

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1.0 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

ด้วยประสบการณ์การดำเนินธุรกิจประจักษ์มาตั้งแต่ 41 ปี บริษัทและบริษัทในเครือ (“กลุ่มไทยรี”) ได้สั่งสมความรู้และความเชี่ยวชาญจนปัจจุบันเป็นองค์กรที่เปี่ยมไปด้วยศักยภาพ ทั้งธุรกิจประจักษ์ต่อการให้บริการ ในการหาช่องทางจำหน่าย ออกแบบผลิตภัณฑ์ และ กำหนดกลยุทธ์ทางการตลาดใหม่ ให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้บริโภคที่มีความเฉพาะและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน เพื่อมุ่งมั่นสู่การเป็นผู้นำด้านการรับประกันภัยต่อและธุรกิจ การให้บริการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกันภัยอย่างครบวงจรในระดับภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ในปี 2562 บริษัทยังคงวิสัยทัศน์ที่จะเป็น “ผู้รับประกันภัยต่อที่ขายความคิดสร้างสรรค์และบริการ” รวมทั้ง “เป็นคำตอบให้กับธุรกิจประกันภัยในอาเซียน” ด้วยการบูรณาการด้านการรับประกันภัยต่อและการให้บริการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกันภัยอย่างครบวงจรทั้งภายในประเทศและขยายไปยังกลุ่มประเทศในอาเซียน โดยมีเป้าหมายที่จะสร้างเสริมให้บริษัท เติบโตอย่างมั่นคงยั่งยืน พร้อมผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีอย่างสม่ำเสมอ

โดยมี พันธกิจ ดังนี้

- พัฒนาและเพิ่มรายได้จากการประกันภัยส่วนบุคคล และ ด้านบริการ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ด้วยการร่วมมือกับพันธมิตรที่เป็นบริษัทรับประกันภัยต่อ และ บริษัทประกันภัย
- เพิ่มคุณค่าให้กับ ลูกค้า คู่ค้า และ พนักงาน
- สร้างผลตอบแทนที่เหมาะสม และ ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น ด้วยความมั่นคงทางการเงิน

บริษัทตระหนักถึงการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของสภาพแวดล้อมและความต้องการของผู้บริโภคในปัจจุบัน ทำให้มีการทบทวนนโยบายการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเพิ่มศักยภาพและเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขัน และเตรียมพร้อมเพื่อเผชิญกับความท้าทายใหม่ ๆ รวมทั้งการแข่งขันที่มีแนวโน้มเข้มข้นขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดแนวทางการเติบโตอย่างยั่งยืนผ่าน 4 กลยุทธ์หลัก ดังนี้

- 1) ปรับปรุงพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนไป เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร โดยการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ยังไม่มีในตลาด หรือนำผลิตภัณฑ์เดิมมาปรับปรุงให้มีความทันสมัย มีความน่าสนใจ สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค และคู่ค้า รวมทั้งรักษาระดับต้นทุนให้แข่งขันได้ เพื่อมุ่งสู่การเป็นคู่ค้าที่มีคุณค่า
- 2) มุ่งเน้นการเสริมสร้างการเติบโตให้กับกลุ่มไทยรีใน 2 ทิศทาง ได้แก่ ธุรกิจประกันภัยต่อ และธุรกิจการให้บริการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกันภัย นอกจากจะเป็นการเพิ่มมูลค่าให้

ธุรกิจหลักแล้ว ยังสามารถลดความผันผวนของผลการดำเนินงานและช่วยกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ยังหาโอกาสในการขยายงานไปตลาดต่างประเทศ โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เพื่อเสริมสร้างศักยภาพการแข่งขันในระยะยาวของกลุ่มไทยรีในระดับภูมิภาค

- 3) เพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณารับประกันภัยให้เหมาะสมกับความเสี่ยง เพื่อลดโอกาสที่จะเกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ด้วยการมีวินัยในการพิจารณารับประกันภัยโดยคำนึงถึงการจัดการต้นทุนของการขยายงานตามหลักการดำรงเงินกองทุน เพื่อรักษาความมั่นคงทางด้านการเงินพร้อมสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น
- 4) การนำเทคโนโลยีเข้ามาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจและสร้างนวัตกรรมให้กับห่วงโซ่อุตสาหกรรมประกันภัย ซึ่งเป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจให้กับลูกค้าและคู่ค้า โดยร่วมพัฒนาสินค้าประกันภัยผ่านช่องทางจำหน่ายค้าปลีกและช่องทางอื่น ๆ นอกเหนือจากช่องทางจำหน่ายแบบดั้งเดิม

ประวัติความเป็นมา

ในปี 2521 ภาคอุตสาหกรรมประกันภัยเริ่มตระหนักถึงความสำคัญของธุรกิจประกันภัยต่อของประเทศไทย จากการที่ธุรกิจประกันภัยมีการเติบโตเป็นอย่างมากตามการขยายตัวของภาวะเศรษฐกิจไทย ขณะที่ความสามารถในการรับประกันภัยของอุตสาหกรรมมีอย่างจำกัด ส่งผลให้บริษัทประกันภัยในประเทศ ส่งออกเบี้ยประกันภัยเกือบทั้งหมดไปยังบริษัทรับประกันภัยต่อในต่างประเทศ ภาคธุรกิจและรัฐบาลจึงเห็นว่าเป็นการเสียโอกาสทางธุรกิจและเสียดุลย์การค้าจากการที่เบี้ยประกันภัยถูกส่งออกไปยังต่างประเทศ

เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อธุรกิจประกันภัยและเศรษฐกิจของประเทศในการลดการเสียโอกาสจากการที่เงินทุนไหลออกนอกประเทศ รวมทั้งเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการรับความเสี่ยงภัยไว้ในประเทศให้มากขึ้น เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2521 ผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัยทั้งภาครัฐและเอกชน จึงได้ร่วมกันก่อตั้งบริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด โดยได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงพาณิชย์ให้ประกอบธุรกิจประกันภัยต่อทั้งประกันวินาศภัยและประกันชีวิต ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 30 ล้านบาท ด้วยเงินลงทุนที่มาจากบริษัทประกันภัยและบริษัทประกันชีวิตที่ประกอบธุรกิจในประเทศในขณะนั้นถือหุ้นในสัดส่วนเฉลี่ยกันไป

การดำเนินธุรกิจของบริษัทในช่วงเริ่มต้นนั้น มีลักษณะเป็นรูปแบบเชิงรับ กล่าวคือ เป็นการเข้าไปร่วมรับในสัญญาประกันภัยต่อที่บริษัทประกันภัยจะส่งมาให้เท่านั้น ไม่ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาผลิตภัณฑ์บริษัทประกันภัยใด ๆ จนกระทั่งปี 2534 บริษัทได้ปรับกลยุทธ์ให้เป็นเชิงรุก (Active Reinsurance) อย่างต่อเนื่อง เพื่อแสวงหาโอกาสทางการตลาดใหม่ ผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยเข้าไปมีส่วนร่วมในทุก ๆ กิจกรรมกับบริษัทประกันภัย ตั้งแต่ การนำเสนอและพัฒนาผลิตภัณฑ์ประเภทใหม่ ๆ ที่เป็นการต้องการของตลาด จัดทำแผนการตลาด ให้คำปรึกษาแนะนำการพิจารณารับประกันภัย และหาช่องทางการตลาดร่วมกับบริษัทประกันภัย ทำให้บริษัทสามารถ

กำหนดรูปแบบและอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม โดยบริษัทได้รับส่วนแบ่งการรับประกันภัยต่อในสัดส่วนที่สูงขึ้น และเข้าร่วมรับประกันภัยต่อในรายใหญ่ ๆ มากขึ้น

ปี 2551 บริษัทได้ก้าวไปอีกระดับในการดำเนินธุรกิจเชิงรุกผ่านการเป็นพันธมิตรให้กับลูกค้า เช่น การเข้าร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ การพัฒนาช่องทางจัดจำหน่ายและวางกลยุทธ์ทางการตลาด เป็นต้น ส่งผลให้รูปแบบการดำเนินธุรกิจของบริษัทแบ่งออกเป็น 2 รูปแบบ ได้แก่ ธุรกิจประเภทดั้งเดิม (conventional) และธุรกิจประเภทร่วมพัฒนา (Non-conventional)

ในปี 2536 บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด ด้วยเงินทุนจดทะเบียน 90 ล้านบาท ภายใต้ชื่อ “บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)” หรือ THRE

ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 4,215 ล้านบาท โดยดำเนินธุรกิจรับประกันภัยต่อด้านประกันวินาศภัยครอบคลุมทั้งการรับประกันทรัพย์สิน ประกันภัยอุบัติเหตุ ประกันภัยวิศวกรรม ประกันภัยทางทะเลและการขนส่งสินค้า นอกจากนี้ยังมีธุรกิจการให้บริการที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกันภัยอย่างครบวงจรโดยบริษัทในเครือ

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

พฤศจิกายน 2562 บริษัทได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินสากล (Insurer Financial Strength (IFS) Rating) จาก Fitch Ratings ที่ A- (Strong) แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ (Stable) ซึ่งแสดงถึงความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท

ตุลาคม 2562 บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2562 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก”

บริษัทได้รับรางวัลประกาศเกียรติคุณบริษัทเกษียณสุข ปี 2562 ที่จัดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ “ระดับทอง” เนื่องจากบริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับการเตรียมความพร้อมทางการเงินให้แก่พนักงานสำหรับวัยเกษียณ รวมทั้งให้ความรู้และชี้แนะแนวทางการเก็บออมเงินแก่พนักงานมาโดยตลอด

มีนาคม 2562 บริษัท ไทยรี เซอร์วิส จำกัด บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ได้ดำเนินการซื้อหุ้นบริษัท ไทยรี อินโนเวชั่น จำกัด (“THREI”) จากผู้ถือหุ้นรายเดิม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ทำให้ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นของ THREI ทางอ้อมร้อยละ 100

กุมภาพันธ์ 2562	บริษัทปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน THREL คงเหลือร้อยละ 10.1
ธันวาคม 2561	บริษัทปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน THREL คงเหลือร้อยละ 11.1 และเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน THREL จากเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อค้ำเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งจำนวน
ตุลาคม 2561	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัท จดทะเบียนไทยประจำปี 2561 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก”
ธันวาคม 2560	บริษัท ไทยรี ไลฟ์ แอสเซิร์นซ์ โบรกเกอร์ จำกัด บริษัทย่อยที่ บริษัทถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100 ผ่านบริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด ได้เลิกบริษัทและจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี
พฤศจิกายน 2560	บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด (“EMCS”) จากผู้ถือหุ้นเดิมทุกราย ทำให้ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นของ EMCS โดยตรงร้อยละ 100
ตุลาคม 2560	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัท จดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก”
กันยายน 2560	บริษัทปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน THREL คงเหลือร้อยละ 15.5 และเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน THREL จากเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้ำทั้งจำนวน
ตุลาคม 2559	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัท จดทะเบียนไทยประจำปี 2559 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก”
กรกฎาคม 2559	บริษัท ไทยรี เทรนนิง จำกัด บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัท โดยโอนย้ายการดำเนินธุรกิจ ให้บริการด้านการฝึกอบรมและให้คำปรึกษา เข้าไปเป็นหน่วยงานหนึ่งของ บริษัท ไทยรีเซอร์วิสเชส จำกัด
มิถุนายน 2559	บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทยรี แอคชูเรียล คอนซัลติ้ง จำกัด (“THREA”) จาก บริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด คิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ทำให้ ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นของ THREA โดยตรงร้อยละ 100

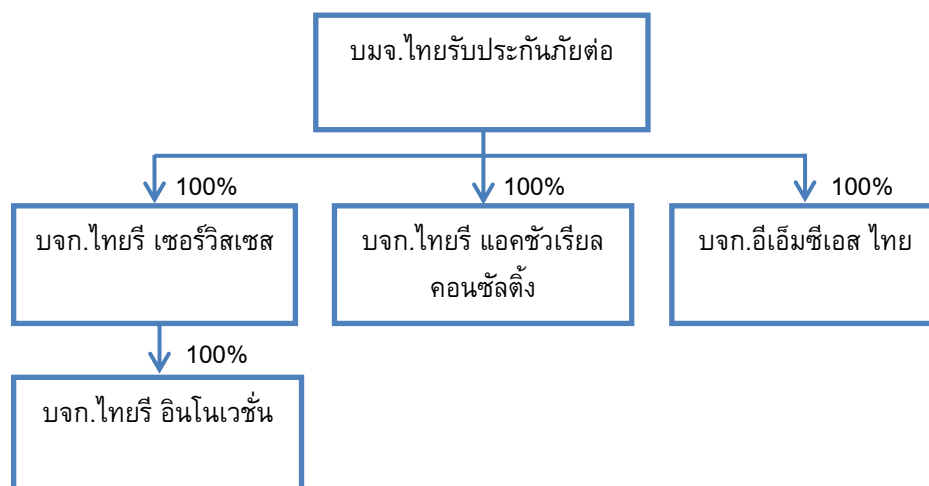
พฤษภาคม 2559	บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นใน THREL คงเหลือคิดเป็นร้อยละ 17.5 จึงได้อัปปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนใน THREL จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนทั่วไป
ตุลาคม 2558	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัท จดทะเบียนไทยประจำปี 2558 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก”
กันยายน 2558	บริษัทได้รับการจัดอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินสากล (International Insurer Financial Strength (IFS) Rating) จาก Fitch Ratings ที่ A- แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ (Stable) ซึ่งแสดงถึงความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัท
มีนาคม 2558	บริษัทปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน THREL จากร้อยละ 41.5 คงเหลือร้อยละ 24.8

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มไทยรี

1.3.1 โครงสร้างกลุ่มไทยรี

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน ไม่มีการถือหุ้นแบบไขว้หรือแบบปิรามิดในกลุ่ม ไทยรี จึงช่วยลดความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) นอกจากนี้ กรณีที่มีรายการระหว่างกัน บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายการมีส่วน ได้เสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำ รายการระหว่างกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 4 บริษัท โดยจัดตั้งขึ้นเพื่อ ประกอบธุรกิจการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการประกันภัย โดยโครงสร้างกลุ่มไทยรี ดังนี้



1.3.2 การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย มีดังนี้

1. **บริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด (THRES)** บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 จัดตั้งขึ้นในเดือน เมษายน 2549 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 100 ล้านบาท ประกอบธุรกิจบริการด้านสนับสนุนการปฏิบัติงานอื่นแก่ ธุรกิจประกันภัย เช่น การบริหารจัดการสินไหมทดแทนด้านประกันสุขภาพ การจัดการอบรม รวมทั้งการบริการด้านสนับสนุนการปฏิบัติงานอื่นแก่กลุ่มไทยรี เช่น บริการด้าน IT เป็นต้น

และ THRES ยังเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของบริษัทย่อยอีก 1 แห่ง คือ บริษัท ไทยรี อินโนเวชั่น จำกัด ที่จัดตั้งขึ้นในเดือนธันวาคม 2559 โดยปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 37.5 ล้านบาท ประกอบธุรกิจให้บริการพัฒนาระบบพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ ให้กับผู้ประกอบการธุรกิจทั่วไป

2. **บริษัท ไทยรี แอคชัวเรียล คอนซัลตัง จำกัด (THREA)** บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 จัดตั้งขึ้นในเดือนมกราคม 2554 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 50 ล้านบาท ประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาและให้บริการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย
3. **บริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด (EMCS)** บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 จัดตั้งขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2543 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 30 ล้านบาท ประกอบธุรกิจให้บริการด้านคอมพิวเตอร์ในการจัดการค่าสินไหมรถยนต์และจัดทำสถิติที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ บริษัทได้ถือหุ้นในบริษัทอื่นสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนอีก 2 แห่งคือ

1. บริษัท ที.ไอ.ไอ. จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20.33 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 21.5 ล้านบาท ประกอบธุรกิจให้บริการฝึกอบรมด้านการประกันภัย
2. บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10.10 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 600 ล้านบาท ประกอบธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิตทุกประเภท

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทไม่มีความสัมพันธ์หรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจอื่นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยไม่มีการทำรายการค้าและการใช้ทรัพยากรหลักร่วมกัน และไม่มีการพึ่งพิงหรือการสนับสนุนระหว่างกันในลักษณะเป็น value chain หรือลักษณะอื่นใดกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย 3 ส่วนหลัก ได้แก่

- (1) รายได้จากการรับประกันภัย
- (2) รายได้จากการลงทุน
- (3) รายได้จากการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยที่ดำเนินการโดยบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	บริษัท	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
		จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1. รายได้จากการรับประกันภัย											
- เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ	ไทยรีและบริษัทย่อย	4,111.6	55.2	3,349.3	78.2	3,171.4	78.1	3,359.4	97.6	3,608.8	82.1
	เฉพาะไทยรี	4,111.6		3,349.3		3,171.4		3,359.4		3,608.8	
- รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	ไทยรีและบริษัทย่อย	313.6	4.2	813.7	19.0	435.0	10.7	309.3	9.0	394.4	9.0
	เฉพาะไทยรี	313.6		813.7		435.0		309.3		394.4	
2. รายได้จากการลงทุนสุทธิ ^{1/}	ไทยรีและบริษัทย่อย	2,954.4	39.7	64.4	1.5	381.1	9.4	-291.6	-8.5	311.0	7.1
	เฉพาะไทยรี ^{2/}	1,570.8		806.1		1,363.8		-259.7		349.2	
3. รายได้จากการให้บริการสุทธิ	ไทยรีและบริษัทย่อย	62.9	0.8	57.9	1.4	71.4	1.8	64.8	1.9	80.0	1.8
รวม		7,442.5	100.0	4,285.3	100.0	4,058.9	100.0	3,441.9	100.0	4,394.2	100.0

