

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1.0 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมา

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

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจประกันภัยต่อด้านการประกันชีวิตทุกประเภท โดยเบี้ยประกันภัยรับส่วนหนึ่งจะถูกกันไว้เป็นเงินสำรองประกันชีวิต และดำเนินการบริหารเงินสำรองประกันชีวิตส่วนนี้ โดยนำไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมภาระที่จะเกิดขึ้น ดังนั้น นอกจากการประกันชีวิตแล้ว การลงทุนจึงถือเป็นธุรกรรมที่มีความสำคัญมากต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัทบริหารเงินลงทุนโดยกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ทั้งนี้ การลงทุนของบริษัทมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจและเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

1.1.1 วิสัยทัศน์ (Vision)

ไทยรีประกันชีวิตมุ่งเป็นพันธมิตรในการให้บริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตพร้อมพัฒนาสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการที่สร้างคุณค่าให้กับลูกค้าเศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน

1.1.2 พันธกิจ (Mission)

- เรามุ่งมั่นพัฒนาสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการรับประกันภัยต่อด้านชีวิตด้วยความเชี่ยวชาญตามมาตรฐานสากล
- เรายึดมั่นความมั่นคงทางการเงินพร้อมสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น
- เรามุ่งมั่นพัฒนาศักยภาพบุคลากรให้พร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงด้านต่างๆ ของธุรกิจ

1.1.3 เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็นมากกว่าผู้ให้บริการรับประกันภัยต่อแบบดั้งเดิมเพียงอย่างเดียว จึงได้มุ่งที่จะพัฒนาองค์กร ให้สามารถให้บริการลูกค้าบริษัทประกันชีวิตได้ครบวงจร พร้อมให้บริการรับประกันชีวิตต่อ โดยการเข้าร่วมพัฒนาธุรกิจ วางแผนการตลาด พัฒนาผลิตภัณฑ์และกำหนดแนวทางการพิจารณารับประกัน ตลอดจนให้คำปรึกษาแนวทางพิจารณาสินไหมทดแทน

สำหรับแผนงานด้านการรับประกันภัยต่อ เน้นขยายการรับงานในแต่ละผลิตภัณฑ์จากลูกค้าให้ครอบคลุมมากขึ้นและรักษาอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยใช้นโยบายจัดการต้นทุนของการขยายงานตามหลักการดำรงเงินกองทุนฯ และคำนึงถึงผลตอบแทนต่อการใช้จ่ายเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่คุ้มค่า พัฒนาธุรกิจให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจประกันชีวิตและความต้องการของผู้บริโภค ศึกษานวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อมาใช้ในการวางแผนการตลาด พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับช่องทางการขายที่หลากหลายครอบคลุมทุกกลุ่มลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทยังขยายการให้บริการการรับประกันชีวิตต่อ ให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และแนวทางการรับประกันเพิ่มเติม พร้อมศึกษาแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคและสภาวะตลาดอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาธุรกิจประเภทนี้ให้ตอบโจทย์ความต้องการที่แท้จริงของผู้บริโภคและสามารถเลือกซื้อได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งแบบการประกันชีวิตต่างๆ ที่บริษัทประกันชีวิตสามารถนำเสนอขายผ่านสถาบันการเงิน เช่น แบบประกันคุ้มครองสินเชื่อ แบบประกันชีวิตและอุบัติเหตุ แบบประกันสุขภาพ เป็นต้น ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้ร่วมขยายธุรกิจในด้านนี้กับบริษัทประกันชีวิตหลายแห่งที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารชั้นนำในประเทศไทย และริเริ่มการลงทุนในประเทศที่อยู่ในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC)

สำหรับแผนงานด้านการสนับสนุนการดำเนินงาน บริษัทได้ลงทุนระบบเทคโนโลยีทั้งด้านประกันภัยต่อและระบบการบริการด้านอื่น ๆ เช่น ระบบบัญชีและการเงิน ระบบลงทุน เป็นต้น เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการทำงาน การจัดโครงการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เป็นองค์กรที่ก้าวสู่ Innovation โดยเตรียมบุคลากรให้ตระหนักและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วของธุรกิจประกันภัย และรับมือกับวิกฤตที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต การสรรหาบุคลากรที่มีประสบการณ์และแนวคิดใหม่ๆ มาร่วมในการปรับปรุงการทำงาน และพัฒนาทีมงานให้มีคุณภาพ เพื่อเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

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
มิถุนายน 2561	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength Rating: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
ตุลาคม 2561	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว)
ธันวาคม 2561	THRE ขายหุ้นของบริษัทออกไปบางส่วน ส่งผลให้สัดส่วนของการถือหุ้น THRE ลดลงจากเดิมร้อยละ 14.82 เหลือร้อยละ 10.10

มิถุนายน 2562	บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงินจากสถาบัน International Credit Rating Agency: A.M. Best ในระดับ Best's Financial Strength Rating: A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี
ตุลาคม 2562	บริษัทได้รับการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2561 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในระดับ "ดีเลิศ" (5 ดาว)

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

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

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

ข้อมูลการถือหุ้นโดยบุคคลอื่นของบริษัทรวม

บริษัทTKI Life Insurance Company Limited มีผู้ถือหุ้นอื่น นอกเหนือจากบริษัท คือ บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 32.5 และ TK Group Sole Company Limited ร้อยละ 35.0 โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นอื่นของบริษัทรวมตามที่ได้กล่าวมานั้น ไม่มีความสัมพันธ์เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่อย่างใด

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท มีการรับบริการด้านทรัพยากรบุคคลและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศจาก จากบริษัท ไทยรี เซอร์วิส เซส จำกัด ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารจัดการเรื่องต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในกลุ่มบริษัท

2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการรับประกันภัยต่อด้านประกันชีวิตเพื่อสนับสนุนธุรกิจประกันชีวิตมากกว่า 20 ปี ด้วยการรับการถ่ายโอนความเสี่ยงภัยของบริษัทประกันชีวิต ที่กระจายความเสี่ยงด้านทุนประกันที่รับประกันชีวิตไว้ตามสัญญาประกันชีวิตกับผู้เอาประกันชีวิต ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ รับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต ได้แก่ ประกันชีวิตรายสามัญ ประกันชีวิตกลุ่ม ประกันชีวิตเพื่อคุ้มครองสินเชื่อ ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล และสัญญาเพิ่มเติมทั้งอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ ซึ่งบริษัทประกันชีวิตจะคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อโดยการพิจารณาจาก

- ชื่อเสียง สถานะทางการเงิน และอันดับความน่าเชื่อถือใน (Credit Rating)
- เงื่อนไขการรับประกันชีวิตต่อ ซึ่งต้องสามารถตอบสนองความต้องการตามนโยบายของบริษัทประกันชีวิตได้ เช่น การพิจารณารับประกันภัย รูปแบบสัญญาประกันภัยต่อ อัตราเบี้ยประกันภัยต่อ รวมถึงค่าบำนาญ (Commission) เป็นต้น
- บัญชีด้านบริการต่างๆ ที่สนับสนุนในการดำเนินงาน เช่น ให้คำปรึกษาด้านผลิตภัณฑ์ ด้านการพิจารณารับประกันภัย เป็นต้น
- ความพึงพอใจและความสะดวกรวดเร็วที่ได้รับจากการให้บริการ

2.1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการของบริษัทฯ

สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภทตามนโยบายทางการตลาด ดังนี้

(1) การประกันชีวิตต่อประเภทดั้งเดิม (Conventional Reinsurance)

เป็นการรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันชีวิต โดยที่บริษัทประกันชีวิตจัดการทุกอย่างด้วยตัวเอง ตั้งแต่พัฒนาผลิตภัณฑ์ ทำการตลาด และนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ บริษัทประกันชีวิตจะกระจายความเสี่ยงด้านทุนประกันให้กับบริษัทประกันภัยต่อทั้งในและต่างประเทศหลายๆ ราย โดยที่บริษัทประกันภัยต่อแต่ละรายไม่ต้องเข้าไปมีส่วนร่วมในการสร้างและพัฒนาผลิตภัณฑ์กับบริษัทประกันชีวิต หรือที่เรียกว่า Passive Reinsurance

บริษัทฯ พัฒนาธุรกิจการรับประกันชีวิตต่อประเภทดั้งเดิม และรักษาอัตราการเจริญเติบโต ด้วยการให้บริการเสริมด้านต่างๆ ได้แก่ บริการแนะนำผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและร่วมวางแผนทางพิจารณาการรับประกันชีวิตเพิ่มเติม บริการพิจารณารับประกันภัย และบริการส่งเสริมความรู้ทางเทคนิคต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันชีวิต

(2) การประกันชีวิตต่อประเภทร่วมกันพัฒนา (Non-conventional Reinsurance)

ตลาดรับประกันภัยต่อเป็นตลาดเปิดที่บริษัทรับประกันภัยต่อจากต่างประเทศสามารถเข้ามาได้ตลอด บริษัทฯ จึงเพิ่มบทบาทในการดำเนินธุรกิจ ด้วยการทำธุรกิจแบบแสวงหาโอกาสทางการตลาดใหม่ (Active Reinsurer) โดยการเข้าไปมีส่วนร่วมในทุกๆ กิจกรรมร่วมกับบริษัทประกันชีวิต ตั้งแต่การพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่เป็นการต้องการของตลาด จัดทำแผนการตลาด และหาช่องทางทางการตลาด ทำให้บริษัทฯ สามารถกำหนดรูปแบบกรรมวิธีและอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม ซึ่งการประกันชีวิตต่อประเภทร่วมกันพัฒนา นี้ บริษัทฯ จะได้รับส่วนแบ่งการรับประกันภัยต่อเป็นสัดส่วน (Quota Share) ในอัตราส่วนที่สูงกว่าอัตราส่วนการรับประกันภัยต่อประเภทดั้งเดิม

บริษัทฯ มีโครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกับบริษัทประกันชีวิตอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นคิดค้น พัฒนา ผลิตภัณฑ์ และช่องทางการขายที่ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้เอาประกันภัยเป็นหลัก อาทิเช่น โครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์สำหรับผู้สูงอายุ โครงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านสุขภาพโดยการจัดทำผลิตภัณฑ์ที่มี จุดเด่นแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มช่วงอายุผู้เอาประกันภัย

2.1.2 โครงสร้างรายได้

รายได้	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้						
– การประกันชีวิตประเภทดั้งเดิม (Conventional Reinsurance)	1,261.5	52.8	1,306.8	53.9	1,149.4	52.6
– การประกันชีวิตประเภทร่วมพัฒนา (Non-conventional Reinsurance)	1,020.0	42.7	1,040.7	42.9	947.1	43.3
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	100.1	4.2	74.1	3.0	82.4	3.8
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	1.7	0.1	2.9	0.1	3.5	0.1
รายได้อื่น	5.6	0.2	1.8	0.1	3.9	0.2
รวม	2,388.9	100	2,426.3	100	2,186.3	100

2.1.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ และกำไรจากการลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,458.6 ล้านบาท เบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้ 2,281.5 ล้านบาท และรายได้จากการลงทุนสุทธิ 100.1 ล้านบาท

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

2.1.4 การลงทุน

นโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุนของบริษัทยึดหลักการลงทุนแบบระมัดระวัง มุ่งให้ได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวให้เพียงพอและสอดคล้องกับภาระผูกพันที่มีอยู่ จึงให้ความสำคัญกับคุณภาพของหลักทรัพย์เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน มีการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างครอบคลุมรอบด้าน เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายจนกระทบถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน การบริหารการลงทุนคำนึงถึงกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital) เพื่อใช้เงินกองทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดตลอดจนมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. นโยบายการลงทุนจะได้รับการสอบทานอย่างสม่ำเสมอ และมีความยืดหยุ่นพร้อมที่จะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในระยะยาว

บริษัทที่มีความตระหนักถึงความสำคัญของการมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) จึงได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงมีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance policy : I Policy) เป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการการลงทุนของนักลงทุนสถาบันตามแนวทางสากล เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกเหนือจากการเป็นนักลงทุนที่มีธรรมาภิบาลแล้ว บริษัทยังให้ความสำคัญกับสังคม และสิ่งแวดล้อมด้วย จึงได้เป็นหนึ่งในนักลงทุนที่ได้ร่วมประกาศเจตนารมณ์ร่วมลงนาม แนวปฏิบัติ “การระงับลงทุน” (Negative List Guideline) ในบริษัทจดทะเบียนที่มีประเด็นปัญหา ESG เมื่อเดือนสิงหาคม 2562

2.1.5 การให้สินเชื่อ

เนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทรับประกันภัยต่อ จึงไม่มีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ผู้เอาประกันโดยตรงแต่มีการให้สินเชื่อของบริษัทเป็นการให้กู้ยืมตามสวัสดิการแก่พนักงาน ได้แก่ การให้กู้ยืมฉุกเฉิน การให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อรถยนต์ โดยเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนแก่พนักงานในกรณีที่เป็น และสนับสนุนให้พนักงานมีบ้าน หรือที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง โดยบริษัท จะคิดดอกเบี้ยอัตราคงที่ หรืออัตราลอยตัวแล้วแต่ประเภทของการกู้ยืม

2.1.6 การดำรงเงินกองทุน

บริษัทมีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Base Capital :RBC) ซึ่งเป็นเกณฑ์ในการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัยของสำนักงาน คปภ. ทั้งยังสามารถใช้เกณฑ์ดังกล่าวเทียบเคียงกับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามมาตรฐานสากล โดยอัตราส่วนใดที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสำคัญต่อฐานะและมั่นคงของบริษัทด้วยแล้ว บริษัทจะรักษาไว้ให้อยู่ในระดับสูง ได้แก่ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,438.9 ล้านบาท และสามารถดำรงเงินกองทุนไว้ที่ 1,237.5 ล้านบาท CAR Ratio ที่ร้อยละ 391 ปี 2562 บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ร้อยละ 410 (ซึ่งอยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี)

2.1.7 นโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

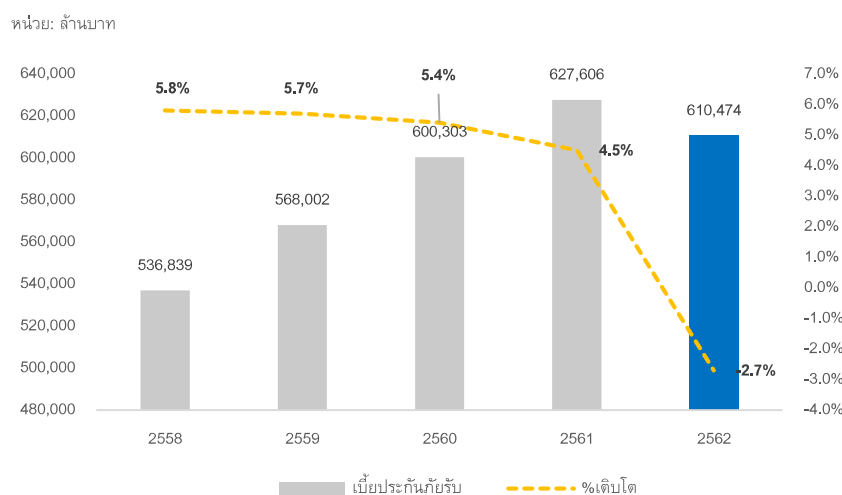
ในด้านสภาพคล่อง บริษัทมีนโยบายมุ่งให้สามารถดำรงสภาพคล่องในอัตราที่เหมาะสม ด้วยการจัดเตรียมแหล่งเงินทุนไม่ว่าจะได้จากกระแสเงินสดรับและจากสินทรัพย์สภาพคล่องให้สามารถรองรับกับความต้องการใช้เงินได้ในทุกสถานการณ์

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

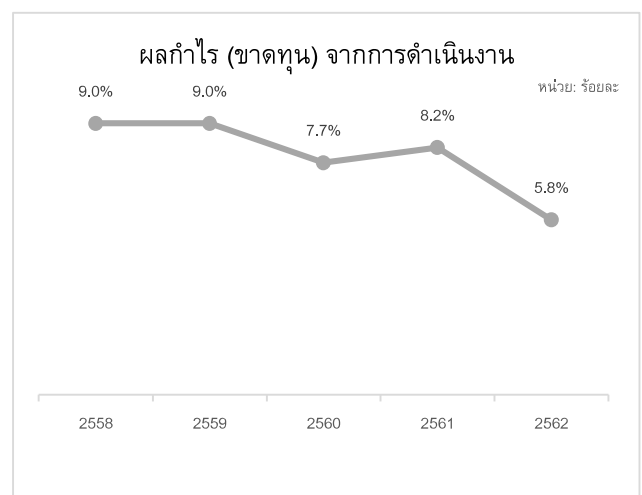
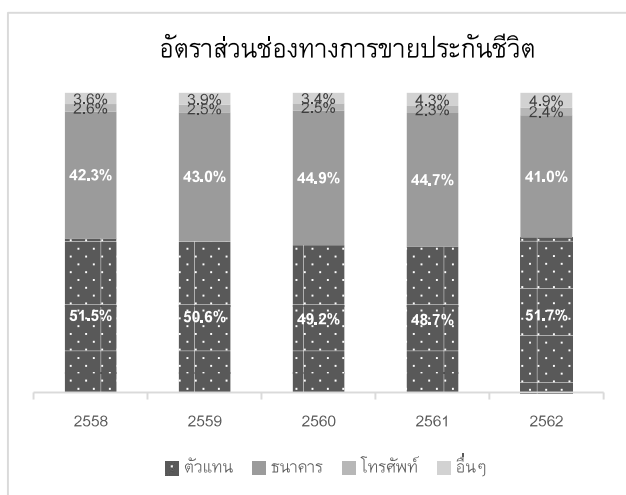
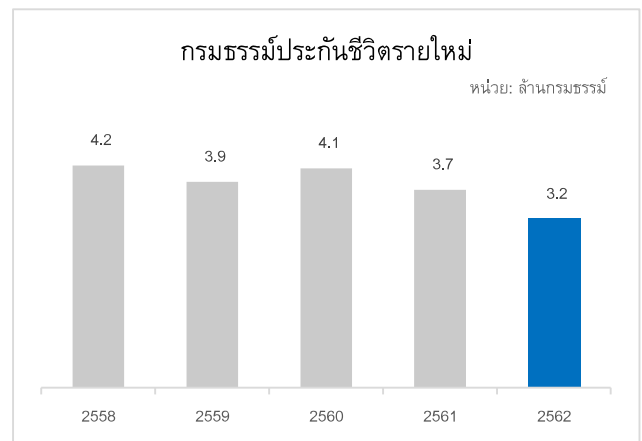
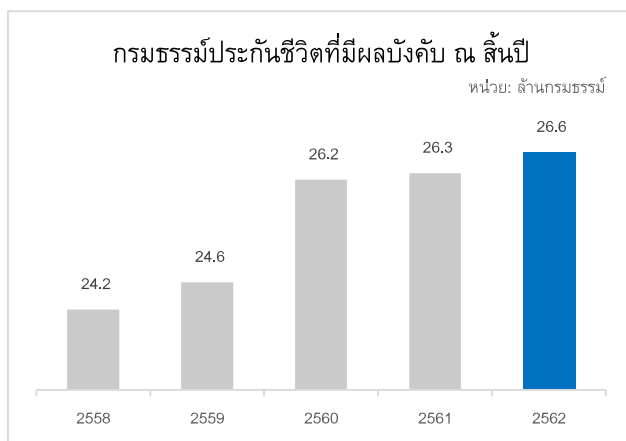
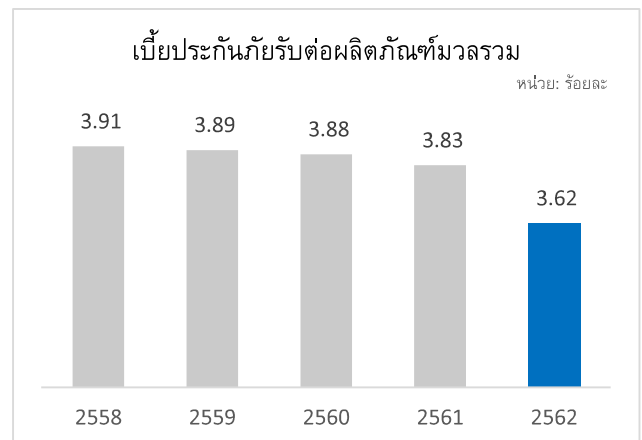
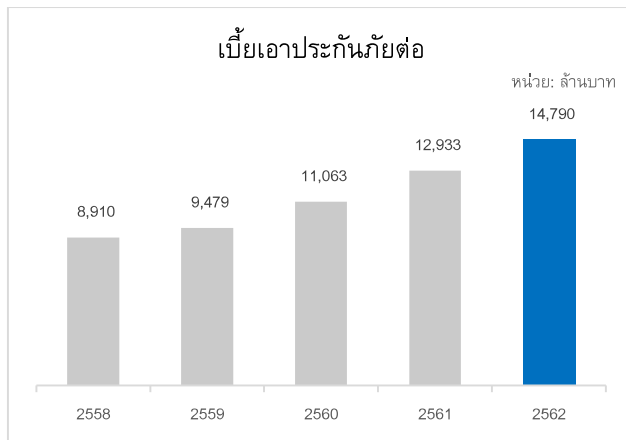
2.2.1 สถานการณ์ธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ปี 2562

ธุรกิจประกันชีวิต ในปี 2562 ถือว่าเป็นอีกปีหนึ่งที่ทำทลายความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมโดยภาพรวม จากปัจจัยภายนอกคือการเติบโตของเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.4 และความผันผวนของผลตอบแทนการลงทุน อีกทั้งการชะลอตัวของการปล่อยสินเชื่อเงินกู้บ้านของธนาคาร ซึ่งมีผลต่ออัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัย และปัจจัยภายในของธุรกิจคือ การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) อาทิ ปรับเพิ่มความเข้มข้นในการเสนอขายกรมธรรม์มากขึ้นเพื่อยกระดับมาตรฐานพฤติกรรมทางการตลาดของระบบประกันชีวิต (Market Conduct) กรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC2) เป็นต้น แต่อย่างไรก็ดี ปัจจัยที่ส่งเสริมการเติบโตของเบี้ยธุรกิจก็มีเช่นกัน จากสนับสนุนของภาครัฐเรื่องนโยบายกระตุ้นประชาชนให้เตรียมพร้อมรับมือกับการใช้ชีวิตและวางแผนการเงินหลังเกษียณ ตามแนวโน้มการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ (Aging Society) ของไทย รวมถึงมาตรการทางภาษีที่ให้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลจากค่าเบี้ยประกันชีวิตและประกันสุขภาพ นอกจากนี้ในภาคธุรกิจเองบริษัทต่าง ๆ ก็ปรับเปลี่ยนนโยบายการขายให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันควบคู่กับการพัฒนาผลิตภัณฑ์และเพิ่มโอกาสในช่องทางการขายใหม่ ๆ พร้อมทั้งนำเทคโนโลยีเข้ามาพัฒนาบริการและปรับปรุงกระบวนการทำงานให้สอดคล้องกับ Digital economy เพื่อให้ครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมาย ทำให้ประมาณการผลงานเบี้ยประกันชีวิตรวบรวมของธุรกิจอยู่ที่ 610,474 ล้านบาท ซึ่งมีอัตราการลดลงที่ร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยที่จำนวนกรมธรรม์ชีวิตที่มีผลบังคับใช้ ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวนประมาณ 26.6 ล้านกรมธรรม์ ซึ่งเป็นกรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่เฉพาะปีนี้ จำนวน 3.2 ล้านกรมธรรม์ และเมื่อพิจารณาอัตราเบี้ยประกันสุทธิต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) จะพบว่ามียอดที่ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 3.62 ซึ่งสามารถอธิบายความได้ว่า คนไทยมีอัตราส่วนการจ่ายเบี้ยประกันชีวิตเพียง 3.62% ของรายได้เท่านั้น ยังมีโอกาสในการเติบโตอีกมากเมื่อเทียบกับประเทศที่ให้ความสำคัญกับการประกันชีวิต ที่มีอัตราส่วนมากถึง 10% ของรายได้

เบี้ยประกันภัยรับ และอัตราการเติบโต ปี 2558 - 2562



ข้อมูลสถิติธุรกิจประกันชีวิต ปี 2558 – 2562



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย / สมาคมประกันชีวิตไทย และสำนักงานพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ด้านธุรกิจประกันภัยต่อ ในปีนี้จำนวนเบี้ยเอาประกันภัยต่อสุทธิอยู่ที่ 14,790 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 14.3 ซึ่งเติบโตสวนทางกับเบี้ยประกันภัยของธุรกิจที่มีอัตราติดลบ แต่ยังคงมีส่วนของการเอาประกันภัยต่อใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยเป็นเบี้ยเอาประกันภัยต่อมาจากสินค้าในกลุ่มประกันแบบรายสามัญและสุขภาพเป็นหลัก ถึงแม้สัดส่วนการเอาประกันภัยต่อจะอยู่ในระดับที่ไม่สูงเท่าใดนัก เมื่อเทียบกับประสบการณ์ในต่างประเทศ แต่เนื่องจากการเอาประกันภัยต่อเป็นกลยุทธ์ที่สำคัญสำหรับบริษัทประกันชีวิตในการบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านการรับประกันภัย ดังนั้น เมื่อธุรกิจประกันชีวิตมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้น ธุรกิจประกันภัยต่อก็น่าที่จะมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยในช่วง 3 ปี ตั้งแต่ปี 2560-2562 เบี้ยเอาประกันภัยต่อมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยต่อปีสูงถึงร้อยละ 15.6

ตารางเบี้ยประกันภัยต่อในประเทศไทยระหว่างปี 2560 - 2562

	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	เติบโต (ร้อยละ)	ล้านบาท	เติบโต (ร้อยละ)	ล้านบาท	เติบโต (ร้อยละ)
เบี้ยประกันภัยรับ	610,474	-2.7	627,606	4.5	600,303	5.4
เบี้ยเอาประกันภัยต่อธุรกิจ	14,790	14.3	12,934	16.9	11,063	16.4
เบี้ยประกันภัยต่อรับของบริษัท	2,340	-2.5	2,400	11.3	2,157	9.2

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย/สมาคมประกันชีวิตไทย

2.2.2 ผลงานด้านการตลาดของ บมจ.ไทยรีประกันชีวิต ปี 2562

สำหรับบริษัทไทยรีประกันชีวิตในปีนี้มีเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 2,340 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ -2.5 จากปีก่อนหน้า ซึ่งสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันกับการเติบโตของเบี้ยธุรกิจประกันชีวิตที่ถดถอย โดยแบ่งเป็น เบี้ยประกันภัยต่อจากประกันสุขภาพทั้งจากประเภทรายสามัญจำนวน 292 ล้านบาท และประเภทประกันกลุ่มจำนวน 761 ล้านบาท ที่อัตราร้อยละ 12.5 และ 32.5 ตามมาด้วยผลิตภัณฑ์ประเภทประกันสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีอัตราส่วนที่ร้อยละ 23.9 เป็นเบี้ยประกันภัยต่อรับจำนวน 559 ล้านบาท นอกจากนี้ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายสามัญที่ร้อยละ 23.3 เป็นเบี้ยประกันภัยต่อรับจำนวน 545 ล้านบาท และผลิตภัณฑ์ประเภทอุบัติเหตุส่วนบุคคล เป็นเบี้ยประกันภัยต่อรับจำนวน 183 ล้านบาท ที่อัตราส่วนที่ร้อยละ 7.8 จากสภาพเศรษฐกิจปัจจุบันที่ได้กล่าวในเบื้องต้น ทำให้ผลการดำเนินงานตามลักษณะผลิตภัณฑ์ทุกประเภทมีอัตราถดถอยเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ยกเว้นผลิตภัณฑ์ประกันกลุ่มที่มีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 2.4

จากแนวโน้มของตลาดที่ตอบรับนโยบายของภาครัฐเรื่องการลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากค่าเบี้ยประกันสุขภาพ และการหันมาใส่ใจสุขภาพของประชาชน โดยบริษัทยังคงมีนโยบายทางการตลาดที่มุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ที่สร้างโอกาสทางธุรกิจ (Value Added Service) และร่วมเป็นคู่ค้ากับบริษัทประกันชีวิตทุกบริษัท เสมือนหนึ่งเป็นพันธมิตรที่ดำเนินธุรกิจไปด้วยกัน ซึ่งช่องทางการจำหน่ายของบริษัทฯ จะติดต่อโดยตรงกับกลุ่มลูกค้าของบริษัทคือบริษัทประกันชีวิตที่ประกอบธุรกิจในประเทศทั้ง 22 บริษัท โดยจะแสวงหาทางารร่วมพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น โทรทัศน์ วิทยุ ออนไลน์ และทำการขายผ่านโทรศัพท์ ตัวแทน และสถาบันการเงิน ผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในแนวโน้มของตลาด ตัวอย่างเช่น ผลิตภัณฑ์สำหรับผู้สูงอายุ (Insurance product for Senior) ผลิตภัณฑ์ประกันภัยอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ (Accident & Health insurance) โดยเน้นนำเสนอโครงการเติมรูปแบบ การวิเคราะห์กำไรขาดทุนของโครงการ การคิดผลิตภัณฑ์ให้

สอดคล้องกับกลุ่มเป้าหมาย การนำเสนอกลุ่มทดลอง รวมถึงดูแลและกำหนดขั้นตอนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ได้เป้าหมายที่กำหนด นอกจากนี้ในแต่ละสัญญาที่เข้าร่วมรับประกันชีวิตกับคู่ค้า บริษัทจะร่วมดูแลบริหารผลการรับประกันชีวิตให้มีกำไรและบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ มุ่งเน้นการควบคุมอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม ด้วยการสนับสนุนให้ความรู้ด้านเทคนิค แนวทางการพิจารณารับประกันและพิจารณาสินไหมกับลูกค้า

อีกทั้งบริษัทยังคงรักษาความแข็งแกร่งของกิจการสร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจกับคู่ค้าในด้านความมั่นคงด้าน การเงินด้วยการที่บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและเกณฑ์การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เช่นเดียวกันกับบริษัทประกันชีวิตอื่นๆ ทำให้การพิจารณาความมั่นคงของบริษัทเป็นมาตรฐาน เดียวกัน บริษัทมีความมั่นคงของเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR or Capital Adequacy Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี อยู่ที่ร้อยละ 409.5 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 300 ดังนั้น บริษัทคู่ค้าที่ส่งประกันภัยต่อให้บริษัทจะถูกกำหนดค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ (Credit Risk Charge) ระดับที่ต่ำสุดคือ ร้อยละ 1.6 เท่านั้น เทียบเท่ากับการทำประกันภัยต่อไปยังบริษัทประกันภัยต่อต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (International Credit Rating) ในระดับ AAA ส่งผลให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงเงินกองทุน ไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่ออยู่ในระดับต่ำ ทำให้ต้นทุนของการใช้เงินกองทุนในการทำธุรกิจต่ำลงไปด้วยและในปี 2562 บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านการเงิน (International Credit Rating) จาก AM Best ในระดับ financial strength rating of A- (Excellent) ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่มีความมั่นคงดี สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจในประเทศไทย

2.2.3 แนวโน้มของธุรกิจประกันชีวิตในปี 2563

คาดว่าธุรกิจประกันชีวิต ไม่มีการเติบโต จากปัจจัยต่างๆ อาทิ

1. ความผันผวนทางด้านผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งปัจจุบันมีอัตราที่ลดลงอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ร้อยละ 1.4 – 1.5 ซึ่งผู้บริโภคแสวงหาผลตอบแทนที่สูงเหมือนในอดีต ในขณะที่เป็นความยากลำบากของบริษัทประกันชีวิตที่จะสามารถตอบสนองความต้องการด้านผลตอบแทนที่สูงได้
2. การพัฒนาอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี ส่งผลให้เกิดการพัฒนากระบวนการขายและการตลาด เพื่อตอบสนองการใช้ชีวิตในปัจจุบันของประชากรในยุคดิจิทัล เพิ่มความรวดเร็ว สะดวกสบาย ในการให้บริการในทุกๆ ช่องทางการจำหน่ายประกันชีวิต

แต่อย่างไรก็ตาม ปี 2563 ก็ยังมีปัจจัยที่ท้าทายความสามารถในการดำเนินธุรกิจอยู่เช่นกัน อาทิ การควบคุมที่เข้มข้นมากขึ้นของระเบียบข้อปฏิบัติการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตในประเทศ การแข่งขันที่รุนแรงของประกันสุขภาพ ที่มีความเสี่ยงในการขาดทุน การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การรายงานทางการเงินตามมาตรฐานไทยและมาตรฐานสากลที่กำลังจะเข้ามาบังคับใช้ ทั้ง TFRS9 และ IFRS17 และเข้าสู่โลกดิจิทัลที่เพิ่มโอกาสในการนำคู่แข่งจากธุรกิจอื่นๆ เข้ามาสู่ธุรกิจประกันมากขึ้น รวมถึงการปรับตัวให้เข้ากับเทคโนโลยีใหม่ๆ ให้ทันทั่วทั้ง

จากแนวโน้มของปัจจัยที่ส่งเสริมและท้าทายการดำเนินธุรกิจข้างต้น บริษัทจึงให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับการพัฒนาในด้านต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรปัจจุบัน การแสวงหาบุคลากรหรือกลุ่มพันธมิตรใหม่ๆ ที่จะเข้ามาร่วมงานกับบริษัทมากขึ้น การพัฒนาระบบบริการและการดำเนินงานด้วยเทคโนโลยี ยังรวมถึงไปถึงโอกาสในการลงทุนใหม่ๆ อีกด้วย เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการเติบโตของบริษัทอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

2.2.4 หลักเกณฑ์สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจประกันชีวิต

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยต่อด้านประกันชีวิต ภายใต้พระราชบัญญัติประกันชีวิตมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) เป็นหน่วยงานกำกับดูแลภายนอกซึ่งทำหน้าที่ออกกฎระเบียบและหลักเกณฑ์ต่างๆ เพื่อกำกับความมั่นคงของบริษัทประกันภัยที่ประกอบธุรกิจในประเทศไทยรวมถึงบริษัทให้ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและดำรงไว้ซึ่งฐานะการเงินที่เพียงพอ ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้เอาประกันภัย

สรุปหลักเกณฑ์สำคัญจากพระราชบัญญัติประกันชีวิตได้ดังต่อไปนี้

ข้อกำหนด	หลักเกณฑ์โดยย่อ	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62
1. หลักทรัพย์วางประกันไว้กับนายทะเบียน (กฎกระทรวงฉบับที่ 5 พ.ศ. 2539 ว่าด้วย มูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทที่วางไว้กับนายทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ประกัน)	ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้วางหลักทรัพย์ประกันไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 21 ล้านบาท
การวางหลักทรัพย์เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียน (มาตรา 24 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551)	ร้อยละ 25 ของเงินสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีความผูกพันอยู่ และเงินสำรองอื่น	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้วางหลักทรัพย์เป็นเงินสำรองประกันภัยไว้กับนายทะเบียน เป็นจำนวน 286 ล้านบาท
3. การจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต (ประกาศ คปภ. เรื่อง การจัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิตและการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551)	การจัดสรรสินทรัพย์หมุนหลังไว้ไม่น้อยกว่าผลรวมของเงินสำรอง และจำนวนหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิต	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยได้จัดสรรสินทรัพย์ไว้สำหรับหนี้สินและภาระผูกพันตามสัญญาประกันชีวิตและการฝากสินทรัพย์ไว้กับสถาบันการเงิน เป็นจำนวนเท่ากับ 2.2 เท่า
4. การดำรงเงินกองทุน (CAR) (ประกาศ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุนรวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2562)	ต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ตลอดเวลา ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 120	บริษัทปฏิบัติตามสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) ที่สูงกว่าร้อยละ 350 (ก่อนการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี)

ข้อกำหนด	หลักเกณฑ์โดยย่อ	สถานะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62
5. การจ่ายเงินปันผล (มาตรา 32 แห่งพระราชบัญญัติ ประกันชีวิต พ.ศ. 2535)	เพื่อประโยชน์ในการจ่ายเงินปันผล ต่อผู้ถือหุ้น บริษัทต้องได้รับความ เห็นชอบจากนายทะเบียน	บริษัทได้รับความเห็นชอบจากนาย ทะเบียนให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายกำหนด
6. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะ ทางการเงินและผลการดำเนินงาน ของบริษัท (คำสั่งนายทะเบียนที่ 47/2561 เรื่อง ให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ฐานะทางการเงินและผลการ ดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2561)	เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทาง การเงินและผลการดำเนินงานของ บริษัททางเว็บไซต์ของบริษัท และ แจ้ง URL ที่ เป็น ปัจจุบัน ต่อ สำนักงาน	บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทาง การเงินและผลการดำเนินงานทาง เว็บไซต์ของบริษัทตามที่กฎหมาย กำหนด และแจ้ง URLที่เป็นปัจจุบันไปยัง คปภ. ตามกำหนดเวลา

2.3 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ เนื่องจากเป็นธุรกิจประกันภัยต่อ

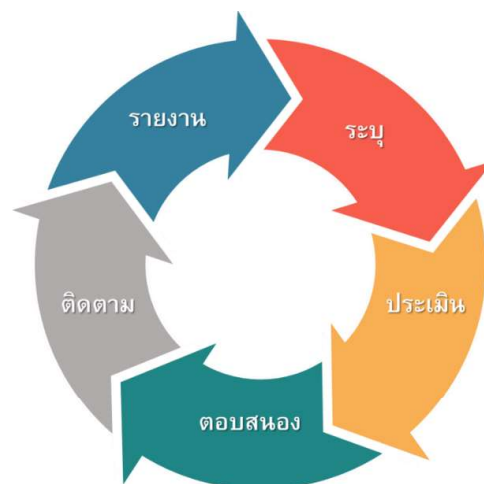
3.0 บัญชีความเสี่ยง

3.1 การบริหารความเสี่ยง

ในการดำเนินธุรกิจนั้นบริษัทต้องเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กรที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจ ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้พัฒนากลอบการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อช่วยให้บริษัทสามารถบรรลุถึงวิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงยังสามารถรักษาความมั่นคงทางการเงิน ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความยั่งยืน กลอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทถูกพัฒนาขึ้นจากมาตรฐานการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัย (Insurance Core Principles: ICP) ของสมาคมผู้กำกับดูแลธุรกิจประกันภัยนานาชาติ (International Association of Insurance Supervisors: IAIS) และสอดคล้องกับมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ.

บริษัทได้กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) เพื่อใช้ประกอบการกำหนดกลยุทธ์ นโยบาย การดำเนินงาน และเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ทั้งหมด 2 ข้อ ได้แก่ 1) อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 และ 2) โอกาสที่บริษัทขาดทุนสุทธิจะต้องน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ใน 20 ปี

กระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมุ่งเน้นการระบุความเสี่ยงหลักที่จะมีผลกระทบต่อเงินกองทุนความมั่นคงทางการเงิน และชื่อเสียงของบริษัท มีการประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ความเชื่อมโยงของความเสี่ยง กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงและเกณฑ์ที่เหมาะสม กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงหลักให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และประเมินประสิทธิผลของมาตรการเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง บริษัทมุ่งเน้นให้เกิดการเรียนรู้จากเหตุการณ์ความสูญเสียที่เกิดขึ้นและปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยงให้มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทมีการติดตามดูแลความเสี่ยงหลักอย่างสม่ำเสมอและจัดให้มีการรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส



กระบวนการบริหารความเสี่ยง

3.2 ความเสี่ยงหลัก (Top risk)

บริษัทได้ทำการระบุความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติงานประจำวัน และประเมินผลกระทบของความเสี่ยงเพื่อจัดลำดับความเสี่ยง ซึ่งบริษัทได้กำหนดความเสี่ยงหลักประจำปี 2562 ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating risk)

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขัน เนื่องจากอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) เป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการเลือกผู้รับประกันภัยต่อของธุรกิจประกันชีวิต โดยปัจจุบันบริษัทได้รับการจัดอันดับจากบริษัท AM Best อยู่ที่เกณฑ์ A- ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ดีเยี่ยมและต้องดำรงอันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวไว้

ทั้งนี้บริษัทได้ดำเนินการวางแผนการดำเนินงานธุรกิจให้สอดคล้องกับเกณฑ์การพิจารณาการให้ Rating อาทิเช่น ความมั่นคงของฐานะการเงิน (Balance sheet strength) ผลประกอบการ (Operating performance) ตลอดจน แนวทางการบริหารความเสี่ยง และการติดตามผล เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทจะสามารถดำรงความน่าเชื่อถือได้ตามเกณฑ์ของบริษัทจัดอันดับ

2. ความเสี่ยงด้านอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR ratio, Capital management risk)

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR ratio) ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขัน เนื่องจาก CAR ratio ของบริษัทรับประกันต่อเป็นปัจจัยในการคำนวณเงินกองทุนของความเสี่ยงด้านการประกันภัยต่อของบริษัทประกันชีวิต โดยการที่ CAR ratio สูงกว่า 300% มีผลให้ค่าความเสี่ยงจากการประกันภัยต่อต่ำที่สุด คือ 1.6% หรือเทียบเท่ากับ AAA rating เมื่อเทียบกับค่ามาตรฐานสากล

บริษัทมีมาตรการในการบริหารอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนโดยการทำประมาณการรายได้ไตรมาส การจัดทำและติดตามการดำเนินการภายใต้นโยบายการบริหารเงินกองทุน รวมถึง การทดสอบภาวะวิกฤติประจำปี 2562 (Internal Stress test)

3. ความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงาน (Insurance portfolio management risk)

เป็นความเสี่ยงที่ผลการดำเนินงานด้านการรับประกันของบริษัทจะต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดซึ่งเป็นผลได้จากหลายปัจจัย อาทิเช่น การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มี Combined ratio สูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนด หรือ Insurance portfolio mix เบี่ยงเบนไปจากที่กำหนด โดยบริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยงโดยการตรวจสอบ Combined ratio ของผลิตภัณฑ์ที่จะออกใหม่ ในขั้นตอน Product design and pricing ตลอดจนทำการประมาณการมูลค่าเบี้ยประกันภัยที่คาดว่าจะได้รับจากการขายผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อประเมินผลกระทบต่อ Portfolio mix ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวให้มั่นใจว่าเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด

4. ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย (Insurance risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการพิจารณารับประกันภัยต่อที่ไม่มีประสิทธิภาพ หรืออาจเกิดความเสียหายต่อธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย

4.1 Product design and pricing risk หรือความเสี่ยงที่ประสบการณ์ที่เกิดขึ้นจริงคลาดเคลื่อนไปจาก Assumptions ที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยซึ่งเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น ข้อมูลสถิติไม่เพียงพอ ข้อมูลการตลาดของกลุ่มลูกค้าไม่ตรงกับที่ใช้ศึกษา ซึ่งจะทำให้อัตราเบี้ยประกันภัยไม่สะท้อนความเสี่ยงที่

แท้จริง ส่งผลให้กำไรจากการรับประกันภัยรับต่ำกว่าที่คาดการณ์หรือขาดทุน โดยบริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยงผ่าน การพิจารณากระบวนการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของ Product development committee และการจัดทำ Feasibility ทุกครั้งที่มีการจัดทำผลิตภัณฑ์

4.2 Underwriting risk เป็นความเสี่ยงที่กระบวนการพิจารณารับประกันล่าช้า ไม่ทันกับความต้องการของลูกค้า อันอาจทำให้เสียโอกาสทางธุรกิจเนื่องจากไม่สามารถแข่งขันกับ Reinsurer รายอื่น โดยบริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยงโดยการกำหนดมาตรฐานการให้บริการ (Service Level Agreement : SLA) ของแต่ละขั้นตอน ประกอบกับการพัฒนาประสิทธิภาพเครื่องมือ/ระบบ ในการอำนวยความสะดวกในการทำงาน เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการพิจารณารับประกันสามารถให้บริการได้อย่างทันต่อความต้องการ และมีคุณภาพตามเกณฑ์ที่กำหนด

4.3 Reinsurance risk เป็นความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายจากค่าสินไหมขนาดใหญ่เกินกว่ามูลค่าการเอาประกันภัยด้วยวิธี Excess of loss protection (XOL) ไม่เพียงพอที่จะรองรับความเสียหายซึ่งอาจเกิดจากมหันตภัยที่สร้างความเสียหายรุนแรง หรือการกระจุกตัวของผู้เอาประกันภัย เช่น ผู้เอาประกันภัยจากสัญญา Group life กระจุกตัวอยู่ในอาคารเดียวกัน ซึ่งบริษัทมีมาตรการป้องกันความเสี่ยงโดยการประเมินความเป็นไปได้จากความเสียหายด้วยการทดสอบภาวะวิกฤติประจำปี 2562 (Internal Stress test- ผลการรับประกันภัยเบี่ยงเบนจากที่คาดและเกิดเหตุการณ์มหันตภัย) เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินการพิจารณารับประกันภัย และการซื้อสัญญาการเอาประกันภัยต่อแบบ XOL

5. ความเสี่ยงด้านทรัพยากรบุคคล (Human capital risk)

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทจะสูญเสียบุคลากรในตำแหน่งสำคัญ (Key Position) โดยไม่มีผู้สืบทอดตำแหน่ง (Successor) ซึ่งจะส่งผลต่อความสามารถในการบริหารจัดการงานของบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงจัดให้มี โครงการพัฒนาความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ของ Successor ตลอดจนมีการสำรวจความพึงพอใจของพนักงานเพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงงานบริหารทรัพยากรบุคคลให้บริษัทเป็นองค์กรที่มีคุณค่าต่อพนักงาน

4.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์ถาวรประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี เท่ากับ 53.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.2 ของสินทรัพย์รวม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ	ภาระผูกพัน
1. ที่ดิน เนื้อที่ 63 ตารางวา	เจ้าของ	17.6	- ไม่มี -
2. อาคารสำนักงานสูง 6 ชั้น ตั้งอยู่ที่โครงการปรีชา คอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ	เจ้าของ	29.4	- ไม่มี -
3. เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เจ้าของ	5.1	- ไม่มี -
4. คอมพิวเตอร์	เจ้าของ	1.2	- ไม่มี -
รวม		53.3	

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัตินโยบายลงทุนในบริษัทร่วม ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการลงทุน โดยการตัดสินใจลงทุนและพิจารณาอนุมัติรายการให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทร่วม โดยการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไปเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทร่วม โดยบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทร่วม มีหน้าที่กำกับดูแล ควบคุม ติดตามการดำเนินงาน เพื่อให้เกิดประโยชน์ทางธุรกิจแก่บริษัทนั้นๆ 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 2562 บริษัทได้จ้างผู้ประเมินอิสระเพื่อดำเนินการประเมินราคาที่ดินและอาคารที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินราคาทรัพย์สินตามที่กล่าวถึงข้างต้นนี้ จะไม่มีผลต่อการปรับปรุงรายการทางบัญชี การทำรายการระหว่างกัน และการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจแต่อย่างใด

5.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงเกินกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวมทั้งไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

6.0 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น**6.1 ข้อมูลทั่วไป**

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

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรีประกันชีวิต 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

นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4951
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-