ที่

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2568

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินทรประกันภัย จำกัด (มหาชน) ขอรายงานผลการดำเนินงาน พร้อมแนบรายงานการสอบทานงบการเงินของผู้สอบบัญชี สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

ภาพรวมอุตสาหกรรม

ภาพรวมอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยสำหรับไตรมาส 3 ปี 2568 มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวม 217,121 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตที่เพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันภัยอุบัติเหตุ ประกันสุขภาพ และประกันภัยอัคคีภัย ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงสำหรับไตรมาส 3 ปี 2568 อยู่ที่ร้อยละ 1.7 อยู่ในอันดับที่ 18 ของอุตสาหกรรม เทียบกับปีก่อน อยู่ที่อันดับ 20

(ที่มา: บริษัท ไทยอินชัวรันส์ รีเสิร์ช แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (TIRD))

การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

บริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 รวมถึงบทแก้ไขเพิ่มเติมต่อมาตรฐานอื่น ๆ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 มาตรฐานเหล่านี้นำมาซึ่งการเปลี่ยนแปลงทางการบัญชีอย่างมีนัยสำคัญสำหรับสัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อ ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงได้ปรับปรุงจำนวนที่นำมาเปรียบเทียบใหม่ย้อนหลัง ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567

ยกเว้นการเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 บริษัทได้ถือปฏิบัตินโยบายการบัญชีโดยสม่ำเสมอตามที่กำหนดไว้ในข้อมูลทางการเงินของรอบระยะเวลาก่อน

ลักษณะและผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในนโยบายการบัญชีของบริษัทซึ่งเป็นผลจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 มาถือปฏิบัติต่อส่วนของเจ้าของของบริษัท ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 เปิดเผยในงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

อินทรประกันภัย
IN-SURE

การดำเนินงานด้านความยั่งยืน

บริษัท อินทรประกันภัย จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความสำคัญในการดำเนินงาน เพื่อสร้างความยั่งยืนให้กับองค์กรและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายทั้งในมิติเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม อย่างต่อเนื่อง โดยไตรมาส 3/2568 มีผลการดำเนินงาน ดังนี้

มิติเศรษฐกิจ

บริษัทให้ความสำคัญต่อการลงทุนอย่างยั่งยืน มีการพิจารณาการลงทุนโดยประเมินด้าน ESG ร่วมด้วยคิดเป็น 95% ของพอร์ตการลงทุนทั้งหมดจากเป้าหมายที่ตั้งไว้ 50% ภายในปี 2569 นอกจากนี้บริษัทยังได้ให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามสิทธิมนุษยชนสากล กฎหมายแรงงาน รวมถึงด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย ทั้งภายในบริษัทและการคัดเลือกคู่ค้า โดยให้การพิจารณาด้าน ESG เป็นส่วนหนึ่งในการคัดเลือกคู่ค้า เพื่อลดความสูญเสียจากการบาดเจ็บในการปฏิบัติหน้าที่จนถึงขั้นหยุดงาน ความสูญเสียในรูปของตัวเงิน และชื่อเสียงของบริษัท รวมถึงจัดให้การอบรมเรื่องจรรยาบรรณธุรกิจ การต่อต้านการทุจริต และการปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชน เป็นหลักสูตรบังคับของพนักงานทุกคนเพื่อป้องกันการสูญเสียให้กับองค์กร

โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2568 สถิติการบาดเจ็บถึงขั้นหยุดงานหรือเสียชีวิตจากการทำงานเป็น 0% และจากการตรวจสอบยังไม่มีการถูกฟ้องร้องจากการไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจ การละเมิดสิทธิมนุษยชนรวมถึงการทุจริตทุกรูปแบบ ทำให้ไม่มียอดถูกปรับหรือการเยียวยาในรูปแบบตัวเงิน และมูลค่าทางชื่อเสียงที่ได้รับผลกระทบ

มิติสังคม

บริษัทมีการส่งเสริมความรู้ด้านการประกัน การบริหารความเสี่ยงจากภัยต่าง ๆ ให้กับพันธมิตร คู่ค้า และลูกค้า ทั้งในรูปแบบ Offline และ Online โดยมีจำนวนผู้ได้รับการให้ความรู้รวมจากปี 2567 ถึงปัจจุบันกว่า 390,000 ราย จากเป้าหมาย 100,000 ราย ในปี 2569 และมีการวัดความรู้ความเข้าใจของผู้เข้าอบรม โดยมีอัตราความรู้ที่เพิ่มขึ้นถึง 43% จากเป้าหมาย 40% ในปี 2569 นอกจากนี้บริษัทยังมีเป้าหมายในการเพิ่มโอกาสการเข้าถึงการประกันให้กับผู้มีรายได้น้อย ผ่านการประกันภัยแบบไมโครอินชัวร์รัน

โดย ณ ไตรมาส 3/2568 บริษัทมีจำนวนผู้เข้าถึงการประกันภัยแบบไมโครอินชัวร์รันสะสมจากปี 2567 คิดเป็น 17,717 กรมธรรม์ หรือคิดเป็น 35% จากเป้าหมาย 50,000 กรมธรรม์ภายในปี 2569 ซึ่งผลการดำเนินการยังต่ำกว่าเป้าหมาย เนื่องจากบริษัทมีการประเมินถึงความเสี่ยงและขีดความความสามารถในการรับความเสี่ยง รวมถึงกลยุทธ์องค์กรที่เปลี่ยนไป

มิติสิ่งแวดล้อม

บริษัทได้ตระหนักถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและภาวะอุณหภูมิโลกที่เพิ่มสูงขึ้น โดยได้ดำเนินการประเมินความเสี่ยงผ่านการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) เป็นประจำทุกปี เพื่อประเมินความเสี่ยง วางแผนป้องกันและเตรียมความพร้อมรับมือจากความเสี่ยง การหยุดชะงักของธุรกิจอันเกิดจากผลกระทบที่เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อาทิ การเพิ่มขึ้นของปริมาณน้ำฝนที่และเป็นเวลานานขึ้น ทำให้เกิดน้ำท่วมสูงครอบคลุมพื้นที่กว้างขึ้น ซึ่งอาจส่งผลต่อชีวิตและทรัพย์สินของผู้เอาประกันภัย ภัยแล้งที่ทวีความรุนแรงขึ้นก่อให้เกิดผลกระทบต่อสุขภาพและเกิดอัคคีภัยได้ง่าย รวมไปถึงเหตุการณ์แผ่นดินไหว และถนนยุบตัว ซึ่งฝ่ายรับประกันภัยได้เพิ่มความเข้มงวดในการพิจารณารับประกันภัยในพื้นที่เสี่ยงภัยมากขึ้น และทีมงานของบริษัทได้จัดอบรมการป้องกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินให้กับพันธมิตร

อินทรประกันภัย
IN-SURE

และลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยในปีนี้ บริษัทได้ทำการทดสอบความเสี่ยงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติที่เกิดจากอุทกภัย และผลการประเมินพบว่า อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนยังคงอยู่ในระดับที่สูงกว่าหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด ผลดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึง ความแข็งแกร่งและความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ซึ่งช่วยเสริมสร้าง ความเชื่อมั่นให้แก่ผู้เอาประกันภัยและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย รวมถึงมีแผนในการประเมินและวิเคราะห์เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจจากความเสี่ยงอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเช่นกันโดยอยู่ระหว่างขั้นตอนเก็บข้อมูลเพื่อศึกษาผลกระทบ นอกจากนี้บริษัทได้ตั้งเป้าหมายในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจึงได้ออกผลิตภัณฑ์เพื่อสิ่งแวดล้อม ได้แก่ประกันภัยบ้านที่ให้ความคุ้มครองเพิ่มเติมในส่วนของ Solar Roof และ EV Charger รวมถึงส่งเสริมการใช้รถ EV และ xEV

โดย ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2568 บริษัทมีรายได้จากผลิตภัณฑ์เพื่อสิ่งแวดล้อมรวม 199 ล้านบาท จากเป้าหมาย 300 ล้านบาทในปี 2569 และมีเป้าหมายลดก๊าซเรือนกระจกจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทร่วมกับกลุ่มบริษัทภายใต้ไทยกรุ๊ป โฮลดิ้งส์ โดยการจัดเก็บข้อมูลการลดก๊าซเรือนกระจก ณ ไตรมาส 3/2568 อาทิ การลดการใช้กระดาษ ลดการใช้น้ำและพลังงาน การคัดแยดขยะ ฯลฯ ยังอยู่ในระหว่างการคำนวณข้อมูล

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน

หน่วย : ล้านบาท

	งวดสามเดือน สิ้นสุด			สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด		
	30-ก.ย.-68	30-ก.ย.-67	เปลี่ยนแปลง %	30-ก.ย.-68	30-ก.ย.-67	เปลี่ยนแปลง %
รายได้จากการประกันภัย	1,534	1,332	15.2%	4,225	3,731	13.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย	(1,814)	(835)	(117.2%)	(5,737)	(2,234)	(156.8%)
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	453	(318)	242.8%	1,741	(1,081)	261.0%
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย	**173**	**179**	**(3.5%)**	**229**	**416**	**(45.1%)**
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	44	19	127.2%	93	57	62.3%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานและต้นทุนทางการเงิน	(104)	(115)	9.5%	(319)	(398)	19.7%
รายได้อื่น	1	4	(80.5%)	3	109	(97.7%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษี	**113**	**87**	**29.6%**	**5**	**185**	**(97.4%)**
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(15)	(17)	11.6%	3	(14)	117.9%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	**98**	**70**	**39.3%**	**7**	**171**	**(95.7%)**

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2568

บริษัทฯมีกำไรสุทธิ จำนวน 98 ล้านบาท (กำไร 8.24 บาทต่อหุ้น) เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิ 70 ล้านบาท (กำไร 5.79 บาทต่อหุ้น)

1. ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย

รายได้จากการประกันภัยรวมของบริษัทฯ อยู่ที่ 1,534 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากการเติบโตของผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลัก อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการบริการ

ประกันภัยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญถึงร้อยละ 117.2 หรือเป็นจำนวนเงิน 979 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงประมาณการค่าสินไหมทดแทนกรณีเกิดแผ่นดินไหวเป็นมูลค่า 471 ล้านบาท ทั้งนี้ค่าสินไหมดังกล่าวอยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสัญญาประกันภัยต่อ ส่งผลให้ผลกระทบต่อกำไรสุทธิของบริษัทมีอยู่ในวงจำกัด

โดยสรุป บริษัทฯมีกำไรจากการบริการประกันภัย 173 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

2. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

บริษัทฯมีรายได้จากการลงทุนสุทธิ จำนวน 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 127.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมาจากในไตรมาสนี้มีการกำไรจากการขายตราสารหนี้ 20 ล้านบาท

3. รายได้อื่น

บริษัทฯมีรายได้อื่น 1 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลจากการดำเนินงานตามปกติของบริษัท

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 7 ล้านบาท (กำไร 0.62 บาทต่อหุ้น) ลดลงร้อยละ 95.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิ 171 ล้านบาท (กำไร 15.91 บาทต่อหุ้น)

1. ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย

ในงวดเก้าเดือน บริษัทฯมีรายได้จากการประกันภัยรวม 4,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลจากการเติบโตของผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลัก ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 156.8 เนื่องจากมีการตั้งประมาณการค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวเป็นจำนวน 2,188 ล้านบาท อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณารวมกับค่าสินไหมที่สามารถเรียกคืนจากการประกันภัยต่อ บริษัทฯยังมีกำไรจากการบริการประกันภัย จำนวน 229 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 45.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

2. รายได้จากการลงทุนสุทธิ

บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุนสุทธิ จำนวน 93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.3 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ดอกเบี้ยรับที่สูงขึ้น และกำไรจากการขายตราสารหนี้

3. รายได้อื่น

บริษัทฯมีรายได้อื่น 3 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 109 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2567 บริษัทมีกำไรจากการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง 103 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2567

อินทรประกันภัย
IN-SURE

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	30-ก.ย.-68	31-ธ.ค.-67	เปลี่ยนแปลง %
สินทรัพย์	**7,955**	**6,271**	**26.9%**
สินทรัพย์ลงทุน (รวมเงินสด)	3,802	3,874	(1.9%)
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	3,782	2,048	84.7%
สินทรัพย์อื่น	371	349	6.1%
หนี้สิน	**6,414**	**4,642**	**38.2%**
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	5,952	4,072	46.2%
เจ้าหนี้ประกันต่อ	28	40	(30.7%)
หนี้สินอื่น	433	530	(18.2%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,541**	**1,629**	**(5.4%)**
ทุน	120	120	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	328	328	0.0%
ผลต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	50	50	0.0%
กำไรสะสม	984	1,116	(11.9%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	59	15	298.6%

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 7,955 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.9 จากสิ้นปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ประกันภัยต่อ 1,734 ล้านบาท จากการเรียกคืนค่าสินไหมตามสัญญาประกันภัยต่อในกรณีแผ่นดินไหว

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม 6,414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.2 จากสิ้นปีก่อน โดยเกิดจากการตั้งหนี้สินตามสัญญาประกันภัย จำนวน 1,880 ล้านบาท จากกรณีแผ่นดินไหว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,541 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.4 จากสิ้นปีก่อน เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี จำนวน 120 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศิรินทิพย์ โชติธรรมาภรณ์)
กรรมการผู้จัดการ