หมายเหตุ ^{1/} รายได้จากการลงทุนสุทธิรวมรายได้อื่นไว้ด้วย

^{2/} นับรวมเงินปันผลรับจากบริษัทย่อย

2.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

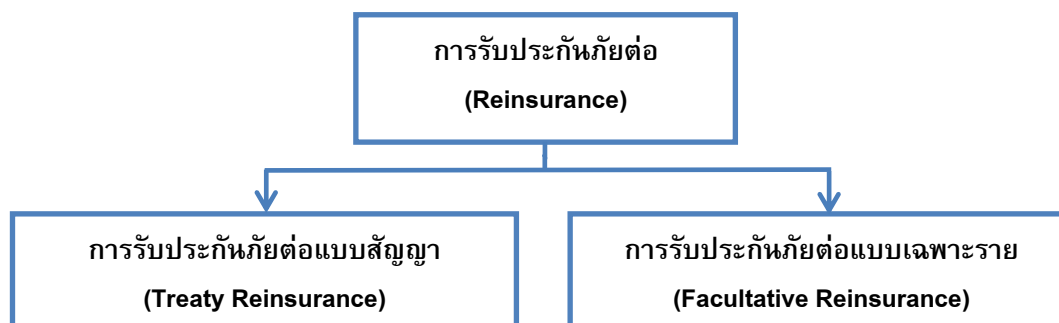
2.2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์แยกตามผลิตภัณฑ์

ลักษณะรายได้จากเบี้ยประกันภัยต่อรับส่วนใหญ่จะเป็นการรับประกันวินาศภัยต่อจากตลาดภายในประเทศ สัดส่วนของเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิตามจากทุกแหล่งงานสามารถแยกตามแหล่งที่มาได้ ดังนี้

	2558 ร้อยละ	2559 ร้อยละ	2560 ร้อยละ	2561 ร้อยละ	2562 ร้อยละ
● การประกันวินาศภัยต่อในประเทศ					
ทรัพย์สิน	8.1	7.6	8.5	7.6	7.8
ภัยทางทะเล	1.4	1.4	1.7	1.6	1.7
รถยนต์	9.5	22.1	25.6	31.3	25.4
เบ็ดเตล็ด	81.0	69.0	64.2	59.2	64.5
	100.0	100.0	100.0	99.7	99.4
● การประกันวินาศภัยต่อต่างประเทศ	0.0	0.0	0.0	0.3	0.6
รวมการประกันวินาศภัยต่อ	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

2.2.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์แยกตามสัญญา

บริษัทมีการดำเนินธุรกิจด้านการรับประกันภัยต่อ 2 วิธีหลัก คือ การรับประกันภัยต่อแบบทำสัญญาต่อกัน และการรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย



1. การรับประกันภัยต่อแบบสัญญา (Treaty Reinsurance : TTY)

เป็นการรับประกันภัยต่อที่มีการทำข้อตกลงเงื่อนไขสัญญาการประกันภัยต่อกับบริษัทผู้เอาประกันภัยต่อ (Ceding Company) ทั้งในประเทศและต่างประเทศไว้ล่วงหน้า โดยระบุถึงขอบเขตข้อยกเว้นและวงเงินสูงสุดที่บริษัทผู้เอาประกันภัยต่อจะได้รับความคุ้มครองสำหรับภัยต่าง ๆ ในสัญญานั้น ตามประเภทของการประกันภัย เช่น สัญญาประกันภัยต่ออัคคีภัย สัญญาประกันภัยต่อภัยทางทะเลและขนส่ง สัญญาประกันภัยต่อเบ็ดเตล็ด สัญญาประกันภัยต่อรถยนต์ เป็นต้น

บริษัทมีการเอาประกันภัยต่อช่วงของ “สัญญาประกันภัยต่อตามข้อตกลงของตลาด (Market Agreement)” กลับคืนไปบางส่วนด้วยสัดส่วนที่แน่นอนตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญา สำหรับการประกันภัยต่อในเชิงการค้าทั่วไปส่วนใหญ่บริษัทจะรับความเสี่ยงไว้เองทั้งหมด นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายการเอาประกันภัยต่อช่วงกรรมธรรม์ที่มีระยะเวลาความคุ้มครองมากกว่า 1 ปีเพียงบางส่วน

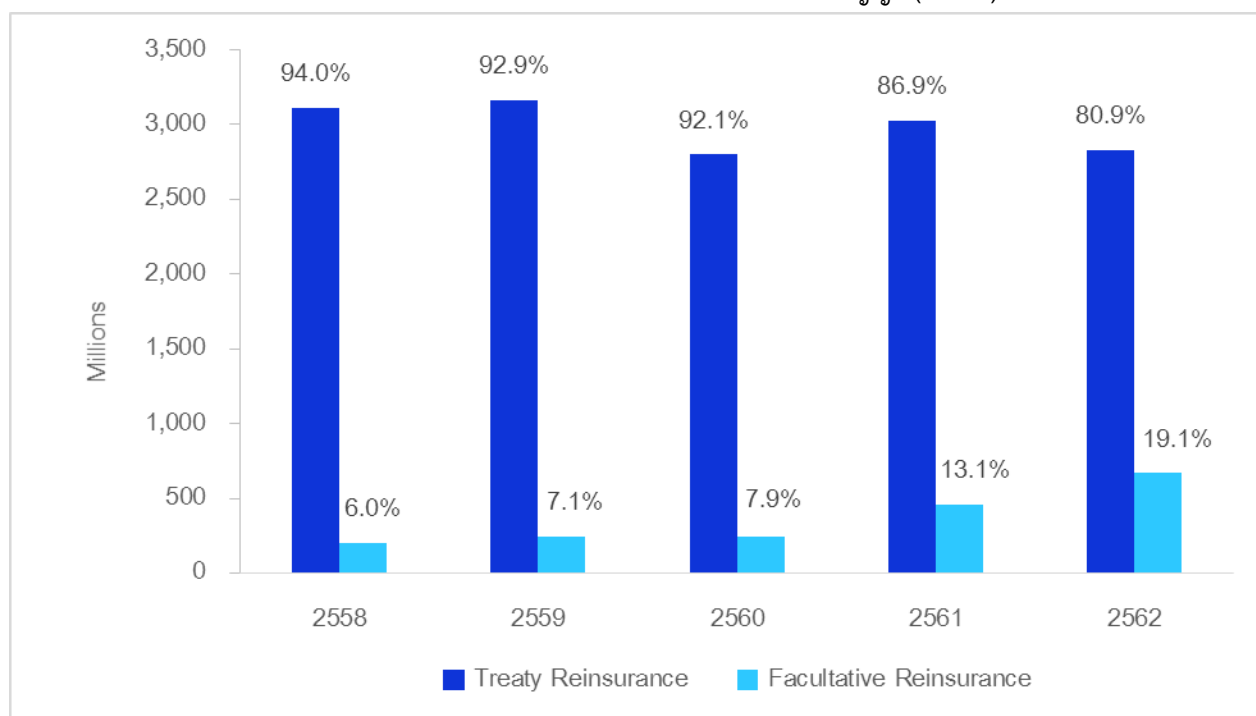
ในปี 2562 เบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิที่ได้จากการรับประกันภัยต่อแบบทำสัญญาต่อกัน มีสัดส่วนร้อยละ 80.9 ของเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิ ลดลงจากร้อยละ 86.9 ในปี 2561

2. การรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative Reinsurance : FAC)

เป็นการรับประกันภัยต่อที่พิจารณาคัดเลือกรับงานเป็นรายภัยหรือเป็นรายการกรรม บริษัท มีสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธการรับประกันภัยต่อ และพิจารณาวงเงินรับประกันภัยสำหรับภัย นั้นได้ตามนโยบายของบริษัท

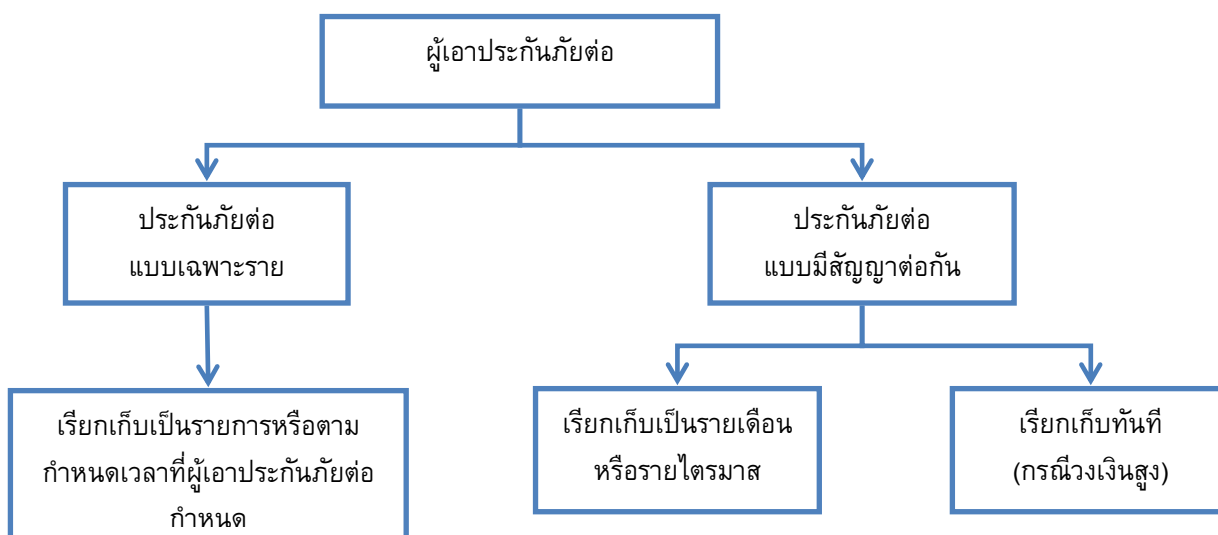
ในปี 2562 เบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิที่ได้จากการรับประกันภัยแบบเฉพาะรายมีสัดส่วน ร้อยละ 19.1 ของเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 13.1 ในปี 2561

สัดส่วนการรับประกันภัยต่อของบริษัทตามประเภทสัญญา (ร้อยละ)



2.3 การชดใช้ค่าสินไหมทดแทน

การชดใช้ค่าสินไหมทดแทนผู้เอาประกันภัยต่อ



เมื่อมีความเสียหายจากการรับประกันภัย บริษัทประกันภัยคู่สัญญาจะแจ้งมายังบริษัทซึ่งเป็นผู้รับประกันภัยต่อ เพื่อสำรองความเสียหายตามสัดส่วนที่ได้รับประกันภัยต่อไว้ตามสัญญาที่ได้ตกลงกัน บริษัทอาจเข้าร่วมในการสำรวจภัยหรือไม่ก็ได้ แต่จะได้รับรายงานสำรวจภัยกรณีความเสียหายรายใหญ่ ๆ

การชดใช้ค่าสินไหมทดแทน

- กรณีการรับประกันภัยต่อแบบสัญญา (Treaty Reinsurance) จะเรียกเก็บค่าสินไหมทดแทนตามงบบัญชีภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา นอกจากนี้อาจกำหนดเงื่อนไขสำหรับการเรียกเก็บค่าสินไหมทดแทนรายใหญ่ที่มีมูลค่าสูงเกินวงเงินที่กำหนด (Cash Call Limit) ให้บริษัทประกันภัยสามารถเรียกเก็บได้ทันทีเพื่อเสริมสภาพคล่องให้แก่บริษัทประกันภัย
- กรณีการรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative Reinsurance) จะเรียกเก็บเป็นคราว ๆ หรือตามกำหนดเวลาที่บริษัทประกันภัยกำหนด

2.4 ตลาดและการแข่งขัน

2.4.1 สภาพและแนวโน้มของธุรกิจประกันวินาศภัย

สภาวะปัจจุบันของธุรกิจประกันวินาศภัย

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้เปิดเผยว่าเศรษฐกิจไทย ในปี 2562 เติบโตร้อยละ 2.4 ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่มีการขยายตัวถึงร้อยละ 4.1 สาเหตุหลักมาจากอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัวลงเป็นสำคัญ เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าและปริมาณการค้าโลกที่หดตัวลงจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีน กอปรกับการแข็งตัวของค่าเงินบาทส่งผลให้มูลค่าการส่งออกสินค้ามีแนวโน้มหดตัวลงร้อยละ 2.5 อย่างไรก็ตามสำหรับธุรกิจประกันวินาศภัยในภาพรวมนั้นยังคงมีปัจจัยหลายด้านด้วยกันที่มาสสนับสนุนให้หลายประเภทธุรกิจขยายตัวในปี 2562 ดังนี้

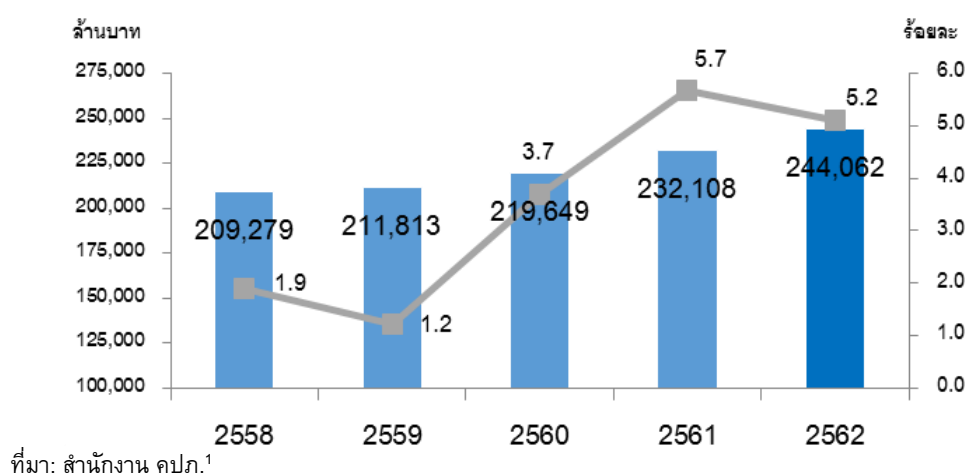
- 1) การบริโภคและอุปโภคของภาคเอกชนภายในประเทศสูงขึ้น ดังจะเห็นได้จากยอดขายรถยนต์สูงถึงประมาณ 1 ล้านคันในปี 2562 (ปี 2561 1.04 ล้านคัน) ถึงแม้จะลดลงจากปี 2561 เล็กน้อย แต่ยังคงส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรถยนต์สูงขึ้น โดยขยายตัวได้มากถึงร้อยละ 5.8 อันมีสาเหตุมาจากราคารถยนต์โดยรวมมีการปรับตัวสูงขึ้นและธุรกิจประกันวินาศภัยยังได้ทำการปรับขึ้นอัตราเบี้ยประกันภัยรถยนต์เพื่อให้สอดคล้องกับความเสียหายที่มีแนวโน้มสูงขึ้น โดยดูได้จากอัตราค่าสินไหมทดแทนที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- 2) การเร่งและขยายโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐและเอกชน อาทิ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่และโครงการพัฒนาระบบสาธารณูปโภคยังคงเป็นตัวเร่งให้ธุรกิจประกันภัยประเภทต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประกันภัยวิศวกรรมและประกันภัยความเสียหายทรัพย์สินมีการเติบโตอย่างชัดเจน ซึ่งคาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องไปในอีกหลายปีข้างหน้า เนื่องจากเป็นโครงการที่ต้องใช้ระยะเวลาในการก่อสร้าง
- 3) การเข้าสู่สังคมสูงวัยและค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้น พิจารณาได้จาก Medical inflation ที่ปรับเพิ่มขึ้นทุกปี การเล็งเห็นถึงความสำคัญของการประกันอุบัติเหตุและสุขภาพรวมถึงประกันการเดินทางอีกทั้งบริษัทประกันภัยต่างก็มุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบโจทย์ลูกค้าแต่ละกลุ่ม รวมถึงขยายความคุ้มครองมากขึ้นและยาวนานขึ้น พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีมาปรับใช้เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าจึงเป็นที่คาดว่าตลาดธุรกิจประกันอุบัติเหตุและสุขภาพจะมีความคึกคักพร้อมกับการแข่งขันก็จะสูงขึ้นด้วย อย่างไรก็ตามเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันสุขภาพในปี 2562 เติบโตขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อน
- 4) การที่ภาครัฐยังคงให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องในเรื่องของการประกันภัยข้าวนาปีและพืชเศรษฐกิจประเภทอื่น ๆ เช่น ข้าวโพดสำหรับเลี้ยงสัตว์ เป็นต้น

จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้ธุรกิจประกันภัยเบ็ดเตล็ดซึ่งมีส่วนเบี่ยงประกันภัยเป็นอันดับสองรองจากประกันภัยรถยนต์มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 5.4 สำหรับธุรกิจประกันภัยเบ็ดเตล็ดนั้นประกอบไปด้วยประกันภัยอุบัติเหตุและสุขภาพ ประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน ประกันวิศวกรรม ประกันความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก และประกันภัยประเภทอื่น ๆ

สำหรับธุรกิจที่ปรับตัวลดลงในปี 2562 คือ ประกันภัยทางทะเลและขนส่ง และประกันอัคคีภัย ซึ่งเป็นการปรับลดจากปีก่อนเล็กน้อย โดยเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งลดลงร้อยละ 0.8 อันมีสาเหตุมาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าของไทยเป็นสำคัญ สำหรับในส่วนของการที่สหรัฐฯ ประกาศจะระงับการให้สิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากรเป็นการทั่วไป (GSP) ที่จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2563 เป็นต้นไปนั้น สศค. และ EXIM Bank คาดว่าจะมีผลกระทบต่อการส่งออกของไทยไปสหรัฐฯ โดยรวมไม่มากนักสำหรับในส่วนของการประกันอัคคีภัย เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงค่อนข้างทรงตัว โดยลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.1 ถึงแม้ว่า ยอดโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยจะปรับเพิ่มขึ้นทั้งจำนวนหน่วย (ร้อยละ 2.7) และมูลค่า (ร้อยละ 4.3) ก็ตาม เนื่องจากการทำประกันบ้านอยู่อาศัยส่วนใหญ่จะทำผ่านช่องทางธนาคาร ซึ่งในปี 2562 ทั้งปีสินเชื่อที่อยู่อาศัยบุคคลปล่อยใหม่ทั่วประเทศลดลงถึงร้อยละ 8.9 โดยมีมูลค่า 640,259 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้มาตรการควบคุมสินเชื่อบ้านหรือการกำหนดเงินดาวน์ขั้นต่ำหรืออัตราส่วนสินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value: LTV) อย่างไรก็ตาม ภาครัฐได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านอสังหาริมทรัพย์มาบรรเทาผลกระทบจากมาตรการ LTV แล้วด้วยปัจจัยที่กล่าวมาทั้งหมดนี้ทำให้ในปี 2562 ธุรกิจประกันวินาศภัยมีการขยายตัวได้ประมาณร้อยละ 5.2 หรือคิดเป็นเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงประมาณ 244,062 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง 232,108 ล้านบาท

เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงและอัตราการขยายตัว

ปี 2558 – 2562



หากพิจารณาด้านส่วนแบ่งการตลาดพบว่าในปี 2562 ธุรกิจประกันวินาศภัยมีจำนวนบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านประกันวินาศภัยรวมทั้งสิ้น 59 บริษัท โดยบริษัทที่มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงสูงสุด 7 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันสูงถึงร้อยละ 51.2 สำหรับช่องทางการจำหน่ายที่สำคัญของธุรกิจคือการจำหน่ายผ่านช่องทางนายหน้า คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.8 รองลงมาคือ การขายผ่านตัวแทนและธนาคารซึ่งมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 13.8 และ 12.6 ตามลำดับ พี่ว่าตัวเลข คปภ.น่าจะออกแล้ว

ในปี 2562 ธุรกิจประกันวินาศภัยมีการแข่งขันกันอย่างรุนแรงโดยเฉพาะประกันภัยรถยนต์ ประกันอุบัติเหตุและสุขภาพและประกันภัยทรัพย์สิน โดยบริษัทประกันวินาศภัยต่างก็หันมาแข่งขันทั้งด้านราคา ความคุ้มครอง และการให้บริการ โดยมุ่งเน้นและให้ความสำคัญกับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ในรูปแบบใหม่ ๆ ทั้งทางด้านความคุ้มครองที่หลากหลาย ยืดหยุ่นตามความต้องการของผู้บริโภค รวมถึงยังพัฒนาช่องทางการขายและการบริการรูปแบบใหม่โดยอาศัยเทคโนโลยีและสื่อสังคมออนไลน์มาเป็นเครื่องมือ ซึ่งถือว่าเป็นอีกปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลต่อสภาวะการแข่งขันให้ทวีความรุนแรงมากยิ่งขึ้นทั้งในปัจจุบันและอนาคตอันใกล้

ธุรกิจประกันวินาศภัยต่อ

ในปี 2562 เบี้ยเอาประกันภัยต่อเมื่อเทียบกับเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง มีสัดส่วนร้อยละ 27.8 หรือคิดเป็นมูลค่า 67,925 ล้านบาท โดยเบี้ยเอาประกันภัยต่อของปี 2562 แบ่งเป็นการเอาประกันภัยต่อภายในประเทศร้อยละ 15.0 ซึ่งบริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดประมาณ 4,455 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 6.6 สำหรับในส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 85.0 จะเป็นการเอาประกันภัยต่อไปยังต่างประเทศ

	เบี้ยประกันภัยต่อ ปี 2562 ¹		
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละของเบี้ย ประกันภัยรับโดยตรง)	สัดส่วน (ร้อยละของเบี้ย รับประกันภัยต่อ)
เบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	244,062	100.0	
เบี้ยประกันภัยต่อ	67,925	27.8	100.0
- ภายในประเทศ	10,145	4.2	
เบี้ยประกันภัยต่อรับของบริษัท	4,455	1.8	6.6
เบี้ยประกันภัยต่อรับของบริษัท	5,690	2.3	8.4
ประกันภัยอื่น ๆ			
- ต่างประเทศ	57,780	23.7	85.0

ที่มา: ¹การประมาณการของบริษัท

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการแข่งขันของตลาดประกันภัยต่อของไทยประกอบด้วย ความเชี่ยวชาญและความเป็นมืออาชีพ ความสามารถในการรับความเสี่ยง ความมั่นคงทางการเงิน การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้ารวมถึงราคาที่เหมาะสม ทั้งนี้บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถขยายโอกาสทางธุรกิจได้ในระดับที่น่าพอใจ

2.4.2 แนวโน้มอุตสาหกรรม

เนื่องมาจากปัจจัยสนับสนุนในหลาย ๆ ด้าน ที่มีผลต่อเนื่องมาจากปี 2562 ไม่ว่าจะเป็นการใช้จ่ายทั้งภาครัฐและภาคเอกชน การส่งเสริม/การกระตุ้นยอดขายทั้งบ้านอยู่อาศัยหรือรถยนต์ การลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐและเอกชน การสนับสนุนหรือนโยบายจากภาครัฐทั้งในเรื่องนโยบายทางภาษีจากการทำประกันสุขภาพ การทำประกันภัยข้าวนาปีและพืชเศรษฐกิจประเภทอื่น ๆ ส่งผลให้การประกันภัยหลายประเภทน่าจะมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในปี 2563 นี้

อย่างไรก็ดี ในช่วงปลายปี 2562 ต่อเนื่องจนถึงต้นปี 2563 ได้เกิดวิกฤตโรคระบาดใหญ่ Covid-19 ในเกือบทุกประเทศทั่วโลก รวมทั้งประเทศไทยด้วย ทำให้บริษัทประกันภัยต่างมุ่งพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคในการบรรเทาผลกระทบจากโรค Covid-19 พร้อมทั้งขยายช่องทางการขายออนไลน์ไม่ว่าจะเป็นช่องทางของบริษัทเองหรือร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งบริษัทนายหน้าประกันภัยและธนาคาร ซึ่งทำให้การซื้อหาประกันภัยทำได้ง่าย สะดวก รวดเร็ว และตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น ประกอบกับปัจจัยอื่นๆ ทั้งในเรื่องของการเข้าสู่สังคมสูงวัยอย่างสมบูรณ์ในอีก 2 ปีข้างหน้า ค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้น การตระหนักถึงความสำคัญ เรื่องสุขภาพของผู้บริโภคและคนในครอบครัวและความกังวลเกี่ยวกับค่ารักษาพยาบาลที่แพงขึ้นรวมถึงนโยบายทางภาษีของภาครัฐที่เอื้อต่อการซื้อหาประกันสุขภาพ นอกจากนี้แล้วผลิตภัณฑ์และบริการรูปแบบใหม่ ๆ ยังถูกพัฒนาให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคแต่ละกลุ่มมากขึ้น เช่น ประกันสุขภาพสำหรับกลุ่มผู้มีรายได้สูง กลุ่มผู้สูงอายุ กลุ่มเด็ก และประกันสุขภาพเฉพาะโรค เป็นต้น ด้วยปัจจัยทั้งหมดนี้ คาดว่าการประกันภัยอุบัติเหตุและสุขภาพจะขยายตัวสูงขึ้นมากอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับการประกันภัยประเภทอื่น

อย่างไรก็ตาม จากการเกิดวิกฤตโรคระบาด Covid-19 ครั้งนี้ส่งผลกระทบต่่อุตสาหกรรมต่าง ๆ ในวงกว้าง ก่อให้เกิดการหยุดชะงักของธุรกิจหลายประเภทรวมถึงห้างค้าปลีก การเดินทาง และการท่องเที่ยว ดังนั้น การประกันภัยที่น่าจะได้รับผลกระทบตามไปด้วย ได้แก่ ประกันการเดินทาง ประกันทางทะเลและการขนส่ง เป็นต้น

บริษัทคาดว่าธุรกิจประกันวินาศภัยในภาพรวมจะมีแนวโน้มที่เติบโตประมาณร้อยละ 5.6 (ช่วงคาดการณ์ที่ร้อยละ 5.3-6.3) หรือคิดเป็นเบี้ยประกันวินาศภัยประมาณ 2.5 แสนล้านบาท (คาดการณ์ก่อนเกิดวิกฤติโรคระบาด Covid-19)

2.5 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.5.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินลงทุน ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บริษัทไม่มีนโยบายจัดหาเงินทุนจากการกู้ยืมหรือจากภายนอก อย่างไรก็ตามในการดำเนินธุรกิจประกันภัยนั้นจำเป็นต้องมีฐานเงินกองทุนที่เพียงพอเพื่อรองรับการ

ดำเนินธุรกิจและการขยายตัวทางธุรกิจ ฉะนั้นการจัดหาเงินทุนเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจด้วยการเพิ่มทุนหรือวิธีการอื่นอาจดำเนินการตามความจำเป็น

2.5.2 นโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุนของบริษัทจะยึดหลักของความระมัดระวัง โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นสำคัญ ไม่มุ่งหวังที่จะให้เกิดผลตอบแทนสูงสุด แต่มุ่งให้ได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาว มีสภาพคล่องที่เพียงพอและสอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีอยู่ มีการควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายจนกระทบถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน มีการบริหารการลงทุนตามกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) เพื่อใช้เงินกองทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ตลอดจนมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของทางสำนักงาน คปภ. นโยบายการลงทุนจะมีการสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาดทางการเงินและการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน

2.6 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทและบริษัทในเครือไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ เนื่องจากบริษัทเป็นธุรกิจประกันภัยต่อ และบริษัทในเครือไม่มีโครงการที่มีมูลค่าสูง และใช้เวลานานในการส่งมอบ

3.0 ปัจจัยความเสี่ยง

การประกอบธุรกิจในปัจจุบันนี้อยู่ในสภาวะที่เรียกว่า VUCA กล่าวคือการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นมีความผันผวน คาดการณ์ยาก ไม่มีรูปแบบหรือแนวโน้มของการเกิดที่ชัดเจน (Volatile) รูปแบบการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นมีความต่างไปจากที่เคยเกิดในอดีต (Uncertain) ทั้งยังมีความซับซ้อนเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทางสังคม เทคโนโลยี เศรษฐกิจ สิ่งแวดล้อม และการเมืองที่เชื่อมโยงเกี่ยวพันกัน (Complex) และมีความคลุมเครือ ยากต่อการคาดเดาผลลัพธ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต (Ambiguous)

ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงต้องมีการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถบรรลุวิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กรได้ ผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามเป้าหมาย บริษัทมีความมั่นคงทางการเงิน สามารถรักษาชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความได้เปรียบในการแข่งขัน และเติบโตอย่างยั่งยืน

บริษัทได้มีการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในแต่ละปีเพื่อนำไปใช้เป็นแนวทางในการกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน และการตัดสินใจต่าง ๆ เพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินและเป้าหมายด้านอื่น ๆ ได้อย่างครบถ้วน การบริหารความเสี่ยงของบริษัทมุ่งเน้นการระบุความเสี่ยงหลักที่จะมีผลกระทบต่อการบรรลุเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว มีการประเมินความเสี่ยงและวิเคราะห์ความเชื่อมโยงของความเสี่ยง กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงและ เกณฑ์การวัดที่เหมาะสม และกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงหลักให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

บริษัทให้ความสำคัญกับวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งเน้นการเรียนรู้จากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นและปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป มีการติดตามความเสี่ยงหลักอย่างสม่ำเสมอ และจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและการรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

การกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และการดำเนินงานของบริษัทจะพิจารณาด้านทุนของความเสี่ยงและเงินกองทุนควบคู่ไปกับต้นทุนในการบริหารจัดการ ค่าใช้จ่าย รวมถึงผลการรับประกันภัย ผลตอบแทนจากการลงทุน และผลประโยชน์อื่น ๆ ที่จะได้รับ การบริหารความเสี่ยงและเงินกองทุนยังถูกนำไปพิจารณาประกอบการกำหนดงบประมาณ การจัดสรรเงินกองทุน การวัดผลประกอบการ และประยุกต์ใช้กับทุกกิจกรรมหลักของบริษัท

ความเสี่ยงหลักของบริษัทและมาตรการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง มีดังนี้

3.1 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์หมายถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการกำหนดนโยบาย แผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติที่ไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและภายนอก

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์โดยการกำหนดแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับพันธกิจและวิสัยทัศน์ ปรับเปลี่ยนแผนกลยุทธ์ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปทั้งภายในและภายนอกองค์กร และพัฒนาระบบงานให้สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทเน้นการรับงานประกันภัยส่วนบุคคลที่มีทุนประกันภัยต่อรายต่ำและมีการกระจายตัวของภัยสูง เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง มีการหาช่องทางการตลาดใหม่ พัฒนาผลิตภัณฑ์รูปแบบ และวิธีการให้บริการแก่ลูกค้าให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผล พัฒนาและปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กร กระบวนการ และระบบสารสนเทศให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ เน้นการทำตลาดเชิงรุกด้วยต้นทุนการดำเนินงานที่ต่ำ และพัฒนาบุคลากรทุกระดับให้มีคุณภาพ

3.1.1 ความเสี่ยงด้านนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่าย

ความเสี่ยงด้านนวัตกรรม หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทขาดนวัตกรรมที่สามารถส่งเสริมธุรกิจประกันภัยในด้านผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่าย

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่ายโดยการวิเคราะห์พฤติกรรมและความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่รวมถึงช่องทางการจำหน่ายใหม่เพื่อเข้าถึงและตอบสนองความต้องการของลูกค้าเฉพาะกลุ่ม และนำเสนอผลิตภัณฑ์/ช่องทางการจำหน่ายใหม่ที่มีศักยภาพแก่ลูกค้า

3.1.2 ความเสี่ยงด้านความมั่นคงทางการเงิน

ความเสี่ยงด้านความมั่นคงทางการเงิน หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของรายได้ การขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทในการรองรับผลขาดทุนหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านความมั่นคงทางการเงินโดยการวิเคราะห์ปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อเงินกองทุน และนำปัจจัยดังกล่าวไปใช้ประกอบการกำหนดนโยบาย การวางแผน และการดำเนินการ เพื่อให้บริษัทมีความมั่นคงทางการเงินและดำรงเงินกองทุนให้มีความเพียงพอตามกฎหมายและเหมาะสม

บริษัทจัดให้มีการคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนในกรณีที่มีการกำหนดแผนธุรกิจใหม่หรือการรับประกันต่อในโครงการระยะยาวที่มีมูลค่าสูง เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายอนุรักษ์นิยมในการตั้งเงินสำรองเพื่อให้เพียงพอต่อความเสี่ยงและการผูกพันในอนาคต มีการทดสอบความเพียงพอของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนอย่างน้อย

ปีละหนึ่งครั้ง และใช้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่มีคุณวุฒิระดับเฟลโล (Fellowship) เป็นผู้รับรองรายงานความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ประกันภัยของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการบริหารจัดการเก็บหนี้ให้มีสัดส่วน ระยะเวลาที่สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัทและติดตามความมั่นคงทางการเงินของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

3.1.3 ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของลูกค้า

ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของลูกค้า หมายถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการกระจุกตัวของเบี้ยประกันภัยหรือผลกำไรจากบริษัทลูกค้ารายใดรายหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และก่อให้เกิดความผันผวนของผลประกอบการของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญหากบริษัทสูญเสียลูกค้าหรือกลุ่มลูกค้าดังกล่าวไป

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของลูกค้าโดยการกำหนดนโยบายในการขยายธุรกิจกับบริษัทประกันวินาศภัยที่หลากหลาย เพื่อให้มีการกระจายแหล่งที่มาของรายได้และผลกำไรมากยิ่งขึ้นและลดความเสี่ยงในการพึ่งพิงรายได้จากบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือกลุ่มลูกค้าใดมากเกินไป ตลอดจนพัฒนาคุณภาพการให้บริการลูกค้ารายหลักในปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง

3.1.4 ความเสี่ยงด้านคู่แข่งใหม่

ความเสี่ยงด้านคู่แข่งใหม่ หมายถึงความเสี่ยงด้านความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งรายใหม่ที่เข้ามาแข่งขันในตลาดประกันภัยต่อภายในประเทศ

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านคู่แข่งใหม่ โดยการหาโอกาสจากนโยบาย Local Retention ของการประกันภัยแต่ละประเภท โดยการวิเคราะห์ Capacity ของบริษัทเพื่อที่จะสามารถวางแผนในเรื่องของการรับงานใหม่เพิ่มได้ รวมถึงปรับกลยุทธ์การขยายงานเดิมและการขยายพอร์ตงานใหม่

3.2 ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ หมายถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการขาดการกำกับดูแลกิจการหรือการควบคุมภายในที่ดีของกระบวนการปฏิบัติงาน บุคลากร ระบบงานและระบบสารสนเทศของบริษัทรวมถึงเหตุการณ์ภายนอก

3.2.1 ความเสี่ยงด้านทุนมนุษย์

ความเสี่ยงด้านทุนมนุษย์ หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่มีพนักงานเพียงพอต่อการดำเนินงาน การขาดผู้สืบทอดตำแหน่งหลัก พนักงานมีศักยภาพไม่เพียงพอในการสืบทอดตำแหน่งสำคัญหรือไม่สามารถดำเนินการให้บรรลุเป้าหมายที่วางไว้ รวมถึงการที่

พนักงานมีความผูกพันต่อองค์กรในระดับต่ำ ส่งผลให้อัตราการลาออกสูง การทำงานและเป้าหมายขององค์กรไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านทุนมนุษย์โดยการจัดทำแผนพัฒนารายบุคคลและแผนสืบทอดตำแหน่งหลัก รวมทั้งปรับปรุงระบบการพัฒนาบุคลากรให้เป็น Competency-Based ที่มีการปรับปรุงแผนกิจกรรมพนักงานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยได้จัดทำแผนกิจกรรมพนักงานร่วมกับคณะกรรมการสวัสดิการ นอกจากนี้ ยังได้ทบทวนกฎระเบียบและสวัสดิการให้เหมาะสมยิ่งขึ้น มีการประชาสัมพันธ์ความเคลื่อนไหวต่าง ๆ ขององค์กรผ่านทางอีเมลกลาง มีการสำรวจความคิดเห็นพนักงานเกี่ยวกับความผูกพันต่อองค์กร และจัดทำ workshop เพื่อหาแนวทางในการเพิ่มระดับความผูกพัน

3.2.2 ความเสี่ยงด้านกระบวนการทำงาน

ความเสี่ยงด้านกระบวนการทำงาน หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกระบวนการทำงานที่ผิดพลาดหรือกระบวนการทำงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านกระบวนการทำงานโดยการทบทวนคู่มือการปฏิบัติงานและกระบวนการทำงานให้มีประสิทธิภาพ มีความถูกต้อง และเป็นปัจจุบัน มีการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเข้ามาสนับสนุนการทำงานของบริษัท ปรับปรุงกระบวนการทำงานโดยฝ่ายพัฒนากระบวนการ และตรวจสอบการทำงานและการควบคุมภายในโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน

3.2.3 ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ

ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ หมายถึงความเสี่ยงที่บริษัทไม่สามารถบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ไม่สามารถปรับเปลี่ยนเทคโนโลยีให้รองรับการเติบโตของธุรกิจได้ในอนาคต รวมถึงไม่สามารถบริหารจัดการระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและป้องกันการถูกคุกคามทางไซเบอร์ได้

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศโดยการจัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงาน มีระบบสำรองข้อมูลและศูนย์ข้อมูลสำรองเพื่อรองรับเหตุฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้น และมีข้อกำหนดและระเบียบวิธีปฏิบัติอย่างชัดเจนในเรื่องนโยบายการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและระบบเพื่อป้องกันการรั่วไหลหรือการสูญหาย

นอกจากนี้แล้ว บริษัทยังจัดให้มีการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจเพื่อรองรับต่อภาวะฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่คาดคิดและอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานธุรกิจ มีการทบทวนและทดสอบประสิทธิภาพของแผนความต่อเนื่องทางธุรกิจปีละ 2 ครั้ง บริษัทยัง

ได้ดำเนินการจัดหาระบบงานหลัก (Core System) ระบบใหม่ที่สามารถรองรับการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

บริษัทสนับสนุนให้ทีมงานเทคโนโลยีสารสนเทศพัฒนาความคิดสร้างสรรค์ใหม่ ๆ และนำเสนอแนวทางรวมถึงความเป็นไปได้ในการต่อยอดทางความคิด รวมทั้งมีการแสวงหาโอกาสทางธุรกิจจาก Startup และคู่ค้าอย่างต่อเนื่อง

3.2.4 ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ภายนอก – กฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ

ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งภายในและภายนอกบริษัท

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ โดยการสรุปสาระสำคัญและเผยแพร่ร่างกฎหมายและกฎหมายที่บังคับใช้ใหม่ให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในทุกหน่วยงานทราบ มีการเข้าร่วมในการทำประชาพิจารณ์กฎหมายใหม่และจัดทำหนังสือหารือ/ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะไปยังหน่วยงานกำกับดูแลภายนอกในทุกโอกาส

บริษัทได้จัดให้มีระบบแจ้งเตือนการนำส่งรายงานตามกฎหมาย รวมทั้งติดตามสถานะและจัดทำรายงานผลการปฏิบัติตามกฎหมายเสนอต่อผู้บริหารเป็นประจำทุกเดือนและรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกไตรมาส

นอกจากนี้ ยังมีการจัดประชุมหารือระหว่างหน่วยงานภายในบริษัท ๆ เพื่อป้องกัน/แก้ไขปัญหาก็อาจจะเกิดขึ้น รวมทั้งมีระบบสืบค้นข้อกฎหมายและการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้รวมทั้งการให้คำปรึกษาอย่างต่อเนื่อง

3.2.5 ความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล

ความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล หมายถึงความเสี่ยงจากการทุจริต และการฉ้อฉล โดยการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับที่หน่วยงานกำกับดูแลภายนอกกำหนด และ/หรือ การละเมิดจริยธรรมทางธุรกิจ นโยบาย มาตรการ ระเบียบ ขั้นตอนปฏิบัติที่บริษัทกำหนด

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านการฉ้อฉล โดยการจัดทำและเผยแพร่กฎระเบียบ นโยบาย และอำนาจดำเนินการของบริษัทรวมถึงจัดให้มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต และการฉ้อฉลเกิดขึ้นภายในบริษัท

3.3 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk)

ความเสี่ยงด้านการประกันภัย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของค่าเบี้ย ความรุนแรง และเวลาที่เกิดความเสียหายที่เบี่ยงเบนจากสมมติฐานที่ใช้ในการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การพิจารณารับประกันภัย การจัดการค่าสินไหมทดแทน การประกันภัยต่อ และการคำนวณสำรองประกันภัย

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยโดยการจัดทำคู่มือการพิจารณารับประกันภัยที่มีมาตรฐานและปรับปรุงคู่มือให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของตลาด มีการกำหนดอำนาจการรับประกันภัยและกำกับดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติตามคู่มือและอำนาจการรับประกันภัยและมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

บริษัทมีการนำข้อมูลและสถิติที่มีอยู่มาใช้ในการกำหนดกลยุทธ์เพื่อขยายตลาดที่มีกำไรและมีแนวโน้มการเจริญเติบโตดี มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มฐานรายได้ มีการสำรวจความต้องการของลูกค้าเพื่อให้มั่นใจว่าการพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัทสอดคล้องและสามารถตอบสนองต่อความต้องการของตลาดและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และกำหนดเป็นนโยบายให้มีการทบทวนความเหมาะสมของผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ทุก 2 ปี

บริษัทมีการติดตามระยะเวลาที่เปิดค่าสินไหมทดแทนอย่างต่อเนื่อง และมีระบบการควบคุมและติดตามการจ่ายสินไหมทดแทนเพื่อไม่ให้เกิดความล่าช้า มีการซื้อประกันภัยต่อสำหรับภัยทั่วไปและภัยธรรมชาติและประกันภัยความเสียหายส่วนเกิน เพื่อเป็นเครื่องมือในการควบคุมความเสี่ยงที่รับไว้เองไม่ให้เกิดความผันผวนซึ่งอาจกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท ทั้งยังได้จัดทำแบบจำลองเพื่อประเมินความเสียหายจากการรับประกันภัย และศึกษามหันตภัยใหม่ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตอีกด้วย

3.4 ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาของสินทรัพย์ที่ลงทุน ราคาตราสารในตลาดเงิน ตลาดทุน

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านตลาดโดยกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย มีการจัดทำแผนการลงทุนเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องนำไปปฏิบัติ มีการติดตามและวิเคราะห์ความผันผวนของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอันเนื่องมาจากปัจจัยต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อนำมาใช้ในการประกอบการปรับแผนการลงทุนและการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์และภาวะผูกพันในอนาคต

การลงทุนของบริษัทมีการดำเนินการอย่างรอบคอบ บริษัทมีนโยบายที่จะหลีกเลี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงประเภทหลักทรัพย์ гэ็งกำไรและเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่แน่นอนสม่ำเสมอ ดังนั้น โอกาสที่บริษัทจะสูญเสียเงินลงทุนไป

ทั้งหมดจึงมีความเป็นไปได้น้อย งานด้านการลงทุนของบริษัทยังได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดจากคณะกรรมการและฝ่ายบริหาร เนื่องจากรายได้จากการลงทุนถือเป็นรายได้หลักส่วนหนึ่งของบริษัท

3.5 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิต หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ได้ตกลงไว้กับบริษัทรวมถึงโอกาสที่คู่สัญญาจะถูกปรับลดอันดับความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตโดยการวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้รับประกันภัยต่อช่วงและผู้ออกหลักทรัพย์ มีการทบทวนฐานะทางการเงินของผู้รับประกันภัยต่อและผู้ออกหลักทรัพย์เป็นประจำสม่ำเสมอ และได้กำหนดเป็นนโยบายที่จะเอาประกันภัยต่อบริษัทประกันภัยในต่างประเทศและลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเฉพาะบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงสูงที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไปเท่านั้น

3.6 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินมาชำระได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าที่จะยอมรับได้

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยการติดตามและวัดผลปริมาณสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องทุกเดือน มีการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้มีความสอดคล้องกันและลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับลักษณะของหนี้สินและภาระผูกพันอย่างเหมาะสม บริษัทยังจัดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องที่เพียงพอหากมีความจำเป็นต้องใช้เงินสด และเน้นให้มีการดำรงฐานะสภาพคล่องในระดับที่สูงกว่าข้อบังคับของสำนักงาน คปภ.

