

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1.0 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมา

บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดตั้งขึ้นในปี 2543 โดยรับโอนธุรกิจการรับประกันภัยต่อทางด้านประกันชีวิตทั้งทรัพย์สินและหนี้สินที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมด ที่แต่เดิมดำเนินการโดย บริษัทไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (“THRE”) เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติประกันชีวิตและพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้ต้องมีการแยกการประกอบธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันวินาศภัยออกจากกัน หลังจากนั้นธุรกิจมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง จนต่อมาในวันที่ 9 ตุลาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) ได้นำหุ้นสามัญบางส่วนเสนอขายกับนักลงทุนทั่วไป เพื่อสร้างความมั่นคงในการขยายธุรกิจในอนาคต นับเป็นก้าวสำคัญอีกก้าวหนึ่งของการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

1.1 วิสัยทัศน์และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

1.1.2 วิสัยทัศน์

Vision

เราพร้อมให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็ว

1.1.3 พันธกิจ

Mission

- เรามุ่งมั่นให้บริการด้วยความเชี่ยวชาญธุรกิจประกันชีวิตในประเทศด้วยมาตรฐานสากล
- เรารักษาระดับความมั่นคงทางการเงินอย่างต่อเนื่อง และสร้างผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้น
- เรามุ่งมั่นพัฒนาศักยภาพบุคลากรเพื่อรองรับต่อการเปลี่ยนแปลงด้านต่างๆ ของธุรกิจ

1.1.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็นมากกว่าผู้ให้บริการรับประกันภัยต่อแบบดั้งเดิมเพียงอย่างเดียว จึงได้มุ่งที่จะพัฒนาองค์กร ให้สามารถให้บริการลูกค้าบริษัทประกันชีวิตได้ครบวงจร พร้อมให้บริการรับประกันชีวิตต่อ โดยการเข้าร่วมพัฒนาธุรกิจ วางแผนการตลาด พัฒนาผลิตภัณฑ์และกำหนดแนวทางการพิจารณารับประกัน ตลอดจนให้คำปรึกษาแนวทางพิจารณาสินไหมทดแทน

สำหรับแผนงานด้านการรับประกันภัยต่อ เน้นสร้างสมดุลของงานระหว่างงานที่มีความคุ้มครองระยะสั้น (Short Term) กับงานที่มีความคุ้มครองระยะยาว (Long Term) เน้นขยายการรับงานในแต่ละผลิตภัณฑ์จากลูกค้าให้ครอบคลุมมากขึ้น และรักษาอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยใช้นโยบายจัดการต้นทุนของการขยายงานตามหลักการดำรงเงินกองทุนฯ และคำนึงถึงผลตอบแทนต่อการใช้จ่ายเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่คุ้มค่า การนำนวัตกรรมใหม่ ๆ มาใช้ในการทำการตลาด การเพิ่มช่องทางการขายให้หลากหลายมากยิ่งขึ้น

บริษัทได้ร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านประกันภัยอุบัติเหตุและประกันสุขภาพอย่างต่อเนื่อง ยังดำเนินโครงการร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพกับบริษัทประกันชีวิตหลายแห่ง และนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น สื่อออนไลน์ การทำการขายผ่านโทรศัพท์ ตัวแทน และสถาบันการเงิน ร่วมกำหนดรูปแบบความคุ้มครองให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า พิจารณาอัตราเบี้ยประกันภัยและวิธีการพิจารณารับประกันภัย ร่วมบริหารและควบคุมความเสี่ยงกับบริษัทประกันชีวิต ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการตามแผนงานของแต่ละโครงการ

บริษัทยังคงมีเป้าหมายที่จะขยายการให้บริการการรับประกันชีวิตต่อ ให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และแนวทางการรับประกันเพิ่มเติม บริษัทยังคงศึกษาแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคและสภาวะตลาดอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาธุรกิจประเภทนี้ให้ตอบโจทยความต้องการที่แท้จริงของผู้บริโภคและสามารถเลือกใช้ได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งแบบการรับประกันชีวิตต่างๆ ที่บริษัทประกันชีวิตสามารถนำเสนอขายผ่านสถาบันการเงิน เช่น แบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ แบบประกันชีวิตและอุบัติเหตุ แบบประกันสุขภาพ เป็นต้น ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้ร่วมขยายธุรกิจในด้านนี้กับบริษัทประกันชีวิตหลายแห่งที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารชั้นนำในประเทศไทย นอกจากนี้การเข้าร่วมเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ที่เกิดขึ้น บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมมาตั้งแต่ปี 2558 ทั้งการสร้างแบรนด์ของบริษัท และการขยายตลาด

สำหรับแผนงานด้านการสนับสนุนการตลาด บริษัทได้ลงทุนระบบเทคโนโลยีทั้งด้านประกันภัยต่อและระบบการบริการด้านอื่น ๆ เช่น ระบบบัญชี ระบบลงทุน เป็นต้น เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการทำงาน การจัดโครงการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เป็นองค์กรที่ก้าวสู่ Office Innovation โดยเตรียมบุคลากรให้ตระหนักและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วของธุรกิจประกันภัย และรับมือกับวิกฤตที่อาจจะเกิดขึ้นได้ในอนาคต การสรรหาบุคลากรที่มีประสบการณ์และแนวคิดใหม่ๆ มาร่วมในการปรับปรุงการทำงาน และพัฒนาทีมงานให้มีคุณภาพ เพื่อเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

กรกฎาคม 2556	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2556 มีมติอนุมัติการแก้ไขมติเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเป็น <ol style="list-style-type: none"> 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 90,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย (Rights Offering) และ THRE ได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเต็มทั้งจำนวน 2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 10,000,000 หุ้น ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering)
สิงหาคม 2556	บริษัทได้รับอนุญาตให้มีบุคคลซึ่งไม่มีสัญชาติไทย (ตามที่นิยามในพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)) ถือหุ้นรวมกันได้เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทเป็นระยะเวลา 10 ปี เพื่อเตรียมการเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทและ THRE ได้นำหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 295 ล้านหุ้นออกเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THRE ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่และเสนอขายประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกในราคาหุ้นละ 9.50 บาท โดยหุ้นที่นำออกเสนอขายประกอบด้วยหุ้น 2 ส่วน คือ <ol style="list-style-type: none"> 1) หุ้นสามัญเดิมที่ THRE ถืออยู่ในบริษัทบางส่วนจำนวน 285,000,000 หุ้น ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ THRE ลดลงจากเดิมร้อยละ 100 เหลือร้อยละ 50.8 2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 10,000,000 หุ้น
ตุลาคม 2556	บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดทำการซื้อขายวันแรก (First Trading Day) ในวันที่ 9 ตุลาคม 2556
สิงหาคม 2557	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2557 มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทข้อที่ 10 เป็น “ข้อ 10. หุ้นของบริษัทโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด”

	เพื่อให้สอดคล้องกับหนังสืออนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือ คปภ. ตามหนังสือเลขที่ 4220/2386 ลงวันที่ 15 สิงหาคม 2556 ให้มีคณต่างตัวถือหุ้นในบริษัทได้เกินกว่าร้อยละ 49 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท
พฤศจิกายน 2557	THRE ขายหุ้นสามัญของบริษัทออกไปบางส่วน ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ THRE ลดลงจากเดิมร้อยละ 50.8 เหลือร้อยละ 41.5
มีนาคม 2558	THRE ลดสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัทจากเดิมร้อยละ 41.5 เหลือร้อยละ 24.3 และความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทเปลี่ยนจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม
มิถุนายน 2558	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength Rating: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
ตุลาคม 2558	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2558 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก” (4 ดาว)
เมษายน 2559	THRE ลดสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัทจากเดิมร้อยละ 24.3 เหลือร้อยละ 17.5 และความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทเปลี่ยนจากบริษัทร่วม เป็นการลงทุนในธุรกิจทั่วไป
มิถุนายน 2559	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength Rating: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
ตุลาคม 2559	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2558 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีมาก” (4 ดาว)
พฤษภาคม 2560	<p>บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับของบริษัทโดยกำหนดสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่ใช่สัญชาติไทยถือหุ้นในบริษัทได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท</p> <p>บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของ TKI Life Insurance Company Limited ซึ่งได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเสร็จสิ้นในปี 2559 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจประกันชีวิตในประเทศลาว จำนวน 2,600,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 2,000 กีบ รวมเป็นเงิน 5,200 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 21.7 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 32.5 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทได้ชำระค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว</p>
มิถุนายน 2560	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength Rating: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
ตุลาคม 2560	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2559 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว)
พฤศจิกายน 2560	บริษัทจำหน่ายหุ้นของบริษัท อีเอ็มซีเอส ไทย จำกัด (“EMCS”) ที่บริษัทถืออยู่ทั้งหมด จำนวน 1,200,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 20 ของหุ้นทั้งหมดของ EMCS ให้แก่ THRE ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจประกันภัยต่อการประกันชีวิตทุกประเภท โดยเบี้ยประกันภัยรับส่วนหนึ่งจะถูกกันไว้เป็นเงินสำรองประกันชีวิต และดำเนินการบริหารเงินสำรองประกันชีวิตส่วนนี้ โดยนำไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมภาระที่จะเกิดขึ้น ดังนั้น นอกจากการประกันชีวิตแล้ว การลงทุนจึงถือเป็นธุรกรรมที่มีความสำคัญมากต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทบริหารเงินลงทุนโดยกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ทั้งนี้ การลงทุนของบริษัทมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน ไม่มีการถือหุ้นแบบไขว้หรือแบบปริมิตในกลุ่มบริษัท จึงไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) นอกจากนี้ กรณีที่มีรายการระหว่างกัน บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทร่วม 1 บริษัทได้แก่ TKI Life Insurance Company Limited ก่อตั้งขึ้นเมื่อปลายปี 2559 ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 16,000 ล้านบาท หรือประมาณ 66 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 32.5 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว

ข้อมูลการถือหุ้นโดยบุคคลอื่นของบริษัทร่วม

บริษัท TKI Life Insurance Company Limited มีผู้ถือหุ้นอื่น นอกเหนือจากบริษัท คือ บริษัท นวกิจประกันภัยจำกัด (มหาชน) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 32.5 และ TK Group Sole Company Limited ร้อยละ 35.0

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมีการรับบริการด้านทรัพยากรบุคคลจาก THRE การรับบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศจากบริษัทไทยรีเซอร์วิสเชส จำกัด และการรับบริการให้คำปรึกษาด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยจาก บริษัท ไทยรี แอควีเรียล คอนซัลต์ติ้ง จำกัด ทั้งนี้ บริษัทมีความจำเป็นต้องมีการสนับสนุนระหว่างกัน เพื่อเป็นการบริหารจัดการเรื่องต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการ

ธุรกิจหลักของบริษัท คือ ธุรกิจประกันภัยต่อการประกันชีวิตทุกประเภท (“ประกันภัยต่อ”) ปัจจุบันในประเทศไทยมีบริษัทประกันชีวิตทั้งหมด 24 บริษัท โดยบริษัทประกันชีวิตแต่ละแห่งมีการให้บริการประกันชีวิตแก่บุคคลรายย่อยและกลุ่มลูกค้าองค์กร เพื่อวัตถุประสงค์ทางด้านความคุ้มครองการเสียชีวิตและเจ็บป่วย ตัวอย่างประกันชีวิตตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวคือประกันชีวิตแบบตลอดชีพ ประกันชีวิตคุ้มครองสินเชื่อ ประกันภัยอุบัติเหตุ แบบประกันสุขภาพ ประกันชีวิตคุ้มครองการเจ็บป่วยจากโรคร้ายแรง เป็นต้น และอีกหนึ่งวัตถุประสงค์คือ ด้านการออมทรัพย์ เช่น ประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ ประกันชีวิตแบบเน้นการลงทุน ประกันชีวิตแบบบำนาญ ประกันชีวิตแบบที่มีการจ่ายเงินคืน/เงินปันผล เนื่องจากการรับประกันชีวิตแบบที่ให้ผลประโยชน์ทางด้านความคุ้มครองการเสียชีวิตและเจ็บป่วยก่อให้เกิดความเสี่ยงภัยแก่บริษัทประกันชีวิตมากกว่าการรับประกันชีวิตแบบที่ให้ผลประโยชน์ด้านการออมทรัพย์ ทำให้บริษัทประกันชีวิตจะต้องบริหารความเสี่ยงภัยโดยจะส่งประกันภัยต่อสำหรับผู้เอาประกันชีวิตในรายที่มีทุนประกันรวมเกินสัดส่วนทุนประกันที่บริษัทกำหนด โดยประเมินจากจำนวนทุนประกันชีวิตที่รับความเสี่ยงภัยในการชดเชยค่าสินไหมทดแทนทั้งหมด กับเงินกองทุนของบริษัทที่ต้องดำรงไว้ตามกฎหมาย (Retention) เพื่อลดผลกระทบจากความเสี่ยงภัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคตซึ่งการพิจารณาคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อของบริษัทประกันชีวิต คือ

- ชื่อเสียง สถานะทางการเงิน อันดับความน่าเชื่อถือใน (Credit Rating) ระดับ A ขึ้นไป หรือเทียบเท่า
- ข้อได้เปรียบจากเงื่อนไขการรับประกันชีวิตต่อ โดยสามารถตอบสนองความต้องการตามนโยบายของบริษัทประกันชีวิตได้ เช่น การพิจารณารับประกันภัย รูปแบบสัญญาประกันภัยต่อ อัตราเบี้ยประกันภัยต่อ รวมถึงค่าบำเหน็จ (Commission) เป็นต้น
- ปัจจัยด้านบริการต่างๆ ที่สนับสนุนในการดำเนินงาน เช่น ให้คำปรึกษาด้านผลิตภัณฑ์ ด้านการพิจารณารับประกันภัย เป็นต้น
- ความพึงพอใจและความสะดวกรวดเร็วที่ได้รับจากการให้บริการ

2.1.1 ประเภทการประกันชีวิตที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต

ประเภทการประกันชีวิตที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิตมีดังนี้

(1) ประกันชีวิตรายสามัญ (Ordinary Life)

คือประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายเงินเอาประกันให้กับผู้รับผลประโยชน์เมื่อผู้ทำประกันเสียชีวิตหรือจ่ายเงินเอาประกันให้แก่ผู้เอาประกันในกรณีที่ผู้เอาประกันมีชีวิตอยู่ในวันที่กรมธรรม์ครบกำหนดสัญญา ซึ่งโดยทั่วไปจะกำหนดวันครบอายุสัญญาเมื่อผู้เอาประกันมีอายุครบ 90 หรือ 99 ปี จะกำหนดการชำระเบี้ยประกันตลอดชีพ แต่บางแบบอาจจะลดระยะเวลาชำระเบี้ยประกันลงเพื่อให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า เช่น ชำระเบี้ยประกัน 15 ปี 20 ปี หรือ จนถึงอายุ 60 ปี เป็นต้น

(2) การประกันชีวิตกลุ่ม (Group Life)

คือประกันชีวิตที่ 1 กรมธรรม์จะมีผู้เอาประกันชีวิตร่วมกันตั้งแต่ 5 คนขึ้นไป ส่วนมากจะเป็นกลุ่มของพนักงานบริษัทซึ่งเป็นสวัสดิการที่บริษัทห้างร้าน และองค์กรต่างๆ ทั้งภาครัฐบาล และเอกชนจัดให้กับลูกจ้าง โดยปกติกรมธรรม์ประกันชีวิตกลุ่มจะเป็นสัญญาปีต่อปี ซึ่งต้องเก็บเบี้ยประกันทุกปี ยกเว้นกรมธรรม์ที่ออกแบบพิเศษซึ่งอาจชำระเบี้ยประกันเพียงครั้งเดียวตลอดระยะเวลาคุ้มครองก็ได้

(3) การประกันชีวิตเพื่อคุ้มครองสินเชื่อ (Credit Life)

คือประกันชีวิตที่คุ้มครองการเสียชีวิต หรือคุ้มครองการเสียชีวิตและทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิงของผู้กู้เงินจากธนาคารที่เป็นผู้ปล่อยสินเชื่อ โดยธนาคารต้องการประกันความเสี่ยงในกรณีที่ผู้กู้เสียชีวิต หรือทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง ลักษณะของผลิตภัณฑ์คือทุนเอาประกันชีวิต และระยะเวลาเอาประกันชีวิตจะลดลงรายงวดตามจำนวนและระยะเวลาสินเชื่อ ประเภทสินเชื่อที่ให้ความคุ้มครอง อาทิเช่น สินเชื่อบ้าน สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อรถยนต์ สินเชื่อบัตรเครดิต เป็นต้น

(4) อุบัติเหตุและสุขภาพ (Accident & Health)

คือประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองการเสียชีวิต และการสูญเสียอวัยวะเนื่องจากอุบัติเหตุ และให้ความคุ้มครองเกี่ยวกับการชดเชยค่ารักษาพยาบาลที่เกิดขึ้น ไม่ว่าจะเกิดจากการเจ็บป่วยหรือจากอุบัติเหตุ

2.1.2 ประเภทสัญญาประกันภัยต่อ

สัญญาประกันภัยต่อแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภทดังนี้

(1) การรับประกันภัยต่อแบบทำสัญญาต่อกัน (Treaty Reinsurance)

เป็นการรับประกันภัยต่อตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้ล่วงหน้าระหว่างบริษัทประกันชีวิตกับบริษัทผู้รับประกันภัยต่อ (Reinsurer) โดยบริษัทประกันชีวิตจะกำหนดส่วนที่รับไว้เอง (Retention) ตามความสามารถของบริษัทสำหรับความเสี่ยงภัยที่เกินกว่าส่วนที่บริษัทประกันชีวิตรับไว้เองจะเอาประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยต่อ (Reinsurer) โดยปกติแล้วสัญญาจะกำหนดกรอบเงื่อนไขในการรับประกันภัยต่อไว้อย่างกว้างๆ เช่น ความคุ้มครอง และทุนประกัน เป็นต้น ในกรณีที่กรมธรรม์ใดเข้าเงื่อนไขที่กำหนดไว้ล่วงหน้า บริษัทก็สามารถรับประกันภัยต่อได้ทันที

(2) การรับประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative Reinsurance)

เป็นการรับประกันภัยต่อกรณีที่บริษัทประกันชีวิตไม่มีสัญญาการรับประกันภัยต่อแบบทำสัญญาต่อกัน (Treaty Reinsurance) กับบริษัท หรือกรณีที่ไม่เข้าเงื่อนไขในสัญญาการรับประกันภัยต่อแบบทำสัญญาต่อกัน (Treaty Reinsurance) ที่บริษัทประกันชีวิตทำไว้กับบริษัท โดยจะมีวิธีการพิจารณาคัดเลือกรับประกันภัยต่อด้วยข้อเสนอเงื่อนไขความคุ้มครองและอัตราเบี้ยประกันชีวิตต่อเฉพาะแต่ละรายการกรรม

สัญญาประกันภัยต่อมีเงื่อนไขการต่ออายุอัตโนมัติในแต่ละปี เว้นแต่จะมีการแจ้งยกเลิกโดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง ซึ่งจะต้องแจ้งล่วงหน้า 3 เดือนก่อนสิ้นปี เพื่อให้มีเวลาในการพิจารณาเงื่อนไขใหม่ร่วมกันของคู่สัญญาก่อนที่จะยืนยันการยกเลิกสัญญาหากไม่สามารถตกลงร่วมกันได้ กรณีที่มีการยกเลิกสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทจะยุติการให้ความคุ้มครองในกรรมธรรมใหม่ แต่ยังคงรับประกันภัยต่อในกรรมธรรมที่ได้ส่งเบี้ยประกันชีวิตต่อไว้จนกว่ากรรมธรรมนั้นๆ จะสิ้นสุดลง

2.1.3 ลักษณะธุรกิจประกันภัยต่อตามนโยบายการตลาด

ลักษณะธุรกิจประกันภัยต่อด้านการประกันชีวิตของบริษัท จะเป็นการรับประกันชีวิตต่อจากบริษัทประกันชีวิตในประเทศ โดยบริษัทไม่สามารถดำเนินธุรกิจประกันชีวิตโดยตรงได้ ลักษณะธุรกิจของบริษัทสามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภทหลัก ดังนี้

(1) การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม (Conventional Reinsurance)

เป็นการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต โดยที่บริษัทประกันชีวิตมีการจัดการทุกอย่างด้วยตัวเอง ตั้งแต่พัฒนาแบบกรรมธรรม ทำการตลาด และขายด้วยตัวเอง โดยมีการกระจายความเสี่ยงด้านทุนประกันให้กับบริษัทประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศหลายราย ซึ่งจำนวนบริษัทประกันภัยต่อเหล่านั้นมีจำนวนมาก และบริษัทก็เป็นส่วนหนึ่งที่ดำเนินงานประกันภัยต่อลักษณะนี้ โดยที่บริษัทประกันภัยต่อแต่ละรายไม่ต้องเข้าไปมีส่วนร่วมในการสร้างและพัฒนาผลิตภัณฑ์กับบริษัทประกันชีวิต หรือที่เรียกว่า Passive Reinsurance ทั้งนี้ การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิมมีสัญญาประกันภัยต่อทั้ง 2 ประเภทคือ แบบทำสัญญาต่อกันและแบบเฉพาะราย

ทางบริษัทพัฒนาธุรกิจการรับประกันชีวิตต่อประเภทดั้งเดิม และรักษาอัตราการเจริญเติบโต ด้วยการให้บริการด้านต่างๆ ทั้งในด้านแนะนำผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต ร่วมวางแผนทางพิจารณาการรับประกันชีวิตเพิ่มเติม และบริการพิจารณารับประกันภัยแบบเฉพาะราย สำหรับแบบการประกันชีวิตต่างๆ เช่น แบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ แบบประกันชีวิตและอุบัติเหตุ แบบประกันกลุ่ม แบบประกันโรคร้ายแรง เป็นต้น

(2) การประกันชีวิตประเภทร่วมกันพัฒนา (Non-conventional Reinsurance)

ตลาดรับประกันภัยต่อเป็นตลาดเปิดที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากต่างประเทศสามารถเข้ามาได้ตลอด บริษัทจึงไม่สามารถเลือกงานได้มากเพราะจำนวนงานในประเทศมีจำนวนจำกัด บริษัทจึงต้องเพิ่มบทบาทในการดำเนินธุรกิจ และเป็นนโยบายของบริษัท ที่จะทำธุรกิจแบบแสวงหาโอกาสทางการตลาดใหม่ (Active Reinsurer) โดยจะเข้าไปมีส่วนร่วมในทุกๆ กิจกรรมร่วมกับบริษัทประกันชีวิต ตั้งแต่การนำเสนอและพัฒนากรรมธรรมประเภทใหม่ๆ ที่มีความต้องการของตลาด จัดทำแผนการตลาดและหาช่องทางการตลาด ซึ่งทำให้บริษัทสามารถกำหนดรูปแบบกรรมธรรมและอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม รวมทั้งกำหนดส่วนแบ่งการรับประกันภัยต่อในอัตราส่วนที่สูงขึ้น ซึ่งรายได้ในส่วนที่บริษัทจะได้รับจะอยู่ในรูปของเบี้ยประกันภัยต่อของกรรมธรรมนั้น แต่จะได้รับในสัดส่วนที่สูงกว่าอัตราส่วนการรับประกันภัยต่อประเภทดั้งเดิมการประกันชีวิตประเภทร่วมกันพัฒนามีสัญญาประกันภัยต่อทั้ง 2 ประเภทคือ แบบทำสัญญาต่อกันและแบบเฉพาะรายสำหรับการพัฒนาธุรกิจการรับประกันชีวิตต่อประเภทร่วมกันพัฒนาบริษัท ดำเนินโครงการต่อเนื่องในการร่วมพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ ซึ่งปัจจุบันสื่อที่ใช้

ส่วนใหญ่ใช้สื่อออนไลน์ ทำการขายผ่านโทรศัพท์และตัวแทน บริษัทยังดำเนินโครงการร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านประกันภัยอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ โดยจัดทำผลิตภัณฑ์ที่มีจุดเด่นแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มลูกค้า ซึ่งมีผลตอบรับที่ดี นอกจากนี้ยังมุ่งเน้นให้บริการพิจารณารับประกันเฉพาะราย สำหรับแบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ แบบประกันรายสามัญที่ขายผ่านช่องทางธนาคารและช่องทางตัวแทน

2.1.4 โครงสร้างรายได้

รายได้	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้						
– การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม (Conventional Reinsurance)	1,149.4	52.6	1,185.3	57.6	1,232.7	65.2
– การประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนา (Non-conventional Reinsurance)	947.1	43.3	780.5	37.9	600.7	31.7
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	82.4	3.8	86.7	4.2	52.4	2.8
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	3.5	0.1	2.3	0.1	3.7	0.2
รายได้อื่น	3.9	0.2	3.6	0.2	2.6	0.1
รวม	2,186.3	100.0	2,058.4	100.0	1,892.1	100.0

2.1.5 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ และกำไรจากการลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,543.5 ล้านบาท เบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้ 2,096.5 ล้านบาท และรายได้จากการลงทุนสุทธิ 82.4 ล้านบาท

ในอนาคตบริษัทอาจต้องดำเนินการด้วยวิธีการอื่น เช่น การเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) การเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) การออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ (Warrant) เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายการจัดหาเงินทุนจากการกู้ยืมหรือจากภายนอก

2.1.6 การลงทุน

นโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุนของบริษัทยึดหลักการลงทุนแบบระยะยาว ไม่ได้มุ่งหวังที่จะให้เกิดผลตอบแทนสูงสุด แต่มุ่งให้ได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวให้เพียงพอและสอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีอยู่ จึงให้ความสำคัญกับคุณภาพของหลักทรัพย์เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน มีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างครอบคลุมรอบด้าน เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายจนกระทบถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน มีการบริหารการลงทุนตามกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) เพื่อใช้เงินกองทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดตลอดจนมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. นโยบายการลงทุนจะได้รับการสอบทานอย่างสม่ำเสมอ และมีความยืดหยุ่นพร้อมที่จะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในระยะยาว

ในปี 2560 บริษัทได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) ซึ่งได้มีการประกาศทั้งในเว็บไซต์ของบริษัท และของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การให้สินเชื่อ

การให้สินเชื่อของบริษัท เป็นการให้กู้ยืมตามสวัสดิการแก่พนักงาน ได้แก่ การให้กู้ยืมฉุกเฉิน การให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อรถยนต์ โดยเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนแก่พนักงานในกรณีที่จำเป็น และสนับสนุนให้พนักงานมีบ้าน หรือที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง โดยบริษัท จะคิดดอกเบี้ยอัตราคงที่ หรืออัตราลอยตัวแล้วแต่ประเภทของการกู้ยืม

ความสามารถในการดำรงเงินกองทุน

นโยบายในการดำรงอัตราส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท จะต้องไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดและสามารถเทียบเคียงได้กับมาตรฐานสากล โดยอัตราส่วนใดที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีผลสำคัญต่อฐานะและความมั่นคงของบริษัทด้วยแล้ว บริษัทจะรักษาไว้ให้อยู่ในระดับสูง ได้แก่ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,543.5 ล้านบาท และสามารถดำรงเงินกองทุนไว้ที่ 1,323.0 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน(CAR Ratio) ที่สูงกว่าร้อยละ 450 ซึ่งอยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 140 ที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ.

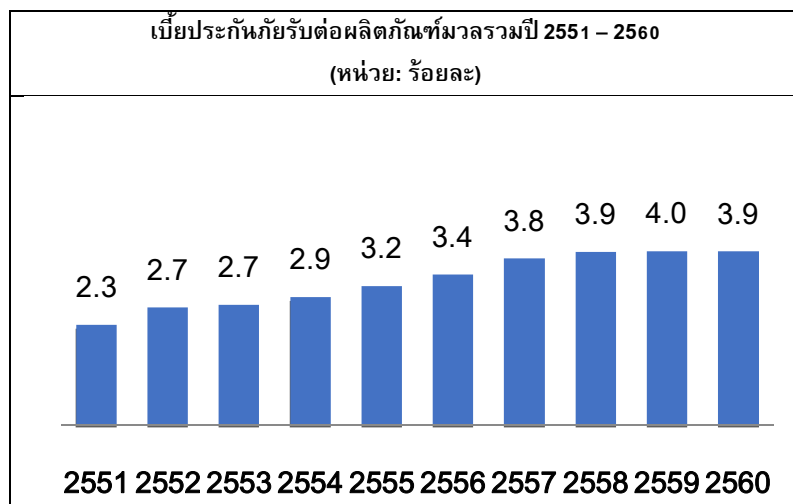
นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

ในด้านสภาพคล่อง บริษัทมีนโยบายมุ่งให้สามารถดำรงสภาพคล่องในอัตราที่เหมาะสม ด้วยการเตรียมแหล่งเงินทุนไม่ว่าจะได้จากกระแสเงินสดรับและจากสินทรัพย์สภาพคล่องให้สามารถรองรับกับความต้องการใช้เงินได้ในทุกสภาวะการณ์

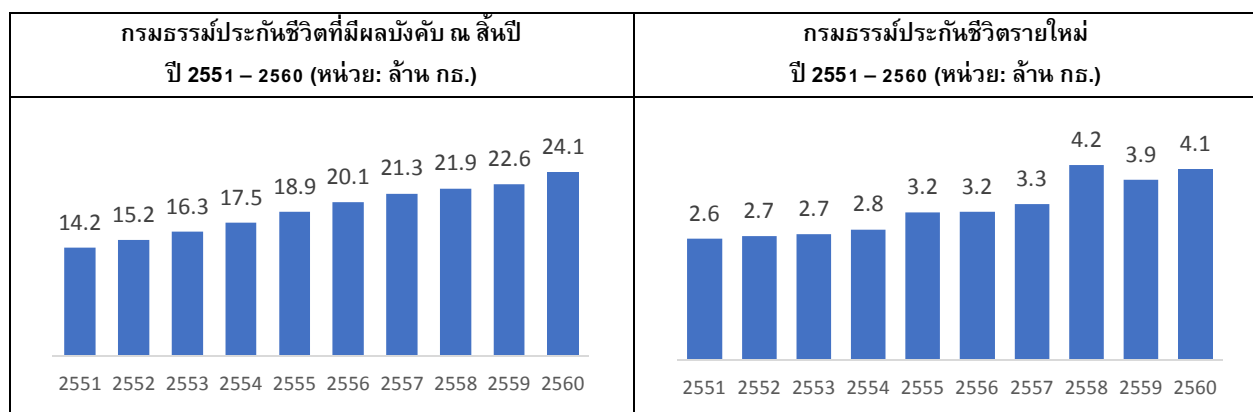
2.2 การตลาดและการแข่งขัน

2.2.1 สถานการณ์ธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ปี 2560

ในปี 2560 เศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตอย่างชะลอตัวใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยเติบโตร้อยละ 3.9 จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของกลุ่มหลักของไทย อาทิ สหรัฐอเมริกา จีน และญี่ปุ่น อีกทั้งจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีผลมาจากนโยบายการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐที่เป็นแรงขับเคลื่อนอีกตัวหนึ่งที่ส่งเสริมการเติบโตของเศรษฐกิจไทย ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตที่เติบโตอยู่ร้อยละ 5.9 โดยมีเบี้ยประกันภัยรับ 601,725 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลงานมาจากเบี้ยประกันชีวิตกรมธรรม์ควบคู่กับสัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพ สอดรับกับประเทศไทยที่ก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ (Aging sociality) อย่างสมบูรณ์ และอัตราการรักษาพยาบาลที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปี โดยบริษัทต่างๆ ในธุรกิจเน้นให้ความสำคัญกับสินค้ากลุ่มสุขภาพ รวมทั้งเป็นการขานรับนโยบายลดหย่อนภาษีจากสินค้าประกันสุขภาพที่มีผลบังคับในปี 2560 เป็นครั้งแรก นอกจากนี้ยังมีสินค้ากลุ่มประกันชีวิตควบคู่การลงทุน (Unit-Link) และสินค้ากลุ่มประกันชีวิตบำนาญที่มีการเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตรับตรงที่โดดเด่น จากสถานการณ์อัตราดอกเบี้ยที่ยังคงให้ผลตอบแทนต่ำและประชาชนมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการทำประกันชีวิตและวางแผนทางการเงินเพิ่มมากขึ้น และเมื่อพิจารณาอัตราเบี้ยประกันสุขภาพต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) จะพบว่าปีนี้น้อยกว่าปีก่อน เป็นร้อยละ 3.9 จากร้อยละ 4.0 ของปี 2559 นั้นหมายความว่า คนไทยมีอัตราส่วนการจ่ายเบี้ยประกันชีวิตเพียง 3.9% ของรายได้ เมื่อเทียบกับประเทศที่ให้ความสำคัญกับการประกันชีวิต อาทิ อังกฤษ ญี่ปุ่น สหราชอาณาจักรถึง 10% ของรายได้ จึงถือว่าประเทศไทยยังมีโอกาสการเติบโตได้อีกมาก และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปี สำหรับจำนวนกรมธรรม์ชีวิตที่มีผลบังคับใช้ ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 24.1 ล้านกรมธรรม์ ซึ่งเป็นกรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่ในปีนี้มีจำนวน 4.1 ล้านกรมธรรม์



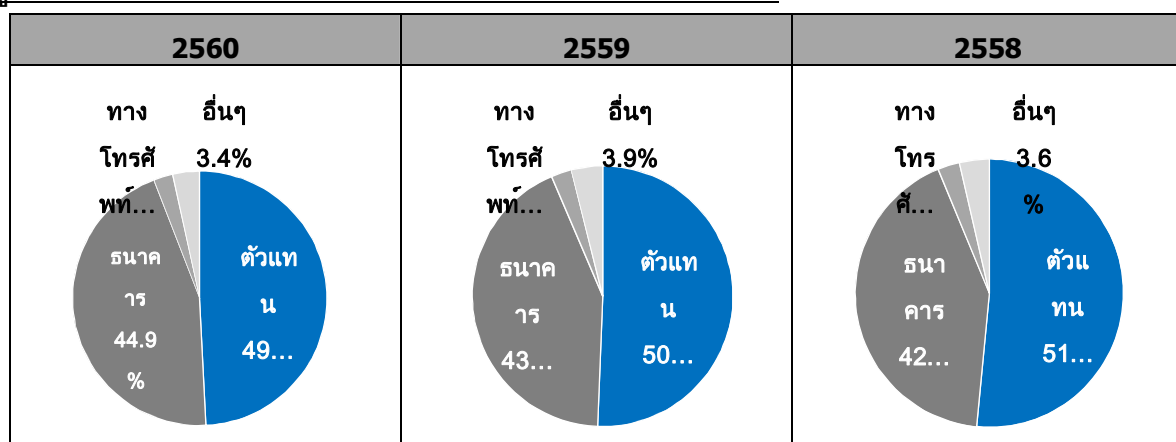
ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย

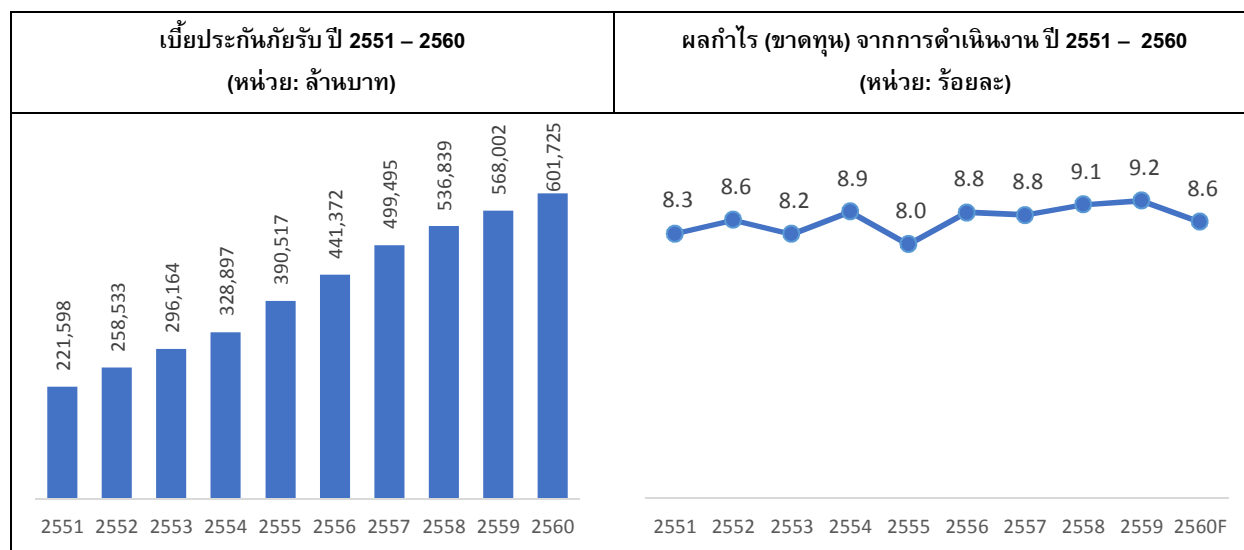
สำหรับช่องทางการจำหน่ายผ่านตัวแทนยังคงเป็นช่องทางที่มีสัดส่วนสูงที่สุดในธุรกิจ แต่อย่างไรก็ดีช่องทางการจำหน่ายผ่านธนาคาร (Bancassurance) ก็มีอัตราการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จนในปีนี้สัดส่วนเริ่มใกล้เคียงกันที่ 49.2 : 44.9 ตามลำดับ

รูปภาพแสดงอัตราส่วนช่องทางการขายประกันชีวิตในปี 2558 – ปี 2560



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย

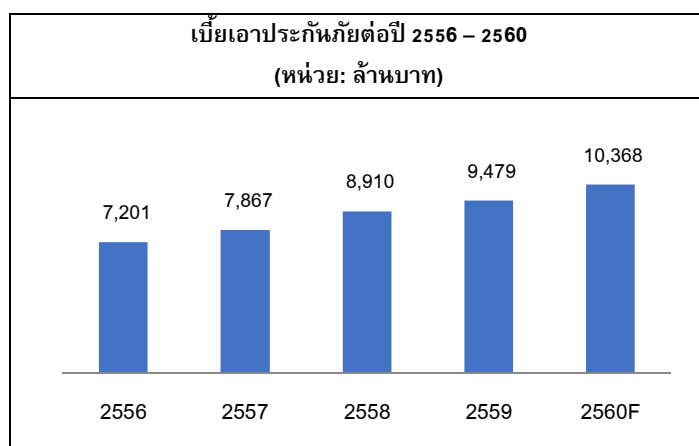
สำหรับผลการดำเนินงานของธุรกิจประกันชีวิต หากพิจารณาจากผลกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานของธุรกิจ ในภาพรวม ซึ่งหมายรวมถึงทั้งจากการดำเนินการรับประกันภัยและการลงทุนรวมถึงด้านอื่นๆ จะเห็นว่า อัตราผลกำไรจากการดำเนินงาน ในช่วง 10 ปี ตั้งแต่ 2551-2560 คิดเป็นประมาณร้อยละ 8.0-9.0 หรือโดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณร้อยละ 8.6 ต่อปี



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย และการประมาณการของบริษัท

ทั้งนี้ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ยังมีนโยบายในเรื่องของการปรับปรุงระเบียบของการดำเนินการธุรกิจประกันชีวิต เพื่อรองรับการเปลี่ยนผ่านสู่การเป็น “Digital Insurance” ซึ่งนำไปสู่การเพิ่มช่องทางการจำหน่ายที่หลากหลายมากขึ้น ทันสมัย สะดวกสบาย และสร้างความประทับใจในการใช้บริการมากขึ้น ส่งเสริมในธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน

ด้านธุรกิจประกันภัยต่อ ในปีนี้จำนวนเบี้ยเอาประกันภัยต่อสุทธิ 10,368 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 9.4 ซึ่งเติบโตสอดคล้องกับเบี้ยประกันภัยของธุรกิจ แต่มีสัดส่วนของการเอาประกันภัยต่อใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยเป็นเบี้ยเอาประกันภัยต่อมาจากสินค้าในกลุ่มสุขภาพเป็นหลัก ถึงแม้สัดส่วนการเอาประกันภัยต่อนี้จะอยู่ในระดับที่ไม่สูงเท่าใดนัก เมื่อเทียบกับประสบการณ์ในต่างประเทศ แต่เนื่องจากการเอาประกันภัยต่อเป็นกลยุทธ์ที่สำคัญสำหรับบริษัทประกันชีวิตในการบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านการรับประกันภัย ดังนั้น เมื่อธุรกิจประกันชีวิตมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้น ธุรกิจประกันภัยต่อก็น่าที่จะมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยในช่วง 5 ปี ตั้งแต่ปี 2556 - 2560 เบี้ยเอาประกันภัยต่อมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยต่อปีสูงถึงร้อยละ 9.6



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย และการประมาณการของบริษัท

ตารางเบี้ยประกันภัยต่อในประเทศไทยระหว่างปี 2558 - 2560

	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	เดบิต (ร้อยละ)	ล้านบาท	เดบิต (ร้อยละ)	ล้านบาท	เดบิต (ร้อยละ)
เบี้ยประกันภัยรับ	601,725	5.9	568,002	5.8	536,839	7.5
เบี้ยเอาประกันภัยต่อ	10,368	9.4	9,479	6.4	8,910	13.3
เบี้ยประกันภัยต่อรับของบริษัท	2,157	9.2	1,975	6.7	1,851	14.0
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท(ร้อยละ)	20.8		20.8		20.8	

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย สมาคมประกันชีวิตไทย และการประมาณการของบริษัท

แม้ว่าบริษัทประกันชีวิตจะสามารถรับประกันภัยต่อได้ แต่โดยทั่วไปแล้วบริษัทประกันชีวิตไม่ได้ให้ความสำคัญกับนโยบายส่งประกันภัยต่อระหว่างกัน เนื่องจากการรับประกันภัยต่อไม่ใช่ธุรกิจหลักและไม่ต้องการเป็นคู่แข่งทางการค้าระหว่างกัน ดังนั้น บริษัทประกันชีวิตจะเอาประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยต่อทั้งในประเทศและต่างประเทศ บริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศที่เข้ามาปฏิบัติงานในประเทศไทย อาทิ Swiss Reinsurance, Reinsurance Group of America (RGA), Hannover Reinsurance Group, Munich Reinsurance, SCOR Reinsurance และบริษัทประกันภัยต่อในเครือของบริษัทประกันชีวิตต่างประเทศที่เข้ามาร่วมทุนหรือเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทประกันชีวิตในประเทศ

การแข่งขันในตลาดรับประกันภัยต่อในประเทศไทยโดยส่วนใหญ่จะใช้กลยุทธ์ทางด้านราคา ความเชี่ยวชาญและความเป็นมืออาชีพ ความสามารถในการรับความเสี่ยง และความมั่นคงทางการเงิน ทั้งนี้ บริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศก็อาจจะมีอุปสรรคที่จะเข้ามาดำเนินธุรกิจในประเทศไทย เนื่องจากขาดความเข้าใจในสภาพตลาดของไทย รวมไปถึงความสัมพันธ์กับบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทยที่ยังไม่แนบแน่นเท่าใดนัก เมื่อเทียบกับบริษัทประกันภัยต่อในประเทศไทย

สำหรับ บริษัทไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในปีนี้มีเบี้ยรับประกันต่อจำนวน 2,157 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเดบิตร้อยละ 9.2 จากปีก่อนหน้า และมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 20.8 กลุ่มลูกค้าของบริษัทคือบริษัทประกันชีวิตที่ประกอบธุรกิจในประเทศทั้ง 22 บริษัทซึ่งช่องทางการจำหน่ายของบริษัทจะเป็นการติดต่อโดยตรงกับบริษัทคู่ค้า นโยบายการตลาดของบริษัทยังคงมุ่งเน้นการผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ที่สร้างโอกาสทางธุรกิจ (Value Added Service) และร่วมเป็นคู่ค้ากับบริษัทประกันชีวิตทุกบริษัทศึกษาและร่วมสร้างโอกาสทางการธุรกิจกับคู่ค้า แสวงหาแนวทางการร่วมพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น โทรศัพท์ วิทยุ ออนไลน์ และทำการขายผ่านโทรศัพท์ ตัวแทน และสถาบันการเงิน ผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในแนวโน้มของตลาด ตัวอย่างเช่น ผลิตภัณฑ์สำหรับผู้สูงอายุ (Insurance product for Senior) ผลิตภัณฑ์ประกันภัยอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ (Accident & Health insurance) โดยเน้นนำเสนอโครงการเต็มรูปแบบ การวิเคราะห์กำไรขาดทุนของโครงการ การคิดผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับกลุ่มเป้าหมาย การนำเสนอกลุ่มทดลองรวมถึงดูแลและกำหนดขั้นตอนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ได้เป้าหมายที่กำหนด นอกจากนี้ในแต่ละสัญญาที่ได้รับร่วมรับประกันชีวิตต่อกับคู่ค้า บริษัทจะร่วมดูแลบริหารผลการรับประกันชีวิตให้มีกำไรและบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ มุ่งเน้นการควบคุมอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม ด้วยการสนับสนุนให้ความรู้ด้านเทคนิค แนวทางการพิจารณารับประกันและพิจารณาสินไหมกับลูกค้า ทั้งนี้บริษัทยังเล็งเห็นโอกาสการเติบโตในภูมิภาคอาเซียน จึงขยายการลงทุนของบริษัทออกไป โดยไปร่วมลงทุนในธุรกิจประกันชีวิตที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งคาดว่าจะบริษัทประกันชีวิตจะเริ่มดำเนินธุรกิจได้ในปี 2561

อีกทั้งบริษัทยังคงรักษาความแข็งแกร่งของกิจการ สร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจกับคู่ค้าในด้านความมั่นคงด้านการเงิน ด้วยการที่บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมาย และเกณฑ์การกำกับดูแลของสำนักงาน คปภ. เช่นเดียวกันกับบริษัทประกันชีวิตอื่นๆ ทำให้การพิจารณาความมั่นคงของบริษัทเป็นมาตรฐานเดียวกัน บริษัทมีความมั่นคงของเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่ร้อยละ 350 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR Ratio) ที่สูงกว่าร้อยละ 450 ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 300 ดังนั้น บริษัทประกันชีวิตที่ส่งประกันภัยต่อให้บริษัทจะถูกกำหนดค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ (Credit Risk Charge) ระดับที่ต่ำสุดคือร้อยละ 1.6 เท่านั้น เทียบเท่ากับการทำประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (International Credit Rating) ในระดับ AAA ส่งผลให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงเงินกองทุนไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่ออยู่ในระดับต่ำ ทำให้ต้นทุนของการใช้เงินกองทุนในการทำธุรกิจต่ำลงไปด้วย และในปี 2560 ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงิน (International Credit Rating) จาก AM Best ในระดับ financial strength rating of A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดีสำหรับผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทย

2.2.2 แนวโน้มของธุรกิจประกันชีวิตในปี 2561

คาดว่าธุรกิจประกันชีวิต ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยเติบโตอยู่ในช่วงร้อยละ 6-8 จากปัจจัยต่างๆ อาทิ

1. กระตุ้นเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายของภาครัฐ และการลงทุนในโครงการสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อีกทั้งยังมีปัจจัยสนับสนุนด้านเศรษฐกิจและการเมือง ด้วยแผนฟื้นฟูเศรษฐกิจของประเทศซึ่งทำให้มีแนวโน้มที่ดีขึ้น และการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าที่สำคัญของไทย ที่จะส่งผลต่อรายได้ของประชากรในประเทศที่จะเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะนำไปสู่ความต้องการการประกันชีวิตที่เพิ่มมากขึ้น
2. การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทประกันชีวิตในธุรกิจที่กระตุ้นการออมเงินแทนการฝากเงินผ่านธนาคาร และสินค้าที่ส่งเสริมการดูแลสุขภาพและสร้างหลักประกันคุ้มครองความเสี่ยงต่อโรคร้ายต่างๆ รวมถึงรองรับการเติบโตของอัตราค่ารักษาพยาบาล เพื่อเพิ่มสวัสดิการค่ารักษาพยาบาล และสร้างหลักประกันให้กับครอบครัว
3. รัฐบาลยังคงส่งเสริมการประกันชีวิตรายย่อย (Micro Insurance) เพื่อให้ประกันเข้าถึงประชาชนในทุกระดับชั้น โดยเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้น้อย
4. การนำเทคโนโลยีมาพัฒนาระบบการขายและการตลาด เพื่อตอบสนองการใช้ชีวิตในปัจจุบันของประชากรในยุคดิจิทัล เพิ่มความรวดเร็ว สะดวกสบาย ในการให้บริการในทุกๆ ช่องทางการจำหน่ายประกันชีวิต

2.2.3 หลักเกณฑ์สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจประกันชีวิต

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ภายใต้พระราชบัญญัติประกันชีวิต มีสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) เป็นหน่วยงานกำกับดูแลภายนอกซึ่งทำหน้าที่ออกกฎระเบียบและหลักเกณฑ์ต่างๆ เพื่อกำกับความมั่นคงของบริษัทประกันภัยที่ประกอบธุรกิจในประเทศไทยรวมถึงบริษัทให้ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและดำรงไว้ซึ่งฐานะการเงินที่เพียงพอ ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้เอาประกันภัย

สรุปหลักเกณฑ์สำคัญจากพระราชบัญญัติประกันชีวิตได้ดังต่อไปนี้

ข้อกำหนด	หลักเกณฑ์โดยย่อ	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 60
หลักทรัพย์วางประกันไว้กับนายทะเบียน (กฎกระทรวงฉบับที่ 5 เรื่องฉบับที่ 5 ว่าด้วย มูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทที่วางไว้กับนายทะเบียน เป็นหลักทรัพย์ประกัน พ.ศ.2539) http://www1.oic.or.th/upload/lifeinsurance/download/324-5247.pdf	ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้วางหลักทรัพย์ประกันไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 21 ล้านบาท
การวางหลักทรัพย์เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียน (มาตรา 24 พ.ร.บ.ประกันชีวิต พ.ศ.2535 แก้ไขโดยพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2551 http://www1.oic.or.th/upload/lifeinsurance/download/38-7687.pdf	ร้อยละ 25 ของเงินสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีความผูกพันอยู่ และเงินสำรองอื่น	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้วางหลักทรัพย์ประกันส่วนนี้ไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 179.0 ล้านบาท
การจัดสรรสินทรัพย์เป็นเงินสำรองที่ห้ามนำไปก่อภาระผูกพัน (ประกาศ คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไขการวางเงินสำรองประกันภัยฯ พ.ศ.2557) (มาตรา 4 ของการจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิตและการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551) http://www1.oic.or.th/upload/lifeinsurance/download/631-8123.pdf	การจัดสรรสินทรัพย์หมุนหลังไว้น้อยกว่าผลรวมของเงินสำรอง และหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้คำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับอัตราส่วนการจัดสรรสินทรัพย์เป็นเงินสำรองปลอดภาระผูกพันต่อหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต เป็นจำนวนเท่ากับ 2.6 เท่า
การดำรงเงินกองทุน	ต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนความ	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์

ข้อกำหนด	หลักเกณฑ์โดยย่อ	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 60
(CAR) (มาตรา 6 ของประกาศ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของ เงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณ เงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ.2558) http://www1.oic.or.th/upload/lifeinsurance/download/1858-9054.pdf	เพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ตลอดเวลา ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140	โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของ เงินกองทุน (CAR) ที่ร้อยละ 450 (ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี)
การจำกัดสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มี สัญชาติไทย มาตรา 3 ของพระราชบัญญัติ ประกันชีวิต (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2558) http://www1.oic.or.th/upload/lifeinsurance/download/1831-1211.pdf	สัดส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสัญชาติไทย ต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 49 ของ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท	บริษัทมีผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสัญชาติไทยไม่เกิน กว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิ ออกเสียงและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บริษัท

การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC)

สำนักงาน คปภ. ได้กำหนดเกณฑ์การกำกับดูแลการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ที่ให้บริษัทประกันชีวิต ดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอที่รองรับความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจตามลักษณะ ขนาด และ ความซับซ้อนที่แตกต่างกันของแต่ละบริษัท โดยกำหนดอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio : CAR) ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน} = \frac{\text{เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด}}{\text{เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด}}$$

- เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available : TCA) หมายถึง มูลค่าของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุง ให้เป็นมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
- เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required : TCR) หมายถึง จำนวนเงินกองทุนที่บริษัทควรจะดำรง ไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ คำนวณจากสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทผ่าน แบบจำลองของความเสี่ยง 4 ประเภทหลัก ได้แก่ 1) ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance risk) 2) ความเสี่ยง ด้านตลาด (Market risk) 3) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk) 4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration risk) และ 5) ความเสี่ยงด้านการเวนคืนกรมธรรม์ (Surrender risk)

สำนักงาน คปภ. กำหนดให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 ซึ่งบริษัทกำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 เพื่อ

เพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขันจากค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อในแบบจำลองเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดให้บริษัทที่เอาประกันภัยต่อสามารถดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อได้ที่ค่าความเสี่ยงต่ำที่สุดร้อยละ 1.6 ในกรณีที่เอาประกันภัยต่อกับผู้รับประกันภัยต่อในประเทศที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ซึ่งเทียบเท่ากับผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ของคู่สัญญา AAA โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน ที่ร้อยละ 450 ซึ่งอยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

เกณฑ์ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ (Reinsurance credit risk charge)

ระดับความเสี่ยง	บริษัทประกันภัยต่อ					ค่าความเสี่ยง (ร้อยละ)
	ในประเทศ (CAR)	ต่างประเทศ (Credit Rating)				
		S&P	Moody	Fitch	A.M. Best	
1	≥ 300	AAA	Aaa	AAA	A++	1.6
2	≥ 200	AA+	Aa1	AA+	A+	2.8
	and	AA	Aa2	AA		
	< 300	AA-	Aa3	AA-		
3	≥ 150	A+	A1	A+	A A-	4
	and	A	A2	A		
	< 200	A-	A3	A-		
4	< 150	BBB+	Baa1	BBB+	B++ B+	8
		BBB	Baa2	BBB		
		BBB-	Baa3	BBB-		
5		BB+ หรือต่ำกว่า	Ba1 หรือต่ำกว่า	BB+ หรือต่ำกว่า	B หรือต่ำกว่า	12

หมายเหตุ : บริษัทรับประกันภัยต่อในประเทศไทย ใช้ Risk Grade 1 ถึง 4 เท่านั้น โดยจะพิจารณาจาก CAR Raito ที่รายงานต่อสำนักงาน คปภ. สำหรับการพิจารณา Risk Charge ของบริษัทรับประกันภัยต่อต่างประเทศจะพิจารณาจาก Credit Rating จากสถาบันจัดอันดับตามตารางข้างต้น

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับและการส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

2.3 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ เนื่องจากเป็นธุรกิจประกันภัยต่อ

3.0 บั๊จยัความเสั้ยง

ในการดำเนินธุรกิจนั้นบริษัทต้องเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงทั้งบั๊จยัภายในและบั๊จยัภายนอกองค์กรที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้พัฒนากรอบการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อช่วยให้บริษัทสามารถบรรลุถึงวิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงยังสามารถรักษาความมั่นคงทางการเงิน ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความยั่งยืน กรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทถูกพัฒนาขึ้นจากมาตรฐานการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัย (Insurance Core Principles: ICP) ของสมาคมผู้กำกับดูแลธุรกิจประกันภัยนานาชาติ (International Association of Insurance Supervisors: IAIS) และสอดคล้องกับมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ.

บริษัทได้กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) เพื่อใช้ประกอบการกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน และเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร กระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมุ่งเน้นการระบุความเสี่ยงหลักที่จะมีผลกระทบต่อเงินกองทุน ความมั่นคงทางการเงิน และชื่อเสียงของบริษัทที่มีการประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ความเชื่อมโยงของความเสี่ยง กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงและเกณฑ์ที่เหมาะสม กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงหลักให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และประเมินประสิทธิผลของมาตรการเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง บริษัทมุ่งเน้นให้เกิดการเรียนรู้จากเหตุการณ์ความสูญเสียที่เกิดขึ้นและปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทมีการติดตามดูแลความเสี่ยงหลักอย่างสม่ำเสมอและจัดให้มีการรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส



กระบวนการบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยงหลักของบริษัท สามารถแบ่งออกเป็น 6 ประเภทดังนี้

3.1 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดนโยบาย แผนกลยุทธ์ และแผนการดำเนินงาน รวมถึงการนำไปปฏิบัติอย่างไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับบั๊จยัภายในและภายนอก รวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางสังคม เศรษฐกิจ และเทคโนโลยี

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านนวัตกรรม	
ความคิดริเริ่มสร้างสรรค์เป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ บริการ แผนงาน กระบวนการ การปฏิบัติการ และรูปแบบทางธุรกิจของบริษัทให้สอดคล้องกับนวัตกรรมใหม่ที่เกิดขึ้น เช่น สื่อออนไลน์ อินเทอร์เน็ตแห่งสรรพสิ่ง (Internet of Things : IoT) หรือ การเข้าสู่ระบบดิจิทัล (Digitalization) เป็นต้น บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงที่ธุรกิจอาจสูญเสียความได้เปรียบในการแข่งขันเนื่องจากพนักงานขาดความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ จึงไม่สามารถปรับตัวให้ทันกับสภาพแวดล้อม และขาดการนำนวัตกรรมต่างๆ มาปรับใช้ในองค์กร	บริษัทมีการสื่อสารกับพนักงานเพื่อให้ตระหนักและเห็นความสำคัญของความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ และการสร้างนวัตกรรมให้เกิดขึ้นเกิดในองค์กร ด้วยการดำเนินโครงการ 3D&I (Digital, Diversify, Deregulation and Innovation) ซึ่งเป็นการจัดกิจกรรมส่งเสริมความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ เช่น กิจกรรม Change Agents กิจกรรมประกวดโครงการ Great Award และกิจกรรม Creative Day ที่จะให้หน่วยงานต่างๆ ทำ Knowledge sharing ในเรื่องนวัตกรรมใหม่ที่เกิดขึ้น หรือข่าวสาร/ความรู้ใหม่ที่น่าสนใจ
ความเสี่ยงด้านความมั่นคงทางการเงิน	
การบริหารเงินกองทุนให้มีความมั่นคงและมีประสิทธิภาพถือเป็นเรื่องสำคัญอย่างยิ่งของบริษัท เนื่องจากการดำเนินธุรกิจทั้งการรับประกันภัยและการลงทุน จะต้องพิจารณาผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงินกองทุนสำหรับรองรับเหตุการณ์ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งความมั่นคงทางการเงินจะชี้วัดด้วยอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio : CAR) ตามเกณฑ์การกำกับดูแลการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC) ของสำนักงาน คปภ.	บริษัทพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ ที่จะมีผลกระทบต่อเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available : TCA) และเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required : TCR) ที่บริษัทต้องดำรงไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว และความเสี่ยงด้านการเวนคืนกรมธรรม์ และนำปัจจัยเหล่านี้ไปประกอบการวางแผนและการดำเนินการในกิจกรรมหลักของบริษัทไม่ว่าจะเป็นการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย การรับประกันภัย การจัดการค่าสินไหมทดแทน การรับประกันภัยต่อ และการลงทุน เพื่อให้บริษัทมีความมั่นคงทางการเงินและดำรงเงินกองทุนได้อย่างเพียงพอตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของลูกค้า	
การกระจุกตัวของเบี้ยประกันภัยหรือผลกำไรจากลูกค้ารายใดรายหนึ่งหรือลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง อาจก่อให้เกิดความผันผวนรุนแรงต่อผลประกอบการทั้งในด้านรายรับและผลกำไร หากเกิดเหตุการณ์ที่บริษัทจะสูญเสียธุรกิจจากลูกค้าเหล่านี้	บริษัทมีแผนการขยายธุรกิจกับบริษัทประกันชีวิตที่มีศักยภาพหลายราย โดยการร่วมพัฒนาและนำผลิตภัณฑ์ใหม่สู่ตลาด เพื่อให้มีการกระจายแหล่งที่มาของรายได้มากยิ่งขึ้นและลดการพึ่งพิงรายได้จากบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินไป

3.2 ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากความผิดพลาด ขาดแคลน ล่าช้า ไม่เหมาะสมของ บุคลากร กระบวนการทำงาน ระบบงานและปัจจัยภายนอก รวมถึงการขาดการกำกับดูแลกิจการ การควบคุมภายใน และ ธรรมชาติขององค์กร ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านทุนมนุษย์	
บุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญ และประสบการณ์ในธุรกิจ ถือเป็นปัจจัยหลักที่เกื้อหนุนให้การดำเนินธุรกิจให้มี ประสิทธิภาพและประสิทธิผล การที่บริษัทขาดแคลน ผู้บริหารและพนักงานที่มีความรู้ ความชำนาญและ ประสบการณ์ อาจทำให้บริษัทสูญเสียความสามารถในการ แข่งขัน และอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการได้	บริษัทจัดให้มีการจัดฝึกอบรมพนักงานในทุกระดับเพื่อ พัฒนาความรู้ ทักษะเฉพาะที่จำเป็นต่อการทำงาน และ พัฒนาสมรรถนะและขีดความสามารถของพนักงาน นอกจากนี้ยังมีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพิ่มเติมดังนี้ 1. บริษัทได้จัดทำแผนสืบทอดตำแหน่งหลักบริษัท (Succession Planning) เพื่อเตรียมบุคลากรที่มีศักยภาพที่ จะสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง 2. บริษัทได้มีการดำเนินโครงการ Talent Development ด้วยการจัดทำแผนพัฒนารายบุคคลสำหรับผู้บริหาร ระดับกลาง ซึ่งบริษัทมีการติดตามความคืบหน้าของ โครงการอย่างต่อเนื่อง
ความเสี่ยงด้านกระบวนการทำงาน	
กระบวนการทำงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ ไม่เหมาะสม ขาด การควบคุม ตรวจสอบ อาจก่อให้เกิดความผิดพลาด และส่งผลกระทบต่อรายงานฐานะการเงินหรือข้อมูลสถิติที่ ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยหรือการพิจารณารับประกันภัย	บริษัทมีการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเพื่อให้มีวิธีการ ปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐาน มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่ เสมอ สามารถเป็นแนวทางให้พนักงานอื่นในหน่วยงาน สามารถปฏิบัติงานทดแทนกันได้ และจัดให้มีการตรวจสอบ การปฏิบัติตามคู่มือโดยหน่วยงานตรวจสอบภายใน นอกจากนี้บริษัทมีการจัดทำและทบทวนแผนความต่อเนื่อง ทางธุรกิจ (Business Continuity Plan : BCP) และทดสอบ ประสิทธิภาพของแผนความต่อเนื่องทางธุรกิจอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	
เนื่องจากข้อมูลมีความสำคัญยิ่งต่อการดำเนินธุรกิจ บริษัท จึงให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผลและทันสมัย รวมถึงการมี ระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและป้องกันการถูก คุกคามได้จากภายในและภายนอก เพื่อสนับสนุนการ ดำเนินงานของบริษัทให้สามารถรองรับการเติบโตของธุรกิจ ในอนาคต	บริษัทได้จัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่มี ความสำคัญต่อการดำเนินงาน มีระบบสำรองข้อมูลและศูนย์ ข้อมูลสำรองเพื่อรองรับเหตุฉุกเฉินอันอาจเกิดขึ้น และมี ข้อกำหนดและระเบียบวิธีปฏิบัติอย่างชัดเจนในเรื่อง นโยบายการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและระบบข้อมูล เพื่อป้องกันการสูญหายหรือรั่วไหล นอกจากนี้แล้วบริษัทยัง จัดให้มีแผนความต่อเนื่องทางธุรกิจสำหรับระบบเทคโนโลยี สารสนเทศ
ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ	

การเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มมากขึ้นของกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดต่างๆ รวมถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน อาจเป็นข้อจำกัดในการดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจ และส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเพื่อให้บริษัทสามารถปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดต่างๆ ได้

บริษัทมีการติดตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มขึ้นใหม่อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งจัดให้มีการประเมินถึงผลกระทบที่จะส่งผลกระทบต่อบริษัททั้งในด้านกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ต้นทุนค่าใช้จ่าย และการดำเนินงาน เพื่อบริษัทจะได้ดำเนินการเตรียมความพร้อม และหาวิธีการจัดการอย่างเหมาะสมก่อนที่กฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดต่างๆ จะมีผลบังคับใช้

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง

พฤติกรรมทางธุรกิจและการให้บริการที่ต่ำกว่ามาตรฐาน ผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง หรืออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ลดต่ำลงอย่างต่อเนื่องอาจก่อให้เกิดภาพลักษณ์ชื่อเสียงในแง่ลบต่อบริษัท

บริษัทมีการติดตามความพึงพอใจและความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียหลักที่มีต่อบริษัทเพื่อปรับปรุงการดำเนินงาน และภาพลักษณ์ของบริษัท เช่น การสำรวจความพึงพอใจของพนักงานและการเข้าร่วมโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทไทย(Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ซึ่งในปี 2560 บริษัทได้คะแนน 90% จัดอยู่ในระดับดีมาก

3.3 ความเสี่ยงด้านการประกันภัย

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านการประกันภัย	
ความเสี่ยงด้านการประกันภัยเป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับดำเนินกิจกรรมการประกันภัย ได้แก่ 1.การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ 2.การกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย 3.การพิจารณารับประกันภัย 4.การจัดการค่าสินไหมทดแทน 5. การประกันภัยต่อ และ 6.การคำนวณเงินสำรอง มีสาเหตุจากความผันผวนของความถี่และความรุนแรงของค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นจริงเบี่ยงเบนไปจากสมมุติฐานที่ใช้ในการคำนวณทางคณิตศาสตร์ประกันภัย จนส่งผลกระทบต่อผลกำไรจากการรับประกันภัยของบริษัท	<p>บริษัทได้กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัยให้เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการประกันภัย ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.การจัดให้มีคณะกรรมการการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อพิจารณาประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทนอกจากนี้ยังมีกระบวนการติดตามผลการรับประกันภัยหลังจากผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาดเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่อไป 2.การปรับปรุงคู่มือการพิจารณารับประกันภัยให้มีมาตรฐานและทันสมัย โดยอาศัยหลักวิชาการและข้อมูลสถิติ รวมถึงมีการอบรมเพื่อสร้างความรู้และวินัยของเจ้าหน้าที่ในการพิจารณารับประกันภัย และมีการตรวจสอบให้ปฏิบัติงานเป็นไปตามคู่มือ 3.การคำนวณเงินสำรองโดยผ่านการตรวจสอบและรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายนอกที่ได้รับรองมาตรฐานวิชาชีพนักคณิตศาสตร์ประกันภัยระดับ Fellowship นอกจากนี้บริษัทมีการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อเงินสำรองอย่างสม่ำเสมอ

เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีเงินสำรองเพียงพอต่อภาระผูกพัน

4.การจัดซื้อประกันภัยต่อช่วงแบบคุ้มครองความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss) ที่จำกัดความเสียหายสูงสุดของบริษัทต่อเหตุการณ์ความเสียหายที่เกิดขึ้น

3.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านตลาด	
การเปลี่ยนแปลงปัจจัยด้านตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาตราสารหนี้ ราคาตราสารทุน ก่อให้เกิดผลกระทบต่อรายได้จากการลงทุน มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน และเงินกองทุนของบริษัท	<p>โดยทั่วไปปัจจัยหลักของความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับบริษัทประกันชีวิต คือ ความไม่สมดุลของสินทรัพย์และหนี้สิน (Assets and Liabilities Mismatch) ซึ่งได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย</p> <p>ในปี 2560 อัตราดอกเบี้ยมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ลดลง แต่บริษัทไม่ได้รับผลกระทบมากนักเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทประกันชีวิต เนื่องจากรูปแบบกระแสเงินสดสุทธิของสัญญาประกันภัยต่อแตกต่างกับกระแสเงินสดสุทธิของสัญญาประกันชีวิต</p> <p>สำหรับความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน บริษัทมีนโยบายการลงทุนที่หลีกเลี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงประเภทหลักทรัพย์เก็งกำไรและเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี โดยมีการติดตามสถานการณ์และสภาพเศรษฐกิจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ นอกจากนี้บริษัทได้มีการควบคุมสัดส่วนการลงทุน ทั้งในระดับประเภทหลักทรัพย์ (Product limit) และระดับผู้ออกตราสาร (Counterparty limit) เพื่อควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น</p>

3.5 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านเครดิต	
การทำสัญญากับคู่สัญญาที่อาจไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามสัญญา เกิดความล่าช้าในการชำระภาระผูกพัน หรือถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ก่อให้เกิดหนี้ค้างชำระหรือหนี้สูญ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดและผลการดำเนินงานของบริษัท	บริษัทที่มีมาของความเสี่ยงด้านเครดิต 2 แหล่ง คือ จากการลงทุนในตราสารหนี้ และการทำสัญญาประกันภัยต่อช่วง บริษัทมีการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้และทบทวนฐานะทางการเงินของคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงได้กำหนดเป็นนโยบายที่จะเอาประกันภัยต่อกับบริษัทประกันภัยในต่างประเทศและลงทุนในตราสารหนี้เอกชนเฉพาะบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงสูงที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไปเท่านั้น

3.6 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยง	มาตรการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง	
การที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือสามารถจัดหาเงินมาชำระได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากการลงทุนของบริษัท	บริษัทมีการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้มีความสอดคล้องกัน มีการกระจายตัวของสินทรัพย์และหนี้สิน มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับลักษณะของหนี้สิน และภาระผูกพันอย่างเหมาะสม และดูแลให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องที่เพียงพอหากมีความจำเป็นต้องใช้เงินสด นอกจากนี้ บริษัทยังเน้นให้มีการดำรงฐานะสภาพคล่องในระดับที่สูงกว่าข้อบังคับของสำนักงาน คปภ.

4.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ**4.1 สินทรัพย์ถาวร**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ถาวรประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี เท่ากับ 46.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 ของสินทรัพย์รวม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ	ภาวะผูกพัน
1. ที่ดิน เนื้อที่ 63 ตารางวา	เจ้าของ	17.6	- ไม่มี -
2. อาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น ตั้งอยู่ที่โครงการปรีชา คอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ	เจ้าของ	23.9	- ไม่มี -
3. เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เจ้าของ	2.6	- ไม่มี -
4. คอมพิวเตอร์	เจ้าของ	1.9	- ไม่มี -
5. ยานพาหนะ	เจ้าของ	0.3	- ไม่มี -
รวม		46.3	

ที่ดินและอาคารดังกล่าวเป็นที่ตั้งของอาคารสำนักงานของบริษัทโดยพื้นที่ในอาคารส่วนหนึ่งให้เช่าแก่บริษัทในกลุ่มตามรายละเอียดในข้อ 12 รายการระหว่างกัน

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัตินโยบายลงทุนในบริษัทร่วม ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการลงทุน โดยการตัดสินใจลงทุนและพิจารณาอนุมัติรายการให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วม โดยการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไปเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม มีหน้าที่กำกับดูแล ควบคุม ติดตามการดำเนินงาน เพื่อให้เกิดประโยชน์ทางธุรกิจแก่บริษัทนั้น ๆ และบริษัทเอง

4.3 การประเมินราคาทรัพย์สิน

บริษัทมีนโยบายในการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจทุก 3 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทตามหลักการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital: RBC) ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย 2 ฉบับ ดังนี้

1. เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554
2. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554

โดยในปี 2559 บริษัทได้จ้างผู้ประเมินอิสระเพื่อดำเนินการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินราคาทรัพย์สินตามที่กล่าวถึงข้างต้นนี้ จะไม่มีผลต่อการปรับปรุงรายการทางบัญชี การทำรายการระหว่างกัน และการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจแต่อย่างใด ทั้งนี้ ตามนโยบายที่กล่าวถึงข้างต้น บริษัทจะทำการประเมินครั้งถัดไปในปี 2562

5.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงเกินกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 รวมทั้งไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

6.0 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น**6.1 ข้อมูลทั่วไป**

บริษัทจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2543 ประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลักคือ ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิต บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์จาก “บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด” เป็น “บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2554 และได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2556 ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 600 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 48/15 ซอยรัชดาภิเษก 20 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ 0-2666-9000 โทรสาร 0-2277-6227
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจประกันภัยต่อ ด้านการประกันชีวิตทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	0107554000241
เว็บไซต์	www.thairelife.co.th
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว	หุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รวม 600,000,000 บาท

ข้อมูลทั่วไปของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	TKI Life Insurance Company Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	Level 4, Zone A office Unit, The Iconic, Unit 11, Phonxay Road, Phonxay Village, Saysettha District, Vientiane Capital 01000 Lao PDR. โทรศัพท์ 856-21417707 โทรสาร 856-21417705
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจการประกันชีวิตทุกประเภท
เลขทะเบียนบริษัท	305013561-9-00
เว็บไซต์	www.tki-insurance.com
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	หุ้นสามัญจำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 2,000 กีบ รวม 16,000 ล้านบาท หรือประมาณ 66 ล้านบาท
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 32.5

ข้อมูลทั่วไปของบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 93
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 0-2009-9388 โทรสาร 0-2009-9476

ผู้ตรวจสอบบัญชี

นางสาวนงลักษณ์ พุ่มน้อย
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4172
บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด
เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย
เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-9090 โทรสาร 0-2264-0789-90

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-