

# ส่วนที่ 1

## การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

#### 1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทฯ มุ่งดำเนินงานเพื่อให้บริการที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า และสร้างรากฐานทางการเงินให้มั่นคงแข็งแรง พัฒนาการกำกับดูแลกิจการอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับองค์กร และผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืนและมั่นคงในระยะยาว ตลอดจนมุ่งมั่นที่จะสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราที่สูงขึ้นตลอดไป ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ในการกำหนด วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีจุดมุ่งหมายในการดำเนินงานไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งในปี 2562 คณะกรรมการได้มีการพิจารณาทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ และเป้าหมาย เพื่อให้เหมาะสม และสอดคล้องต่อการดำเนิน ธุรกิจ

##### วิสัยทัศน์

“จรัญสัญญา ชาวประชาอุ่นใจ”

##### พันธกิจ

มุ่งมั่นและพัฒนาในผลิตภัณฑ์ และบริการให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า และเป็นหลักประกันที่มั่นคง พร้อมทั้ง ดำเนินธุรกิจภายใต้หลักธรรมาภิบาล และการบริหารจัดการที่ดี เพื่อสร้างคุณค่าและผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนร่วมได้ทุกฝ่าย

##### เป้าหมาย

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย สามารถเข้าถึงลูกค้าได้ในทุกระดับ รวมไปถึงการจัดหาข้อมูล และเพิ่มประสิทธิภาพของการรับประกันภัย เพื่อให้ตอบโจทยความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้แก่ผู้เอา ประกันภัยอย่างสูงสุด และเพื่อให้บรรลุเป้าหมายนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาแผนงานที่เหมาะสมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ควบคู่ไปกับการเพิ่มพูนความรู้ที่จำเป็นต่อองค์กรเพื่อให้เป็นบริษัทประกันภัยที่ได้รับความไว้วางใจสูงสุด ภายในปี 2564 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายให้มีอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับ ร้อยละ 5 และเติบโตต่อเนื่องอย่างยั่งยืน เพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวของ ธุรกิจในปี 2564 โดยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- **ด้านการตลาด** บริษัทฯ จะทำการพัฒนาผลิตภัณฑ์โดยอาศัยสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Smart Phone เพื่อให้ผู้เอา ประกันภัยสามารถเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับตนเองได้มากยิ่งขึ้น และตรงตามความต้องการของลูกค้า และเพื่อให้สามารถขยาย ฐานกลุ่มลูกค้าเดิมสู่กลุ่มลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ส่งเสริมต่อธุรกิจประกันภัยของบริษัทฯ

- **ด้านการปฏิบัติการ** บริษัทฯ จัดให้มีการพัฒนาบุคลากร และเทคโนโลยีควบคู่กันไป เพื่อเป็นการพัฒนาการ ให้บริการให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

- **ด้านการลงทุน** ทางบริษัทฯ จะมีการพิจารณาถึงแนวทางในการลงทุนที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น โคนมีผลตอบแทน และความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ ซึ่งสามารถลงทุนได้ตามประกาศเรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่น ของสำนักงานคณะกรรมการ กำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เพื่อเป็นการส่งเสริมให้ผลประโยชน์ของบริษัทมีทิศทางที่เพิ่มมากขึ้น นอกเหนือไปจากการรับประกันภัย

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัท จักรูประกันภัย จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ “บริษัท ชุ่นเฮงหลีประกันภัย จำกัด” ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2492 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 2 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยเบ็ดเตล็ด และการประกันภัยรถยนต์

โดยในปี พ.ศ. 2518 บริษัทฯ ได้ทำการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท จักรูประกันภัย จำกัด”

พ.ศ. 2523 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 2 ล้านบาท เป็น 5 ล้านบาท

พ.ศ. 2526 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 5 ล้านบาท เป็น 10 ล้านบาท

พ.ศ. 2534 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 30 ล้านบาท

พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้วยทุนจดทะเบียน 60 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ 6 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

พ.ศ. 2537 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัท มหาชน จำกัด ในชื่อ “บริษัท จักรูประกันภัย จำกัด (มหาชน)” ทะเบียนเลขที่ บมจ. 327

พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้รับ “รางวัลเกียรติยศบริษัทประกันวินาศภัยที่มีการพัฒนาการบริหารงานดีเด่น อันดับ 3” จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

พ.ศ. 2558 บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน เป็น 120 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ 12 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ปัจจุบัน บริษัท จักรูประกันภัย จำกัด (มหาชน) ตั้งอยู่ที่ อาคารจักรูประกันภัย เลขที่ 408/1 แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 ทะเบียนเลขที่ 0107537000807 (บมจ.327) โทรศัพท์ 02-2761328, [www.charaninsurance.co.th](http://www.charaninsurance.co.th) ได้ดำเนินกิจการธุรกิจประกันภัยมาด้วยความมั่นคงเข้าสู่ปีที่ 70 โดยบริษัทฯ โดยมีจำนวนหุ้นสามัญ 12 ล้านหุ้น และมีทุนจดทะเบียน 120 ล้านบาท ชำระแล้วเต็มมูลค่า ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 ด้าน ได้แก่

### 1. ด้านการรับประกันภัย

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ รับประกันวินาศภัยทุกประเภท โดยแบ่งเป็น

- การรับประกันภัยโดยตรง เป็นการรับประกันภัยผ่านตัวแทน นายหน้าบุคคลธรรมดาหรือนายหน้า นิติบุคคล สถาบันการเงิน และลูกค้าโดยตรง
- การรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันวินาศภัยอื่น ๆ บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจรับประกันวินาศภัยตามประเภทการรับประกันภัยหลัก 4 ประเภท ได้แก่ การรับประกันอัคคีภัย การรับประกันภัยทางทะเลและลอจิสติกส์ การรับประกันภัยเบ็ดเตล็ด และการรับประกันภัยรถยนต์

### 2. ด้านการลงทุน

บริษัทประกันวินาศภัยสามารถนำเงินสดคงเหลือไปลงทุนหรือแสวงหาผลตอบแทน เพื่อเป็นรายได้สำคัญอีกทางหนึ่งให้แก่บริษัทฯ โดยการเลือกลงทุนต้องพิจารณาให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้ และมีสภาพคล่องในการเปลี่ยนสินทรัพย์ลงทุนเป็นเงินสดสำหรับส่วนที่บริษัทฯ ต้องใช้ในอนาคตอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งต้องปฏิบัติตามประเภท สัดส่วน และเงื่อนไขที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด ภายใต้ข้อกำหนดว่าด้วยการลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2558 การให้กู้ยืมเงิน การลงทุนในหลักทรัพย์ ตัวแลกเปลี่ยน พันธบัตร หุ้นสามัญ หุ้นกู้ รวมทั้งการฝากเงินในธนาคาร

### โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัทฯ แบ่งออกได้เป็น 2 ส่วน ได้แก่ รายได้จากการรับประกันภัย และรายได้จากการลงทุน โดยมีรายละเอียดวงงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560 ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
1. เบี้ยประกันภัยรับ – สุทธิ*						
1.1 เบี้ยประกันอัคคีภัย – สุทธิ	29.07	7.10	30.29	16.51	31.69	16.43
1.2 เบี้ยประกันภัยทางทะเล – สุทธิ	5.41	1.32	5.62	3.05	5.33	2.76
1.3 เบี้ยประกันภัยยานยนต์ – สุทธิ	303.53	74.14	102.43	55.81	108.04	56.00
1.4 เบี้ยประกันภัยเบ็ดเตล็ด – สุทธิ	17.42	4.26	17.51	9.54	16.90	8.76
รวม	355.43	86.82	155.85	84.91	161.96	83.95
2. รายได้จากการลงทุน	20.10	4.91	20.19	11.00	20.77	10.76
3. รายได้อื่น ๆ	33.86	8.27	7.51	4.09	10.20	5.29
รวม	409.39	100.00	183.55	100.00	192.93	100.00

## 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจโดยมีผลิตภัณฑ์ประกันภัยทั้งหมด 4 ประเภท ดังต่อไปนี้

### 1. การประกันภัยอัคคีภัย

เป็นการรับประกันภัยสิ่งปลูกสร้าง (ไม่รวมฐานราก) ที่อยู่อาศัย อาคาร บ้าน ทาวน์เฮาส์ ดิเกอว อาคารพาณิชย์ โรงงาน และ/หรือ ทรัพย์สินภายในสิ่งปลูกสร้าง สต็อกสินค้า เฟอร์นิเจอร์ ตลอดจนเครื่องจักร และอุปกรณ์ต่างๆ โดยสามารถแบ่งการรับประกันภัยได้เป็น ดังนี้

- **การประกันภัยอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย** เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากไฟไหม้ ไฟผ่า (รวมถึงความเสียหายต่อเครื่องไฟฟ้า และอุปกรณ์ไฟฟ้าที่เกิดจากการลัดวงจรจากไฟฟ้า) ภัยระเบิด ภัยจากขบวนการพาหนะ ภัยจากอากาศยาน ภัยเนื่องจากน้ำ อันเกิดขึ้นโดยอุบัติเหตุจากการปล่อย การรั่วไหล หรือการล้นออกมาของน้ำ หรือไอน้ำ (และคุ้มครองภัยธรรมชาติ 4 ภัย ได้แก่ ภัยจากลมพายุ ภัยจากน้ำท่วม ภัยจากแผ่นดินไหว หรือภูเขาไฟระเบิด หรือคลื่นใต้น้ำ หรือสึนามิ และภัยจากลูกเห็บ บริษัทฯ จะชดเชยค่าสินไหมทดแทนความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง ทุกภัยรวมกันแล้วไม่เกิน 20,000 บาท / ปี) และยังมีกรขยายความคุ้มครองค่าเช่าที่อยู่อาศัยชั่วคราว (ตามเงื่อนไขการประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย)

- **การประกันอัคคีภัย** เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากไฟไหม้ ไฟผ่า แรงระเบิดของแก๊ส ที่ใช้สำหรับทำแสงสว่าง หรือประโยชน์เพื่อการอยู่อาศัยเท่านั้น ส่วนความเสียหายเนื่องจากภัยเพิ่มพิเศษ เช่น ภัยระเบิด ภัยเนื่องจากน้ำ (ไม่รวมน้ำท่วม) ภัยลมพายุ ภัยต่อเครื่องไฟฟ้า ฯลฯ ต้องระบุไว้ให้ชัดเจนในกรมธรรม์ประกันภัยจึงจะได้รับความคุ้มครอง

**2. การประกันภัยทางทะเลและล่อจิสติกส์** เป็นการรับประกันภัยขนส่งสินค้าระหว่างประเทศและภายในประเทศ โดยทางเรือเดินทะเล และการขนส่งทางบก โดยรถยนต์ รถไฟ ตลอดจนการขนส่งสินค้าทางเครื่องบิน ซึ่งจะให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือความเสียหายที่เกิดขึ้นกับสินค้าที่เอาประกันภัยในระหว่างการขนส่งที่นำเข้าไปในประเทศและส่งออกต่างประเทศที่เกิดความเสียหายจากภัยทางทะเล ความเสียหายจากภัยธรรมชาติต่าง ๆ และยังให้ความคุ้มครองพิเศษอื่น ๆ เพิ่มเติม เช่น การลักขโมย ภัยสงคราม การจลาจล การนัดหยุดงาน เป็นต้น

### 3. การประกันภัยเบ็ดเตล็ด

เป็นการรับประกันภัยประเภทหนึ่งของการประกันวินาศภัย ซึ่งให้ความคุ้มครองต่อความสูญเสีย และความเสียหายอันเนื่องมาจากภัยอื่นๆ ที่อยู่นอกเหนือจากความคุ้มครองของการประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยทางทะเล และขนส่ง โดยแบ่งประเภทการรับประกันภัยต่างๆ ได้แก่

- |   |  |
|---|--|
| - ประกันภัยความเสียหายทรัพย์สิน                     | - ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (เนื่องจากภัยกรรมธรรมชาติความเสี่ยงภัย) |
| - ประกันภัยอุบัติเหตุ คุ้มครองสิทธิการเช่า          | - ประกันภัยสรรพภัยธุรกิจขนาดย่อม                                   |
| - ประกันการก่อสร้างทุกชนิด                          | - ประกันภัยเครื่องมือเครื่องใช้ของผู้รับเหมา                       |
| - ประกันภัยเครื่องจักรหยุดชะงัก                     | - ประกันภัยหม้อกำเนิดไอน้ำและถังอัดความดัน                         |
| - ประกันภัยเครื่องอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์             | - ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล/กลุ่ม                               |
| - ประกันภัย PA 200 สำหรับรายย่อย (ไมโครอินชัวร์นซ์) | - ประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง                                       |
| - ประกันภัยการเดินทางไปต่างประเทศบุคคล / กลุ่ม      | - ประกันภัยอุบัติเหตุเดินทางสำหรับธุรกิจนำเที่ยวและมัลติเทรคท์     |

- ประกันภัยโรคมะเร็ง
- ประกันภัยสำหรับเงิน
- ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นจากสินค้าที่ไม่ปลอดภัย
- ประกันภัยสำหรับกระจก
- ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายการขนส่งวัตถุอันตรายทางบก
- ประกันภัยซื้อสัตย์
- ประกันภัยความเสียหายทุกชนิด
- ประกันภัยทรัพย์สินคุ้มครองภัยก่อการร้าย
- ประกันภัยอิสรภาพก่อนกระทำความผิด
- ประกันภัยป้ายโฆษณา
- ประกันภัยเงินทดแทนแรงงาน
- ประกันภัยเพื่อการใช้เรือกลเดินทะเลเฉพาะเขตที่ใช้ในกิจการพิเศษประเภทเจ็ตสกีเพื่อเช่า
- ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายที่เกิดจากความบกพร่องในการปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการตรวจสอบตามกฎหมายในฐานะผู้ตรวจสอบอาคาร
- ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก
- ประกันภัยโจรกรรม
- ประกันภัยความรับผิดตามกฎหมายอันเกิดจากการประกอบกิจการควบคุมประเภทที่ 3 ตามกฎหมายว่าด้วยการควบคุมน้ำมันเชื้อเพลิงส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบกิจการควบคุม
- ประกันภัยคุ้มครองผู้พักในหอพักตามกฎหมายว่าด้วยหอพัก
- ประกันภัยข้าวนาปี, ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์
- ประกันภัยร้านทอง
- ประกันภัยผู้เล่นกอล์ฟ
- ประกันภัยอิสรภาพหลังกระทำความผิด
- ประกันภัยสำหรับผู้โดยสารเรือโดยสารรับจ้าง
- ประกันภัยคุ้มครองการว่างงาน
- ประกันภัยกรรมการและเจ้าหน้าที่ระดับบริหารและการใช้คืนให้แก่บริษัท
- ประกันภัยอุบัติเหตุประเภทผู้ขับขี่หรือผู้โดยสารไม่ระบุชื่อ
- ประกันภัยการดูแลและขยายสำหรับผู้สูงอายุ

#### 4. การประกันภัยรถยนต์

เป็นการรับประกันความเสียหายของการใช้รถยนต์ โดยให้ความคุ้มครอง การสูญหาย และความเสียหายของตัวรถ อุปกรณ์ประจำรถลูกกลไก โคม ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของผู้ขับขี่และผู้โดยสารในรถ ความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมทั้งความคุ้มครองพิเศษอื่นๆ เช่น การประกันตัวผู้ขับขี่ในคดีอาญา เป็นต้น โดยสามารถแบ่งการรับประกันภัยได้เป็น 2 แบบ ดังนี้

- **การรับประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ** หมายถึง การรับประกันภัยที่เจ้าของรถแต่ละคันต้องจัดให้มีประกันภัยตามความคุ้มครองที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ได้แก่ การประกันภัยคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ หรือเรียกสั้น ๆ ว่า “การประกันภัย พ.ร.บ.” เป็นการประกันภัยตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้เจ้าของรถซึ่งใช้รถหรือมีรถไว้เพื่อใช้ต้องจัดให้มีการประกันภัย พ.ร.บ. (เว้นแต่ รถที่ พ.ร.บ.๑ ระบุยกเว้นไว้ เช่น รถของสำนักพระราชวัง รถสำหรับเฉพาะองค์พระมหากษัตริย์ รถของกระทรวง ทบวง กรม เป็นต้น) มิเช่นนั้นจะมีโทษปรับไม่เกิน 10,000 บาท

