

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2569
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“TQM”)

1. บทสรุปผู้บริหาร

ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เป็นช่วงเวลา TQM แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งและความยืดหยุ่นอย่างโดดเด่น ท่ามกลางสภาพแวดล้อมมหภาคที่มีพลวัตสูง ทั้งจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางที่ส่งผลกระทบต่อตลาดพลังงานโลก นโยบายการค้าระหว่างประเทศที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และการปรับตัวของเศรษฐกิจโลก บริษัทฯ สามารถนำทางผ่านปัจจัยเหล่านี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมรักษาความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจและการบริการลูกค้าในระดับสูง

ในบริบทดังกล่าว TQM ดำเนินกลยุทธ์การเติบโตในธุรกิจประกันภัยรถยนต์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักได้อย่างแข็งแกร่ง โดยรักษาอัตราการต่ออายุกรมธรรม์ในระดับสูง ยกระดับคุณภาพการบริการอย่างต่อเนื่อง และใช้ประโยชน์จากช่องทางดิจิทัลได้อย่างเต็มศักยภาพ ขณะเดียวกัน ความต้องการผลิตภัณฑ์ประกันอสังหาริมทรัพย์และประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิดที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง สะท้อนให้เห็นโอกาสทางธุรกิจที่กว้างขึ้นจากความตระหนักรู้ด้านความเสี่ยงของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ ยังคงรักษาและเสริมสร้างเสถียรภาพของฐานรายได้ได้อย่างมั่นคง ผ่านการรักษาฐานลูกค้าเดิมที่แข็งแกร่ง การขยายผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันชีวิตที่ตอบโจทย์ความต้องการตลาด และการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มาใช้เพิ่มประสิทธิภาพการเข้าถึงลูกค้า ซึ่งนับเป็นรากฐานที่มั่นคงสำหรับการเติบโตในระยะยาว

2. ภาพรวมธุรกิจประกันภัย

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 อุตสาหกรรมประกันภัยแสดงให้เห็นถึงความยืดหยุ่นและศักยภาพในการปรับตัวท่ามกลางสภาพแวดล้อมมหภาคที่มีพลวัต ความตระหนักรู้ด้านความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในหมู่ผู้บริโภคเป็นปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญที่ช่วยหนุนอุปสงค์ในหลายกลุ่มผลิตภัณฑ์

ความต้องการประกันอสังหาริมทรัพย์ ประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด (IAR) และประกันสุขภาพขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่ง สะท้อนถึงการตัดสินใจที่มีวิจารณญาณของผู้บริโภคในการปกป้องทรัพย์สินและสุขภาพของตน ขณะที่ สำนักงาน คปภ. ได้เริ่มดำเนินการตามแผนพัฒนาการประกันภัย ฉบับที่ 5 (พ.ศ. 2569–2573) อย่างเป็นทางการ ซึ่งมุ่งยกระดับระบบประกันภัยไทยสู่ "โครงสร้างพื้นฐานด้านความมั่นคงของประเทศ" และ National Risk Buffer ผ่าน 4 ยุทธศาสตร์หลัก ได้แก่ ความมั่นคง ความยืดหยุ่น การเข้าถึงอย่างทั่วถึง และการขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยีและข้อมูล

นโยบายเชิงรุกของ คปภ. ในไตรมาสนี้ ได้แก่ การยกระดับการกำกับดูแลคนกลางประกันภัยสู่การกำกับเชิงป้องกัน การผลักดันการรับชำระเบี้ยผ่านระบบ e-Payment ซึ่งจะยกระดับความโปร่งใสและประสิทธิภาพของอุตสาหกรรมโดยรวม และการดำเนินการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ปี 2569 เพื่อยืนยันความแข็งแกร่งของระบบประกันภัยในทุกสถานการณ์ ซึ่งล้วนเป็นสัญญาณบวกต่อการพัฒนาอุตสาหกรรมในระยะยาว

3. สรุปภาพรวมผลประกอบการ ไตรมาสที่ 1 ปี 2569

3.1 เบี้ยประกันและรายได้

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 TQM บันทึกการเติบโตของเบี้ยประกันจากธุรกิจหลักได้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะประกันรถยนต์และประกันสุขภาพ ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งและความต้องการประกันสุขภาพที่เพิ่มขึ้นตามค่ารักษาพยาบาลในสภาวะปัจจุบัน ขณะที่ประกันอัคคีภัยและประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิดได้รับอานิสงส์จากความตระหนักด้านความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในหมู่ผู้บริโภค สะท้อนถึงโอกาสการเติบโตในผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย

บริษัทฯ รักษาเสถียรภาพของฐานรายได้ได้อย่างมั่นคง ผ่านการบริหารฐานลูกค้าเดิมอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งนับเป็นจุดแข็งเชิงกลยุทธ์ที่ช่วยสร้างความสม่ำเสมอของกระแสรายได้ในทุกสภาพตลาด ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ที่เริ่มปรับฐานหลังสิ้นสุดแรงกระตุ้นจากมาตรการ EV 3.0 ยังเปิดโอกาสให้บริษัทฯ มุ่งเน้นการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าเดิมและสร้างมูลค่าในระยะยาวได้ชัดเจนยิ่งขึ้น

3.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ บริหารต้นทุนการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ได้อย่างมีประสิทธิภาพและยืดหยุ่น แม้จะมีแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานและค่าขนส่งในบริบทตลาดโลก โดยบริษัทฯ ใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีและระบบดิจิทัลอย่างเต็มศักยภาพเพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานในทุกมิติ ทั้งการลดต้นทุน การเพิ่มความเร็วในการให้บริการ และการยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า

บริษัทฯ ยึดมั่นในแนวทางการเติบโตที่ยั่งยืน โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพของพอร์ตธุรกิจและความมั่นคงในระยะยาวควบคู่กับการขยายตัว ซึ่งเป็นรากฐานที่แข็งแกร่งสำหรับการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง

3.3 สภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงิน

บริษัทฯ รักษาฐานะทางการเงินที่มั่นคงและแข็งแกร่งตลอดไตรมาสที่ 1 โดยธุรกิจสินเชื่อขยายตัวอย่างมีคุณภาพในกลุ่มความเสี่ยงต่ำ และมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนยอดขายประกันภัยอย่างต่อเนื่อง ช่วยเสริมความแข็งแกร่งและความหลากหลายของโครงสร้างรายได้ สอดคล้องกับทิศทางการกำกับดูแลของ คปภ. ที่ส่งเสริมให้บริษัทประกันภัยรักษาเสถียรภาพทางการเงินและความสามารถในการจ่ายสินไหมอย่างยั่งยืน

4. ปัจจัยเสี่ยงและความท้าทาย

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 บริษัทฯ ติดตามและบริหารจัดการปัจจัยความเสี่ยงสำคัญอย่างใกล้ชิดและเชิงรุก ดังนี้

- ❖ **การบริหารความเสี่ยงจากราคาพลังงาน:** บริษัทฯ ติดตามสถานการณ์ตลาดพลังงานโลกอย่างต่อเนื่อง และนำผลการวิเคราะห์มาปรับกลยุทธ์การตั้งราคาและบริหารต้นทุนได้อย่างทันการณ์
- ❖ **การปรับตัวต่อสถานะเศรษฐกิจ:** แม้ SCB EIC จะปรับประมาณการ GDP ไทยปี 2569 เหลือร้อยละ 1.4 บริษัทฯ ยังคงสร้างรายได้ได้อย่างมั่นคงจากฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งและผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ทุกกลุ่มตลาด
- ❖ **การรับมือกับสถานะเงินเฟ้อ:** บริษัทฯ ออกแบบผลิตภัณฑ์ที่มีความยืดหยุ่นด้านราคาและความคุ้มครอง เพื่อให้ลูกค้าทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงการประกันภัยได้อย่างต่อเนื่อง
- ❖ **การรับมือกับความไม่แน่นอนทางการค้า:** บริษัทฯ กระจายความเสี่ยงผ่านพอร์ตผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ลดการพึ่งพาปัจจัยภายนอกใดปัจจัยหนึ่งเพียงอย่างเดียว
- ❖ **การตอบสนองต่อพฤติกรรมผู้บริโภค:** บริษัทฯ เตรียมผลิตภัณฑ์ประกันในหลายระดับความคุ้มครองเพื่อรองรับความต้องการที่หลากหลาย ตั้งแต่ประเภท 1 จนถึงประเภท 3 ให้ลูกค้ามีทางเลือกที่เหมาะสม
- ❖ **การเตรียมพร้อมด้านกฎระเบียบ:** บริษัทฯ ดำเนินการเตรียมความพร้อมสำหรับระบบ e-Payment อย่างเป็นระบบและทันเวลา เพื่อให้การเปลี่ยนผ่านเป็นไปอย่างราบรื่นสำหรับทั้งตัวแทนและลูกค้า

5. เป้าหมายและกลยุทธ์

สำหรับปี 2569 TQM มุ่งมั่นดำเนินกลยุทธ์การเติบโตผ่าน 3 แนวทางหลัก เพื่อสร้างมูลค่าในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ดังนี้

- ❖ **รักษาและขยายฐานลูกค้า:** โดยมุ่งรักษาอัตราการต่ออายุกรมธรรม์เฉลี่ยให้อยู่ในระดับร้อยละ 80 พร้อมขยายฐานลูกค้าสู่กลุ่มเป้าหมายใหม่ โดยเฉพาะในตลาดประกันสุขภาพและประกันอัคคีภัยที่มีแนวโน้มความต้องการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง
- ❖ **พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ทุกกลุ่มลูกค้า:** โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เข้าถึงได้ง่ายและมีความยืดหยุ่นในระดับความคุ้มครอง เพื่อให้ลูกค้าทุกกลุ่มได้รับการปกป้องที่เหมาะสมกับความต้องการและงบประมาณ
- ❖ **เพิ่มประสิทธิภาพด้วยนวัตกรรม:** โดยใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์และระบบดิจิทัลอย่างเต็มศักยภาพ พร้อมเตรียมความพร้อมรองรับการบังคับใช้ระบบ e-Payment ตามกรอบเวลาของ คปภ. เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

6. แนวโน้มเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม

6.1 แนวโน้มเศรษฐกิจประเทศไทย

เศรษฐกิจไทยในปี 2569 ยังคงมีรากฐานที่มั่นคงหลายประการ โดย SCB EIC ประเมินการขยายตัวของ GDP ที่ร้อยละ 1.4 ขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุล 2.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ สะท้อนเสถียรภาพภายนอกที่แข็งแกร่ง ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานอัตราเงินเฟ้อทั่วไปที่ร้อยละ -0.88 และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ร้อยละ 0.56 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งสะท้อนว่าราคาสินค้าโดยรวมยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.00 ตลอดปี 2569 ซึ่งสร้างสภาพแวดล้อมที่คาดการณ์ได้และเอื้อต่อการวางแผนธุรกิจในระยะยาว

6.2 แนวโน้มธุรกิจประกันภัย

แนวโน้มธุรกิจประกันภัยในช่วงที่เหลือของปี 2569 เต็มไปด้วยโอกาสการเติบโต โดยประกันอัคคีภัยและประกันสุขภาพคาดว่าจะขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่งต่อเนื่อง ขับเคลื่อนโดยความตระหนักด้านความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนค่ารักษาพยาบาลที่สูงขึ้น ขณะที่ประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจยังคงเป็นรากฐานรายได้หลักที่มั่นคงของบริษัทฯ

คปภ. ยังคงมุ่งขับเคลื่อนให้เบี้ยประกันภัยรวมแต่ละระดับ 1 ล้านล้านบาท โดยมีปัจจัยเชิงโครงสร้างที่สนับสนุนการเติบโตระยะยาวอย่างชัดเจน ได้แก่ สังคมผู้สูงอายุ ความตระหนักด้านสุขภาพที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะเดียวกัน การดำเนิน Stress Test ประจำปี 2569 สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของ คปภ. ในการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของอุตสาหกรรมเพื่อรับมือกับทุกสถานการณ์ในระยะยาว

