

# บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

รายงานการเปิดเผยข้อมูล

ประจำปี 2564

**ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย**

บริษัทได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยทุกรายการของบริษัท



(นายชน ไสภณพนิช)

กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



(นางสาวชลลดา ไสภณพนิช)

กรรมการผู้มีอำนาจ

เปิดเผยข้อมูล ณ วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ.2565

ข้อมูลประจำปี 2564

## ส่วนที่ 2 รายละเอียดการเปิดเผยข้อมูล

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

### 1.1 ประวัติบริษัท

ความเป็นมาของบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เริ่มต้นจาก ฯพลฯ คง อภัยวงศ์ (อดีต นายกรัฐมนตรี) พระยาศรีวิศาลวาจา คุณชิน โสภณพนิช และคหบดีผู้มีเกียรติอีกหลายท่านได้ร่วมกัน ก่อตั้งบริษัทประกันชีวิตขึ้น โดยใช้ชื่อว่า "บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด" และได้เริ่มดำเนินกิจการ ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2494 เป็นต้นมา โดยในระยะแรกการประกอบธุรกิจของบริษัทได้เน้นไปในด้าน สวัสดิการสงเคราะห์เป็นส่วนใหญ่ จนกระทั่งถึงปี 2520 คุณชิน โสภณพนิช ประธานที่ปรึกษาของบริษัทใน ขณะนั้น ได้แนะนำให้บริษัทเริ่มพัฒนาด้านประกันชีวิตอย่างจริงจัง โดยได้มอบหมายให้คุณวัย วรรณะกุล ผู้ซึ่งมากด้วยประสบการณ์และคุณวุฒิเป็นที่ยอมรับทั้งภายในและต่างประเทศมาวางโครงสร้าง และจัด องค์การบริหารโดยอาศัยคำแนะนำจาก Mr. K.V. Claridge, F.I.A. ผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกัน ชีวิตของบริษัท สวิสรีอินชัวร์นส์ คอมปะนี แห่งประเทศสวิตเซอร์แลนด์ และเมื่อวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2522 บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด ได้ทำการเปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด" จากนั้น บริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2552 เป็นต้นมา

### 1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

#### 1.2.1 วิสัยทัศน์และภารกิจ

##### วิสัยทัศน์ (Vision)

“ให้ประชาชนเห็นประโยชน์การประกันชีวิต และทำประกันชีวิตให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและ คุณค่าชีวิต”

### ภารกิจ (Mission)

“บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการสร้างความมั่นคงทางการเงินให้กับประชาชนทุกกลุ่ม ด้วยการปกป้องคุณค่าชีวิต การให้คำแนะนำด้านการวางแผนทางการเงินและบริการที่ประทับใจ ผ่านตัวแทนประกันชีวิต คู่ค้า และพนักงานที่มีความจริงใจ และมีความรู้ระดับแนวหน้าของประเทศ”

#### 1.2.2 การตลาดและการแข่งขัน

สามารถดูรายละเอียดได้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท หน้า 70 ดังนี้

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20BLA%2056-1%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20BLA%2056-1%20One%20Report%202021_TH.pdf)

#### 1.2.3 แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิตปี 2565

สามารถดูรายละเอียดได้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท หน้า 75 – 76 ดังนี้

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20BLA%2056-1%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20BLA%2056-1%20One%20Report%202021_TH.pdf)

#### 1.2.4 กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท จะมุ่งเน้นการ ปรับปรุงและพัฒนาโครงสร้างในด้านต่างๆ ทั้งโครงสร้างการบริหารงาน การให้บริการในรูปแบบต่างๆ ของช่องทางปกติและช่องทางออนไลน์เพื่อให้การติดต่อกับลูกค้ามีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น การมุ่งพัฒนาศักยภาพที่ปรึกษาการเงินและตัวแทนของบริษัท การพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่างๆ ให้ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า รวมถึง การพัฒนาและขยายช่องทางการจัดจำหน่ายให้มีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น อีกทั้งมุ่งเน้นการใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงของโลกดิจิทัลที่เพิ่มมากขึ้น การส่งเสริมบุคลากรที่มีศักยภาพและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถเพิ่มมากขึ้น รวมไปถึงการสร้างแบรนด์และภาพลักษณ์

ที่ดีขององค์กร ซึ่งล้วนเป็นการสร้างรากฐานและการเติบโตที่มั่นคงของบริษัทในอนาคต ภายใต้ระบบการบริหารงานที่มีการจัดการความเสี่ยงแบบองค์รวมและ มาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2564 บริษัทได้ทำการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในหลายด้านเพื่อเป็นการรักษาศักยภาพของ บริษัทและเพื่อการเติบโตในอนาคตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน อาทิ

- พัฒนาผลิตภัณฑ์คุ้มครองสุขภาพใหม่ให้ครอบคลุมลูกค้าทุกระดับรายได้ เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ได้อย่างทั่วถึง โดยผลิตภัณฑ์คุ้มครองสุขภาพของบริษัทสามารถให้ความคุ้มครองครอบคลุมไปถึงการเจ็บป่วยด้วยไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (โควิด-19) ที่แพร่ระบาดอย่างหนักในช่วงปี 2564 ที่ผ่านมา

- พัฒนาและออกผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล (Participating Product) และผลิตภัณฑ์กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked)

- มุ่งเน้นการเพิ่มการใช้งานเครื่องมือสำหรับตัวแทนและที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดทำใบคำขออิเล็กทรอนิกส์ (Smart App) ที่ช่วยอำนวยความสะดวกในการขายได้ครบถ้วนทุกขั้นตอน ตั้งแต่การเสนอขาย จัดทำใบคำขอ ไปจนถึงการชำระเบี้ยประกัน และการปรับระบบการจัดทำใบคำขออิเล็กทรอนิกส์ให้รองรับการเสนอขายแบบประกันภัยแบบ Digital face to face ตามประกาศศปก. เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการออก และเสนอขายกรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทประกันชีวิต ประกันวินาศภัย และการดำเนินการของตัวแทนประกันชีวิต ประกันวินาศภัย นายหน้าประกันชีวิต ประกันวินาศภัย และธนาคาร โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ผลักดันการใช้งานใบคำขออิเล็กทรอนิกส์ (Smart App) เพื่อลดอุปสรรค ลดการสัมผัสและเพิ่มประสิทธิภาพของการเสนอขายประกันชีวิตในระหว่างสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (โควิด-19) จนทำให้มียอดการใช้งานสูงขึ้นมากถึง 86% ของจำนวนใบคำขอทั้งหมด

- เพิ่มฟังก์ชันการใช้งาน BLA Happy Life Mobile Application ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันบนมือถือ ที่ลูกค้าสามารถเข้ามาใช้บริการต่าง ๆ ของบริษัทได้ครอบคลุมมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการตรวจสอบข้อมูลโรงพยาบาล การค้นหาแบบประกันที่เหมาะสม การชำระเบี้ยประกันภัย รวมถึงการรับสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ของลูกค้า และส่งเสริมการใช้บริการทางดิจิทัลมากขึ้นเพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการอย่างสะดวกรวดเร็ว เช่น บริการรับกรมธรรม์รูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Policy), บริการรับ

ใบเสร็จรับเงินเบี้ยประกันภัยรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Receipt), บริการเปลี่ยนแปลงข้อมูลกรมธรรม์แบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Pos), บริการเรียกร้องสินไหมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Claim), บริการชำระเบี้ยประกันภัยแบบไร้เงินสด (Non-cash payment), บริการกู้ยืมกรมธรรม์แบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-loan), บริการใบแจ้งเตือนการชำระเบี้ยประกันแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Notice) และบริการใบสลักหลังแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Endorse) โดยลูกค้าสามารถทำธุรกรรมบนแอปพลิเคชันได้ตั้งแต่เริ่มต้นไปจนจบกระบวนการ โดยที่ไม่จำเป็นต้องเดินทางไปยังสาขาหรือสำนักงานใหญ่

- เตรียมความพร้อมสำหรับความมั่นคงและปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber security) โดยได้กำหนดนโยบายความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศเพื่อเป็นกรอบในการดำเนินงาน และเพิ่มมาตรการรักษาความปลอดภัยระบบงานสารสนเทศเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยระบบสารสนเทศ

### 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจประกันชีวิตและบริการวางแผนทางการเงินอย่างรอบด้าน โดยการประกันชีวิตเป็นวิธีการที่บุคคลกลุ่มหนึ่งร่วมกันเฉลี่ยภัยอันเนื่องจากการเสียชีวิต การสูญเสียอวัยวะ ทุพพลภาพ และการสูญเสียรายได้ในยามชรา เมื่อบุคคลใดต้องประสบภัยเหล่านั้นจะได้รับเงินตามเงื่อนไขข้อตกลงที่ตกลงกันไว้ เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนแก่ตนเองและครอบครัว โดยบริษัทจะจ่ายให้แก่ผู้ประสบภัยหรือผู้รับผลประโยชน์

บริษัทได้ทำการพัฒนารูปแบบผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่มีความหลากหลายในแต่ละช่วงวัย และก่อให้เกิดประโยชน์กับลูกค้าสูงสุด โดยหลักแล้วการทำประกันชีวิตจะให้ผลประโยชน์กับผู้เอาประกันภัยในสองรูปแบบหลัก คือ ผลประโยชน์ทางด้านความคุ้มครองชีวิตเพื่อเป็นหลักประกัน และผลประโยชน์ทางการออมทรัพย์เพื่อสร้างฐานะ ผู้เอาประกันภัยได้รับประโยชน์ทางด้านความคุ้มครองชีวิต โดยบริษัทจะชำระเงินค่าความคุ้มครองชีวิตให้กับผู้รับประโยชน์หากผู้เอาประกันภัยเสียชีวิต สำหรับประโยชน์ทางการออมทรัพย์ ผู้เอาประกันภัยจะได้รับเงินผลประโยชน์ในระหว่างระยะเวลาของสัญญาประกันภัย

บริษัทจะนำเบี้ยประกันภัยที่ได้รับไปลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุน โดยจัดสรรสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับหนี้สินตามสัญญาประกันภัยและนโยบายความเสี่ยงของบริษัท โดยได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนสอดคล้องกับเงื่อนไขกรมธรรม์ที่บริษัทรับประกัน

#### 1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย

##### ประเภทการประกันชีวิต

ปัจจุบันบริษัทมีแบบประกันชีวิตเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยแบ่งตามประเภทการประกันชีวิตได้ 3 ประเภทดังต่อไปนี้

##### 1) ประกันชีวิตสามัญ (Ordinary Life Insurance)

เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองชีวิต และการออมทรัพย์แก่ผู้เอาประกันภัยรายบุคคล โดยบริษัทจะจ่ายเงินสินไหมให้แก่ผู้รับประโยชน์ และ/หรือจ่ายเงินผลประโยชน์ในระหว่างที่ผู้เอาประกันภัยยังมีชีวิตอยู่และกรมธรรม์ยังมีผลบังคับ ทั้งนี้เป็นไปตามรายละเอียดที่ได้ตกลงกันไว้ในเงื่อนไขกรมธรรม์ โดยมีแบบประกันที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

(1) **แบบตลอดชีพ (Whole Life Insurance)** หมายถึง แบบประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายเงินจำนวนเงินเอาประกันภัยให้กับผู้รับผลประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิต หรือจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยมีชีวิตอยู่ในวันที่กรมธรรม์ครบกำหนดสัญญา ซึ่งโดยทั่วไปจะกำหนดวันครบอายุสัญญาเมื่อผู้เอาประกันภัยมีอายุครบ 90 หรือ 99 ปี แบบประกันดังกล่าวเป็นแบบประกันที่เน้นผลประโยชน์ด้านความคุ้มครองชีวิตกรณีที่เกิดเหตุไม่คาดฝันส่งผลให้ผู้เอาประกันภัยจากไปก่อนเวลาอันควร

(2) **แบบบำนาญ (Pension)** หมายถึง แบบประกันชีวิตที่จ่ายผลประโยชน์ในรูปแบบของเงินได้ประจำ โดยบริษัทจะจ่ายเงินจำนวนหนึ่งอย่างสม่ำเสมอให้แก่ผู้เอาประกันภัยเป็นรายเดือน หรือรายปี นับแต่ผู้เอาประกันภัยมีอายุครบ 55 ปี หรือ 60 ปี ตามที่เงื่อนไขในกรมธรรม์ประกันภัยระบุไว้ โดยครบกำหนดระยะเวลาในการจ่ายเมื่อผู้เอาประกันภัยมีอายุครบ 85 ปี ขึ้นไป เป็นต้น แบบประกันดังกล่าวเหมาะสำหรับผู้ที่คาดว่าจะมีอายุยืนยาว เป็น

การประกันชีวิตเพื่อคุ้มครองการสูญเสียทางเศรษฐกิจ อันเนื่องมาจากการไม่มีรายได้เมื่อพ้นวัยทำงาน

(3) **แบบชั่วระยะเวลา (Term Life Insurance)** หมายถึง แบบประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้ทำประกันภัยเสียชีวิตภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในกรมธรรม์ประกันภัย แบบประกันนี้มีจุดเด่นที่อัตราเบี้ยประกันภัยต่ำเมื่อเทียบกับความคุ้มครองที่สูง เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการบริหารความเสี่ยงจากการเสียชีวิตโดยมีกำหนดเวลาที่ชัดเจน

(4) **แบบสะสมทรัพย์ (Endowment Insurance)** หมายถึง แบบประกันชีวิตที่กำหนดเงื่อนไขการจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตภายในระยะเวลาที่กำหนดในกรมธรรม์ หรือจ่ายเงินเอาประกันภัยให้กับผู้เอาประกันภัยเมื่อผู้เอาประกันภัยมีชีวิตอยู่จนครบสัญญาประกันภัย ซึ่งสามารถเลือกระยะเวลาการชำระเบี้ยประกันภัยได้หลากหลาย เช่น แบบประกัน ปีแอลเอ แอปปีเซฟวิง 14/7 (แบบประกันที่มีระยะเวลาคุ้มครอง 14 ปี และระยะเวลาชำระเบี้ย 7 ปี) โดยทั่วไป แบบประกันลักษณะนี้ อาจมีการคืนเงินผลประโยชน์บางส่วนระหว่างระยะเวลาของกรมธรรม์ประกันภัย ซึ่งมักจะเน้นผลประโยชน์ในด้านการออมทรัพย์

(5) **แบบประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit-linked)** หมายถึง แบบประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิต และผลตอบแทนจากการลงทุนผ่านกองทุนรวม โดยผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามผลประกอบการของกองทุนรวม โดยบริษัทจะไม่ได้กำไรดี ผลตอบแทนนั้น แบบประกันลักษณะนี้เหมาะสำหรับผู้เอาประกันภัยที่ต้องการความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนความคุ้มครอง การชำระเบี้ยประกันภัย และการเลือกลงทุนในกองทุนรวม ซึ่งผู้เอาประกันภัยควรมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนพอสมควร และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้

(6) **สัญญาเพิ่มเติม (Rider)** เป็นสัญญาที่แนบกับกรมธรรม์หลักที่ผู้เอาประกันภัยได้ทำกับบริษัทแล้ว เพื่อให้ความคุ้มครองเพิ่มเติม ตามความต้องการของผู้เอาประกันภัย เช่น สัญญาเพิ่มเติมคุ้มครองอุบัติเหตุ คุ้มครองการเสียชีวิตและการสูญเสียอวัยวะเนื่องจาก



อุบัติเหตุ สัญญาเพิ่มเติมคุ้มครองสุขภาพ คุ้มครองค่ารักษาพยาบาลกรณีเจ็บป่วย สัญญาเพิ่มเติมคุ้มครองโรคร้ายแรง คุ้มครองกรณีตรวจพบว่าเป็นโรคร้ายแรง เป็นต้น

## 2) การประกันชีวิตกลุ่ม (Group Life Insurance)

ประกันชีวิตกลุ่มเป็นการประกันชีวิตที่กรมธรรม์หนึ่งจะมีผู้เอาประกันภัยร่วมกันหลายราย โดยส่วนใหญ่จะเป็นกลุ่มของพนักงานบริษัท ซึ่งเป็นสวัสดิการที่องค์กรหรือกลุ่มบุคคลจัดให้กับลูกจ้างหรือสมาชิก โดยมีหลักการพิจารณาความเสี่ยงภัยของบุคคลในกลุ่มทั้งหมดร่วมกัน เช่น อายุ เพศ อาชีพ ลักษณะงาน หรือจำนวนเงินเอาประกันภัย โดยทั่วไปเบี้ยประกันภัยจะต่ำกว่าการเอาประกันชีวิตรายบุคคล ทั้งนี้ เนื่องจากสัญญาประกันชีวิตกลุ่มเป็นสัญญาปีต่อปี เบี้ยประกันภัยผลประโยชน์ และเงื่อนไขความคุ้มครองต่างๆ สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด และความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป

## 3) แบบคุ้มครองสินเชื่อก่อน

แบบคุ้มครองสินเชื่อก่อนเป็นแบบประกันชีวิตที่คุ้มครองกรณีผู้เอาประกันภัยเสียชีวิต และ/หรือทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง ภายในระยะเวลาเอาประกันภัย ด้วยจำนวนเงินเอาประกันภัยที่ค่อยๆ ลดลงตามระยะเวลา ซึ่งโดยทั่วไปจะสอดคล้องกับระดับของหนี้สินที่ค่อยๆ ลดลงตามจำนวนงวดที่ผู้เอาประกันภัยผ่อนชำระ แบบประกันลักษณะนี้จึงเหมาะกับผู้เอาประกันภัยที่มีภาระหนี้สิน ซึ่งสามารถใช้ผลประโยชน์จากกรมธรรม์ในการชำระหนี้สินในกรณีที่ผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตก่อนที่จะผ่อนชำระครบถ้วน

ตารางสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัย ประจำปี 2564

ประเภท การประกันชีวิต	เบี้ยประกันภัยรับปีแรก		เบี้ยประกันภัยรับปี ต่อไป		เบี้ยประกันภัยรับรวม	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สามัญ - ชำระเบี้ยครั้งเดียว	115.35	1.84	-	-	115.35	0.32
สามัญ	4,504.13	71.92	28,190.25	95.71	32,694.38	91.54
ตลอดชีพ	657.13	10.49	7,042.91	23.91	7,700.04	21.56
บำนาญ	45.36	0.72	572.77	1.94	618.13	1.73
ชั่วระยะเวลา	4.99	0.08	62.23	0.21	67.22	0.19
สะสมทรัพย์	3,309.87	52.85	18,685.91	63.45	21,995.78	61.58
ยูนิต ลิงค์*	0.33	0.01	0.00	0.00	0.33	0.01
สัญญาเพิ่มเติม	486.45	7.77	1,826.43	6.20	2,312.88	6.48
ประกันกลุ่ม	636.32	10.16	1,263.96	4.29	1,900.28	5.32
คุ้มครองสินเชื่อ	1,006.64	16.07	0.55	0.00	1,007.19	2.82
<b>ผลผลิตรวมทั้งสิ้น</b>	<b>6,262.44</b>	<b>100.00</b>	<b>29,454.76</b>	<b>100.00</b>	<b>35,717.20</b>	<b>100.00</b>

\*เบี้ยประกันภัยรับปีแรกของผลิตภัณฑ์ยูนิต ลิงค์นับเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยเท่านั้น

หมายเหตุ : ข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report)

## 1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท และวิธีการเรียกร้องการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

### 1.5.1 ขั้นตอน ระยะเวลา เอกสาร และวิธีการในการขอรับการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

สามารถดูรายละเอียดได้ที่

<https://www.bangkoklife.com/th/PersonalCustomers/Amercement>

### 1.5.2 วิธีการติดต่อบริษัท และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อพิพาทหรือเรื่องร้องเรียน

ติดต่อศูนย์บริการลูกค้า บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต 1415 ถ.กรุงเทพ-นนทบุรี แขวงวงศ์สว่าง เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800 Call Center 0-2777-8888 โทรสาร 0-2777-8899 Email :

[Csc@bangkoklife.com](mailto:Csc@bangkoklife.com)

## 2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

### 2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก “คู่มือบรรษัทภิบาล และคู่มือจรรยาบรรณสำหรับบุคคลขององค์กร” ที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

<https://www.bangkoklife.com/th/About/Child/44>

### 2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท

โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก “โครงสร้างองค์กร” ที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

<https://www.bangkoklife.com/th/About/Child/34>

### 2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท

#### 2.3.1 คณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการจำนวน 14 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 12 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระ 5 ท่าน โดยกรรมการที่มีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรมีจำนวน 11 ท่าน ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 75 ตามที่กฎหมายกำหนด โปรดศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก “รายชื่อกรรมการบริษัท” ที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

<https://www.bangkoklife.com/th/About/Child/35>

#### **หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท**

โปรดศึกษาข้อมูลในคู่มือบรรษัทภิบาล ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท “หลักปฏิบัติที่ 1.3 คณะกรรมการมีหน้าที่ดูแลให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง (duty of care) และซื่อสัตย์สุจริตต่อองค์กร (duty of loyalty) และดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น หน้า 8” ดังนี้

[คู่มือบรรษัทภิบาล update CG Code.pdf \(bangkoklife.com\)](#)

#### 2.3.2 คณะผู้บริหาร

โปรดศึกษา “รายชื่อคณะผู้บริหาร” ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

<https://www.bangkoklife.com/th/About/Child/35>

โปรดศึกษาข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท หน้า 171 และคู่มือบรรษัทภิบาล หลักปฏิบัติที่ 1.4 คณะกรรมการเข้าใจขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และกำหนดขอบเขตการมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบให้กรรมการผู้จัดการใหญ่และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน ตลอดจนติดตามดูแลให้กรรมการผู้จัดการใหญ่และฝ่ายจัดการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย หน้า 9-11” ดังนี้

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report)

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20\\_0\\_BLA%20\\_0\\_5\\_6\\_-1%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20_0_BLA%20_0_5_6_-1%20One%20Report%202021_TH.pdf)

คู่มือบรรษัทภิบาล

คู่มือบรรษัทภิบาล update CG Code.pdf (bangkoklife.com)

## 2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

เพื่อให้คณะกรรมการสามารถศึกษาข้อมูลที่สำคัญได้อย่างรอบคอบ คณะกรรมการจึงได้แต่งตั้งกรรมการที่มีความรู้ความชำนาญที่เหมาะสม เป็นคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของการกำกับดูแล โดยมีคณะกรรมการชุดย่อย จำนวน 7 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการประเมินผลการปฏิบัติงาน คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ ซึ่งอธิบายถึงภารกิจและหน้าที่ความรับผิดชอบ โปรดศึกษารายละเอียดของแต่ละคณะในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) หน้า 170-174 ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20\\_0\\_BLA%20\\_0\\_5\\_6\\_-1%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%20_0_BLA%20_0_5_6_-1%20One%20Report%202021_TH.pdf)

## 2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

### 2.5.1 การสรรหากรรมการและวาระการดำรงตำแหน่ง

โปรดศึกษา “หลักเกณฑ์การสรรหาคณะกรรมการ” ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) หน้า 178 ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200\\_BLA%200\\_5\\_6\\_-1%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200_BLA%200_5_6_-1%20One%20Report%202021_TH.pdf)

### 2.5.2 การสรรหากรรมการอิสระ

ในการแต่งตั้งกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกกรรมการที่มีความเป็นอิสระตามนิยามของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ เพื่อที่จะนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ

#### คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

- (1) ถู้อื่นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- (3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการ

- ใช้พิจารณาคุณสมบัติอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- (5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- (6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษา กฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- (7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- (8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (9) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการ ดำเนินงานของบริษัท
- (10) ไม่ต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน กฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต กฎหมายว่าด้วยการประกันภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิด

เกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต

### 2.5.3 การสรรหาผู้บริหารระดับสูง

โปรดศึกษา “การสรรหาผู้บริหาร” ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) หน้า 178 และในคู่มือบรรษัทภิบาล หน้า 23 ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้ [แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 \(แบบ 56-1 One report\)](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200%20BLA%200%205%206%201%20One%20Report%202021_TH.pdf)

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200%20BLA%200%205%206%201%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200%20BLA%200%205%206%201%20One%20Report%202021_TH.pdf)

[คู่มือบรรษัทภิบาล](#)

[คู่มือบรรษัทภิบาล update CG Code.pdf \(bangkoklife.com\)](#)

## 2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

โปรดศึกษา “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร” ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One report) หน้า 181-182 ซึ่งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

[https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200%20BLA%200%205%206%201%20One%20Report%202021\\_TH.pdf](https://www.bangkoklife.com/source/content/files/FINAL%200%20BLA%200%205%206%201%20One%20Report%202021_TH.pdf)

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

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

บริษัทกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร โดยใช้หลักการบริหารความเสี่ยงตามมาตรฐานสากล ERM (Enterprise Risk Management) เป็นแนวทาง และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินธุรกิจ ภายใต้ระดับเงินกองทุนที่รองรับความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพในการบริหารเงินกองทุน บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการการประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) ควบคู่ไปกับการบริหารจัดการความเสี่ยงขั้นต่ำ (Minimum Risk Management) เพื่อให้สร้างมูลค่าเพิ่ม และเกิดประโยชน์สูงสุดต่อทุกภาคส่วนขององค์กร

## นโยบายการบริหารความเสี่ยง

“บริษัทกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรตามกรอบมาตรฐานสากล อย่างเป็นระบบ ครอบคลุมกิจกรรมหลักและความเสี่ยงในทุก ๆ ด้าน โดยจัดให้มีการระบุปัจจัยและเหตุที่มาของความเสี่ยง มีการประเมิน วิเคราะห์ จัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยง มีการจัดการ ติดตาม ประเมินผลการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัท บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายเป็นสำคัญ และอยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้”

## โครงสร้างการกำกับดูแลการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทจัดให้มีโครงสร้างบริหารจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีการตรวจสอบประเมินผลอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลความเสี่ยง พร้อมทั้งขอบเขตความรับผิดชอบ หน้าที่ และความมีส่วนร่วมในการพัฒนาการบริหารจัดการความเสี่ยงของทุกหน่วยงาน โดยแบ่งความรับผิดชอบในการบริหารความเสี่ยงตามหลักการแนวปราการป้องกัน 3 ชั้น (Three Lines of Defense) ดังนี้

### 1. ผู้รับผิดชอบระดับแรก (1<sup>st</sup> Line of Defense)

เป็นผู้ที่มีหน้าที่โดยตรงในการจัดการและควบคุมความเสี่ยง หรือที่เรียกว่า หน่วยงานเจ้าของความเสี่ยง (Risk Owner / Business Line) โดยปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่สนับสนุนและสอดคล้องกับแผนงานของแต่ละหน่วยงาน โดยกลุ่มนี้จะประกอบไปด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุน กรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน ผู้บริหารจากทุกหน่วยงาน พนักงานในองค์กร และคณะทำงานต่าง ๆ ที่บริษัทแต่งตั้งขึ้น

### 2. ผู้รับผิดชอบระดับที่สอง (2<sup>nd</sup> Line of Defense)

ผู้ที่มีหน้าที่อำนวยการและควบคุมดูแลประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยง (Risk Oversight / Risk Function) พร้อมทั้ง กำหนดกรอบนโยบาย และกระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยง รวมไปถึงการประสานงานไปยังหน่วยงานเจ้าของความเสี่ยง เพื่อให้มีความตระหนักในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยกลุ่มนี้จะประกอบไปด้วย คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายบริหารความเสี่ยง และสำนักกำกับ การปฏิบัติงาน



### 3. ผู้รับผิดชอบระดับที่สาม (3<sup>rd</sup> Line of Defense)

ผู้ที่มีหน้าที่ให้ความเชื่อมั่นและสอบทานประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยง (Risk Assurance / Audit) มีความรับผิดชอบในการติดตามการดำเนินงานการประเมิน และสรุปผลกระบวนการบริหารความเสี่ยง ประกอบไปด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ และฝ่ายตรวจสอบ

#### ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

การบริหารจัดการและการควบคุมภายในของกิจกรรม หรือกระบวนการต่าง ๆ เพื่อลดโอกาสที่จะทำให้เกิดความเสียหาย หรือ ผิดพลาด/ล้มเหลว และเพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตให้อยู่ในระดับที่สามารถรับได้ ประเมินได้ ควบคุมได้ และสามารถตรวจสอบได้อย่างมีระบบ และตามมาตรฐานสากล โดยบริษัทได้ประเมินความเสี่ยงทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ซึ่งปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นได้ถูกพิจารณาควบคู่กับการวางแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงผ่านการพิจารณาจากผู้บริหารในแต่ละหน่วยงาน โดยมุ่งเน้นความเสี่ยงหลักที่อาจกระทบกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้และผลการดำเนินงานตามเป้าหมายของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ดังนี้

- ความสามารถในการแข่งขัน (Competitive)
- อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR)
- ความสามารถในการทำกำไร (Profitability)
- อัตราการเติบโตและส่วนแบ่งการตลาด (Market Share)
- การดำเนินงานและการบริการด้วยระบบสารสนเทศ

#### ความเสี่ยงด้านการแข่งขัน

จากสภาวะแวดล้อมการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันการแข่งขันจากการนำเทคโนโลยีใหม่ ๆ มาใช้เพื่องาน การบริการลูกค้าให้สามารถเข้าถึงได้ทุกที่ทุกเวลา ไม่ใช่เพียงเป็นกลยุทธ์ที่จะตอบสนองความต้องการ หรือ อำนวยความสะดวกเพียงอย่างเดียว การสร้างประสบการณ์ที่ดีในการใช้บริการก็เป็นอีกปัจจัยที่บริษัทให้ความสำคัญ ทั้งด้านงานบริการเพื่อการเสนอขายและบริการหลังการขาย หรือ การบริการกรมธรรม์ บริษัทตระหนักถึงการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยดังกล่าวและให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่องโดยได้จัดทำแผนธุรกิจที่กำหนดทิศทางของแผนธุรกิจให้มีการปรับปรุงและทบทวนการนำเทคโนโลยีสารสนเทศและดิจิทัลให้เป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนองค์กร รวมถึงกำหนดมาตรการและแผนบริหารความเสี่ยงรองรับไว้ล่วงหน้าตามสถานการณ์ให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ต่าง ๆ ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจได้ ทั้งการพัฒนาระบบงาน

กระบวนการให้บริการด้านต่าง ๆ รวมถึงการบริหารช่องทางทางการขาย การพัฒนาแบบประกันใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัท

### **ความเสี่ยงด้านตลาดและความเสี่ยงจากภาวะอัตราดอกเบี้ยลดลงและอยู่ในระดับต่ำ**

1. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยผันผวน หมายถึง ความเสี่ยงที่รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุนและมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินให้กู้ยืมนี้ บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดยคำนึงถึงความเสี่ยงจากการลงทุนควบคู่กับความเหมาะสมของผลตอบแทนจากการลงทุนนั้น
2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาของสินทรัพย์ลงทุนและอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่กระทบต่อรายได้จากการลงทุนและเงินกองทุนของบริษัท โดยบริษัทได้บริหารจัดการให้มูลค่าความเสี่ยงนั้นอยู่ในระดับไม่เกินเงินกองทุนรองรับ ความเสี่ยงที่จัดสรรไว้ตามแผนธุรกิจ โดยบริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดอยู่ในระดับที่ยอมรับได้และเมื่อรวมกับความเสี่ยงประเภทอื่นแล้ว บริษัทยังมีฐานะเงินกองทุนที่เข้มแข็งและสูงกว่าที่กฎหมายกำหนด
3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับการลงทุนในพันธบัตรและหน่วยลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ทั้งนี้บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง
4. ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์ เป็นความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากการถือครองหลักทรัพย์หรือหุ้นของบริษัท ได้แก่
  - 4.1 ราคาหุ้นของบริษัทที่อาจจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างผันผวน ซึ่งขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยโดยบางปัจจัยบริษัทไม่สามารถควบคุมได้ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงกฎข้อบังคับ หรือเงื่อนไขต่าง ๆ ของหน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจ การเกิดภาวะวิกฤต เช่น การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา-19 วิกฤตทางการเงิน เป็นต้น ปัจจัยดังกล่าวอาจทำให้ราคาหุ้นลดลงต่ำกว่าราคาของผู้ลงทุนซื้อ และ/หรือ สูงกว่าราคาหุ้นที่ผู้ลงทุนขาย ทำให้ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้กระทบต่อผู้ถือหุ้น บริษัทได้ให้ข้อมูลผลประกอบการสาระสำคัญและลักษณะที่เป็นลักษณะเฉพาะของการประกอบธุรกิจประกันชีวิตแก่ผู้ลงทุนผ่านช่องทางต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องด้วย

4.2 ความเสี่ยงจากการจ่ายเงินปันผลไม่เป็นไปตามที่ผู้ลงทุนคาดหวัง ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เกี่ยวข้อง อาทิ ผลการดำเนินงาน หลักเกณฑ์และนโยบายของหน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจ เป็นต้น ซึ่งหากปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลประจำปี และ/หรือ เงินปันผลระหว่างกาล บริษัทอาจมีความเสี่ยงในการดำรงเงินกองทุนหากจ่ายเงินปันผลในอัตราปกติ เป็นเหตุให้บริษัทอาจไม่ได้รับการอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล หรือจ่ายเงินปันผลได้ในอัตราที่ต่ำกว่านโยบายที่บริษัทกำหนดที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิ

ทั้งนี้ บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์ โดยมีการดำเนินธุรกิจและการกำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านการเงินและด้านอื่น ๆ อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการติดตามสถานะเศรษฐกิจ กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ นโยบายของหน่วยงานกำกับและหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างใกล้ชิด เพื่อให้บริษัทสามารถเตรียมการ ปรับตัว และ/หรือเปลี่ยนแปลง ได้อย่างรวดเร็วและทันต่อสถานการณ์ต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและมั่นคง และสามารถทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน/ระดับเงินปันผลที่ดีและสม่ำเสมอ

5. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำยาวนาน เป็นความเสี่ยงจากภาวะอัตราดอกเบี้ยลดลงและอยู่ในระดับต่ำกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต ซึ่งอัตราดอกเบี้ยเป็นหนึ่งในสมมติฐานหลักของการกำหนดอัตราเบี้ยประกันชีวิต การประเมินมูลค่าหนี้สินเงินสำรองของสัญญาประกันภัย และประเมินเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง ความเสี่ยงจากภาวะอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานานจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามที่ระบุไว้ในสัญญาประกันภัย การรักษาระดับผลกำไร การดำรงเงินกองทุน รวมถึง การบริหารจัดการความสอดคล้องของสินทรัพย์และหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

บริษัทบริหารความเสี่ยงโดยจัดตั้งคณะทำงานบริหารเงินกองทุนเพื่อติดตาม ประเมินและรายงานปัจจัยเสี่ยงและดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (KRI : Key Risk Indicators) อย่างใกล้ชิด รวมถึงการทบทวนและปรับแผนการลงทุนตามสถานการณ์ ได้แก่ การบริหาร Asset allocation การบริหาร Duration gap ควบคู่ไปกับการรักษาระดับผลตอบแทนจากการลงทุนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ อีกทั้งยังมีการทบทวนการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับต้นทุนของบริษัทในปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ ยังเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยงและการติดตามด้วยระบบสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Test) และการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ของปัจจัยเสี่ยงหลัก

### ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมายและการกำกับดูแลธุรกิจ

ปีที่ผ่านมาบริษัทมีการติดตามการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎเกณฑ์ รวมทั้งการกำกับดูแลจากหน่วยงานภาครัฐ โดยบริษัทมีการเตรียมการและปรับกระบวนการภายในเพื่อพร้อมรับการบังคับใช้กฎหมายใหม่ ๆ ได้แก่ พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ.2562 ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมทั้งด้านระบบงาน บุคลากร และกระบวนการทำงานเพื่อให้บริษัทมีการจัดการข้อมูลส่วนบุคคลให้เป็นไปตามการบังคับใช้ของกฎหมาย รวมถึง พระราชบัญญัติการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ พ.ศ. 2562 ที่มีการจัดตั้งคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดทำกรอบนโยบาย แผนบริหารจัดการ การควบคุมติดตาม และการรายงานผล ในส่วนของกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเงิน ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน IFRS เป็นต้น ที่มีการศึกษาผลกระทบ เตรียมความพร้อมเรื่องระบบและแบบจำลองให้เป็นไปตามกฎหมายที่จะบังคับใช้ในอนาคต

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

บริษัทได้ดำเนินการเพื่อลดผลกระทบด้วยการบริหารให้สินทรัพย์และหนี้สินมีความอ่อนไหวของมูลค่าต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในระดับที่ใกล้เคียงกัน (Duration Matching) โดยกำหนด Duration Gap เป็นดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (KRI) และติดตามอย่างสม่ำเสมอ โดยดำเนินการควบคู่กับการบริหารกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินให้สัมพันธ์กัน (Cash Flow Matching) ซึ่งยังคงรักษาระดับผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างเหมาะสม โดยระดับความเสี่ยงด้าน ALM ของบริษัทอยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### 4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงภัย และการกระจุกตัวของภัย

ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากกระบวนการพิจารณารับประกัน สาเหตุหลักเกิดจากปัจจัยเสี่ยงของผู้ขอทำประกัน และ/หรือ ปัจจัยเสี่ยงจากปัจจัยแวดล้อมภายนอกที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการทำประกันชีวิต ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท และความเสียหายเกินกว่าค่าประมาณการที่บริษัทได้ประเมินไว้ ซึ่งเป็นสมมติฐานในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน โดยบริษัทมีการพิจารณารับประกันภัยให้เป็นไปตามเกณฑ์และหลักการของการประเมิน และจัดระดับความเสี่ยงภัยของผู้เอาประกันภัย โดยพิจารณาทั้งปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวกับสุขภาพและปัจจัยเสี่ยงที่ไม่เกี่ยวกับสุขภาพ

เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงภัยที่บริษัทยอมรับได้ โดยคำนึงถึงความถูกต้องเป็นธรรมต่อผู้ขอเอาประกันภัย ตัวแทน คู่ค้า ผลกำไรและความสามารถในการแข่งขันของบริษัท โดยกำหนดหลักปฏิบัติที่ชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร การพิจารณารับประกันภัยจะดำเนินการตามประกาศ คำสั่ง ระเบียบการขายและคู่มือ การปฏิบัติงานต่างๆ ซึ่งสอดคล้องหรือไม่ขัดต่อข้อบังคับและกฎหมายต่างๆ ภายใต้แผนบริหารความเสี่ยงที่กำหนดและมีการประเมินผลอย่างต่อเนื่อง พร้อมด้วยการเอาประกันภัยต่อตามระดับทุนประกันและกำหนดขีดจำกัดที่บริษัทสามารถรับไว้ได้ รวมถึงการกำหนดอำนาจการพิจารณารับประกัน โดยผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ตามระดับ ตำแหน่ง ความรู้และประสบการณ์ของผู้พิจารณารับประกัน

ด้วยความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญในการดำเนินงาน และส่งผลกระทบต่อโดยตรงต่อฐานะการเงินของบริษัท เนื่องจากต้องรับโอนความเสี่ยงจากผู้เอาประกันภัย ทำให้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องชดเชยค่าเสียหายให้กับผู้เอาประกันภัยเมื่อเกิดภัยตามที่ระบุความคุ้มครองไว้ บริษัทจึงมีนโยบายเพื่อลดความเสี่ยงภัย และลดความผันผวนของค่าสินไหมทดแทนหากมีความสูญเสียมูลค่าสูงเกิดขึ้น โดยการกระจายความเสี่ยงไปยังผู้รับประกันภัยต่อที่มีความมั่นคงทางการเงิน มีประสบการณ์ยาวนานในธุรกิจ และมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับทั้งตลาดภายในประเทศและตลาดระหว่างประเทศ ผ่านสัญญาประกันภัยต่อทั้งแบบสัญญาล่วงหน้า และแบบเฉพาะราย โดยมีการพิจารณากำหนดขีดจำกัดในการรับความเสี่ยงภัยไว้เอง เจือจางและอัตราเบี้ยประกันภัยต่อที่เหมาะสมตามประสบการณ์ของบริษัทในแต่ละประเภทผลิตภัณฑ์ เพื่อการบริหารต้นทุนของบริษัท ซึ่งการเอาประกันภัยต่อยังช่วยเพิ่มศักยภาพในการรับประกันภัยของบริษัท และรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทไปยังตลาดใหม่ ความเสี่ยงใหม่หรือการรับประกันภัยที่มีความสลับซับซ้อนมาก โดยอาศัยประสบการณ์ของบริษัทรับประกันภัยต่อในการให้บริการด้านวิชาการ และคำปรึกษาทางเทคนิคเฉพาะด้านตามความต้องการและแนวโน้มของตลาดด้วย ทั้งนี้บริษัทได้มีการวางแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการเอาประกันภัยต่อทั้งความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่ค้าบริษัทรับประกันภัยต่อและความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวไปพร้อมกันด้วย เพื่อให้การกระจายความเสี่ยงภัยเป็นไปอย่างเหมาะสมและมั่นใจว่าบริษัทสามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดได้ นอกจากนี้ ยังได้มีการติดตามผลการดำเนินงานอยู่เสมอ และมีการทบทวนนโยบายและแผนการรับประกันภัยต่อเป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาด และลักษณะความเสี่ยงของบริษัท

จากการที่บริษัทมีเกณฑ์และกระบวนการพิจารณารับประกันที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงภัยของผู้เอาประกันภัย รวมถึงมีการลดความเสี่ยงภัยโดยการกระจายความเสี่ยงไปยังผู้รับประกันภัยต่อที่มีความมั่นคง

ทางการเงิน ทำให้บริษัทมีสัดส่วนความเสี่ยงภัยด้านประกันภัยไม่สูงมากนักเมื่อเปรียบเทียบกับระดับความเสี่ยงในด้านอื่น ๆ อีกทั้งความเสี่ยงภัยดังกล่าวยังมีการเปลี่ยนแปลงไม่มากนักในช่วงเวลาที่ผ่านมา จึงไม่ได้ส่งผลกระทบต่อระดับเงินกองทุนของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

## 5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

### สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวตามราคาบัญชี คำนวณโดยอ้างอิงตามวิธีเบี่ยงประกันภัยสุทธิชำระคงที่ซึ่งเป็นวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งประมาณการจากข้อสมมติฐานปัจจุบันหรือข้อสมมติฐานที่กำหนดตั้งแต่วันเริ่มรับประกัน โดยสะท้อนถึงการประมาณการที่ดีที่สุด ณ เวลานั้น และปรับเพิ่มด้วยค่าความเสี่ยงและค่าความเบี่ยงเบน โดยสมมติฐานหลักที่ใช้จะเกี่ยวข้องกับ อัตราการเสียชีวิต และ อัตราคิดลด

ในขณะที่สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวตามราคาประเมินที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงนั้น คำนวณโดยใช้วิธีสำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวม ซึ่งเป็นวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุด ณ ปัจจุบันและรวมค่าเผื่อความผันผวนของสมมติฐานดังกล่าว ตามเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

### สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น ประกอบด้วยสำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย และ สำรองเบี่ยงประกันภัย

### สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่าย

สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามราคาบัญชี เป็นประมาณการค่าสินไหมทดแทนที่ยังไม่ได้จ่าย ณ วันที่ทำรายงาน ซึ่งรวมถึงค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว แต่ยังไม่ได้รับแจ้งจากผู้เอาประกัน ณ วันที่รายงาน โดยสะท้อนถึงค่าประมาณการที่ดีที่สุด ณ เวลานั้น โดยอาศัยประสบการณ์และข้อมูลในอดีตของบริษัท

ในขณะที่สำรองค่าสินไหมทดแทนและค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายตามราคาประเมิน มีหลักการประมาณการเช่นเดียวกับราคาบัญชี และ รวมค่าเผื่อความผันผวนตามเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

### สำรองเบี้ยประกันภัย

สำรองเบี้ยประกันภัยตามราคาบัญชี เป็นมูลค่าที่สูงกว่าระหว่าง สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้อื่น และ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่สิ้นสุด โดยที่สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้อื่น คำนวณตามสัดส่วนของเบี้ยประกันภัยตามระยะเวลาคุ้มครองที่เหลืออยู่ และ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่สิ้นสุด เป็นประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายในระยะเวลาคุ้มครองที่เหลืออยู่ ทั้งนี้ สำรองเบี้ยประกันภัยตามราคาบัญชี เป็นมูลค่าก่อนหักค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ในขณะที่สำรองประกันภัยตามราคาประเมิน เป็นมูลค่าที่สูงกว่าระหว่าง สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้อื่น และ สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่สิ้นสุดซึ่งรวมค่าเผื่อความผันผวนตามเกณฑ์ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด ทั้งนี้ สำรองประกันภัยตามราคาประเมินเป็นมูลค่าหลังหักค่าจ้างและค่าบำเหน็จ

ทั้งนี้ หนี้สินจากสัญญาประกันภัยของบริษัทมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2564		2563	
	มูลค่าตามงบการเงิน	มูลค่าตามราคาประเมิน	มูลค่าตามงบการเงิน	มูลค่าตามราคาประเมิน
สำรองประกันภัย สำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว	287,771.59	304,461.95	282,407.30	318,935.99
สำรองประกันภัย สำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น	1,965.97	1,722.93	1,745.39	1,508.53
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยค้างจ่าย	347.82	347.82	236.89	236.89
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย	5,394.60	5,394.60	6,938.99	6,938.99

## 6. การลงทุนของบริษัท

### นโยบายการลงทุน

บริษัทมีภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อภาระผูกพันในระยะยาวที่มีต่อผู้ถือกรมธรรม์ ดังนั้นนโยบายการลงทุนจึงยึดหลักความมั่นคงทางการเงินเป็นสำคัญ โดยให้ความสำคัญในเรื่องการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อเป็นการรักษาสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทฯ ไม่ให้เกิดความเสียหายหรือเสื่อมค่าควบคู่ไปกับการสร้างอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### วัตถุประสงค์

จากการที่บริษัทฯ มีภาระผูกพันในระยะยาวต่อผู้ถือกรมธรรม์ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการด้านสินทรัพย์ลงทุนและหนี้สินที่เกิดจากภาระผูกพันในอนาคต (Asset-Liability Management) โดยการวิเคราะห์ถึงความสอดคล้องกันของระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนของสินทรัพย์ลงทุนและหนี้สินที่เกิดจากภาระผูกพันในอนาคต ทั้งนี้เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาสภาพคล่องและควบคุมความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

### กระบวนการลงทุน

กระบวนการลงทุนของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย 4 ส่วน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การกระจายการลงทุน (Investment Diversification) เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุน บริษัทฯ ได้กระจายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ตามความเหมาะสมโดยเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว ซึ่งสอดคล้องกับภาระทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้จะมีการตรวจสอบไม่ให้สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทดังกล่าวขัดกับข้อกำหนดในกฎหมายตามประกาศ คปภ. เรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิต

2. ความปลอดภัยของสินทรัพย์ลงทุน เนื่องจากบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยของสินทรัพย์ลงทุนเป็นอันดับต้นๆ ดังนั้นบริษัทฯ จะเน้นการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรรัฐวิสาหกิจทั้งที่กระทรวงการคลังค้ำประกันและไม่ค้ำประกันเป็นสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ลงทุน เนื่องจากสินทรัพย์ดังกล่าวถือได้ว่ามีความปลอดภัยสูง สำหรับสินทรัพย์ลงทุนส่วนที่เหลือซึ่งมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยจะเป็นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้นเช่น หุ้นสามัญ หน่วยลงทุน และหุ้นกู้ภาคเอกชน เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนโดยมีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้



3. การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน การลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทจะมีขั้นตอนในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนอย่างเข้มงวดและระมัดระวังก่อนทำการตัดสินใจลงทุน โดยสำหรับพันธบัตรรัฐบาลจะทำการวิเคราะห์ถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อทิศทางของอัตราดอกเบี้ยและอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรในประเทศ สำหรับหลักทรัพย์ประเภทที่มีความเสี่ยงมากขึ้น เช่น หุ้นสามัญและหุ้นกู้ภาคเอกชนจะทำการวิเคราะห์ทั้งแบบ Top down analysis และแบบ Bottom up analysis ทั้งนี้เพื่อให้มีความมั่นใจว่าหลักทรัพย์ที่จะลงทุนนั้นมีปัจจัยพื้นฐานที่เหมาะสม

4. การประเมินผลตอบแทนจากการลงทุน เพื่อใช้เป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์ ติดตามผลรวมทั้งการปรับ Portfolio ของสินทรัพย์ลงทุนเป็นระยะตามปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อให้การปฏิบัติงานด้านการลงทุนของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด

### วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุนที่ใช้ในการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไป

บริษัทใช้วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์แตกต่างกันไปตามประเภทสินทรัพย์ดังนี้

ประเภทสินทรัพย์	วิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่า
1. พันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยรัฐบาล ธนาคารกลาง รัฐวิสาหกิจ องค์การของรัฐ และองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น ในประเทศไทย ทั้งที่มีการค้ำประกันและไม่มีการค้ำประกัน ในสกุลเงินบาท	ใช้ Clean Price ที่เผยแพร่โดย ThaiBMA
2. พันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยรัฐบาล ธนาคารกลาง รัฐวิสาหกิจ องค์การของรัฐ และองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น ในประเทศไทย ทั้งที่มีการค้ำประกันและไม่มีการค้ำประกัน ในสกุลเงินต่างประเทศ	ใช้ Clean Price ที่เผยแพร่โดย ThaiBMA และ Bloomberg
3. พันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยสถาบันการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันภัย	ใช้ราคาที่แจ้งโดยธนาคาร (ธนาคารใช้วิธี Discounted cash flow โดย discount rate จะอิงกับทั้ง IRS curve ซึ่งสะท้อน cost of fund ของธนาคาร หรือ Government bond yield curve) และ Clean price ที่เผยแพร่โดย ThaiBMA
4. พันธบัตร หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยน	ใช้ Clean price ที่เผยแพร่โดย ThaiBMA และ

ประเภทสินทรัพย์	วิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่า
ที่ออกโดยบริษัท	Bloomberg
5. ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ MAI และที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์อื่นที่อยู่ในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่กำหนด	ใช้ราคาเสนอซื้อ (bid price)
6. ตราสารทุนที่ลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม และตราสารทุนอื่นๆ	ใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี และการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยการคิดลดเงินปันผล (Dividend discount model)
7. หน่วยลงทุน	สำหรับหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใช้ราคาเสนอซื้อ (bid price) สำหรับหน่วยลงทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (NAV)
8. ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้นสามัญ / หุ้นกู้ / หน่วยลงทุน / อื่น	ใช้ราคาเสนอซื้อ (bid price)
9. เงินให้กู้ยืมโดยมือสังหาริมทรัพย์จำนองเป็นประกัน	ใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (EIR) หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า
10. เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์เป็นประกัน	ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยการคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow)
11. เงินให้กู้ยืมโดยมีบุคคลค้ำประกัน	ใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (EIR) หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า
12. เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน / ใบรับฝากเงิน / บัตรเงินฝาก	เงินสดประเมินตามจำนวนที่มีอยู่ เงินฝากธนาคารประเมินตามจำนวนเงินที่ฝากไว้

**สรุปสินทรัพย์ลงทุน**

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท สินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2564		ปี 2563	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและ บัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	2,270.61	2,270.61	4,335.86	4,335.86
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลก เงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพ และ สลากออมทรัพย์)	276,344.34	292,509.14	271,077.04	303,263.80
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุน ในบริษัทย่อยและบริษัท ร่วม)	21,780.41	21,780.41	21,111.66	21,111.66
หน่วยลงทุน	26,141.80	26,141.80	22,319.57	22,319.57
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรม ประกันภัยเป็นประกัน	9,652.70	11,277.87	9,523.82	11,299.31
เงินให้กู้ยืม และเงินให้เช่า ซื้อรถ และให้เช่าทรัพย์สิน แบบลิสซิ่ง	2,476.39	2,468.24	1,789.75	1,781.19
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อ หุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	22.19	22.19	24.27	24.27
ตราสารอนุพันธ์	190.38	190.38	1,304.28	1,304.28
<b>รวมสินทรัพย์ลงทุน</b>	<b>338,878.82</b>	<b>356,660.64</b>	<b>331,486.25</b>	<b>365,439.94</b>

**หมายเหตุ**

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ  
ประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคง  
ทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่าง  
ครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7. ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันภัย รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่างๆที่เกี่ยวข้อง  
โปรดอ่านรายละเอียดคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำไตรมาส 4 ปี 2564 ที่เผยแพร่บน  
เว็บไซต์ของบริษัท ดังนี้

<https://www.bangkoklife.com/Upload/InvestorFile/c951ccd0112641419b3727bafc9de79b.pdf>

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2564	2563
เบี้ยประกันภัยรับรวม	35,717.19	34,744.64
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	33,992.44	33,396.32
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	12,083.78	12,231.09
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	5,364.28	4,918.78
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ประกันภัยและค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	33,652.69	35,461.37
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	3,192.57	1,620.61

หน่วย : ร้อยละ

รายการอัตราส่วน	2564	2563
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีแรก : เบี้ยประกันภัยสุทธิ*	37.0	33.2
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีต่อ : เบี้ยประกันภัยสุทธิ*	3.9	4.5
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity ratio)*	6.8	3.6
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on assets ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมด	0.9	0.5
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ไม่รวมกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	0.9	0.5
อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment Ratio)*		
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนรวมทั้งหมด	3.6	3.7

รายการอัตราส่วน	2564	2563
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่รวมการลงทุนจากกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	3.6	3.7
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อเงินสำรองประกันภัย (ราคาประเมิน)*	116.0	113.3

\*อัตราส่วนตามหลักเกณฑ์ Early Warning System

**หมายเหตุ** - ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตาม ประกาศ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

- กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) เป็นการประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิตและการลงทุนในกองทุนรวม โดยมูลค่ากรมธรรม์ขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้สินทรัพย์ในกองทุนเป็นของผู้เอาประกันมิได้เป็นของบริษัท

- กรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Universal life เป็นการประกันชีวิตที่แยกส่วนความคุ้มครองชีวิต และส่วนการลงทุนอย่างชัดเจน โดยผลตอบแทนจากการลงทุนขึ้นอยู่กับผลการลงทุนของบริษัท แต่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับรองไว้

## 8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

### นโยบาย และวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการเงินกองทุน

เพื่อให้มั่นใจว่าเงินกองทุนอยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทได้กำหนดนโยบายในการประเมินและทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ภายใต้แนวทางการประเมินความมั่นคงและความเสี่ยงของบริษัท (ORSA) และจัดทำแผนบริหารเงินกองทุนควบคู่ไปกับระบบการประเมินและติดตามการบริหารความเสี่ยงด้วยระบบการเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) สำหรับกิจกรรมหลักและปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

### กระบวนการบริหารเงินกองทุน

เพื่อติดตามและทบทวนความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อเป้าหมายการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ โดยกำหนดมาตรการต่าง ๆ ภายใต้สมมติฐานว่าเงินกองทุนจะต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย จากการทดสอบปัจจัยเสี่ยงหลัก ได้แก่ ภาวะอัตราดอกเบี้ย ภาวะตลาดหุ้นและภาวะเศรษฐกิจในสถานการณ์ต่าง ๆ ด้วยค่าความเสี่ยง VaR (Value at Risk)

การดำเนินการในแต่ละตามสถานการณ์ บริษัทจะได้ประเมิน ติดตามและทดสอบภาวะอ่อนไหว (Sensitivity Test) และ ทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) จากปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น เพื่อการตอบสนองความเสี่ยงตามแผนบริหารเงินกองทุน การสรรหาแหล่งเงินทุน และมาตรการที่กำหนดได้อย่างเหมาะสมและทันท่วงที และได้กำหนดบทบาทหน้าที่ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องพร้อมจัดทำแผนบริหารความเสี่ยงของ

หน่วยงานให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท รวมทั้งการรายงานต่อผู้บริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัท และสื่อสารให้พนักงานได้รับทราบ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
สินทรัพย์รวม	365,228.36	373,869.04
หนี้สินรวม	316,192.18	330,608.16
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	311,927.30	327,620.40
- หนี้สินอื่น	4,264.88	2,987.76
ส่วนของผู้ถือหุ้น	49,036.18	43,260.88
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อ เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	301.22	274.05
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตาม กฎหมาย (ร้อยละ)	301.22	274.05
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (%)	301.35	274.18
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	48,456.56	42,893.65
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	16,079.79	15,644.15

**หมายเหตุ** - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิตกำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ใช้ในการกำกับ (Supervisory CAR) ที่กำหนดไว้ในประกาศฯ ได้

- รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้มูลค่าตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชี  
ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

ข้อมูลงบการเงินสามารถดูรายละเอียดได้ที่

<https://www.bangkoklife.com/th/Investor/FinanceInfo/17>