

### 3. การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM) และการบริหารสินทรัพย์ และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

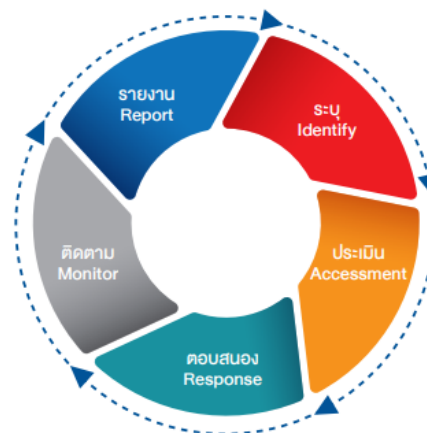
#### 3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM)

ในการดำเนินธุรกิจนั้นบริษัทต้องเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กรที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจ ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้พัฒนากอบการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อช่วยให้บริษัทสามารถบรรลุถึงวิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงยังสามารถรักษาความมั่นคงทางการเงิน ชื่อเสียง ภาพลักษณ์ ความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความยั่งยืน กรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทถูกพัฒนาขึ้นจากมาตรฐานการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัย (Insurance Core Principles: ICP) ของสมาคมผู้กำกับดูแลธุรกิจประกันภัยนานาชาติ (International Association of Insurance Supervisors: IAIS) และสอดคล้องกับมาตรฐานขั้นต่ำในการบริหารความเสี่ยงของ สำนักงาน คปภ.

บริษัทได้กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) เพื่อใช้ประกอบการกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน และเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ทั้งหมด 3 ข้อ ได้แก่

1. อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300
2. โอกาสที่บริษัทขาดทุนสุทธิจะต้องน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ใน 20 ปี และ
3. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะต้องไม่เกินระดับกลาง – ต่ำ

กระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมุ่งเน้นการระบุความเสี่ยงหลักที่จะมีผลกระทบต่อเงินกองทุน ความมั่นคงทางการเงิน และชื่อเสียงของบริษัท มีการประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ ความเชื่อมโยงของความเสี่ยง กำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยงและเกณฑ์ ที่เหมาะสม กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อควบคุมความเสี่ยงหลักให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และประเมินประสิทธิภาพของ มาตรการเหล่านั้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทมุ่งเน้นให้เกิดการเรียนรู้จาก เหตุการณ์ความสูญเสียที่เกิดขึ้นและปรับปรุงมาตรการบริหารความเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับ สถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทมีการติดตามดูแลความเสี่ยง หลักอย่างสม่ำเสมอและจัดให้มีการรายงานผลการบริหารความเสี่ยง ต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทเป็น ประจำทุกไตรมาส



กระบวนการบริหารความเสี่ยง

### 3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทมีธุรกรรมหลักจากการเอาประกันภัยต่อได้เฉพาะจำนวนความเสี่ยงภัยสุทธิ (net amount at risk) ส่งผลให้การเอาประกันภัยต่อในประเทศโดยส่วนใหญ่ เป็นการรับโอนความเสี่ยงเฉพาะ Mortality risk และ Morbidity risk ที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับ Investment component ทำให้รูปแบบกระแสเงินสดสุทธิของสัญญาประกันภัยต่อ ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ที่ส่งผลต่อความไม่สมดุลของสินทรัพย์และหนี้สิน (Assets and Liabilities Mismatch)