

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่นำเสนอประกอบด้วยผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556 นี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ศรีอยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัท ศรีอยุธยา เจเนอรัล ประกันภัย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทย่อย”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 บริษัทย่อยมีธุรกิจหลักคือการประกันวินาศภัย บริษัทถือหุ้นในบริษัทอลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด(มหาชน) ในอัตราร้อยละ 20.17 ซึ่งบริษัทถือเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงอยู่ในงบการเงินรวมโดยแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไปมาถือปฏิบัติแล้ว โดยมาตรฐานดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 ซึ่งมีข้อกำหนดให้จัดกลุ่มการนำเสนอรายการที่แสดงอยู่ใน “กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น” มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 และฉบับที่ 13 ซึ่งมีผลทำให้ต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9.1 ข้อ 17 และข้อ 38.4

นอกจากนี้สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทจะนำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สัญญาประกันภัยซึ่งผู้บริหารอยู่ระหว่างการพิจารณาถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้น

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

(1) สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2558 คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย ดร.สุกมิตร์ เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

รายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,065,246,654	1,368,953,462	1,687,252,257
รายได้จากการลงทุนค้างรับ	13,632,688	15,071,761	19,762,271
เบี้ยประกันภัยค้างรับ - สุทธิ	293,825,093	305,664,100	255,078,129
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	1,140,298,468	1,426,546,757	2,266,431,074
สินทรัพย์ลงทุน			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์			
เงินลงทุนเพื่อขาย	2,745,335,693	3,033,717,399	2,031,863,773
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	1,877,906,514	1,613,549,652	561,064,442
เงินลงทุนทั่วไป	19,489,832	19,489,832	549,883,992
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,642,732,039	4,666,756,883	3,142,812,207
เงินให้กู้ยืม	578,950	1,377,588	2,677,320
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,944,763,813	2,717,156,173	1,874,206,309
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	75,310,578	55,125,177	56,030,529
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	83,673,860	88,236,871	101,051,296
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	232,338,985	225,365,499	297,414,027
ค่านายหน้าจ่ายรอการตัดบัญชี	55,617,612	59,835,673	54,395,871
สินทรัพย์อื่น	81,501,468	71,230,301	59,607,809
รวมสินทรัพย์	10,629,520,208	11,001,320,245	9,816,719,099

งบแสดงฐานะการเงิน(ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	20,061,141	268,870,380	1,123,654
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	633,352,069	795,480,417	622,509,146
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย			
สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย	890,684,263	1,090,155,681	2,268,281,429
สำรองเบี้ยประกันภัย	1,472,282,393	1,451,942,098	1,338,149,536
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	72,833,452	60,974,363	62,757,420
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,418,458	14,137,491	12,196,552
เบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	305,256,265	334,883,105	330,860,001
ค่านายหน้าค้างจ่าย	61,587,286	62,710,173	52,876,141
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	66,405,303	85,376,901	66,361,950
หนี้สินอื่น	70,980,818	60,049,814	83,406,497
รวมหนี้สิน	3,599,861,449	4,224,580,423	4,838,522,326
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	500,000,000	500,000,000	500,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	250,000,000	250,000,000	250,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,512,183,950	3,512,183,950	3,512,183,950
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	50,000,000	50,000,000	50,000,000
สำรองอื่น	-	-	900,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	2,591,162,651	2,466,340,393	231,197,121
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(115,308,475)	36,793,867	29,030,113
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	813,620,633	461,421,612	5,785,589
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,029,658,759	6,776,739,822	4,978,196,773
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,629,529,208	11,001,320,245	9,816,719,099

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
รายได้			
เบี่ยงประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	1,872,675,769	1,821,693,495	1,908,651,36
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	388,280,716	370,221,695	230,480,387
รวมรายได้	2,260,956,485	2,191,915,190	2,139,131,75
ค่าใช้จ่าย			
การรับประกันภัย			
ค่าสินไหมทดแทน			
ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการ			
ค่าสินไหมทดแทน	852,818,512	689,132,488	828,777,267
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	466,289,931	454,613,502	421,395,418
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	407,840,538	362,463,110	351,533,433
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	356,978,068	367,357,951	435,540,607
รวมค่าใช้จ่ายการรับประกันภัย	2,083,927,049	1,873,567,051	2,037,246,72
กำไร (ขาดทุน) จากการรับประกันภัย	177,029,436	318,348,139	101,885,031
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	120,723,338	128,130,899	158,584,405
กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์	58,858,355	1,396,213,806	54,093,343
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	392,747,092	387,313,841	355,284,401
รายได้อื่น	5,123,063	2,689,254	7,497,340
กำไรจากการดำเนินงาน	754,481,284	2,232,695,939	677,344,520
เงินสมทบสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม			
การกอบธุรกิจประกันภัย	8,277,476	8,135,400	7,902,615
เงินสมทบกองทุนประกันวินาศภัย	7,777,476	7,635,400	7,402,615
เงินสมทบกองทุนทดแทนผู้ประสบภัยรถยนต์	474,194	377,922	311,071
กำไรก่อนภาษีเงินได้	737,952,138	2,216,547,217	661,728,219
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61,038,846	354,662,713	71,792,183
กำไรสุทธิ	676,913,292	1,861,884,504	589,936,036

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	(2,176,540)	(1,128,195)
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	1,136,207	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่			
ในภายหลัง	(227,241)	435,308	225,639
	908,966	(1,741,232)	(902,556)
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขาย	(190,127,928)	9,704,693	(122,202,520)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	440,248,776	569,545,029	(216,862,900)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่			
ในภายหลัง	(50,024,169)	(115,849,945)	67,813,084
	200,096,679	463,399,777	(271,252,336)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	201,005,645	461,658,545	(272,154,892)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	877,918,937	2,323,543,049	317,781,144
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2.71	7.45	2.36

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : บาท)