7. แนวโน้มของ TQM

การเติบโตขับเคลื่อนด้วยการรักษาฐานลูกค้า การออกแบบผลิตภัณฑ์ตามกลุ่มเป้าหมาย และการใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับไตรมาสที่ 2 และช่วงที่เหลือของปี 2569 TQM มีความพร้อมอย่างเต็มที่ในการรักษาเสถียรภาพของธุรกิจประกันรถยนต์ซึ่งเป็นรายได้หลัก พร้อมต่อยอดการเติบโตในธุรกิจประกันชีวิตรายบุคคลและประกันสุขภาพผ่านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มได้อย่างตรงจุด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เริ่มขับเคลื่อนแผนยุทธศาสตร์ Jump+ ซึ่งมุ่งเน้นการปฏิรูปองค์กรสู่การเป็น Data-driven Insurance Broker โดยตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้รวมที่ 5-7% ภายในปี 2571 ผ่าน 4 เสาหลักทางกลยุทธ์ (Strategic AI Pillars) ได้แก่ การเพิ่มผลผลิตการขาย (Sales Productivity), การเพิ่มประสิทธิภาพในการเปลี่ยนเป็นยอดขาย (Conversion Effectiveness), การรักษาความต่อเนื่องของกรมธรรม์ (Policy Persistency) และการบริหารจัดการต้นทุนผ่านแพลตฟอร์มอัจฉริยะ (Cost Efficiency Platform)

ธุรกิจการเงินจะดำเนินการบริหารคุณภาพสินเชื่อย่างรอบคอบและมีวินัย โดยมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีระดับความเสี่ยงเหมาะสม ซึ่งสินเชื่อเพื่อการซื้อประกันยังคงเป็นส่วนหลักของพอร์ตสินเชื่อ ควบคู่กับการพัฒนาช่องทางดิจิทัลเพื่อขยายการเข้าถึงของประชาชนในวงกว้าง โดยมีการนำ AI มาช่วยในการวิเคราะห์ความเสี่ยงและเพิ่มอัตราการต่ออายุประกัน (Renewal Rate) ให้สูงขึ้น

ข้อมูลสำคัญทางการเงินของไตรมาสที่ 1/2569 เทียบกับไตรมาส 1/2568

รายการ หน่วย:ล้านบาท	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 4/2568	qoq %เพิ่ม (ลด)	ไตรมาส 1/2568	yoy %เพิ่ม (ลด)	ปี 2568	ปี 2567	yoy %เพิ่ม (ลด)
รายได้จากสัญญาที่ทำ กับลูกค้า	997.7	959.6	4.0%	1,096.8	(9.0%)	3,856.9	3,905.6	(1.3%)
รายได้อื่น	20.2	18.6	8.6%	17.8	13.5%	90.0	85.6	5.1%
รายได้รวม	1,017.9	978.2	4.1%	1,114.6	(8.7%)	3,946.9	3,991.3	(1.1%)
ต้นทุนการให้บริการ	(533.5)	(494.6)	7.9%	(539.6)	(1.1%)	(2,012.4)	(1,927.9)	4.4%
กำไรขั้นต้น	464.2	465.1	(0.2%)	557.2	(16.7%)	1,844.6	1,977.7	(6.7%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(221.5)	(232.3)	(4.6%)	(262.5)	(15.6%)	(928.0)	(936.7)	(0.9%)
กำไรสุทธิ	204.1	197.1	3.6%	242.5	(15.8%)	783.9	861.9	(9.1%)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็น ของบริษัทใหญ่	185.7	183.5	1.2%	228.3	(18.7%)	736.8	810.9	(9.1%)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.31	0.31	0.00	0.38	(0.07)	1.23	1.35	(0.12)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ไตรมาส 1/2569	ไตรมาส 1/2568
อัตรากำไรสุทธิ	20.0%	21.8%
อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	18.2%	20.5%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.76	0.61
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.10	2.52
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	12.2%	14.7%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	20.5%	24.1%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	24.0%	26.4%
อัตรากำไร EBITDA	30.0%	32.1%

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของไตรมาสที่ 1/2569 เทียบกับปี 2568

รายได้

- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 4 ปี 2568:
 - รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 997.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จาก 959.6 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย ซึ่งเป็นผลมาจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อขยายฐานลูกค้าในช่วงไตรมาส 1 ทั้งนี้ รายได้ค่านายหน้าอยู่ที่ 591.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 จาก 492.7 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2568 ในขณะที่รายได้ค่าบริการอื่นอยู่ที่ 406.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.9 จาก 467.0 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2568
 - รายได้ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 2.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.4 จาก 3.2 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2568
 - รายได้อื่นในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 17.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 จาก 15.4 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2568
- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2568:
 - รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 997.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.0 จาก 1,096.8 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้จากการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต ในช่วงไตรมาส 1 ทั้งนี้ รายได้ค่านายหน้าอยู่ที่ 591.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.1 จาก 672.6 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2568 ในขณะที่รายได้ค่าบริการอื่นอยู่ที่ 406.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 จาก 424.2 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2568
 - รายได้ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 2.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.5 จาก 4.8 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2568
 - รายได้อื่นในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 17.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.8 จาก 13.0 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2568

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 4 ปี 2568:
 - ต้นทุนการให้บริการในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 533.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 จาก 494.6 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรฝ่ายขายและพัฒนาธุรกิจที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย เพื่อรองรับการขยายฐานลูกค้าและการเติบโตของช่องทางขาย ทั้งนี้ ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.5 ของรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในไตรมาส 1 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.5 ในไตรมาส 4 ปี 2568

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 221.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จาก 232.3 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ทั้งนี้ เมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นร้อยละ 22.2 ในไตรมาส 1 ปี 2569 ลดลงจากร้อยละ 24.2 ในไตรมาส 4 ปี 2568
- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2568:
 - ต้นทุนการให้บริการในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 533.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 จาก 539.6 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรฝ่ายขายและพัฒนาธุรกิจของธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.5 ของรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในไตรมาส 1 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49.2 ในไตรมาส 1 ปี 2568
 - ค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 1 ปี 2569 เท่ากับ 221.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.6 จาก 262.5 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ทั้งนี้ เมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นร้อยละ 22.2 ในไตรมาส 1 ปี 2569 ลดลงจากร้อยละ 23.9 ในไตรมาส 1 ปี 2568

กำไร

- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 4 ปี 2568:
 - บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 464.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.2 จาก 465.1 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 46.5 และร้อยละ 48.5 ตามลำดับ
 - บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 204.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จาก 197.1 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 20.0 และร้อยละ 21.8 ตามลำดับโดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย
- ไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2568:
 - บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 464.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.7 จาก 557.2 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 46.5 และร้อยละ 50.8 ตามลำดับ
 - บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 204.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.8 จาก 242.5 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 20.0 และร้อยละ 20.1 ตามลำดับโดยกำไรสุทธิที่ลดลงมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต

สรุปฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เปรียบเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายการ	31 มีนาคม 2569	31 ธันวาคม 2568	เปลี่ยนแปลง
หน่วย: ล้านบาท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,457.7	4,185.2	6.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,935.4	1,944.4	(0.5%)
รวมสินทรัพย์	6,393.2	6,129.6	4.3%
หนี้สินหมุนเวียน	2,127.7	2,053.4	3.6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	630.9	625.5	0.9%
รวมหนี้สิน	2,758.7	2,678.9	3.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,634.5	3,450.6	5.3%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,393.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69.7 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.3 เทียบกับร้อยละ 68.3 และร้อยละ 31.7 ตามลำดับ ณ สิ้นปี 2568

- สินทรัพย์หมุนเวียน ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 อยู่ที่ 4,457.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จาก 4,185.2 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.4 เป็น 1,505.6 ล้านบาท จาก 1,129.1 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 สอดคล้องกับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นที่ลดลงร้อยละ 29.0 เป็น 683.5 ล้านบาท จาก 962.5 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 อยู่ที่ 1,935.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จาก 1,944.4 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 จาก 501.4 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 2,758.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยหนี้สินหมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.1 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.9 เทียบกับสัดส่วนร้อยละ 76.7 และร้อยละ 23.4 ตามลำดับ ณ สิ้นปี 2568

- หนี้สินหมุนเวียน ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 อยู่ที่ 2,127.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จาก 2,053.4 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจาก 2 ปัจจัย ได้แก่ (1) ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 เป็น 143.3 ล้านบาท จาก 117.5 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 และ (2) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เป็น 1,270.0 ล้านบาท จาก 1,210.0 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568
- หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 อยู่ที่ 630.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จาก 625.5 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 3,634.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรร้อยละ 12.3 จาก 1,293.4 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568

ผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

บริษัทตระหนักดีถึงการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นลูกค้า พนักงาน คู่ค้า สังคม และชุมชน รวมถึงมุ่งพัฒนาธุรกิจสู่ความยั่งยืน โดยผนวกเป้าหมายด้านการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืนกับกลยุทธ์การดำเนินงานของบริษัท พร้อมทั้งตั้งเป้าหมาย และติดตามผลการดำเนินงาน เพื่อนำมาพัฒนาปรับปรุงต่อไป โดยเน้นสร้างดุลยภาพระหว่างการพัฒนาและการเติบโตของบริษัท การกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง การเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และการสร้างคุณค่าร่วมกับผู้มีส่วนได้เสีย ครอบคลุมทั้งมิติสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล

ผลการประเมิน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568)

- ได้รับการรับรองจาก Thai Private Sector Collective Action Against Corruption (CAC) ในการประกาศผลการให้การรับรองบริษัทประจำปีไตรมาส 2 ปี 2568
- AGM Checklist ประจำปี 2568 เต็ม 100 คะแนน ระดับ 'ดีเยี่ยมสมควรเป็นตัวอย่าง'
- ได้รับคะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการประจำปี 2568 ในระดับ 5 ดาว หรือ "ดีเลิศ" (Excellent CG Scoring) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 6 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ได้รับการประเมินหุ้นยั่งยืน (SET ESG Ratings) ในระดับ "A" ประจำปี 2568

กลยุทธ์และกรอบการดำเนินงานด้านการขับเคลื่อนความยั่งยืนองค์กร



Smart Partner

- การสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมและการพัฒนา
- ความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ

Smart People

- สิทธิมนุษยชน
- ความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน
- สุขอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน
- การพัฒนาฝีมือ ทักษะ และการเติบโตในสายอาชีพ

Smart Place

- การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก

สรุปเป้าหมายและผลการดำเนินงานที่สำคัญ ปี 2568

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตัวชี้วัด	ผลการดำเนินงาน	เป้าหมาย
คะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CGR)	ระดับ 5 ดาว หรือ “ดีเลิศ”	ระดับ 5 ดาว หรือ “ดีเลิศ”

ความพึงพอใจของลูกค้า

ตัวชี้วัด	ผลการดำเนินงาน	เป้าหมาย
ความพึงพอใจลูกค้า*	92.44%	100%

หมายเหตุ *ความพึงพอใจของลูกค้าผ่านช่องทางออนไลน์ หลังให้บริการผ่านระบบ Line Chat center โดยสำรวจการให้บริการทั้ง 3 ด้าน ได้แก่ ด้านการให้ข้อมูลของเจ้าหน้าที่ ความสะดวกในการติดต่อ และ ภาพรวมการให้บริการ

การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและการดูแลพนักงาน

ตัวชี้วัด	ผลการดำเนินงาน	เป้าหมาย
ถูกฟ้องร้องเรื่องการละเมิดสิทธิมนุษยชนเท่ากับศูนย์	0	0
คะแนนความผูกพันพนักงาน	67%	72%
จำนวนชั่วโมงการอบรมเฉลี่ย	48 ชม./คน/ปี	38 ชม./คน/ปี
อัตราการเกิดอุบัติเหตุและการเสียชีวิตจากการทำงาน	0	0

ผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม

ตัวชี้วัด	ผลการดำเนินงาน			เป้าหมาย
	2566	2567	2568	2568
น้ำหนักของขยะที่จัดเก็บทั้งหมด (ตัน)	106.50	135.07	140.17	<135
ขยะติดเชื้อ (ตัน)	0.042	0.019	0.033	<0.030
% ค่าน้ำเสียที่เกินกว่าค่ามาตรฐาน	0	0	0	0
ปริมาณการใช้พลังงานไฟฟ้า ลดลงจากปีฐาน 2563	25%	8%	15%	<16%
ปริมาณการใช้น้ำ ลดลงจากปีฐาน 2563	64%	69%	70%	<69%

ในปี 2568 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมใกล้เคียงกับเป้าหมายที่กำหนด ในด้านน้ำหนักของขยะที่จัดเก็บ ปริมาณขยะติดเชื้อ และการใช้น้ำ โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินมาตรการบริหารจัดการทรัพยากรและของเสียอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรและควบคุมปริมาณของเสียให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ทั้งนี้ ปริมาณการใช้ไฟฟ้าสามารถควบคุมได้ดีต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนด