยกเลิกประกัน ดอกเบี้ยรับ และรายได้ค่าบริการของธุรกิจเงินให้กู้ยืม เป็นต้น

1. ธุรกิจนายหน้าประกันภัย

- นายหน้าประกันวินาศภัย

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยจำนวน 20.55 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จาก 20.65 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ลดลงเพียงเล็กน้อยเนื่องจากบริษัทรับรู้รายได้ค่าบริการเพิ่มขึ้นจากแคมเปญกระตุ้นยอดขายเบี้ยประกันภัย แต่อย่างไรก็ตามบริษัทมียอดขายเบี้ยประกันภัยรวมลดลงร้อยละ 9.5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน แยกตามช่องทางการจำหน่ายยอดขายเบี้ยประกันภัยผ่านช่องทางออนไลน์ลดลงร้อยละ 10.1 และยอดขายจากช่องทางออนไลน์ ลดลงร้อยละ 8.4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน การลดลงดังกล่าวมีปัจจัยหลักจากการลดลงของจำนวนพนักงานขายทางโทรศัพท์ อีกทั้งการซื้อประกันวินาศภัยผ่านช่องทางออนไลน์นั้น ยังไม่สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าในวงกว้างได้ จากปัจจัยดังกล่าวทางบริษัทได้ปรับกลยุทธ์ในการสรรหาพนักงานรวมทั้งพัฒนาทักษะและความรู้ให้กับพนักงานควบคู่กัน สำหรับช่องทางออนไลน์ทางบริษัทพัฒนาปรับเปลี่ยนรูปแบบ เพิ่มช่องทางการให้บริการให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น

- นายหน้าประกันชีวิต

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตจำนวน 0.36 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 36.6 จาก 0.54 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากบริษัทได้มีการยุติการขายเบี้ยประกันชีวิตปีแรก ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3/2562 เนื่องจากผลตอบแทนในผลิตภัณฑ์ที่สามารถแข่งขันในตลาดได้ลดลง

2. ธุรกิจให้กู้ยืมเงิน

- เงินลงทุนให้กู้ในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (peer to peer lending platform)

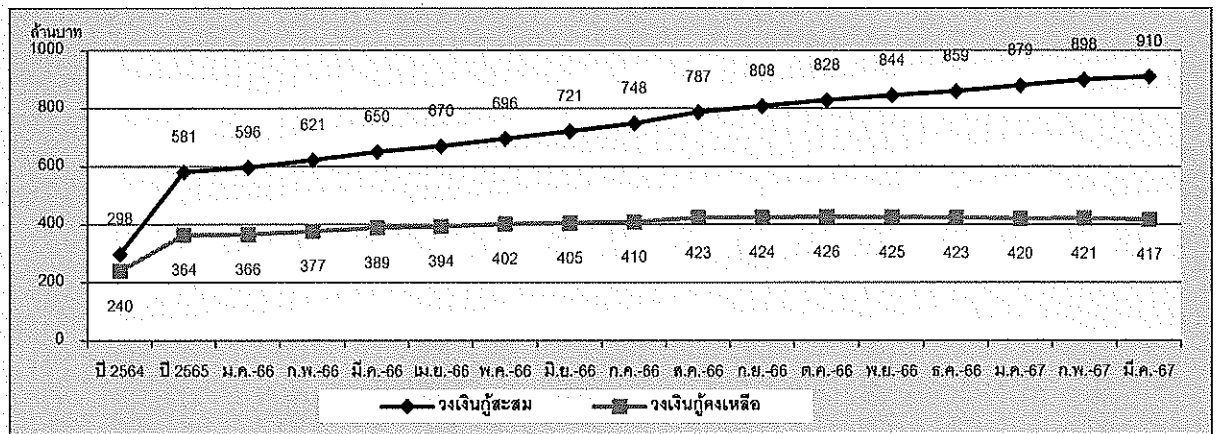
จากการที่บริษัทได้หยุดการลงทุนให้กู้ผ่านธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์ม Daingern.com ตั้งแต่เดือน สิงหาคม 2562

ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจระบบหรือบริษัท เอเอสเอ็น โบรกเกอร์ จำกัด (มหาชน)

เครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล จึงทำให้บริษัทไม่สามารถลงทุนผ่านแพลตฟอร์ม Daingern.com ได้นั้น ปัจจุบันเงินลงทุนดังกล่าวได้รับการชำระครบตามกำหนดแล้ว บริษัทจึงไม่มีการรับรู้รายได้ในธุรกิจนี้ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป

- **สินเชื่อส่วนบุคคล**

บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 18.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จาก 16.78 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้ปล่อยวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีวงเงินกู้คงเหลือเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อีกทั้งบริษัทได้ควบคุมการปล่อยวงเงินสินเชื่อลูกหนี้เข้าซื้อให้มีสัดส่วนที่ลดลง เพื่อลดความเสี่ยงจากการกำหนดเพดานอัตราดอกเบี้ยต้องไม่เกินร้อยละ 15 ต่อปี ตามประกาศเรื่อง ให้ธุรกิจเข้าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ.2565 โดยข้อมูลการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล (ASN Finance) ตามรูปที่ 1 ดังนี้



รูปที่ 1: การเติบโตของธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล (ASN Finance)

ถึงแม้บริษัทมีการปล่อยวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้น แต่ทางบริษัทก็ยังคงมีมาตรการในการติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ อย่างเข้มงวด โดย ณ 31 มีนาคม 2567 บริษัทมีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) คิดเป็นร้อยละ 4.40

3. **ธุรกิจให้บริการระบบสำหรับสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (peer to peer lending platform)**

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ จำนวน 1.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.1 จาก 0.93 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- การยุติการให้บริการจับคู่ในแพลตฟอร์ม Daingern.com ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2563 เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าร่วมการทดสอบให้บริการธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ใน Regulatory Sandbox กับธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งมีผลกระทบต่อรายได้จากการให้บริการ ลดลงจำนวน 0.23 ล้านบาท โดยวงเงินให้บริการกลุ่มนี้มีมูลค่าคงเหลือจำนวน 0.14 ล้านบาท คาดว่าจะได้รับการชำระหนี้คืนครบตามกำหนดภายในไตรมาสที่ 2/2567
- การให้บริการภายใต้การทดสอบใน Regulatory Sandbox ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 เป็นต้นมานั้น ส่งผลให้บริษัท มีรายได้จากการให้บริการรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 0.73 ล้านบาท

การให้บริการระบบสำหรับสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (peer to peer lending platform) นั้น เป็นการให้บริการก่อนและหลังการเข้าร่วมทดสอบให้บริการใน Regulatory Sandbox จึงขอสรุปข้อมูลการให้บริการเป็น 2 ส่วน ดังนี้

	ให้บริการก่อนทดสอบ Regulatory Sandbox *	ให้บริการทดสอบใน Regulatory Sandbox **
วงเงินบริการให้กู้สะสม	727.20	139.06
วงเงินบริการให้กู้คงเหลือ	0.14	98.41
หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)	-	0.55%

* การให้บริการก่อนทดสอบใน Regulatory Sandbox ได้ยุติการให้บริการจับคู่ ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2563

** การให้บริการทดสอบใน Regulatory Sandbox เปิดให้บริการ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 เป็นต้นมา

- รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น จำนวน 1.43 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.5 จาก 1.53 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าบริการอื่น ๆ ในธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์ม

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ บริษัทจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินงานในงบการเงินไตรมาสที่ 1 ปี 2566 และปี 2567 บริษัทจึงมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการไตรมาสที่ 1/2567 จำนวน 17.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2 จาก 17.70 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก :

1. ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลมีมูลค่าการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นในช่วง 3 เดือนแรกของปี และเปิดให้บริการผ่านช่องทางสาขา จึงทำให้มีต้นทุนพนักงานเพื่อรองรับการให้บริการลูกค้าเพิ่มขึ้นประมาณ 0.40 ล้านบาท
2. ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย มีต้นทุนการให้บริการลดลงจำนวน 0.47 ล้านบาท ตามยอดขายเบี้ยประกันวินาศภัย โดยหลักยังคงควบคุมต้นทุนส่วนของพนักงานให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
3. ธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์ม มีต้นทุนการให้บริการลดลงจำนวน 0.32 ล้านบาท ถึงแม้ว่าบริษัทได้ให้บริการจับคู่วงเงินเพิ่มสูงขึ้นแต่ยังคงสามารถบริหารต้นทุนการให้บริการได้ดีขึ้น