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น		รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว		ยังไม่ได้ จัดสรร	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงิน ลงทุน	ส่วนแบ่ง กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ อื่นใน บริษัทร่วม	
			ทุนสำรอง ตาม กฎหมาย	สำรองอื่น				
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2556								
ตามที่รายงานไว้เดิม	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	(87,836,359)	126,792,129	-	4,751,139,720
ผลกระทบจากการปรับปรุงงบการเงิน	-	-	-	-	-	-	179,275,909	179,275,909
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2556								
ปรับปรุงใหม่	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	(87,836,359)	126,792,129	179,275,909	4,930,415,629
รายการเปลี่ยนแปลงระหว่างปี								
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม - ปรับปรุงใหม่	-	-	-	-	589,033,480	(97,762,016)	(173,490,320)	317,781,144
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(90,000,000)	-	-	(95,000,000)
เงินปันผลระหว่างกาล	-	-	-	-	(175,000,000)	-	-	(175,000,000)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	231,197,121	29,030,113	5,785,589	4,978,196,773
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	900,000,000	231,197,121	29,030,113	5,785,589	4,978,196,773
รายการเปลี่ยนแปลงระหว่างปี								
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม - ปรับปรุงใหม่	-	-	-	-	1,860,143,272	7,763,754	455,636,023	2,323,543,049
โอนสำรองอื่นไปกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	-	-	-	(900,000,000)	900,000,000	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(275,000,000)	-	-	(275,000,000)
เงินปันผลระหว่างกาล	-	-	-	-	(250,000,000)	-	-	(250,000,000)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	-	2,466,340,393	36,793,867	461,421,612	6,776,739,822
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	-	2,466,340,393	36,793,867	461,421,612	6,776,739,822
รายการเปลี่ยนแปลงระหว่างปี								
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	677,822,258	(152,102,342)	352,199,021	877,918,937
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(375,000,000)	-	-	(375,000,000)
เงินปันผลระหว่างกาล	-	-	-	-	(250,000,000)	-	-	(250,000,000)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	250,000,000	3,512,183,950	50,000,000	-	2,519,162,651	(115,308,475)	813,620,633	7,029,658,759

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน			
เบี่ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง	3,092,014,940	3,010,615,684	3,018,210,191
เงินรับ (จ่าย) เกี่ยวกับการประกันภัยต่อ	(447,222,720)	(103,661,281)	577,708,001
ค่าสินไหมทดแทนจ่ายจากการรับประกันภัยโดยตรง	(1,217,750,611)	(1,426,777,745)	(1,420,664,477)
ค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน			
จากการรับประกันภัยโดยตรง	(89,924,072)	(91,198,690)	(93,664,574)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการรับประกันภัยโดยตรง	(457,452,526)	(443,486,291)	(424,152,119)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(408,883,518)	(385,974,226)	(337,020,804)
ดอกเบี้ยรับ	60,853,371	74,439,936	95,133,351
เงินปันผลรับ	60,989,955	58,806,187	71,101,792
รายได้อื่น	2,627,213	2,003,806	4,838,621
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(343,877,145)	(339,828,092)	(258,901,149)
ภาษีเงินได้	(286,515,018)	(2,269,434)	(14,847,217)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(35,140,131)	352,669,854	1,217,741,616

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน			
กระแสเงินสดได้มา			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์			
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด			
- ตัวเงินคลังที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน			
หรือนำไปวางเป็นประกันครบกำหนด	5,100,000,000	3,400,000,000	30,000,000
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด			
- ตัวเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน ครบกำหนด	-	-	32,500,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - พันธบัตร ครบกำหนด	-	590,000,000	8,860,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นกู้ ครบกำหนด	20,000,000	-	16,900,000
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - พันธบัตร	-	-	181,307,784
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นกู้	-	100,616,771	-
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นสามัญ	185,713,519	269,293,174	297,818,557
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หน่วยลงทุน	839,282,782	570,702,013	60,626,204
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	337,566	-
ขายเงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป - หุ้นสามัญ	-	1,894,440,029	-
เงินสืบทอดจากการได้รับชำระลูกหนี้ค่าหุ้น	1,569,833	164,210	329,865
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน			
และที่นำไปวางเป็นประกัน	146,805,574	623,889,133	70,455,400
เงินให้กู้ยืม	906,317	1,370,125	1,977,861
เงินปันผลของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	518,247,439	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,789,678	791,782	2,775,464
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	6,819,315,142	7,451,604,803	703,551,135

งบกระแสเงินสด(ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดใช้ไป			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - พันธบัตร	(101,840,632)	(101,200,143)	(181,370,468)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หุ้นสามัญ	(229,935,172)	(392,604,854)	(327,391,030)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หน่วยลงทุน	(570,600,000)	(1,990,000,000)	(45,020,200)
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	(246,226)	-
ซื้อเงินลงทุนทั่วไป - หุ้นสามัญ	-	(15,975,000)	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด			
- ตัวเงินคลัง	(5,492,510,823)	(4,392,517,972)	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกิน 3 เดือน			
และที่นำไปวางเป็นประกัน	(11,117,077)	(676,755,219)	(33,715,733)
เงินให้กู้ยืม	(107,679)	(70,393)	(365,000)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(47,256,245)	(24,149,574)	(18,349,132)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,514,191)	(4,054,071)	(1,165,265)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(6,462,881,819)	(7,597,573,452)	(607,376,828)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมลงทุน	356,433,323	(145,968,649)	96,174,307
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(625,000,000)	(525,000,000)	(270,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(625,000,000)	(525,000,000)	(270,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(303,706,808)	(318,298,795)	1,043,915,923
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,368,953,452	1,687,252,257	643,336,334
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,065,246,654	1,368,953,462	1,687,252,257

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในธุรกิจหลักของบริษัท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.56	1.55	1.27
อัตราหมุนเวียนเบี้ยประกันค้างรับ (วัน)	35	34	31
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
RETENTION RATE (%)	60.50	58.86	64.27
อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (%)	45.54	37.83	43.42
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.33	17.52	5.30
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน (%)	65.74	65.02	63.32
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	6.79	24.16	8.95
อัตราเบี้ยประกันรับสุทธิ (เท่า)	0.27	0.31	0.39
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	23.85	45.34	21.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	9.81	31.68	11.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	6.26	17.89	5.78
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.26	0.39	0.27
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.51	0.62	0.97
POLICY LIABILITY TO CAPITAL FUND (เท่า)	0.33	0.37	0.71
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.21	0.21	0.27
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินทรัพย์ (%)	13.85	13.20	13.63
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	73.80	33.56	76.27
ข้อมูลต่อหุ้น			
ราคาตรา บาท	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชี บาท	28.12	27.11	19.91
กำไรสุทธิ บาท	2.71	7.45	2.36
เงินปันผล บาท	2.00*	2.50	1.80

* อัตราเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2558 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ในการอ่านการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ นักลงทุนควรศึกษาเอกสารประกอบ ซึ่งได้แก่ งบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการ ควบคู่ไปกับหมายเหตุประกอบงบการเงินและข้อมูลที่น่าสนใจในเอกสารนี้

1. ผลการดำเนินงานของบริษัทในงบการเงินรวมสำหรับปี 2558

ด้านการรับประกันภัยโดยรวมของบริษัทย่อย

รายได้จากการรับประกันภัยสำหรับปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,260.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 69.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.15 รายได้จากการรับประกันภัยประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิและรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

เบี้ยประกันภัยรับสำหรับปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,137.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 50.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.64 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยรับสำหรับการรับประกันอสังหาริมทรัพย์และภัยรถยนต์ เนื่องจากการขยายตลาดโดยอาศัยช่องทางการจำหน่ายผ่านทางตัวแทนและนายหน้าเพิ่มมากขึ้น

สำหรับเบี้ยประกันภัยต่อของปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,239.52 ล้านบาท ลดลงจำนวน 30.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.40 จากปีก่อน เบี้ยประกันภัยต่อสำหรับปี 2558 คิดเป็นอัตราร้อยละ 39.50 ของเบี้ยประกันภัยรับรวม เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 1,898.33 ล้านบาท อัตราเบี้ยประกันภัยรับสุทธิสำหรับปี 2558 คิดเป็น 0.27 เท่าของส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงเพียงเล็กน้อยจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราเบี้ยประกันภัยรับสุทธิเท่ากับ 0.31 เท่า เบี้ยประกันภัยรับสุทธิของปี 2558 มีจำนวน 1,898.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 81.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.46 จากปีก่อน ส่งผลให้อัตราส่วนเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่อเบี้ยประกันภัยรับ(Retention Rate) ของปี 2558 มีอัตราร้อยละ 60.50 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 58.86 และเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สำหรับปี 2558 ซึ่งมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,872.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 50.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.80 ในขณะที่เดียวกันรายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จสำหรับปี 2558 มีจำนวน 388.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 18.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.88 ซึ่งเป็นผลมาจากนายหน้าที่ได้รับการทำประกันภัยต่อของภัยรถยนต์

ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยในงบการเงินรวมประกอบด้วย ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ค่าจ้างและบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งค่าจ้างและค่าบำเหน็จและค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเป็นต้นทุนที่แปรผันโดยตรงตามรายได้จากการรับประกันภัย ส่วนค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจะขึ้นอยู่กับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้เอาประกันภัยในระหว่างปี สำหรับปี 2558 ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,083.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,873.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 210.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.23 ซึ่งสาเหตุที่ค่าใช้จ่ายการรับประกันภัยของปี 2558 เพิ่มขึ้น เนื่องจากค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นจำนวน 163.69 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 23.75 ซึ่งเป็นผลมาจากในปี 2557 บริษัทย่อยมีค่าสินไหมทดแทนที่จะได้รับคืนเพิ่มเติมจากบริษัทประกันภัยต่อจากเหตุการณ์น้ำท่วมเป็นจำนวน 245.87 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขข้อตกลงทางธุรกิจบางประการ บริษัทย่อยได้บันทึกค่าสินไหมทดแทนรับคืนจากการประกันต่อดังกล่าวเป็นจำนวน 146.47

ล้านบาท และ 19.88 ล้านบาท ในปี 2557 และปี 2558 ตามลำดับ ซึ่งถ้าไม่นับรวมผลสืบเนื่องที่กล่าวมานี้ อัตราค่าสินไหมทดแทนปี 2558 จะอยู่ที่อัตราร้อยละ 46.60 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 45.87 นอกจากนี้ค่าจ้างและบำเหน็จของปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 11.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.57 ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 45.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 12.52 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกิจที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับปีนี้ซึ่งมีจำนวน 356.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.83 จากปีก่อน ในส่วนของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปีนี้มีจำนวนลดลงจากปีก่อนจำนวน 27.30 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.37 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ของปี 2558 มีจำนวน 116.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 7.17 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.55 ทั้งนี้ในการดำเนินธุรกิจด้านประกันภัยของบริษัทย่อยได้มีการลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการที่รวดเร็ว ลดขั้นตอนการทำงานที่ซ้ำซ้อน ช่วยประหยัดเวลาและค่าใช้จ่าย และยังมีส่วนช่วยรองรับการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่ๆของบริษัทย่อยด้วย

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยสำหรับปี 2558 เท่ากับอัตราร้อยละ 65.74 ของเบี้ยประกันภัยรับที่ถือเป็นรายได้ เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 65.02 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ซึ่งประกอบด้วย ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนในอัตราร้อยละ 6.98 แต่มีค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลงอัตราร้อยละ 2.83 ทำให้ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยโดยรวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.94 ในขณะที่ส่วนเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 50.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.80 จึงแสดงให้เห็นถึงอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

กำไรจากการรับประกันภัยสำหรับปี 2558 มีจำนวน 177.03 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 141.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.39 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2558 มีอัตราร้อยละ 9.33 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 17.52 ของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ ซึ่งเป็นผลมาจากค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

รายได้จากการลงทุนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2558 ซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 120.72 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 7.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.78 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 58.86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,396.21 ล้านบาท ลดลง 1,337.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95.78 ซึ่งเป็นผลมาจากในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน บริษัทได้มีการขายหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ในบริษัทชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัด จำนวน 54,613,666 หุ้น ในราคาหุ้นละ 34.70 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,895.09 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรจากการขายหุ้นของบริษัทชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัด จำนวน 1,348.01 ล้านบาท ซึ่งถ้าไม่นับรวมกำไรจากการขายหุ้นของบริษัท ชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัดในปีก่อน กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปี 2558 จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 22.10

นอกจากนี้เงินลงทุนในบริษัทอลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด(มหาชน) ซึ่งบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นอัตราร้อยละ 20.17 ทำให้บริษัทต้องจัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่ง

ได้แสดงอยู่ในงบการเงินรวมโดยแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2558 บริษัทได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 392.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5.43 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.40 จากปีก่อน

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2558 ในงบการเงินรวมของบริษัทแสดงกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 754.48 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,232.70 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,478.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 66.21

งบการเงินรวมของบริษัทแสดงกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ของปี 2558 จำนวนทั้งสิ้น 737.95 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,216.55 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,478.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 66.71 ส่งผลให้ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 61.04 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 354.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 293.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 82.79 ดังนั้นผลประกอบการในงบการเงินรวมสำหรับปี 2558 จึงแสดงกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 676.91 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.71 บาท กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,861.88 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,184.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 63.64

ทั้งนี้ในปี 2558 ที่ผ่านมา มีปัจจัยสำคัญอื่นๆที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ดังนี้

(1) มีบริษัทประกันภัยที่มีบริษัทประกันภัยต่างชาติเข้าร่วมลงทุน ก่อให้เกิดการแข่งขันกันมากขึ้นไม่ว่าจะเป็นเทคโนโลยีสมัยใหม่ การพัฒนารูปแบบกรรมวิธีให้สามารถสนองตอบความต้องการของลูกค้าและเหมาะสมกับสภาพการเสี่ยงภัยใหม่ ๆ การพัฒนาเสริมสร้างการให้บริการ โดยเฉพาะบริษัทที่มีต่างชาติร่วมทุนจะทำให้มีศักยภาพในการรับประกันภัยสูงขึ้น มีกรรมวิธีแบบใหม่ๆให้ประชาชนเลือกทำประกันภัยมากขึ้น อีกทั้งมีการนำเทคโนโลยีสมัยใหม่เข้ามาพัฒนาธุรกิจประกันภัย เช่น การขยายตลาดโดยระบบขายตรง หรือการขายโดยใช้วิธีสื่อสารโทรคมนาคมที่ทันสมัย ทำให้ลูกค้าให้ความสนใจที่จะทำประกันภัยกับบริษัทเหล่านี้เพิ่มขึ้น สิ่งต่างๆเหล่านี้ต้องอาศัยการลงทุนทั้งในรูปของเทคโนโลยีและบุคลากร จึงทำให้บริษัทต้องมีความพร้อมที่จะแข่งขันในตลาดมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้น

จากการคาดหมายว่าแนวโน้มธุรกิจประกันภัยจะยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ภายหลังการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (เออีซี) ในปี 2558 เนื่องจากปัจจุบันอัตราการถือครองกรรมสิทธิ์ในไทยยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้ยังมีช่องว่างในการเติบโต รวมทั้งคนไทยเริ่มมีความเข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญในการทำประกันภัยมากขึ้น จะเห็นได้ว่าช่วงเวลาที่ผ่านมามีธุรกิจประกันภัยมีวิธีเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย หรือกลุ่มผู้บริโภคในหลากหลายช่องทาง ยิ่งเป็นในยุคสมัยนี้ต้องยกให้ช่องทางที่สามารถสื่อสารได้รวดเร็ว โดยเฉพาะช่องทางผ่านสื่อ "ดิจิทัล" ปัจจุบันสื่อดิจิทัลเข้ามามีบทบาทในการทำตลาดใหม่ๆ มากขึ้น โดยไทยถือเป็นหนึ่งประเทศในภูมิภาคเอเชียที่มีผู้ใช้งานโซเชียลเน็ตเวิร์กมากเป็นอันดับต้นๆ ของโลก บริษัทประกันภัยจึงควรเริ่มสร้างสังคมออนไลน์ หรือโซเชียลเน็ตเวิร์ก สื่อสารผ่านแอปพลิเคชันต่างๆ บนสมาร์ตโฟน และแท็บเล็ต คาดว่าภายใน 1-2 ปีข้างหน้า ช่องทางดิจิทัลจะถูกพัฒนาขึ้นไปอีกขั้น บริษัทประกันภัยจะหันมาขายประกันภัยออนไลน์กันมากขึ้น จากปัจจุบันที่เริ่มมีบริษัทประกันภัยบางรายเสนอขายผ่านออนไลน์บ้างแล้ว โดยแบบประกันผ่านออนไลน์จะเป็นลักษณะง่ายๆ ไม่ซับซ้อน เหมือนกับการขายผ่านทีวี หรือขายผ่านเว็บไซต์ นอกจากนี้บริษัท

ประกันภัยจะเริ่มพัฒนาแอปพลิเคชันบนเซนเซอร์ราคาแบบประกันต่างๆ ผ่านทางมือถือ เพื่อช่วยตัวแทนฝ่ายขาย ให้สามารถแนะนำแบบประกันให้กับลูกค้าได้สะดวกสบายและรวดเร็วขึ้น

ในส่วนของการแข่งขันในตลาดธุรกิจประกันภัยจะทวีความรุนแรงมากขึ้นในระยะข้างหน้า ดังนั้นบริษัทประกันภัยที่จะได้เปรียบคือ รายที่พร้อมจะเกาะไปกับเทรนด์ดิจิทัล โดยเป็นผู้นำในการนำเสนอและเลือกรูปแบบการให้บริการแบบเก่าๆ และนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับการใช้รูปแบบชีวิตของลูกค้าที่เป็นออนไลน์มากขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม แม้ว่าธุรกิจประกันภัยจะเข้าสู่โลกยุคดิจิทัลมากขึ้น แต่สิ่งที่ผู้บริโภคยังคงมองหา คือการให้บริการสินค้าแบบใกล้ชิด เอาใจใส่ และตรงตามความต้องการของลูกค้าแต่ละคน บริษัทประกันภัยทั้งหลายก็ได้มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านช่องทางต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น การพูดคุยผ่านเว็บไซต์ บริการแนะนำการใช้งานผ่านระบบเชื่อมโยงเครือข่ายของบริษัทกับผู้บริโภคให้ปรากฏหน้าจอดีเหมือนกัน และพูดคุยผ่านทางวิดีโอ

ปัจจุบันลูกค้าประกันภัยมีข้อมูลและอำนาจการต่อรองมากกว่าในอดีต หลังอิทธิพลของสื่อดิจิทัลได้เข้ามามีบทบาทในการเป็นช่องทางที่ลูกค้าใช้เพื่อเข้าถึงข้อมูลของบริษัทประกันภัย เปรียบเทียบราคาและนโยบายประกันภัย รวมถึงประสบการณ์ในการเรียกร้องค่าชดเชยต่างๆ ดังนั้นเทรนด์ในอนาคต บริษัทประกันภัยต้องปรับตัวให้ทันกับกระแสการเปลี่ยนแปลง โดยมุ่งสร้างสรรค์นวัตกรรมและสร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง รวมทั้งต้องปรับปรุงคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการให้ตรงกับพฤติกรรมและตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่

จะเห็นได้ว่าในช่วงเวลาที่ผ่านมาผู้ประกอบการธุรกิจประกันภัยหลายๆบริษัท ได้นำกลยุทธ์การสื่อสารผ่านช่องทางดิจิทัลมาใช้นานมากขึ้น เน้นกลยุทธ์การพัฒนาด้านนวัตกรรมของการบริการที่ไม่ใช่แค่การซื้อประกันเพียงอย่างเดียว แต่เป็นการให้บริการที่ลูกค้าเข้าถึงได้มากขึ้น โดยมีแนวคิดการบริการ 24 ชั่วโมง ที่จะช่วยอำนวยความสะดวกสบายให้กับลูกค้าได้หลายช่องทาง ทั้งการ Search และเว็บไซต์ที่ออกแบบให้ใช้งานบนมือถือสมาร์ทโฟนได้อย่างเหมาะสม และล่าสุดกับ Official Account บน LINE และในอนาคตยังมีโครงการที่กำลังอยู่ในระหว่างการพัฒนาอีกคือ แอปพลิเคชันบนสมาร์ทโฟนทั้งระบบ IOS และ Android สำหรับให้บริการลูกค้าดิจิทัล

อย่างไรก็ตาม ด้วยความล้ำสมัยของเทคโนโลยี ย่อมมีทั้งข้อดีและข้อเสีย ซึ่งหากผู้ใช้นำมาใช้อย่างไม่ถูกต้องย่อมเกิดผลดี ดังนั้นจึงเป็นการคาดหวังว่าการเข้าสู่ยุคดิจิทัลของธุรกิจประกันภัย จะสามารถช่วยให้ทั้งผู้ประกอบการและผู้บริโภคได้รับประโยชน์สูงสุดอย่างแน่นอน

(2) สำหรับปี 2558 ธุรกิจประกันภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวมทุกประเภทประมาณ 209,278.53 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเจริญเติบโตร้อยละ 1.90 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตราการเจริญเติบโตอยู่ที่อัตราการร้อยละ 1.07 จะเห็นได้ว่าธุรกิจประกันภัยไทยในปี 2558 ยังคงมีอัตราการเจริญเติบโตที่ไม่สูงมากนัก เป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว การบริโภคของภาคเอกชนชะลอตัวจากปัญหาน้ำมันที่แพงและราคาสินค้าเกษตรตกต่ำ อัตราค่าครองชีพที่สูงขึ้นส่งผลให้กำลังซื้อของประชาชนลดลง รวมถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก แต่จากการที่ประชาชนได้ตระหนักถึงความสำคัญและความจำเป็นของการทำประกันภัยมากขึ้น รวมทั้งภาคธุรกิจได้แข่งขันกันพัฒนาและเสนอขายผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่หลากหลายมากขึ้น อีกทั้งมีช่องทางการขายที่ง่ายและ

หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการของประชาชน ทำให้ธุรกิจประกันภัยไทยยังคงมีอัตราการเจริญเติบโต และมีความแข็งแกร่ง ทำให้สามารถฝ่าฟันอุปสรรคที่เกิดขึ้นจากปัจจัยรอบด้านได้อย่างมั่นคง พลิกฟื้นจากสถานการณ์อุทกภัยเมื่อปลายปี 2554 ได้อย่างรวดเร็วและเข้มแข็ง อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าธุรกิจประกันภัยในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากธุรกิจประกันภัยได้มีการพัฒนาธุรกิจให้มีความเข้มแข็งอย่างมีประสิทธิภาพ มีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมของสังคมให้คำนึงถึงความมั่นคงของครอบครัวด้วยการให้การประกันภัยเป็นกลไกแบ่งเบาภาระในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการสร้างรากฐานความเข้าใจให้ประชาชนเห็นถึงประโยชน์ของการทำประกันภัยว่าเป็นสิ่งจำเป็นหรือเป็นปัจจัยที่ 5 ของชีวิต เพราะหลักในการทำประกันภัยแล้วก็คือการรับประกันความเสี่ยงของภัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่เราไม่สามารถคาดการณ์ได้ และถ้าประชาชนเห็นถึงประโยชน์ดังกล่าวแล้ว ไม่ว่าเศรษฐกิจจะเป็นอย่างไรก็คงไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันภัยเท่าไรนัก ยิ่งสถานะเศรษฐกิจไทยในปัจจุบันมีความไม่แน่นอนจากราคาน้ำมันดิบที่มีความผันผวน ภัยแล้ง ภัยน้ำท่วม ผลกระทบจากกรณีพิพาท และความไม่สงบใน 3 จังหวัดภาคใต้ ยิ่งต้องเร่งรณรงค์ให้ประชาชนตระหนักถึงความเสี่ยงภัยต่างๆ ที่จะเกิดขึ้นแก่ตนเองและสนใจที่จะทำประกันภัยกันมากขึ้น

ผลการดำเนินงานของการรับประกันภัยแต่ละประเภทในปี 2558

การรับประกันอัคคีภัย

เบี้ยประกันอัคคีภัยของปี 2558 มีจำนวน 624.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.92 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 17.97 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.96 เบี้ยประกันภัยรับสุทธิเท่ากับ 427.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 15.54 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.77 โดยบริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองในอัตราร้อยละ 68.41 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 67.87

อัตราค่าสินไหมทดแทนสำหรับการรับประกันอัคคีภัยของปี 2558 เท่ากับอัตราร้อยละ 24.61 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 11.52

ปี 2558 เบี้ยประกันอัคคีภัยของบริษัทมีอัตราการเจริญเติบโตในอัตราร้อยละ 2.96 ในขณะที่เบี้ยประกันอัคคีภัยของทั้งอุตสาหกรรมในปีนี้ลดลงในอัตราร้อยละ 5.21 จากปีก่อนโดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่อันดับ 6 ของอุตสาหกรรม

แหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันอัคคีภัยมาจากตัวแทนนายหน้า ตลอดจนลูกค้าสินเชื่อของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) และสถาบันการเงินหลายแห่ง

การรับประกันภัยทางทะเลและขนส่ง

ยอดเบี้ยประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 366.89 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.69 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปีก่อนจำนวน 23.31 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.97 ในขณะที่ภาพรวมของอุตสาหกรรม การประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีอัตราการเติบโตในอัตราร้อยละ 0.74

ปี 2558 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ในอันดับที่ 4 ของอุตสาหกรรม โดยแบ่งเป็นการประกันภัยตัวเรือซึ่งมีอัตราการเจริญเติบโตลดลงร้อยละ 12.93 และการประกันภัยสินค้ามีอัตราการเจริญเติบโตลดลงร้อยละ 3.89 ซึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจไทยในปี 2558 เติบโตได้ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ และได้รับผลกระทบจากภาวะการ

ส่งออกที่จะลดตัว แต่อย่างไรก็ตามบริษัทก็ได้พยายามรักษางานประกันภัยของฐานลูกค้าเอาไว้ ในขณะที่เดียวกันก็มีการขยายงานประกันภัยกับตัวแทนนายหน้าเพิ่มมากขึ้น

สำหรับการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งในปี 2558 มีค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนจำนวน 43.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตราค่าสินไหมทดแทนร้อยละ 39.02 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 36.30

ในปี 2558 แหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันภัยทางทะเลและขนส่งยังคงมาจากตัวแทนนายหน้าที่ส่งงานประกันภัยทางทะเลและขนส่งให้กับบริษัทอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการให้บริการที่มีประสิทธิภาพและรวดเร็วของบริษัท

การรับประกันภัยรถยนต์

ในปี 2558 เบี้ยประกันภัยรถยนต์มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,002.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.95 ของเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 74.13 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 7.98

ตั้งแต่ปี 2557 บริษัทได้มีการทำประกันภัยต่อสำหรับเบี้ยประกันภัยรถยนต์ให้กับบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศ โดยมีเงื่อนไขข้อตกลงทางธุรกิจบางประการ เบี้ยประกันภัยต่อสำหรับการรับประกันภัยรถยนต์ปี 2558 คิดเป็นอัตราร้อยละ 35.60 ของเบี้ยประกันภัยรับ เบี้ยประกันภัยส่วนที่รับเสี่ยงภัยไว้เองมีจำนวน 645.75 ล้านบาท ส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรับสุทธิของปีนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 33.61 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 5.49 เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิสำหรับปี 2558 มีจำนวน 614.72 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 166.14 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 21.28 เนื่องจากเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้เพิ่มขึ้น

ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนของปี 2558 สำหรับภัยรถยนต์มีจำนวน 385.16 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 146.13 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 27.51 อัตราค่าสินไหมทดแทนของปีนี้เท่ากับอัตราร้อยละ 62.66 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ในขณะที่ปีก่อนมีอัตราค่าสินไหมทดแทนเท่ากับ 68.04

อัตราการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในปี 2558 ของบริษัทเติบโตในอัตราร้อยละ 7.98 ในขณะที่อุตสาหกรรมมีอัตราการเจริญเติบโตเพียงร้อยละ 2.12

แหล่งงานที่สำคัญของการรับประกันภัยรถยนต์มาจาก ตัวแทนนายหน้า ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ และสถาบันการเงินที่มีการให้สินเชื่อ ซึ่งบริษัทขอได้มุ่งเน้นการให้บริการที่ดีและรวดเร็วแก่ลูกค้าผู้เอาประกันภัย และการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพของสาขาในต่างจังหวัดทั้งในด้านการทำประกันภัยและการให้บริการด้านสินไหมทดแทน

การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด

เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดประกอบด้วยการประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล และการประกันภัยเบ็ดเตล็ดอื่น ในปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,143.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.44 ของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมด ลดลงจากปีก่อนจำนวน 18.10 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.56 ในขณะที่ทั้งอุตสาหกรรมมีอัตราการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ดเท่ากับอัตราร้อยละ 2.74

ปี 2558 ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนสำหรับภัยเบ็ดเตล็ดมีจำนวน 320.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 245.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 328.35 อัตราค่าสินไหมทดแทนของปี 2558 เท่ากับอัตราร้อยละ 44.20 ของเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 13.22 เนื่องจากในปีก่อนบริษัทมีค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับคืนเพิ่มเติมจากเหตุการณ์น้ำท่วมเมื่อปลายปี 2554 จากบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศโดยมีเงื่อนไขข้อตกลงทางธุรกิจบางประการ

แหล่งงานที่สำคัญของการประกันภัยเบ็ดเตล็ด ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) สถาบันการเงินหลายแห่ง ตัวแทนนายหน้า และงานโดยตรง (Direct Account) ในส่วนของโครงการ Bancassurance ที่บริษัทร่วมมือกันกับทางธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และสถาบันการเงินหลายแห่งก็ยังคงเป็นช่องทางจำหน่ายที่สำคัญ

การลงทุน

ในปี 2558 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของไทยก็ยังคงได้รับผลกระทบจากความผันผวนด้านราคาของหุ้น โดย ณ สิ้นปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด ลดลงอัตราร้อยละ 14.0 จากเมื่อสิ้นปีก่อน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รายงานภาวะตลาดหลักทรัพย์ภาพรวมปี 2558 นั้นมีปัจจัยหลายอย่างที่มีผลกระทบต่อตลาดหุ้น อาทิเช่น ภาวะเศรษฐกิจของไทยขยายตัวน้อยกว่าคาดการณ์ การชะลอตัวของการส่งออก และปัจจัยต่างประเทศ เช่นความกังวลการเติบโตของเศรษฐกิจจีน การขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ครั้งแรกในรอบหลายๆ ปีและการปรับตัวลงของราคาน้ำมันจากการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นต้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับภูมิภาค อัตราเงินปันผลตอบแทนของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

จากปัจจัยที่กล่าวข้างต้นมีผลต่อการลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย รายได้จากการลงทุนสุทธิในปี 2558 ซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 120.72 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 7.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.78 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 58.86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,396.21 ล้านบาท ลดลง 1,337.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95.78 ซึ่งเป็นผลมาจากในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน บริษัทได้มีการขายหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ในบริษัทชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัด จำนวน 54,613,666 หุ้น ในราคาหุ้นละ 34.70 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,895.09 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรจากการขายหุ้นของบริษัท ชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัด จำนวน 1,348.01 ล้านบาท ซึ่งถ้าไม่นับรวมกำไรจากการขายหุ้นของบริษัท ชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัดในปีก่อน กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์สำหรับปี 2558 จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.65 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 22.10

นอกจากนี้เงินลงทุนในบริษัทอิลันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด(มหาชน) ซึ่งบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนคิดเป็นอัตราร้อยละ 20.17 ทำให้บริษัทต้องจัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม ซึ่งได้แสดงอยู่ในงบการเงินรวมโดยแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2558 บริษัทได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวจำนวน 392.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5.43 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.40 จากปีก่อน

สำหรับการลงทุนในตราสารทุน บริษัทยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตราสารทุนในระยะกลางถึงระยะยาว เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ อีกทั้งเศรษฐกิจไทยก็กำลังค่อยๆฟื้นตัว โดยเป็นการฟื้นตัวจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐและภาคการท่องเที่ยวที่ปรับตัวดีขึ้นภายหลังสถานการณ์ทางการเมืองคลี่คลายพร้อมกับการลดดอกเบี้ยนโยบายในประเทศลง อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวยังค่อนข้างจำกัด เนื่องจากภาคการส่งออกที่อ่อนแอตามสถานะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าหลัก และการบริโภคในประเทศที่ถูกกดดันจากรายได้ภาคเกษตรที่ตกต่ำและภาระหนี้ในครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่วนในระยะต่อไปคาดว่าเศรษฐกิจไทยคงมีแนวโน้มที่จะค่อยๆฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประเมินว่าในปี 2559 เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวที่อัตราร้อยละ 2.8-3.8 เทียบกับอัตราการขยายตัวของปี 2558 ที่ขยายตัวได้ในอัตราร้อยละ 2.8 จากการใช้จ่ายลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ที่จะมีต่อเนื่องและมาตรการระยะสั้น โดยเร่งรัดการใช้จ่ายงบประมาณภาครัฐผ่านตำบลทั่วประเทศ รวมทั้งมาตรการช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยและผู้ประกอบการ SME ของภาครัฐเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ และจากการอ่อนค่าลงของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐที่ส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก

ในมุมมองของบริษัท อัตราการเติบโตของกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง และมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ไทยยังอยู่ในระดับน่าสนใจลงทุนอยู่ อัตราดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทยยังเป็นทางเลือกที่น่าสนใจกว่าการลงทุนทางอื่น แนวทางการบริหารเงินลงทุนของบริษัทก็ยังคงคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนเป็นรายตัว มีการวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนที่จะลงทุนทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทเชื่อว่าแนวทางการบริหารการลงทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ช่วยส่งเสริมให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในระยะกลางและในระยะยาว ในการลงทุนของบริษัทนอกจากบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ในความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทยังให้ความสำคัญถึงความมั่นคงของการลงทุนเป็นสำคัญโดยได้ทำการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2558 สินทรัพย์ลงทุนมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 8,425.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 514.42 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.50 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในปี 2558 คิดเป็นอัตราร้อยละ 6.79 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 24.16

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้างรับ สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และสินทรัพย์อื่นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 10,629.52 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 371.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.38

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 4,642.73 ล้านบาท ลดลงจำนวน 24.02 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 4,666.76 ล้านบาท สำหรับปี 2558 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมีจำนวน 2,745.34 ล้านบาท ลดลงจำนวน 288.38 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 3,033.72 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายประกอบไปด้วยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตัวเงินค้ำหนุน หุ้นกู้และหน่วยลงทุนในกองทุนรวม สาเหตุที่เงินลงทุนในหลักทรัพย์ลดลงเนื่องจากเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุนมีมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ณ วันสิ้นปี 2558 ลดลง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ระดับ 1,288.02 ลดลงอัตราร้อยละ 14.0 จากเมื่อสิ้นปีก่อนซึ่งปิดที่ระดับ 1,497.67

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 115.31 ล้านบาท ในขณะที่เมื่อสิ้นปี 2557 มีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 36.79 ล้านบาท นอกจากนี้ปี 2558 บริษัทยังมีส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมจำนวน 813.62 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีจำนวน 461.42 ล้านบาทซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทรวมมีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น ณ สิ้นปี 2558

เงินให้กู้ยืมเป็นเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานโดยมีบุคคลค้ำประกันซึ่งเป็นไปตามระเบียบว่าด้วยสวัสดิการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ณ สิ้นปี 2558 เงินให้กู้ยืมมีจำนวน 0.58 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.80 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1.38 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 1,065.25 ล้านบาท ลดลงจำนวน 303.70 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,368.95 ล้านบาท เนื่องจากในปีนี้มีบริษัทมีการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เกิดจากการขายหุ้นบริษัทชั้นไรส์ อีคิวดี จำกัดในปี 2557

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2558 มีราคาทุนเท่ากับ 183.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 12.16 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 171.65 ล้านบาท เนื่องจากได้มีลงทุนในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ปรับปรุงตกแต่งสำนักงานเพิ่มเติม และซื้อยานพาหนะใหม่เพื่อทดแทนยานพาหนะเดิมซึ่งครบอายุการใช้งานรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 47.16 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันก็ได้จำหน่ายยานพาหนะที่ครบอายุการใช้งาน เครื่องใช้สำนักงาน อุปกรณ์และเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุการใช้งานมานานแล้วบางส่วนออกไปซึ่งมีราคาทุนรวมทั้งสิ้น 35 ล้านบาท

เบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 293.83 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีเบี้ยประกันภัยค้ำรับสุทธิจำนวน 305.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11.83 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.87 ทั้งนี้บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการปรับปรุงประสิทธิภาพในการติดตามเบี้ยประกันภัยค้ำรับเป็นอย่างมาก มีการติดตามดูแลการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยอย่างใกล้ชิดและเข้มงวดมากขึ้น อีกทั้งบริษัทยังได้ดำเนินการตามกฎหมายกับตัวแทนนายหน้าและลูกค้าที่ผิดนัดอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทยังได้มีการตรวจสอบข้อมูล

ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเบี้ยประกันภัยค้ำรับ การติดตามทวงถามค่าเบี้ยประกันภัย การรับชำระค่าเบี้ยประกันภัย ตลอดจนการบันทึกบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องด้วย

ในการบริหารการจัดเก็บเบี้ยประกันภัยค้ำชำระ บริษัทได้กำหนดแนวทางการจัดเก็บที่ชัดเจนและรัดกุม มีการประชุมผู้บริหารติดตามเบี้ยค้ำชำระอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกเดือน บริษัทได้ดำเนินการอย่างเข้มงวดในการติดตามทวงถามเบี้ยประกันภัยตามประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งในการเรียกเก็บค่าเบี้ยประกันภัย บริษัทมีการกำหนดระยะเวลาในการจัดเก็บค่าเบี้ยประกัน หากเบี้ยประกันภัยค้ำชำระที่จัดเก็บไม่ได้ และเกินกำหนดระยะเวลาในการเรียกเก็บหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามทวงถามจะดำเนินการติดตามซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในระเบียบการจัดเก็บค่าเบี้ยประกันภัยของบริษัท

(2) คุณภาพสินทรัพย์

(ก) สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2558 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งได้แก่ พันธบัตร ตัวเงินคลัง หุ้นทุน หุ้นกู้ หน่วยลงทุน และเงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกินกว่า 3 เดือน มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,642.73 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าที่แสดงเป็นมูลค่ายุติธรรม และได้บันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนสุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 115.31 ล้านบาท

