

13 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 2/2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บทสรุปของผู้บริหาร

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการรวม 126.9 ล้านบาท เติบโตลดลง 16% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 ที่มีรายได้จากการให้บริการรวม 150.6 ล้านบาท โดยรายได้สำหรับไตรมาส 2/2569 ประกอบด้วย

- (1) รายได้จากธุรกิจบริการแพลตฟอร์มและแอปพลิเคชันสำหรับบริหารจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับประกันภัยรถยนต์ (ระบบ EMCS) โดย BVG จำนวน 63.1 ล้านบาท เติบโตขึ้น 0.1% เนื่องจากรายได้ค่าบริการกลุ่ม Conventional Products ที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568
- (2) รายได้จากธุรกิจให้บริการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ด้านการรักษาพยาบาลและสินไหมทดแทน (บริการ TPA) โดย BVTPA จำนวน 54.8 ล้านบาท ลดลง 16% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 เนื่องจากการลดลงของจำนวนสินไหมทดแทนที่พิจารณาในปี 2569 ทั้งนี้ BVTPA ยังมีรายได้ที่ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว ซึ่งรอการรับรู้ในช่วงไตรมาส 3/2569
- (3) รายได้จากธุรกิจอื่น ๆ ในกลุ่มบริษัทจำนวน 9.0 ล้านบาท ลดลง 59% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 เนื่องจากในปี 2568 มีรายได้จากธุรกิจให้คำปรึกษาและให้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยโดย BVA และ BVTECH ซึ่งให้บริการเกี่ยวกับการนำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (TFRS 17) มาใช้เป็นครั้งแรก ซึ่งได้มีการส่งมอบงานให้กับลูกค้าแล้ว โดยในปี 2569 และปีถัดไปจะทำให้มีรายได้จากการให้บริการให้บริการบำรุงรักษา (Maintenance Service Agreement) เข้ามาอย่างต่อเนื่องในอนาคต อย่างไรก็ตาม BVA และ BVTECH ยังมีรายได้จากการให้บริการเกี่ยวกับ TFRS17 ที่รอการรับรู้ในช่วงไตรมาส 3/2569 และไตรมาส 4/2569

ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2/2569 จำนวน 9.4 ล้านบาท เติบโตลดลงประมาณ 42% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2/2569 และฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ของบริษัท บลูเวนเจอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”)

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส				
	Q2/2569	Q1/2569	%QoQ	Q2/2568	%YoY
รายได้จากการบริการ	126,922	133,477	-5%	150,575	-16%
BVG	63,141	62,104	2%	63,104	0.1%
BVTPA	54,779	58,127	-6%	65,568	-16%
BVA BVTECH & BVH	9,002	13,246	-32%	21,903	-59%
ต้นทุนบริการ	72,954	75,000	-3%	82,265	-11%
BVG	37,087	39,597	-6%	38,849	-5%
BVTPA	26,681	26,940	-1%	29,743	-10%
BVA BVTECH & BVH	9,186	8,463	9%	13,672	-33%
กำไรขั้นต้น	53,968	58,477	-8%	68,310	-21%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43,605	44,409	-2%	46,696	-7%
กำไรจากการบริการ	10,363	14,068	-26%	21,614	-52%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	1,498	1,264	18%	(743)	301%
กำไรก่อนภาษี	11,861	15,332	-23%	20,871	-43%
ภาษีนิติบุคคล	2,446	3,275	-25%	4,523	-46%
กำไรสุทธิ	9,414	12,057	-22%	16,348	-42%

งบการเงินรวม	30/06/2569	31/12/2568	+/- (%)
สินทรัพย์รวม	950,311	955,528	-0.5%
หนี้สินรวม	177,889	179,518	-0.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	772,422	776,010	-0.5%

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2/2569

1. รายได้จากการบริการ

ในช่วงไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการบริการรวม 126.9 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2569 จำนวน 6.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5% และลดลงจากไตรมาส 2/2568 จำนวน 23.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16%

- **BVG:** มีรายได้รวม 63.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.0 ล้านบาท คิดเป็น 2% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2569 ซึ่งรายได้หลักที่เพิ่มขึ้นมาจากกลุ่ม Conventional Products จำนวน 59.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4 ล้านบาท เนื่องจากการปรับค่าบริการและการเพิ่ม Features การใช้งานระบบ EMCS โดยรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2/2569 เติบโตขึ้น 0.1% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

- **BVTPA:** มีรายได้รวม 54.8 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากบริการ TPA 48.6 ล้านบาท ลดลง 3.4 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2569 และลดลง 11.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2568 เนื่องจากการลดลงของจำนวนรายการค่าสินไหมทดแทนที่พิจารณาในไตรมาส 2/2569 อย่างไรก็ตาม มีรายได้จากการอบรมและบริการอื่นๆ 6.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2569 และเพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2568
- **BVA BVTECH & BVH:** มีรายได้รวม 9.0 ล้านบาท ลดลง 4.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2569 จากการส่งมอบบริการให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย (TFRS 17) ให้กับลูกค้าในปี 2568 และลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 จำนวน 12.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 59% เนื่องจากในปี 2568 มีการส่งมอบงาน Hardware และ Software เพื่อใช้ในการนำ TFRS 17 มาใช้เป็นครั้งแรก ซึ่งเป็นรายการ One-time

ทำให้สำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 126.9 ล้านบาท ลดลงจำนวน 23.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

2. ต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในช่วงไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวน 116.6 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2569 จำนวน 2.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2% และลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 จำนวน 12.4 ล้านบาท คิดเป็น 10% สาเหตุหลักเนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนด้าน IT และการลดลงของต้นทุนสำหรับการให้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย รวมถึงต้นทุนสำหรับ Hardware และ Software ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ

3. กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 2/2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 9.4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2569 จำนวน 2.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 22% และลดลง 6.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 42% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 950.3 ล้านบาท ลดลง 5.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.5% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการจ่ายเงินปันผล 22.9 ล้านบาท แต่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในเงินฝากประจำ 36.0 ล้านบาท การลดลงของสินทรัพย์ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากสัญญา 15.2 ล้านบาท เนื่องจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้ระหว่างงวด นอกจากนี้ ยังมีการลดลงของที่ดินอาคารและอุปกรณ์ รวมถึงสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 6.4 ล้านบาท เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมและตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้ระหว่างงวด

หนี้สิน

หนี้สินรวมจำนวน 177.9 ล้านบาท ลดลง 1.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.9% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 7.1 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด 2.6 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนอื่น 3.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 772.4 ล้านบาท ลดลง 3.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.5% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับรอบหกเดือนจำนวน 21.5 ล้านบาท ผลขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 2.2 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างงวดจำนวน 22.9 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนวรรตน์ วงศ์จิรติรัตน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร