



ไทย
ประกัน
ชีวิต



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ประจำไตรมาส 3 ปี 2566

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) เป็นบริษัทประกันชีวิตแห่งแรกในประเทศไทยที่เป็นของคนไทยและดำเนินการโดยคนไทยที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย เมื่อพิจารณาจากรายได้เบี้ยประกันภัยรวบรวมจากข้อมูลของสมาคมประกันชีวิตไทย¹ ซึ่งมีรากฐานยาวนานกว่า 81 ปี โดยจัดตั้งขึ้นในเดือนมกราคม 2485 และประสบความสำเร็จในการพัฒนาแบรนด์ “ไทยประกันชีวิต” ให้เป็นที่รู้จักว่าเป็นหนึ่งในผู้ให้บริการประกันภัยชั้นนำของประเทศไทย รวมไปถึงมีการรับรู้ถึงแบรนด์อย่างกว้างขวางและแพร่หลาย โดยภาพลักษณ์ของแบรนด์ คือ คู่คิด เพื่อทุกชีวิต คุ้มครอง รอบรู้ คนดี มุ่งมั่นทำดี และ มองไกลและทุ่มเท

พัฒนาการที่สำคัญ



- ได้รับคะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการประจำปี 2566 (CGR Rating Score 2023) ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว) หรือ “Excellent” จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- ได้รับรางวัล **Insurance Asia Awards 2023 สาขา Sustainable Insurance Initiative of the Year - Thailand Awards** จากวิสัยทัศน์การดำเนินงานด้านความยั่งยืน พร้อมทั้งยังเป็นธุรกิจที่แบ่งปันประโยชน์กลับคืนสู่สังคมและชุมชน เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2566 ณ มารีน่าเบย์แซนด์ ประเทศสิงคโปร์

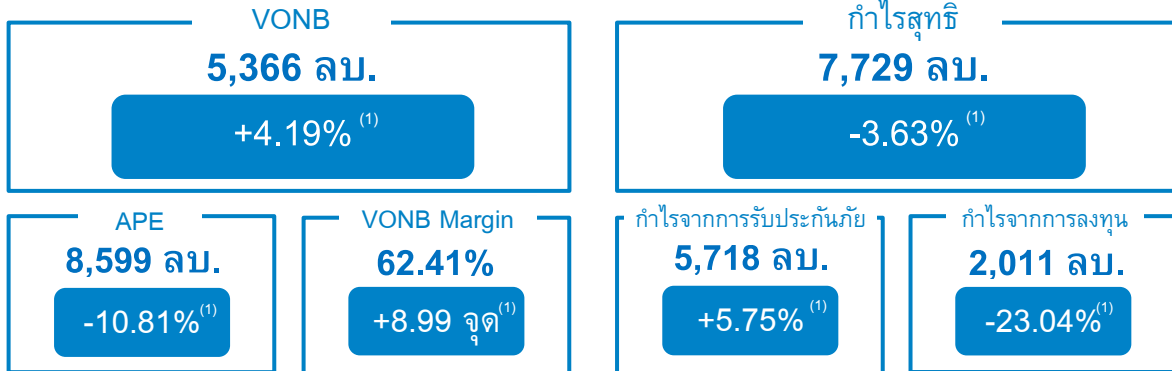


- ได้รับรางวัลเกียรติยศบริษัทประกันภัยที่มีการบริหารงานดีเด่นประจำปี 2565 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 โดยพิจารณาจากการเป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีการบริหารงานเป็นเลิศ มุ่งพัฒนานวัตกรรมในการบริการลูกค้า ควบคู่กับการพัฒนาบุคลากรและดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

- มุ่งสู่การทำ **Digital Transformation** โดยการสร้างสรรค์นวัตกรรมในลักษณะ e-Services เช่น การบริการ e-Receipt ผ่านแอปพลิเคชัน “ไทยประกันชีวิต” เพื่อสร้างความยั่งยืนโดยลดการใช้กระดาษ และการประยุกต์ใช้ Robotic Process Automation (RPA) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการทำงานของบริษัทฯ



¹ ข้อมูลรายได้เบี้ยประกันภัยรวบรวมอ้างอิงจากข้อมูลอุตสาหกรรมของสมาคมประกันชีวิตไทย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

1. การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน
1.1 ภาพรวม

สรุปภาพรวมผลประกอบการในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566

- แม้ว่าเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี (APE) จะลดลงจากปีก่อน แต่มูลค่ากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB) ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากความสำเร็จในการปรับสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ไปยังผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง โดยเฉพาะในช่องทางตัวแทนประกันและช่องทางพันธมิตร และจากการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีขึ้นของอัตราดอกเบี้ย
- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 7,729 ล้านบาท ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 โดยกำไรจากการรับประกันภัยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ความผันผวนของกำไรที่มาจากการลงทุนมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากการขายตราสารทุนเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

1.2 ผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	% เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2566	% จากเบี่ยง	9 เดือน 2565	% จากเบี่ยง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้								
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ³	24,197	20,929	15.61%	63,268	100.00%	61,762	100.00%	2.44%
ผลตอบแทนจากการลงทุน ⁴	5,071	4,833	4.92%	14,916	23.58%	15,823	25.62%	-5.73%
ส่วนประกอบอื่นของรายได้รวม ⁵	50	153	-67.32%	135	0.21%	202	0.33%	-33.17%
รวมรายได้	29,318	25,915	13.13%	78,319	123.79%	77,787	125.95%	0.68%
ค่าใช้จ่าย								
การเปลี่ยนแปลงในสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	5,457	3,260	67.39%	8,813	13.93%	9,296	15.05%	-5.20%
ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	16,881	15,625	8.04%	48,032	75.92%	47,106	76.27%	1.97%
ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	2,457	2,610	-5.86%	7,614	12.03%	7,557	12.24%	0.75%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,420	1,435	-1.05%	4,062	6.42%	3,939	6.38%	3.12%
ส่วนประกอบอื่นของค่าใช้จ่ายรวม (กลับริายการ) ⁶	491	292	68.15%	240	0.38%	(5)	-0.01%	NM*
รวมค่าใช้จ่าย	26,706	23,222	15.00%	68,761	108.68%	67,893	109.93%	1.28%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,612	2,693	-3.01%	9,558	15.11%	9,894	16.02%	-3.40%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	524	485	8.04%	1,829	2.89%	1,874	3.03%	-2.40%
กำไรสุทธิ	2,088	2,208	-5.43%	7,729	12.22%	8,020	12.99%	-3.63%

* NM หมายถึง ไม่สื่อความหมาย (Non-Meaningful)

¹ ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงในกำไรสุทธิ กำไรจากการรับประกันภัย กำไรจากการลงทุน VONB APE และ VONB Margin เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า

² ข้อมูลร้อยละของการเปลี่ยนแปลงตัวเลขที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน คำนวณโดยใช้ตัวเลขในหน่วยล้านบาท

³ เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับ เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

⁴ ผลตอบแทนจากการลงทุน ประกอบด้วย รายได้จากการลงทุนสุทธิ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม และส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

⁵ ส่วนประกอบอื่นของรายได้รวม ประกอบด้วย รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ และรายได้อื่น

⁶ ส่วนประกอบอื่นของค่าใช้จ่ายรวม (กลับริายการ) ประกอบด้วย ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลับริายการ) และค่าใช้จ่ายอื่น

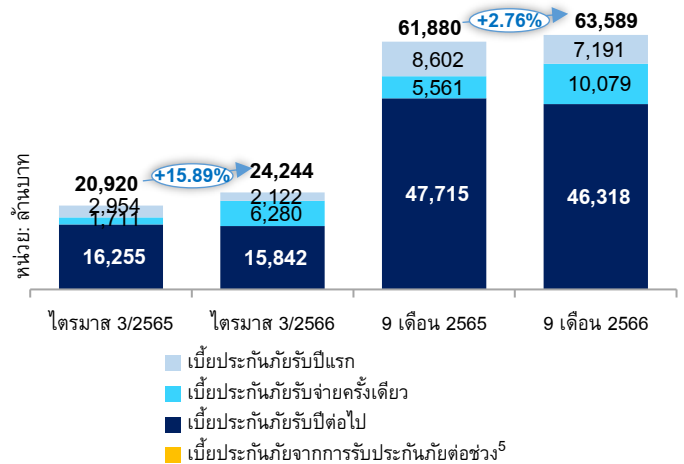
1.2.1 รายได้

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ

เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 63,268 ล้านบาท ประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยรับรวม 63,589 ล้านบาท หักด้วยส่วนประกอบอื่น 321 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เบี้ยประกันภัยจ่ายจากการเอาประกันภัยต่อ และการเปลี่ยนแปลงในสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้

เบี้ยประกันภัยรับรวม

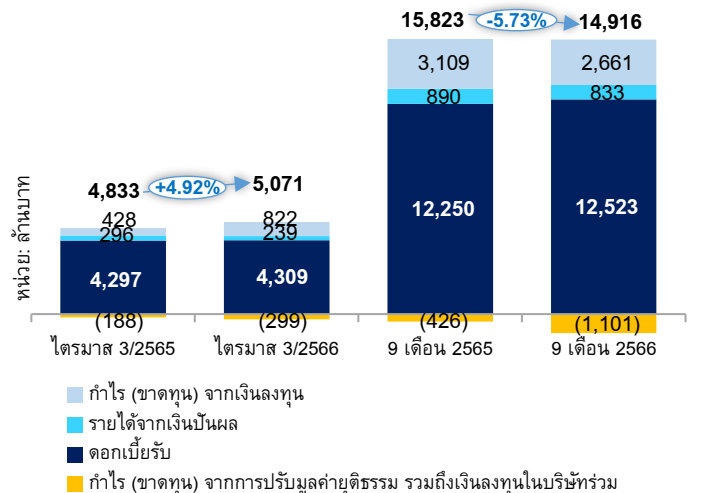
เบี้ยประกันภัยรับรวมเพิ่มขึ้นทั้งในไตรมาส 3 ปี 2566 และในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เนื่องจากบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ “เลกซี่ ฟิต เวลท์ดี 99/1” ซึ่งเป็นเบี้ยประกันภัยรับประเภทจ่ายครั้งเดียว ในช่วงปลายของไตรมาส 2 ปี 2566 สำหรับนำเสนอให้ผู้เอาประกันที่มีกรมธรรม์ครบกำหนดสัญญาหรือครบกำหนดชำระเบี้ย



ผลตอบแทนจากการลงทุน

ผลตอบแทนจากการลงทุน ในไตรมาส 3 ปี 2566 เพิ่มขึ้น 4.92% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากการปรับพอร์ตการลงทุน ประกอบกับดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตการลงทุนในตราสารหนี้

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ดอกเบี้ยรับ ซึ่งเป็นผลตอบแทนที่มีความมั่นคง มีการเติบโตขึ้น 2.23% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจผลตอบแทนจากการลงทุนที่มีความผันผวนเนื่องจากกำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ดังนี้



- การเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนจำนวน 675 ล้านบาท ที่ยังไม่รับรู้จากสถานะสุทธิของการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงินต่างประเทศ และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีสาเหตุมาจากการดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ เทียบกับธนาคารกลางของไทย ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างไทยกับสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้น และส่งผลต่ออัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ
- การลดลงของกำไรจากเงินลงทุน จำนวน 448 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงในตราสารทุนเพราะความกังวลต่อภาวะตลาดหุ้นขาลงซึ่งเป็นผลจากภาวะสงคราม จึงทำให้บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวนมากเมื่อเทียบกับในไตรมาส 1 ปี 2566

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนเฉลี่ย ²	3.73%	3.79%

อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนเฉลี่ยจึงลดลงเล็กน้อย สืบเนื่องจากสาเหตุดังกล่าวข้างต้น ประกอบกับการเติบโตของพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ

¹ เบี้ยประกันภัยจากการรับประกันภัยต่อช่วงไม่ได้ปรากฏอยู่ในแผนภาพด้านบนเนื่องจากไม่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับเบี้ยประกันภัยรับรวมของบริษัทฯ

² อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนเฉลี่ย คำนวณจากการนำผลรวมของรายได้จากการลงทุนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุน 12 เดือนล่าสุด หักด้วยยอดรวมสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุนสุทธิเฉลี่ย เมื่อเริ่มต้นและเมื่อสิ้นสุดงวด

1.2.2 ค่าใช้จ่าย

ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ

ผลประโยชน์จ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ ในไตรมาส 3 ปี 2566 และในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,256 ล้านบาท และ 926 ล้านบาท คิดเป็น 8.04% และ 1.97% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากสินไหมค่ารักษาพยาบาล ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวถูกหักกลบบางส่วนด้วยการลดลงของสินไหมมรณกรรม และการเพิ่มขึ้นของการจ่ายเงินเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยของกรมธรรม์ที่ครบกำหนดชำระเบี้ยของบางผลิตภัณฑ์เก่า อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของการเวนคืนกรมธรรม์นั้นถูกหักกลบด้วยการลดลงของเงินสำรองประกันภัยของกรมธรรม์ดังกล่าว ดังนั้น จึงไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิ

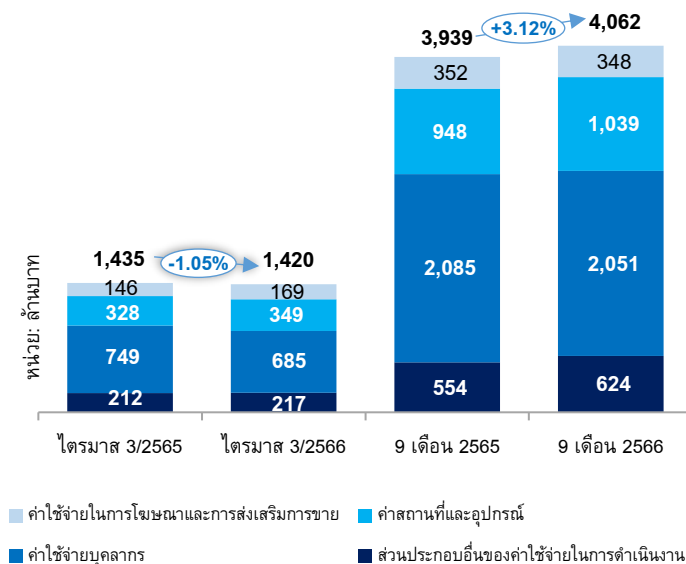
การเพิ่มขึ้นของสินไหมค่ารักษาพยาบาลมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของธุรกิจ และจากการเพิ่มขึ้นของสินไหมที่เกี่ยวข้องกับโรคอื่นๆ ที่นอกเหนือจากการเจ็บป่วยเล็กน้อยทั่วไป เนื่องจากผู้เอาประกันภัยอาจเสี่ยงและเลื่อนการตรวจสุขภาพและการรักษาโรคดังกล่าวในช่วงการระบาดของโรคโควิด-19 นอกจากนี้ สินไหมค่ารักษาพยาบาลของประกันภัยกลุ่มยังเพิ่มสูงขึ้นจากที่บริษัทต่าง ๆ เริ่มทยอยกลับมาดำเนินงานตามปกติ หลังการระบาดของโรคโควิด-19

ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น

ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ในไตรมาส 3 ปี 2566 ลดลงจำนวน 153 ล้านบาท คิดเป็น 5.86% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการปรับสัดส่วนของผลิตภัณฑ์

ค่าจ้าง ค่าบำเหน็จ และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 57 ล้านบาท คิดเป็น 0.75% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการกระตุ้นและสนับสนุนให้มีการขายผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มมูลค่า

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน



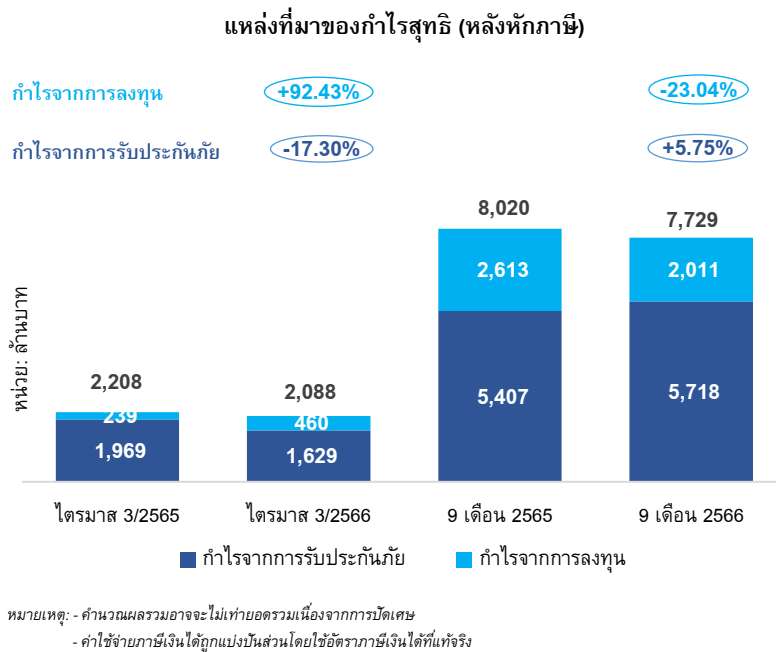
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในไตรมาส 3 ปี 2566 ลดลงจำนวน 15 ล้านบาท คิดเป็น 1.05% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 123 ล้านบาท คิดเป็น 3.12% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าที่ปรึกษาเพื่อการพัฒนาระบบ และค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการพัฒนาของโครงการด้านดิจิทัลต่าง ๆ เช่น พีเจอาร์ใหม่บนแอปพลิเคชันไทยประกันชีวิต เพื่อสร้างความผูกพันกับลูกค้า และเครื่องมือขายดิจิทัลของตัวแทนและช่องทางธนาคาร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของช่องทางบริหารจัดการ จัดจำหน่าย เป็นต้น

การเปลี่ยนแปลงในสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวถูกตั้งขึ้นเมื่อได้รับเบี้ยประกันภัย เพื่อสำรองเงินสำหรับผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ในอนาคต โดยคำนึงถึงการคิดลดมูลค่าปัจจุบันของผลประโยชน์ดังกล่าว ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวนั้นสามารถแบ่งออกเป็น 2 รายการ ได้แก่ 1) การตั้งและลดลงของประมาณการกระแสเงินสดตามสัญญาที่อยู่ในสำรองประกันภัย และ 2) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย เนื่องจากต้นทุนที่เกิดจากอัตราดอกเบี้ย โดยสำหรับรายการแรกนั้นจะถูกนำมาเทียบกับกระแสเงินสดในงบกำไรขาดทุน เพื่อให้ได้มาซึ่งกำไรจากการรับประกันภัย และในส่วนที่สองนั้นจะถูกนำมาเทียบกับผลตอบแทนจากการลงทุน เพื่อให้ได้มาซึ่งกำไรจากการลงทุน โดยกำไรทั้งสองนั้นเป็นแหล่งที่มาของกำไรสุทธิของบริษัทฯ

1.2.3 แหล่งที่มาของกำไรสุทธิ



กำไรจากการรับประกันภัย¹ ซึ่งเป็นกำไรที่มีความมั่นคง โดยเติบโตขึ้นถึง 5.75% สำหรับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน การเติบโตของกำไรจากการรับประกันภัยนั้นเป็นผลมาจากกลยุทธ์การขายผลิตภัณฑ์ที่มีกำไรอย่างยั่งยืน อย่างไรก็ตาม กำไรจากการรับประกันภัยลดลงในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสินไหมค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้น

กำไรจากการลงทุน² ซึ่งเกิดจากผลตอบแทนจากการลงทุน ในส่วนที่เกินจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย เนื่องจากต้นทุนที่เกิดจากอัตราดอกเบี้ย (รวมถึงเงินฝากจากเงินครบกำหนดทุกระยะ) และเงินปันผลจ่ายให้ผู้เอาประกัน ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จากความผันผวนของตลาด

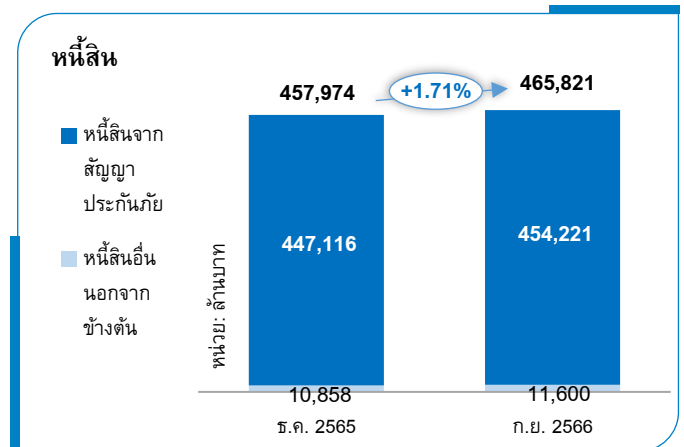
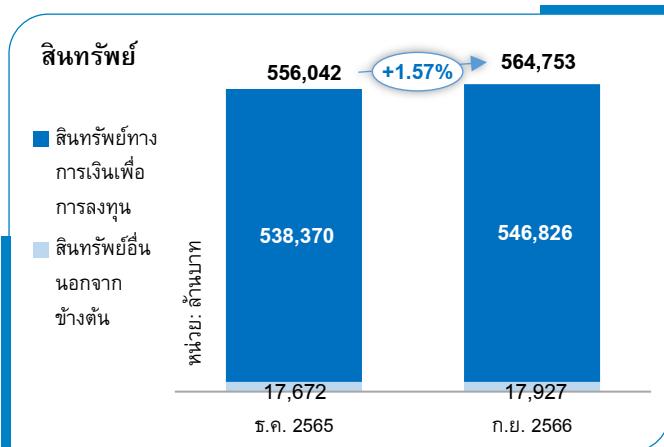
กำไรจากการลงทุนสำหรับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ลดลง 23.04% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากการขายตราสารทุน ทั้งนี้ กำไรจากเงินลงทุนได้เพิ่มขึ้น 92.43% ในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2566 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุนในต่างประเทศ

¹ กำไรจากการรับประกันภัย คือ กำไรที่บริษัทฯ ได้รับจากการออกกรมธรรม์ในอดีตถึงปัจจุบัน โดยคำนวณจากกำไรสุทธิ หักด้วยกำไรที่ได้จากการลงทุน
² กำไรจากการลงทุน คือ ผลตอบแทนจากการลงทุน หักด้วย การเพิ่มขึ้นของหนี้สินเนื่องจากดอกเบี้ย (รวมถึงดอกเบี้ยเงินครบกำหนดที่ผู้เอาประกันฝากไว้) และปันผลจ่ายให้ผู้เอาประกันภัย ผลตอบแทนจากการลงทุนรวม ประกอบด้วย รายได้เงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่าธุรกรรม และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (กลบรายการ)

1.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2566	% จาก สินทรัพย์ รวม	31 ธันวาคม 2565	% จาก สินทรัพย์ รวม	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,482	0.62%	7,686	1.38%	(4,204)	-54.70%
สินทรัพย์ลงทุน						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	513,579	90.94%	501,281	90.15%	12,298	2.45%
เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ	29,765	5.27%	29,403	5.29%	362	1.23%
รวมสินทรัพย์ลงทุน	543,344	96.21%	530,684	95.44%	12,660	2.39%
รวมสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุน	546,826	96.83%	538,370	96.82%	8,456	1.57%
สินทรัพย์อื่นนอกจากข้างต้น ¹	17,927	3.17%	17,672	3.18%	255	1.44%
รวมสินทรัพย์	564,753	100.00%	556,042	100.00%	8,711	1.57%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย						
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย	432,451	76.57%	423,630	76.19%	8,821	2.08%
หนี้สินอื่นจากสัญญาประกันภัย	21,770	3.86%	23,486	4.22%	(1,716)	-7.31%
รวมหนี้สินจากสัญญาประกันภัย	454,221	80.43%	447,116	80.41%	7,105	1.59%
หนี้สินอื่นนอกจากข้างต้น ²	11,600	2.05%	10,858	1.95%	742	6.83%
รวมหนี้สิน	465,821	82.48%	457,974	82.36%	7,847	1.71%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	31,232	5.53%	31,232	5.62%	-	0.00%
กำไรสะสม	68,838	12.19%	64,545	11.61%	4,293	6.65%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(1,138)	-0.20%	2,291	0.41%	(3,429)	-149.67%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	98,932	17.52%	98,068	17.64%	864	0.88%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	564,753	100.00%	556,042	100.00%	8,711	1.57%

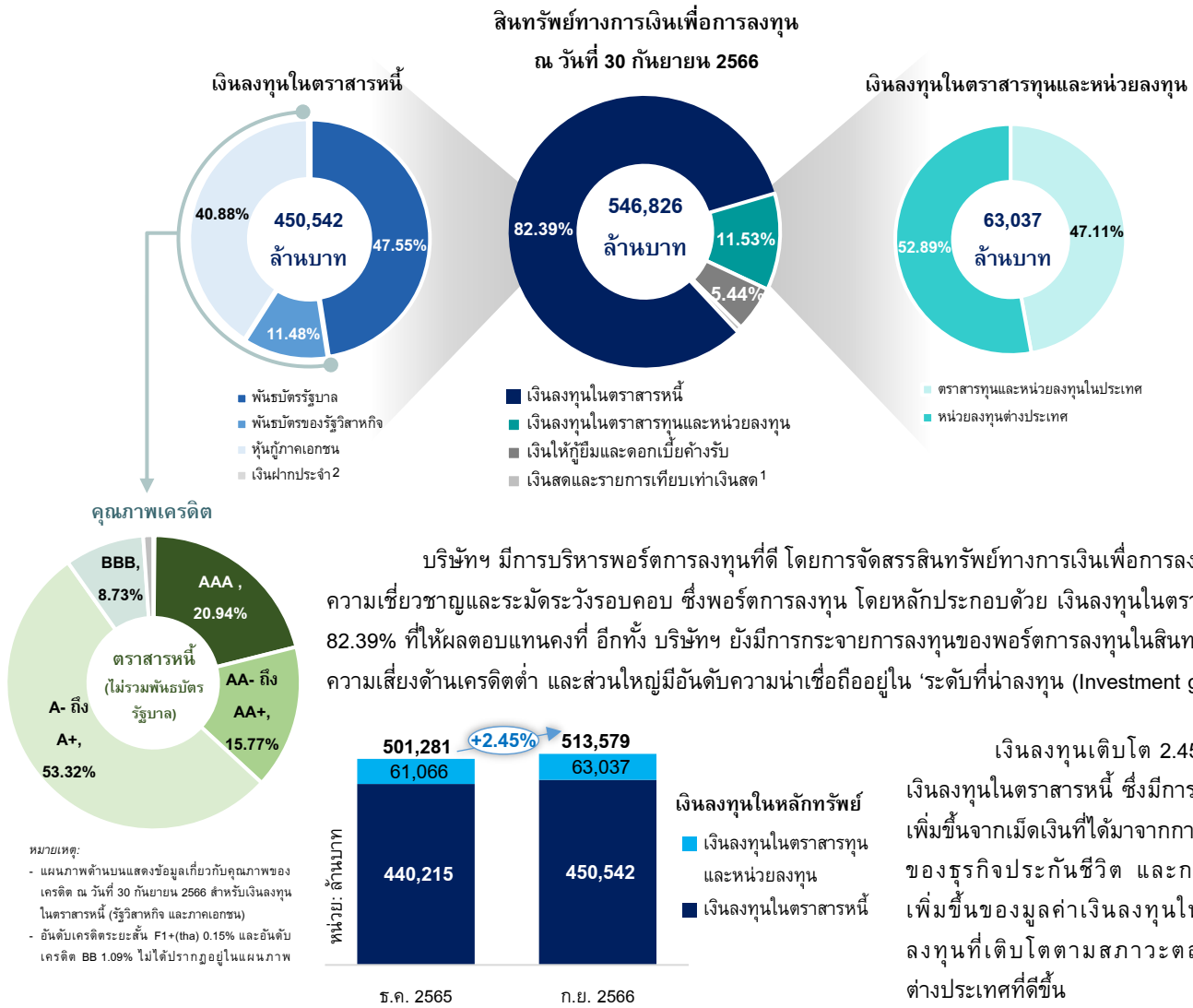


¹ สินทรัพย์อื่นนอกจากข้างต้น ได้แก่ รายได้จากการลงทุนค้างรับ สินทรัพย์อนุพันธ์ เงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ สินทรัพย์ลงทุนที่ผู้เอาประกันภัยรับความเสี่ยง เบี้ยประกันภัยรับ-สุทธิ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ ส่วนแบ่งหนี้สินจากสัญญาประกันภัยกับผู้รับประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากการประกันภัยต่อ-สุทธิ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ ทรัพย์สินรอการขาย-สุทธิ สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี-สุทธิ และสินทรัพย์อื่น

² หนี้สินอื่นนอกจากข้างต้น ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาลงทุน เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ หนี้สินอนุพันธ์ ภาษีเงินได้ค้างจ่าย หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี-สุทธิ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน และหนี้สินอื่น

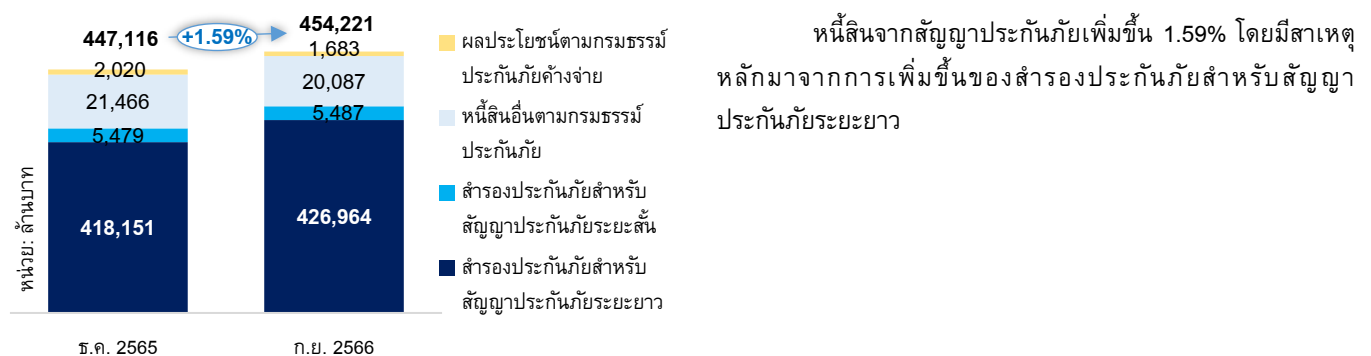
1.3.1 สินทรัพย์

สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุน



1.3.2 หนี้สิน

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย



¹ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 0.64% ไม่ได้ปรากฏอยู่ในแผนภาพด้านบน เนื่องจากไม่มีนัยสำคัญ

² เงินฝากประจำ 0.09% ไม่ได้ปรากฏอยู่ในแผนภาพด้านบน เนื่องจากไม่มีนัยสำคัญ

1.4 อัตราส่วนทางการเงินและข้อมูลคณิตศาสตร์ประกันภัย

1.4.1 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร		
	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ¹	15.03%	15.99%
อัตรากำไรสุทธิ ²	9.87%	10.31%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน ³	18.36%	18.58%
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น ⁴	9.52%	10.04%

อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน		
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย ⁵	1.61%	1.70%
อัตราเงินลงทุนต่อเงินสำรอง ⁶	119.62%	118.69%

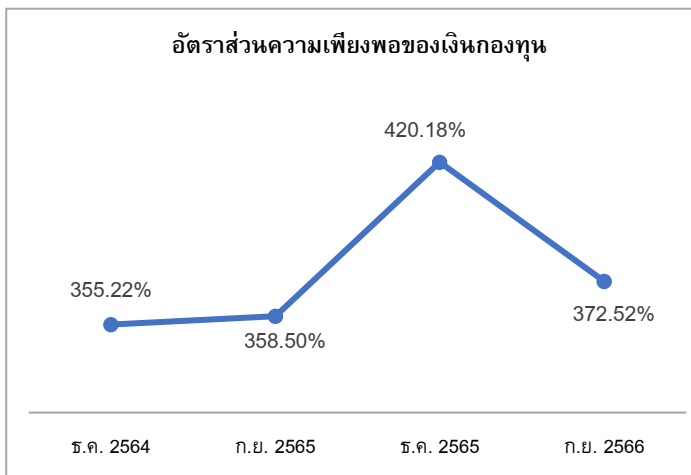
อัตราส่วนทางการเงินอื่น		
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ⁷	4.71x	4.67x
อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁸	4.37x	4.32x
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราการจ่ายเงินปันผล ⁹	37.09%	30.08%

อัตรากำไรจากการดำเนินงาน และอัตรากำไรสุทธิ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลตอบแทนจากการลงทุนที่มีความผันผวนเนื่องจากกำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการปรับสัดส่วนของผลิตภัณฑ์

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน และอัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการตั้งสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับ

1.4.2 อัตราส่วนเงินกองทุน



ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR)¹⁰ ของบริษัทฯ อยู่ที่ 372.52% ซึ่งสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนดไว้ที่ 140% อย่างมีนัยสำคัญ

อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทฯ ลดลง 47.66 จุด จาก 420.18% ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 372.52% ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นและการลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงขึ้น

¹ อัตรากำไรจากการดำเนินงาน คำนวณจากการนำผลกำไรจากการดำเนินงาน ก่อนหักภาษี หักด้วยเบี้ยประกันภัยรับรวม สำหรับงวดเวลานั้น ๆ

² อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจากการนำกำไรสุทธิ หักด้วยรายได้อื่นสำหรับงวดเวลานั้น ๆ

³ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการรับประกัน คำนวณจากการนำยอดรวมของค่าจ้างและค่าพาหนะ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน หักด้วยเบี้ยประกันภัยรับรวมสำหรับงวดเวลานั้น ๆ

⁴ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณจากการนำกำไรสุทธิ 12 เดือนล่าสุด หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวมโดยเฉลี่ยเมื่อเริ่มต้นและเมื่อสิ้นสุดงวด

⁵ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย คำนวณจากการนำกำไรสุทธิ 12 เดือนล่าสุด หักด้วยสินทรัพย์รวมโดยเฉลี่ยเมื่อเริ่มต้นและเมื่อสิ้นสุดงวด

⁶ อัตราเงินลงทุนต่อเงินสำรอง คำนวณจากการนำทรัพย์สินที่ได้จากการลงทุน หักด้วยหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่สิ้นสุดงวดเวลานั้น ๆ

⁷ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน คำนวณจากการนำหนี้สินรวม หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่สิ้นสุดงวดเวลานั้น ๆ

⁸ อัตราส่วนเงินสำรองต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณจากการนำหนี้สินจากสัญญาประกันภัย (โดยไม่รวมผลประโยชน์ค้างจ่ายตามกรรมสิทธิ์ สำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นที่ได้รับรายงานแล้ว และหนี้สินอื่นตามกรรมสิทธิ์ประกันภัย) หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่สิ้นสุดงวดเวลานั้น ๆ

⁹ อัตราการจ่ายเงินปันผล คำนวณจากการนำเงินปันผลที่มีการอนุมัติจ่าย หักด้วยกำไรสุทธิของผลประกอบการ ของรอบระยะเวลาที่ใช้พิจารณาประกาศจ่ายปันผล

¹⁰ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน คำนวณโดยเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย ตามประกาศ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2562 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1.4.3 ข้อมูลทางคณิตศาสตร์ประกันภัย

หน่วย: ล้านบาท

	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565
เบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี (APE)	8,599	9,641
มูลค่ากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB)	5,366	5,151
อัตรากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB Margin) ⁽¹⁾	62.41%	53.42%

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB Margin) คำนวณจากการนำกำไรของธุรกิจใหม่ หักด้วยค่าเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี

หน่วย: ล้านบาท

แบ่งตามประเภทของผลิตภัณฑ์	9 เดือน 2566				9 เดือน 2565			
	APE	%APE	VONB	VONB Margin	APE	%APE	VONB	VONB Margin
ประกันชีวิตประเภทสามัญ (ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล)	4,221	49.09%	2,615	61.94%	5,950	61.71%	2,582	43.39%
ประกันชีวิตประเภทสามัญ (มีส่วนร่วมในเงินปันผลรูปแบบใหม่)	1,677	19.51%	549	32.74%	1,245	12.92%	393	31.60%
ประกันชีวิตประเภทควบการลงทุน	221	2.58%	78	35.03%	307	3.19%	101	32.95%
สัญญาเพิ่มเติม	1,428	16.60%	1,445	101.25%	1,218	12.63%	1,443	118.50%
อื่น ๆ ⁽¹⁾	1,051	12.22%	679	64.65%	921	9.55%	631	68.49%
รวม	8,599	100.00%	5,366	62.41%	9,641	100.00%	5,151	53.42%

หมายเหตุ: (1) อื่น ๆ ได้แก่ การประกันชีวิตประเภทอุตสาหกรรม การประกันกลุ่ม และการประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล

(2) จำนวนผลรวมอาจจะไม่เท่ายอดรวมเนื่องจากการปัดเศษ

หน่วย: ล้านบาท

แบ่งตามช่องทางจัดจำหน่าย	9 เดือน 2566				9 เดือน 2565			
	APE	%APE	VONB	VONB Margin	APE	%APE	VONB	VONB Margin
ตัวแทนประกัน	6,169	71.75%	3,889	63.03%	6,532	67.75%	3,699	56.62%
พันธมิตร	1,737	20.20%	1,230	70.84%	2,548	26.43%	1,225	48.09%
ช่องทางจัดจำหน่ายอื่น ๆ ⁽¹⁾	693	8.06%	247	35.68%	561	5.82%	227	40.38%
รวม	8,599	100.00%	5,366	62.41%	9,641	100.00%	5,151	53.42%

หมายเหตุ: (1) ช่องทางจัดจำหน่ายอื่น ๆ ได้แก่ การขายผลิตภัณฑ์ทางโทรศัพท์ สวัสดิการพนักงานกลุ่ม และแพลตฟอร์มดิจิทัล

(2) จำนวนผลรวมอาจจะไม่เท่ายอดรวมเนื่องจากการปัดเศษ

เบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี (APE) มูลค่ากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB) และอัตรากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB Margin)

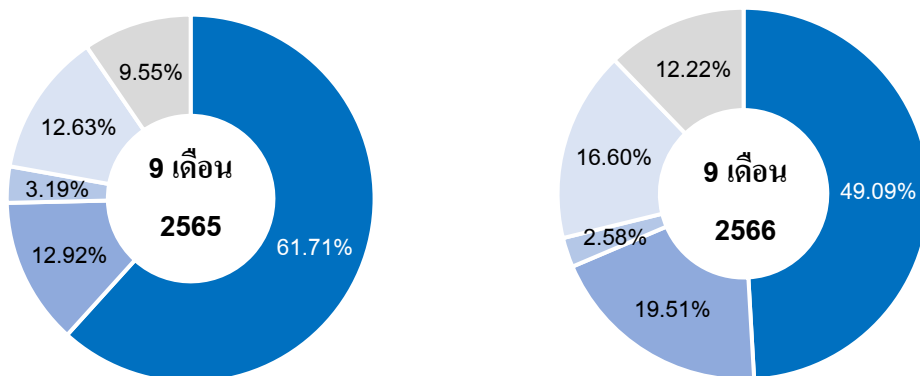
เบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี หรือ APE เป็นการคำนวณที่ใช้กันโดยทั่วไปในอุตสาหกรรมประกันชีวิตเพื่อประเมินการขยายผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัทประกัน โดยคำนวณจากมูลค่าเต็มปีของเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบจ่ายรายงวดทั้งหมด (Annualized First Year Premium) บวกด้วยจำนวน 10% ของเบี้ยประกันภัยรับจ่ายครั้งเดียว (Single Premium) ของทุกกรมธรรม์ที่ขายได้ในรอบระยะเวลารายงานดังกล่าว ในกรณีนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปีเป็นตัวชี้วัดความยั่งยืนของธุรกิจใหม่ที่แม่นยำกว่าเบี้ยประกันภัยรับปีแรกและเบี้ยประกันภัยรับจ่ายครั้งเดียว เนื่องจากมูลค่าดังกล่าวได้ผ่านการปรับมูลค่าของเบี้ยประกันภัยรับจ่ายครั้งเดียวให้เทียบเท่ากับการจ่ายเบี้ยประกันภัยรับทั่วไป

มูลค่ากำไรของธุรกิจใหม่ หรือ VONB แสดงถึงมูลค่าทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นจากกรมธรรม์ใหม่ในแต่ละช่วงระยะเวลารายงาน โดย VONB เกิดจากการคำนวณมูลค่าปัจจุบัน (ณ เวลาที่เกิดธุรกรรม) ของกำไรหลังหักภาษีที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และหักด้วยต้นทุนของเงินทุนที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ เชื่อว่า VONB เหมาะสมกว่าที่จะแสดงให้เห็นถึงมูลค่าที่เกิดขึ้นจากกรมธรรม์ใหม่ และแสดงให้เห็นถึงความสามารถของบริษัทฯ ในการสร้างมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้น อัตรากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB Margin) คำนวณจากการนำมูลค่ากำไรของธุรกิจใหม่ (VONB) หารด้วยค่าเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปี (APE)

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 APE ลดลง 10.81% เป็น 8,599 ล้านบาท ในขณะที่ VONB เพิ่มขึ้น 4.19% เป็น 5,366 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้ว่า APE จะลดลง แต่ VONB ยังคงเติบโตต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากความสำเร็จในการปรับสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลกำไรที่สูง โดยเฉพาะในช่องทางตัวแทนประกันและช่องทางพันธมิตร และจากการเปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีขึ้นของอัตราราคาเบี้ย บริษัทฯ ยังคงส่งเสริมผลิตภัณฑ์ที่มีความสามารถในการทำกำไรที่ดีและได้รับผลกระทบน้อยจากการเคลื่อนไหวของอัตราราคาเบี้ย เช่น ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตประเภทสามัญแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผลรูปแบบใหม่ (Ordinary Life – New Participating Product) ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตประเภทควบการลงทุน (Investment-Linked Product) และสัญญาเพิ่มเติม ดังแสดงในแผนภาพ 'สัดส่วน APE แบ่งตามประเภทของผลิตภัณฑ์' ด้านล่าง บริษัทฯ เชื่อว่ากลยุทธ์นี้จะช่วยให้ VONB สามารถเติบโตอย่างยั่งยืน

- ช่องทางตัวแทนประกัน และช่องทางพันธมิตร: ถึงแม้ว่า APE จะลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ VONB เพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการปรับสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตไปยังผลิตภัณฑ์ที่มีความสามารถในการทำกำไรที่ดี
- ช่องทางจัดจำหน่ายอื่น ๆ: APE และ VONB เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มาจากช่องทางสวัสดิการพนักงานกลุ่ม

สัดส่วน APE แบ่งตามประเภทของผลิตภัณฑ์



■ ประกันชีวิตประเภทสามัญ (ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล) ■ ประกันชีวิตประเภทสามัญ (มีส่วนร่วมในเงินปันผลรูปแบบใหม่) ■ ประกันชีวิตประเภทควบการลงทุน ■ สัญญาเพิ่มเติม ■ อื่น ๆ

1.5 สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ เท่ากับ 3,482 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดหลักของบริษัทฯ มาจากเบี้ยประกันภัยรับ เงินสดรับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยรับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารหนี้ที่ส่วนใหญ่ให้ผลตอบแทนคงที่

เบี้ยประกันภัยรับสุทธิส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบจากการชำระเบี้ยของกรมธรรม์ที่ครบระยะเวลาชำระเบี้ย การครบกำหนดของกรมธรรม์ประกันภัย และการเวนคืนกรมธรรม์ บริษัทฯ ติดตามผลและบริหารจัดการระดับการจ่ายผลประโยชน์ตามกรมธรรม์อย่างใกล้ชิดเพื่อลดความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่อง ทั้งนี้ สภาพคล่องจากรายได้จากการลงทุนสุทธิเกิดจากพอร์ตสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ

นอกเหนือจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด บริษัทฯ ลงทุนบางส่วนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น เงินฝากและพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะสั้นที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี ซึ่งบริษัทฯ จะสามารถจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวเมื่อมีความจำเป็น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าตามบัญชีของหลักทรัพย์ดังกล่าวเท่ากับ 2,230 ล้านบาท

บริษัทฯ ใช้กระแสเงินสดและเงินสดที่มีอยู่ในปัจจุบันชำระผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัย และซื้อประกันภัยต่อและสินทรัพย์ลงทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังใช้เงินทุนสำหรับจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ภาษีเงินได้ และเงินปันผลที่อาจมีการประกาศจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลและการจัดสรรผลกำไร รวมทั้งการชำระเงินของบริษัทฯ นั้นอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ คปภ.

2. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

2.1 ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาวะเศรษฐกิจมหภาคในประเทศไทย

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับลดการคาดการณ์เศรษฐกิจของไทยตลอดทั้งปี 2566 ลงเหลือ 2.8% จากเดิม 3.6% เนื่องจากการขยายตัวของ GDP ไทยต่ำกว่าที่คาดไว้ในไตรมาส 2 ปี 2566 โดยการส่งออกยังคงเป็นปัจจัยที่จุดการเติบโตโดยรวม อย่างไรก็ตาม ธปท. ปรับเพิ่มการคาดการณ์ของการบริโภคภาคเอกชนในปี 2566 ขึ้นเป็น 6.1% จากเดิม 4.4% เนื่องจากการบริโภคภายในประเทศและภาคการท่องเที่ยวยังคงแข็งแกร่งตามที่ได้คาดการณ์ไว้

สำหรับสถานการณ์ด้านเงินเฟ้อ แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับลดลงติดต่อกัน 8 เดือน แต่คาดว่าจะยังมีความเสี่ยงที่อัตราเงินเฟ้อจะปรับสูงขึ้นในปี 2567 จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ปัญหาราคาพืชผลการเกษตรที่สูงขึ้นจากภัยแล้งจากปรากฏการณ์เอลนีโญ และราคาพลังงานที่มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น

ความผันผวนของตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2566 ตลาดหุ้นมีความผันผวนเพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะในเดือนกันยายน เนื่องจากมีความกังวลในการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ แข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ ทำให้นักลงทุนในตลาดปรับการคาดการณ์ของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ขึ้น ปัจจัยดังกล่าวทำให้ภาพรวมของตลาดหุ้นทั่วโลกในเดือนกันยายนอยู่ในภาวะขาลง และส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในไตรมาส 3 ปี 2566 เช่นเดียวกับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหุ้นไทย แม้ว่าตลาดหุ้นไทยจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล แต่ในระยะถัดไปความกังวลเรื่องโอกาสที่ประเทศไทยจะถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือยังเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดหุ้นไทยอยู่

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ในไตรมาส 3 ปี 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และมีความเคลื่อนไหวสอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกตลอดทั้งไตรมาส โดยเฉพาะในเดือนกันยายนที่ผลตอบแทนปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งมาจากหลายปัจจัย เช่น ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ลดลง และรัฐบาลใหม่ประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะดำเนินการอย่างเร่งด่วน ส่งผลให้มีการอนุมัติงบประมาณขาดดุลเพิ่มขึ้นและมีแผนการออกพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้น รวมถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวด โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติเอกฉันท์ในการประชุมทั้ง 2 ครั้ง ในไตรมาสนี้ ให้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละ 0.25% มาอยู่ที่ 2.50% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 10 ปี อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจากการที่ธนาคารกลางในประเทศหลักดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวด โดยขยายระยะเวลาให้ยาวนานขึ้น

ในระหว่างไตรมาสนี้ เส้นโค้งอัตราผลตอบแทนปรับตัวขึ้นตลอดทุกช่วงอายุและมีความชันเพิ่มขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาส 3 ของปี 2566 อยู่ที่ระดับ 3.18% เพิ่มขึ้นจาก 2.58% ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า และมีการเคลื่อนไหวต่ำสุดที่ 2.54% และสูงสุดที่ 3.26%

การกำหนดราคา อัตราความคงอยู่ของกรมธรรม์ และค่าสินไหมทดแทน

ประสิทธิภาพของการกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ส่งผลกระทบต่อธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัท ในการกำหนดราคาผลิตภัณฑ์บริษัท ต้องวิเคราะห์ข้อมูลในอดีต ตลอดจนใช้สมมติฐานหลายอย่างและการประมาณการเกี่ยวกับเงินสำรองประกันภัย ผลตอบแทนจากการลงทุนที่จะได้รับในอนาคต และกระแสเงินสดของบริษัท นอกจากนี้ บริษัท ยังต้องใช้วิธีการในการกำหนดราคาที่เหมาะสมติดตามผลและศึกษาการเปลี่ยนแปลงของแนวโน้มปัจจัยเสี่ยงเพื่อให้บริษัท สามารถคาดการณ์ความรุนแรงและความถี่ของความเสียหายได้ สมมติฐานและการประมาณการที่ใช้ดังกล่าวนั้นอ้างอิงจากการประเมินของฝ่ายจัดการโดยอ้างอิงจากข้อมูลที่บริษัท มีอยู่ อย่างไรก็ตาม การกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้เหมาะสมนั้นยังขึ้นอยู่กับสมมติฐานหลายประการที่เกี่ยวกับปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งอยู่นอกเหนือความควบคุมของบริษัท ซึ่งรวมถึงความเพียงพอของข้อมูลด้วย

การกำหนดราคามีผลกระทบต่อความคงอยู่ของกรมธรรม์ (Persistency) และประสบการณ์ค่าสินไหมทดแทน ซึ่งทั้งสองอย่างจะแตกต่างกันไปตามแต่ละช่วงเวลาและผลิตภัณฑ์แต่ละประเภท นอกจากนี้ ความคงอยู่ของกรมธรรม์ (Persistency) และประสบการณ์ค่าสินไหมทดแทนของบริษัท อาจเปลี่ยนแปลงจากสมมติฐานของบริษัท ที่ใช้ในการออกแบบและกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ การรักษาให้อัตราความคงอยู่ของกรมธรรม์ (Persistency) อยู่ในระดับสูง และประสบการณ์ค่าสินไหมทดแทนอยู่ในระดับที่เหมาะสมนั้นมีความสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

สภาพแวดล้อมด้านกฎระเบียบ

บริษัทฯ มุ่งเน้นทำการศึกษาลักษณะที่ก่อกำเนิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายของภาครัฐอย่างสม่ำเสมอ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ตลอดจนการดำเนินงาน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยกฎระเบียบหลักที่ออกใหม่ และมีผลบังคับใช้ในปี 2566 ที่กระทบกับบริษัทฯ มีดังนี้

- พระราชกำหนดการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อปฏิบัติตามความตกลงระหว่างประเทศเกี่ยวกับภาษีอากร พ.ศ. 2566 และกฎหมายลำดับรองที่เกี่ยวข้อง:** ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2566 และ 15 สิงหาคม 2566 ตามลำดับ ตามมาตรฐานการแลกเปลี่ยนข้อมูลบัญชีทางการเงิน แบบอัตโนมัติ (Common Reporting Standard: CRS) บริษัทประกันชีวิตเป็นผู้มีหน้าที่รายงานข้อมูลบัญชีทางการเงิน หากพบข้อบกพร่องที่ด้านถิ่นที่อยู่ทางภาษี ต้องรายงานข้อมูลผู้ถือบัญชี ข้อมูลบัญชีทางการเงินของกรมสรรพากร ต่ออธิบดีกรมสรรพากร ภายในวันที่ 30 มิถุนายน ของปีถัดไป อีกทั้ง ต้องตรวจสอบบัญชีทางการเงินของบุคคลธรรมดาที่มีมูลค่าสูง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 และรายงานข้อมูลบัญชีทางการเงินต่ออธิบดีกรมสรรพากร ภายในวันที่ 16 กันยายน 2566
 ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเอกสารการรับรองตนเอง (CRS Self Certification Form) ซึ่งกำหนดให้เป็นส่วนหนึ่งของเอกสารประกอบใบคำขอเอาประกันชีวิต เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาถิ่นที่อยู่ทางภาษีของผู้ถือบัญชี และบริษัทฯ ได้รายงานข้อมูลบัญชีทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ตามที่กำหนดดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- ประกาศสำนักงาน คปภ. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการขึ้นทะเบียนกิจกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ การขอรับความเห็นชอบการใช้บริการบุคคลภายนอก และการรับรองระบบสารสนเทศ สำหรับธุรกิจประกันชีวิต พ.ศ. 2566:** ประกาศเมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2566 เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การขึ้นทะเบียน และการขอรับความเห็นชอบการรับรองระบบสารสนเทศโดยใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ สำหรับการออกกรมธรรม์ประกันภัย (e-policy) การเสนอขายกรมธรรม์ประกันภัย การให้กู้ยืมเงิน และการขอใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต โดยเป็นการยกเลิกประกาศฉบับเดิมในปี 2560 เพื่อเพิ่มข้อกำหนด เช่น ให้มีการตรวจรับรองระบบสารสนเทศทุกปี ในปี 2566 บริษัทฯ ได้มีการขึ้นทะเบียนกิจกรรมการขอใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต ผ่านระบบ e-claim ใน TLI App (Mobile GroupLife) ซึ่งได้รับการอนุมัติจาก คปภ. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

การแข่งขัน

บริษัทฯ มุ่งแข่งขันในด้านต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงความคุ้มครองที่นำเสนอ ลักษณะของผลิตภัณฑ์ ราคา คุณภาพการให้บริการลูกค้า สิทธิพิเศษสำหรับลูกค้า เครือข่ายช่องทางจัดจำหน่าย ความสัมพันธ์กับพันธมิตร ผู้รับประกันภัยต่อและบุคคลอื่น ๆ การรับรู้ถึงแบรนด์ ขนาดของธุรกิจ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน และอันดับความน่าเชื่อถือ

แม้ว่าความเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี อาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ แต่อุปสรรคในการเข้าสู่ตลาดของผู้ประกอบการรายใหม่ นั้นยังมีอยู่ค่อนข้างสูง เนื่องจากผู้ประกอบการต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องมีเงินทุนขั้นต่ำเป็นจำนวนมาก ตลอดจนข้อจำกัดด้านกฎระเบียบอื่น ๆ

การที่อุตสาหกรรมประกันชีวิตและธนาคารมีความใกล้เคียงกัน อาจทำให้พันธมิตรของบริษัทฯ บางรายอาจต้องการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตของบริษัทในเครือของตนเองมากกว่าที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังอาจต้องแข่งขันทางอ้อมกับธนาคาร บริษัทจัดการการลงทุน ตลอดจนบริษัทจัดการกองทุนรวมต่าง ๆ ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อาจถูกนำไปเปรียบเทียบกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินบางประเภทที่บริษัทข้างต้นนำเสนอ ตลอดจนหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทเอกชน อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ สินทรัพย์ดิจิทัล และการลงทุนทางเลือกประเภทอื่น

อย่างไรก็ตาม ช่องทางจำหน่ายผ่านตัวแทนของบริษัทฯ ถือเป็นหนึ่งในผู้นำของตลาด อ้างอิงข้อมูลสมาคมประกันชีวิตไทย ช่องทางจำหน่ายผ่านตัวแทนของบริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาด 16.94% และ 15.41% ของเบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปีทั้งหมดของอุตสาหกรรม ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ¹

ฤดูกาล

ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ อาจผันผวนตามฤดูกาล ดังนั้นจึงไม่ควรนำผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลาการเงินระหว่างกาลมาเป็นเครื่องชี้วัดผลการดำเนินงานประจำปีของบริษัทฯ เนื่องด้วยสาเหตุดังนี้

- การทำประกันชีวิตจะเพิ่มมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญประมาณเดือนธันวาคม เพื่อประโยชน์ทางภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่ได้รับจากผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต
- บริษัทฯ จะมีการประเมินผลการขายของบุคลากรเป็นรายครึ่งปี ดังนั้น จึงทำให้มียอดขายที่เพิ่มขึ้นตอนสิ้นสุดรอบระยะเวลาครึ่งปีแรกและตอนสิ้นสุดรอบระยะเวลาปลายปี
- สำหรับสินไหมค่ารักษาพยาบาลโดยทั่วไปจะได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศตามฤดูกาลเป็นหลัก

¹ สมาคมประกันชีวิตไทยจะรายงานเพียงแต่เบี้ยประกันภัยรับปีแรกและเบี้ยประกันภัยรับจ่ายครั้งเดียว (Single Premium) ของอุตสาหกรรมเท่านั้น โดยที่เบี้ยประกันภัยรับปีแรกแบบคำนวณรายปีคำนวณจาก 100% ของเบี้ยประกันภัยรับปีแรกของอุตสาหกรรมบวกด้วย 10% ของเบี้ยประกันภัยรับจ่ายครั้งเดียว (Single Premium) ของอุตสาหกรรม

2.2 การเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงด้านตลาดทั้งในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ

ความเสี่ยงด้านตลาดคือความเสี่ยงที่จะสูญเสียผลกำไร มูลค่ายุติธรรม หรือกระแสเงินสดในอนาคต ที่อาจเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงในด้านลบของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ราคาหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ที่อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อรายได้และทุน บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านตลาดอันเกิดจากกิจกรรมการลงทุนของบริษัทฯ และยังคงส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทฯ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

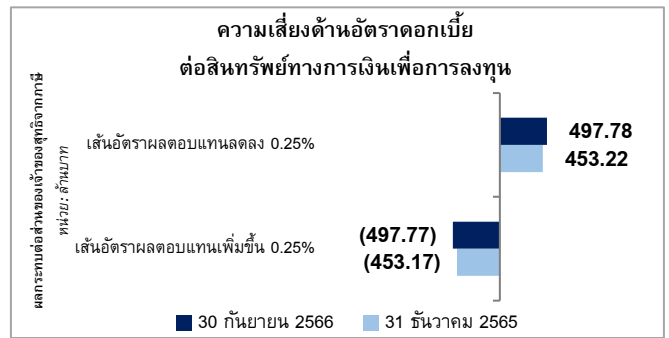
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าหรือกระแสเงินสดในอนาคตจะผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด การเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ อีกทั้งยังส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนโดยรวมจากการลงทุน ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุน

• ผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจากสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุน

สัดส่วนหลักของสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯ คือ ตราสารหนี้ ซึ่งส่วนใหญ่ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย (Amortized cost) โดยมีเพียงส่วนน้อยใช้วิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) ในขณะที่หนี้สินสัญญาประกันภัยไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน เนื่องจากโดยหลักการบริษัทฯ ใช้อัตราดอกเบี้ยเดียวกับอัตราที่ใช้ในการกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ ในการคำนวณหนี้สินสัญญาประกันภัย ดังนั้นความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดจึงส่งผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในงบการเงิน

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ที่สำคัญ ได้แก่ การทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ล่วงหน้า และสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ (Cross Currency Swap) เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงต่อความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยสำหรับตราสารหนี้บางประเภท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ผลกระทบต่อความอ่อนไหวของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเป็นผลมาจากการเติบโตของการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทฯ



หมายเหตุ:

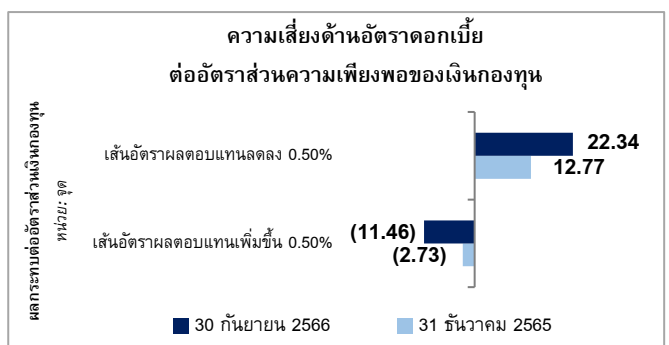
แผนภาพข้างต้น แสดงผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่จะส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ของบริษัทฯ โดยผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่ระบุไว้ ทั้งนี้ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวนี้จัดทำบนสมมติฐานว่าตัวแปรอื่นทั้งหมด (โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ) คงที่

• ผลกระทบต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน

มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ บนงบการเงินรับรู้ตามเกณฑ์มูลค่าตามบัญชี ในขณะที่อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนถูกคำนวณโดยคำนึงถึงมูลค่าตลาดของสินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมด ดังนั้น อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านตลาดสูงกว่างบการเงิน

ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเกิดขึ้นเมื่อมีการเคลื่อนไหวที่ไม่สอดคล้องกันระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ ลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยการกำหนดเป้าหมายของช่วงความแตกต่างของระยะเวลาระหว่างหนี้สินต่อสินทรัพย์ (Duration Gap) ในขอบเขตที่เป็นไปได้ และสามารถปฏิบัติได้เพื่อลดความแตกต่าง รวมถึง บริษัทฯ ยังมีการใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ความแตกต่างของระยะเวลาระหว่างหนี้สินต่อสินทรัพย์ (Duration Gap) ของบริษัทฯ ภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุนมีค่าน้อยกว่า 1 ปี



หมายเหตุ:

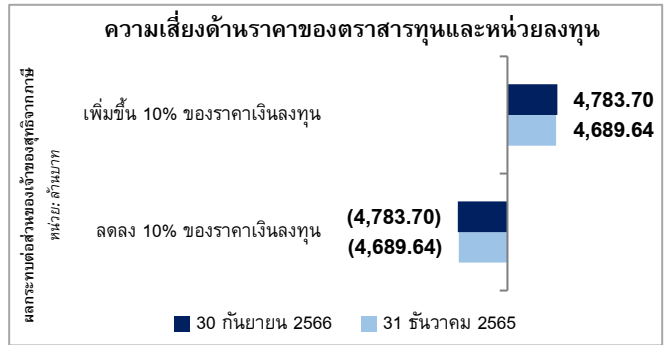
การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยถูกนำไปใช้บนเส้นอัตราผลตอบแทน ณ แต่ละวันที่ประเมินมูลค่า

ความเสี่ยงด้านราคา

ความเสี่ยงด้านราคาคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์และสินค้าโภคภัณฑ์ที่อาจส่งผลในทางลบต่อรายได้หรือเงินทุนของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ลงทุนในตราสารทุนและหน่วยลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนในระยะยาว และเพื่อกระจายความเสี่ยง

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงด้านราคาโดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และรักษาความเสี่ยงให้อยู่ภายในระดับดังกล่าว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ความเสี่ยงด้านราคาของตราสารทุนและหน่วยลงทุน ยังคงอยู่ในระดับเดียวกับกับปีก่อน เนื่องจากกลยุทธ์การบริหารพอร์ตการลงทุนที่ดีของบริษัทฯ



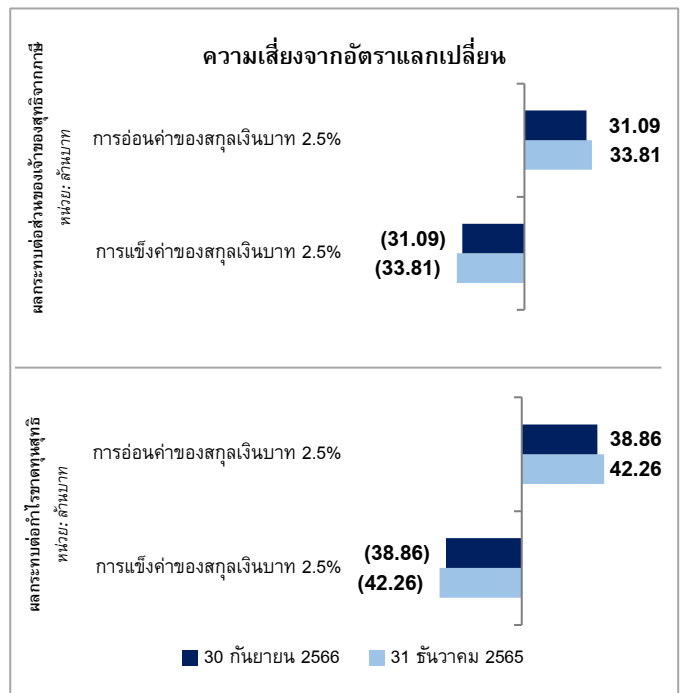
หมายเหตุ:

แผนภาพข้างต้น แสดงผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนและหน่วยลงทุนที่จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของบริษัทฯ ณ วันที่ระบุไว้ ทั้งนี้ ไม่รวมสินทรัพย์เพื่อการลงทุนที่ถือไว้เพื่อครอบคลุมหนี้สินตามสัญญาแบบยูนิต ลิงก์ (Unit-linked)

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เช่น การลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ แม้ว่าหนี้สินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นสกุลเงินบาท ในบางกรณี บริษัทฯ จะลงทุนในตราสารที่เป็นเงินตราต่างประเทศเพื่อวัตถุประสงค์ในการเพิ่มผลตอบแทนและกระจายความเสี่ยง การลงทุนนี้อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับผลกำไรและผลขาดทุนที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หน่วยธุรกิจของบริษัทฯ จะติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศและในกรณีที่สถานะของความเสี่ยงดังกล่าวไม่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัทฯ และบริษัทฯ อาจเปิดสถานะการลงทุน หรือซื้อเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงเพิ่มเติม นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการใช้เครื่องมืออนุพันธ์ต่าง ๆ เช่น การทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ โดยทั่วไป นโยบายภายในของบริษัทฯ กำหนดให้มีการใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทฯ ที่ 80% ถึง 100% ของมูลค่าการลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจากปีก่อน เนื่องจากกลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น



หมายเหตุ:

แผนภาพข้างต้น แสดงผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรหรือขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ จากการเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าความเสี่ยงคงเหลือสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการลงทุนของบริษัทฯ ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ และจากการทำอนุพันธ์ป้องกันความเสี่ยงสกุลเงินต่างประเทศ ณ วันที่ระบุไว้ ทั้งนี้ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวนี้จัดทำบนสมมติฐานว่าตัวแปรอื่น ๆ ทั้งหมด (โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อัตราดอกเบี้ย) คงที่ และจะไม่ได้พิจารณาถึงผลกระทบใด ๆ จากการขายและซื้อเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ

2.3 สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ด้วยวิสัยทัศน์ในการ
“มุ่งสู่การเป็นบริษัทประกันชีวิตแห่งความยั่งยืน ที่ส่งมอบคุณค่าให้ผู้มีส่วนได้เสีย”



สรุปผลการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทฯ ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2566

มิติเศรษฐกิจหรือธรรมาภิบาล (Economic & Governance)

- ✓ บริษัทฯ ได้รับรางวัล **Insurance Asia Awards 2023 สาขา Sustainable Insurance Initiative of the Year - Thailand Awards** จากวิสัยทัศน์การดำเนินงานด้านความยั่งยืน ที่เน้นย้ำการดำเนินธุรกิจโดยมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุม พร้อมทั้งยังเป็นธุรกิจที่แบ่งปันประโยชน์กลับคืนสู่สังคมและชุมชน โดยไทยประกันชีวิตเป็นบริษัทประกันชีวิตแห่งเดียวในเอเชียที่ได้รับรางวัลด้านการดำเนินงานโครงการด้านความยั่งยืน ณ มารีน่าเบย์แซนด์ ประเทศสิงคโปร์
- ✓ บริษัทฯ ได้รับคะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการประจำปี 2566 (CGR Rating Score 2023) ในระดับ “ดีเลิศ” (5 ดาว) หรือ “Excellent” จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

มิติสังคม (Social)

- ✓ บริษัทฯ มุ่งให้ความรู้ทางการเงินแก่ลูกค้าและประชาชนผ่านโครงการ **Creating Shared Value (CSV)**
- ✓ บริษัทฯ จัดฝึกอบรมอาชีพและการบริหารจัดการทางการเงินให้กับคนในชุมชนผ่านโครงการ “ไทยประกันชีวิต เสริมโอกาส สร้างอาชีพ” ในไตรมาส 3 ปี 2566
- ✓ บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ ESG อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ “ไทยประกันชีวิต สุขยั่งยืน มีคืน” เพื่อให้สอดคล้องกับแผนแม่บทในการเข้าถึงบริการทางการเงินและให้ความรู้ทางการเงิน

มิติสิ่งแวดล้อม (Environment)

- ✓ บริษัทฯ มีการจัดตั้งโครงการ **Green Building** โดยดำเนินการปรับปรุงและบำรุงรักษาอุปกรณ์ระบบการระบายอากาศภายในอาคาร รวมถึงติดตั้งแผ่นกรองอากาศ เพื่อเพิ่มอากาศบริสุทธิ์ อีกทั้งยังได้มีการจัดทำระบบรดน้ำอัตโนมัติเพื่อลดการใช้น้ำอีกด้วย
- ✓ ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างจัดเตรียมข้อมูล เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ **Leadership in Energy and Environmental Design (LEED)**

2.4 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีในอัตร

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (IFRS 17) เป็นมาตรฐานการบัญชีที่ใช้บังคับกับสัญญาประกันภัยที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 มาตรฐานใหม่นี้เปลี่ยนแปลงหลักการพื้นฐานในการบันทึกบัญชีสัญญาประกันภัยต่าง ๆ โดย IFRS 17 มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความโปร่งใส เนื่องจากมีข้อกำหนดให้องค์กรให้ความสำคัญในการปรับปรุงคุณภาพข้อมูลมากยิ่งขึ้น เพื่อให้ข้อมูลเป็นมาตรฐาน และช่วยให้การเปรียบเทียบข้อมูลสามารถทำได้สะดวกขึ้น

IFRS 17 มีเป้าหมายเพื่อเพิ่มความโปร่งใส โดยกำหนดให้บริษัทฯ ต้องเปิดเผยข้อมูลความสามารถในการทำกำไรของผลิตภัณฑ์และแหล่งที่มาของกำไร กลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ซึ่งมุ่งเน้นผลิตภัณฑ์ที่มีกำไรอย่างยั่งยืนจะช่วยเพิ่มความมั่นคงในกำไรภายใต้ IFRS 17 อย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการทดสอบและติดตั้งระบบการคำนวณ IFRS 17 ในปี 2565 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความพร้อมสำหรับการเตรียมการดำเนินการคู่ขนาน นอกจากนี้ บริษัทฯ กำลังทำการประเมินผลกระทบทางการเงินจากการนำ IFRS 17 มาปฏิบัติใช้ควบคู่กับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 บริษัทฯ ร่วมมืออย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานกำกับดูแล และผู้ประกอบการรายอื่นในอุตสาหกรรมเพื่อประเมินผลกระทบ และความท้าทายในการนำหลักเกณฑ์ดังกล่าวมาใช้ปฏิบัติ



ไทย
ประกัน
ชีวิต

บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
123 ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทร 0 2247 0247 โทรสาร 0 2246 9946
www.thailife.com ทะเบียนเลขที่ 0107555000104