

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

1. ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ เศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2569 ยังคงขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ โดยได้รับแรงกดดันจากความต้องการทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาพลังงานในตลาดโลกมีความผันผวน กระทั่งต่อค่าครองชีพและต้นทุนการดำเนินธุรกิจ ขณะที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.00 ต่อปี ตลอดไตรมาส เพื่อประคองเศรษฐกิจภายใต้แรงกดดันด้านค่าครองชีพและภาระหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ อุตสาหกรรมสินเชื่อรายย่อยยังคงดำเนินงานภายใต้แนวทาง Responsible Lending ของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์และการเติบโตอย่างระมัดระวัง

ภายใต้สภาวะดังกล่าว บริษัทฯ ยังคงสร้างการเติบโตของผลกำไรอย่างมีคุณภาพอีกไตรมาสหนึ่ง โดยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2/2569 จำนวน 1,548 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.25 จากไตรมาสก่อนหน้า นับเป็นการเติบโตต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่หก สำหรับงวดหกเดือน บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 3,005 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.40 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรสุทธิของไตรมาสปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ ร้อยละ 32.19 เทียบกับร้อยละ 29.73 ในไตรมาสก่อนหน้า และอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ ร้อยละ 30.95 เทียบกับร้อยละ 25.65 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงานหลักและวินัยในการบริหารต้นทุนของบริษัทฯ

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงานในไตรมาสนี้ ประกอบด้วย:

- **การบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขายที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง:** ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายปรับลดลงมาอยู่ที่ 35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 67.89 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 144 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 70.61 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นการต่อยอดแนวโน้มเชิงบวกที่เกิดขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2568 สะท้อนถึงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้น กระบวนการระบายทรัพย์สินรอการขายที่มีประสิทธิภาพ และสภาพตลาดมือสองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น
- **ต้นทุนความเสี่ยงด้านเครดิตที่ลดลง:** ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอยู่ที่ 476 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.21 จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่งวดหกเดือนอยู่ที่ 989 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.34 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนว่าระดับการตั้งสำรองสอดคล้องกับโครงสร้างความเสี่ยงของพอร์ตในปัจจุบัน



- **การบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างรัดกุม:** ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 655 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.30 จากไตรมาสก่อนหน้า และสำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 1,312 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.08 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการบริหารโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสมและสภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ โดยบริษัทฯ ยังคงออกหุ้นกู้และทบทวนแหล่งเงินกู้ในต้นทุนที่สอดคล้องกับทิศทางตลาด
- **การบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน:** ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารอยู่ที่ 1,758 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.87 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 3,606 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.03 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงความต่อเนื่องในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารต้นทุนและผลจากการปรับโครงสร้างสาขาที่ดำเนินการมาตั้งแต่ปีก่อน

สำหรับภาพรวมพอร์ตสินเชื่อ บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการขยายพอร์ตในกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีผลตอบแทนสูงและมีหลักประกันรองรับ โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 บริษัทฯ มีลูกหนี้คงเหลือรวม 95,805 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.84 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.82 จากสิ้นไตรมาส 1/2569 ทั้งนี้ สินเชื่อจำนำทะเบียนและอื่น ๆ อยู่ที่ 70,103 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.53 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสัดส่วนต่อพอร์ตรวมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ ร้อยละ 73.17 สอดคล้องกับกลยุทธ์การปรับโครงสร้างพอร์ตของบริษัทฯ ขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อส่วนบุคคลอยู่ที่ 25,702 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.30 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยการหดตัวของพอร์ตกลุ่มนี้ได้สิ้นสุดลงอย่างมีนัยแล้ว

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ NPL อยู่ที่ 3,703 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วน NPL ร้อยละ 3.87 ทรงตัวจาก ร้อยละ 3.86 ณ สิ้นไตรมาส 1/2569 โดยการตัดจำหน่ายหนี้สูญในระดับที่สูงขึ้นระหว่างไตรมาสช่วยชำระล้างคุณภาพพอร์ต ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงติดตามคุณภาพลูกหนี้อย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น และได้ตั้งสำรองตามหลักความระมัดระวังอย่างเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยง

(หน่วย: ล้านบาท)	Q2/69	สัดส่วน	Q2/68	สัดส่วน	Q1/69	สัดส่วน
สินเชื่อคงเหลือ	95,805	100.00%	93,155	100.00%	95,030	100.00%
- จำนำทะเบียนและอื่น ๆ	70,103	73.17%	65,194	69.98%	69,405	73.03%
- สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อส่วนบุคคล	25,702	26.83%	27,961	30.02%	25,625	26.97%
NPL	3,703		3,470		3,665	
- จำนำทะเบียนและอื่น ๆ	2,310		2,181		2,272	
- สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อส่วนบุคคล	1,393		1,289		1,393	



2. สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ เดินหน้าให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อโทรศัพท์มือถือผ่านระบบ Locked Phone โดยสร้างพันธมิตรเจ้าของแบรนด์รายใหม่ที่เป็นที่ยอมรับและรู้จักกันโดยทั่วไป รวมถึงตัวแทนจำหน่ายโทรศัพท์มือถือทั่วประเทศกว่า 6,000 แห่งอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการเข้าถึงลูกค้าให้เพิ่มสูงขึ้น ครอบคลุมทุกตำบลและทุกอำเภอทั่วประเทศ พร้อมพัฒนาระบบการอนุมัติสินเชื่ออัตโนมัติเพื่อเพิ่มความคล่องตัวให้ร้านค้าพันธมิตรในการให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็ว ลดขั้นตอนโดยไม่ต้องใช้พนักงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลกำไรระยะยาวสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน

3. สรุปผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)	6 เดือน	ปีต่อปี		3 เดือน	ไตรมาสต่อไตรมาส	
	Q2/69	Q2/68	%YoY	Q2/69	Q1/69	%QoQ
รายได้ดอกเบี้ย	8,347	8,193	1.88%	4,143	4,204	-1.45%
รายได้อื่น	1,363	1,380	-1.23%	666	697	-4.45%
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	3,606	4,053	-11.03%	1,758	1,848	-4.87%
- ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	144	490	-70.61%	35	109	-67.89%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	989	957	3.34%	476	513	-7.21%
ต้นทุนทางการเงิน	1,312	1,443	-9.08%	655	657	-0.30%
กำไรสุทธิ	3,005	2,455	22.40%	1,548	1,457	6.25%
อัตรากำไรสุทธิ	30.95%	25.65%	5.30%	32.19%	29.73%	2.46%

อัตราส่วนทางการเงิน

	6 เดือน	6 เดือน	3 เดือน	3 เดือน
	Q2/69	Q2/68	Q2/69	Q1/69
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)				
(Debt-to-Equity Ratio)	1.52	1.67	1.52	1.53
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)				
(Interest Coverage Ratio)	4.30	3.49	4.34	4.26
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (%)				
(Cost-to-Income Ratio)	35.65%	37.22%	35.83%	35.48%

ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงาน มีดังนี้:

- **รายได้ดอกเบี้ย** - สำหรับงวดหกเดือน รายได้ดอกเบี้ยรวมอยู่ที่ 8,347 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.88 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงความสำเร็จในการปรับสัดส่วนพอร์ตไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเฉพาะสินเชื่อจำนำทะเบียนที่ยังคงเติบโตได้ดีภายใต้กรอบการเน้นคุณภาพสินเชื่อ สำหรับไตรมาส 2/2569 รายได้ดอกเบี้ยรวมอยู่ที่ 4,143 ล้านบาท ปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.45 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากสองปัจจัย ได้แก่ ส่วนงานธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ซึ่งมีการปรับปรุงรายได้จากการทบทวนประมาณการรับชำระหนี้ใหม่ และส่วนงานธุรกิจเช่าซื้อ ซึ่งมีการจัดประเภทรายการค่าใช้จ่ายทางตรงในไตรมาสที่สอง โดยนำไปแสดงหักกลับกับรายได้ดอกเบี้ย ทั้งสองรายการเป็นการปรับปรุงในทางบัญชีและการจัดประเภทรายการมิได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานของธุรกิจ ทั้งนี้ เมื่อไม่รวมผลของรายการดังกล่าว รายได้ดอกเบี้ยจากส่วนงานธุรกิจเช่าซื้อและส่วนงานธุรกิจให้กู้ยืมยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนถึงความต่อเนื่องและเสถียรภาพของรายได้จากธุรกิจสินเชื่อหลักของกลุ่มบริษัท
- **รายได้อื่น** - อยู่ที่ 666 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.45 จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักจากรายได้หนี้สูญได้รับคืนและรายได้อื่น ๆ ที่ลดลง ขณะที่รายได้จากการขายประกันยังคงขยายตัวแข็งแกร่งที่ 382 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.30 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสำหรับงวดหกเดือน รายได้อื่นอยู่ที่ 1,363 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.23 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- **ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร** - อยู่ที่ 1,758 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.87 จากไตรมาสก่อนหน้า สำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 3,606 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.03 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยลดลงในหลายหมวดค่าใช้จ่ายหลัก รวมถึงค่าการตลาดและค่าใช้จ่ายพนักงาน สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่องและผลจากการปรับโครงสร้างสาขาที่ดำเนินการมาตั้งแต่ปีก่อน
- **ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย** - อยู่ที่ 35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 67.89 จากไตรมาสก่อนหน้า นับเป็นระดับรายได้ไตรมาสที่ต่ำที่สุดในรอบหลายปี สำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 144 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 70.61 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้น กระบวนการบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขายที่มีประสิทธิภาพ และสภาพตลาดรถมือสองที่มีเสถียรภาพ
- **ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น** - อยู่ที่ 476 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.21 จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่งวดหกเดือนอยู่ที่ 989 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.34 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยระดับการตั้งสำรองสอดคล้องกับโครงสร้างความเสี่ยงของพอร์ตในปัจจุบัน

- **ต้นทุนทางการเงิน** - อยู่ที่ 655 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.30 จากไตรมาสก่อนหน้า สำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 1,312 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.08 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยระหว่างไตรมาส บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ล่วงหน้าก่อนกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้เดิม ส่งผลให้มีภาระดอกเบี้ยซ้อนกันช่วงสั้น ๆ ทั้งนี้ วงเงินสินเชื่อใหม่ที่เบิกใช้ในเดือนมิถุนายนเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อในครึ่งปีหลัง จะเริ่มรับรู้ต้นทุนเต็มไตรมาสตั้งแต่ไตรมาส 3/2569
- **อัตรากำไรสุทธิ** - อยู่ที่ ร้อยละ 32.19 เพิ่มขึ้น 2.46 จุดจากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่งวดหกเดือนอยู่ที่ ร้อยละ 30.95 เทียบกับร้อยละ 25.65 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 5.30 จุด จากการลดลงของขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ต้นทุนความเสี่ยงด้านเครดิตที่ลดลง และวินัยในการบริหารค่าใช้จ่ายดำเนินงานและต้นทุนทางการเงิน

4. สรุปฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ปีต่อปี			ไตรมาสต่อไตรมาส	
	Q2/69	Q2/68	%YoY	Q1/69	%QoQ
สินทรัพย์หมุนเวียน	71,184	63,439	12.21%	69,402	2.57%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	37,391	39,586	-5.54%	37,433	-0.11%
รวมสินทรัพย์	108,575	103,025	5.39%	106,835	1.63%
หนี้สินหมุนเวียน	29,946	30,411	-1.53%	32,200	-7.00%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	35,486	34,045	4.23%	32,346	9.71%
รวมหนี้สิน	65,432	64,456	1.51%	64,546	1.37%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	43,143	38,569	11.86%	42,289	2.02%

ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อฐานะทางการเงิน มีดังนี้

- **สินทรัพย์รวม** - สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีจำนวน 108,575 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.39 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.63 จากสิ้นไตรมาส 1/2569 จากการกลับมาขายตัวของพอร์ตสินเชื่อ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 71,184 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.21 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.57 จากสิ้นไตรมาส 1/2569 ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 37,391 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.54 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 0.11 จากสิ้นไตรมาส 1/2569



- **หนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น** - หนี้สินรวมอยู่ที่ 65,432 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.51 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.37 จากสิ้นไตรมาส 1/2569 โดยการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อรองรับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อถูกชดเชยส่วนใหญ่ด้วยการชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนด ส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 43,143 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.86 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.02 จากสิ้นไตรมาส 1/2569 จากผลกำไรสะสมจากการดำเนินงาน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 1.52 เท่า จาก 1.53 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1/2569 และ 1.64 เท่า ณ สิ้นปี 2568
- **สภาพคล่อง** - ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดคงเหลือปลายงวดจำนวน 4,329 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ สำหรับงวดหกเดือน บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,048 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้และหุ้นกู้ที่ครบกำหนดผ่านกิจกรรมจัดหาเงินสุทธิจำนวน 4,026 ล้านบาท สอดคล้องกับการบริหารโครงสร้างหนี้ให้เหมาะสมกับขนาดของพอร์ตสินเชื่อ

5. แนวโน้มและกลยุทธ์ ปี 2569 (ปรับปรุงสำหรับครึ่งปีหลัง)

ผลการดำเนินงานในครึ่งแรกของปี 2569 ยืนยันว่าการอบกลยุทธ์ที่บริษัทฯ วางไว้ใน MD&A สำหรับงวดปี 2568 - การยกระดับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ การเติบโตอย่างเลือกสรร การขยายธุรกิจนายหน้าประกันภัย การปรับโครงสร้างเครือข่ายสาขาและ Digital Transformation และการปฏิบัติตามกฎระเบียบ - มีทิศทางที่ถูกต้อง โดยสร้างการเติบโตของกำไรต่อเนื่องหกไตรมาสบนฐานรายได้ที่ค่อนข้างทรงตัว สำหรับครึ่งหลังของปี 2569 บริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับ:

