

เรื่อง ให้เปิดเผยข้อมูลของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2562

ข้อมูลประจำปี 2562

ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล

1. ประวัติบริษัท นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ และบริการที่สำคัญ ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้เรียกร้อง พิจารณา และการชดเชยเงินตามสัญญาประกันชีวิต

1.1 ประวัติบริษัท

รายละเอียดดังปรากฏบนเว็บไซต์บริษัท <https://www.krungthai-axa.co.th/th/our-company>

1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

นโยบายของบริษัท

บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “บริษัท” หรือ “กรุงไทย-แอกซ่า”) มีนโยบายที่ให้คำมั่นสัญญาเพื่อสร้างความมั่นใจและให้ความคุ้มครองแก่ลูกค้าเสมอมา

วัตถุประสงค์โดยรวม

เพื่อสร้างแผนความคุ้มครองชีวิตที่ดีให้แก่ลูกค้าที่ต้องการวางแผนทางการเงินของคนในครอบครัวจากเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่อาจเกิดขึ้นกับลูกค้าในอนาคต

สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ การแข่งขัน และแนวโน้มทางธุรกิจ

ประเทศไทยมีเศรษฐกิจที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยมีอัตราการเติบโตผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) ในอัตราร้อยละ 2.4 ในปี พ.ศ. 2562 ซึ่งต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 และคาดว่าจะติดลบร้อยละ 5.5 ในปี พ.ศ. 2563 (ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ) การชะลอตัวทางเศรษฐกิจส่งผลต่อการตัดสินใจในการซื้อผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต ซึ่งถือเป็นความท้าทายของธุรกิจประกันชีวิต นอกจากนี้ภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำยังสร้างความท้าทายเพิ่มเติมให้กับธุรกิจประกันชีวิตอีกด้วย

ธุรกิจประกันชีวิตต้องปรับตัวส่วนผลิตภัณฑ์ในบริษัท โดยหันมาเน้นผลิตภัณฑ์ด้านความคุ้มครอง และผลิตภัณฑ์ที่มีระยะยาวมากขึ้น มีการขายสัญญาเพิ่มเติม เช่น ประกันอุบัติเหตุ ประกันสุขภาพ และโรคร้ายแรง รวมถึงการเน้นขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตควบการลงทุนที่สามารถให้ความคุ้มครอง ความยืดหยุ่น และผลตอบแทนที่ครอบคลุมความต้องการของผู้บริโภคซึ่งสอดคล้องกับภาวะตลาดอย่างแท้จริง นอกจากนี้แต่ละบริษัทต้องมีการปรับเปลี่ยนวิธีการขายให้ทันสมัยมากยิ่งขึ้น โดยการนำระบบดิจิทัลมาปรับใช้ และอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าตั้งแต่เริ่มต้นการขาย การตัดสินใจเลือกผลิตภัณฑ์ไปจนถึงการให้บริการหลังการขาย

บริษัทได้ถูกจัดอยู่ในอันดับที่ 4 โดยนับเบี้ยประกันภัยรับรายใหม่ของตลาดธุรกิจประกันชีวิต (ข้อมูล ณ ปี พ.ศ. 2562) โดยมีช่องทางการจัดจำหน่าย ผ่านทางธนาคารกรุงไทยและตัวแทนประกันชีวิต เป็นช่องทางหลัก

กลยุทธ์ของบริษัท

กรุงไทย แอกซ่า เป็นหนึ่งในบริษัทประกันภัยชั้นนำและผู้ให้บริการอันดับแนวหน้าในธุรกิจประกันชีวิต มีความมุ่งมั่นในการยกระดับเพื่อให้ลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีเยี่ยมจากทางบริษัท บริษัทได้ลงทุนในระบบดิจิทัลต่อเนื่องมา

เป็นเวลาหลายปี และจะยังคงดำเนินการต่อไป เพื่อพัฒนารูปแบบการขาย และเพื่อสนับสนุนช่องทางการขายและสร้างประสบการณ์ที่ดีเยี่ยมให้แก่ลูกค้า

กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับปฏิสัมพันธ์ที่มีต่อลูกค้าและให้สิทธิพิเศษด้านผลิตภัณฑ์และการบริการ

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทเป็นบริษัทประกันชีวิตชั้นนำของไทย ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2540 ที่เกิดจากการร่วมทุนระหว่างธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ชั้นนำที่มีรัฐบาลไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และกลุ่มแอกซ่า กลุ่มธุรกิจประกันชีวิต สุขภาพ และบริหารสินทรัพย์ขนาดใหญ่ ส่งผลให้ กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต เป็นบริษัทประกันชีวิตที่มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และมีความเชี่ยวชาญในด้านการรับประกันชีวิต โดยมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจเพื่อก้าวเป็นบริษัทอันดับหนึ่งในใจของคนไทย

1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย

เนื่องจากความคุ้มครองคือสิ่งสำคัญสำหรับลูกค้าในการวางแผนทางการเงิน บริษัทจึงมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองกับทุกความต้องการของลูกค้าอย่างเหมาะสม ซึ่งรายละเอียดของผลิตภัณฑ์ของบริษัท ได้มีการนำเสนอผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ผ่านลิ้งค์ <https://www.krungthai-axa.co.th/th/products> หรือ สามารถเลือกหัวข้อ “แบบประกันชีวิต” จากเมนูด้านขวามือของเว็บไซต์ เพื่อเข้าถึงข้อมูลผลิตภัณฑ์ได้เช่นกัน

ตารางสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย ประจำปี 2562

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	การรับประกันภัยประเภทสามัญ (Ordinary)					การรับประกันภัยประเภทอุตสาหกรรม	การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล (Personal Accident)	การรับประกันภัยประเภทกลุ่ม (Group)	รวม
	ตลอดชีพ	สะสมทรัพย์	เฉพาะกาล	อื่นๆ	รวม				
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	29,651	14,388	82	9,301	53,422	-	20	4,663	58,105
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย (ร้อยละ)	51%	25%	0%	16%	92%	-	0%	8%	100%

หมายเหตุ : ข้อมูลจากรายงานประจำปี

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท และวิธีการเรียกร้องการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

รายละเอียดดังปรากฏบนเว็บไซต์บริษัท <https://www.krungthai-axa.co.th/th/useful-information> โดยเลือกหัวข้อ ขั้นตอนการอนุมัติกรมธรรม์และการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน

รายละเอียดดังปรากฏบนเว็บไซต์บริษัท <https://www.krungthai-axa.co.th/th/useful-information> โดยเลือกหัวข้อ ขั้นตอนการอนุมัติกรมธรรม์และการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

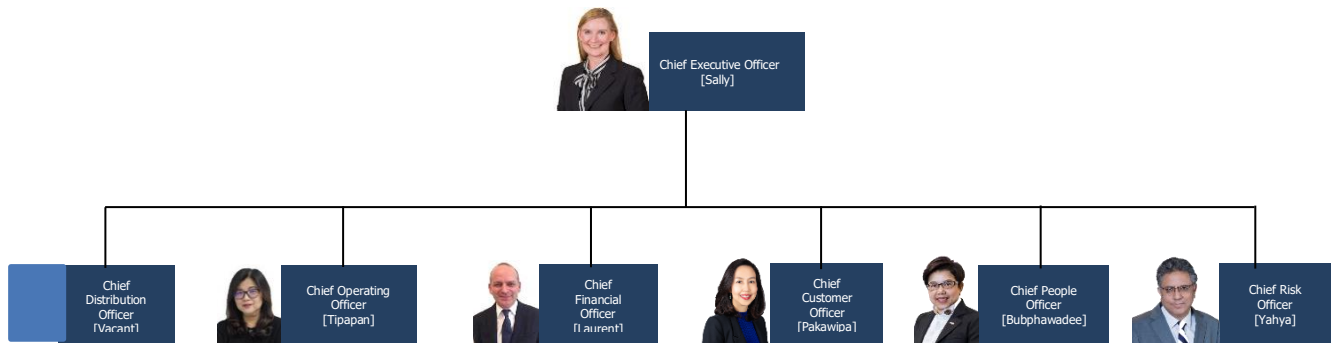
บริษัทกำหนดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกรอบการบริหารความเสี่ยง (Enterprise Risk Management) ของบริษัท โดยภายใต้กระบวนการหลักที่สำคัญ มีการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างผู้ปฏิบัติงาน และผู้สอบทานอย่างชัดเจน โดยฝ่ายตรวจสอบภายในมีการสอบทานประสิทธิภาพของการควบคุมภายในและรายงานผลการสอบทานต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำอย่างสม่ำเสมอ

อีกทั้ง บริษัทยังมีการจัดทำแบบประเมินความเสี่ยงและการควบคุมภายในด้วยตนเอง เพื่อจัดส่งให้กับ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท โดยจากการประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเองของบริษัทในปี 2562 ที่ผ่านมา ระดับความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

นอกจากนี้ ในปี 2561 ทางกลุ่มएकाได้กำหนดให้ทุกบริษัทในกลุ่มएकाจัดตั้งฝ่ายการควบคุมภายใน (Internal Control Department) ขึ้น เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทมีการควบคุมภายในที่ดี โดยบริษัทยังได้อ้างอิงกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) โดยฝ่ายการควบคุมภายในนี้ อยู่ภายใต้สายงานบริหารความเสี่ยง ดูแลโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานบริหารความเสี่ยง

สำหรับรายละเอียดของกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดีนั้น บริษัทได้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ.2562

2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท



2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

ตำแหน่ง	ชื่อ
กรรมการอิสระและประธานกรรมการ	นายสมชัย บุญนาศิริ
กรรมการอิสระ	ศ.ดร.เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	ดร. ชินเวศ สารสาส
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นายชาญวิทย์ รุ่งเรืองลดดา
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางสาวรัชฎา ปิยทัสสีกุล
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นายวินทร์ บุญญานุสาสน์
กรรมการอิสระ	นายอัครรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางประราลี รัตน์ประสาทพร
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางเจน ฮัง ชินดี ทง
กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	นางแชลลี จอย โอฮาร่า
กรรมการบริหาร	นายโลรองท์ จูเลียน โซว์วี
กรรมการบริหาร	นางสาวบุปผาดี โอวารินทร์
กรรมการบริหาร	นายชัยณรงค์ เอื้อสิทธิชัย

กรรมการผู้มีอำนาจ

นายอัครรัตน์ ณ ระนอง หรือนางสาวรัชฎา ปิยทัสสีกุล หรือนายวินทร์ บุญญานุสาสน์ หรือนายชาญวิทย์ รุ่งเรืองลดดา คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับ นางเจน ฮัง ชินดี ทง หรือ นางแชลลี จอย โอฮาร่า หรือ นายโลรองท์ จูเลียน โซว์วี หรือ นางสาวบุปผาดี โอวารินทร์ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

กฎบัตรคณะกรรมการ

ขอบเขตอำนาจ

- ตรวจสอบธุรกิจและกิจการของบริษัท โดย
 1. ตรวจสอบอนุมัติทิศทางเชิงกลยุทธ์ วัตถุประสงค์ และ เป้าหมาย ที่ฝ่ายบริหารเสนอมา
 2. อนุมัติโครงการริเริ่มสำคัญของบริษัท
 3. ตรวจสอบผลงานตามแผนที่อนุมัติไว้
- อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการ
- แต่งตั้งประธานคณะกรรมการ
- จัดตั้งคณะกรรมการย่อย กำหนดลักษณะกรรมการในคณะกรรมการย่อย และอนุมัติขอบเขตสำหรับคณะกรรมการย่อย
- อนุมัติการมอบอำนาจหน้าที่บริหารเพื่อให้ฝ่ายบริหารสามารถประกอบกิจการของบริษัท
- ตรวจสอบดูแลให้บริษัทเปิดเผยกรอบโครงสร้างกำกับดูแลกิจการให้บุคคลทั่วไปทราบ

การขออนุมัติความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น

- การจัดประชุมผู้ถือหุ้น
- การคัดเลือกและเสนอชื่อกรรมการเพื่อให้ผู้ถือหุ้นเลือกให้ดำรงตำแหน่งหรือเลือกให้ดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระ
- เสนอให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชี
- เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเห็นชอบต่อเรื่องใด ๆ ตามระเบียบข้อบังคับท้องถิ่นที่เกี่ยวข้อง

การเงิน

- อนุมัตินโยบายและแนวทางปฏิบัติด้านการบัญชี
- อนุมัติแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี ในทุกปี
- ตรวจสอบผลการประกอบการ รวมทั้ง รับรายงานที่ฝ่ายบริหารยื่นเป็นระยะ เกี่ยวกับผลประกอบการด้านการเงินและการดำเนินงานของบริษัทตามเป้าหมายผลประกอบการที่ตกลงกันไว้
- อนุมัติรายงานและงบการเงินระหว่างกาลและประจำปี
- อนุมัติเงินปันผล
- อนุมัติการจัดการเงินทุนของบริษัท รวมทั้งการออกหุ้นใหม่
- พิจารณารายงานฐานะการเงินตามรอบระยะเวลา รวมทั้ง การบริหารสินทรัพย์และภาระหนี้สินและแบบจำลองทางการเงินอื่น ๆ
- ทบทวนหลักการที่ฝ่ายบริหารใช้อยู่ในเวลานั้น ๆ เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินออมสำหรับลูกค้าและอนุมัติอัตราดอกเบี้ยเงินออม
- ดูแลให้บริษัทรักษาอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่สูงเพียงพอและตรวจสอบสถานะอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน

การจัดการความเสี่ยง

- ตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย
- ตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- อนุมัตินโยบายและระเบียบขั้นตอนเรื่องการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

- ตรวจสอบการประกอบธุรกิจและการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ นโยบายบริษัท และประมวลหลักจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้อง
- อนุมัติเอกสารนโยบายบริหารความเสี่ยง
- ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรม

การสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและการบริหารผลงาน

- ตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการอิสระ
- ตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและบอกเลิกสัญญาว่าจ้างประธานเจ้าหน้าที่บริหารตามที่เหมาะสม
- ดูแลให้มีการวางแผนสืบทอดตำแหน่งอย่างเพียงพอ
- ทบทวนผลงานของประธานกรรมการ คณะกรรมการ และคณะกรรมการย่อย

การลงทุน

- ตั้งคณะกรรมการลงทุน
- อนุมัติธุรกรรมสำคัญเกี่ยวกับการได้มาและการจำหน่าย (รวมทั้งทรัพย์สิน)

*ส่วนได้เสียอันพึงแจ้งของกรรมการ หมายถึง (1) ผลประโยชน์ในหลักทรัพย์ของบริษัทหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือ (2) ผลประโยชน์ในสัญญาที่กรรมการเป็นคู่สัญญา หรือที่กรรมการมีสิทธิได้รับผลประโยชน์ และซึ่งให้สิทธิเรียกเอาหรือมอบหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัท หรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ในแผนการลงทุน ที่บริษัทหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องจัดให้มี

2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

2.4.1 คณะกรรมการควบคุมภายในและปฏิบัติตามกฎหมาย

ตำแหน่ง	ชื่อ
กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ	นายสมชัย บุญนาศิริ
กรรมการอิสระ	ศ.ดร.เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางเจน อัง ชินดี ทง

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของคณะกรรมการตรวจสอบและดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (“BACC”) คือ เพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทในการตรวจสอบ เรื่องต่อไปนี้

- ความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของกรอบโครงสร้างระบบควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
- กระบวนการรายงานทางการเงินและความถูกต้องของผลประกอบการที่รายงานต่อสาธารณะและข้อมูลที่เปิดเผยในงบการเงิน
- ประสิทธิภาพ ผลงาน และความเป็นอิสระ ของผู้ตรวจสอบบัญชีภายในและผู้สอบบัญชี

อำนาจหน้าที่

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการย่อย ครอบคลุมบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ให้สำเร็จลุล่วง คณะกรรมการย่อยอาจกระทำการต่อไปนี้ได้ไม่ว่าในเวลาใด ตามดุลพินิจของตน

- ร้องขอให้มีการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญซึ่งเป็นบุคคลภายนอก ให้ตรวจสอบเรื่องใด ๆ ภายในขอบเขตความรับผิดชอบของตน เท่าที่ตนเห็นว่าจำเป็นหรือเหมาะสม ทั้งนี้ด้วยทุนทรัพย์ของบริษัท
- ร้องขอข้อมูลใด ๆ ที่ตนต้องการจากบริษัท รวมทั้งเรียกร้องให้ลูกจ้างจัดหาข้อมูลในที่ประชุมคณะกรรมการย่อย

2.4.2 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ตำแหน่ง	ชื่อ
กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ	ศ.ดร.เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์
กรรมการบริหาร	นายโลรองท์ จูเลียน โซววี
กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	นางแซลลี จอย โอฮาร่า
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางประราลี รัตน์ประสาทร
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางสาวรัชฎา ปิยทัสสีกุล

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“BRMC”) คือ เพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการตรวจสอบเรื่องความเสี่ยงต่าง ๆ หรือเน้นย้ำและยกระดับประเด็นความเสี่ยงที่สำคัญให้คณะกรรมการบริษัททราบ บทบาทของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงไม่มีผลเป็นการลดความรับผิดชอบของคณะกรรมการตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวกับการควบคุมกำกับดูแลกิจการของบริษัท ไม่ว่าประการใดทั้งสิ้น

ขอบเขต

ขอบเขตของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงคือ

- พิจารณานุมัตินโยบายและระเบียบขั้นตอนที่เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง เว้นแต่จะระบุไว้ว่านโยบายและระเบียบขั้นตอนนั้นต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- ตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรฐานและนโยบายการจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง
- พิจารณาขีดจำกัดและระดับความเบี่ยงเบนของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ตามที่เสนอมา (กรอบระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้) ก่อนยื่นคณะกรรมการเพื่อขออนุมัติ
- พิจารณากลุ่มความเสี่ยงและตรวจตราระดับความเสี่ยงเมื่อเทียบกับขีดจำกัดและระดับความเบี่ยงเบนของความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- แนะนำหรือดำเนินการตามที่เหมาะสม เกี่ยวกับการลดความเสี่ยงหลักที่ถูกระบุไว้
- ตรวจสอบและพิจารณาปรับปรุงรายละเอียดเกี่ยวกับความต่อเนื่องทางธุรกิจเป็นระยะ

- ตรวจสอบการออกแบบจำลองภายในและการดำเนินงานเพื่อประเมินประกันภัยและความเสี่ยงในการดำเนินงาน (ในขณะใช้แบบจำลองทุนเศรษฐศาสตร์ภายใน)
- ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ของพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ให้บทวนอำนาจหน้าที่ที่มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร ตลอดจนคำจำกัดความและขอบเขตของธุรกรรมใหญ่และธุรกรรมพิเศษไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง

2.4.3 คณะกรรมการลงทุน

ตำแหน่ง	ชื่อ
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและประธานคณะกรรมการ	นายวินทร์ บุญญาสุสานต์
กรรมการอิสระ	ศ.ดร.เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์
กรรมการบริหาร	นายโลรองค์ จูเลียน โซววี
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นายอัครรัตน์ ณ ระนอง

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของคณะกรรมการกรรมการลงทุน (“BIC”) คือ เพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการควบคุมกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับกลยุทธ์การลงทุนและการปฏิบัติงานสำหรับบริษัท

คณะกรรมการย่อยชุดนี้จะอนุมัติและทบทวนกลยุทธ์และนโยบายเกี่ยวกับการนำเงินของผู้ถือหุ้นกรรมธรรม์ ผู้ถือหุ้นรายลงทุน และผู้ถือหุ้นไปลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ต่าง ๆ

ขอบเขต

ขอบเขตของคณะกรรมการลงทุน คือ

- อนุมัติกลยุทธ์และนโยบายว่าด้วยการลงทุน
- อนุมัติอำนาจลงทุน รวมทั้งหลักทรัพย์ที่อนุญาต ให้ลงทุน ประเภทย่อย นโยบาย เกณฑ์มาตรฐานและ ขีดจำกัดเพื่อควบคุมความเสี่ยง
- ตรวจสอบผลการลงทุนของผลิตภัณฑ์สำคัญ
- อนุมัติกลยุทธ์บริหารสินทรัพย์และหนี้สิน
- อนุมัติเอกสารระบุอำนาจที่มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร
- อนุมัติธุรกรรมขนาดใหญ่ และ/หรือธุรกรรมพิเศษ
- ปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบข้อบังคับในพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ให้บทวนอำนาจหน้าที่ที่มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร ตลอดจนคำจำกัดความและขอบเขตของธุรกรรมใหญ่และธุรกรรมพิเศษไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง

2.4.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ตำแหน่ง	ชื่อ
กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ	นายสมชัย บุญนาศิริ
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นายอัศวรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการอิสระ	ศ.ดร.เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	นางเจน อัง ชินดี ทง

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คือเพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับกรอบงานสำหรับการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่อาวุโส เพื่อ

- ดึงดูด กระตุ้น และ รักษาตัวผู้บริหารระดับอาวุโสที่มีผลงานดี
- ปรับเปลี่ยนแนวทางการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับผลประกอบการ
- จูงใจกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารให้แสวงหาการเติบโตและความสำเร็จระยะยาว ภายในกรอบโครงสร้างระบบควบคุมที่เหมาะสม
- ดูแลให้เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการขั้นสูงสุดในเรื่องเกี่ยวกับการสรรหาและ การกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขต

คณะกรรมการมีความรับผิดชอบสำหรับ

- กลยุทธ์และนโยบายสำหรับการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท
- ค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท
- แผนรางวัลจูงใจระยะยาวสำหรับผู้บริหารระดับอาวุโส
- งบค่าตอบแทนซึ่งสัมพันธ์กับผลการทบทวนฐานเงินเดือนระยะเวลาและเงินรางวัลจูงใจอื่น ๆ
- การระบุตัวผู้มีคุณสมบัติเป็นกรรมการเกี่ยวกับตามระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- การให้ข้อเสนอแนะแก่คณะกรรมการ เกี่ยวกับการคัดเลือก การถดถอย การแต่งตั้ง และการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท
- เจื่อนไขในการว่าจ้างและเลิกจ้างประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- นโยบายกำกับดูแลและการเปิดเผยข้อมูลที่เหมาะสม เกี่ยวกับการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และผลงาน
- ดำเนินกิจกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับเงื่อนไขการอ้างอิงดังกล่าวนี้ ตามที่มีการร้องขอจาก คณะกรรมการบริษัท การกระทำการอื่นซึ่งเกี่ยวกับขอบเขตงานนี้ตามที่คณะกรรมการ ร้องขอ
- ปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบข้อบังคับในพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ให้บทวนอำนาจหน้าที่ที่มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร ตลอดจนคำจำกัดความและขอบเขตของ ธุรกรรมใหญ่และธุรกรรมพิเศษไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง

2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

การสรรหากรรมการและกรรมการอิสระเป็นไปหลักเกณฑ์ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง สำหรับวิธีการและขั้นตอนการสรรหาของบริษัทนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้นำเสนอรายชื่อกรรมการหรือกรรมการอิสระต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

คู่มือค่าตอบแทนของกลุ่มแอกซ่าจะเป็นไปตามหลักและนำเสนอสามประการหลัก ดังนี้

- ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการแข่งขันและความต่อเนื่องของตลาดของค่าตอบแทน
- ความเสมอภาคภายใน ซึ่งจะอยู่บนพื้นฐานของประสิทธิภาพการทำงานรายบุคคลและโดยรวม เพื่อที่จะทำให้แน่ใจว่าค่าตอบแทนเป็นไปอย่างยุติธรรมและได้สัดส่วนโดยสะท้อนถึงปริมาณและประสิทธิภาพของความสำเร็จและผลกระทบต่อพนักงานเป็นรายบุคคล และ
- การบรรลุเป้าหมายทางการเงินและการปฏิบัติการของกลุ่มแอกซ่าทั้งระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว รวมถึงการดำเนินการตามกลยุทธ์ระยะกลางและระยะยาวซึ่งเป็นขั้นตอนเบื้องต้นที่จะบรรลุผลตอบแทนในระยะกลางและระยะยาว

บทบาทของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนของแต่ละท้องถิ่นที่จะถูกกำหนดโดยกฎหมายของท้องถิ่นและโดยหลักจะประกอบไปด้วย (1) การควบคุมการปฏิบัติตามคู่มือค่าตอบแทนของกลุ่มแอกซ่าในระดับท้องถิ่นอย่างสมควรและต่อเนื่อง (รวมถึงการปรับปรุงขั้นตอนการทบทวนเงินเดือนประจำปีอย่างต่อเนื่อง) และ (2) ทบทวนการตอบแทนพนักงานในระดับผู้บริหารเพื่อการจ่ายค่าตอบแทนจะได้สะท้อนถึงความสำเร็จรายบุคคลและประสิทธิภาพโดยรวม ขณะเดียวกันจะต้องเป็นไปตามความต่อเนื่องของตลาดและความยุติธรรมด้วย

นอกจากขั้นตอนและกระบวนการที่ครอบคลุม Group senior executives และผู้บริหารระดับอาวุโส กลุ่มบริษัทจะต้องมีขั้นตอนที่เหมาะสมและเป็นทางการที่ครอบคลุมพนักงานทั้งหมด โดยขั้นตอนและกระบวนการเหล่านี้จะต้องถูกออกแบบเพื่อที่จะทำให้แน่ใจว่าการประเมินประสิทธิภาพการทำงานเป็นรายบุคคลได้ถูกทบทวนอย่างเหมาะสม การจ่ายค่าตอบแทนเป็นไปอย่างยุติธรรม และสอดคล้องกับความสำเร็จของการปฏิบัติงานตามที่ได้รับการตรวจสอบ และกระบวนการและขั้นตอนของท้องถิ่นนั้นสอดคล้องกับคู่มือค่าตอบแทนของกลุ่มแอกซ่า

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

3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management: ERM)

ธุรกิจประกันชีวิตถือว่าเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงให้กับลูกค้านั้นเป็นหนึ่งในภารกิจที่บริษัทให้ความสำคัญ การบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัททำให้การดำเนินธุรกิจของเรามีความได้เปรียบในเชิงการแข่งขัน อีกทั้งการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีนั้นจะช่วยเสริมสร้างชื่อเสียงและสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจที่มีกำไรและยั่งยืน

การบริหารความเสี่ยงของบริษัทถือเป็นกุญแจสู่ความสำเร็จของกลยุทธ์และวัตถุประสงค์ตามแผนธุรกิจ เช่น

- การบริหารความเสี่ยงที่ดีเป็นส่วนสำคัญอย่างยิ่งในการดำเนินธุรกิจ การบริหารความเสี่ยงต้องมีการดำเนินการอย่างจริงจัง ตั้งแต่ระดับบนลงมาถึงระดับล่าง
- บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงแบบเชิงรุกมากกว่าเชิงรับ

- การบริหารความเสี่ยงนั้นถูกรวมเข้าไปในการดำเนินงานประจำวันของบริษัทเพื่อที่จะได้ทำให้ถูกต้องตั้งแต่เริ่มแรก

นโยบายการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดหลักการที่บริษัทใช้ในการวิเคราะห์ เข้าถึง และบริหารความเสี่ยงในแนวทางที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของธุรกิจ โดย นโยบายการบริหารความเสี่ยงมีวัตถุประสงค์เพื่อ

- เน้นแนวทางและความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงต่อธุรกิจของบริษัท
- ให้เกิดความเข้าใจและการปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอในการบริหารความเสี่ยงแบบเชิงรุก
- ส่งเสริมและปลูกฝังวัฒนธรรมในการตระหนักถึงความเสี่ยงให้ทั่วองค์กรได้

ทั้งนี้ การบริหารความเสี่ยงของบริษัทจะครอบคลุมกิจกรรมหลักของธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- การออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์
- กระบวนการกำหนดอัตราเบี้ยประกัน
- กระบวนการพิจารณารับประกัน
- กระบวนการบริหารการจ่ายค่าสินไหมทดแทน
- การประกันภัยต่อ
- การลงทุนในธุรกิจอื่น
- การประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน

แนวทางการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท (คณะกรรมการ) กำหนดมาตรฐานสูงสุดของบรรษัทภิบาล และดำเนินการสอบทานหลักปฏิบัติของบรรษัทภิบาลอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นข้อพึงปฏิบัติที่ดี โดยคณะกรรมการ มีหน้าที่รับผิดชอบในการดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าการนำนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมมาปฏิบัติในองค์กร และมีการติดตามผลการดำเนินงานของผู้บริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่เกี่ยวข้อง

บริษัท มีแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและมีผลกระทบต่อบริษัท ดังต่อไปนี้

1. บริษัทมีโครงสร้างองค์กรที่สนับสนุนการบริหารความเสี่ยงที่ชัดเจน ดังนี้

- 1.1 คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง (Local Management Risk Committee - LMRC) รายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Board Risk Management Committee - BRMC) ซึ่งเป็นสมาชิกของคณะกรรมการบริษัท โดย LMRC ประกอบด้วย ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ทั้งนี้ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง มีบทบาทหน้าที่ในการทำให้มั่นใจว่า กรอบการบริหารความเสี่ยง มีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของบริษัท ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- 1.2 คณะอนุกรรมการตรวจสอบและกำกับ (Local Management Audit and Compliance Committee - LMACC) รายงานต่อคณะกรรมการควบคุมภายในและปฏิบัติตามกฎหมาย ซึ่งเป็นสมาชิกของคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ คณะอนุกรรมการตรวจสอบและกำกับนี้ มีบทบาทหน้าที่ในการทำให้มั่นใจว่า บริษัท มีกระบวนการในการตรวจสอบที่ครอบคลุมความเสี่ยงทุกประเภท
- 1.3 งานบริหารความเสี่ยงสำหรับการดำเนินการในแต่ละวัน จะถูกมอบหมายผ่านประธานเจ้าหน้าที่บริหารไปยังผู้บริหารที่มีอำนาจตามเอกสารที่ระบุขอบเขตอำนาจที่ได้มีการมอบหมายอย่างเป็นทางการ ซึ่งรวมถึงความรับผิดชอบของผู้บริหารในการบริหารความ

เสี่ยงในหน่วยงานที่ตนดูแล โดยที่ผู้บริหารจะได้รับการสนับสนุนจากกลุ่มงานกลางที่สนับสนุนในด้านการบริหารความเสี่ยงต่างๆ เช่น ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและกำกับดูแล ฝ่ายกฎหมาย ฝ่ายตรวจสอบภายใน และนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยแต่ละคนจะมีหน้าที่สอดส่องดูแลการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ที่ตนดูแล

1.4 คณะกรรมการบริหารอาวุโสของบริษัท (EXCOM) ประกอบด้วยผู้บริหารที่ดูแลแต่ละสายงานของบริษัท จะรายงานตรงต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยที่คณะกรรมการบริหารอาวุโสมีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งเสริมวัฒนธรรมการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพสูง ซึ่งมีการผนวกเรื่องการบริหารความเสี่ยงเข้าในกิจกรรมการดำเนินงานในแต่ละวัน รวมถึงการสนับสนุนและให้รางวัล

1.5 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยง (Chief Risk Officer - CRO) ทำหน้าที่เป็นหัวหน้าของสายงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นสมาชิกของคณะกรรมการบริหารอาวุโส รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยงมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่ม และเพื่อพัฒนารอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท การแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยง จะต้องได้รับความเห็นชอบจาก ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยงของกลุ่มएका

1.6 บริษัทมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่บริหารความเสี่ยง 2 หน่วยงานประกอบด้วย 1) ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านการเงินและการประกันชีวิต และ 2) ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการและการควบคุมภายใน โดยทั้งสองหน่วยงานอยู่ภายใต้สายงานบริหารความเสี่ยง ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบครอบคลุมถึงการบริหารความเสี่ยงทุกๆ ด้านของบริษัท รวมถึงการกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐานสากล เพื่อใช้ในการวัด ติดตามดูแล และบริหารจัดการความเสี่ยงภายในบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยงและสมาชิกในสายงานบริหารความเสี่ยงต้องเป็นอิสระจากการบริหารงานด้านการปฏิบัติการของบริษัท และสามารถเข้าถึงพนักงาน ระบบงาน และข้อมูลต่างๆ ของบริษัท ที่จำเป็นในการปฏิบัติงานตามบทบาทหน้าที่โดยไม่มีข้อจำกัด

2. บริษัทมีการจัดทำแผนกลยุทธ์เป็นประจำทุกปี โดยที่มีการพิจารณาความเสี่ยงที่สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ รวมทั้งมีการกำหนดแผนจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้น โดยความเสี่ยงหลักที่สำคัญของบริษัท แสดงในหัวข้อที่ 4 กระบวนการบริหารความเสี่ยง ของนโยบายการบริหารความเสี่ยงฉบับนี้

3. บริษัทมีการกำหนดและปฏิบัติตามกระบวนการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง และการกำหนดแผนจัดการความเสี่ยง เป็นประจำทุกปี โดยผลจากการบริหารความเสี่ยงและความคืบหน้าจากการดำเนินการตามแผนจัดการความเสี่ยงได้รับการทบทวนเป็นประจำทุกไตรมาส

4. กรอบการบริหารความเสี่ยง และนโยบายการบริหารความเสี่ยง ได้รับการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน เป็นประจำทุกปี

3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management: ALM)

นโยบายการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะบริหารจัดการกระแสเงินสดระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินได้อย่างเหมาะสม

แนวทางปฏิบัติของการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) มีการกำหนดหลักการสำคัญ ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลและแนวทางปฏิบัติของการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน โดยมีหัวหน้าฝ่ายการลงทุนและการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Chief Investment and ALM Officer) ดูแลการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน ให้เป็นไปตามขอบเขตแนวทางการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน

กระบวนการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) มุ่งหมายที่จะให้การจัดสรรสินทรัพย์ (Strategic Asset Allocation หรือ SAA) พิจารณาจากความเหมาะสม และมุมมองในระยะยาว โดยอยู่บนสมมติฐานในระยะยาวที่เกี่ยวกับผลตอบแทนและความเสี่ยงของสินทรัพย์ โดยอาศัยความรู้ความเข้าใจที่ลึกซึ้งเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน

คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM Committee ซึ่งตอนนี้รวมอยู่ใน Local Investment & ALM Committee; LMIC) จะนำเสนอเป้าหมายการจัดสรรสินทรัพย์เชิงกลยุทธ์ (SAA) ที่เป็นไปได้ ซึ่งได้พิจารณาข้อมูลต่าง ๆ (อาทิ ผลกระทบต่อรายได้ที่คาดการณ์ และความเสี่ยงที่รับได้) ประกอบการตัดสินใจ

ในแต่ละทางเลือกของการจัดสรรสินทรัพย์เชิงกลยุทธ์ (SAA) ที่เป็นไปได้ จะขึ้นอยู่กับความสัมพันธ์สินทรัพย์ต่าง ๆ ร่วมกัน โดยให้มีการกำหนดขอบเขตของอายุเฉลี่ยระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน (duration gap) ที่รับได้ และกรอบการเคลื่อนไหวของน้ำหนักการจัดสรรสินทรัพย์ต่าง ๆ (SAA range) และจะคำนึงถึงความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน

การศึกษาการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) จะมีดำเนินการอย่างเป็นระบบ และความถี่ของการจัดสรรสินทรัพย์เชิงกลยุทธ์ (SAA) จะมีประสิทธิภาพได้นั้นจำเป็นต้องได้รับการทบทวนเป็นระยะ ๆ โดยไม่เกินปีละครั้งและไม่น้อยกว่าหนึ่งครั้งทุก ๆ 3 ปี การทบทวนควรถูกพิจารณาหากมีการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมของตลาดหรือมีการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) เป็นความรับผิดชอบภายใต้มาตรฐาน หลักเกณฑ์ และการติดตามของกลุ่ม 애กซ่า กลุ่ม 애กซ่าสนับสนุนการพัฒนาความชำนาญของการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) ของแต่ละประเทศ โดยส่งเสริมให้มีการปฏิบัติที่ดีที่สุด (best practices) ในการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน ด้วยการให้การสนับสนุนและร่วมมือกับทีมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของแต่ละประเทศ โดยเฉพาะทีมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของภูมิภาคเอเชีย (Asian Market Office) และทีมชำนาญการ (Center of Expertise)

กระบวนการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM): การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน ได้ดำเนินการตามกระบวนการโดยเริ่มต้นด้วยการกำหนดสมมติฐาน การจัดสรรสินทรัพย์และหนี้สินตามแบบจำลอง การสร้างเส้นโค้งกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ (efficient frontier) ภายใต้ผลลัพธ์ต่าง ๆ และประเมินผลกระทบที่แตกต่างกันของการจัดสรรสินทรัพย์ต่าง ๆ (SAA) ที่เลือก

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงภัย และการกระจุกตัวของภัย

ในฐานะบริษัทประกันชีวิต บริษัทมีความเสี่ยงด้านประกันภัยในหลายๆ ด้านซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท โดยความเสี่ยงด้านประกันภัยหลักๆ ของบริษัทจะเกี่ยวข้องกับ อัตราภาระ อัตราการเจ็บป่วย ความอายุยืน การขาดอายุกรรมธรรม์ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ความเสี่ยงด้านประกันภัยยังรวมความเสี่ยงจากการกำหนดอัตราเบี้ยไม่เหมาะสม หรือความเสี่ยงเนื่องมาจากการขายที่ไม่เหมาะสม และความเสี่ยงจากการรับประกันที่ไม่เพียงพออีกด้วย

การบริหารด้านประกันภัยต่ออย่างมีประสิทธิภาพจะสามารถช่วยลดความเสี่ยงจากอัตราภาระ และอัตราการเจ็บป่วยและสามารถช่วยปกป้องฐานะการเงินกองทุนของบริษัทได้ในกรณีที่เกิดความเสียหายขึ้น โดยกลยุทธ์ในการ

ประกันภัยต่อของบริษัทจะดำเนินการเพื่อให้มีการรับความเสี่ยงจากการรับประกันไว้เองในระดับที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพที่สุด มีจุดมุ่งหมายเพื่อให้การดำเนินการด้านการประกันภัยต่อเป็นไปอย่างมีคุณภาพ มีต้นทุนอยู่ในระดับที่เหมาะสม สามารถให้ความคุ้มครองกรณีที่เกิดสินไหมทดแทนในจำนวนที่สูง สามารถใช้ประโยชน์จากความรู้และความเชี่ยวชาญของบริษัทประกันภัยต่อ และสามารถใช้บริการประกันภัยต่อเพื่อบริหารฐานะเงินกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนของเงินกองทุนหากต้นทุนในการบริหารจัดการด้านประกันภัยต่อต่ำกว่าผลประโยชน์ด้านเงินกองทุนที่ได้รับ

บริษัทมีการเสนอผลิตภัณฑ์หลากหลายประเภท เช่น whole-life, saving, protection, credit life และ accident and health ต่อลูกค้าหลากหลายกลุ่ม ทั่วทุกภูมิภาคในประเทศไทย ภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. (RBC) และนโยบายของกลุ่มแอกซ่า (AXA Group) บริษัทได้มีการพิจารณาความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวในหลายๆ ด้าน โดยมีการพิจารณา การกระจายตัวของการรับประกันตามพื้นที่ (Geographic) ตามลักษณะธุรกิจ (Line of business) บริษัทรับประกันภัยต่อ (Reinsurer) และประเภทของการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสามารถลดความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว ซึ่งมีการวิเคราะห์ ติดตามความเสี่ยงโดยทางฝ่ายคณิตศาสตร์ ประกันภัย, ฝ่ายบริหารความเสี่ยง และฝ่ายงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย การประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

วิธีการคำนวณความรับผิดชอบตามกรรมธรรม เป็นไปตามวิธีที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ. โดยเงินสำรองประกันชีวิตสำหรับผลิตภัณฑ์ระยะยาวถูกคำนวณโดยใช้วิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม ซึ่งคำนึงถึงข้อมูลกระแสเงินสดรับและกระแสเงินสดจ่ายในอนาคตโดยใช้สมมติฐานค่าประมาณการที่ดีที่สุด กระแสเงินสดเหล่านี้จะถูกคิดลดโดยใช้อัตราการคิดลดที่กำหนดตามหลักของสำนักงาน คปภ.

สำหรับผลิตภัณฑ์ประกันภัยระยะสั้น ได้แก่ การประกันภัยกลุ่มแบบชั่วระยะเวลา 1 ปี การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล สัญญาเพิ่มเติมประกันอุบัติเหตุ และสัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพ การคำนวณมูลค่าสำรองประกันภัยประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทน (claim reserves) และ สำรองเบี่ยประกันภัย (premium reserves) โดยที่สำรองเบี่ยประกันภัยเท่ากับสัดส่วนเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Unearned premium reserve) แต่จะมีการตั้งเงินสำรองเพิ่มจากความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired risk reserve) ในกรณีที่สำรองสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired risk reserve) มีค่ามากกว่าค่าเงินสำรองเบี่ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ (Unearned premium reserve)

สมมติฐานหลักที่มีผลต่อค่าประมาณที่ดีที่สุดของหนี้สินนั้น มีความสัมพันธ์กับสมมติฐานด้านค่าใช้จ่าย อัตราภาระ/อัตราการเจ็บป่วย และอัตราการขาดผลบังคับของกรรมธรรม สำหรับสมมติฐานด้านอัตราการคิดลด บริษัทใช้อัตราผลตอบแทนตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด คือใช้ค่าที่มากกว่าระหว่างอัตราคิดลดที่ปราศจากความเสี่ยงในรอบไตรมาสที่ผ่านมา กับค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของอัตราคิดลดที่ปราศจากความเสี่ยงในรอบ 8 ไตรมาสล่าสุด สำหรับเงินปันผลประเภทไม่รับรองการจ่าย (Non-guaranteed dividends) นั้นจะใช้อัตราคิดลดที่ปราศจากความเสี่ยง บวกส่วนเพิ่ม เพื่อสะท้อนให้เห็นถึงกรณีที่บริษัทสามารถได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าสำหรับเงินปันผลประเภทไม่รับรองการจ่าย

โดยหลักการแล้ว สมมติฐานต่าง ๆ ของบริษัทจะถูกกำหนดขึ้นตามประสบการณ์จริงของบริษัทและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดสมมติฐานได้ถูกตรวจสอบความถูกต้องกับงบการเงินเรียบร้อยแล้ว สำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ซึ่งข้อมูลประสบการณ์ภายในยังไม่สามารถหาได้ ทางบริษัทจะใช้ข้อมูลของธุรกิจประกันชีวิตแทนโดยนำมาปรับใช้ให้เหมาะสมเพื่อสะท้อนถึงลักษณะของผลิตภัณฑ์

หนี้สินจากสัญญาประกันภัยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2562		ปี 2561	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว (long-term technical reserves)	243,227	268,180	222,887	221,853
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น (short-term technical reserves)	2,870	2,862	2,595	2,478
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย (Unpaid policy benefits)	8,073	8,073	7,781	7,781
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย (Due to insured)	1,452	1,452	1,217	1,217

- หมายเหตุ** - ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่ประเมินตามมาตรฐานการบัญชี มีวัตถุประสงค์หลัก เพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้องผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว
- ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัยซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องสอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

ข้อสังเกต ในบางช่วงเวลาของการรายงานทางการเงิน มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินของ อย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกันในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

6. การลงทุนของบริษัท

นโยบายการลงทุนของบริษัทได้ถูกออกแบบไว้สำหรับการลงทุนระยะยาวเพื่อให้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ของบริษัท และมีการทบทวนประจำปีเพื่อเป็นการปรับปรุงการบริหารสินทรัพย์-หนี้สิน ให้ทันสมัย เพื่อให้สอดคล้องกับแผนธุรกิจล่าสุดของบริษัท และการพัฒนาอื่น ๆ ในระหว่างปี วัตถุประสงค์ขั้นพื้นฐานของนโยบายการลงทุนคือการวางกรอบการทำงานเพื่อช่วย บริษัท ในการบริหารจัดการการลงทุนของกองทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการลงทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างเสถียรภาพของรายได้จากการลงทุนและลดความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นความเสี่ยงที่สำคัญของธุรกิจประกันชีวิต โดยการบริหารให้กระแสเงินสดด้านสินทรัพย์และด้านหนี้สินมี

ความสอดคล้องกัน (managing duration gap) และสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่สอดคล้องกับเป้าหมายการคืนหนี้สิน อาทิ ระยะเวลาการจ่ายคืนหนี้สิน (Liability duration) ซึ่งผลตอบแทนดังกล่าวควรได้รับการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันตามความเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับสมมติฐานต่าง ๆ รวมถึงการเคลื่อนไหวของตลาดเงินตลาดทุน ตลอดจนผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ การกำหนดพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง (risk appetite limits) และความเสี่ยงในการทำงานของบริษัท (functional risk limits) เป็นสิ่งจำเป็นที่จะต้องมีการพิจารณาขอบเขตในการลงทุน (Scope) ความถี่ในการทบทวน (Frequency of Review) และ การบริหารจัดการ (Governance)

- **ขอบเขตในการลงทุน (Scope)**

นโยบายการลงทุนนี้ กำหนดกฎเกณฑ์การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงินและตลาดทุนของบริษัท กิจกรรมใด ๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน (เช่น สินทรัพย์ทางการเงิน – Administrative Asset)อยู่นอกเหนือขอบเขตของนโยบายการลงทุนนี้ การแบ่งแยกการบริหารสินทรัพย์ทางการเงิน และสินทรัพย์ทางการเงิน ออกจากกันเป็นการดี เนื่องจากสินทรัพย์ทั้งสองประเภทต้องการทักษะทางการบริหารที่แตกต่างกัน

การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน (ในตลาดเงินตลาดทุน) คือ การลงทุนในหุ้นสามัญ หุ้นกู้ พันธบัตร ตราสารการเงิน และตราสารอนุพันธ์ของหลักทรัพย์เหล่านั้น สำหรับการกู้เงินตามกฎหมายประกันภัย ที่ดิน อาคาร การลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่อง หรือการลงทุนอื่น ๆ ซึ่งมีผลมาจากการตัดสินใจตามกลยุทธ์ทางธุรกิจ จะนับเป็นสินทรัพย์ทางการเงิน

- **ความถี่ในการทบทวน (Frequency of Review)**

นโยบายการลงทุนต้องได้รับการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารการลงทุนท้องถิ่น (LMIC) และคณะกรรมการการลงทุนของบริษัท (BIC)

- **การบริหารจัดการ (Governance)**

การลงทุนของบริษัทจะถูกควบคุมดูแลโดยนโยบายการลงทุนนี้ หากมิได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่ระบุไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้อง (อาทิ ประกาศ คปภ.) อย่างเคร่งครัด

คณะกรรมการการลงทุนและกฎเกณฑ์การลงทุน (Investment Committees and Regulatory Environment)

- **รูปแบบของคณะทำงาน (Formation of Local Investment Committee)**

คณะกรรมการการลงทุนของบริษัท (BIC) สามารถมอบหมายอำนาจการบริหารจัดการการลงทุนให้แก่ คณะอนุกรรมการบริหารการลงทุน (LMIC) ซึ่งมีประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินของบริษัท (Local CFO) เป็นประธาน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนและการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Chief Investment and ALM Officer) จะทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะทำงานดังกล่าว ซึ่งจะจัดให้มีการประชุม LMIC เป็นรายเดือนเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการปฏิบัติตามกฎระเบียบต่าง ๆ และนโยบายการลงทุนเป็นไปอย่างเคร่งครัด ในขณะเดียวกันก็รักษาความปลอดภัยให้กับการลงทุน ทั้งสภาพคล่องและผลตอบแทนที่เพียงพอแก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์และผู้ถือหุ้น โดยมี Asian Market Chief Investment Officer เป็นตัวแทนของกลุ่มลูกค้า ในการประชุม LMIC