3.7 ความเสี่ยงอุบัติใหม่ (Emerging Risk)

ความเสี่ยงอุบัติใหม่ หมายถึงความเสี่ยงที่ยังไม่ได้ปรากฏขึ้นในปัจจุบันแต่อาจจะเกิดขึ้นได้ในอนาคตเนื่องจากสภาวะแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป และหากเกิดขึ้นแล้วจะส่งผลกระทบอย่างรุนแรง

บริษัทบริหารความเสี่ยงอุบัติใหม่โดยการรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องและวิเคราะห์ข้อมูลอย่างต่อเนื่อง เพื่อทำความเข้าใจและหาวิธีการในการควบคุมผลกระทบที่จะเกิดขึ้นอย่างเหมาะสม มีการทบทวนความคุ้มครองและเงื่อนไขในกรมธรรม์ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และกระบวนการในการรับประกันภัย เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงอุบัติใหม่ได้ถูกนำมาพิจารณาแล้วในทุกกิจกรรมหลักของบริษัท

4.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่บริษัทและบริษัทย่อยใช้ในการประกอบธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประเภท/ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดินเนื้อที่ 198.4 ตารางวาและอาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น 3 อาคารตั้งอยู่ที่โครงการปรีชาคอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพฯ ใช้เป็นสำนักงานใหญ่ของบริษัท	บริษัทเป็นเจ้าของ	127	ไม่มี
ที่ดินเนื้อที่ 65 ตารางวา และอาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น 2 อาคารตั้งอยู่ที่โครงการปรีชาคอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพฯ ใช้เป็นสำนักงานของบริษัทย่อย	บริษัทย่อยเป็นเจ้าของ	46	เป็นหลักทรัพยค้ำประกันสินเชื่อ จากธนาคาร
ที่ดินเนื้อที่ 69.6 ตารางวา และอาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น 2 อาคารตั้งอยู่ที่โครงการปรีชาคอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพฯ ใช้เป็นสำนักงานของบริษัทย่อย	บริษัทย่อยเป็นเจ้าของ	30	ไม่มี
รถยนต์	บริษัทและบริษัทย่อย เป็นเจ้าของ	6	ไม่มี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	บริษัทและบริษัทย่อย เป็นเจ้าของ	14	ไม่มี
เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	บริษัทและบริษัทย่อย เป็นเจ้าของ	11	ไม่มี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิในการใช้งาน	99	ไม่มี
รวม		333	

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

นอกเหนือจากการทำธุรกิจการรับประกันภัยต่อที่เป็นธุรกิจหลักแล้ว ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทย่อยจำนวน 4 แห่ง เพื่อดำเนินธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยอย่างครบวงจร ได้แก่ (1) บริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด (2) บริษัท ไทยรี แอคชูเรียล คอนซัลติ้ง จำกัด (3) บริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด และ (4) บริษัท ไทยรี อินโนเวชั่น จำกัด รายได้จากธุรกิจบริการเป็นรายได้เสาหลักเพิ่มขึ้นมาจากรายได้จากการรับประกันภัยต่อและรายได้จากการลงทุน ซึ่งจะ

ช่วยลดความผันผวนของผลการดำเนินงานได้เป็นอย่างดี ปัจจุบันธุรกิจบริการมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง สามารถช่วยเสริมสร้างฐานรายได้ให้แก่บริษัทได้อย่างยั่งยืน

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยคณะกรรมการเป็นผู้อนุมัตินโยบายลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการลงทุน ทั้งนี้ การตัดสินใจลงทุนและพิจารณาอนุมัติรายการให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ. สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยการแต่งตั้งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท ไปเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร บุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทให้เป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร มีหน้าที่บริหารจัดการและกำกับดูแลการดำเนินงานรวมทั้งดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม เพื่อประโยชน์สูงสุดและสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน

นอกจากนี้ บุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทมีหน้าที่ดูแลให้บริษัทย่อยปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการทำรายการเกี่ยวโยง การได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทย่อยให้ครบถ้วนถูกต้อง

4.3 การประเมินราคาทรัพย์สิน

บริษัทมีนโยบายในการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ ทุก 3 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัท ตามหลักการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital หรือ RBC) ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย 2 ฉบับ ดังนี้

1. เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2562
2. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2562

โดยในปี 2562 บริษัทได้ว่าจ้างผู้ประเมินอิสระเพื่อประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินราคาทรัพย์สินตามที่กล่าวถึงข้างต้นนี้ไม่มีผลต่อการปรับปรุงรายการทางบัญชี การทำรายการระหว่างกัน และการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจแต่อย่างใด ทั้งนี้ ตามนโยบายที่กล่าวถึงข้างต้น บริษัทจะประเมินครั้งถัดไปในปี 2564

5.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายหรือคดีฟ้องร้องใด ๆ ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีอันอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือกระทบต่อสินทรัพย์และฐานะทางการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

6.0 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

6.1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/22-24 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์	0-2660-6111 0-2666-8088
โทรสาร	0-2660-6100 0-2666-8080
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันวินาศภัยทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001729
เว็บไซต์	www.thaire.co.th
จำนวนและชนิดของหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 4,214,993,832 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รวม 4,214,993,832 บาท

6.1.2 ข้อมูลทั่วไปของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

6.1.2.1 ถือหุ้นโดยบริษัท (บริษัทถือหุ้นทางตรง)

1. ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/16 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์	0-2660-1234
โทรสาร	0-2276-7892
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจด้านการบริหารจัดการสินไหมทดแทนการประกัน สุขภาพและบริการด้านสนับสนุนการปฏิบัติงานอื่นแก่ธุรกิจ ประกันภัย
เลขทะเบียนบริษัท	0105549052511
จำนวนและชนิดของหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท รวม 100,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดย บริษัท	ร้อยละ 100

2. ชื่อบริษัท บริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่ 48/21 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2011-8600
โทรสาร 0-2011-8610
ประเภทธุรกิจ ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านคอมพิวเตอร์ในการจัดการค่าสินไหมรถยนต์และจัดทำสถิติที่เกี่ยวข้อง
เลขทะเบียนบริษัท 0105543108248
จำนวนและชนิดของหุ้น หุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 5 บาท
ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวม 30,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดย ร้อยละ 100
กลุ่มบริษัท
3. ชื่อบริษัท บริษัท ไทยรี แอคชัวเรียล คอนซัลติ้ง จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่ 48/22 ชั้น 5 ซอยรุ่งเรือง ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2167-3011-4
โทรสาร 0-2167-3014
ประเภทธุรกิจ ที่ปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย
เลขทะเบียนบริษัท 0105554004694
จำนวนและชนิดของหุ้นที่ หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท
จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวม 50,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดย ร้อยละ 100
บริษัท
4. ชื่อบริษัท บริษัท ที.ไอ.ไอ. จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่ 3354/32 อาคารมโนรม ชั้น 10 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2671-7440
โทรสาร 0-2671-7427
ประเภทธุรกิจ ดำเนินธุรกิจให้บริการฝึกอบรมด้านประกันภัย
เลขทะเบียนบริษัท 0105531078233
จำนวนและชนิดของหุ้น หุ้นสามัญจำนวน 215,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวม 21,500,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดย ร้อยละ 20.33
บริษัท

5. ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/15 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์	0-2666-9000
โทรสาร	0-2277-6227
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิตทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	0107554000241
จำนวนและชนิดของหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รวม 600,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดย บริษัท	ร้อยละ 10.10

6.1.2.2 ถือหุ้น โดยบริษัท ไทยรี เซอร์วิสเชส จำกัด (บริษัทถือหุ้นทางอ้อม)

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรี อินโนเวชั่น จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/16 ชั้น 1 ซอยรุ่งเรือง ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสน นอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์	0-2024-6649-50
โทรสาร	-
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจให้บริการพัฒนาระบบพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ ให้กับผู้ประกอบการธุรกิจทั่วไป
เลขทะเบียนบริษัท	0105559189374
จำนวนและชนิดของหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 375,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท รวม 37,500,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 100

6.1.3 ข้อมูลทั่วไปของบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9388 โทรสาร 0-2009-9476
ผู้สอบบัญชี	นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลอรัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-