

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ปี 2565 แม้ว่าผลเชิงลบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 จะคลี่คลายลง แต่หลายปัจจัยยังคงกดดันเศรษฐกิจโดยเฉพาะประเด็นสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่นำไปสู่มาตรการคว่ำบาตรทางการค้า และวิกฤตพลังงานที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงการใช้นโยบายอัตราดอกเบี้ยสูงในปี 2565-2566 เพื่อคุมเงินเฟ้อ ท่ามกลางราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกระทบต่อต้นทุนและภาระหนี้ของภาครัฐและเอกชน

บริษัทจึงยังคงเน้นการบริหารจัดการกระบวนการพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ ควบคู่กับการดำรงฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง และเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินที่มั่นคง ตลอดจนมีการศึกษาตลาดและพัฒนาผลิตภัณฑ์สำหรับประเทศ โดยมีแผนขยายไปยังประเทศอื่นๆ อย่างต่อเนื่องอันเป็นการยกระดับศักยภาพอุตสาหกรรมประกันชีวิตไทย สอดรับแนวนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว โดยบริษัทได้พัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ กลุ่ม Reinsurer ต่างชาติ กลุ่มบริษัทนายหน้า กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงกลุ่มบริษัท Tech Partner เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและบริการที่เหมาะสม และตอบโจทย์ลูกค้า

สำหรับการดำเนินตามแผนธุรกิจต่างประเทศ บริษัทยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจสู่ภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง

- ปี 2559 บริษัทได้ร่วมลงทุนก่อตั้ง TKI Life Insurance Company Limited ที่ดำเนินธุรกิจด้านประกันชีวิตทุกประเภทในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และได้เริ่มมีรายได้แล้วตั้งแต่ปี 2563
- ในปี 2564 บริษัทได้ลงนามความร่วมมือกับ “Pacific Life Re” บริษัทรับประกันภัยต่อในกลุ่มแปซิฟิกไลฟ์ ประกันชีวิตและสุขภาพรายใหญ่จากสหรัฐอเมริกา เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชัน เพิ่มทางเลือกใหม่ๆ ให้กับลูกค้า
- สำหรับในปี 2565 บริษัทได้เริ่มขยายธุรกิจด้วยการบริการรับประกันภัยต่อ รวมถึงได้พัฒนา Alternative Reinsurance Solutions เพื่อรองรับการขยายตลาด ส่งผลให้บริษัทได้เริ่มมีสัญญาประกันต่อจากประเทศกัมพูชา อินโดนีเซีย ใต้หวัน และฟิลิปปินส์ และในปี 2565 บริษัทได้เริ่มมีรายได้จากกลุ่มประเทศเหล่านี้แล้ว

พร้อมกันนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลสำหรับธุรกิจของบริษัท เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (สัญญาประกันภัย) ที่จะมีผลบังคับใช้ในปี 2568 โดยในปีนี้ได้มีการลงทุนในส่วนของ ระบบงานด้านนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ระบบการพิจารณารับประกันภัย ซึ่งการพัฒนาเหล่านี้จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า

และในปีนี้บริษัทได้รับรางวัล SET Award 2022 ในประเภทรางวัล “Rising Star Sustainability Awards” ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มรางวัล Sustainability Excellence จากงานประกาศรางวัล SET Award 2022 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2565 ที่ผ่านมา โดยรางวัลในกลุ่ม Sustainability Excellence จะมอบให้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ประกอบการทางการเงิน และความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงสามารถนำประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล หรือ ESG (Environmental, Social and Governance) ไปใช้เป็นกลไกในการพัฒนาธุรกิจสู่ความยั่งยืนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และบริษัทยังได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI) ประจำปี 2565 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นพัฒนาการบริหารจัดการธุรกิจให้เติบโตตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน



THAIRE LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

ปี 2565 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับรวม 2,965 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51 ล้านบาทจากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 2 โดยมีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 2,908 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183 ล้านบาทจากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 7% และมีกำไรจากการรับประกัน 105 ล้านบาท รายได้จากการลงทุน 77 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 153 ล้านบาท จากปัจจัย ดังนี้

1. ผลผลิตภัยประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 172 ล้านบาท เกิดจากการเข้าทำสัญญาใหม่ของผลผลิตภัยประกันสุขภาพกับลูกค้าทั้งในส่วนของงาน Conventional และการออกผลผลิตภัยใหม่ร่วมกับลูกค้า (Non-conventional) ตามการเติบโตของตลาดประกันสุขภาพ ส่วนผลผลิตภัยประกันกลุ่มลดลง 151 ล้านบาท จากการปรับพอร์ตการรับประกันภัยของลูกค้า
2. ผลผลิตภัยประกันรายสามัญและผลผลิตภัยประกันสินเชื่อลดลง จากสถานะเศรษฐกิจและการนโยบายการปล่อยกู้ที่มีความระมัดระวังขึ้นของธนาคาร โดยเฉพาะกลุ่มงานประกันชีวิตแบบดั้งเดิม (Conventional) ส่วนกลุ่มโรคร้ายแรงเพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท จากการขยายธุรกิจในตลาดต่างประเทศทั้งอินโดนีเซีย และไต้หวัน
3. ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 2,803 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 125 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5% โดยหลักเกิดจากค่าสินไหมทดแทนและค่าบำเหน็จของผลผลิตภัยประกันสุขภาพและประกันกลุ่มเพิ่มขึ้น ตามการเติบโตของเบี้ย และจากจำนวนผู้ป่วยจากโรคทั่วไปทยอยกลับมารักษาในโรงพยาบาลหลังสถานการณ์ COVID-19 ผ่อนคลาย อย่างไรก็ตาม เรายังคงเน้นกระบวนการพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อควบคุมคุณภาพของผลการรับประกันภัยให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
4. รายได้จากการลงทุนสุทธิและรายได้อื่นของปี 2565 จำนวน 77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท หรือคิดเป็น 17% เป็นผลจากอัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น และจากการขายทำกำไรตราสารทุนในช่วงปลายปี 2565 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) เท่ากับร้อยละ 3.4 สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 0.3 จุด

ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 2,875 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากสิ้นปี 2564 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกค้าที่จากสัญญาประกันภัยต่อ ซึ่งเกิดจากรายได้เบี้ยประกันภัยต่อรับ ในขณะที่มีสินทรัพย์ลงทุนรวม 2,293 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.0 ของสินทรัพย์รวม มียอดลดลงจากปีก่อนร้อยละ 2.8 บริษัทมีหนี้สิน 1,429 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ร้อยละ 7.5 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ประกันภัยต่อ คิดเป็นร้อยละ 21.3 ของหนี้สินรวม

ด้านส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 1,447 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากสิ้นปี 2564 โดยหลักเป็นผลจากการจ่ายปันผลในระหว่างปี 2565 และการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนผ่านงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (CAR) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ร้อยละ 346 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ร้อยละ 7 จุด อย่างไรก็ตาม CAR ของบริษัทยังคงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่สำนักงาน คปภ. กำหนดที่ระดับ 120 สะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจสะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2565	2564
เบี้ยประกันภัยรับรวม	2,964.52	2,913.43
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	2,907.83	2,725.12
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	68.60	67.79
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	(9.02)	(6.08)



THAIRE LIFE ASSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

รายการ	2565	2564
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	2,015.94	1,912.98
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	150.99	98.45

หน่วย : ร้อยละ

รายการอัตราส่วน	2565	2564
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีแรก : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	29.71%	29.01%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีต่อ : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	24.14%	24.43%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity ratio)	10.31%	6.78%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on assets ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ทั้งหมด	5.31%	3.57%
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ไม่รวมกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life		-
อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน(Return on Investment Ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด	2.94%	3.12%
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่รวมการลงทุนจากกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	-	-
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อเงินสำรองประกันภัย (ราคาประเมิน)	216.19%	202.93%

หมายเหตุ - ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

- กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) เป็นการประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิตและการลงทุนในกองทุนรวม โดยมูลค่ากรมธรรม์ขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้สินทรัพย์ในกองทุนเป็นของผู้เอาประกันมิได้เป็นของบริษัท
- กรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Universal life เป็นการประกันชีวิตที่แยกส่วนความคุ้มครองชีวิต และส่วนการลงทุนอย่างชัดเจน โดยผลตอบแทนจากการลงทุนขึ้นอยู่กับผลการลงทุนของบริษัท แต่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับรองไว้