

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ปี 2567 สถานการณ์สงครามการค้า ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ มีผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมต่อสถานการณ์เศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องอัตราดอกเบี้ย สถานการณ์เงินเฟ้อ และตลาดหุ้นไทย ซึ่งสัมพันธ์กับการออม การลงทุน และการใช้จ่ายของภาคประชาชน ส่งผลต่อความต้องการ และความเชื่อมั่นของภาคประชาชนที่มีต่อธุรกิจประกันชีวิตโดยตรง

จากสภาวะทางเศรษฐกิจ นโยบายของภาครัฐ และหนี้ครัวเรือนมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้และกำลังซื้อของประชาชน อีกทั้งธนาคารมีนโยบายชะลอการปล่อยสินเชื่อเพื่อดูแลควบคุมอัตราหนี้เสียของประเทศ อุตสาหกรรมประกันชีวิตของไทย จึงมีอัตราการเติบโตเพียง 2% ลดลงจากปีก่อน ผลกระทบต่อประกันชีวิตคุ้มครองสินเชื่อที่ขายผ่านช่องทางธนาคารมีสัดส่วนเบี้ยประกันภัยลดลงจากปีก่อน ในปีที่ผ่านมาพบว่าสถิติของอัตราเงินเฟ้อทางการแพทย์ (medical inflation) ของประเทศไทย ยังคงมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการเข้ารับการรักษาพยาบาลในโรงพยาบาลปรับสูงขึ้น จึงเป็นความท้าทายของบริษัทประกันชีวิตในการบริหารจัดการการขายประกันสุขภาพ

ในด้านบวกต่ออุตสาหกรรมประกันชีวิตพบว่าประชาชนทั้งกลุ่มสูงวัยและคนรุ่นใหม่ (new generation) มีความตื่นตัวสนใจทำประกันชีวิต ประกันสุขภาพและโรคร้ายแรงมากขึ้น ด้วยแนวคิดที่ต้องการสร้างความมั่นใจว่าจะมีเงินเพียงพอสำหรับจ่ายค่ารักษาพยาบาลเมื่อเจ็บป่วย และมีความสนใจดูแลสุขภาพมากขึ้นเห็นความสำคัญในการทำประกันชีวิตควบคู่ไปกับการวางแผนทางการเงิน

บริษัทยังคงเน้นการบริหารจัดการกระบวนการพิจารณารับประกันภัยและบริหารความเสี่ยงด้วยความระมัดระวังรอบด้านทั้งก่อนและหลังการรับประกันภัย ควบคู่กับการดำรงฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง และเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินที่มั่นคง ตลอดจนมีการศึกษาตลาดและพัฒนาผลิตภัณฑ์ทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทได้พัฒนาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ และยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจสู่ภูมิภาคอย่างต่อเนื่องสอดคล้องกับนโยบายสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว พร้อมกันนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลสำหรับธุรกิจของบริษัท เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (สัญญาประกันภัย) ที่จะมีผลบังคับใช้ในปี 2568 โดยในปีนี้ได้มีการลงทุนในส่วนของระบบงานด้านนักคณิตศาสตร์ประกันภัย และระบบการพิจารณารับประกันภัย ซึ่งการพัฒนาเหล่านี้จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า

และในปีนี้บริษัทได้รับคะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว หรือ “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 และยังติดหนึ่งใน TOP QUARTILE COMPANIES ในปี 2567 เป็นปีที่ 2 ต่อกัน ในโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR) ประจำปี 2567 ที่จัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IDO) ภายใต้การสนับสนุนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) สะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง และความมุ่งมั่นดำเนินกิจการเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีในมิติ เศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม (ESG)

ผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

ปี 2567 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับรวม 4,559 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,104 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 มีเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ 4,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,150 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35 โดยมีขาดทุนจากการรับประกัน 182 ล้านบาท รายได้จากการลงทุนสุทธิและรายได้อื่น 72 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 85 ล้านบาท จากปัจจัย ดังนี้