- **การยกระดับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ** - มาตรการดูแลคุณภาพพอร์ตในเชิงรุกสำหรับกลุ่มลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงาน ตามแนวทางที่ได้กล่าวไว้ในไตรมาสก่อนหน้า - การคัดกรองลูกค้าใหม่ที่เข้มงวดขึ้น การติดตามหนี้ในระยะต้น (Early-bucket collection) และการปรับโครงสร้างหนี้ให้กลุ่มลูกค้าที่ได้รับผลกระทบ - อยู่ระหว่างการดำเนินการ โดยจนถึงปัจจุบันยังไม่พบการไหลของหนี้เข้าสู่สถานะ NPL อย่างมีนัยสำคัญ และอัตราส่วน NPL ทรงตัวที่ร้อยละ 3.87 บริษัทฯ จะดำเนินมาตรการเหล่านี้ต่อเนื่องในครึ่งปีหลังควบคู่กับแผนเร่งระบายทรัพย์สินรอการขาย
- **การเติบโตอย่างเลือกสรร (Selective Growth)** - บริษัทฯ จะเดินหน้านำขยายพอร์ตสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยมีสัดส่วนต่อพอร์ตรวมปัจจุบันที่ร้อยละ 73.17 โดยให้ความสำคัญกับการคัดเลือกประเภทหลักประกัน กลุ่มอาชีพของลูกค้า และพื้นที่ให้บริการที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ วงเงินสินเชื่อที่เบิกใช้ในเดือนมิถุนายนช่วยให้บริษัทฯ มีความพร้อมด้านเงินทุนรองรับการเติบโตตลอดครึ่งปีหลัง
- **การขยายธุรกิจนายหน้าประกันภัย** - รายได้จากการขายประกันในไตรมาส 2/2569 อยู่ที่ 382 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.30 จากไตรมาสก่อนหน้า และสำหรับงวดหกเดือนอยู่ที่ 738 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.19 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ จะเร่งต่อยอดการเติบโตผ่านการเสนอขายแก่ฐานลูกค้าสินเชื่อ การขยายความครอบคลุมของผลิตภัณฑ์ และช่องทางดิจิทัลและ Telesales ในฐานแหล่งรายได้ที่ไม่มีความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งสนับสนุนเสถียรภาพของอัตรากำไร



- **การปรับโครงสร้างเครือข่ายสาขาและ Digital Transformation** - บริษัทฯ ยังคงดำเนินการปรับโครงสร้างเครือข่ายสาขาตามแผน ทั้งการขยายสาขาในพื้นที่ที่มีศักยภาพและการปรับลดสาขาที่มีประสิทธิภาพต่ำ โดยโครงการ e-KYC และ Mobile Lending Platform ได้เริ่มทยอยเปิดใช้งานเชิงพาณิชย์ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 และจะขยายการใช้งานต่อเนื่องตลอดช่วงที่เหลือของปี ควบคู่กับการพัฒนาระบบบริหารสินเชื่อใหม่ (Loan Management System) การลงทุนดังกล่าวมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดต้นทุนต่อหน่วย และสนับสนุนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตในระยะยาว
- **การปฏิบัติตามกฎระเบียบและการคุ้มครองลูกหนี้** - บริษัทฯ ยังคงปฏิบัติตามแนวทาง Responsible Lending ของธนาคารแห่งประเทศไทย และเกณฑ์กำกับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีผลบังคับใช้ในปี 2569 อย่างต่อเนื่อง และจะดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอกภายใต้กรอบที่เหมาะสม ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง เพื่อสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและการดูแลลูกค้าอย่างเหมาะสม

6. ปัจจัยที่อาจจะมีผลต่อการดำเนินการหรือการเติบโต

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2569 ยังคงชี้ถึงการขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ นอกจากนี้ ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางส่งผลให้ราคาลงงานในตลาดโลกมีความผันผวน กระทั่งต่อภาวะค่าครองชีพและต้นทุนการดำเนินธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของภาคประชาชน โดยเฉพาะลูกหนี้กลุ่มผู้ประกอบการรายย่อยในภาคขนส่ง เกษตรกร และผู้ใช้แรงงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ติดตามช่องทางการส่งผ่านผลกระทบดังกล่าวอย่างใกล้ชิดผ่านเครื่องชี้คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทฯ

7. พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัทฯ มุ่งดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักการพัฒนายั่งยืน และให้การดำเนินงานสอดคล้องกับมาตรฐานด้านความยั่งยืนในระดับสากล โดยให้ความสำคัญกับการรักษาและเสริมสร้างความสมดุลใน 3 ด้าน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) พร้อมทั้งยึดหลักเป้าหมายการพัฒนายั่งยืน (SDGs: Sustainable Development Goals) และสนับสนุนหลักเกณฑ์ “การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม” (Responsible Lending) เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจและคุณค่าร่วมแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

สำหรับปี 2569 บริษัทฯ จะยังคงดำเนินงานตามแนวทางการบริหารงานเดิม โดยมุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อสร้างคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ควบคู่กับการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและเติบโตไปพร้อมกับสังคมไทยอย่างยั่งยืน