- **การรับประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ** หมายถึง การรับประกันภัยที่เจ้าของรถแต่ละคันตัดสินใจทำประกันภัยรถยนต์ของตนด้วยความสมัครใจ เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นกับตัวรถ และ/หรือความรับผิดตามกฎหมายของผู้เอาประกันภัยที่มีต่อบุคคลภายนอก สามารถแบ่งความคุ้มครองออกเป็น 5 ประเภท ดังนี้

**ประเภทที่ 1:** ให้ความคุ้มครองความรับผิดตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก ทั้งความเสียหายต่อชีวิตร่างกายหรืออนามัยของบุคคลภายนอก และความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมไปถึงการคุ้มครองความเสียหายต่อตัวรถยนต์ที่เอาประกันภัย จากอุบัติเหตุต่างๆ ตลอดจนการสูญหายหรือไฟไหม้ ไม่ว่าจะเป็นการเสียหายทั้งคันหรือบางส่วน

**ประเภทที่ 2:** ให้ความคุ้มครองความรับผิดตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก ทั้งความเสียหายต่อชีวิตร่างกาย หรือ อนามัยของบุคคลภายนอก และความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมไปถึงการคุ้มครองต่อตัวรถยนต์ที่เอาประกันภัย จากการสูญหายหรือไฟไหม้

**ประเภทที่ 3:** ให้ความคุ้มครองความรับผิดตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก ทั้งความเสียหายต่อชีวิตร่างกายหรือ อนามัยของบุคคลภายนอก และความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก

**ประเภทที่ 4:** ให้ความคุ้มครองเฉพาะความรับผิดตามกฎหมายต่อทรัพย์สินบุคคลภายนอกเท่านั้น

**ประเภทที่ 5:** ให้ความคุ้มครองความรับผิดตามกฎหมายต่อบุคคลภายนอก ทั้งความเสียหายต่อชีวิตร่างกายหรือ อนามัยของบุคคลภายนอก และความเสียหายต่อทรัพย์สินของบุคคลภายนอก รวมไปถึงรถยนต์ที่เอาประกันภัย อุปกรณ์เครื่อง ตกแต่ง หรือสิ่งที่ติดประจำอยู่กับตัวรถยนต์ตามที่ระบุไว้ในตาราง อันมีสาเหตุมาจากการชนกับยานพาหนะทางบกและต้องมีผู้กรณี เท่านั้น

#### การประกันภัยต่อ

การดำเนินธุรกิจด้านการรับประกันภัยของบริษัทฯ นั้น นอกจากการรับประกันภัยจากผู้เอาประกันภัยโดยตรงแล้ว บริษัทฯ ยังมีการรับประกันภัยต่อและเอาประกันภัยต่อทั้งจากบริษัทประกันภัยในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการรองรับการ ขยายตัวของธุรกิจประกันภัยแต่ละประเภท ทางบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อ เพื่อใช้เป็นแนวทาง ในการกำหนดกรอบการบริหารการประกันภัยต่อและการจัดการกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม โดยกลยุทธ์การบริหารการ ประกันภัยต่อจะต้องได้รับการทบทวนและผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกปี เพื่อติดตามและ ควบคุมให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งการบริหารการประกันภัยต่อจะประกอบด้วยกระบวนการคัดเลือก (Selection) การนำไปปฏิบัติใช้ (Implementation) การ ตรวจสอบและติดตาม (Monitoring) ทบทวน (Review) ควบคุม (Control) และจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อของ บริษัทฯ (Documentation) โดยพิจารณาจากความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัทฯ ต้นทุนทางการเงินโดยเปรียบเทียบสถานะของสภาพ คล่อง ทรัพย์สินที่มีต่อแนวโน้มของตลาดและเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการประมาณการรับประกันภัยที่จะเกิดขึ้นใน อนาคต โดยกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อจำเป็นต้องสอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจ กรอบการบริหารความเสี่ยง นโยบายการ บริหารความเสี่ยง และการบริหารเงินกองทุน ซึ่งจะต้องเหมาะสมกับลักษณะ ขนาด และความซับซ้อนของธุรกิจประกันภัยของ บริษัทฯ ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ มีหน้าที่สนับสนุนและสร้างความเชื่อมั่นว่ากลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อที่ได้รับความ เห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการนำไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะต้องจัดทำเป็นเอกสารนโยบาย พร้อมทั้งกำหนด กระบวนการปฏิบัติงานสำหรับการนำกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อไปปฏิบัติใช้อย่างชัดเจน รวมทั้งกำหนดแนวทางการ รับประกันภัย กำหนดหลักเกณฑ์ และขีดจำกัดของจำนวนและประเภทการประกันภัยที่จะทำประกันภัยต่อแต่ละประเภทของสัญญา เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าข้อกำหนดและเงื่อนไขการทำประกันภัยต่อมีความเชื่อมโยงกับธุรกิจที่รับประกันภัย รวมถึงหลีกเลี่ยงความ เสี่ยงที่จะไม่ได้รับความคุ้มครองจากการประกันภัยต่อ นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการ รายงานผล เพื่อติดตาม และประเมินผลกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อ รวมถึงได้จัดสรรทรัพยากรต่าง ๆ ให้มีความเพียงพอต่อ การปฏิบัติงาน และสามารถตอบสนองต่อข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทุกประการ

นโยบายการประกันภัยต่อและการบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อของบริษัทฯ จากการที่บริษัทฯ มี “ ส่วนของผู้ถือหุ้น ” ประมาณ 576.51 ล้านบาท จึงได้กำหนดกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับ

ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยการทำสัญญาประกันภัยต่อคุ้มครองความเสียหายส่วนเกินที่ 2.5 ล้านบาทต่อวินาศภัยแต่ละครั้ง ส่วนการกำหนดขีดจำกัดในการรับความเสี่ยงภัยไว้เอง (Retention Limits) จะพิจารณาจากค่าสินไหมโดยเฉลี่ยของเหตุการณ์แต่ละรายย้อนหลังประมาณ 4-5 ปี และพิจารณาจากต้นทุนของการประกันภัยต่อ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังใช้สัญญาประกันภัยต่อแบบสัดส่วนและการเอาประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย เพื่อเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงให้กับบริษัทฯ

กระบวนการในการคัดเลือกแผนการประกันภัยต่อ ผู้รับประกันภัยต่อ การกำหนดสัดส่วนในการรับความเสี่ยงภัยไว้เองสูงสุด (Maximum Retention Limit) ส่วนเอาประกันภัยต่อและส่วนการรับประกันภัยต่อ (Assumed Reinsurance) การรับความเสี่ยงภัยไว้เองสูงสุดต่อเหตุการณ์ (Maximum Event Retention – MER) และสัดส่วนรับความเสี่ยงภัยไว้เองสูงสุดต่อความเสี่ยง (Maximum Retention per Risk – MRR) บริษัทฯ จะรับได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินกองทุนของบริษัทฯ หรือตามข้อกำหนดและระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และใช้สัญญาประกันภัยต่อแบบกำหนดสัดส่วนและแบบไม่กำหนดสัดส่วน โดยเฉพาะการประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss) และมหันตภัย (Catastrophe) และการประกันภัยต่อเฉพาะราย (Facultative) มากระจายความเสี่ยงในการรับประกันภัยและประกันภัยต่อ รวมถึงให้มีการติดตามการสะสมของภัยและทบทวนความเพียงพอของการเอาประกันภัยต่ออย่างสม่ำเสมอ ในส่วนการพิจารณาประกันภัยต่อ (Inward Reinsurance) จะใช้หลักการเดียวกับการรับประกันภัยโดยตรง และพิจารณามาตรฐานการรับประกันภัยของผู้เอาประกันภัยต่อเป็นสำคัญ การกำหนดขีดจำกัดการกระจุกตัวสำหรับภาวะความเสี่ยงต่อคู่สัญญาประกันภัยต่อรายใดรายหนึ่งหรือกลุ่มผู้รับประกันภัยต่อ บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความมั่นคง ขนาดเงินกองทุนของผู้รับประกันภัยต่อ ข้อกำหนด และกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) โดยกำหนดผู้รับประกันภัยต่อที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ A- (S&P Rating) ขึ้นไป ต้องมีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ส่วนที่เหลือจะต้องไม่ต่ำกว่า BBB-