(ข) ลูกหนี้

อัตราการหมุนเวียนเบี้ยประกันค้ำรับของปี 2558 เท่ากับ 35 วัน ซึ่งบริษัทมีนโยบายให้เครดิตเทอมในการชำระค่าเบี้ยประกันภัยแก่ลูกค้า โดยลูกค้าทั่วไปจะให้เครดิตเทอมประมาณ 30 วันสำหรับการประกัยอื่นๆที่นอกเหนือจากการประกัยรถยนต์ แต่ถ้าเป็นการประกัยรถยนต์ ลูกค้าจะต้องปฏิบัติตามหลักการที่เรียกว่า “หลัก Cash before cover” ซึ่งก็คือการที่ผู้เอาประกัยจะต้องจ่ายชำระเบี้ยประกันภัยก่อนวันที่กรมธรรม์จะเริ่มมีผลคุ้มครอง

ณ สิ้นปี 2558 ค่าเผื่อนี้สงสัจะสูญมีจำนวน 4.89 ล้านบาท การประมาณจำนวนหนี้สงสัจะสูญ ณ วันสิ้นปีเป็นการประมาณโดยอาศัยประสบการณ์ของบริษัทในการเก็บเงินจากลูกหนี้ซึ่งผู้บริหารคาดว่าเพียงพอแล้ว หลักเกณฑ์ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัจะสูญมีดังนี้

ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 6 เดือน ถึง 1 ปี	ได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัจะสูญ 50%
ลูกหนี้ค้ำชำระเกิน 1 ปีขึ้นไป	ได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัจะสูญ 100%

2.2 สภาพคล่อง

(1) กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,065.25 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,368.95 ล้านบาท ลดลงจำนวน 303.71 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 22.19 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมต่างๆ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2558	2557
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(35.14)	352.67
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	356.43	(145.97)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(625.00)	(525.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(303.71)	(318.30)

สำหรับปี 2558 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 35.14 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดรับจำนวน 3,216.49 ล้านบาท และเป็นกระแสเงินสดจ่ายจำนวน 3,251.63 ล้านบาท ซึ่งกระแสเงินสดจ่ายส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าสินไหมทดแทน ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน และภาษีเงินได้นิติบุคคล ในส่วนของเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุนของปี 2558 มีจำนวน 6,819.31 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการขายเงินลงทุนที่เป็นหุ้นสามัญ และหน่วยลงทุนในกองทุนรวม นอกจากนี้ยังมีเงินลงทุนในพันธบัตร ตัวเงินคลัง หุ้นกู้ และเงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดไถ่ถอน ส่วนเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 6,462.88 ล้านบาท ก็เป็นการนำเงินไปลงทุนในพันธบัตร ตัวเงินคลัง หุ้นสามัญ หุ้นกู้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และเงินฝากธนาคาร ดังนั้นปี 2558 บริษัทจึงมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 356.43 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนที่กล่าวมาทั้งหมดนี้บริษัทมีนโยบายที่จะบริหารเงินเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดและเหมาะสมสอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและสถานการณ์ต่างๆที่เปลี่ยนไปในระหว่างปี เช่น ภาวะอัตราดอกเบี้ย สภาพเศรษฐกิจ และภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น

สำหรับกระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินของปี 2558 บริษัทได้จ่ายเงินปันผลรวมทั้งสิ้น 625 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลอัตราหุ้นละ 1.50 บาท ในงวดครึ่งปีหลังของปี 2557 สำหรับผลการดำเนินงานของปี 2557 คิดเป็นจำนวนเงิน 375 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอัตราหุ้นละ 1.00 บาท สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกของปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท

จากกระแสเงินสดที่ได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดังกล่าวข้างต้น ณ สิ้นปี 2558 บริษัทจึงมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,065.25 ล้านบาท ลดลงจำนวน 303.71 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,368.95 ล้านบาท

(2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องและความสามารถชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.56 เท่า แสดงให้เห็นว่าทรัพย์สินหมุนเวียนที่มีอยู่สามารถนำไปชำระหนี้สินหมุนเวียนได้อย่างเพียงพอ

2.3 แหล่งที่มาของเงินทุน

(1) ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในปีที่ผ่านมา ณ สิ้นปี 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.51 เท่า ลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.62 เท่า จะเห็นได้ว่า

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2558 ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทได้มีการจ่ายค่าสินไหมทดแทนที่เกิดจากสถานการณ์อุทกภัยเมื่อปี 2554 จึงมีผลทำให้สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย ณ สิ้นปี 2558 ลดลงจำนวน 199.48 ล้านบาท

(2) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2558 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 7,029.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 252.92 ล้านบาท จากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 6,776.74 ล้านบาท เนื่องจากปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 676.91 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทยังมีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิจำนวน 115.31 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมจำนวน 813.62 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 352.20 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 461.42 ล้านบาท

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายเงินปันผลและเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นรวมจำนวนทั้งสิ้น 625 ล้านบาท

(3) หนี้สิน

หนี้สินในงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 3,599.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 624.72 ล้านบาทจากปีก่อนซึ่งมีหนี้สินรวม 4,224.58 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของสำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อจำนวน 361.60 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 248.81 ล้านบาท หนี้สินของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานทั้งสิ้น ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ สำรองค่าสินไหมทดแทน ค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ เบี่ยงประกันภัยรับล่วงหน้า ค่านายหน้าค้างจ่าย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

3. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

พิจารณาจากปัจจัยเสี่ยงของบริษัทตามรายละเอียดในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง

4. การดำรงอัตราส่วนต่างๆตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลและอัตราส่วนที่สำคัญซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรม

1. บริษัทมีการตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยเป็นการสำรองตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งบริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิสำหรับปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

2. บริษัทย่อยมีการจัดสรรเงินสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ตามกฎหมายเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเรื่องการจัดสรรเงินสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย โดย ณ สิ้นปี 2558 ในงบการเงินรวมมีเงินสำรองเบี่ยงประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้จำนวน 1,472.28 ล้านบาท

3. อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสำหรับปี 2558 เท่ากับอัตราร้อยละ 45.54 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 37.83

4. คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้ออกประกาศนายทะเบียนกำหนดให้บริษัทประกันภัยต้องดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายโดยพิจารณาจากอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงสำหรับความเสี่ยงด้านประกันภัย ด้านตลาด ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป อัตราส่วนดังกล่าวต้องไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 140

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทย่อยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนเท่ากับอัตราร้อยละ 771.61