แบบรายการเปิดเผยข้อมูล (แนบท้ายคำสั่งนายทะเบียนที่ 77/2568)
เรื่อง ให้เปิดเผยข้อมูลของบริษัทประกันวินาศภัย

ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย

บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่ได้เปิดเผยทุกรายการของบริษัทฯ

MSIG

บมจ. เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย)
MSIG Insurance (Thailand) Public Company Limited

ลงนาม .....

(นายรัฐพล กิติศักดิ์ไชยกุล)
กรรมการผู้มีอำนาจ

เปิดเผยข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2569
ข้อมูลประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2569

<u>ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล</u>

1. ประวัติบริษัท นโยบาย วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ รายละเอียดผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ ช่องทางการติดต่อบริษัทและวิธีการเรียกร้องการชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัยรวมถึงช่องทางการติดต่อกับบริษัท

1.1 ประวัติบริษัท

บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจในประเทศไทยมากกว่า 130 ปี โดยเริ่มต้นในปี พ.ศ. 2432 เมื่อกลุ่มบริษัท คอมเมอร์เชียลยูเนี่ยนแอชชัวรันส์ ได้แต่งตั้งให้บริษัท แองโกล-สยาม จำกัด เป็นตัวแทนในการดำเนินธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย ดังปรากฏหลักฐานในหอทะเบียนบริษัทที่กรุงลอนดอนและหนังสือคู่มือ Instructions to Colonial & Foreign Branches & Agent ที่จัดพิมพ์ในปี พ.ศ. 2445 โดยสำนักงานใหญ่ในกรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้เก็บรักษาไว้เป็นอย่างดี

ปี พ.ศ. 2510 กลุ่มบริษัท คอมเมอร์เชียลยูเนี่ยนแอชชัวรันส์ ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการประกันวินาศภัย โดยการจัดตั้งเป็นสำนักงานสาขาประเทศไทย

ปี พ.ศ. 2526 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ในนามบริษัท คอมเมอร์เชียล ยูเนี่ยน ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด และได้ดำเนินธุรกิจอย่างมั่นคงต่อเนื่อง จนถึงในปี พ.ศ. 2541 บริษัทฯ ได้ควบรวมกิจการกับบริษัท เยนเนอรัล แอ็คซิเดนท์ ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด พร้อมเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ซีจียู ประกันภัย (ไทย) จำกัด และต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท อวีว่า ประกันภัย (ไทย) จำกัด ตามโครงสร้างผู้ถือหุ้นที่ดำเนินกิจการทั่วโลก

ปี พ.ศ. 2549 กลุ่มมิตซุย สุมิโตโม ประกันภัย (ซึ่งปัจจุบันอยู่ในกลุ่ม เอ็มเอส แอนด์ เอดี) ได้เข้าซื้อกิจการประกันภัยของกลุ่มอวีว่าในภูมิภาคเอเชีย และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทฯ เป็น บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในชื่อ บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และเป็นสมาชิกหนึ่งของกลุ่มบริษัทประกันภัย เอ็มเอส แอนด์ เอดี ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทประกันวินาศภัยที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในโลก

กลุ่มเอ็มเอส แอนด์ เอดี มีเครือข่ายการดำเนินงานในหลายประเทศทั่วโลก และให้บริการใน 5 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจประกันวินาศภัย ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจในต่างประเทศ ธุรกิจสถาบันการเงิน และธุรกิจบริหารความเสี่ยงภัย

1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

บริษัท เอ็ม เอส ไอ จี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการพัฒนาองค์กรให้เป็นบริษัทชั้นนำที่ให้บริการด้านการประกันภัย สร้างความมั่นคงให้แก่สังคม ด้วยทีมงานมืออาชีพที่พัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัย กระบวนการเสนอขายและการให้บริการที่เป็นเลิศให้แก่ลูกค้าและคู่ค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีการประยุกต์ใช้ดิจิทัลเทคโนโลยีที่ทันสมัยและมีความมั่นคงปลอดภัยขั้นสูง เพื่อทำให้การเข้าถึงการประกันภัยมีความง่ายและสะดวกรวดเร็วขึ้น

บริษัทฯ ยึดมั่นในการบริหารงานด้วยธรรมาภิบาลที่ดี รวมทั้งคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างการเติบโตและเพิ่มมูลค่าองค์กรอย่างมั่นคงและยั่งยืน

กลยุทธ์และแผนงานหลัก

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการปรับและสร้างสมดุลของพอร์ตการรับประกันภัยแต่ละประเภท เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน มีการทบทวนปรับปรุงผลิตภัณฑ์เป็นประจำเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับการประกันภัยทางการเงิน พร้อมทั้งพัฒนาความร่วมมือกับคู่ค้าเพื่อส่งเสริมภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ทั้งในด้านการขายและการให้บริการที่มีมาตรฐานดี

บริษัทฯ มุ่งเน้นการเสริมสร้างความคล่องตัวของกระบวนการพัฒนาสู่ความเป็นดิจิทัล ทั้งในด้านการพัฒนาช่องทางการขาย กระบวนการทำงาน การบริการลูกค้า และการสนับสนุนการทำงานของคู่ค้า โดยกำหนดขอบเขตการพัฒนาที่เหมาะสมและกระชับ เพื่อให้ทันต่อความต้องการและการเติบโตของธุรกิจ

บริษัทฯ ยึดมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการดำเนินงานตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและนโยบายขององค์กร พร้อมทั้งสร้างสภาพแวดล้อมการควบคุมที่เหมาะสมเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านการทุจริตฉ้อฉลประกันภัย

โดยได้กำหนดกลยุทธ์หลักใน 5 ด้าน ซึ่งเป็นกลไกสำคัญในการผลักดันให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายตามแผนธุรกิจที่ได้กำหนดไว้ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. **ด้านผลิตภัณฑ์และช่องทางการจำหน่ายเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน**

   รักษาความเป็นผู้นำในการประกันภัยเดินทาง และผลิตภัณฑ์ประกันภัยสำหรับลูกค้ารายย่อยในช่องทางดิจิทัล มุ่งเน้นการเติบโตของประกันภัยรถยนต์ในพอร์ตที่สามารถทำกำไรได้ และการประกันภัยความรับผิดของผู้ขนส่ง จัดสร้างพื้นฐานด้านบุคลากรและระบบสำหรับการประกันภัยทางการเงินเพื่อการเติบโตในการประกันภัยไซเบอร์ พร้อมทั้งพัฒนาความร่วมมือกับคู่ค้า/คนกลางประกันภัยในการเติบโตทางดิจิทัล และสร้างแบรนด์ที่แข็งแกร่งให้ลูกค้าจดจำได้

2. **ด้านการบริการและการดำเนินงานที่เป็นเลิศ**

   ติดตามและพัฒนาการบริหารประสบการณ์ลูกค้าอย่างต่อเนื่องในทุกจุดบริการทั้งแบบดิจิทัลและไม่ใช่ดิจิทัล โดยเฉพาะศูนย์บริการลูกค้าและการบริการสินไหมที่มีประสิทธิภาพ พัฒนาระบบฐานข้อมูลเพื่อการวิเคราะห์ลูกค้าแบบ 360 องศา และระบบข้อมูลสารสนเทศที่พร้อมใช้งานเพื่อการติดตามวิเคราะห์ผลในเชิงธุรกิจ รวมถึงลดกระบวนการทำงานที่ซ้ำซ้อน (lean office)

3. **ด้านการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลในการดำเนินธุรกิจ**

   พัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลไร้รอยต่อสำหรับลูกค้าและคนกลางประกันภัย ในทุกจุดบริการดิจิทัลด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโครงสร้างพื้นฐานด้านไอทีที่มั่นคงปลอดภัย รวมถึงใช้เทคโนโลยีดิจิทัลมาช่วยในการปรับปรุงระบบการจัดการเอกสารกรมธรรม์ กระบวนการจัดการสินไหม และการบริหารด้านลูกค้าสัมพันธ์ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

4. **การบริหารทรัพยากรบุคคลและวัฒนธรรมองค์กร**

   พัฒนาและรักษาบุคลากรที่มีศักยภาพสูงและทีมงานที่มีความสุขในยุคดิจิทัล ด้วยการวางแผนพัฒนาบุคลากรที่สอดคล้องไปกับกลยุทธ์ ความผูกพันระหว่างพนักงานกับองค์กร และปลูกฝังความมุ่งมั่นพัฒนาด้าน ESG ของกลุ่มธุรกิจ ให้เป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมขององค์กร เพื่อบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืน

5. **การกำกับดูแลกิจการ**

   ส่งเสริมธรรมาภิบาลที่ดีด้วยการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามกฎหมาย

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ให้บริการรับประกันวินาศภัยแก่ลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งลูกค้ารายบุคคล ลูกค้าองค์กร ชาวไทย และชาวต่างชาติ โดยครอบคลุมการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท ผ่านช่องทางการขายที่หลากหลาย บริษัทฯ มีพนักงานมากกว่า 700 คน และมีศูนย์บริการสินไหมจำนวน 14 แห่ง ครอบคลุมทุกภูมิภาคของประเทศไทย เพื่อให้บริการแก่ผู้เอาประกันภัยอย่างทั่วถึง สะดวก รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการให้บริการที่เป็นเลิศแก่ผู้เอาประกันภัย โดยยึดถือคุณค่าหลักขององค์กร 5 ประการ ดังนี้

- **มุ่งเน้นลูกค้า** เรามุ่งมั่นตลอดเวลาที่จะส่งมอบหลักประกันความมั่นคงให้กับลูกค้า เพื่อสร้างความพึงพอใจอย่างสูงสุด
- **มีคุณธรรม** เราดำเนินธุรกิจด้วยความจริงใจ เป็นธรรม และเที่ยงตรง

- **ทำงานเป็นทีม** เราเติบโตก้าวหน้าไปพร้อมกัน ด้วยการเคารพและยอมรับความคิดเห็นซึ่งกันและกันรวมถึงการแบ่งปันความรู้ และแนวคิดต่าง ๆ
- **มีความสร้างสรรค์** เรารับฟังผู้เกี่ยวข้องทุกภาคส่วน เพื่อนำมาพัฒนากระบวนการทำงานและการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- **เป็นมืออาชีพ** เราทุ่มเทอย่างต่อเนื่องในการพัฒนาทักษะและความเชี่ยวชาญ เพื่อส่งมอบการบริการที่มีคุณภาพสูงสุด

1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย

บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์การรับประกันภัยครอบคลุมทุกประเภท อาทิเช่น ประกันภัยรถยนต์ ประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันอัคคีภัยสำหรับที่อยู่อาศัยและทรัพย์สิน ประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก ประกันภัยขนส่งทางบก ทางทะเล ทางอากาศ และอื่นๆ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าในกลุ่มต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็น ลูกค้ารายบุคคล ลูกค้าองค์กร หรือ บริษัท โดยมีสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยดังตารางต่อไปนี้

สรุปสัดส่วนเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย ประจำปี 2568

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	การประกันอัคคีภัย	การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง		การประกันภัยรถยนต์		การประกันภัยเบ็ดเตล็ด						รวม
		ตัวเรือ	สินค้า	ภาคบังคับ	ภาคสมัครใจ	ความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน	ความรับผิดต่อบุคคลภายนอก	วิศวกรรม	อุบัติเหตุส่วนบุคคล	สุขภาพ	อื่นๆ	
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	194	0.9	511.4	95.5	2,603.5	318.9	-	62.7	1,292.6	83.8	321.8	5,485.1
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	3.5	0.0	9.3	1.7	47.5	5.8	-	1.2	23.6	1.5	5.9	100.0

หมายเหตุ: ข้อมูลมาจากรายงานประจำปี รายชื่อผลิตภัณฑ์ทั้งหมดสามารถอ้างอิงได้จากเว็บไซต์บริษัทฯ ที่ https://www.msig-thai.com/th

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการ และระยะเวลาที่ใช้ในการเรียกร้อง พิจารณา และชดใช้เงินหรือค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัย

บริษัทฯ ยึดมั่นในการให้บริการชดใช้ค่าสินไหมทดแทนอย่างรวดเร็วและเป็นธรรมแก่ผู้เอาประกันภัยทุกราย จึงได้พัฒนาช่องทางการบริการสินไหมที่หลากหลายและครอบคลุม รวมถึงพัฒนากระบวนการพิจารณาชดใช้ค่าสินไหมให้รวดเร็วเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้เอาประกันภัยให้มากที่สุด

บริษัทฯ จัดตั้งศูนย์รับเรื่องร้องเรียนสำหรับผู้บริโภคที่มีมาตรฐาน จนได้รับรางวัลศูนย์รับเรื่องร้องเรียนดีเด่นจากสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ติดต่อกันต่อเนื่องหลายปี

บริษัทฯ ได้รับรางวัลบริษัทประกันภัยที่ใช้ระบบสินไหมอัตโนมัติดีเด่น จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ร่วมกับบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด และสมาคมประกันวินาศภัยไทย โดยรางวัล E-Claim Award นี้ได้คัดเลือกบริษัทประกันภัยที่นำข้อมูลข้อเท็จจริงเข้าสู่ระบบสินไหมอัตโนมัติได้อย่างครบถ้วน ถูกต้อง และรวดเร็ว ทำให้สามารถนำข้อมูลมาบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพให้กับประชาชนอย่างแท้จริง

1.5.1 ช่องทางการติดต่อในการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน

- แจ้งสินไหมทุกประเภทผ่านศูนย์เคลมฮอตไลน์ เอ็ม เอส ไอ จี 1259 ตลอด 24 ชั่วโมง
- เขตต่างจังหวัด ติดต่อศูนย์บริการสินไหม ในวันและเวลาทำการ
- ศูนย์ช่วยเหลือฉุกเฉินประกันภัยเดินทางต่างประเทศ MSIG Assist +66 2039 5704
- ศูนย์/บริการช่วยเหลือฉุกเฉินภายในบ้าน MSIG Emergency Home Assistance +66 2614 3688
- แจ้งเคลมออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชัน SpeeDi
- สอบถามเกี่ยวกับสินไหมเบื้องต้นและติดตามสถานะสินไหม ผ่านเว็บไซต์บริษัทฯ ด้วยอีเมลหรือไลฟ์แช็ตที่ลิงก์

  https://www.msig-thai.com/th
- รายละเอียดและวิธีการเรียกร้องสินไหมสามารถอ้างอิงได้จากเว็บไซต์บริษัทฯ ตามลิงก์

  https://www.msig-thai.com/th

1.5.2 ขั้นตอนการพิจารณาและการชดใช้ค่าสินไหมทดแทน

ผู้เอาประกันภัยสามารถติดต่อบริษัทฯ เพื่อแจ้งเหตุ เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนและนำส่งเอกสารตามช่องทางข้างต้น โดยรายละเอียดแบบฟอร์มเอกสาร เอกสารประกอบต่าง ๆ และวิธีการเรียกร้องสินไหมทดแทน บริษัทฯ ได้แสดงไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้เอาประกันภัยสามารถอ้างอิงและนำมาใช้โดยสะดวกตามลิงก์ https://www.msig-thai.com/th

1.5.3 ระยะเวลาการพิจารณาและชดใช้ค่าสินไหมทดแทน

ระยะเวลาการพิจารณาค่าสินไหมทดแทน

- การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ: ภายใน 7 วัน นับจากวันที่เกิดความเสียหาย (และผู้เอาประกันภัยรับผิดตามกฎหมาย)
- การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ: ภายใน 15 วัน นับจากวันที่เกิดความเสียหาย (และผู้เอาประกันภัยรับผิดตามกฎหมาย)
- การประกันภัยประเภทอื่นๆ : ภายใน 15 วัน นับจากวันที่บริษัทฯ ได้รับเอกสารประกอบการพิจารณาครบถ้วนและถูกต้อง (และ/หรือตามประเภทกรมธรรม์)

ระยะเวลาการชดใช้ค่าสินไหมทดแทน

การประกันภัยรถยนต์ภาคบังคับ: ภายใน 7 วัน นับจากวันที่บริษัทฯ ได้รับเอกสารประกอบการพิจารณาครบถ้วนและถูกต้องตามเงื่อนไขกรมธรรม์

- การประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจ: ภายใน 15 วัน นับจากวันที่บริษัทฯ และผู้มีสิทธิเรียกร้องได้ตกลงกัน และได้รับเอกสารประกอบการพิจารณาครบถ้วนและถูกต้องตามเงื่อนไขกรมธรรม์
- การประกันภัยเดินทาง และประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ : 15 วันนับจากวันที่ผู้เรียกร้องตอบตกลงข้อเสนอจากทางบริษัท
- การประกันภัยประเภทอื่น ๆ : 15 วันนับจากวันที่ผู้เรียกร้องตอบตกลงข้อเสนอจากทางบริษัท และได้รับเอกสารประกอบการพิจารณาครบถ้วนและถูกต้องตามเงื่อนไขกรมธรรม์

<u>หมายเหตุ</u> ในกรณีมีเหตุอันควรสงสัยว่าการเรียกร้องเพื่อให้บริษัทฯ ชดใช้ตามกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวข้างต้นไม่เป็นไปตามข้อตกลงคุ้มครองในกรมธรรม์ประกันภัย ระยะเวลาที่กำหนดไว้ อาจขยายออกไปอีกได้ตามความจำเป็น แต่ทั้งนี้จะไม่เกิน 90 วัน นับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับเอกสารครบถ้วนแล้ว

1.5.4 ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน เอ็ม เอส ไอ จี (24 ชั่วโมง)

กรณีผู้เอาประกันภัยมีข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน หรือมีข้อแนะนำในการปรับปรุงบริการต่าง ๆ ของบริษัทฯ สามารถติดต่อศูนย์รับเรื่องร้องเรียน เอ็ม เอส ไอ จี ได้ตลอด 24 ชั่วโมงผ่านหมายเลขโทรศัพท์: 0 2825 8700 หรือ อีเมล: servicequality@th.msig-asia.com

2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการดำเนินธุรกิจ และมุ่งมั่นบริหารงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส มีจริยธรรม ซื่อสัตย์สุจริต และสามารถตรวจสอบได้ เพื่อสร้างคุณค่าและการเติบโตอย่างมั่นคงยั่งยืน ตลอดจนก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย อันจะนำไปสู่ความสามารถในการแข่งขัน และการบรรลุพันธกิจของบริษัทฯ

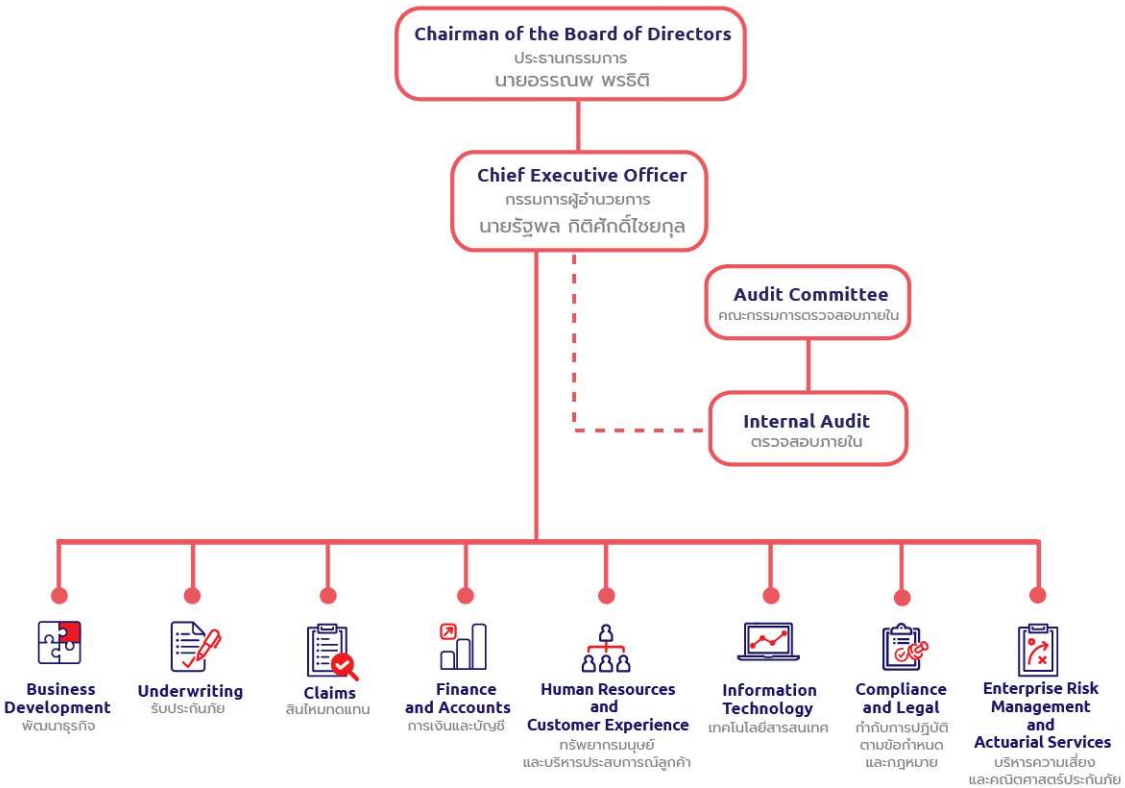
คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ โดยให้ความสำคัญกับสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส ระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายใน ตลอดจนบทบาทของบริษัทฯ ต่อผู้มีส่วนได้เสีย ความรับผิดชอบต่อสังคม จริยธรรม และจรรยาบรรณทางธุรกิจ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติ โครงสร้าง คุณสมบัติ และข้อพึงปฏิบัติของกรรมการบริษัทประกันวินาศภัย รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย โดยให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือ และปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังบริหารกิจการภายใต้กรอบการควบคุมภายในที่ดี โดยยึดมาตรฐานสากล COSO Framework ซึ่งประกอบด้วย 5 องค์ประกอบที่มีความสัมพันธ์และเชื่อมโยงกัน ได้แก่ สภาพแวดล้อมการควบคุม การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมการควบคุม ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร และการติดตามและประเมินผล และดำเนินงานภายใต้โครงสร้างการกำกับดูแลแบบ Three Lines of Defense เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร มีการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนดของบริษัทฯ รวมถึงมีรายงานทางการเงินและรายงานทางการบริหารที่ถูกต้อง และมีการติดตาม ประเมินผล และปรับปรุงระบบการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง

การกำกับดูแลตามแนวปฏิบัติ Three Lines of Defense ประกอบด้วยหน่วยงานหลัก 3 ส่วน ได้แก่ หน่วยงานธุรกิจ หน่วยงานกำกับดูแล และหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งทำหน้าที่ประสานงานกันผ่านกระบวนการควบคุมและการกำกับดูแลในแต่ละระดับ ดังนี้

1. ในระดับหน่วยงานธุรกิจ (First Line of Defense) มีหน้าที่รับผิดชอบในการดำเนินงาน โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างผู้ปฏิบัติงานและผู้ควบคุมงานอย่างเหมาะสม เพื่อให้เกิดการตรวจสอบการทำงานระหว่างกันอย่างเหมาะสม มีการจัดทำรายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ทันเวลา และเชื่อถือได้ รวมทั้งกำหนดให้พนักงานมีการประเมินและสอบทานการปฏิบัติงานของตนเองอย่างสม่ำเสมอ และมีกระบวนการควบคุมการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม
2. กระบวนการดำเนินงานของหน่วยงานธุรกิจอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล (Second Line of Defense) ซึ่งทำหน้าที่กำหนดกรอบนโยบาย ระเบียบ และแนวปฏิบัติ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานเป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี สอดคล้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อกำหนด รวมถึงการบริหารความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ของบริษัทฯ
3. หน่วยงานตรวจสอบภายใน (Third Line of Defense) จัดเป็นหน่วยงานกำกับดูแลในลำดับสุดท้าย และต้องเป็นหน่วยงานอิสระ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีบทบาทในการตรวจสอบและประเมินความเพียงพอของกระบวนการกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมภายในของหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานกำกับดูแล รวมถึงการให้คำปรึกษาเพื่อสนับสนุนหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ภายใต้การกำกับดูแลและระบบการควบคุมภายในที่ดี

2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท



2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารของบริษัทฯ ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ขององค์กร โดยยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ มีผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์หลากหลายในสาขาต่าง ๆ ทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ และผู้ทรงคุณวุฒิจากธุรกิจประกันภัยและนอกธุรกิจประกันภัย

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายอรรณพ พรธิติ
2. นายเคลเมนส์ ฟิลิปพี
3. นายศานิต ร่างน้อย
4. นายเทวัญ เลียวบุรินทร์
5. นายโนริฮิโระ ทานากะ
6. นายบุญชู อังชัยสุขศิริ
7. นายรัฐพล กิติศักดิ์ไชยกุล

ผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

1	นายรัฐพล กิติศักดิ์ไชยกุล	กรรมการผู้อำนวยการ
2	นางสาวสุพร เร้าปิติวงษ์กุล	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายการเงินและบัญชี
3	นางสาวภาวนา ไทยสุวรรณ	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายรับประกันภัย
4	นางสาวสถาพร ธานีรัตน์	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
5	นายวรพล โลพันธ์ศรี	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายตรวจสอบภายใน
6	ดร.สมเกียรติ สกุลสุรเอกพงศ์	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์และบริหารประสบการณ์ลูกค้า
7	นางลลิตา สุวรรณรัตน์	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายกำกับการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย
8	นางสาวศุภวรรณ นาคปนันท์	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายสินไหม
9	นายพีรวุฒิ สุโข	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
10	นายพศวีร์ จึงจีระสิทธิ์	ผู้จัดการใหญ่ฝ่ายพัฒนาธุรกิจตัวแทนและสาขา

2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

2.4.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ 2 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระทำหน้าที่เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และมีกรรมการตรวจสอบ 1 ท่าน ที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. นายศานิต ร่างน้อย
2. นายบุญชู อังชัยสุขศิริ
3. นายเคลเมนส์ ฟิลิปพี

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่สอบทานความเพียงพอ และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน กระบวนการบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในภาพรวม รวมถึงเสนอแนะแนวทางแก้ไขข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญและติดตามผลการแก้ไข

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่พิจารณา และให้ความเห็นต่อรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ โดยเฉพาะรายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส รวมถึงพิจารณาเสนอแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ตลอดจนให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับการแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง และกำหนดค่าตอบแทนของหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบ ยังทำหน้าที่เป็นช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียนและเบาะแสการทุจริต (whistleblowing) และติดตามผลการดำเนินการแก้ไข เพื่อให้มั่นใจว่ามีการจัดการข้อร้องเรียนอย่างเหมาะสม โปร่งใส และเป็นไปตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

2.4.2 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการผู้อำนวยการ นักคณิตศาสตร์ประกันภัย ผู้บริหารระดับสูง ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. นายรัฐพล กิติศักดิ์ไชยกุล
2. นางสาวภาวนา ไทยสุวรรณ
3. นางสาวสุพร เร้าปิติวงษ์กุล
4. นางสาวสถาพร ธานีรัตน์
5. นางลลิตา สุวรรณรัตน์
6. ดร.สมเกียรติ สกุลสุรเอกพงศ์
7. นางสาวศุภวรรณ นาคปนันท์
8. นายพีรวุฒิ สุโข
9. นายพศวีร์ จึงจีระสิทธิ์
10. นางสาวเศรณี สุทธิพงศ์เกียรติ์

ที่ปรึกษาการบริหารความเสี่ยง

1. Ms. Felicia Mei Shern Er

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้มีความรู้ความสามารถในสาขาต่าง ๆ โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดและทบทวนนโยบาย รวมถึงกำกับและติดตามการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยรวม ให้ครอบคลุมกิจกรรมหลัก เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัทฯ และเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ว่าด้วยเรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการกำกับการบริหารความเสี่ยงแบบองค์รวมและการประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันวินาศภัย

2.4.3 คณะกรรมการลงทุน

คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร กรรมการผู้อำนวยการ ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน และผู้บริหารระดับสูง ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. นายรัฐพล กิติศักดิ์ไชยกุล
2. นางสาวสุพร เร้าปิติวงษ์กุล
3. ดร.สมเกียรติ สกุลสุรเอกพงศ์
4. Mr. Yukihiro Kanemoto
5. นางสาวมณีนุช จารุสาธิต

ที่ปรึกษาการลงทุน

1. Mr. Richard Da Silva
2. Mr. Aidan Tucker

องค์ประกอบและคุณสมบัติของคณะกรรมการลงทุน เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ว่าด้วยเรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

คณะกรรมการลงทุน มีหน้าที่กำหนดนโยบายการลงทุนที่เหมาะสม พิจารณาให้ความเห็นชอบกฎระเบียบและแนวปฏิบัติ และกำกับดูแลสถานะของเงินลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามที่กำหนด

รวมถึงการคัดเลือกและว่าจ้างผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญ เพื่อบริหารจัดการเงินลงทุนให้เป็นไปตามนโยบาย โดยคำนึงถึงระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสมภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ

2.4.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน และมีกรรมการอิสระ 1 ท่าน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. นายโนริฮิโระ ทานากะ
2. นายอรรณพ พรธิติ
3. นายศานิต ร่างน้อย
4. นายเคลเมนส์ ฟิลิปพี

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้มีความชัดเจน โปร่งใส และเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ

นอกจากนี้ ยังมีหน้าที่ในการคัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมถึงดูแลให้คณะกรรมการมีโครงสร้างและองค์ประกอบที่เหมาะสม รวมถึงมีการปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป อีกทั้งมีหน้าที่ในการกำหนดแนวทางการประเมินผลการปฏิบัติงาน โดยคำนึงถึงผลการดำเนินงาน ความรับผิดชอบ และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหารของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีหน้าที่ในการสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการ กรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับสูง โดยมีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังต่อไปนี้

1. พิจารณาทบทวนโครงสร้าง องค์ประกอบ และขนาดของคณะกรรมการให้เหมาะสมกับองค์กรและสอดคล้องกับสภาพทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่หลากหลาย รวมถึงความหลากหลายด้านทักษะและมุมมองเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน
2. พิจารณาทบทวนคุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะของกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหารระดับสูง ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง
3. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

พิจารณาการมีส่วนได้ส่วนเสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest) เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการสรรหาเป็นไปอย่างโปร่งใส เป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย

2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration Policy)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย และหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ กรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ไว้อย่างชัดเจน โปร่งใส และเป็นธรรม โดยค่าตอบแทนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับ

หน้าที่ความรับผิดชอบ และเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงสอดคล้องกับความสามารถ และหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารแต่ละตำแหน่ง

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันในระดับใกล้เคียงกัน รวมทั้งภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ และผลประกอบการของบริษัทฯ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นชอบ ก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับสูงเป็นประจำทุกปี โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานรายบุคคล โดยเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานทั้งด้านการเงิน ลูกค้า กระบวนการทำงาน และการพัฒนาบุคลากร

3. **การบริหารความเสี่ยงขององค์กร** (Enterprise Risk Management “ERM”) **และการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน** (Asset Liability Management “ALM”)

3.1. **การบริหารความเสี่ยงขององค์กร** (Enterprise Risk Management “ERM”)

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง เพื่อการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพตามเป้าหมายองค์กร โดยมีการจัดสรรทุนและทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันของบริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Enterprise Risk Management Committee “ERMC”) เพื่อรับผิดชอบในการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยงและเงินกองทุนของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ พร้อมทั้งจัดให้มีแผนการพัฒนาประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล ทั้งนี้ จากสภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ การแข่งขัน และแผนธุรกิจขององค์กร บริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

1. **ความเสี่ยงด้านการประกันภัย** (Insurance Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในกระบวนการพิจารณารับประกันภัย การจัดการสินไหมทดแทนและการประกันภัยต่อ ทั้งนี้ อาจรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการออกแบบพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัยที่ไม่เหมาะสม หรือการตั้งเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนของสินไหมที่เกิดขึ้นแล้วไว้ไม่เพียงพอ และความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ

บริษัทฯ บริหารจัดการความเสี่ยงด้านการประกันภัย โดยมีนโยบายการพิจารณารับประกันภัย นโยบายการจัดการสินไหมทดแทน นโยบายการสำรองประกันภัย และนโยบายการประกันภัยต่อ เป็นแนวทางในการบริหารงาน และมีการทบทวนนโยบายรวมถึงแนวทางการรับประกันภัยประเภทต่าง ๆ

ขอบเขตอำนาจอนุมัติการรับประกันภัย รวมถึงกลยุทธ์การประกันภัยต่อเป็นประจำทุกปี ให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้และแผนธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ มีกระบวนการพิจารณาการรับประกันภัยที่รอบคอบพร้อมทั้งควบคุมติดตามการกระจุกตัวของภัยที่รับประกันไว้ ให้เหมาะสมกับขีดจำกัดของภัยที่บริษัทฯ สามารถรับความเสี่ยงไว้เองได้

บริษัทฯ มีการเอาประกันภัยต่อกับผู้รับประกันภัยต่อที่มีความแข็งแกร่งทางการเงิน โดยมีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด รวมทั้งมีการติดตามการกระจุกตัวของความเสี่ยงจากการประกันภัยต่อ เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ และสร้างความมั่นใจว่าบริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ตามสัญญาจากผู้รับประกันภัยต่อตามภาระผูกพันภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ มีสัญญาประกันภัยต่อแบบความเสียหายส่วนเกิน (Excess of Loss) เป็นเครื่องมือสำคัญในการป้องกันควบคุมความเสียหายจากมหันตภัย เพื่อลดผลกระทบและความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ

ด้านการบริหารจัดการสินไหมทดแทน บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทาง คู่มือปฏิบัติงาน และขอบเขตอำนาจอนุมัติ ในการจัดการสินไหมทดแทนตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ และกำกับดูแลติดตามการเรียกร้องสินไหมให้ได้รับการพิจารณาอย่างรอบคอบและเป็นธรรมต่อลูกค้า รวมถึงมีการประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯ มีการตั้งสำรองสินไหมอย่างเพียงพอตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้เรื่องเงินสำรองประกันภัยของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการผลิตภัณฑ์ (Product Governance Committee, “PGC”) เป็นผู้กำกับดูแลการออกแบบผลิตภัณฑ์ประกันภัยให้มีการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการออกแบบพัฒนาผลิตภัณฑ์

2. **ความเสี่ยงด้านการลงทุน** (Investment Risk)

บริษัทฯ มีคณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) ทำหน้าที่กำหนดกรอบนโยบาย แผนการลงทุน กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและจัดสรรการลงทุนให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยกำหนดขอบเขตประเภทสินทรัพย์ที่จะลงทุนตามที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และรายงานผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริษัทฯ รวมถึง บริหารจัดการความเสี่ยงหลักที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ลงทุนดังนี้

2.1 ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

เป็นความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนจากปัจจัยทางด้านตลาด เช่น การเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของสินทรัพย์ที่ลงทุน เช่น หุ้นหรือหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

2.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดการล้มละลายหรือการเปลี่ยนแปลงสถานะทางการเงิน (การลดอันดับเครดิต) ของสินทรัพย์ที่ลงทุนหรือจากคู่สัญญา ทำให้คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงไว้กับบริษัทฯ ไว้ได้ ความเสี่ยงหมวดนี้มาจากการลงทุน อาทิ ในกลุ่มพันธบัตร หุ้นกู้ เงินฝาก

2.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของกระแสเงินสด หรือจากการขาดสภาพคล่องของตลาดในการจำหน่ายสินทรัพย์ลงทุน ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายชำระภาระหนี้สินได้

2.4 ความเสี่ยงด้านการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM Risk)

เป็นความเสี่ยงจากความไม่สัมพันธ์กันระหว่างระยะเวลาและจำนวนสินทรัพย์ลงทุน กับระยะเวลาและจำนวนหนี้สินตามภาระผูกพันของบริษัทฯ

3. **ความเสี่ยงด้านธุรกิจ/กลยุทธ์** (Strategic Risk)

เป็นความเสี่ยงจากความผิดพลาดในการกำหนดกลยุทธ์ แผนธุรกิจ นโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งหมายรวมถึงการบริหารงานหรือการนำไปปฏิบัติใช้ไม่สอดคล้องหรือเหมาะสมเพียงพอ ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุเป้าหมาย วิสัยทัศน์ ฐานะการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ

บริษัทฯ บริหารจัดการความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยวางแผนกลยุทธ์และการดำเนินงานให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับองค์กรจนถึงระดับหน่วยงาน มีการประชุมผู้บริหารรายเดือนเพื่อสรุปความคืบหน้าและความสำเร็จของแผนงาน และมีดัชนีชี้วัดเพื่อเป็นสัญญาณเตือนในกรณีที่ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มไม่เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้ ทำให้สามารถพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนที่สะท้อนสภาพการณ์ที่เปลี่ยนไป ไม่ว่าจะเป็น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง การแข่งขัน เทคโนโลยีนวัตกรรมใหม่ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ พร้อมทั้งมีการสื่อสารทิศทางและแผนให้พนักงานรับทราบทั่วกันเพื่อปฏิบัติไปในแนวทางเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดระบบงานภายในทั้งการจัดการและโครงสร้างองค์กร บุคลากร งบประมาณ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบ ให้เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานให้บรรลุเป้าหมายและแผนกลยุทธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4. **ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ** (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดจากความล้มเหลว หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการปฏิบัติงานภายในระบบงาน การบริหารทรัพยากรบุคคล ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงานของพนักงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย ความเสี่ยงในการบริหารจัดการข้อมูล และความเสี่ยงเกิดจากเหตุปัจจัยภายนอก ซึ่งหมายรวมถึงความเสี่ยงที่บริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลภาครัฐอย่างครบถ้วน

บริษัทฯ จัดให้มีระบบและกระบวนการปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายใน และการจัดสรรบุคลากรอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งมีที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญในแต่ละด้านทั้งจากภายในและจากกลุ่มบริษัท เพื่อพัฒนาปรับปรุงกระบวนการทำงาน พร้อมกับพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานและป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากพนักงาน รวมถึงการเตรียมความพร้อมต่อการปฏิบัติตามกฎหมายใหม่

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยจัดให้มีนโยบาย กฎเกณฑ์ แนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกระบวนการรายงานเหตุการณ์รั่วไหลของข้อมูลส่วนบุคคล ที่ใช้เป็นมาตรฐานทั่วทั้งบริษัทฯ และมีการสื่อสารให้พนักงานเข้าใจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่า ข้อมูลส่วนบุคคลอยู่ภายใต้มาตรการรักษาความปลอดภัยของบริษัทฯ ลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และสอดคล้องตามข้อกำหนดในพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

5. ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและภัยทางไซเบอร์ (IT Security and Cyber Risk)

เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับความมั่นคงปลอดภัยของการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งครอบคลุมถึงข้อมูล ระบบปฏิบัติการ ระบบงาน ระบบฐานข้อมูล อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่ายสื่อสาร รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ ก่อให้เกิดผลกระทบต่อความสูญเสียในเชิงข้อมูลที่เป็นความลับ ความครบถ้วนถูกต้อง และความพร้อมใช้งานของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศขององค์กร

บริษัทฯ มีการปรับปรุงประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยงด้านนี้อย่างต่อเนื่อง สอดคล้องไปกับแผนกลยุทธ์ที่มุ่งพัฒนานวัตกรรมและผลักดันการเติบโตในรูปแบบดิจิทัล โดยมี IT Steering Committee และ Information Security Management Committee เป็นผู้กำกับดูแลให้มีการนำนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีมาปรับใช้ในกระบวนการและระบบปฏิบัติงานอย่างเหมาะสม มีการปรับปรุงมาตรการในการระบุประเมินความเสี่ยง การป้องกัน การตรวจจับ การตอบสนอง และการกู้คืนระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท ให้ทันต่อสถานการณ์ด้านเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป จัดให้มีการทบทวนประเมินผลและมีการตรวจสอบโดยผู้เชี่ยวชาญภายนอกเป็นประจำ รวมถึงมีการทดสอบการเจาะระบบ การทดสอบอีเมลหลอกลวง (Phishing Email) และมีการอบรมประจำปีเพื่อให้พนักงานมีความเข้าใจ ตระหนักรู้ และสามารถตอบสนองต่อเหตุการณ์ภัยคุกคามทางไซเบอร์ได้อย่างเหมาะสมและทันการณ์ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการ มาตรการและโครงสร้างระบบป้องกันความปลอดภัยที่วางไว้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เป็นการเสริมสร้างความมั่นใจให้แก่ลูกค้าที่ใช้บริการทางดิจิทัลของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเพื่อความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2561 เพื่อปรับปรุงการกลั่นกรอง ตรวจจับและป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์ ปัจจุบันบริษัทฯ

มีระบบป้องกันทั้งหมด 4 ระดับ เริ่มตั้งแต่ระบบป้องกันการโจมตีที่ทำให้ระบบบริษัทฯ ไม่สามารถเข้าถึงและให้บริการได้ (InCapsula DDos / web attack filtering บน Cloud) ระบบรักษาความปลอดภัยของเครือข่ายคอมพิวเตอร์ (Firewall) ระบบตรวจสอบการบุกรุก (Intrusion Prevention System) และระบบป้องกันการโจมตีเว็บไซต์ (Web Application Firewall)

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการติดตั้งอุปกรณ์ SIEM เพื่อติดตามตรวจสอบรายการที่เข้าออกผ่านระบบบริษัทฯ และใช้บริการบุคคลภายนอกในการเฝ้าระวังภัยทางไซเบอร์ตลอด 24 ชั่วโมง ซึ่งหากพบการเข้าถึงระบบที่น่าสงสัยหรือมีสัญญาณการโจมตี ผู้ให้บริการจะส่งสัญญาณเตือนมาที่ฝ่ายไอทีของบริษัทฯ เพื่อตอบสนองและจัดการเหตุการณ์อย่างรวดเร็วที่สุด และนำ Tanium มาใช้เป็นเครื่องมือ End Point ในการตรวจจับการเข้าถึงระบบงานสำคัญ เพื่อติดตามดูแลเฝ้าระวังภัยคุกคามและจัดการช่องโหว่ของระบบ อีกทั้ง ยังจัดให้มีการทดสอบเจาะระบบ (Pentest) เป็นประจำทุกปี และนำเทคโนโลยี Zero Trust Network Access (ZTNA) มาใช้ เพื่อเสริมความปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูลและแอปพลิเคชันในระบบเครือข่ายขององค์กร

บริษัทฯ ได้จัดทำแผนรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ตั้งแต่ปี 2563 และทำการทดสอบแผนนี้เป็นประจำ เพื่อประเมินประสิทธิผลของแผนพร้อมทั้งปรับปรุงให้ทันต่อสถานการณ์ปัจจุบันและแนวโน้มความเสี่ยงด้านไซเบอร์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในภาพรวมด้านวัฒนธรรมความเสี่ยง บริษัทฯ จัดอบรมพนักงานประจำทุกปี ให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน การใช้บริการจากบุคคลภายนอก การกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย จรรยาบรรณธุรกิจ และความปลอดภัยด้านเทคโนโลยี นอกจากนี้บริษัทฯ มีการตรวจสอบเพื่อประเมินประสิทธิผลในการดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอ ส่งเสริมให้มีการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง

6. **ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่** (Emerging Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่ยังไม่ได้ปรากฏขึ้นในปัจจุบันหรือไม่เคยมีประสบการณ์มาก่อน แต่อาจเกิดจะเกิดขึ้นได้ในอนาคต และยากต่อการประมาณการทั้งในเชิงความรุนแรงหรือโอกาสในการเกิด เนื่องจากความไม่แน่นอนของสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป ได้แก่ การเมือง กฎหมาย สังคม เทคโนโลยี ภูมิรัฐศาสตร์ ปัจจัยด้านกายภาพ และการเปลี่ยนแปลงทางธรรมชาติ เป็นต้น

บริษัทฯ ทบทวนความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่เป็นประจำ ติดตามแนวโน้มและปัจจัยต่างๆ เพื่อทำความเข้าใจความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่และผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นกับธุรกิจประกันภัย เพื่อพิจารณาหาวิธีการในการควบคุมผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากการรับประกันภัยหรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

อย่างเหมาะสม รวมถึง ติดตามผลการดำเนินงานและทบทวนกลยุทธ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่นั้นจะไม่ส่งผลกระทบรุนแรงต่อผลการดำเนินงานหรือเงินกองทุนของบริษัทฯ

3.2. **การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน** (Asset Liability Management "ALM")

บริษัทฯ ลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายประเภท โดยคำนึงถึงการกระจายความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้และมีผลตอบแทนจากการลงทุนที่เหมาะสม การพิจารณาความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและบริหารจัดการกระแสเงินสดรับจ่ายจากการดำเนินงานมุ่งสร้างรายได้จากกิจกรรมลงทุน รักษาสภาพคล่องที่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินและภาระผูกพันทางธุรกิจซึ่งส่วนใหญ่หนี้สินจากการรับประกันภัยของบริษัทฯ เป็นภาระผูกพันในระยะสั้น มีความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยต่ำ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากความเสียหายขนาดใหญ่หรือจากเหตุการณ์มหันตภัยในลักษณะเดียวกันกับเหตุการณ์แผ่นดินไหว หรือเหตุการณ์อุทกภัยในรอบ 20 ปีที่ผ่านมา รวมถึงความเสี่ยงภัยด้านอื่น ๆ จากการประกอบธุรกิจ อาทิเช่น การโจมตีของสหรัฐต่ออิหร่านที่กระทบต่อสภาพเศรษฐกิจและภาพรวมของธุรกิจ การกำหนดราคาผลิตภัณฑ์ผิดพลาด การประมาณการหนี้สินค่าสินไหมทดแทนที่คลาดเคลื่อนอย่างมีสาระสำคัญ การประมาณการค่าใช้จ่ายไม่เพียงพอ เป็นต้น ปัจจัยเหล่านี้เป็นองค์ประกอบสำคัญในการกำหนดกรอบการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ ในแต่ละปี

การบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ มุ่งเน้นด้านการรักษาสภาพคล่องทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เพียงพอเหมาะสม (Level of Liquidity) โดยคำนึงถึงความไม่แน่นอนของกระแสเงินสดจ่ายด้านจำนวนเงินและระยะเวลา มีการตั้งเป้าหมายของระยะห่างระหว่างระยะเวลาการได้มาของสินทรัพย์และการใช้ไปเพื่อชำระหนี้สิน (Duration Gap) โดยพิจารณาแผนเงินทุนสำรอง (Asset Backed-Up) และความเพียงพอของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risked Based Capital Ratio) ตามเกณฑ์อัตราส่วนในระบบสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้ากำหนดโดยสำนักงาน คปภ. (Early Warning Intervention Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ร้อยละ 204

ข้อมูลการบริหารสินทรัพย์หนี้สินมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	**ปี 2568**		**ปี 2567**	
	ราคาบัญชี	**ราคาประเมิน**	**ราคาบัญชี**	**ราคาประเมิน**
สินทรัพย์ลงทุน (Total Investment Assets)	4,925.4	5,002.3	4,660.4	4,749.3
สินทรัพย์สภาพคล่อง (Total Liquid Assets)	4,924.6	4,924.6	4,659.6	4,659.6

หนี้สินรวม	4,443.1	6,473.7	5,225.0	4,974.9
หนี้สินตามสัญญาประกันภัย[/1]		[redacted]		[redacted]
- สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย	-		-	
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	3,823.8	4,941.3	2,944.7	4,018.7

หมายเหตุ

1. หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ/1 คำนวณจาก หนี้สินจากสัญญาประกันภัย - สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย
2. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็น
ที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว
3. ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลัก
ในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัย และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการ
จ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย
4. มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ที่จะนำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงจากการรับประกันภัย และการกระจุกตัวจากการรับประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย หมายถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดความเสียหายทางการเงินต่อบริษัทฯ จากเหตุการณ์ความเสียหายต่อภัยที่บริษัทฯ รับประกันความเสี่ยงไว้ หากไม่มีการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการรับประกันภัยอย่างเหมาะสม อาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อบริษัทฯ ขึ้นได้

ระดับความเสี่ยงจากการรับประกันแปรผันตามประเภทของการรับประกันภัย ระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ รับไว้ การบริหารจัดการด้านการประกันภัยต่อ และการจัดการความเสี่ยงสะสมที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติ

บริษัทฯ ได้สร้างระบบธรรมาภิบาลในการกำกับดูแลและบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยในระดับองค์กรผ่านนโยบายต่างๆ ที่ได้กำหนดขึ้นมาเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานนำไปปฏิบัติใช้ในการวางแผนกลยุทธ์และการควบคุมการทำงานของแต่ละฝ่ายให้สอดคล้องกับแนวนโยบายดังกล่าว

การบริหารความเสี่ยงจากการประกันภัย

การบริหารความเสี่ยงด้านการประกันภัย ครอบคลุมถึงการกำหนดระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้ในกิจกรรมการพิจารณารับประกันภัย การจัดทำคู่มือการรับประกันภัย การแบ่งแยกและกำหนดอำนาจพิจารณารับประกันภัยของเจ้าหน้าที่ให้มีการสอบทานระหว่างกัน การควบคุมระดับการสะสมและการกระจุกตัวของความเสี่ยง การกระจายความเสี่ยงผ่านการทำสัญญาประกันภัยต่อเพื่อลดความเสี่ยงอย่างเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะมีความมั่นคงอย่างยั่งยืนภายใต้สถานการณ์ความไม่แน่นอนส่วนใหญ่ที่อาจจะเกิดขึ้น

กลยุทธ์การรับประกันภัย

บริษัทฯ กำหนดกลยุทธ์และทิศทางการรับประกันภัยโดยรวมในแผนธุรกิจประจำปี เพื่อผลักดันให้บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายทางธุรกิจและในขณะเดียวกันยังสร้างความสมดุลของสัดส่วนการรับประกันภัยเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวน โดยบริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายธุรกิจตามประเภทของการประกันภัย การพัฒนาผลิตภัณฑ์และกลุ่มเป้าหมาย กลยุทธ์เหล่านี้จะถูกสื่อสารไปยังเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ฝ่ายรับประกันภัยและฝ่ายสินไหม เพื่อให้แผนงานของแต่ละฝ่ายสอดคล้องกับกลยุทธ์ดังกล่าว

กลยุทธ์การเอาประกันภัยต่อ

บริษัทฯ จัดทำกลยุทธ์การเอาประกันภัยต่อ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารและมีการสอบทานเป็นประจำทุกปี โดยกลยุทธ์ดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการเอาประกันภัยและการรับเสี่ยงภัยไว้เองของกลุ่มบริษัท และอยู่ภายใต้ข้อบังคับและแนวทางปฏิบัติ ซึ่งประกอบไปด้วย การบริหารการประกันภัยต่อ การคัดเลือกนายหน้าการประกันภัยต่อ การอนุมัติรายชื่อบริษัทรับประกันภัยต่อที่มีความมั่นคง ระดับของการทำประกันภัยต่อและการควบคุมตรวจสอบการกระจุกตัวของความเสี่ยงจากการประกันภัยต่อ กลยุทธ์ดังกล่าวจัดทำขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การรับประกันภัยและแผนธุรกิจของบริษัทฯ และมีการจัดทำข้อมูลเพื่อควบคุมระดับการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสมอย่างเป็นอิสระ การควบคุมดังกล่าวรวมถึงการตรวจสอบกระบวนการปฏิบัติงานโดยฝ่ายตรวจสอบภายในและการตรวจสอบเฉพาะทางในเชิงคุณภาพการรับประกันภัยโดยผู้ตรวจสอบของกลุ่มบริษัท

การควบคุมความเสี่ยงภัยสะสม

บริษัทฯ จัดทำข้อกำหนดเพื่อบริหารความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของภัย โดยเฉพาะในเขตนิคมอุตสาหกรรมซึ่งมีผู้เอาประกันภัยรวมอยู่เป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการบริหารและควบคุมความเสี่ยงสะสมที่อาจเกิดจากภัยพิบัติภัยธรรมชาติ ซึ่งประกอบไปด้วยการออกแนวทางการรับประกันภัยสำหรับภัยธรรมชาติ การให้ความรู้และฝึกอบรมผู้มีอำนาจในการรับประกันภัย การจำกัดอำนาจในการรับประกันภัยจากภัยธรรมชาติโดยเฉพาะอย่างยิ่งอุทกภัย การตรวจสอบขีดจำกัดของความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยงต่อแต่ละภัย (Block)

กล่าวโดยรวม บริษัทฯ กำหนดกลยุทธ์และการบริหารการรับประกัน การจัดการประกันภัยต่อ และการควบคุมความเสี่ยงภัยที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัทฯ ซึ่งสามารถช่วยลดผลกระทบต่อผลประกอบการและเงินกองทุนของบริษัทฯ หากเกิดเหตุการณ์มหันตภัยหรือความเสียหายขนาดใหญ่ขึ้น พร้อมทั้งมีการทดสอบภาวะวิกฤตด้วยสถานการณ์จำลองเหตุการณ์มหันตภัยในการประกันภัยทรัพย์สิน ตามประมาณการมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากวิกฤตอุทกภัย (1-in-200 years event from Nat Cat model) เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีเงินกองทุนเพียงพอต่อสถานการณ์เชิงลบที่อาจเกิดขึ้นได้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวของการรับประกันภัย

ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการรับประกันภัยก่อนและหลังการประกันภัยต่อ สัมพันธ์กับประเภทความเสี่ยงภัยที่บริษัทรับประกัน โดยมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินจากสัญญาประกันภัย สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว	2568		2567	
	ก่อนการประกันภัยต่อ	สุทธิ	ก่อนการประกันภัยต่อ	สุทธิ
ประเภทการรับประกันภัย				
รถยนต์	1,286.3	678.5	902.0	718.8
อื่นๆ	1,123.6	353.9	682.4	317.9
รวม	**2,409.9**	**1,032.4**	**1,584.4**	**1,036.7**

หน่วย : ล้านบาท

หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ ประเภทการรับประกันภัย	2568		2567	
	ก่อนการประกันภัยต่อ	สุทธิ	ก่อนการประกันภัยต่อ	สุทธิ
ประเภทการรับประกันภัย				
รถยนต์	1,129.4	1,364.7	1,041.8	1,186.5
อื่นๆ	948.2	1,164.9	932.5	1,111.2
รวม	**2,077.6**	**2,529.6**	**1,974.3**	**2,297.7**

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ราคาบัญชี	
	2568	2567
หนี้สินตามสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ[1]		
- สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย	0.0	0.0
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	2,872.9	2,701.7

หมายเหตุ

1. หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อสุทธิ/1 คำนวณจาก หนี้สินจากสัญญาประกันภัยต่อ - สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัยต่อ

2. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

5.1 ราคาบัญชี

หนี้สินจากสัญญาประกันภัย

หนี้สินจากสัญญาประกันภัยของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นและหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ หนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นประกอบด้วย ค่าสินไหมที่ได้รับการแจ้ง และค่าสินไหมที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับแจ้ง “IBNR” รวมถึงการปรับปรุงความเสี่ยง ในขณะที่หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ ประกอบด้วยเงินสำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ได้รับรู้เป็นรายได้ หักค่าใช้จ่ายจากการได้มาซึ่งสัญญาประกันภัยที่รอการตัดจำหน่าย รวมถึงลูกหนี้เบี้ยประกันที่ค้างชำระ

บริษัทกำหนดหนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นตามข้อมูลประสบการณ์ของบริษัท สมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการมีจุดมุ่งหมายเพื่อให้ประมาณการหนี้สินที่จะรองรับหนี้สินที่เกิดจากสัญญาประกันภัยเท่าที่สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผล อย่างไรก็ตาม เนื่องจากความไม่แน่นอนในการประมาณการหนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นซึ่งมีโอกาสที่ค่าสินไหมสุดท้ายอาจมีผลแตกต่างกับหนี้สินที่ประมาณการไว้

การประมาณการหนี้สินจัดทำขึ้น ณ วันที่รายงาน สำหรับค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าเกิดขึ้นทั้งหมด ณ วันที่รายงานไม่ว่าจะได้รับรายงานหรือไม่ก็ตาม รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน บริษัทได้ใช้วิธีการทางสถิติในการจัดทำสมมติฐานที่หลากหลายรวมเข้าด้วยกันเพื่อใช้ในการประมาณการค่าสินไหมทดแทนทั้งหมด

วิธี Chain-Ladder เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์อัตราการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนในอดีต และการเลือกอัตราการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนขึ้นอยู่กับรูปแบบการพัฒนาการของค่าสินไหมทดแทนในอดีต โดยอัตราการพัฒนาการค่าสินไหมทดแทนที่ถูกเลือกถูกนำมาใช้ในการสะสมข้อมูลสินไหมทดแทนสำหรับแต่ละปีอุบัติเหตุ

วิธี Bornhuetter-Ferguson เป็นประมาณการค่าสินไหมทดแทนสัมบูรณ์ โดยการรวมความเสียหายที่ได้รับรายงานจริงและค่าประมาณของพัฒนาการของความเสียหายที่เกิดขึ้นในอนาคตเข้าด้วยกัน ค่าประมาณการพัฒนาของความเสียหายในอนาคตนี้จะขึ้นอยู่กับความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และอัตราพัฒนาการของมูลค่าความเสียหายที่เลือกของแต่ละปีอุบัติเหตุ การประมาณการทั้งสองค่าจะถูกนำมารวมกันโดยการใช้สูตรที่ให้การถ่วงน้ำหนักบนการประมาณการจากประสบการณ์มากขึ้นตามระยะเวลาที่ผ่านไป

ประมาณการที่ดีที่สุดของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่คำนวณได้โดยการนำอัตราส่วนการสูญเสียและค่าใช้จ่ายในอนาคตไปใช้กับเงินสำรองเบี้ยประกันที่ยังไม่ได้รับรู้รายได้ อัตราส่วนการสูญเสียในอนาคตถูกกำหนดโดยอ้างอิงจากอัตราส่วนการสูญเสียที่สังเกตได้ ปรับปรุงตามผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราเบี้ยประกัน เงื่อนไขการรับประกันภัย และเงื่อนไขกรมธรรม์ล่าสุดหากเกี่ยวข้อง

อัตราคิดลด

กระแสเงินสดทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้น ถูกคิดลดโดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนที่บริษัทเลือก บริษัทใช้แนวทางล่างขึ้นบนในการคำนวณอัตราคิดลดซึ่งสอดคล้องกับแนวทางของอุตสาหกรรมประกันภัยทั่วไป อัตราคิดลดแบบล่างขึ้นบนประกอบด้วยอัตราคิดลดที่ปราศจากความเสี่ยง (risk - free rate) และ อัตราดอกเบี้ยที่ชดเชยการขาดสภาพคล่องจากสัญญาประกันภัย (illiquidity premium)

บริษัทกำหนดอัตราคิดลดที่ปราศจากความเสี่ยงโดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลมาจากแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง และปรับค่าแบบเส้นตรงตามความจำเป็นเพื่อสะท้อนช่วงเวลาที่ต้องการ

บริษัทได้เลือกที่จะไม่รวมอัตราดอกเบี้ยที่ชดเชยการขาดสภาพคล่องจากสัญญาประกันภัยเนื่องจากกระแสเงินสดจากสัญญาประกันภัยมีความผันผวนและไม่สามารถคาดการณ์ได้ การสร้างเส้นอัตราผลตอบแทนที่สะท้อนกระแสเงินสดเหล่านี้จำเป็นต้องเลือกสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เพื่อให้สามารถขายได้ตลอดเวลาเพื่อชำระหนี้สิน เมื่อพิจารณาแล้ว การใช้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในการคำนวณอัตราส่วนลดจึงเหมาะสมกับกระแสเงินสดทั้งในแง่ของระยะเวลาและช่วงเวลา

	ระยะเวลาคงเหลือของพอร์ตโฟลิโอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568		
	1 ปี	5 ปี	10 ปี
สัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	1.11%	1.28%	1.66%

	ระยะเวลาคงเหลือของพอร์ตโฟลิโอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567		
	1 ปี	5 ปี	10 ปี
สัญญาประกันภัยและสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้	1.98%	2.10%	2.30%

การปรับปรุงความเสี่ยง

การปรับปรุงความเสี่ยงถูกกำหนดตามวิธีการทางประกันภัยที่ยอมรับโดยทั่วไป รวมถึงวิธีการ Mack และ bootstrapping การปรับปรุงความเสี่ยงคำนึงถึงขนาดและลักษณะของธุรกิจ

บริษัทประยุกต์ใช้เทคนิคระดับความเชื่อมั่นในการประเมินระดับชั้นการรับประกันภัย โดยประมาณการแจกแจงความน่าจะเป็นของมูลค่าที่คาดหวังของกระแสเงินสดในอนาคตจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่รายงานแต่ละครั้ง และคำนวณการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงินที่เปอร์เซ็นไทล์ที่ 75 (ทั้งแบบรวมและหักประกันภัยต่อ) เหนือมูลค่าปัจจุบันที่คาดหวังของกระแสเงินสดในอนาคต นอกจากนี้ยังมีการนำปัจจัยการกระจายความเสี่ยงไปใช้กับแต่ละชั้นเพื่อให้ได้ประโยชน์จากการกระจายความเสี่ยง ปัจจัยการกระจายความเสี่ยงจะถูกเลือกทั้งแบบรวมและหักประกันภัยต่อเพื่อกำหนดการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงินสำหรับสัญญาประกันภัยต่อ บริษัทประยุกต์ใช้เทคนิคระดับความเชื่อมั่นทั้งแบบรวมและหักประกันภัยต่อ และคำนวณจำนวนความเสี่ยงที่ถูกถ่ายโอนไปยังผู้รับประกันภัยต่อเป็นผลต่างระหว่างผลลัพธ์ทั้งสอง

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ราคาบัญชี	
	2568	2567
สำรองประกันภัย (ก่อนการประกันภัยต่อ) (technical reserves (gross of reinsurance))		
(1) สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim reserves)[/1]	2,409.9	1,584.4
(2) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (Premium reserves)[/2]	1,431.9	1,360.3

หมายเหตุ

1. หนี้สินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ/1 คำนวณจาก หนี้สินจากสัญญาประกันภัย – สินทรัพย์จากสัญญาประกันภัย

2. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

5.1 ราคาประเมิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทนและสำรองเบี้ยประกันภัย ตามประกาศสำนักงาน คปภ. ว่าด้วยการประเมินราคาสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย โดยวิธีการทางคณิตศาสตร์และสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณค่าประมาณการที่ดีที่สุดสำหรับสำรองค่าสินไหมทดแทนและสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด สอดคล้องกับการประเมินมูลค่าหนี้สินจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่เกิดขึ้นและหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ตามราคาบัญชี อย่างไรก็ดี สมมติฐานที่บริษัทฯ ใช้ในการปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับราคาประเมิน อ้างอิงจากค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation, PAD) สำหรับแต่ละประเภทการรับประกันภัยที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ.

ข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ราคาประเมิน	
	2568	2567
สำรองประกันภัย (ก่อนการประกันภัยต่อ) (technical reserves (gross of reinsurance))		
(1) สำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim reserves)/1	2,523.0	1,644.2
(2) สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (Premium reserves)/2	2,418.3	2,374.5

หมายเหตุ

1.สำรองค่าสินไหมทดแทน (claim reserves)/1: สำรองค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายที่ได้รับรายงานแล้วและการจ่ายค่าสินไหมทดแทนยังไม่สิ้นสุดและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่สามารถจัดสรรได้ และค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนที่ไม่สามารถจัดสรรได้)

2. สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (Premium reserves)/2: ค่าที่มากกว่าระหว่าง สำรองความเสี่ยงที่ยังไม่สิ้นสุดสำหรับกรมธรรม์ที่ยังมีผลบังคับอยู่ก่อนการประกันภัยต่อ กับ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ก่อนการประกันภัยต่อ

3.ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัยซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องสอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กำหนด

4. มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ที่จะนำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

6. การลงทุนของบริษัท

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างความมั่นคงของระดับเงินกองทุนและสร้างมูลค่าเพิ่มสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมุ่งเน้นการรักษาความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุน เพื่อความสม่ำเสมอในผลประกอบการและเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์สุทธิอย่างต่อเนื่องในระยะปานกลางและระยะยาว โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นการทำกำไรจากการรับประกันภัย และไม่มีนโยบายในการใช้ผลกำไรจากการลงทุนมาชดเชยผลขาดทุนจากการรับประกันภัยแต่อย่างใด

บริษัทฯ มีผู้จัดการการลงทุนที่น่าเชื่อถือและเป็นที่ยอมรับในภาคธุรกิจทั่วไปโดยให้บริหารสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และมีบางส่วนที่บริษัทฯบริหารจัดการเอง บริษัทฯมีคณะกรรมการลงทุนเป็นผู้กำกับการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่กำหนด มีการกำหนดทบทวนนโยบาย แผนการลงทุนและโครงสร้างสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมเป็นรายปี โดยปัจจัยหลักในการพิจารณา ได้แก่ กระแสเงินสดที่ต้องดำรงไว้ ระยะเวลาเฉลี่ยของหนี้สิน ระดับความเพียงพอของเงินกองทุน การจ่ายเงินปันผล การใช้เงินทุนอย่างมีประสิทธิผล และความเหมาะสมระหว่างผลตอบแทนการลงทุนกับความเสี่ยง

บริษัทฯ เน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูง อาทิเช่น พันธบัตรรัฐบาล เพื่อลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน และเลือกลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน หุ้นกู้ หรือเงินฝากในสถาบันการเงิน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดไว้ พร้อมทบทวนอันดับเครดิต ฐานะการเงิน และความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารหนี้อย่างสม่ำเสมอ เป็นการลดความเสี่ยงด้านเครดิตจากการลงทุน ส่วนการลงทุนในตราสารทุนเป็นไปเพื่อรักษาสมดุลเรื่องการกระจายความเสี่ยง โดยมีสัดส่วนค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2568		2567	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาบัญชี
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	615.1	615.1	545.5	545.5
ตราสารหนี้	4,233.7	4,233.7	3,960.6	3,960.6
ตราสารทุน	0.0	76.9	109.9	198.8
หน่วยลงทุน	76.6	76.6	44.4	44.4
รวมสินทรัพย์ลงทุน	**4,925.4**	**5,002.3**	**4,660.4**	**4,749.3**

หมายเหตุ

1. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว
2. ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลัก
ในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผลการดำเนินการของบริษัทฯ ในปี 2568 มีเบี้ยประกันภัยรับรวมจำนวน 5,681 ล้านบาท เติบโตจากปี 2567 ร้อยละ 15.7 การเติบโตนี้มาจากการขยายตัวของการรับประกันภัยผลิตภัณฑ์ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ประกันภัยเดินทาง และประกันภัยรถยนต์ โดยบริษัทฯ ยังเป็นผู้นำอันดับหนึ่งของผลิตภัณฑ์ของประกันภัยเดินทางด้วยส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 25.4 คิดเป็นเบี้ยประกันภัยจำนวน 796 ล้านบาท เติบโตจากปี 2568 ร้อยละ 36.8% และสูงกว่าแผนธุรกิจประจำปี

บริษัทฯ มีผลการดาเนินงานการบริการประกันภัยสุทธิจำนวน 249 ล้านบาท ต่ากว่าปี 2568 และแผนธุรกิจประจำปีที่ตั้งไว้ เนื่องจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวที่ประเทศพม่าในช่วงต้นปีและเหตุอุทกภัยในจังหวัดภาคใต้ของประเทศช่วงปลายปี โดยมีค่าใช้จ่ายสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นกว่าหนึ่งร้อยล้านบาท

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ยังมีรายได้และกาไรจากการลงทุนที่สม่ำเสมอโดยมีจำนวน 103 ล้านบาท สูงกว่าปี 2567 และแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ จากการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนในประเทศ ซึ่งภาวะตลาดและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนทปรับตัวดีขึ้น

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 224 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 ซึ่งมีกำไรจำนวน 290 ล้านบาท โดยมีกำไรต่อหุ้น 157 บาท ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 2,227 ล้านบาท ในปี 2567 เป็นจำนวน 2,352 ล้านบาท ในปี 2568

อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนอยู่ที่ร้อยละ 260 สูงกว่าอัตราที่กฎหมายกาหนดไว้ บริษัทฯ จึงยังคงมีฐานะการเงินและเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง เพียงพอต่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจและการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2568	2567
รายได้จากการประกันภัย[/1]	5,660	4,635
ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย[/2]	249	352
ผลการดำเนินการลงทุน[/3]	84	52
ผลการดำเนินงานอื่น[/4]	85	76
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ[/5]	224	290

หมายเหตุ

1. รายได้จากการประกันภัย/1 คำนวณจาก รายได้จากการประกันภัยสำหรับสัญญาซึ่งวัดมูลค่าด้วยวิธีทั่วไป (GMM) + รายได้จากการประกันภัยสำหรับสัญญาซึ่งวัดมูลค่าด้วยวิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัย (PAA)

2. ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย/2 คำนวณจาก รายได้จากการประกันภัย - ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย - ค่าใช้จ่าย (รายได้) สุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้

3. ผลการดำเนินการลงทุน/3 คำนวณจาก รายได้จากการลงทุน + กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เข้ากำไรขาดทุน + กำไร (ขาดทุน) จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน - ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น - ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน + กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน + กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการบัญชีป้องกันความเสี่ยง - ค่าใช้จ่าย (รายได้) ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ

4. ผลการดำเนินงานอื่น/4 คำนวณจาก ต้นทุนทางการเงินอื่น + ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น - กำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วมและการร่วมค้า (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย) - รายได้เงินสมทบ - รายได้อื่น - กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับจากการชำระหนี้ - กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

5. กำไร (ขาดทุน) สุทธิ/5 คำนวณจาก ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย + ผลการดำเนินการลงทุน - ผลการดำเนินงานอื่น – ภาษีเงินได้นิติบุคคล

6. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ร้อยละ)

อัตราส่วน	2568	2567
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	9.76	13.77
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายบริการประกันภัยสุทธิ	99.08	84.38
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง	204.35	294.09
อัตราส่วนสินทรัพย์หนุนหลัง	126.20	133.71

หมายเหตุ

1. ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

3. อัตราส่วนทางการเงินข้างต้น คำนวณตามสูตรจากระบบสัญญานเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System: EWS) ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยกำหนดไว้

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง และกำหนดกรอบระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite Framework “RAF”) ทั้งในภาพรวมองค์กรและตามประเภทความเสี่ยงหลัก พร้อมทั้งกำหนดระดับอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio “CAR”) เป็นเกณฑ์ภายในของบริษัทฯ ที่สูงกว่าเกณฑ์ในระบบสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าของสำนักงาน คปภ. ซึ่งบริษัทฯ ใช้เป็นแนวทางในการรักษาระดับเงินกองทุนของบริษัทฯ ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินงาน และใช้พิจารณาดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในแผนการบริหารเงินกองทุน (Capital Management Plan “CMP”) หากค่า CAR ต่ำกว่าระดับที่บริษัทฯ ตั้งไว้ การทบทวนประเมิน RAF, CMP และเกณฑ์ค่า CAR โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนดไว้เป็นรายปี (หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่มีผลกระทบสูงต่อเงินกองทุนของบริษัทฯ) ซึ่งเสนอคณะกรรมการ บริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ

บริษัทฯ มีการจัดทำประมาณการค่า CAR ในอนาคตที่สอดคล้องไปกับแผนธุรกิจและเป้าหมายทางการเงิน เป็นการสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจและสร้างผลตอบแทนอย่างมั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน โดยพิจารณาการทดสอบภาวะวิกฤติและการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Stress Test and Sensitivity Analysis) สำหรับเหตุการณ์ที่มีโอกาสเกิดขึ้นและส่งผลกระทบในเชิงลบต่อผลการดำเนินงานและเงินกองทุนของบริษัทฯ ได้แก่ ความเสียหายจากเหตุการณ์มหันตภัย ความเสียหายขนาดใหญ่ในการประกันภัยทรัพย์สิน อัตราค่าสินไหมสูงกว่าสมมติฐานในแผนธุรกิจ การขาดทุนจากการลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐศาสตร์มหภาคในเชิงลบ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะมีเงินกองทุนเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจตามแผนที่วางไว้และสามารถทนทานต่อสถานการณ์ต่างๆในเชิงลบที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ร้อยละ 260 สูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานในระบบสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าของสำนักงาน คปภ. ที่ร้อยละ 140 และจากการทดสอบภาวะวิกฤติที่คาดการณ์ว่าบริษัทฯ อาจต้องเผชิญ สามารถสรุปได้ว่าระดับเงินกองทุนของบริษัทฯ ยังคงสูงกว่าระดับที่กฎหมายกำหนด และมีความเพียงพอต่อการดำเนินตามแผนธุรกิจในอนาคตแม้ว่าจะเกิดเหตุการณ์รุนแรงต่าง ๆ ตามที่ตั้งสมมติฐานไว้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
สินทรัพย์รวม	8,235	7,313
หนี้สินรวม	6,473	5,575
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย[/1]	4,941	4,019
- หนี้สินอื่น[/2]	1,532	1,556

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,762	1,738
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Tier 1 ratio) (ร้อยละ)	260	370
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	260	370
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) (ร้อยละ)	260	370
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available: TCA)	1,761	1,737
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Total Capital Required: TCR)	676	470

หมายเหตุ

1. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ใช้ในการกำกับ (Supervisory CAR) ที่กำหนดไว้ในประกาศฯ ได้
2. รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้มูลค่าตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย
3. หนี้สินตามสัญญาประกันภัย/1 คำนวณจาก สำรองประกันภัย (ก่อนการประกันภัยต่อ) + หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัยค้างจ่าย
4. หนี้สินอื่น/2 คำนวณจาก หนี้สิน/เงินกู้ยืม + หนี้สินจากการประกันภัยต่อ + หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี + ภาษีเงินได้ค้างจ่าย + ผลประโยชน์พนักงาน + หนี้สินอื่นๆ + ตราสารอนุพันธ์ + บัญชีเดินสะพัดสำนักงานใหญ่

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

โปรดดูรายละเอียดงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ได้จากเว็บไซต์บริษัทฯ ที่ URL: https://www.msig-thai.com/about-us#FinancialReports