


แบบรายการเปิดเผยข้อมูล (แนบท้ายคำสั่งนายทะเบียนที่ 48/2561)
เรื่อง ให้เปิดเผยข้อมูลของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2561

ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย

บริษัทได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรอง ความถูกต้องของข้อมูลที่ได้เปิดเผยทุกรายการของบริษัท



ลงนาม 
ชื่อ นายวิชัย อินทรนุกุลกิจ
ตำแหน่ง กรรมการผู้อำนวยการ

ลงนาม 
ชื่อ นายสมบัติ ปัญญามิตร
ตำแหน่ง กรรมการ

วันที่ 3 เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2562
ข้อมูลประจำปี 2561

ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล

1. ประวัติของบริษัท นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการประกอบธุรกิจตามที่กำหนดไว้ รวมถึงแสดงข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ ช่องทางการติดต่อกับบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และขอใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1.1 ประวัติบริษัท

บริษัท อินทรประกันภัย จำกัด(มหาชน) เป็นบริษัทประกันวินาศภัยที่ก่อตั้งมาตั้งแต่วันที่ 28 มกราคม 2492 โดยในครั้งแรกใช้ชื่อว่า “บริษัท ประกันนิรภัย จำกัด” ประกอบธุรกิจในการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 5 ล้านบาท ในปี 2522 ได้เปลี่ยนชื่อมาเป็น “บริษัท อินเตอร์ไลฟ์ ประกันภัย จำกัด” และเรียกชื่อเป็นภาษาจีนว่า “ทงฮั่วเฮง ป้อเหี้ยม อู่หัง กงซี” พร้อมทั้งมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 5 ล้านบาท เป็น 10 ล้านบาท และในปี 2525 ได้มีการเพิ่มทุนอีกครั้งหนึ่งเป็นทุนจดทะเบียน 30 ล้านบาท จากนั้นในปี 2533 บริษัทได้เพิ่มทุนเป็น 75 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2534 บริษัทได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 75 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท ในปี 2535 และเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทได้แปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท อินทรประกันภัย จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2537

ตลอดระยะเวลา 69 ปีที่ผ่านมา บริษัทได้ประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยด้วยความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาองค์กรให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ภายใต้สภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงตามยุคสมัย ซึ่งต้องปรับเปลี่ยนกลยุทธ์และเทคโนโลยีให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา รวมทั้งการสร้างจิตสำนึก และคุณค่าของบุคลากร ตลอดจนการพัฒนาสมรรถนะ ความชำนาญจากประสบการณ์ พร้อมทั้งเรียนรู้ข้อผิดพลาด เพื่อนำมาป้องกันมิให้เกิดขึ้นในอนาคต

1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีนโยบายในการสร้างคุณค่าและมูลค่าให้กับองค์กร รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องด้วยความซื่อสัตย์และเป็นธรรมผ่านการให้บริการที่มีคุณภาพและประสิทธิภาพ จึงจำเป็นต้องเตรียมการด้านการพัฒนาบุคลากรทั้งความรู้และทักษะการทำงานให้มีประสิทธิภาพ ตลอดจนพัฒนากระบวนการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งการลงทุนในด้านเทคโนโลยีให้สามารถแข่งขันได้อย่างยั่งยืน

วิสัยทัศน์ (Vision)

มุ่งเป็นสถาบันประกันวินาศภัยที่ขับเคลื่อนธุรกิจด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสร้างมูลค่าสูงสุดในองค์กรเติบโตอย่างยั่งยืนบนพื้นฐานของหลักธรรมาภิบาล

พันธกิจ (Mission)

- พัฒนางองค์กรให้มีฐานะการเงินที่มั่นคงและแข็งแกร่ง โดยบริหารงานอย่างมีธรรมาภิบาล
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายและมีคุณภาพ สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าและคู่ค้าได้อย่างเหมาะสม
- พัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ และจริยธรรม ควบคู่ไปกับการพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ
- พัฒนาการบริการให้เป็นเลิศ เสริมสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและคู่ค้า โดยยึดหลักความถูกต้อง และเป็นธรรม

วัตถุประสงค์ (Objective)

บริษัทกำหนดวัตถุประสงค์หลักในการบริหารจัดการองค์กรโดยการสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์และเป็นธรรม ตลอดจนการพัฒนาบุคลากรให้มีทักษะความชำนาญแบบมืออาชีพ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้บริษัทเพิ่มขึ้นทุกปี

เป้าหมาย (Goal)

บริษัทตั้งเป้าหมายในการพัฒนางองค์กรให้เป็นสถาบันประกันภัยที่ขับเคลื่อนธุรกิจด้วยระบบเทคโนโลยีสร้างระบบการเรียนรู้ เพื่อพัฒนาบุคลากรให้เป็นผู้มีความรู้และทักษะด้านการประกันภัยควบคู่กับจริยธรรมทางธุรกิจ

กลยุทธ์การตลาด

ด้วยสภาพการแข่งขันของตลาดในปัจจุบัน ทำให้บริษัทจำเป็นต้องแข่งขันกับคู่แข่งในระดับหนึ่งแม้ว่าจะพยายามหลีกเลี่ยงการใช้ราคาเป็นกลยุทธ์การแข่งขัน โดยเน้นเรื่องคุณภาพการให้บริการก็ตาม แต่ผลที่ตามมาคือการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าสินไหมที่เป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดโดยรวม ทำให้บริษัทต้องทบทวนกลยุทธ์ในระหว่างปี โดยการปรับพอร์ตผลิตภัณฑ์เพื่อคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่สร้างกำไร และลดผลิตภัณฑ์ที่ทำให้เกิดผลขาดทุนลง ด้วยการลดเป้าหมายเบี้ยประกันภัยรับตรงลงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อลดอัตราค่าสินไหมให้ลดลงในปีปัจจุบันและปีถัดไป

นอกจากการปรับลดเป้าหมายเบี้ยประกันภัยรับตรงลงแล้ว บริษัทยังวิเคราะห์ผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่าย เพื่อกำหนดกลยุทธ์ของแต่ละช่องทางจำหน่ายให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ที่จำหน่าย กำหนดนโยบายและการดำเนินการด้านการตลาด ด้วยการหลีกเลี่ยงผลิตภัณฑ์ที่ไม่สามารถทำกำไรได้ ควบคุมงบประมาณด้านการตลาดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการเข้มงวดกับการพิจารณาสินไหมและการคัดกรองงานประกันภัยรับต่อจากบริษัทประกันภัยอื่น ทั้งนี้เพื่อให้พอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทเป็นพอร์ตที่มีคุณภาพในอันที่จะสามารถเจรจาต่อรองกับบริษัทรับประกันภัยต่อได้ และเป็นการเตรียมการสำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปี 2566 (มาตรฐานการบัญชี IFRS 17) เพราะหากบริษัทไม่ดำเนินการแล้ว ในอนาคตบริษัทจะไม่สามารถแข่งขันได้

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

การประกันภัยรับตรง

การดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท คือ การรับประกันวินาศภัย โดยมีรูปแบบการประกันภัย แบ่งจำแนกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ได้ดังนี้

(1) การประกันภัยรถยนต์ แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

- การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ พ.ศ. 2535 กำหนดให้เจ้าของรถ ซึ่งใช้รถหรือมีรถไว้เพื่อใช้ ต้องจัดให้มีการประกันความเสียหายสำหรับผู้ประสบภัย ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อชีวิต ร่างกาย หรืออนามัย รวมถึงค่ารักษาพยาบาลของผู้ประสบภัยจากอุบัติเหตุ

- การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ แยกออกเป็น

ประเภท 1 ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อรถประกัน ทรัพย์สินของบุคคลภายนอก และชีวิตร่างกาย หรืออนามัยของผู้เอาประกันภัยหรือบุคคลภายนอก ความรับผิดจำกัดไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

ประเภท 2 ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อรถประกัน อันเกิดจากการสูญหายหรือไฟไหม้ ทรัพย์สินของบุคคลภายนอก และชีวิต ร่างกาย หรืออนามัยของผู้เอาประกันภัย หรือบุคคลภายนอก ความรับผิดจำกัดไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

ประเภท 3 ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อทรัพย์สินและต่อชีวิต ร่างกายหรืออนามัย ของบุคคลภายนอก ความรับผิดจำกัดไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

ประเภท 4 ให้ความคุ้มครองความรับผิดต่อความสูญหายใด ๆ อันเกิดแก่ทรัพย์สินของบุคคลภายนอก เนื่องจากอุบัติเหตุอันเกิดจากรถยนต์ที่ใช้ ความรับผิดจำกัดไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

ประเภท 5 ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อรถประกันอันเกิดจากการชนกับยานพาหนะทางบก และความเสียหายต่อทรัพย์สินและชีวิต ร่างกาย หรืออนามัยของบุคคลภายนอก ความรับผิดจำกัดไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

(2) การประกันภัยอื่น ประกอบด้วย

(2.1) การประกันอัคคีภัย ให้ความคุ้มครองความเสียหายต่อทรัพย์สินที่ทำประกันภัยไว้ เช่น สิ่งปลูกสร้าง อาคาร บ้านอยู่อาศัย สำนักงาน โรงงาน (ไม่รวมรากฐาน) รวมถึงทรัพย์สินภายในสิ่งปลูกสร้าง สต็อกสินค้า เครื่องจักร ฯลฯ อันเกิดจากไฟไหม้หรือฟ้าผ่า หรือภัยเพิ่มพิเศษอื่น ๆ ซึ่งผู้เอาประกันภัยได้ซื้อความคุ้มครองเพิ่มเติมไว้

(2.2) การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง ให้ความคุ้มครองความเสียหายหรือสูญหายแก่ทรัพย์สินหรือสินค้า ตัวเรือที่ทำประกันภัย ได้รับความเสียหายจากอุบัติเหตุ ในระหว่างการขนส่งทางบก ทางน้ำ หรือทางอากาศ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงการประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่ง

(2.3) **การประกันภัยเบ็ดเตล็ด** แบ่งออกเป็นการประกันภัยประเภทต่างๆ ดังนี้

ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลหรือกลุ่ม ให้ความคุ้มครองความสูญเสีย หรือความเสียหาย อันเกิดจากการบาดเจ็บทางร่างกายของผู้เอาประกันภัยอันเกิดจากอุบัติเหตุ และทำให้ผู้เอาประกันภัยเสียชีวิต สูญเสียอวัยวะ สายตาหรือ ทูพพลภาพถาวรสิ้นเชิง รวมถึงค่ารักษาพยาบาลไม่เกินจำนวนเงินที่เอาประกันภัย

ประกันการเสี่ยงภัยทรัพย์สิน ให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือความเสียหายต่อทรัพย์สิน ที่เอาประกันภัยไว้ จากอุบัติเหตุอันเกิดจากปัจจัยภายนอก ซึ่งไม่ได้ระบุไว้ในข้อยกเว้น เช่น อัคคีภัย ภัยจาก แผ่นดินไหว ลมพายุ หรือภัยธรรมชาติอื่น ๆ

ประกันภัยความรับผิดและอื่นๆ ให้ความคุ้มครองต่อความสูญหายหรือความเสียหายต่อ ทรัพย์สินที่เอาประกันภัยหรือทรัพย์สินของบุคคลภายนอกอันเกิดจากความรับผิดตามกฎหมาย หรือภัยที่ คุ้มครอง เช่น การประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยสำหรับเงิน การประกันภัยสำหรับผู้เล่นกอล์ฟ การประกันภัยอุบัติเหตุการเดินทาง และการประกันภัยอุบัติเหตุอื่น ๆ

การประกันภัยต่อ

การประกันภัยต่อเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการรับประกันภัย ซึ่งบริษัทมีการเอาประกันภัยต่อกับ บริษัทผู้รับประกันภัยต่อ และรับประกันภัยต่อจากบริษัทประกันภัยอื่น ซึ่งบริษัทมีทั้งการเอาประกันภัยต่อ เฉพาะราย (Facultative Reinsurance) และการประกันภัยต่อตามสัญญา (Treaty Reinsurance) รวมถึงการจัดให้มีการประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss) เพื่อบรรเทาความเสียหายกรณีเกิดความเสียหายจำนวนมาก

การตลาดและการแข่งขัน

สภาวะอุตสาหกรรมและสภาวะการแข่งขัน

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 เศรษฐกิจโลกเริ่มฟื้นตัวอย่างชัดเจนโดยเฉพาะกลุ่มประเทศ G7 ซึ่งนำโดย สหรัฐอเมริกาที่มีการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างมั่นคง อัตราการว่างงานลดลงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เงินเฟ้ออยู่ในระดับที่ควบคุมได้ สหภาพยุโรปเศรษฐกิจเริ่มดีขึ้น รวมถึงญี่ปุ่นที่แม้เศรษฐกิจจะยังไม่ฟื้นตัวอย่าง เต็มที่ แต่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น สำหรับในภูมิภาคเอเชียที่นำโดย สาธารณรัฐประชาชนจีน สาธารณรัฐเกาหลี ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน และประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ ล้วนมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ช่วงครึ่งปีหลัง ได้เกิดปัญหาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา กับสาธารณรัฐประชาชนจีน และประเทศอื่นๆ ไม่ว่าจะเป็นสหภาพยุโรป ญี่ปุ่น แคนาดา และเม็กซิโก ตามนโยบายอเมริกาต้องมาก่อน ของ ประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาคนปัจจุบัน รวมถึงปัญหาการเมืองระหว่างประเทศระหว่างสหรัฐอเมริกา กับรัสเซีย อิหร่าน ตุรกี และปัญหาในประเทศซีเรีย ประกอบด้วยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา ก่อให้เกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และค่าเงิน ในประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ ตามมาด้วยปัญหาการขาดดุลบัญชีเดินสะพัด ดุลการชำระเงิน เงินเฟ้อ และการตกต่ำของค่าเงิน ในประเทศเวเนซุเอลา ตุรกี และ

อาร์เจนตินา จนส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของหลายประเทศในเอเชีย เช่น สาธารณรัฐประชาชนจีน อินโดนีเซีย อินเดีย ทำให้ค่าเงินของประเทศต่างๆ อ่อนตัวลงอย่างรวดเร็ว

อย่างไรก็ตามสำหรับประเทศไทยผลกระทบต่อเศรษฐกิจ จากเหตุการณ์ดังกล่าวยังไม่มาก แต่ยังคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิด แม้ว่าเศรษฐกิจของประเทศไทยจะมีความแข็งแกร่ง เพราะมีเงินทุนสำรองระหว่างประเทศที่อยู่ในระดับที่สูงมาก มีการเกินดุลบัญชีเดินสะพัด และมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง แต่ก็มีปัจจัยภายนอกที่อยู่เหนือการควบคุม ซึ่งจากการคาดการณ์หน่วยงานของภาครัฐ ไม่ว่าจะเป็นธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และสำนักวิจัยภาคเอกชนต่างคาดว่าอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในปี 2561 อยู่ในระดับร้อยละ 4.0 ถึง 4.5 ผลของการเติบโตทางเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ ทำให้การเติบโตของอุตสาหกรรมประกันภัยในปี 2561 น่าจะอยู่ที่ร้อยละ 6 และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นต่อไป หากโครงการขนาดใหญ่ภาครัฐเริ่มดำเนินการ ทั้งโครงการระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง และอื่น ๆ

สำหรับภาวะการแข่งขันของธุรกิจประกันวินาศภัยในตลาด ยังเป็นไปอย่างเข้มข้นโดยใช้กลยุทธ์ราคาเป็นตัวขับเคลื่อนในการแข่งขัน ทำให้ค่าใช้จ่ายการตลาดเพื่อกระตุ้นการแข่งขันเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว จากข้อมูลของสำนักงานอตราเบี้ยประกันวินาศภัยแสดงให้เห็นถึงแนวโน้มของอัตราค่าเบี้ยประกันภัยที่ลดลงทุกปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ในขณะที่อัตราค่าสินไหมทดแทนเพิ่มขึ้นทุกปีเช่นกัน ซึ่งหากยังเป็นลักษณะต่อไปโดยที่บริษัทประกันภัย ไม่มีการปรับตัวหรือเปลี่ยนกลยุทธ์ ท้ายที่สุดก็จะไม่สามารถอยู่รอดได้ ดังเช่นบริษัทประกันวินาศภัยหลายแห่งในอดีตที่ถูกสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยสั่งเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจประกันภัย

1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัย

แยกตามประเภทของการรับประกันภัย

สำหรับปี 2561 และ 2560 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น 665.83 ล้านบาท และ 751.04 ล้านบาท ลดลง 85.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.34 แบ่งเป็นเบี้ยประกันภัยรับตรง 619.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 84.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.94 และเบี้ยประกันภัยรับต่อ 46.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 1.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.49 ผลิตภัณฑ์ที่มียอดขายเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาอย่างมีสาระสำคัญได้แก่ การประกันภัยประเภทเบ็ดเตล็ด ลดลงจากปี 2560 จำนวน 60.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.51 โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของการประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง ที่มีอัตราค่าสินไหมสูงในปีที่ผ่านมา ดังนั้นในปี 2561 บริษัทจึงมีนโยบายคัดกรองงานในส่วนนี้มากขึ้น หลังจากหักเบี้ยประกันภัยต่อแล้วบริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิลดลง 33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.12 ส่งผลให้บริษัทต้องตั้งสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย สำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลงจากปีที่ผ่านมา 99.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 112.50 และรายได้ค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ ลดลง 21.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.08

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง		การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด						รวม
		ตัวเรือ	สินค้า	ภาคบังคับ	ภาคสมัครใจ	ความเสียหายทรัพย์สิน	ความรับผิดชอบบุคคลภายนอก	วิศวกรรม	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	16.67	-	3.35	171.84	345.24	25.40	1.55	10.67	24.30	1.00	19.68	619.70
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	2.69	-	0.54	27.73	55.71	4.10	0.25	1.72	3.92	0.16	3.18	100.00

หมายเหตุ : ข้อมูลมาจากรายงานประจำปี

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1.5.1.1 สำหรับการประกันภัยรถยนต์

1. ผู้เอาประกันภัยจะต้องแจ้งอุบัติเหตุ ที่ศูนย์รับแจ้งอุบัติเหตุ 24 ชั่วโมง ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-642-5353 หรือ 088-819-9910
2. บริษัทจะมอบหมายให้พนักงานสำรวจภัยที่อยู่ใกล้ที่เกิดเหตุมากที่สุด ออกให้บริการทันที
3. เมื่อพนักงานสำรวจภัยตรวจสอบรายละเอียดอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นเรียบร้อยแล้ว เห็นว่าอุบัติเหตุที่เกิดขึ้นสามารถรับผิดชอบตามเงื่อนไขกรมธรรม์ได้ ให้ออกหนังสือรับรองความเสียหายให้กับผู้เอาประกันภัยหรือคู่กรณีไว้เป็นหลักฐาน เพื่อใช้เป็นหลักฐานเมื่อนำรถเข้าซ่อมอยู่คู่สัญญาหรือใช้ติดต่อเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนกับบริษัท
4. กรณีผู้เอาประกันภัยหรือคู่กรณีได้รับบาดเจ็บหรือเสียชีวิต สามารถส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องให้บริษัทได้ทางไปรษณีย์ หรือติดต่อบริษัทโดยตรงและเมื่อบริษัทได้รับเอกสารถูกต้องครบถ้วนแล้ว บริษัทจะพิจารณาทำจ่ายค่าสินไหมทดแทน โดยวิธีการโอนเงินผ่านธนาคารเข้าบัญชี ผู้เอาประกันภัย/คู่กรณี หรือส่งเช็คทางไปรษณีย์ หรือให้มารับเงินที่บริษัทก็ได้แล้วแต่จะมีการตกลงกันเป็นแต่ละกรณีไป

1.5.1.2 สำหรับการประกันภัยประเภทอื่น

1. ในวันทำการ ผู้เอาประกันภัยจะต้องแจ้งอุบัติเหตุให้บริษัททราบ ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2247-9261 ต่อ 4312 หรือ 4313 และวันหยุดให้แจ้งที่ศูนย์รับแจ้งอุบัติเหตุ 24 ชั่วโมง หมายเลขโทรศัพท์ 0-2642-5353 หรือ 088-819-9910
2. บริษัทจะมอบหมายให้พนักงานสำรวจภัยที่มีความเชี่ยวชาญในความเสียหายที่เกิดขึ้น ออกสำรวจความเสียหายทันที หรือตามนัดหมาย
3. เมื่อพนักงานสำรวจภัยได้สำรวจความเสียหายตามข้อ 2 เสร็จสิ้นแล้ว ถ้าความเสียหายได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขกรมธรรม์มีพยานเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน บริษัทจะพิจารณาและเจรจาตกลงชดเชยค่าสินไหมทดแทนให้กับผู้เอาประกันภัยหรือผู้เกี่ยวข้อง ภายใน 15 วัน แต่ถ้าความเสียหายไม่ได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขกรมธรรม์ บริษัทจะปฏิเสธการชดเชยค่าสินไหมทดแทนต่อไป
4. ผู้เอาประกันภัยสามารถแจ้งเหตุนอกเหนือจากข้อ 1 โดยการยื่นเอกสารให้บริษัท ประกอบการพิจารณาทางไปรษณีย์ และเมื่อบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าเอกสารถูกต้อง ครบถ้วน บริษัทจะพิจารณาชดเชยค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย ตามที่มีการตกลงต่อไป และบริษัทจะโอนเงินผ่านธนาคารเข้าบัญชีผู้เอาประกันภัย หรือคู่กรณี หรือส่งเช็คทางไปรษณีย์ หรือให้มารับเงินที่บริษัทก็ได้แล้วแต่จะมีการตกลงกันเป็นแต่ละกรณีไป

1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน

1. สามารถส่งเอกสารมาที่หมายเลขโทรสาร 0-2247-9260 หรือ E-mail : complain@indara.co.th
2. ยื่นเรื่องร้องเรียน ข้อพิพาท ที่บริษัทฯ "หน่วยงานรับเรื่องร้องเรียน" ได้โดยตรง โดยติดต่อ คุณชุตติมา แสงบริสุทธิ์ ชั้น 6 หมายเลขโทรศัพท์ 0-2247-9261 ต่อ 5104

2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ปัจจุบันการบริหารจัดการองค์กรได้เพิ่มความซับซ้อน และมีมิติที่ต้องควบคุมดูแลให้ครอบคลุมการบริหารมากกว่าอดีตที่ผ่านมา ทำให้คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการโดยเน้นถึงความโปร่งใสภายใต้หลักธรรมาภิบาล และความมีจรรยาบรรณทางธุรกิจที่สามารถตรวจสอบได้ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง เพื่อลดผลกระทบและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยไม่กระทบต่อการเติบโต และการทำกำไรทางธุรกิจ เนื่องจากการกำกับดูแลกิจการที่ดีช่วยส่งเสริมปัจจัยพื้นฐานใน

การดำเนินงานของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ มีการเจริญเติบโตทางธุรกิจที่ยั่งยืนในระยะยาว โดยคำนึงถึง ผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งจะนำไปสู่ความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ ทั้งก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า พนักงาน ตลอดจนสาธารณชน และสังคมโดยรวม โดยบริษัทเชื่อว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยเพิ่มมูลค่าแก่ผู้ถือหุ้น จากการทำมีปัจจัยพื้นฐานที่เอื้อต่อการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน เสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันที่มีประสิทธิภาพ

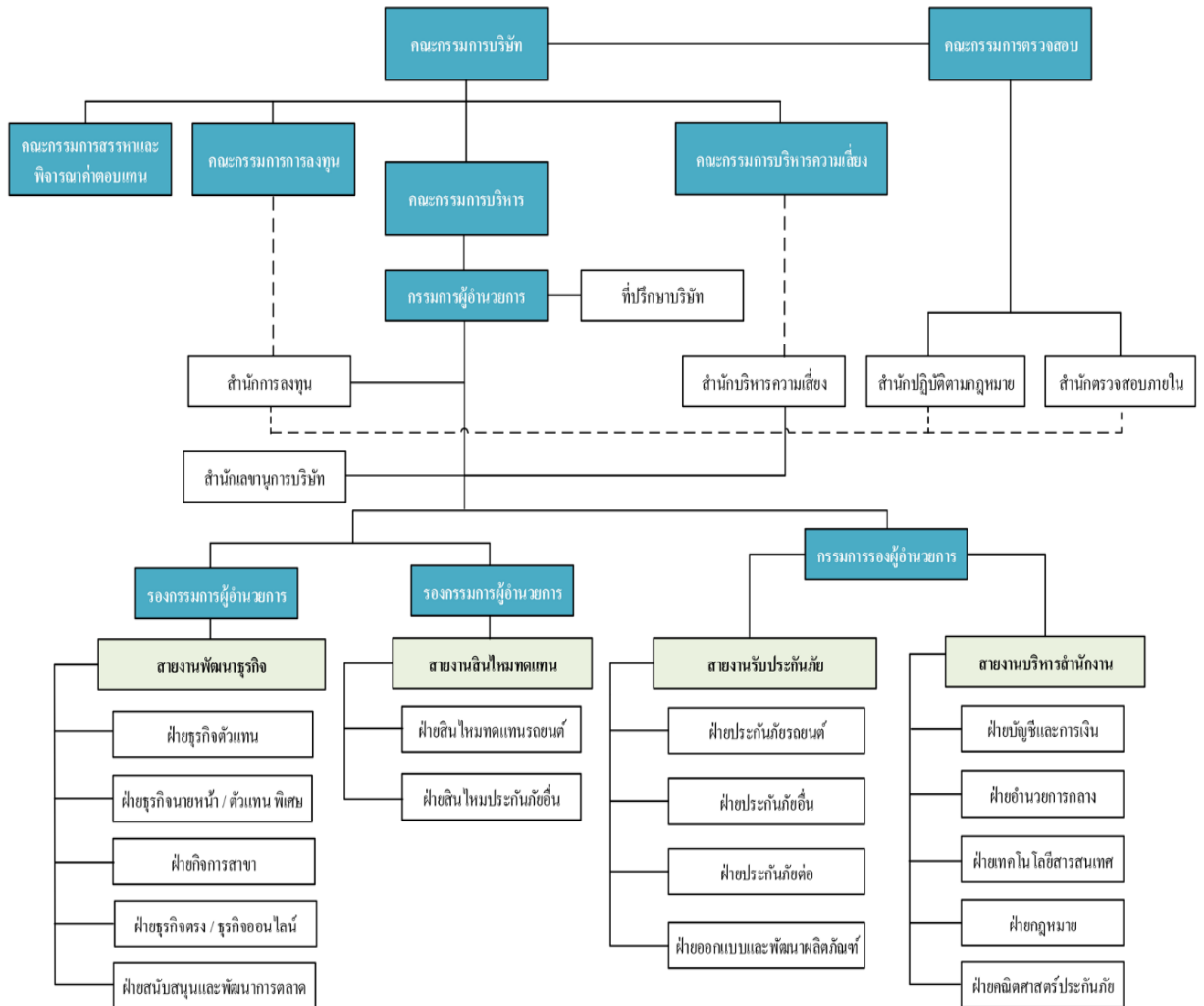
บริษัทส่งเสริมให้ผู้บริหารทุกคนมีความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ และเป็นไปด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง มีการจัดการอย่างเป็นระบบ มีความชัดเจน โปร่งใส มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย สามารถตรวจสอบได้ ป้องกันการเกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้มีส่วนได้เสีย มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างใกล้ชิด สม่ำเสมอ รวมถึงมีการทบทวนและปรับปรุงแก้ไขนโยบายและแนวทางการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เป็นไปอย่างถูกต้องและเหมาะสม ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้

การควบคุมภายใน

บริษัทให้ความสำคัญต่อการควบคุมและตรวจสอบภายในอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ประเมินความเพียงพอ ความเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน และกำหนดนโยบาย ทิศทางการดำเนินงาน มีการจัดโครงสร้างองค์กรและสภาพแวดล้อมในการควบคุมที่ดี การบริหารความเสี่ยงอยู่ในระดับที่เหมาะสมและมีการควบคุมการปฏิบัติงาน มีระบบควบคุมภายในเพียงพอและมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติงานที่ถูกต้องและเป็นปัจจุบันเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยมีการทบทวนความเพียงพอของระบบควบคุมภายในตามแบบประเมินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดองค์ประกอบในการควบคุมภายใน 5 ด้าน ได้แก่ 1) สภาพแวดล้อมการควบคุม 2) การประเมินความเสี่ยง 3) กิจกรรมการควบคุม 4) สารสนเทศและการสื่อสาร 5) การติดตามและประเมินผล โดยบริษัทได้จัดให้มีหน่วยตรวจสอบภายในที่จะดำเนินการตามระบบ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาสอบทานรายงานการตรวจสอบภายในของปี 2561 และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อรับทราบทุกไตรมาส ทั้งนี้ ไม่มีข้อบกพร่องที่นัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายใน

2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีกรรมการบริษัททั้งสิ้น 9 คน เป็นกรรมการอิสระ 3 คน กรรมการที่มิใช่ผู้บริหาร 4 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 คน โดยกรรมการทุกคน ไม่มีลักษณะต้องห้ามและคุณสมบัติที่ขัดต่อบทบัญญัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ตลอดจนพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ.2535 และพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2551 รวมถึงพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน

ชื่อ - สกุล			ตำแหน่ง
1.	นายบุญศักดิ์	เจียมปรีชา	ประธานกรรมการ
2.	นายสมบัติ	ปัญญามิตร	รองประธานกรรมการ
3.	นายวิชัย	อินทรนุกุลกิจ	กรรมการ / กรรมการผู้อำนวยการ
4.	นายสมหวัง	เต็มพรสิน	กรรมการ / กรรมการรองผู้อำนวยการ
5.	นายวิศิษฐ์	ว่องวานิชวัฒนะ	กรรมการ ประธานกรรมการลงทุน กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
6.	นายนเรศน์	ชุตติจรวงศ์	กรรมการ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
7.	นางสาววิไลพร	ลิ่วเกษมศานต์	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
8.	นายปรีชา	ปรมาพจน์	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9.	นายเชิดชัย	มีคำ	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหาร

ตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายชื่อดังต่อไปนี้

ชื่อ-สกุล			ตำแหน่ง
(1)	นายวิชัย	อินทรนุกุลกิจ	กรรมการผู้อำนวยการ
(2)	นายสมหวัง	เต็มพรสิน	กรรมการรองผู้อำนวยการ
(3)	นายนิพนธ์	บรรณวัฒน์	รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานพัฒนาธุรกิจ
(4)	นายประเสริฐ	ดุษยพงศ์พันธ์	รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานสินไหม
(5)	น.ส.จุฑามาศ	รัตนติลก ณ ภูเก็ต	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายงานรับประกันภัย
(6)	นายเทวัญ	พิทักษ์ดำรงวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน
(7)	นายนิวัฒน์	หาญจิระสวัสดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

2.4.1 คณะกรรมการบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายนามดังต่อไปนี้

1.	นายบุญศักดิ์	เจียมปรีชา	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายสมบัติ	ปัญญามิตร	รองประธานกรรมการบริหาร
3.	นายวิชัย	อินทรนุกูลกิจ	กรรมการบริหาร
4.	นายสมหวัง	เต็มพรสิน	กรรมการบริหาร

การประชุมคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดวันและเวลาประชุมสำหรับคณะกรรมการบริหารไว้ล่วงหน้า ซึ่งมีการประชุมทุกเดือน

ขอบเขต หน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

(1) ติดตาม กำกับ และควบคุมการปฏิบัติงานให้บรรลุตามเป้าหมายของแผนงานที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พิจารณากลับกรองการใช้จ่ายเงินเพื่อดำเนินการต่างๆ รวมทั้งอนุมัติการลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอำนาจของกรรมการผู้อำนวยการ

(2) พิจารณากลับกรองการมอบอำนาจดำเนินการของบริษัท เพื่อให้การดำเนินงานสำเร็จลุล่วง มีความถูกต้อง โปร่งใส ยุติธรรม และเป็นไปตามข้อกำหนด กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

(3) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

2.4.2 คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายนามดังต่อไปนี้

1.	นางสาววิไลพร	ลิ่วเกษมศานต์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นายปรีชา	ปรมาพจน์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
3.	นายเชิดชัย	มีคำ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่เป็นไปตามกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบในการดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

(1) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลท. กฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย ข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

(2) สอบทานกระบวนการควบคุมภายในและมาตรการการกำกับดูแลเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันให้สอดคล้องตามแนวทางของหน่วยงานการกำกับดูแลและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอมีประสิทธิภาพ โปร่งใสและตรวจสอบได้

(3) สอบทานการควบคุมภายในเกี่ยวกับการนำนโยบายและกรอบการบริหารการประกันภัยต่อไปปฏิบัติอย่างเหมาะสม

(4) สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินที่มีความสมบูรณ์ ถูกต้อง เชื่อถือได้ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ โดยครบถ้วนและเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป

(5) ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาคัดเลือก แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างพนักงานสายงานตรวจสอบภายใน และสายงานดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ทั้งนี้ ให้ฝ่ายจัดการสนับสนุนงานด้านธุรการของหน่วยงานดังกล่าว โดยเป็นไปตามกฎ ข้อบังคับว่าด้วยการพนักงานของบริษัท

(6) พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีหรือเลิกจ้างผู้สอบบัญชี รวมทั้งเข้าประชุมร่วมกับ ผู้สอบบัญชี โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

(7) ให้ข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการเพื่อการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำ ดังต่อไปนี้

(7.1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(7.2) การทุจริต มีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน

(7.3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการบริษัทหรือฝ่ายจัดการไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องรายงานต่อสำนักงาน คปภ. โดยไม่ชักช้า และกรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่ง อาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าว ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.หรือ ตลท.

(8) แสดงความเห็นประกอบรายงานผลประเมินการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมต่อคณะกรรมการบริษัท ไม่น้อยกว่าปีละหนึ่งครั้ง

(9) จัดทำรายงานคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

(10) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

2.4.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายนามดังต่อไปนี้

1.	นายปรีชา	ปรมาพจน์	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2.	นางสาววิไลพร	ลิ้วเกษมศานต์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3.	นายเชิดชัย	มีคำ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4.	นายเทวัญ	พิทักษ์ดำรงวงศ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5.	นายนิวัฒน์	หาญจิระสวัสดิ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
6.	นายสมหวัง	เต็มพรสิน	กรรมการบริหารความเสี่ยง และ เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

(1) กำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ

(2) กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ โดยต้องครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญตามแผนธุรกิจ 3 ปี

(3) กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

(4) กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

(5) ให้ความเห็นชอบต่อการกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยง ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระดับความเบี่ยงเบนจากระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมถึงมาตรการจัดการความเสี่ยง

(6) กำกับดูแลให้กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงโดยสามารถประเมินติดตาม และดูแลสถานะความเสี่ยงของบริษัทให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

(7) กำกับดูแลให้บริษัทมีการรายงานสถานะความเสี่ยง (Risk Reports) ทุกด้านที่มีนัยสำคัญเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถใช้ประกอบการกำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ นโยบายการบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

(8) กำกับดูแลให้บริษัทมีการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละครั้งหรือทุกครั้งที่เกิดเหตุการณ์สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

(9) กำกับดูแลเงินกองทุนของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่มั่นคงและเพียงพอที่จะรองรับการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคต

(10) ประเมินความเพียงพอของกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง รวมถึงประสิทธิผลในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

(11) กำกับดูแลให้มั่นใจได้ว่าบริษัทสามารถดำเนินการธุรกิจได้โดยไม่หยุดชะงักเมื่อเกิดเหตุการณ์ภาวะวิกฤติ หรือเมื่อบริษัทประกาศใช้แผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

(12) กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้คำปรึกษาและแนวทางการดำเนินงานแก่ สำนักบริหารความเสี่ยง ตลอดจนดูแลทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้เพียงพอ

(13) สนับสนุนและพัฒนาการบริหารความเสี่ยงให้เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องทั่วทั้งองค์กร และสอดคล้องกับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจ

(14) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

2.4.4 คณะกรรมการการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการบริษัท 1 ท่าน ผู้บริหาร 2 ท่าน มีรายนาม ดังต่อไปนี้

- | | | |
|---------------|------------------|-----------------------|
| 1. นายวิศิษฐ์ | ว่องวานิชวิวัฒน์ | ประธานกรรมการการลงทุน |
| 2. นายสมหวัง | เต็มพรสิน | กรรมการการลงทุน |
| 3. นายเทวัญ | พิทักษ์ดำรงวงศ์ | กรรมการการลงทุน |

ขอบเขต หน้าที่ ของคณะกรรมการการลงทุน

- (1) จัดทำกรอบนโยบายการลงทุน เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- (2) พิจารณานโยบายแผนการลงทุนของบริษัทที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม
- (3) กำกับดูแลการลงทุนของบริษัท ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (4) กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง
- (5) กำกับดูแล ระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัทให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินงาน
- (6) บริหารเงินลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- (7) รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ

2.4.5 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายนามดังต่อไปนี้

- | | | |
|-----------------|------------------|---------------------------------------|
| 1. นายเชิดชัย | มีคำ | ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 2. นางสาววิไลพร | ลิ้วเกษมศานต์ | กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 3. นายวิศิษฐ์ | ว่องวานิชวิวัฒน์ | กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 4. นายนเรศน์ | ชุติจิรวงศ์ | กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |

ขอบเขต หน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

- (1) กำหนดนโยบาย กรอบแนวทาง และหลักเกณฑ์ในการสรรหากรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานุมัติ
- (2) พิจารณาสรรหาและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามระเบียบตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท รวมถึงกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท
- (3) พิจารณาสรรหาผู้บริหารในระดับสูง เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง
- (4) กลับกรอนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น รวมถึงจำนวนค่าตอบแทน และผลประโยชน์อื่นให้แก่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และกรรมการผู้อำนวยการ

(5) กำหนดแนวทางการประเมินผลงานของผู้บริหารในตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการรองผู้อำนวยการ เพื่อพิจารณาผลตอบแทนประจำปี โดยคำนึงถึงหน้าที่ความรับผิดชอบและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

(6) ดำเนินการอื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

(1) กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ และเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่ด้วยความเป็นอิสระ ช่วยดูแลการดำเนินธุรกิจด้วยดีอย่างต่อเนื่อง ในปัจจุบันมีกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งนอกจากมีคุณสมบัติที่ดีของการเป็นกรรมการบริษัทแล้ว ยังมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท บริษัทย่อย หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่ได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า สองปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง

3) ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจ ควบคุม ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม เว้นแต่ จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

6) ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคล

ที่เป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท บริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับบริษัท หรือบริษัทย่อย

9) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

(2) การสรรหากรรมการ

กรณีตำแหน่งกรรมการว่างลง นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ข้อบังคับของบริษัท (ข้อ 25.) กำหนดให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติตามมาตรา 68 ของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 34 ของ พ.ร.บ. ประกันวินาศภัย (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 และแนวทางปฏิบัติของสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (สำนักงาน คปภ.) “เรื่อง คุณสมบัติของผู้บริหาร นักคณิตศาสตร์ประกันภัย และผู้สอบบัญชีของบริษัทประกันภัย” เข้ามาเป็นกรรมการแทน เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยมติของคณะกรรมการในการตั้งกรรมการใหม่นี้ ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทน จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน ส่วนวิธีการตั้งกรรมการนั้น จะต้องปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดไว้ดังนี้

ข้อ 21. การเลือกตั้งกรรมการของบริษัทให้กระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

21.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

21.2 ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล คราวละคน หรือคราวละหลายคนรวมเป็นคณะ ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีอยู่ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใด หรือคณะใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

21.3 การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 25/2561 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2561 ได้มีมติอนุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ รวมปีละไม่เกิน 4.0 ล้านบาท โดยคณะกรรมการเป็นผู้ดำเนินการจัดสรร ซึ่งจะดำเนินการจ่ายเป็นรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม จะจ่ายให้กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

สำหรับปี 2561 สรุปค่าตอบแทนประจำเดือน และค่าเบี้ยประชุมที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อยต่างๆ ดังนี้

รายชื่อ / ตำแหน่ง	อัตราต่อเดือน / ครั้ง	
	ประจำเดือน	เบี้ยประชุม
คณะกรรมการบริษัท		
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร		
นายบุญศักดิ์ เจียมปรีชา ประธานกรรมการ	30,000	7,500
นายสมบัติ ปัญญามิตร รองประธานกรรมการ	20,000	5,000
นายวิศิษฐ์ ว่องวานิชวัฒน์ กรรมการ	10,000	5,000
นายนเรศน์ ชูติจิรวงศ์ กรรมการ	10,000	5,000
นางสาววิไลพร ลีวเกษมศานต์ กรรมการอิสระ	10,000	5,000
นายปรีชา ปรมาพจน์ กรรมการอิสระ	10,000	5,000
นายเชิดชัย มีคำ กรรมการอิสระ	10,000	5,000
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร		
นายวิชัย อินทรนุกูลกิจ กรรมการผู้อำนวยการ	10,000	5,000
นายสมหวัง เต็มพรสิน กรรมการรองผู้อำนวยการ	10,000	5,000
คณะกรรมการตรวจสอบ		
นางสาววิไลพร ลีวเกษมศานต์ ประธานกรรมการตรวจสอบ	10,000	6,000
นายปรีชา ปรมาพจน์ กรรมการตรวจสอบ	5,000	4,000
นายเชิดชัย มีคำ กรรมการตรวจสอบ	5,000	4,000
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง		
นายปรีชา ปรมาพจน์ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	6,000
นางสาววิไลพร ลีวเกษมศานต์ กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	4,000
นายเชิดชัย มีคำ กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	4,000
นายสมหวัง เต็มพรสิน กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-
นายเทวัญ พิทักษ์ดำรงวงศ์ กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-
นายนิวัฒน์ หาญจิระสวัสดิ์ กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-

รายชื่อ / ตำแหน่ง	อัตราต่อเดือน / ครั้ง	
	ประจำเดือน	เบี้ยประชุม
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน		
นายเชิดชัย มีคำ ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ	-	6,000
นางสาววิไลพร ลีวเกษมสานต์ กรรมการสรรหาฯ	-	4,000
นายวิศิษฐ์ ว่องวานิชวัฒน์ กรรมการสรรหาฯ	-	4,000
นายนเรศน์ ชูติจิรวงศ์ กรรมการสรรหาฯ	-	4,000
คณะกรรมการลงทุน		
นายวิศิษฐ์ ว่องวานิชวัฒน์ ประธานคณะกรรมการลงทุน	-	6,000
นายสมหวัง เต็มพรสิน กรรมการลงทุน	-	-
นายเทวัญ พิทักษ์ดำรงคังค์ กรรมการลงทุน	-	-
คณะกรรมการบริหาร		
นายบุญศักดิ์ เจียมปรีชา ประธานกรรมการบริหาร	20,000	3,000
นายสมบัติ ปัญญามิตร รองประธานกรรมการบริหาร	15,000	3,000
นายวิชัย อินทรนุกูลกิจ กรรมการบริหาร	-	3,000
นายสมหวัง เต็มพรสิน กรรมการบริหาร	-	3,000

ค่าตอบแทนอื่นๆ

ในปี 2561 กรรมการได้รับสวัสดิการ โดยบริษัททำประกันชีวิตและสุขภาพกลุ่ม และการประกันภัย อุบัติเหตุกลุ่มให้แก่กรรมการทุกท่าน

3. การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM) และการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM)

บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อวัตถุประสงค์ของบริษัท ทั้งที่มีผลกระทบทางการเงิน (Financial Impact) และด้านที่มีใช้ทางการเงิน (Non-Financial Impact) และผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ทั้งปัจจัยภายนอก เช่น ปัจจัยทางด้านการเมือง ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ ปัจจัยทางด้านสังคม ปัจจัยทางด้านเทคโนโลยี และปัจจัยภายใน อันได้แก่ ปัจจัยทางด้านโครงสร้างองค์กร วัฒนธรรม ทรัพยากรบุคคล และเทคโนโลยี ปัจจัยทางด้านการบริหารจัดการ การปฏิบัติงานประจำวัน รวมทั้งปัจจัยทางด้านการตลาด เป็นต้น

การจัดทำกลยุทธ์ แผนธุรกิจ และแผนปฏิบัติงาน บริษัทจะประเมินความเสี่ยงหลักที่สำคัญ โดยครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากกิจกรรมหลักของธุรกิจ และมีผลกระทบต่อเงินกองทุน รายได้ ชื่อเสียง และการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง จากนั้นจึงประเมินความเสี่ยงแต่ละด้าน ทั้งโอกาสและผลกระทบของปัจจัยเสี่ยงต่างๆ เพื่อกำหนดปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญและระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ของปัจจัยเสี่ยงนั้น (Risk Appetite) ทั้งเชิงปริมาณ ได้แก่ อัตราส่วนเงินกองทุน อัตราการเติบโตของบริษัท ส่วนแบ่งทางการตลาด สภาพคล่องทางการเงิน และเชิงคุณภาพ อันได้แก่ ชื่อเสียง การฉ้อโกง การคอร์รัปชัน การหยุดชะงักในการปฏิบัติงาน และการถูกกล่าวหาว่าผิดโดยหน่วยงานกำกับ หรือหน่วยงานของรัฐ เป็นต้น

การบริหารความเสี่ยงและการกำหนดมาตรการจัดการความเสี่ยง เริ่มจากการระบุปัจจัยความเสี่ยง เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการติดตามและรายงานความเสี่ยง โดยใช้ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงในการติดตาม เพื่อให้ทราบถึงสถานะหรือแนวโน้มของความเสี่ยง หากพบว่าระดับความเบี่ยงเบนจากระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้สูงเกินกว่ากำหนด จะต้องมีการควบคุมและจัดการความเสี่ยงให้ลดลงจนอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และรายงานคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบและพิจารณา

3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

บริษัทประกันภัยเป็นผู้รับโอนความไม่แน่นอนจากผู้เอาประกันและเพิ่มมูลค่าโดยการบริหารความเสี่ยงเหล่านี้ บริษัทจะต้องบริหารกระแสเงินสดเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด และมีสินทรัพย์ในความต้องการของตลาด ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงเป็นเงินสด หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้ด้วยต้นทุนที่ยอมรับได้ โดยกลไกการบริหารความเสี่ยงจะเริ่มจากการประเมินกระแสเงินสดและฐานะสภาพคล่องในแต่ละช่วงเวลา และมีความระมัดระวังในการเลือกประเภทสินทรัพย์ โดยคำนึงถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านตลาด และความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว

วัตถุประสงค์ของการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน

1. เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีสินทรัพย์เพียงพอที่จะดำเนินธุรกิจหรือบริหารงานได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว
2. เพื่อให้มั่นใจว่าผลตอบแทนที่บริษัทได้รับจากการลงทุนต่างๆ ให้ผลตอบแทนด้านอัตราดอกเบี้ย เงินปันผล หรือส่วนต่างจากมูลค่าเงินลงทุนที่เพียงพอและคุ้มค่างับการลงทุน

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องเพียงพอที่จะครอบคลุมหนี้สินตามสัญญาประกันภัย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
สินทรัพย์ลงทุน (Total Investment Assets)	546.63	566.72	584.30	602.40
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Total Liquid Assets)	545.59	540.66	583.26	577.41
หนี้สินรวม	776.77	724.50	829.75	779.62
หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	343.47	298.72	325.38	285.82

หมายเหตุ - ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
 - ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงจากการรับประกันภัย และการกระจุกตัวจากการรับประกันภัย

บริษัททำได้โดยการพิจารณารับประกันภัยด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ มีการติดตามข้อมูลข่าวสาร อยู่เสมอเพื่อปรับอัตราเบี้ยประกันภัยให้สอดคล้องกับความเสี่ยง มีการกระจายความเสี่ยงโดยไม่รับประกันภัยในผลิตภัณฑ์ชนิดใดมากเกินไป และมีการโอนความเสี่ยงให้บริษัทรับประกันภัยต่อที่มีฐานะมั่นคง ซึ่งบริษัทได้ กำหนดกลยุทธ์การบริหารประกันภัยต่อ ให้สอดคล้องและเหมาะสมกับแผนธุรกิจ ลักษณะความเสี่ยง นโยบาย การรับประกันภัย และความเสี่ยงภัยที่รับไว้ได้เอง

บริษัทจัดให้มีกระบวนการปฏิบัติการและระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการรับเสี่ยงภัย การต่ออายุ การสะสมและการกระจุกตัวของความเสี่ยงจากการรับประกันภัย รวมทั้งการจัดประกันภัยต่อ

ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงภัย ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย จัดเป็นความเสี่ยงหลักที่มีผลกระทบต่อรายได้ กำไร และเงินกองทุนของบริษัท โดยความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงนี้ได้สะท้อนอยู่ใน รายงานทางการเงินภายใต้รายการหนี้สินจากสัญญาประกันภัย อันประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน และ สำรองเบี้ยประกันภัย ซึ่งสำรองดังกล่าว คำนวณโดยการประมาณการของฝ่ายบริหารและวิธีการทาง คณิตศาสตร์ประกันภัย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากความไม่แน่นอนและปัจจัยต่าง ๆ จำนวนที่เกิดขึ้นจริงอาจ แตกต่างจากประมาณการ ดังนั้น ภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุน บริษัทจะต้องจัดสรรเงินกองทุนให้เพียงพอ เพื่อรองรับความเปราะบางของความเสี่ยงจากการรับประกันภัย และต้องดำรงเงินกองทุนไว้ไม่ต่ำกว่า 140% ของ เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย

ตารางแสดงการกระจุกตัวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย โดยแยกตามประเภทประกันภัย

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2561			31 ธันวาคม 2560		
	สำรอง เบี้ย ประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ย ประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรอง เบี้ย ประกันภัย ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรองเบี้ย ประกันภัย ส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	22.9	4.7	18.2	26.4	5.0	21.4
ทางทะเลและขนส่ง	1.3	0.9	0.4	1.3	0.6	0.7
รถยนต์	260.3	75.6	184.7	260.1	76.9	183.2
เบ็ดเตล็ด	30.2	23.0	7.2	69.9	53.8	16.1
รวม	314.7	104.2	210.5	357.7	136.3	221.4

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2561			31 ธันวาคม 2560		
	สำรองค่า สินไหมทดแทน ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรองค่า สินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ	สำรองค่า สินไหมทดแทน ก่อนการ ประกันภัยต่อ	สำรองค่า สินไหม ทดแทนส่วนที่ ประกันภัยต่อ	สุทธิ
อัคคีภัย	15.6	12.1	3.5	13.0	9.3	3.7
ทางทะเลและขนส่ง	1.6	1.1	0.5	0.1	-	0.1
รถยนต์	173.0	53.2	119.8	146.6	59.9	86.7
เบ็ดเตล็ด	53.2	43.9	9.3	60.7	47.2	13.5
รวม	243.4	110.3	133.1	220.4	116.4	104.0

การทดสอบความอ่อนไหวเป็นการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่หนีสินจากการรับประกันภัยจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากความผันผวนของสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ ซึ่งจะกระทบต่อภาระผูกพันด้านสินไหมทดแทนทั้งด้านก่อนการรับประกันภัยต่อ และหลังการรับประกันภัยต่อ โดยความเสี่ยงอาจเกิดจากความถี่และมูลค่าที่เกิดความเสียหาย หรือ ค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการจัดการสินไหมทดแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ ตัวแปรที่ใช้สำหรับการทดสอบประกอบด้วย อัตราส่วนความเสียหายสมบูรณ์ในอุบัติเหตุล่าสุดและอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้ เป็นต้น

(หน่วย: ล้านบาท)

	ข้อสมมติที่ เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2561	
		สำรองค่าสินไหม ทดแทนก่อนการรับ ประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น	สำรองค่าสินไหม ทดแทนหลังการรับ ประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น
อัตราส่วนค่าสินไหมสมบูรณ์	+10 %	44.2	23.5
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมที่ ไม่สามารถจัดสรรได้	+10 %	0.4	0.4

(หน่วย: ล้านบาท)

	ข้อสมมติที่ เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560	
		สำรองค่าสินไหม ทดแทนก่อนการรับ ประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น	สำรองค่าสินไหม ทดแทนหลังการรับ ประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น
อัตราส่วนค่าสินไหมสัมบูรณ์	+10 %	42.5	19.5
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจัดการสินไหมที่ ไม่สามารถจัดสรรได้	+10 %	0.6	0.6

การบริหารจัดการประกันภัยต่อ

บริษัทได้จัดทำกลยุทธ์การประกันภัยต่อเพื่อบริหารการกระจุกตัวของการรับประกันภัย โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตของความถี่และความรุนแรงของการเกิดสินไหมทดแทน จุดมุ่งหมายเบื้องต้นของกลยุทธ์การประกันภัยต่อเพื่อคุ้มครองผู้เอาประกัน ลดความผันผวนของผลการรับประกันภัย ในขณะที่เพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และพัฒนาความเป็นหุ้นส่วนทางยุทธศาสตร์ระยะยาวกับบริษัทรับประกันภัยต่อ ทั้งนี้ บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้รับประกันภัยต่อ โดยคำนึงถึงความมั่นคงทางการเงิน และอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของบริษัทรับประกันภัยต่อ

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	จำนวน
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	214.54
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	3.13
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	14.75

5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

ธุรกิจประกันวินาศภัย เป็นธุรกิจที่ต้องรับภาระความเสี่ยงภัยของผู้เอาประกันภัย ดังนั้นจึงมีความจำเป็นที่บริษัทต้องมีเงินสำรองให้เพียงพอสำหรับค่าความเสียหายที่จะเกิดขึ้น การรายงานในงบการเงินปัจจุบัน บริษัทประกันวินาศภัยต้องตั้งเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Unearned Premium Reserve) และเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน (Loss Reserve) เพื่อใช้รองรับความเสียหายที่บริษัทคาดการณ์ไว้จากประสบการณ์ในอดีต

ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายที่เกิดจากสัญญาประกันภัย เป็นดังนี้

(ก) ข้อสมมติในเรื่องประสบการณ์การเกิดค่าสินไหมทดแทน

สำหรับการทำการประเมิน บริษัทฯ ได้ใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย 3 วิธีดังนี้

- 1) วิธีบันไดลูกโซ่ (Chain Ladder method) สำหรับข้อมูลสินไหมทดแทนจ่ายและสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น
- 2) วิธีเบอร์นฮุตเตอร์ เฟอ์กูสัน (Bornhuetter-Ferguson method หรือ “BF”) สำหรับข้อมูลสินไหมทดแทนจ่ายและ สินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น
- 3) วิธีค่าคาดหวังอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Expected Loss Ratio หรือ “ELR”)

โดยปกติบริษัทมักใช้วิธีบันไดลูกโซ่ในการประเมินการประมาณการมูลค่าหนี้สินไหมทดแทนที่เกิดขึ้น ซึ่งถูกพิจารณาว่าเป็นวิธีที่ดีที่สุด ในขณะที่วิธี BF และ ELR จะถูกนำมาปรับใช้ตามความเหมาะสม แล้วแต่กรณี

บริษัทฯ มีการคัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทน (Loss Development Factors หรือ “LDF”) โดยอิงเกณฑ์ต่างๆ เช่นรูปแบบการจ่ายค่าสินไหมทดแทนและการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นในอดีต โดยทั่วไป การเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนนั้น จะขึ้นอยู่กับปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทนโดยเฉลี่ยต่างๆ ของแต่ละปี บริษัทฯ อาจพิจารณาไม่รวมรายการที่อาจไม่เหมาะสม เช่น รายการที่ไม่ได้สะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือรายการที่ถูกบิดเบือนโดยค่าสินไหมทดแทนขนาดใหญ่ที่มีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ และรายการที่มีความแตกต่าง จากแนวโน้มของอัตราส่วนในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณในการคัดเลือกปัจจัยการพัฒนาค่าสินไหมทดแทน เพื่อให้การคำนวณสำรองค่าสินไหมทดแทนสะท้อนถึงหนี้สินที่เหมาะสมของบริษัทฯ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) ข้อสมมติในเรื่องค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

การประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทน

ในการประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนในอนาคตบริษัทฯ ใช้วิธี Kittel’s Refinement of the Classical Paid-to-Paid ตามเอกสารอ้างอิงของ Conger และ Nolibos เรื่อง “Estimating ULAE

Liabilities: Rediscovering and Expanding Kittel's Approach” ในการรวบรวมค่าใช้จ่ายภายในของบริษัท ฯ เพื่อวิเคราะห์และประมาณค่าใช้จ่ายของฝ่ายสินไหม ซึ่งการประมาณด้วยวิธีดังกล่าวนี้ได้อัตราส่วนของ ULAE ต่อค่าเฉลี่ยของค่าความเสียหายจ่ายและค่าความเสียหายที่ได้รับรายงานแล้ว

วิธีการประมาณค่าหนี้สินเบี้ยประกันภัย

หนี้สินเบี้ยประกันภัยประมาณการโดยการเลือกจากค่าที่มากกว่าระหว่าง เงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้หลังหักค่าบำเหน็จจ่าย กับ เงินสำรองสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 75 โดยรวมทุกประเภทการรับประกันภัย

การประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้สินเบี้ยประกันภัย

1. ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

การประมาณการค่าใช้จ่ายประเภทนี้ กำหนดให้ใช้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเป็นค่าเดียวกับร้อยละของ ULAE และได้ประยุกต์ใช้กับค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามกรรมธรรม์ในอนาคตก่อนการประกันภัยต่อ

2. ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรรมธรรม์

วิธีการที่คล้ายคลึงกันกับการประมาณค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนได้ถูกนำมาใช้สำหรับการประมาณค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรรมธรรม์โดยกำหนดให้ใช้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรรมธรรม์ที่ต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้รวมคูณกับเบี้ยประกันที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้รวม

3. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อ

ในการประมาณค่าใช้จ่ายการประกันภัยต่อ บริษัทฯอาศัยข้อมูลเบี้ยประกันภัยการประกันภัยต่อความเสียหายส่วนเกิน (excess-of-loss reinsurance หรือ “XOL”) ในการคำนวณ

ค่าใช้จ่ายในการประกันภัยต่อในอนาคตถูกประมาณขึ้นจากการคูณอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยต่อ กับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้สุทธิ

รายการ	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย				
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Premium Liabilities)	314.67	264.15	357.69	299.74
- สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim liabilities)	243.34	241.73	220.43	229.84

หมายเหตุ - ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามมาตรฐานการบัญชี มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

- ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัยซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องสอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

ข้อสังเกต ในบางช่วงเวลาของการรายงานทางการเงิน มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินของ อย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่ต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

6. การลงทุนของบริษัท

บริษัทกำหนดนโยบายการลงทุนในลักษณะยึดหยุ่น สามารถลงทุนในตราสารทุนตามปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิคของแต่ละหลักทรัพย์ การลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยสถาบันการจัดอันดับเครดิตทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตั้งแต่ A- ขึ้นไป โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ในรูปของดอกเบี้ย เงินปันผล และกำไรส่วนเกินทุน รวมทั้งการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ.