#### การตั้งสำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ บันทึกค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายเมื่อได้รับการแจ้งคำเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัย ซึ่งจะบันทึกตามมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ แล้วแต่กรณี โดยสุทธิจากส่วนที่สามารถเรียกคืนจากการเอาประกันภัยต่อ มูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงานให้บริษัททราบ (IBNR) เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงาน คปภ. ว่าด้วยเรื่องการจัดสรรเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้ของบริษัทประกันวินาศภัย ซึ่งการคำนวณสำรองดังกล่าวให้จัดสรรไว้ตามประสบการณ์จริงด้วยวิธี Chain Ladder Approach โดยให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรองการคำนวณดังกล่าว ส่วนผลต่างระหว่างมูลค่าประมาณการค่าสินไหมทดแทนกับค่าสินไหมทดแทนที่จ่ายจริงจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนของปีที่จ่าย

#### นโยบายการตั้งราคา

การกำหนดอัตราค่าเบี้ยประกันภัยและเงื่อนไขความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยแต่ละประเภทแบ่งได้ ดังนี้

- กำหนดตามพิกัดอัตราเบี้ยประกันภัย ซึ่งกำหนดโดยเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยเบ็ดเตล็ดบางประเภท
- พิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เพื่อประกอบการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย เช่น ลักษณะ ประเภทประวัติต่าง ๆ ของทรัพย์สินที่เอาประกันภัย ประวัติของผู้เอาประกันภัย รวมถึงเงื่อนไขความคุ้มครองของกรมธรรม์แต่ละประเภท ได้แก่ การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยเบ็ดเตล็ดบางประเภท



## สิทธิและข้อจำกัดการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยภายใต้พระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 โดยมีเลขานุการสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือผู้ที่เลขาธิการมอบหมายให้เป็นนายทะเบียนตามพระราชบัญญัตินี้ ซึ่งจะมีอำนาจในการควบคุมบริษัททั้งในด้านการรับประกันภัย การกำหนดอัตราค่าเบี้ยประกันภัย การลงทุน และการที่บริษัทประกันภัยต้องดำรงเงินกองทุนตามหลัก Risk Based Capital ตามข้อบังคับของสำนักงาน คปภ. ทำให้บริษัทประกันภัยต้องระมัดระวังเรื่องความเสี่ยงในการรับประกันภัยและการลงทุนเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้เงินกองทุนเพียงพอกับระดับความเสี่ยง

## 2.2 ตลาดและสถานะการแข่งขัน

### (ก) นโยบายและลักษณะตลาด

#### กลยุทธ์และการแข่งขัน

บริษัทฯ ตระหนักถึงผลกระทบจากภาวะทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่าง ๆ ในธุรกิจประกันวินาศภัย รวมถึงการต้องเผชิญกับกฎเกณฑ์การกำกับดูแลของสากล บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โดยได้มีการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง แล้วนำมาวางแผนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และการบริหารเงินกองทุนของบริษัทฯ ในระยะ 3-5 ปี เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ซึ่งเป้าหมายการขยายงานของบริษัทฯ จะไม่คำนึงถึงเฉพาะผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับเพียงอย่างเดียว แต่จะประเมินความคุ้มค่าของผลตอบแทนกับความเสี่ยงในแต่ละด้าน รวมถึงผลกระทบต่อเงินกองทุน และผลประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ในระยะยาว บริษัทฯ จึงเน้นสร้างประกันภัยนวัตกรรมใหม่และขยายงานด้วยผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าแต่ละรายได้ เพื่อให้ลูกค้าเกิดความมั่นใจและเพื่อรองรับการขยายตัวของตลาดในอนาคต รวมถึงหลีกเลี่ยงการแข่งขันทางด้านราคา โดยการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จะทำภายใต้หลักธรรมาภิบาลและการบริหารจัดการที่ดี เพื่อให้เกิดการเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งทางบริษัทฯ มีการพัฒนาและขยายช่องทางการจำหน่ายให้มีความหลากหลาย พัฒนาการบริการและเสริมสร้างคุณภาพบุคลากร รวมทั้งพัฒนาและปรับปรุงระบบงานด้านคอมพิวเตอร์และมีการนำเทคโนโลยีใหม่ ๆ เข้ามาช่วยในกระบวนการดำเนินงานในขั้นตอนต่าง ๆ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการทำงาน และเพื่อรองรับงานด้านการรับประกันภัยที่จะขยายตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งจะทำให้การบริการมีคุณภาพ สะดวก รวดเร็ว สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงสามารถเข้าถึงผู้บริโภคในทุกกลุ่มความต้องการได้มากยิ่งขึ้น

#### ลักษณะลูกค้า

**ลูกค้ารายบุคคล** ส่วนใหญ่จะใช้บริการการประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัย ประกันภัยรถยนต์ ส่วนบุคคลประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล เป็นต้น

**ลูกค้าองค์กร** ประกอบด้วยธุรกิจตั้งแต่ขนาดย่อม ขนาดกลาง จนถึงธุรกิจขนาดใหญ่ โดยบริษัทฯ สามารถให้บริการด้านการประกันวินาศภัยได้ทุกประเภท เช่น การประกันอัคคีภัย หรือการประกันการเสียหายทุกชนิดสำหรับกลุ่มสำนักงาน ที่พักอาศัย คอนโดมิเนียม ศูนย์การค้า และโรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ รวมถึงการประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยขนส่งสินค้าระหว่างประเทศหรือภายในประเทศ และการรับประกันภัยการก่อสร้าง สำหรับลูกค้าที่มีการดำเนินงานเป็นโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่



กลุ่มลูกค้าและเป้าหมาย

ปีที่ 1 (พ.ศ. 2563)	ปีที่ 2 (พ.ศ. 2564)	ปีที่ 3 (พ.ศ. 2565)
บริษัทคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว บริษัทพยายามที่จะรักษาลูกค้าเดิมและขยายฐานของลูกค้าใหม่ผ่านช่องทางการประกันภัยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยพัฒนาระบบ IT และบุคลากรควบคู่ไปกับการบริหารทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด	พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เหมาะสมกับแต่ละธุรกิจหรือผู้บริโภคเฉพาะกลุ่มมากขึ้น รวมถึงการพัฒนาช่องทางการเข้าถึงการประกันภัยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยพัฒนาระบบ IT และบุคลากรควบคู่ควบคู่ไปกับการบริหารทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด	พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เหมาะสมกับแต่ละธุรกิจหรือผู้บริโภคเฉพาะกลุ่มมากขึ้น รวมถึงการพัฒนาช่องทางการเข้าถึงการประกันภัยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยพัฒนาระบบ IT และบุคลากรควบคู่ควบคู่ไปกับการบริหารทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ในปี 2562 บริษัทฯ ยังคงขยายงานในช่องทางการจำหน่ายเดิม โดยมุ่งสานต่อโครงการขยายงานต่าง ๆ ที่มีอยู่รวมทั้งดำเนินการปรับระบบงาน / วิธีการทำงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารช่องทางการจำหน่าย ตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยช่องทางการจำหน่ายของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 4 ช่องทาง ได้แก่

1. การขายผ่านตัวแทนและนายหน้าบุคคลธรรมดา บริษัทฯ มีตัวแทนและนายหน้าบุคคลธรรมดา ซึ่งเป็นผู้ให้คำแนะนำด้านประกันวินาศภัยต่อผู้เอาประกันภัย ดังนั้นบริษัทฯ จึงให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการคัดเลือกตัวแทนและนายหน้าบุคคลธรรมดา โดยกำหนดเกณฑ์การคัดเลือกและประเมินผลงานอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนั้น ผู้สมัครที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ จะต้องเป็นผู้มีใบอนุญาตตัวแทนประกันวินาศภัย และมีคุณสมบัติตรงตามที่กฎหมายกำหนดอย่างครบถ้วน
2. การขายผ่านนายหน้านิติบุคคล บริษัทฯ มีนายหน้านิติบุคคล ซึ่งทำหน้าที่ให้บริการโดยตรงแก่ผู้เอาประกันภัย ตั้งแต่การแนะนำประเภทการประกันภัย การเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน และการจัดเก็บเบี้ยประกันภัย
3. การขายผ่านสถาบันการเงิน บริษัทฯ มีช่องทางการขายผ่านสถาบันการเงินต่าง ๆ ซึ่งส่วนมากจะเป็นลูกค้าสินเชื่อของสถาบันการเงิน
4. ลูกค้าโดยตรง ประกอบด้วยลูกค้าที่ติดต่อกับบริษัทฯ โดยตรง และลูกค้าที่ฝ่ายการตลาดของบริษัทฯ ให้บริการและดูแลโดยตรง

