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

ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย

บริษัทได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่ได้เปิดเผยทุกรายการของบริษัท

ลงนาม .....
ชื่อ พลเอกสมชาย ธนะรัชต์
ตำแหน่ง กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ลงนาม .....
ชื่อ นายสมพร สืบถวิลกุล
ตำแหน่ง กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

วันที่ 19 เดือน ตุลาคม พ.ศ. 2561
ข้อมูลประจำปี 2560

ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล

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

1.1 ประวัติบริษัท

https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=1&idMenu=86

1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจมุ่งเน้นลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centric) ผ่านผลิตภัณฑ์และการบริการของทิพยประกันภัย บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการดำเนินธุรกิจรองรับการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยี หรือการเข้ามาแข่งขันของกลุ่ม Start Up ที่มีบทบาทต่อการเปลี่ยนแปลงธุรกิจประกันภัยในอนาคต โดยการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีเข้ามามีบทบาทในการดำเนินธุรกิจ เพื่อนำบริษัทฯ เข้าสู่การเป็นบริษัทประกันวินาศภัยครบวงจรและการเป็นผู้นำบริษัทประกันภัยทางด้านดิจิทัล ดังนั้น บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจไว้ 5 ด้าน ดังนี้

1. การสร้างกำไรอย่างยั่งยืน
   - การสร้างผลิตภัณฑ์ใหม่และรูปแบบการให้บริการแบบใหม่
   - การขยายคู่ค้าใหม่
   - การขยายช่องทางการขายใหม่
   - การรักษาลูกค้าเดิม
2. การบริหารต้นทุนการดำเนินงาน
   - การนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการดำเนินธุรกิจ
3. การพัฒนากระบวนการทำงาน
   - การเชื่อมโยงและปรับปรุงกระบวนการทำงาน
   - การควบคุมภายใน
4. การพัฒนาบุคลากร
   - การวางแผนกำลังด้านทรัพยากรบุคคล
   - การสร้างวัฒนธรรมองค์กร
5. การพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
   - การเตรียมความพร้อมระบบสารสนเทศให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ดำเนินการประกอบธุรกิจ ดังนี้

1. ธุรกิจประกันวินาศภัย (Non-Life Insurance) แบ่งออกเป็น 4 ประเภทหลัก ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยรถยนต์ และการประกันภัยเบ็ดเตล็ด

2. ธุรกิจการลงทุน บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจการลงทุนตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย ภายใต้การควบคุมของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) โดยนำเงินที่เหลือจากธุรกิจประกันภัยไปลงทุนในรูปแบบต่างๆ อาทิ การฝากเงินกับสถาบันการเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตรรัฐบาล และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ประกันภัยและการให้บริการสำหรับลูกค้า ดังนี้

ผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัทฯ มีทั้งหมด 4 ประเภท ได้แก่

- <u>การประกันอัคคีภัย</u> เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากไฟไหม้ ฟ้าผ่า และการระเบิดจากแก๊สเพื่อใช้ในการหุงต้ม และภัยที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามเงื่อนไขความคุ้มครองทั่วไปของกรมธรรม์ แต่สามารถขอซื้อเพื่อขยายความคุ้มครองเพิ่มเติมได้แก่ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหว ภัยลูกเห็บ และภัยลมพายุ โดยทรัพย์สินเอาประกันภัยสามารถแบ่งออกเป็น สิ่งปลูกสร้าง เฟอร์นิเจอร์ เครื่องตกแต่งติดตั้งตรึงตรา สต๊อกสินค้า เครื่องจักร และอื่น ๆ กรมธรรม์ประกันอัคคีภัยสามารถแบ่งออกเป็นการประกันอัคคีภัยเพื่อที่อยู่อาศัยและการประกันอัคคีภัยทั่วไป

- <u>การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง</u> เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหาย หรือสูญหายของทรัพย์สินเอาประกันภัย ซึ่งแบ่งออกเป็น การประกันภัยสินค้า การประกันภัยตัวเรือ และการประกันภัยความรับผิดของผู้รับขนส่ง ในระหว่างทำการขนส่งระหว่างประเทศหรือภายในประเทศ ซึ่งอาจเกิดความเสียหายหรือสูญหายจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติหรืออุบัติเหตุ อาทิ เรือล่ม เรือเกยตื้น เรือชนกับสิ่งหนึ่งสิ่งใด เรือระเบิด เรือไฟไหม้ ซึ่งการขนส่งสามารถทำการขนส่งได้ทั้งทางทะเล ทางน้ำ ทางบก และทางอากาศ

- <u>การประกันภัยรถยนต์</u> เป็นการให้ความคุ้มครองความเสียหายหรือสูญหายของรถยนต์ที่เอาประกันภัยอันเกิดจากสาเหตุภัยทางธรรมชาติหรืออุบัติเหตุ โดยสามารถแบ่งการประกันภัยรถยนต์ออกเป็น 2 ประเภทคือ การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับและการประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ

- <u>การประกันภัยเบ็ดเตล็ด</u> เป็นการประกันความเสียหายที่เกิดกับบุคคลหรือทรัพย์สินประเภทอื่นนอกเหนือจากการประกันภัยทั้ง 3 ประเภทข้างต้น โดยสามารถจัดแบ่งออกเป็นกลุ่ม ดังนี้ การประกันภัยเกี่ยวกับบุคคล อาทิ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล การประกันภัยอุบัติเหตุเดินทาง การประกันภัยสุขภาพ การประกันภัยโรคร้ายแรง การประกันภัยเกี่ยวกับทรัพย์สิน อาทิ การประกันภัยสำหรับเงิน การประกันภัยโจรกรรม การประกันภัยเครื่องจักร การประกันภัยเครื่องบิน การประกันภัยปิโตรเคมี

และพลังงาน และการประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด การประกันภัยเกี่ยวกับความรับผิดต่อบุคคลภายนอก อาทิ การประกันภัยวิชาชีพ การประกันภัยผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

<u>การบริการด้านประกันภัย</u>

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านประกันภัยตั้งแต่การซื้อผลิตภัณฑ์ประกันภัยจนถึงการเรียกร้องสินไหมทดแทน โดยดำเนินนโยบายสินไหมนำตลาดและการบริการด้านประกันภัยที่เป็นเลิศ บริษัทฯ ได้นำเทคโนโลยีเข้ามาให้บริการในการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในด้านต่างๆ ดังนี้

- TIP Insure M Application สำหรับรองรับการใช้บริการด้านผลิตภัณฑ์ประกันภัยและการบริการอื่นๆ ของบริษัทฯ

- TIP Flash Claim Application สำหรับให้ลูกค้าได้ทำสินไหมด้วยตนเองผ่านโทรศัพท์มือถือ ไม่ต้องเสียเวลารอคอยเมื่อเกิดอุบัติเหตุ

- TIP Call Centre 1736 เป็นช่องทางในการให้ลูกค้าเข้ามาสอบถามหรือใช้บริการ รวมถึงการแจ้งสินไหมที่คอยบริการดูแลต้อนรับตลอด 24 ชั่วโมง

- Facebook Fanpage "ทิพยประกันภัย" เป็นช่องทาง Online ในการดูแลและสื่อสารกับประชาชนได้รับทราบถึงผลิตภัณฑ์ประกันภัยและการบริการของบริษัทฯ

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง		การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด						รวม (ปี 2560)
		ตัวเรือ	สินค้า	ภาคบังคับ	ภาคสมัครใจ	ความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน	ความรับผิดต่อบุคคลภายนอก	วิศวกรรม	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	1,778.87	120.10	164.25	340.66	2,436.64	4,502.92	138.24	530.49	7,499.78	301.46	1,694.45	19,507.86
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	9.12	0.62	0.84	1.75	12.49	23.08	0.71	2.72	38.43	1.55	8.69	100.00

<u>หมายเหตุ</u> : ข้อมูลมาจากรายงานประจำปี

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

1. ฝ่ายสินไหมรถยนต์

- ขั้นตอนและวิธีการเรียกร้องค่าสินไหมฯ
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=32&idMenu=55
- เอกสารประกอบการพิจารณาสินไหมฯ
  1. กรณีจัดซ่อมกับศูนย์ซ่อมมาตรฐานในสัญญา
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=580&idMenu=496
  2. กรณีจัดซ่อมกับอู่นอกสัญญา
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=581&idMenu=497
  3. กรณีทรัพย์สินเสียหาย
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=582&idMenu=498
  4. กรณีบาดเจ็บ ทุพพลภาพ
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=583&idMenu=499
  5. กรณีเสียชีวิต
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=584&idMenu=500
  6. กรณีความคุ้มครองเพิ่มเติมสำหรับ TIP LADY
     https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=611&idMenu=544

2. สินไหมสุขภาพ อุบัติเหตุและการเดินทาง

- ขั้นตอนและวิธีการเรียกร้องค่าสินไหมฯ
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=550&idMenu=459
- เอกสารประกอบการพิจารณาสินไหมฯ
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=568&idMenu=482

3. สินไหมทั่วไป

- ขั้นตอนและวิธีการเรียกร้องค่าสินไหมฯ
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=574&idMenu=488
- เอกสารประกอบการพิจารณาสินไหมฯ
  https://www.dhipaya.co.th/USERFILES/FILE/GENERALCLAIM_DOC.PDF?idMenu=489

1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัทและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน
https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=633&idMenu=568

2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

https://goo.gl/LrYd7n

2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท

https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=3&idMenu=88

2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

2.3.1 คณะกรรมการ

- ชื่อและตำแหน่ง
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=358&idMenu=238
- ขอบเขตอำนาจหน้าที่
  https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริษัท.PDF

2.3.2 ผู้บริหาร

- ชื่อและตำแหน่ง
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=436&idMenu=316
- ขอบเขตอำนาจหน้าที่
  https://www.dhipaya.co.th/insurance/insurance.asp?ID=643&idMenu=579

2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย 6 คณะ ได้แก่

2.4.1 คณะกรรมการบริหาร
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริหาร.PDF

2.4.2 คณะกรรมการตรวจสอบ
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการตรวจสอบ.PDF

2.4.3 คณะกรรมการบริหารการลงทุน
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริหารการลงทุน.PDF

2.4.4 คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบรรษัทภิบาล.PDF

2.4.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง.PDF

2.4.6 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และบริหารทรัพยากรบุคคล
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/คณะกรรมการ/คณะกรรมการสรรหากำหนดค่าตอบแทน.PDF

2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

https://www.dhipaya.co.th/userfiles/AnnualReport60/Dhipaya_2017_th/Dhipya_2017_th.html#p=70

2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

บริษัทฯ ได้กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 37 ให้กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทฯ ในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามข้อบังคับหรือตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือวางเป็นหลักเกณฑ์และจะกำหนดไว้เป็นคราวๆ ไป หรือจะให้มีผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้ และนอกจากนั้นให้ได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่างๆ ตามระเบียบบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ความดังกล่าวไม่กระทบกระเทือนสิทธิของพนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทฯ ซึ่งได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการในอันที่จะได้รับค่าตอบแทนและผลประโยชน์ในฐานะที่เป็นพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทฯ

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

3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM)

https://www.dhipaya.co.th/USERFILES/FILE/ปผว/นโยบายความเสี่ยง.PDF?idMenu=583

3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดกรอบของความต่างระหว่าง Duration ของสินทรัพย์ลงทุนกับหนี้สินตามสัญญาประกันภัยให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ เพื่อจำกัดความเสี่ยงด้านตลาดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560		ปี 2559	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
สินทรัพย์ลงทุน (Total Investment Assets)	18,352.32	18,530.83	17,112.90	17,615.40
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Total Liquid Assets)	17,451.25	17,459.52	16,014.17	16,019.67
หนี้สินรวม	41,893.43	42,671.97	48,592.82	49,883.09
หนี้สินตามสัญญาประกันภัย	20,221.30	21,045.54	23,804.21	25,135.73

หมายเหตุ

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงจากการรับประกันภัย และการกระจุกตัวจากการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีการคาดการณ์ความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น บนความเสี่ยงที่มีอยู่ (risk exposure) โดยใช้วิธีทางคณิตศาสตร์ประกันภัย และข้อมูลสถิติในอดีตมาคำนวณค่าประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันภัยที่เหลืออยู่จากวันประเมิน

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยของบริษัทมาจากความผันผวนของผลการรับประกันภัยที่ไม่เป็นไปตามคาดหมาย ซึ่งมีความเสี่ยงหลักมาจากความผันผวนในหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประกอบไปด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน และสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ โดยบริษัทฯ มีการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (sensitivity analysis) ของเงินกองทุนจากความผันผวนดังกล่าว นอกจากนี้ ยังมีการทดสอบภาวะวิกฤต (stress test) เพื่อทำการประเมินความเพียงพอเงินกองทุนในกรณีที่มีมหันตภัยเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการรับประกันภัยที่หลากหลายในแต่ละประเภทการประกันภัย เช่น ประกันอัคคีภัย ประกันภัยทางทะเลและการขนส่ง ประกันภัยรถยนต์ และประกันภัยเบ็ดเตล็ด โดยมีการตั้งหลักเกณฑ์การรับความเสี่ยงจากการรับประกันภัยไว้เองให้สอดคล้องกับลักษณะเฉพาะของแต่ละประเภทการประกันภัย โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้โดยพิจารณาต้นทุนและประโยชน์ที่จะได้รับ ทั้งนี้ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินกองทุนของบริษัท หรือตามข้อกำหนด ระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย บริษัทฯ ยังกำหนดสัดส่วนการรับเสี่ยงภัยไว้เองตามประเภทของการประกันภัย โดยนำข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือภัยที่จะเอาประกันภัยมาประเมินความเสี่ยงที่จะอาจจะเกิดขึ้น ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และความเสี่ยงส่วนที่จะจัดสรรสัดส่วนการรับประกันภัยสูงสุดต่อภัยหรือต่อเหตุการณ์อย่างชัดเจน พร้อมทั้งระบุองค์ประกอบการพิจารณาความเสี่ยงตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนดไว้

บริษัทฯ มีการจัดทำคู่มือการพิจารณารับประกันภัย (Underwriting Guidelines) เพื่อกำหนดสัดส่วนการรับเสี่ยงภัยไว้เอง และสัดส่วนที่จะจัดทำประกันภัยต่อในแต่ละภัย โดยในคู่มือดังกล่าว บริษัทฯ จะแบ่งกลุ่มของภัยต่างๆ ตามระดับความเสี่ยงออกเป็นประเภทต่างๆ จัดตามลำดับของความเสี่ยงภัยระดับ 1 ระดับ 2 ระดับ 3 และระดับ 4 โดยระดับ 1 มีความเสี่ยงต่ำที่สุด และระดับ 4 มีความเสี่ยงสูงที่สุด และบริษัทฯ ได้นำผลการดำเนินงานจากรับประกันภัยจากกลุ่มภัยต่างๆ เพื่อนำมาวิเคราะห์และปรับเปลี่ยนสัดส่วนการรับเสี่ยงภัยไว้เองอยู่เสมอ หากกลุ่มภัยใดที่มีผลการดำเนินงานดี บริษัทฯ จะเพิ่มสัดส่วนในการรับเสี่ยงภัยไว้เองเพิ่มขึ้น และในทางตรงกันข้าม หากกลุ่มภัยใดมีผลการดำเนินงานที่ไม่ดี บริษัทฯ จะลดสัดส่วนในการรับเสี่ยงภัยไว้เองและใช้เครื่องมือด้านการเอาประกันภัยต่อมาช่วยจัดการความเสี่ยงนั้นๆ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ เพื่อจัดทำรายงานเพื่อติดตามและตรวจสอบข้อมูลการกระจุกตัวของการรับประกันภัยของบริษัทฯ อยู่เสมอเพื่อให้มั่นใจได้ว่าภัยที่บริษัทฯ รับเสี่ยงภัยไว้เองทั้งหมดนั้น มีการซื้อความคุ้มครองจากผู้รับประกันภัยต่อไว้อย่างเพียงพอกับความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้นตลอดช่วงระยะเวลา

บริษัทฯ มีการจัดสรรประกันภัยต่อที่เหมาะสมกับลักษณะและประเภทของภัย และได้ระบุขั้นตอนการคัดเลือกและจัดทำประกันภัยต่อไว้ในระบบบริหารคุณภาพของบริษัทฯ โดยแยกตามประเภทของสัญญาประกันภัยต่อดังนี้

1. การประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative) สำหรับภัยที่มีลักษณะพิเศษ หรือภัยที่มีขนาดใหญ่ โดยส่วนมากจะเป็นภัยที่อยู่ในข้อยกเว้นของการประกันภัยต่อแบบกำหนดสัดส่วน (Proportional Treaty) มีความเสี่ยงสูง หรือมีทุนประกันภัยสูงเกินกว่าความสามารถสูงสุดที่กำหนดไว้ในการประกันภัยต่อแบบกำหนดสัดส่วน

2. การประกันภัยต่อแบบกำหนดสัดส่วน (Proportional Treaty) ใช้สำหรับภัยจำนวนมากที่มีลักษณะเหมือนๆ กัน โดยบริษัทฯ และผู้รับประกันภัยต่อจะกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ของสัญญาล่วงหน้าไว้อย่างชัดเจน หากบริษัทฯ รับประกันภัยที่มีเงื่อนไขเป็นไปตามสัญญา ก็สามารถนำงานดังกล่าวจัดสรรเข้าสัญญาได้ทันที

3. สัญญาแบบไม่กำหนดสัดส่วน (Non-Proportional Treaty) ใช้สำหรับคุ้มครองความเสียหายส่วนเกินกว่าจำนวนที่บริษัทฯ กำหนดไว้ว่าจะรับเสี่ยงภัยไว้เอง (Deductible) จากภัยต่อครั้งหรือจากเหตุการณ์หนึ่งเหตุการณ์ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญา

4. การประกันภัยต่อสำหรับมหันตภัย (Catastrophe Reinsurance) ใช้สำหรับคุ้มครองความเสียหายสะสมที่เกิดจากมหันตภัยใหญ่ๆ ในหนึ่งเหตุการณ์ ได้แก่ ภัยน้ำท่วม ภัยแผ่นดินไหว เป็นต้น

บริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติของผู้รับประกันภัยต่อ โดยผู้รับประกันภัยต่อในประเทศจะต้องมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 150 ส่วนผู้รับประกันภัยต่อต่างประเทศ จะต้องได้รับการจัดอันดับความมั่นคงทางการเงิน (Financial Strength Rating) ไม่ต่ำกว่า A- โดย S&P หรือเทียบเท่า นอกจากนี้บริษัทฯ ยังกำหนดขีดจำกัดการกระจุกตัวของผู้รับประกันภัยต่อแต่ละราย โดยกำหนดให้ผู้รับประกันภัยต่อแต่ละรายไม่สามารถรับประกันภัยต่อเกินกว่าร้อยละ 50 ของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทฯ และมีการตรวจสอบติดตามผลการกระจุกตัวอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการจัดทำการประเมินความเพียงพอของแผนการประกันภัยต่อ โดยมอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและคณิตศาสตร์ประกันภัย จัดทำการทดสอบภาวะวิกฤต เพื่อทดสอบความทนทานของแผนการประกันภัยต่อและแสดงผลการทดสอบความเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้มีการทำประกันภัยต่อที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	จำนวน (ปี 2560)
สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากบริษัทประกันภัยต่อ	15,668.69
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ	2,303.79
เงินวางไว้จากการประกันภัยต่อ	0.00

5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

สามารถดูรายละเอียดได้จากหมายเหตุประกอบงบการเงิน ในรายงานประจำปี 2560 ดังนี้

- หัวข้อ 2. นโยบายบัญชี: ข้อ 2.4 สำรองเบี้ยประกันภัย และข้อ 2.5 สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย
  https://www.dhipaya.co.th/userfiles/AnnualReport60/FS_Dhipaya_2017_th/mobile/index.html#p=49
- หัวข้อ 3. ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน และการใช้ดุลยพินิจ: ข้อ 3.5 การวัดมูลค่าของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย และข้อ 3.6 สำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด
  https://www.dhipaya.co.th/userfiles/AnnualReport60/FS_Dhipaya_2017_th/mobile/index.html#p=75

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560		ปี 2559	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย				
- สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (Premium Liabilities)	11,204.75	10,035.52	11,517.00	10,184.94
- สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim liabilities)	9,016.55	11,010.02	12,287.21	14,950.79

หมายเหตุ

- ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามมาตรฐานการบัญชี มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว
- ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัยเพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัยซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องสอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงานคปภ. กำหนด

ข้อสังเกตุ ในบางช่วงเวลาของการรายงานทางการเงิน มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินอย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ผู้ที่จะนำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

6. การลงทุนของบริษัท

การลงทุน

- **นโยบายการลงทุน**

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุน ที่จัดทำขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมการออกแบบผลิตภัณฑ์ การรับประกันภัย การทำสัญญาประกันภัยต่อ การบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน ฐานะเงินกองทุนระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ความพร้อมของระบบงานและบุคลากรในการรองรับการลงทุน

- **วัตถุประสงค์**

เพื่อควบคุมดูแลให้การลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทฯ มีความสอดคล้องกับสถานการณ์โดยคำนึงถึงความมั่นคง สถานะทางการเงิน การดำเนินงานของบริษัท รวมถึงหลักธรรมาภิบาลและการบริหารความเสี่ยง โดยการบริหารสินทรัพย์นั้นจะต้องสอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัย และเหมาะสมต่อภาระผูกพันที่บริษัทมีต่อผู้เอาประกันภัย ทั้งในรูปกระแสเงินสด จำนวนเงิน ระยะเวลาและสกุลเงิน

- **กระบวนการ**

บริษัทฯ มีการกำกับดูแลและควบคุมการบริหารการลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมายของบริษัทฯ โดยมีการจัดทำแผนการลงทุนประจำปี และการกำหนดข้อจำกัด ขอบเขตการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภท

การลงทุนประกอบธุรกิจอื่น

- **นโยบาย**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับฐานะความมั่นคงทางการเงินของบริษัทฯ และดำเนินธุรกิจการรับประกันภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักเป็นอันดับแรก และคำนึงถึงหลักธรรมาภิบาลและการบริหารความเสี่ยง โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้สามารถประกอบธุรกิจอื่นได้ตามประเภทที่ระบุไว้ในประกาศคปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ.2556 ทั้งนี้ การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นนี้ต้องเป็นไปเพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือเพื่อเป็นการใช้ทรัพยากรหรือความเชี่ยวชาญที่บริษัทฯ มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ

- **วัตถุประสงค์**

เพื่อกำหนดและมอบหมายความรับผิดชอบของฝ่ายที่เกี่ยวข้อง สร้างความเข้าใจให้กับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกำหนดแนวทางและขั้นตอนวิธีการในการดำเนินงานเกี่ยวกับการลงทุนประกอบธุรกิจอื่น โดยให้เป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

- **กระบวนการ**

บริษัทฯ มีการกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสร้างความเข้าใจ รวมถึงการระบุหน่วยงานที่มีหน้าที่ประสานงานและผู้มีอำนาจอนุมัติ

<u>วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน</u>

1. ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้มีการประเมินมูลค่าของตราสารทุนที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้ราคารับซื้อสุดท้าย และเนื่องจากตราสารทุนจำเป็นต้องบันทึกเป็นเพื่อค้าหรือเผื่อขายตามมาตรฐานบัญชีฉบับปัจจุบัน ส่งผลให้มูลค่าที่รายงานในงบการเงิน และรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนมีมูลค่าเท่ากัน

2. ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้มีการบันทึกมูลค่าที่รายงานในงบการเงินตามมูลค่าที่บริษัทฯ ได้จ่ายจริงในวันที่ซื้อสินทรัพย์มา แต่รายงานความเพียงพอของเงินกองทุน ได้มีการประเมินมูลค่าโดยวิธีการตามที่คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยได้กำหนดไว้ ได้แก่ การคิดลดกระแสเงินสดโดยใช้ข้อมูลที่เป็นปัจจุบันที่สุด และอัตราการคิดลดตามลักษณะโครงสร้างทางการเงินของบริษัทนั้นๆ ประกอบกับความเสี่ยงด้านธุรกิจซึ่งอ้างอิงจากบริษัทฯ ที่มีลักษณะคล้ายกันที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

3. กองทุนโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ ได้มีการประเมินมูลค่าของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์โดยใช้ราคารับซื้อสุดท้าย และเนื่องจากกองทุนโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์จำเป็นต้องบันทึกเป็นเพื่อค้าหรือเผื่อขายตามมาตรฐานบัญชีฉบับปัจจุบัน ส่งผลให้มูลค่าที่รายงานในงบการเงิน และรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนมีมูลค่าเท่ากัน

4. ตราสารหนี้ที่มีจุดประสงค์ที่จะถือจนครบกำหนด

บริษัทฯ ได้มีการบันทึกมูลค่าที่รายงานในงบการเงินตามราคาทุนหลังจากตัดจำหน่ายแล้ว แต่ในรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนได้ใช้มูลค่าประเมินที่อ้างอิงจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้คำนวนมาเพื่อประเมินราคายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องน้อย ส่งผลให้เกิดความแตกต่างของจำนวนที่แสดงอยู่ในงบการเงินและจำนวนที่แสดงในรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน

5. ตราสารหนี้ที่มีจุดประสงค์ที่จะถือเพื่อค้า

บริษัทฯ ได้มีการบันทึกมูลค่าที่รายงานในงบการเงินและในรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนตามมูลค่าประเมินที่อ้างอิงจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้คำนวนมาเพื่อประเมินราคายุติธรรมของตราสารหนี้ จึงทำให้มีมูลค่าเท่ากัน

6. ตราสารหนี้ที่มีจุดประสงค์ที่จะถือเผื่อขาย

บริษัทฯ ได้มีการบันทึกมูลค่าที่รายงานในงบการเงินและในรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนตามมูลค่าประเมินที่อ้างอิงจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยให้สะท้อนราคาตลาดที่เป็นธรรม ทางสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยได้คำนวนมาเพื่อประเมินราคายุติธรรมของตราสารหนี้ จึงทำให้มีมูลค่าเท่ากัน

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท สินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2560		ปี 2559	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงิน และบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	6,250.16	6,250.16	4,434.54	4,434.54
ตราสารหนี้ (พันธบัตร,หุ้นกู้,ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน,หุ้นกู้แปลงสภาพ และสลากออมทรัพย์)	6,828.21	6,838.28	7,834.84	7,844.63
ตราสารทุน ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2,742.70	2,911.13	3,304.73	3,797.44
หน่วยลงทุน	2,531.25	2,531.26	1,538.79	1,538.79
เงินให้กู้ยืม,เงินให้เช่าซื้อรถและให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่ง	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธุ์	-	-	-	-
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	**18,352.32**	**18,530.83**	**17,112.90**	**17,615.40**

หมายเหตุ

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

สามารถดูรายละเอียดการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารได้จากรายงานประจำปี 2560 ดังนี้
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/AnnualReport60/Dhipaya_2017_th/mobile/index.html#p=116

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560	ปี 2559
เบี้ยประกันภัยรับรวม	20,008.37	20,428.77
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	5,315.17	5,590.71
รายได้จากการลงทุน และรายได้อื่น	830.02	892.19
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1,656.07	1,567.62

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ร้อยละ)

รายการ	ปี 2560	ปี 2559
อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio)	48.01	44.71
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจประกันภัย (Expense Ratio)	27.79	35.11
อัตราส่วนรวม (Combined Ratio)	75.80	79.82
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)	197.31	131.36
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	23.42	25.23

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้ หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	ปี 2560	ปี 2559
สินทรัพย์รวม	49,445.06	55,180.63
หนี้สินรวม	41,893.43	48,592.82
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	20,221.30	23,804.21
- หนี้สินอื่น	21,672.13	24,788.61
ส่วนของเจ้าของ	7,551.63	6,587.81
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	342.93	279.09
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	7,579.18	6,725.24
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	2,210.14	2,409.73

หมายเหตุ

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

8.1 นโยบาย

บริษัทฯ บริหารจัดการเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk based capital: RBC) ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในฐานะหน่วยงานกำกับ ซึ่งเริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ 1 กันยายน พ.ศ. 2554 เป็นต้นมา โดยกำหนดให้บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอต่อการรองรับความเสี่ยงด้านประกันภัย ด้านตลาด ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว

ทั้งนี้ บริษัทเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินกองทุน เพื่อให้ผู้เอาประกันภัย บุคคลภายนอก หรือผู้มีส่วนได้เสีย มีข้อมูลที่ชัดเจนเพียงพอในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของบริษัทประกันวินาศภัย

8.2 วัตถุประสงค์

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการรักษาระดับความเพียงพอของเงินกองทุน เพื่อสนับสนุนยุทธศาสตร์การเติบโตทางธุรกิจ ตลอดจนสร้างผลตอบแทนอย่างมั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างเหมาะสมทั้งปัจจุบันและอนาคตภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ โดยต้องมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนขั้นต่ำ (CAR) ให้สูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ คปภ.กำหนด และในทางปฏิบัติบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนในอัตราส่วนที่สูงกว่าเกณฑ์ของ คปภ. ตลอดจนต้องให้มีเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีและเพียงพอที่จะสามารถรองรับการดำเนินธุรกิจทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต

8.3 กระบวนการในการบริหารเงินกองทุน

ในการบริหารเงินกองทุนจะพิจารณาระดับของเงินกองทุนที่เพียงพอและสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ทั้งหมดของบริษัทที่มีนัยสำคัญที่ได้ประเมินไว้ เพื่อให้สามารถบริหารความเสี่ยงด้านเงินกองทุนได้อย่างเหมาะสม โดยจะคำนึงถึงโครงสร้างเงินกองทุนและความเสี่ยงด้านต่างๆ ซึ่งเป็นไปตามประกาศ คปภ. ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) ทั้งนี้ หากบริษัทพิจารณาแล้วว่าการคำนวณด้วยวิธีการในปัจจุบันไม่สะท้อนถึงภาพความเสี่ยงรวมและสถานะความเสี่ยงที่แท้จริงของบริษัท บริษัทอาจพิจารณาคำนวณเงินกองทุนทางเศรษฐศาสตร์ (Economic capital) เพิ่มเติมได้

บริษัทได้จัดทำการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress test) เป็นประจำทุกปี โดยใช้ปัจจัยในการทดสอบหลายด้าน อาทิเช่น ด้านเศรษฐกิจ มหันตภัย เป็นต้น เพื่อให้ทราบผลกระทบต่อเงินกองทุนและความทนทานของเงินกองทุน พร้อมทั้งหาแนวทางป้องกันและแก้ไขให้มีระดับเงินกองทุนที่เพียงพอสามารถรองรับหากมีเหตุวิกฤตเกิดขึ้นและให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินกองทุน ตลอดจนเพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดและทิศทางของ คปภ.

บริษัทมีการประเมิน ติดตาม และรายงานความเพียงพอของเงินกองทุนต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การบริหารจัดการเงินกองทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิผลและทันต่อเหตุการณ์

เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total capital available: TCA)

โดยโครงสร้างเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดของบริษัท (TCA) ได้แก่ เงินกองทุนชั้นที่ 1 เงินกองทุนชั้นที่ 2 และรายการหักต่างๆ อาทิเช่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ทั้งนี้ บริษัทมีเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีซึ่งจัดอยู่ในเงินกองทุนชั้นที่ 1 ประกอบด้วย

1) ทุนชำระแล้ว
2) ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ
3) กำไรสะสม
4) มูลค่าที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) เมื่อเทียบราคาประเมินกับราคาทุนของทรัพย์สินลงทุน แต่ไม่รวมถึงอสังหาริมทรัพย์และทรัพย์สินดำเนินงาน
5) สำรองอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น

โดยแนวทางบริหาร TCA บริษัทจะพิจารณาในด้าน

ก. ผลกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทมีนโยบายการบริหารการรับประกันภัยและการบริหารการลงทุนที่เหมาะสม ซึ่งจะสอดคล้องกับกรอบแผนงานยุทธศาสตร์องค์กร ตลอดจนพัฒนากระบวนการทำงานและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้สามารถบริหารต้นทุนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานอย่างยั่งยืน ในการนี้ บริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิดโดยมีการรายงานผ่านทางการประชุมของคณะกรรมการชุดต่างๆ เป็นประจำทุกเดือน อาทิเช่น คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารการลงทุน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น ซึ่งช่วยให้สามารถติดตามและควบคุมการดำเนินงานด้านต่างๆให้เป็นไปตามแผนงานได้อย่างรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์

ข. <u>การจ่ายเงินปันผล</u> บริษัทพิจารณานโยบายการจ่ายเงินปันผล อัตราเงินปันผล ตลอดจนการจ่ายปันผลด้วยหุ้น เพื่อรองรับการขยายงานและรักษาสถานะเงินกองทุนให้มีความแข็งแกร่ง โดยคำนึงถึงผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ถือหุ้นที่เหมาะสม ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียต่อบริษัท

<u>เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมดสำหรับความเสี่ยงด้านต่างๆ (Total capital required: TCR)</u>

เงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรงทั้งหมด (TCR) ประกอบด้วย เงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้สำหรับ

1) ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance risk)
2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market risk)
3) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk)
4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration risk)

<u>โดยแนวทางบริหาร TCR บริษัทจะพิจารณาในด้าน</u>

ก. <u>ด้านการรับประกันภัย (Underwriting)</u> บริษัทมีนโยบายการรับประกันภัยที่กำหนดประเภทการเสี่ยงภัยและขีดจำกัดที่บริษัทสามารถรับประกันภัยได้ (Underwriting capacity) มีการกำหนดวงเงินที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เอง (Retention limit) ตลอดจนมีกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อ ที่มีการกำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้รับประกันภัยต่อทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกำหนดสัดส่วนในการทำประกันภัยต่อให้กับแต่ละบริษัทประกันภัย เพื่อให้มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ นโยบายการรับประกันภัยและการประกันภัยต่อจึงเชื่อมโยงโดยตรงต่อเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านประกันภัย ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว

นอกเหนือจากนโยบายการรับประกันภัยและการประกันภัยต่อ บริษัทมีการบริหารจัดการในด้านการดำรงเงินสำรองประกันภัยให้ครบถ้วนและเพียงพอ รวมทั้งการวางแผนในการเร่งจ่ายค่าสินไหมทดแทนและเร่งเรียกคืนค่าสินไหมทดแทนจากผู้รับประกันภัยต่อโดยเร็ว เพื่อรักษาระดับเงินสำรองประกันภัยที่เหมาะสมซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านประกันภัย และด้านเครดิต

ฝ่ายประกันภัยต่อยังได้มีการทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทประกันภัยเป็นระยะ และติดตามควบคุมสัดส่วนการทำประกันภัยต่อที่ทำไว้กับแต่ละบริษัทประกันภัยให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

ข. <u>ด้านการลงทุน (Investment)</u> บริษัทมีการบริหารการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นตามนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนที่กำหนดไว้ ซึ่งจะระบุกรอบทิศทางและแผนการลงทุนในแต่ละปี รวมถึงระบุขีดจำกัดในการลงทุนทุกประเภทและทุกระดับ ตลอดจนพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือที่ลงทุนได้ (Investment grade) แผนการลงทุนจึงเชื่อมโยงโดยตรงและสอดรับกับผลกระทบต่อเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด ด้านเครดิต และด้านการกระจุกตัว ของเงินลงทุน

ทั้งนี้ ฝ่ายการลงทุนจะคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้ เพื่อติดตามผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่มีต่ออัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) พร้อมทั้งรายงานต่อคณะกรรมบริหารการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

นอกเหนือจากนี้ ฝ่ายการลงทุนยังได้เฝ้าติดตามและควบคุมการบริหารลงทุน โดยมีการรายงานอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเทียบกับ Benchmark แยกตามประเภทการลงทุน อัตรา Value at Risk (VaR) เทียบ

กับ Portfolio’s market value และอัตราผลต่าง Duration ตามสัดส่วนการลงทุน เพื่อบริหารสภาพคล่องของบริษัทด้วย

8.4 <u>การประเมินความเพียงพอของเงินกองทุน</u>

บริษัทได้กำกับดูแลให้เงินกองทุนของบริษัทมีความเพียงพอและสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีเงินกองทุนที่นำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total capital available: TCA) 7,579.18 ล้านบาท และมีเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total capital required: TCR) 2,210.14 ล้านบาท จึงมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR) อยู่ที่ร้อยละ 342.93 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ คปภ.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 140

ทั้งนี้ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ซึ่งเป็นเงินกองทุนที่มีคุณภาพสูงที่สุดและมีเพียงพอที่จะรองรับต่อความเสี่ยงด้านต่างๆ และผลจากการดำเนินการทดสอบภาวะวิกฤต ยังพบว่ามีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ทั้งในสถานการณ์วิกฤตปานกลางและสถานการณ์วิกฤตรุนแรง

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

สามารถดูรายละเอียดได้จากงบการเงินในรายงานประจำปี 2560 ดังนี้
https://www.dhipaya.co.th/userfiles/file/2560_Q4_Thai.pdf