1. ผลิตถัณฑ์ประกันสุขภาพรายบุคคลและประกันกลุ่ม เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 856 ล้านบาท เกิดจากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราค่าเบี้ยประกันสุขภาพรายกลุ่ม และจากการเติบโตของตลาดประกันสุขภาพ
2. ผลิตถัณฑ์ประกันสินเชื่อเพิ่มขึ้น 247 ล้านบาท จากการขยายงานในกลุ่มประเทศอินโดนีเซียเป็นหลัก ส่วนตลาดในไทยยังคงลดลงตามสภาวะเศรษฐกิจและนโยบายชะลอการปล่อยสินเชื่อเพื่อดูแลควบคุมอัตราหนี้เสียของธนาคาร
3. ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยรวม 4,633 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,328 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40% โดยหลักเกิดจากค่าสินไหมทดแทนและค่าบำเหน็จของผลิตถัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันกลุ่มเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของเบี้ย และการเพิ่มขึ้นของอัตราค่ารักษาพยาบาล (medical cost inflation) ของผลิตถัณฑ์ประกันสุขภาพ ที่มีการปรับขึ้นตามภาวะอุตสาหกรรม ซึ่งสูงเกินกว่าอัตราค่าเบี้ยประกันที่ได้ปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินการทบทวนและปรับราคาเบี้ยประกันสุขภาพแล้วบางสัญญาสำหรับการต่ออายุสัญญาใหม่ และได้บอกเลิกสัญญาที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน เพื่อให้อัตราค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ย (Loss ratio) และอัตราค่าใช้จ่ายรวม (Combined ratio) กลับเข้าสู่เกณฑ์เป้าหมายในอนาคต
4. รายได้จากการลงทุนสุทธิและรายได้อื่นของปี 2567 จำนวน 72 ล้านบาทใกล้เคียงกับปีก่อน จากรายได้เงินปันผลลดลงจากการปรับพอร์ตการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง

ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 3,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 11.3 โดยหลักเกิดจากสินทรัพย์ลงทุนเพิ่มขึ้น จากการนำดอกเบี้ยและปันผลมาลงทุนต่อ โดยมีสินทรัพย์ลงทุนรวม 2,232 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.2 ของสินทรัพย์รวม และมียอดเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 4.7

บริษัทมีหนี้สิน 1,806 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 31.9 สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้ประกันภัยต่อเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของเบี้ยประกันภัยต่ออับ โดยมีเจ้าหนี้ประกันภัยต่อรวม 587 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.5 ของหนี้สินรวม

ด้านส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 1,242 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 9.2 โดยหลักเป็นผลจากขาดทุนสุทธิประจำปี 2567

บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (CAR) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ที่ร้อยละ 334 ลดลงจากปี 2565 ที่ร้อยละ 17 จุด อย่างไรก็ตาม CAR ของบริษัทยังคงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่สำนักงาน คปภ. กำหนดที่ระดับ 140 สะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจสะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2567	2566
เบี้ยประกันภัยรวม	4,559.20	3,455.28
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	4,450.96	3,301.30
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	71.83	73.31
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	(65.05)	(6.23)
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	3,630.49	2,386.39
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(87.57)	60.30

หน่วย : ร้อยละ

รายการอัตราส่วน	2567	2566
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีแรก : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	27.16%	28.8%

รายการอัตราส่วน	2567	2566
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีต่อ : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	20.30%	24.3%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity ratio)	(6.68%)	4.26%
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on assets ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมด	(3.02%)	2.14%
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ไม่รวมกรรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life		
อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน(Return on Investment Ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนรวมทั้งหมด	3.28%	3.30%
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่รวมการลงทุนจากกรรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	-	-
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อเงินสำรองประกันภัย (ราคาประเมิน)	216.88%	182.13%

หมายเหตุ - ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

- กรรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) เป็นการประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิตและการลงทุนในกองทุนรวม โดยมูลค่ากรรมธรรม์ขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้สินทรัพย์ในกองทุนเป็นของผู้เอาประกันมิได้เป็นของบริษัท

- กรรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Universal life เป็นการประกันชีวิตที่แยกส่วนความคุ้มครองชีวิต และส่วนการลงทุนอย่างชัดเจน โดยผลตอบแทนจากการลงทุนขึ้นอยู่กับผลการลงทุนของบริษัท แต่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่รับประกันไว้