แหล่งที่มาของเงินทุนและการบริหารเงิน

แหล่งที่มาของเงินทุนหลัก ๆ ได้แก่

1. เงินกองทุน ซึ่งเป็นเงินทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจากผู้ถือหุ้น รวมถึงส่วนเกินมูลค่าหุ้นตามกฎหมายและเงินสำรองที่จัดสรรจากกำไรสุทธิ โดยบริษัทฯ มีนโยบายในการนำเงินกองทุนนี้ไปบริหารจัดการ เพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น
2. เงินสดรับจากการดำเนินงาน ประกอบด้วยเบี้ยประกันภัยที่เรียกเก็บจากลูกค้า ตัวแทน บริษัทนายหน้า ตลอดจนบริษัทประกันภัยต่อต่าง ๆ ที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกระแสเงินสดรับเข้าทุกวันและเป็นแหล่งเงินทุนหลักที่สำคัญ
3. เงินสดรับจากการลงทุน บริษัทฯ นำเงินสดคงเหลือจากการดำเนินงานไปลงทุน เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์



สูงสุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้ โดยบริษัทฯ จะคำนึงถึงข้อกำหนดของกฎหมายเป็นสำคัญ เงินสดรับจากการลงทุนประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล รายได้จากการลงทุนในตลาดทุน เป็นต้น

4. เงินสดรับอื่น ๆ ได้จากการให้เข้าพื้นที่สำนักงานในอาคารสำนักงานของบริษัทฯ

#### (ข) ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

เศรษฐกิจไทยในปี 2563 มีแนวโน้มชะลอตัว โดยขยายตัวต่ำกว่าประมาณการเดิมและต่ำกว่าระดับศักยภาพมากขึ้น จากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ความล่าช้าของ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี และภัยแล้ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจและการจ้างงานที่เกี่ยวข้องจำนวนมาก โดยการท่องเที่ยวมีแนวโน้มลดลงจากที่ประมาณการไว้เดิมมาก และการส่งออกสินค้ามีแนวโน้มลดลงตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับห่วงโซ่อุปทานในภูมิภาคด้วย สำหรับด้านอุปสงค์ในประเทศ การใช้จ่ายภาครัฐมีแนวโน้มขยายตัวต่ำลงจากการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ผ่านมาและยังมีความไม่แน่นอนสูง นอกจากนี้ การบริโภคภาคเอกชนยังได้รับแรงกดดันจากรายได้ครัวเรือนที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงมากขึ้นทั้งครัวเรือนในภาคบริการ เกษตร และอุตสาหกรรม รวมถึงหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งภาครัฐและ ธปท. ได้ออกมาตรการทางการเงินการคลังต่างๆ ถือเป็นการช่วยเหลือที่ตรงจุด

ภาวะการเงินที่ผ่านมามีอยู่ในระดับผ่อนคลาย โดยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลง สภาพคล่องในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง แต่สินเชื่อกิจการมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามแนวโน้มเศรษฐกิจ ด้านอัตราแลกเปลี่ยน แม้ว่าเงินบาทอ่อนค่าลงบ้างเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า คู่แข่ง แต่ยังไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานของเศรษฐกิจไทยและมีแนวโน้มผันผวน

แนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมต่างๆ ใกล้เคียงกับปี 2562 โดยมุ่งเน้นการวิจัยและพัฒนา (R&D) เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) รวมถึงลงทุนในส่วนของการอุปกรณ์และเครื่องจักรระบบอัตโนมัติ (Automation System) เพื่อพัฒนาประสิทธิภาพและลดต้นทุนในระยะยาวเป็นหลัก

ภาคธุรกิจประกันวินาศภัยหลายๆ ฝ่ายประเมินว่าเบี้ยประกันภัยน่าจะเติบโตได้ตั้งแต่ระดับ 1.5-3% เป็นไปในทิศทางขยายตัวของเศรษฐกิจไทย ส่วนการปรับเพิ่มความคุ้มครองประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับที่จะเริ่มมีผลบังคับใช้ในเดือนเมษายนปี 2563 นั้น “นายอานนท์ วัจจุ” นายกสมาคมประกันวินาศภัย คาดว่ามีผลกระทบไม่มาก เพราะอัตราการชดเชยค่าสินไหมทดแทนกรณีเสียชีวิตนั้น ถือว่าน้อยเมื่อเทียบกับค่าซ่อม ค่าอะไหล่ โดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ป้ายแดง ที่เป็นเบี้ยอู่ห้างซึ่งขาดทุนกันมาก คาดว่าเบี้ยประกันภัยรถยนต์ที่ซ่อมอู่ห้าง จำเป็นต้องถูกปรับเบี้ยเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 10% ทางด้านปัจจัยท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม หวังว่าครึ่งหลังของปี 2563 สงครามการค้าจะดีขึ้น หรือมีความชัดเจนขึ้น การส่งออกไทยอาจจะดีขึ้น ส่วนโครงการลงทุนภาครัฐที่จะดำเนินการต่อเนื่อง ในทางอ้อมจะช่วยทำให้เกิดการลงทุนของภาคเอกชนตามมา เช่น การสร้างอสังหาริมทรัพย์บนแนวรถไฟฟ้า กับแนวถนน หรือแม้แต่รถไฟความเร็วสูง คือการเชื่อมโยงของธุรกิจแต่ละภาคเป็นหนึ่งเดียวกัน ทุกอย่างก็จะดีขึ้น และการท่องเที่ยวยังเติบโตต่อเนื่อง ย่อมส่งผลดีต่อประกันอื่นๆ เช่น ประกันภัยทรัพย์สิน ประกันอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัย ประกันภัยขนส่งทางทะเล และประกันภัยการเดินทาง เป็นต้น

สถานการณ์การแข่งขันด้านราคาในปี 2563 “ยังคงรุนแรง” โดย “นายจิรพันธ์ อัสวะธนกุล” มีมุมมองว่าทุกบริษัทพยายามให้อัตราการต่ออายุสำหรับลูกค้าเดิมผ่านการติดต่อบริษัทโดยตรงเพิ่มขึ้น การส่งงานต่ออายุลูกค้าดีเลอร์หรือไฟแนนซ์อาจหลุดค่อนข้างมาก ส่วนลูกค้าประวัติดีชี้นั้น ยังลดเบี้ยได้ 1-2% แม้ความคุ้มครองประกันภัยจะมีการปรับเพิ่มขึ้นก็ตาม

ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่าในปี 2563 เบี้ยประกันภัยใหม่ๆ อาจจะไม่ได้ออกมาเยอะ แต่จะมีการปรับเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในส่วนที่ขาดทุน ส่วนการประกันภัยสุขภาพพ่วงบัตรสวัสดิการผู้มีรายได้น้อยนั้น ยังต้องรอในปี 2563 ว่ารัฐบาลจะออกมาอย่างไรในการเพิ่มสวัสดิการ

ในปี 2562 ธุรกิจประกันวินาศภัยมีบริษัทประกันวินาศภัย จำนวนทั้งสิ้น 62 บริษัท โดยเป็นบริษัทที่ทำธุรกิจประกันเป็นบริษัทกลางๆ ซึ่งจัดตั้งขึ้นตาม พ.ร.บ. คู่คุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 จำนวน 1 บริษัท โดยภาพรวมคาดว่าธุรกิจประกันวินาศภัยมีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงโดยประมาณ 177,499 ล้านบาท

#### ตารางเปรียบเทียบเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของธุรกิจประกันวินาศภัย

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทการรับประกันภัย	เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง		
	ปี 2562	ปี 2561	เพิ่ม(ลด)%
<b>อภัยภัย</b>	7,753	7,850	(1.24)
ภัยทางทะเลและขนส่ง	4,135	4,192	(1.36)
ตัวเรือ	322	281	14.60
สินค้า	3,813	3,910	(2.02)
<b>ภัยรถยนต์</b>	105,197	99,803	5.40
ภาคสมัครใจ	91,201	86,204	5.80
ภาคบังคับ	13,996	13,599	2.92
<b>ภัยเบ็ดเตล็ด</b>	60,414	57,680	4.74
ความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน	16,722	16,128	4.00
ความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก	2,065	1,993	3.61
อุบัติเหตุส่วนบุคคล	22,328	21,392	4.38
สุขภาพ	7,994	7,008	14.07
อื่น ๆ	9,513	9,458	0.58
<b>รวม</b>	<b>177,499</b>	<b>169,525</b>	<b>4.70</b>

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัท จรัญประกันภัย จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างยิ่ง เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้เอาประกันภัย ผู้รับผลประโยชน์ และผู้มีสิทธิเรียกร้องอื่นๆ ตลอดจนสามารถสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว เนื่องจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เกี่ยวข้องกับการรับความเสี่ยงภัยและการบริหารความเสี่ยงโดยตรง บริษัทฯ จึงมีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ทำหน้าที่รับผิดชอบในการบริหารจัดการความเสี่ยง ติดตามและกำกับดูแลความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยอาศัยกรอบการบริหารความเสี่ยง และนโยบายการบริหารความเสี่ยง ภายใต้พื้นฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพอย่างเหมาะสมและเพียงพออย่างสม่ำเสมอ ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีกระบวนการติดตามและทบทวนการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ยังคงต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จะเป็นผู้ดูแลและติดตามความเสี่ยงในแต่ละด้าน และรายงานผลให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบในทุกๆ ไตรมาส ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ ได้กำหนดปัจจัยความเสี่ยงไว้ 11 ด้าน ดังต่อไปนี้

#### 1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ หมายถึง ความเสี่ยงจากการกำหนดนโยบาย แผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงานและการนำไปปฏิบัติที่ไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอก ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางสังคม เทคโนโลยี และความคาดหวังของสาธารณชน อันอาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวิสัยทัศน์ ฐานะการเงิน เงินกองทุน และผลการประกอบการของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยวางแผนกลยุทธ์และวางแผนดำเนินงานให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ อีกทั้งยังทำการติดตามและควบคุมการดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ พร้อมทั้งกำหนดสัญญาณเตือนในกรณีที่เกิดการดำเนินงานมีแนวโน้มไม่ปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปได้อย่างทันท่วงที เช่น การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การแข่งขัน กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่างๆ โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และกระบวนการให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมถึงการส่งเสริมความรู้ให้แก่บุคลากรภายในบริษัท เพื่อเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ให้ประสบผลสำเร็จ

ปัจจุบันสถานะการแข่งขันทางธุรกิจประกันภัยรุนแรงมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการรับประกันภัยของบริษัทฯ อาจลดลงหรือไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ บริษัทฯ มีแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยเน้นที่การนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีศักยภาพในการเจริญเติบโต สามารถทำกำไรได้ รวมถึงการขยายงานทางด้านออนไลน์ เพื่อเพิ่มความสามารถในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายมากยิ่งขึ้น

#### 2. ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance Risk)

ความเสี่ยงด้านประกันภัย หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของความถี่ ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการกำหนดเบี้ยประกันภัย การคำนวณสำรองประกันภัย และการพิจารณารับประกันภัย

ความเสี่ยงด้านประกันภัยที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ ค่าสินไหมทดแทน เนื่องจากค่า

สินไหมทดแทนเป็นค่าใช้จ่ายสำคัญที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงความเสี่ยงจากความไม่สมดุลของสัดส่วนของผลิตภัณฑ์จากการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านประกันภัย โดยกำหนดให้มีนโยบายการรับประกันภัยและกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อที่มีการทบทวนเป็นประจำทุกๆ ปี มีขั้นตอนการรับประกันภัยที่เป็นระบบ เลือกรับประกันภัยที่มีความเสี่ยงต่ำ และมีการพิจารณาคัดเลือกบุคคล ทรัพย์สิน ลักษณะกิจการ ความเสี่ยงของภัยที่จะรับประกันภัย รวมถึงพิจารณาสภาพพื้นที่ที่อาจได้รับผลกระทบจากภัยธรรมชาติประเภทต่าง ๆ ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาปัจจัยดังกล่าวจากสถิติที่ได้รวบรวมไว้ แล้วจึงคำนวณอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสมกับความเสี่ยงนั้น และสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสถานการณ์ของตลาดประกันภัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ รวมทั้งทบทวนหลักเกณฑ์การรับประกันภัยให้เหมาะสมกับสถานะการแข่งขันในตลาด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการบริหารจัดการความเสี่ยงสำหรับภัยที่มีความเสี่ยงสูง โดยจัดให้มีการประกันภัยต่อบริษัทประกันภัยต่อที่มีฐานะมั่นคงทั้งในประเทศและต่างประเทศ ในหลายรูปแบบ เช่น การประกันภัยต่อตามสัญญา (Treaty Reinsurance) การประกันภัยต่อเฉพาะราย (Facultative Reinsurance) และการประกันภัยต่อความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss Reinsurance) จึงทำให้ความเสี่ยงด้านประกันภัยของบริษัทฯ ลดลง รวมถึงสามารถควบคุมกระบวนการจัดการสินไหมทดแทนและการตั้งสำรองประกันภัยของบริษัทฯ อย่างเพียงพอ รัดกุม และถูกต้องตรงตามความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง

### 3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาของสินทรัพย์ที่ลงทุน ราคาตราสารในตลาดเงินตลาดทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ความเสี่ยงด้านตลาดที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะนอกจากรายได้จากการรับประกันภัยแล้ว รายได้หลักของบริษัทฯ อีกส่วนหนึ่งมาจากการลงทุน จึงทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารทางการเงินอันเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบทางด้านลบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยกำหนดนโยบายการลงทุนที่ระบุสัดส่วนการลงทุนไว้อย่างชัดเจน ทั้งในตลาดเงินทุนและตลาดตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ข้อบังคับของประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556 ที่ได้กำหนดชนิดของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลงทุน รวมถึงควบคุมสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ไว้ด้วย ซึ่งทางบริษัทฯ มีคณะกรรมการลงทุนเป็นผู้กำหนดเป้าหมายและนโยบายการลงทุนอย่างชัดเจน รวมถึงมีการวางแผนสำหรับรองรับความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างรอบคอบ โดยบริษัทฯ เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ มีความมั่นคงสูง และให้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม เน้นอน ตลอดจนหลีกเลี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงประเภทหลักทรัพย์เก็งกำไร โดยบริษัทฯ จะกระจายการลงทุนให้อยู่ในรูปของเงินฝากธนาคาร ตั๋วแลกเงิน พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นสามัญ เพราะนอกจากจะได้รับกำไรจากส่วนต่างของราคาในการขายหลักทรัพย์แล้วยังได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยหรือเงินปันผลเพิ่มเติม และบริษัทฯ มีการติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลข่าวสารด้านตลาดเงินและตลาดทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อใช้ในการทบทวนและปรับปรุงแผนการลงทุน รวมถึงดำเนินการปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

#### 4. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิต หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัท รวมถึงโอกาสที่คู่สัญญาจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ

ความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ ผู้รับประกันภัยต่อไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนให้กับบริษัทฯ ได้ เมื่อมีการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนตามภาระผูกพันในสัญญาประกันภัยต่อที่มีกับบริษัทฯ เนื่องจากในการรับประกันภัยที่มีทุนประกันภัยค่อนข้างสูง บริษัทฯ มีนโยบายการกระจายความเสี่ยงโดยการจัดทำการประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยทั้งในและต่างประเทศ บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงกันไว้ได้ รวมทั้งยังมีโอกาสที่คู่สัญญาอาจถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเครดิต โดยพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือและความมั่นคงของบริษัทที่รับประกันภัยต่อต่างประเทศ โดยบริษัทฯ จะเลือกพิจารณาทำสัญญาประกันภัยต่อจากรายชื่อบริษัทประกันวินาศภัยต่อที่มีระดับความน่าเชื่อถือในระดับ A- ขึ้นไปเท่านั้น และยังมีการติดตามการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้มีความทันสมัยอย่างสม่ำเสมอ ส่วนบริษัทรับประกันภัยต่อในประเทศ บริษัทฯ จะเลือกพิจารณาจากรายชื่อบริษัทประกันวินาศภัยต่อที่มีระดับอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนจากรายงานการดำรงกองทุนประจำไตรมาสล่าสุดก่อนวันประเมิน ที่ระดับขั้นต่ำตั้งแต่ 150% ขึ้นไป นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังได้มีการจัดการความเสี่ยงในส่วนนี้ โดยการจัดตั้งเงินสำรองความเสียหายทั้งก่อนการประกันภัยต่อและหลังการประกันภัยต่อไว้ให้เพียงพอกับความเสียหายที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นด้วย ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการซื้อความคุ้มครองแบบ Excess of Loss หรือความคุ้มครองเสียหายส่วนเกินกว่าจำนวนที่กำหนดไว้อีกชั้นหนึ่ง รวมถึงมีการใช้บริการของตัวแทนหรือนายหน้าประกันภัยต่อในการจัดหาบริษัทประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศที่มีความน่าเชื่อถือตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ ต้องการอีกทางหนึ่งด้วย และบริษัทฯ มีการติดตามและดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตจากอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทประกันภัยต่อในประเทศ และอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศ เป็นประจำทุกไตรมาส

#### 5. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สิน หรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินมาชำระได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การเกิดความเสียหายขนาดใหญ่ โดยที่ไม่ได้คาดคิดจากมหันตภัยที่รุนแรง ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดได้

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินลงทุนบางส่วนเป็นเงินฝากธนาคาร ตั๋วแลกเงินและพันธบัตรระยะสั้น ซึ่งมีสภาพคล่องสูง และสอดคล้องกับความต้องการใช้เงิน การจ่ายเงินตามภาระผูกพันต่างๆ ที่มีอยู่ และอีกส่วนหนึ่งบริษัทฯ จัดสรรเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นที่ต้องการของตลาด สภาพคล่องสูง และสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้สะดวกที่มูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม นอกจากนั้นบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดขึ้น โดยบริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC) ที่ยอมรับได้ คือ ตั้งแต่ระดับ 180% ขึ้นไป ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่สำนักงาน คปภ. กำหนดไว้ที่ 140% เพื่อสร้างความมั่นใจว่าเงินกองทุนที่บริษัทฯ จะต้องดำรงไว้มีความเพียงพอกับระดับความเสี่ยงในทุกด้านและเหมาะสมกับ

แนวทางการดำเนินธุรกิจ และเพื่อเป็นการส่งเสริมการปฏิบัติตามหลักสากลที่จะช่วยยกระดับมาตรฐานของธุรกิจประกันภัยให้สูงขึ้น

#### 6. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายอันเนื่องมาจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี ขาดธรรมาภิบาลในองค์กร หรือขาดการควบคุมที่ดีที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานภายใน บุคลากร ระบบงาน ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความปลอดภัยของข้อมูล หรือเหตุการณ์ภายนอก

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อกำหนด หรือข้อบังคับของหน่วยงานกำกับ ที่มีเป็นจำนวนมากในระยะเวลาอันสั้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ปฏิบัติงานหรือผู้ที่เกี่ยวข้องไม่ได้รับรู้ หรือไม่ปฏิบัติตามได้อย่างถูกต้อง

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญและกำหนดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี จัดสรรบุคลากรอย่างเพียงพอและเหมาะสมกับลักษณะงาน รวมถึงมีผู้เชี่ยวชาญในการทำงานแต่ละด้าน เพื่อให้ระบบงานมีประสิทธิภาพ พนักงานสามารถทำงานแทนกันได้ ทำให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีการเข้ารับการฝึกอบรมให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในงานที่ต้องดูแลรับผิดชอบ ตลอดจนพัฒนาปรับปรุงระบบงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ นอกจากนี้ รวมถึงบริษัทฯ ยังมีหน่วยงานดูแลด้านการปฏิบัติตามกฎหมายที่คอยกำกับดูแล และติดตาม สื่อสารกฎระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแล ให้กับพนักงานทุกท่านทราบ เพื่อถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการกำหนดให้ทุกหน่วยงานรับผิดชอบต่อการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการของหน่วยงานตนเอง พร้อมทั้งปลูกฝังความเข้าใจทัศนคติที่ดีเกี่ยวกับการบริหารจัดการความเสี่ยงในทุกๆ ด้านให้แก่พนักงาน ในส่วนของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความปลอดภัยของข้อมูล หรือเหตุการณ์ภายนอกนั้น บริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศขึ้น รวมถึงมีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทฯ ยังสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ แม้เกิดภาวะฉุกเฉินก็ตาม

#### 7. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk)

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความเสียหายต่อบริษัทอันเนื่องมาจากการเสื่อมเสียชื่อเสียงเนื่องจากลูกค้า คู่ค้า ผู้ถือหุ้น และ/หรือหน่วยงานกำกับ ที่มีมุมมองภาพลักษณ์ต่อบริษัทในแง่ลบ

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การชำระค่าสินไหมทดแทนภายในระยะเวลาที่กำหนดตามกฎหมาย กฎระเบียบ หรือข้อบังคับต่างๆ ที่อาจส่งผลให้ลูกค้า คู่ค้าที่มีมุมมองภาพลักษณ์ต่อบริษัทในแง่ลบได้

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านชื่อเสียง โดยบริษัทฯ ยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงมุ่งมั่นที่จะรักษาภาพลักษณ์ที่ดีต่อลูกค้า คู่ค้า ผู้ถือหุ้น หน่วยงานกำกับ ด้วยการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อไม่ให้ถูกลงโทษหรือถูกปรับเป็นต้นทุน ที่อาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคง ฐานะการเงิน และชื่อเสียงของบริษัทฯ

#### 8. ความเสี่ยงด้านสารสนเทศ (Information Technology Risk)

ความเสี่ยงด้านสารสนเทศ หมายถึง ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อระบบหรือการปฏิบัติงานของบริษัท รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ (Cyber Threat)



ความเสี่ยงด้านสารสนเทศที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ ภัยคุกคามทางไซเบอร์จากการใช้งานอินเทอร์เน็ตในการติดต่อสื่อสารของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านสารสนเทศ โดยบริษัทฯ มีการกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ ที่พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด พร้อมกับการติดตั้งอุปกรณ์ (Firewall) ที่ช่วยตรวจสอบและป้องกันการเข้าถึงข้อมูลหรือการตรวจจับผู้บุกรุกในระบบเครือข่ายทั้งจากภายในและภายนอกองค์กรได้อย่างสะดวก และปลอดภัยจากภัยคุกคามต่างๆ ในโลกอินเทอร์เน็ต อีกทั้งยังมีการติดตั้งโปรแกรมป้องกันไวรัสคอมพิวเตอร์ให้กับเครื่องคอมพิวเตอร์ที่ใช้งานอยู่ภายในบริษัทฯ เพื่อป้องกันการโจมตี หรือทำลายข้อมูลอันเป็นหัวใจสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

#### 9. ความเสี่ยงด้านมหันตภัย (Catastrophe Risk)

ความเสี่ยงด้านมหันตภัย หมายถึง ความเสี่ยงที่เหตุการณ์หนึ่ง หรือเหตุการณ์ต่อเนื่องที่มีขนาดใหญ่ ซึ่งก่อให้เกิดการจ่ายค่าสินไหมทดแทนจริงเบี่ยงเบนไปจากค่าสินไหมทดแทนที่ได้มีการคาดการณ์ไว้อย่างมาก

ความเสี่ยงด้านมหันตภัยที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การรับประกันภัยเกินกว่าขีดจำกัดที่สามารถรับเสี่ยงภัยได้ในแต่ละเขตพื้นที่ความเสี่ยงภัย

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านมหันตภัย โดยบริษัทฯ มีการจัดทำสัญญาประกันภัยต่อที่คัดสรรผู้รับประกันภัยต่อที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) อยู่ในระดับตั้งแต่ A- ขึ้นไป เพื่อรองรับความเสี่ยงภัยที่เกิดจากมหันตภัยไว้ล่วงหน้า พร้อมกับมีนโยบายการรับประกันภัยที่เน้นพื้นที่รับประกันภัยที่มีความเสี่ยงต่อมหันตภัยในระดับต่ำ อีกทั้งยังมีการใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการกำกับดูแล และควบคุมการรับประกันภัยไม่ให้เกินขีดจำกัดความเสี่ยงภัยที่สามารถรับได้ในแต่ละเขตพื้นที่ความเสี่ยงภัย

#### 10. ความเสี่ยงภายในกลุ่มธุรกิจ (Group Risk)

ความเสี่ยงภายในกลุ่มธุรกิจ หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับผลกระทบเชิงลบจากเหตุการณ์ (ทั้งที่เป็นทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงิน) จากธุรกิจในกลุ่มเดียวกัน นอกจากนี้ยังรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางการเงินของกลุ่มธุรกิจทั้งหมดหรือบริษัทภายในกลุ่มธุรกิจซึ่งได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ของธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง ซึ่งเป็นทั้งเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายในกลุ่มธุรกิจเองหรือเหตุการณ์ภายนอกที่กระทบต่อกลุ่มธุรกิจ

บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงภายในกลุ่มธุรกิจ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมใดๆ จึงส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีโครงสร้างแบบกลุ่มธุรกิจในปัจจุบัน

#### 11. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ หมายถึง ความเสี่ยงที่อาจเกิดใหม่เป็นความสูญเสียที่อาจไม่เคยปรากฏขึ้นหรือไม่เคยมีประสบการณ์มาก่อน และเป็นความเสี่ยงที่ขาดต่อการประมาณการทั้งในเชิงโอกาสการเกิดและความรุนแรงในการเกิด เนื่องจากความไม่แน่นอนและการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อม อาทิ การเมือง กฎหมาย สังคม เทคโนโลยี สภาพแวดล้อมทางกายภาพ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางธรรมชาติ

บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจจากความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ ทั้งที่เป็นแบบไม่เคยปรากฏขึ้นหรือไม่เคยมีประสบการณ์มาก่อน ซึ่งขาดต่อการประมาณการผลกระทบต่างๆ ได้

บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ โดยบริษัทฯ มีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะทำงานบริหารความเสี่ยงที่พร้อมรับมือกับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ ด้วยการกำหนดให้มีการรายงานการแจ้งเหตุการณ์ผิดปกติ (Incident Report) เพื่อหาสาเหตุที่แท้จริงของเหตุการณ์ผิดปกติและแก้ไขให้เหตุการณ์ต่างๆ กลับสู่ภาวะปกติอย่างทัน่วงที พร้อมทั้งยังสามารถบันทึกเหตุการณ์ผิดปกติต่างๆ และแนวทางการป้องกัน แก้ไข เพื่อให้ทุกหน่วยงานสามารถสอดคล้องดูแล ปรับปรุงการปฏิบัติงานให้สามารถดำเนินธุรกิจไปได้อย่างปกติ

## 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 4.1 ลักษณะสำคัญของทรัพย์สิน

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ คือ สถานที่ประกอบการ ซึ่งประกอบด้วย 3 ส่วน ได้แก่ สิ้นทรัพย์ถาวร เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในหลักทรัพย์

#### สิ้นทรัพย์ถาวร : ที่ดินและอาคาร

บริษัท จรัญประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีสิ้นทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ณ 31 ธันวาคม 2562

ที่ดิน	41.55	ล้านบาท
อาคาร และอาคารชุด	0.40	ล้านบาท
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	0.77	ล้านบาท
ยานพาหนะ	0.15	ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ราคาคงของอาคารและอุปกรณ์ของบริษัทฯ ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว

#### เงินให้กู้ยืม

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการให้กู้ยืมไว้สำหรับการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทฯ เพื่อเป็นสวัสดิการโดยการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ที่จะนำมาจำนองเป็นประกันนั้น บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กล่าวคือ ใช้ราคาประเมินของพนักงานเจ้าหน้าที่ตามประมวลกฎหมายที่ดิน หรือราคาประเมินของนิติบุคคลที่นายทะเบียนให้ความเห็นชอบให้เป็นผู้ประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

#### - การบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

บริษัทฯ ดำเนินถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง “การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย”

#### - นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 0.97 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 0.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.63

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายการลงทุนของบริษัทฯ เป็นไปตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัยว่าด้วย เรื่อง “การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย” ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนอย่างชัดเจน เน้น การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ มีความมั่นคงสูง และให้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมแน่นอน โดยบริษัทฯ จะกระจายการลงทุนและ เลือกลงทุนให้ผลตอบแทนจากการลงทุนเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้

การลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560 มีดังนี้

ประเภทของหลักทรัพย์	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	มูลค่า (พันบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (พันบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (พันบาท)	สัดส่วน (%)
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์</b>						
พันธบัตร	15,000	2.06	15,000	2.24	15,000	2.18
ตั๋วแลกเงิน	-		-		-	
หุ้นทุน	211,123	28.96	230,177	34.35	255,558	37.21
หุ้นกู้	306,000	41.98	233,000	34.77	200,000	29.12
หลักทรัพย์อื่น	1,600	0.22	1,600	0.24	1,600	0.23
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์</b>	<b>533,723</b>	<b>73.22</b>	<b>479,777</b>	<b>71.60</b>	<b>472,158</b>	<b>68.74</b>
<b>เงินให้กู้ยืม</b>						
โดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน	7,026	0.96	8,174	1.22	9,510	1.38
อื่น ๆ	255	0.04	374	0.05	668	0.10
<b>รวมเงินให้กู้ยืม</b>	<b>7,281</b>	<b>1.00</b>	<b>8,548</b>	<b>1.27</b>	<b>10,178</b>	<b>1.48</b>
<b>เงินลงทุนอื่น</b>						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	187,952	25.78	181,805	27.13	204,480	29.78
<b>รวม</b>	<b>728,956</b>	<b>100.00</b>	<b>670,130</b>	<b>100.00</b>	<b>686,816</b>	<b>100.00</b>

### 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายหรือคดีฟ้องร้องในลักษณะใด ๆ ที่มีผลกระทบ ทางด้านลบต่อทรัพย์สิน ฐานะทางการเงิน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 5 ของส่วนผู้ถือหุ้น หรือร้อยละ 10 ของ สินทรัพย์หมุนเวียน

## 6. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท จักรประกันภัย จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: CHARAN
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107537000807 (บมจ. 327)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: รับประกันวินาศภัย
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: อาคารจักรประกันภัย เลขที่ 408/1 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์	: 0-2276-1024
โทรสาร	: 0-2275-4919
E-mail	: <a href="mailto:charanins@charaninsurance.co.th">charanins@charaninsurance.co.th</a>
URL	: <a href="http://www.charaninsurance.com">www.charaninsurance.com</a>
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 120,000,000 บาท
ประกอบด้วยหุ้นสามัญ	: 12,000,000 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ	: 10 บาท
สาขาขอนแก่น	: เลขที่ 377/1-3 หมู่ 12 ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น โทรศัพท์ 0-4347-2295-6
สาขาเชียงใหม่	: เลขที่ 280-280/1 หมู่ 6 ถนนเชียงใหม่-หางดง ตำบลแม่เหียะ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โทรศัพท์ 0-5380-6616-8
สาขากระบี่	: เลขที่ 305/9 ถนนมหาราช ตำบลปากน้ำ อำเภอเมือง จังหวัดกระบี่ โทรศัพท์ 0-7562-4083-4
<b>บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ</b>	
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991
สำนักงานผู้ตรวจบัญชี	: บริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
และผู้สอบบัญชี	: 316/32 ซอยสุขุมวิท 22 เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทร. 0-2259-5300-2 โดย นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2982 และ/หรือ นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5599 และ/หรือ นายจุมพล ไพรรัตน์กร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7645 และ/หรือ นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8125
ที่ปรึกษาทางการเงิน	: ไม่มี