- **กฎเกณฑ์การลงทุน (Regulatory Environment)**

การลงทุนทั้งหมดต้องเป็นไปตามข้อบังคับที่กำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และจะมีการบริหารจัดการให้เป็นไปตามระเบียบที่ได้รับการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

- **การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ (Asset valuation)**

ปัจจุบันรายการบัญชีสำหรับพอร์ตการลงทุนของบริษัท มีการบันทึกบัญชีแบบ เงินลงทุนเพื่อขาย (AFS) บริษัท ใช้มูลค่าตลาดยุติธรรม (fair market value) และเกณฑ์มาตรฐาน (benchmarks) สำหรับการประเมินผลการลงทุน วิธีนี้ เหมาะสมในการใช้วัดมูลค่าทางเศรษฐกิจของผู้จัดการพอร์ตการลงทุน โดยกฎเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าตลาดยุติธรรม (fair market value) มีความสอดคล้องกับแนวทางของการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC) ที่คปภ. ได้ กำหนดไว้

- **สกุลเงินหลัก (Base currency)**

พอร์ตการลงทุนจะมีการประเมินมูลค่า ณ วันที่ประเมิน เป็นสกุลเงินหลักสกุลเงินบาท ตามที่ระบุไว้ในนโยบาย การลงทุนและเอกสารการลงทุนที่เกี่ยวข้อง

- **ตราสารหนี้ (Debt Securities)**

ราคาตลาดที่กำหนดโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) จะใช้สำหรับพันธบัตรและหุ้นกู้ที่มีการจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

- **ตราสารทุน (Equity securities)**

ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียน กองทรัสต์เพื่อการลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียน และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ซื้อขายอยู่ในตลาดที่ใช้ งานอยู่ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบดุล

- **ตราสารอนุพันธ์และการลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์ (Derivatives and unlisted or over-the-counter investments)**

ตราสารอนุพันธ์และการลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์ จะวัดมูลค่าด้วยราคาตลาดยุติธรรม (fair market value) หรือใช้เทคนิคที่เหมาะสมตามที่ คปภ. ระบุไว้

สินทรัพย์ลงทุนมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท สินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2562		ปี 2561	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	5,981	5,900	6,087	5,987
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพ และสลากออมทรัพย์)	268,620	268,620	219,466	219,466
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	9,168	9,168	10,042	10,042
หน่วยลงทุน	17,426	17,426	11,229	11,229
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน	12,693	15,290	11,130	12,147
เงินให้กู้ยืม และเงินให้เช่าซื้อรถ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	4,403	4,403	1,628	1,628
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	318,291	320,807	259,582	260,499

- หมายเหตุ** - ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัท มีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มียอดการลงทุนรวมทั้ง 284 พันล้านบาท และยังคงเน้นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ โดยมีอัตราส่วนการลงทุนในหุ้นทุนร้อยละ 4 พันธบัตรและตราสารหนี้ร้อยละ 90 และการลงทุนด้านอื่นๆ อีกร้อยละ 6 โดยมีอัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนรวมร้อยละ 3.50 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 0.6 และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นร้อยละ 5

ผลการดำเนินงานของบริษัทและอัตราส่วนที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2562	2561
เบี้ยประกันภัยรับรวม	58,105	58,643
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	57,785	58,384
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	9,749	8,830
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	20,304	29,121
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	33,691	23,482
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1,881	1,511

หน่วย : ร้อยละ

รายการอัตราส่วน	2562	2561
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีแรก : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	68%	67%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีต่อ : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	8%	8%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity ratio)	5%	6%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on assets ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมด	0.6%	0.6%
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ไม่รวมกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	0.6%	0.6%
อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment Ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนรวมทั้งหมด	3.50%	3.70%
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่รวมการลงทุนจากกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	3.50%	3.70%
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อเงินสำรองประกันภัย (ราคาประเมิน)	115%	114%

- หมายเหตุ** - ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตาม ประกาศ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย
- กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองชีวิตและการลงทุนในกองทุนรวม โดยมูลค่ากรมธรรม์ขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้สินทรัพย์ในกองทุนเป็นของผู้เอาประกันภัยได้เป็นของบริษัท
 - กรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Universal life เป็นการประกันชีวิตที่แยกส่วนความคุ้มครองชีวิต และส่วนการลงทุนอย่างชัดเจน โดยผลตอบแทนจากการลงทุนขึ้นอยู่กับผลการลงทุนของบริษัท แต่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่รับรองไว้

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

วัตถุประสงค์และแนวทางในการบริหารเงินกองทุน

บริษัท มีการบริหารจัดการฐานะเงินกองทุนตามกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. (RBC) นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการบริหารและติดตามฐานะเงินกองทุนตามกรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ หรือ Risk Appetite Framework (RAF) ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทโดยมีการกำหนดขีดจำกัดความเสี่ยงไว้อย่างเหมาะสม ซึ่งตามกรอบดังกล่าว บริษัทได้มีการพิจารณาผลการทดสอบภาวะวิกฤตจากปัจจัยเสี่ยงหลักต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าฐานะเงินกองทุนของบริษัทอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งสามารถรองรับสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นเหล่านี้ได้

แผนรองรับด้านเงินกองทุน

ขีดจำกัดความเสี่ยงที่กำหนดขึ้นมาจากภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้นั้นจะต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัท ซึ่งขีดจำกัดความเสี่ยงเหล่านี้จะถูกนำไปใช้เพื่อเป็นสัญญาณเตือนความเสี่ยงล่วงหน้าเพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดแผนและแนวทางในการจัดการความเสี่ยงได้อย่างทันทั่วทั้งที่ โดยจะต้องรายงานแผนและความคืบหน้าในการดำเนินการเพื่อลดความเสี่ยงต่อ LMRC, BRMC และ Group Risk Management อย่างสม่ำเสมอ

รายการเงินกองทุน (ราคาประเมิน) มีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
สินทรัพย์รวม	334,152	276,451
หนี้สินรวม	282,826	249,532
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	255,621	233,328
- หนี้สินอื่น	27,205	16,204
ส่วนของผู้ถือหุ้น	51,325	26,919
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	300%	199%
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	36,837	26,919
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	12,271	13,549

หมายเหตุ - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต

กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้

- เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต
- รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้ราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

รายละเอียดดังปรากฏตามงบการเงินประจำปี 2562

https://ktaxa.cdn.axa-contento-118412.eu/ktaxa%2Ffc5eab56-2889-4017-bd28-2ff656a1f7d8_fs+ktaxa+ye2562_signed.pdf