ในการบริหารเงินลงทุน บริษัทได้ว่าจ้างนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในรูปแบบของการจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคล เพราะเห็นว่ามีความรู้และความเชี่ยวชาญในการลงทุน รวมทั้งมีความพร้อมของระบบงานและบุคลากร ซึ่งประเภทสินทรัพย์ และวงเงินที่มอบหมายให้ลงทุน เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงาน คปภ. โดยมีคณะกรรมการลงทุนทำหน้าที่ดูแล และติดตาม เพื่อให้อยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้

ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยง บริษัทบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับเงินลงทุน โดยการกำหนดผลตอบแทนที่คาดหวังและการจัดสรรประเภทสินทรัพย์ลงทุน รวมทั้งการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ สำหรับความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของสินทรัพย์ลงทุน

การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน

บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้นหรือสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการคิดดอกเบี้ยในอัตราเทียบเคียงกับราคาตลาด ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เบี้ยประกันภัยค้ำรับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ และเจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวประมาณโดยเทียบเคียงกับมูลค่าตามบัญชี

(ข) เงินลงทุนในตราสารทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด ยกเว้นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณดังนี้

- หุ้นทุน คำนวณตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป
- หน่วยลงทุน คำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน

(ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(ง) เงินให้กู้ยืมแสดงมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด

ในการจัดทำรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน บริษัทประเมินราคาสินทรัพย์ลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบ ธุรกิจประกันภัย เรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2554

การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สำหรับรายงานทางการเงิน
ตามมาตรฐานบัญชี และการรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	ปี 2561		ปี 2560	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	128.32	128.32	193.27	193.27
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพและสลากออมทรัพย์)	317.17	312.56	267.64	262.16
ตราสารทุน ไม่รวมเงินลงทุนใน บริษัทย่อย และ บริษัทร่วม	87.94	112.64	111.37	134.95
หน่วยลงทุน	12.88	12.88	11.65	11.65
เงินให้กู้ยืม, เงินให้เช่าซื้อรถ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่ง	0.32	0.32	0.37	0.37
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	546.63	566.72	584.30	602.40

หมายเหตุ - ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2561 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจากการดำเนินธุรกิจ เป็นจำนวน 47.18 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2560 ที่มีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 9.15 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้นสูงกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากในปี 2561 บริษัทได้รับความเสียหายจากอุบัติเหตุร้ายใหญ่ที่เกิดขึ้นหลายเหตุการณ์ ทั้งการประกันภัยประเภทรถยนต์และการประกันภัยทรัพย์สิน กล่าวคืออัตราค่าสินไหมทดแทนรวมของปี 2561 เทียบกับปี 2560 เท่ากับ ร้อยละ 52.65 และ 39.24 ตามลำดับ นอกจากนี้ผลจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศ ที่ส่งผลให้ดัชนีหลักทรัพ์ตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงจากปีที่ผ่านมาเป็นจำนวนมาก ทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 จำนวน 40.03 ล้านบาท ประกอบกับในปี 2561 บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ได้ลดอัตราค่าบริการลงจากเดิมร้อยละ 60 ทำให้ในปี 2561 บริษัทมีรายได้อื่นลดลงจากปี 2560 จำนวน 6.50 ล้านบาท

สรุปโดยรวมแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 951.95 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 776.77 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 175.18 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา 48.19 ล้านบาท

รายได้จากการรับประกันภัย

สำหรับปี 2561 และ 2560 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับทั้งสิ้น 665.83 ล้านบาท และ 751.04 ล้านบาท ลดลง 85.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.34 แบ่งเป็นเบี้ยประกันภัยรับตรง 619.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 84.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.94 และเบี้ยประกันภัยรับต่อ 46.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 1.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.49 ผลกระทบที่มียอดขายเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาอย่างมีสาระสำคัญได้แก่ การประกันภัยประเภทเบ็ดเตล็ด ลดลงจากปี 2560 จำนวน 60.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.51 โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของการประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง ที่มีอัตราค่าสินไหมสูงในปีที่ผ่านมา ดังนั้นในปี 2561 บริษัทจึงมีนโยบายคัดกรองงานในส่วนนี้มากขึ้น หลังจากหักเบี้ยประกันภัยต่อแล้วบริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับสุทธิลดลง 33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.12 ส่งผลให้บริษัทต้องตั้งสำรองเพื่อการเสี่ยงภัย สำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลงจากปีที่ผ่านมา 99.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 112.50 และรายได้ค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อ ลดลง 21.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.08

ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2561 รวมทั้งสิ้น 574.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นจำนวน 64.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.54 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทนที่สูงขึ้น โดยอัตราค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ของปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 52.65 เมื่อเทียบกับปีก่อนสูงขึ้นร้อยละ 13.41 คิดเป็นจำนวนเงิน 85.12 ล้านบาท

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น

รายได้จากการลงทุนและรายได้อื่น ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน (0.72) ล้านบาท และ 45.81 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 46.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 101.57 แยกเป็นรายได้จากการลงทุน สุทธิ และกำไรจากเงินลงทุนลดลง 10.72 ล้านบาท ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรม เพิ่มขึ้น 29.30 ล้านบาท โดยในปี 2561 สภาพตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนสูง ดัชนีหุ้นไทยทำจุดสูงสุดที่ 1,852 จุด ก่อนจะปิดสิ้นปี ที่ 1,564 จุด นักลงทุนต่างชาติทำสถิติขายหุ้นสูงสุดนับตั้งแต่ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ ส่วนรายได้อื่น ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน 5.92 ล้านบาท และ 12.42 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 6.50 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 52.33 เป็นผลจากรายได้ค่าบริการข้อมูลที่ได้รับจากบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ลดลง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561	ปี 2560
เบี่ยประกันภัยรับรวม	665.83	751.04
เบี่ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้(สุทธิ)	441.21	375.09
รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น	(0.72)	45.81
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(47.18)	9.15

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ร้อยละ)

อัตราส่วน	ปี 2561	ปี 2560
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio)	49.17	35.03
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจประกันภัย (Expense Ratio)	62.12	72.84
อัตราส่วนรวม (Combined Ratio)	111.29	107.87
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)	247.91	261.95
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Return On Equity)	(24.18)	4.17

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

กระบวนการบริหารจัดการเงินกองทุน

บริษัทมีนโยบายการบริหารเงินกองทุน เพื่อให้มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่สูงกว่าข้อกำหนดตามกฎหมาย เพื่อให้มีฐานะการเงินที่มั่นคงและเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และสร้างความเชื่อมั่นต่อลูกค้า คู่ค้า และหน่วยกำกับดูแล

ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยง บริษัทได้กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เกี่ยวกับอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย ความเสี่ยงด้านสินทรัพย์ลงทุน เพื่อบริหารเงินกองทุน และมีกระบวนการติดตาม โดยประเมินความเพียงพอเงินกองทุนทุกเดือน รวมทั้งมีการกำหนดระดับเตือนภัยเมื่ออัตราส่วนเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงต่ำกว่าระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งจะต้องรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบพร้อมแผนแก้ไข ซึ่งมาตรการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้กำหนดไว้ทำให้บริษัทสามารถทราบถึงความเสี่ยงที่เกิดขึ้นได้และสามารถเตรียมแผนแก้ไขเพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้อย่างทันท่วงที

ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัทมีความสามารถในการดำรงเงินกองทุนอย่างเพียงพอตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด ซึ่งปัจจุบันจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140

บริษัทได้คำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดล่าสุด โดยมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่ร้อยละ 507.23 ลดลงร้อยละ 113.96 จากสิ้นปีก่อน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
สินทรัพย์รวม	1,019.76	1,120.24
หนี้สินรวม		
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	505.89	529.57
หนี้สินอื่น	218.61	250.04
ส่วนของผู้ถือหุ้น	295.26	340.63
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	507.23	621.19
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	293.86	340.08
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	57.93	54.75

- หมายเหตุ** - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้
- เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย
 - รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้ราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและ
แสดงความเห็นแล้ว

<http://www.indara.co.th/report/Q4T61.pdf>