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร บริษัทจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินงานในงบการเงินไตรมาสที่ 1 ปี 2566 และปี 2567 บริษัทจึงมีค่าใช้จ่ายในการบริหารไตรมาสที่ 1/2567 จำนวน 19.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.5 จาก 16.66 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักจากการตัดหนี้สูญในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารด้านอื่น ๆ ได้อย่างเหมาะสม เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน เป็นต้น

- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 3.06 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จาก 2.97 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทยังคงมีวงเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 200 ล้านบาท ซึ่งจะเริ่มครบกำหนดชำระภายในไตรมาสที่ 2/2567

- ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 0.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 80.2 จาก 1.52 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงินและกระแสเงินสด

	ณ 31 ธ.ค. 66		ณ 31 มี.ค. 67		เพิ่มขึ้น	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	557.69	100.0%	550.33	100.0%	-7.37	-1.3%
หนี้สินรวม	263.86	47.3%	255.57	46.4%	-8.29	-3.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	293.83	52.7%	294.76	53.6%	0.93	0.3%

บริษัท เอเอสเอ็น โบรกเกอร์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 550.33 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7.37 ล้านบาท จาก 557.69 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 โดยการลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงของเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้จำนวน 4.57 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าเบี้ยประกันภัยที่ต้องนำส่งค่าเบี้ยให้กับบริษัทประกัน (2) การลดลงของรายได้ค้ำรับและลูกหนี้อื่นจำนวน 4.79 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้ค่าเบี้ยประกันที่รอเรียกเก็บตามการลดลงของยอดขายเบี้ยประกันภัย (3) การลดลงในลูกหนี้ธุรกิจเงินให้กู้ยืมลดลง 4.85 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเพื่อปรับสัดส่วนลูกหนี้กลุ่มนี้ให้เหมาะสม (4) การลดลงของส่วนปรับปรุงอาคารเช่า และอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 0.59 ล้านบาท 0.93 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าเสื่อมราคาตามปกติ (5) มีการเพิ่มขึ้นของรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 9.90 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงาน

บริษัทมีหนี้สินรวม 255.57 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8.29 ล้านบาท จาก 263.86 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 โดยการลดลงดังกล่าวมีปัจจัยหลักการลดลงของเจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยจำนวน 8.84 ล้านบาท ตามยอดขายเบี้ยประกันวินาศภัยที่ลดลง

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 294.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.93 ล้านบาท จาก 293.83 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งมีผลมาจากกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1/2567

แนวโน้มในอนาคต

ในปี 2567 บริษัทมีแผนการขยายการให้บริการผ่านช่องทางสาขาเพิ่มขึ้น เพื่อให้สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้มากขึ้น แต่ในขณะเดียวกันทางบริษัทยังคงควบคุมคุณภาพในการปล่อยสินเชื่อและการบริหารจัดการหนี้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงจากหนี้เสียที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ตามแผนการขยายสาขาของบริษัทนั้น ได้ส่งผลถึงธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย เพื่อสร้างโอกาสขยายฐานกลุ่มลูกค้าให้เติบโตและทำ Online Marketing ต่าง ๆ ผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เรื่อง การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending) ซึ่งได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 และมีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 แล้วนั้น ทางบริษัทได้ออกหลักเกณฑ์การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องตามประกาศของ ธปท. เพื่อเป็นการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ของบริษัทแล้ว อย่างไรก็ตามทางบริษัทจะติดตามลูกหนี้กลุ่มนี้อย่างใกล้ชิด อีกทั้งยังคงติดตามสถานการณ์ในตลาดอย่างต่อเนื่อง เพื่อเกิดประโยชน์กับบริษัทและลูกหนี้ให้มากที่สุด

ตามการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2567 ที่ผ่านมา มีมติอนุมัติขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ยืมกรรมการจำนวน 200 ล้านบาท ออกไปอีก 5 ปี นับตั้งแต่วันที่เงินกู้ยืมเดิมครบกำหนดภายในปี 2567 เป็นครบกำหนดชำระคืนภายในปี 2572 อัตราดอกเบี้ย 8% ต่อปี กำหนดชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน เงินกู้ยืมดังกล่าวไม่มีหลักประกันและไม่มีการค้ำประกัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
-ธวัชชัย เลิศรุ่งเรือง-
นายธวัชชัย เลิศรุ่งเรือง
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท เอเอสเอ็น โบรกเกอร์ จำกัด (มหาชน)