

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

3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management: ERM)

3.1.1 นโยบายและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ และให้ฝ่ายบริหาร ความเสี่ยงทำหน้าที่ในการนำนโยบายที่กำหนดไว้ไปสื่อสารและติดตามดูแลให้เกิดการปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้ และรายงานผลให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ นโยบายบริหารความเสี่ยงได้ถูกกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรและส่งหน่วยงานกำกับดูแลเป็นประจำทุกปี รวมทั้งให้แน่ใจว่า การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ดำเนินการได้อย่างเหมาะสมเป็นไปตามนโยบายที่กำหนด สอดคล้องกับกลยุทธ์ขององค์กร และมั่นใจได้ว่าครอบคลุมความเสี่ยงและประเด็นสำคัญขององค์กรได้อย่างครบถ้วน

ปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อธุรกิจประกันชีวิตและบริษัทที่สำคัญๆ ได้แก่

(1) ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ (Economic)

ปัจจัยต่างๆ จากภายนอกอาจส่งผลกระทบต่อลูกค้าทำให้รายได้หลักของบริษัท อาทิ เช่น เบี้ยประกันภัยปีแรกและเบี้ยประกันภัยปีต่อ ทำให้ลูกค้าหรือผู้เอาประกันภัยตัดสินใจไม่ซื้อประกันภัยรวมถึงไม่ชำระเบี้ยประกันภัยปีต่อเพื่อเป็นการป้องกันและแก้ไขทางบริษัท

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ ได้มีการนำสถิติต่าง ๆ ที่มีอยู่มาใช้เพื่อในการวางกลยุทธ์ทางการตลาดเพื่อมุ่งเน้นเจาะตลาดที่ยังมีผลกำไร มีแนวโน้มการเจริญเติบโตดี พัฒนาและนำผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ในทุกเพศ และทุกวัย นอกเหนือจากการมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายไว้คอยบริการแล้ว บริษัทยังได้มีการแจ้งให้ลูกค้าได้รับทราบและเข้าใจถึงผลของการมีหรือถือกรมธรรม์ต่อไปและผลเสียของการยกเลิกกรมธรรม์หรือการปล่อยให้กรมธรรม์ขาดผลบังคับ นอกจากนี้บริษัทยังให้คำแนะนำที่เหมาะสมทั้งในการเลือกซื้อแบบประกันและการแก้ไขปัญหาต่างๆ อีกด้วย

(2) ปัจจัยด้านการลงทุนและต้นทุนการดำเนินธุรกิจ (Investment and Capital)

จากลักษณะของธุรกิจประกันชีวิตที่ผลกำไรส่วนใหญ่จะมาจากการนำเบี้ยประกันภัยที่บริษัทได้มานั้นไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าภาระผูกพันต่อผู้เอาประกันภัยในอนาคต ดังนั้น เมื่อเกิดความผันผวนทางเศรษฐกิจ อันจะส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ย ราคาตราสารหนี้หรือตราสารทุน รวมถึงอัตราแลกเปลี่ยนแล้วย่อมส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทด้วยเช่นกัน ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ ได้มีแนวทางการป้องกันและแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้น โดยมีกระบวนการพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ และมีนโยบายที่จะหลีกเลี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงประเภทหลักทรัพย์เก็งกำไร และจะเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่แน่นอนสม่ำเสมอ รวมถึงมีการลงทุนโดยการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในหลักทรัพย์หลายๆ ประเภท เพื่อสร้างความสมดุลและลดความผันผวนของผลตอบแทนและความเสี่ยงของหลักทรัพย์แต่ละประเภท

นอกจากนี้เพื่อเป็นการป้องกันการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีการตั้งค่าเพื่อความเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับหนึ่ง รวมถึงในการออกผลิตภัณฑ์ บริษัทยังคำนึงถึงต้นทุนการดำเนินงาน จึงมีการออกแบบผลิตภัณฑ์โดยคำนึงถึงเงินกองทุนของบริษัทและภาระผูกพันที่บริษัทจะต้องมีทั้งในระยะสั้นและระยะยาว เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความไม่สมดุลกันระหว่างกระแสเงินสดรับ (Cash In-Flow) และกระแสเงินสดจ่าย (Cash Out-Flow) ที่เกิดขึ้นในอนาคต

(3) ปัจจัยด้านบุคลากรและกระบวนการทำงาน (Human Resource and Business Process)

ธุรกิจประกันชีวิตเป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความชำนาญและประสบการณ์ในสายงาน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่เกื้อหนุนต่อความมีประสิทธิภาพของบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัท ดังนั้น ปัญหาการขาดพนักงานที่มีความชำนาญและประสบการณ์อาจทำให้บริษัทมีความสามารถในการแข่งขันลดลง หรืออาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อการดำเนินธุรกิจได้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง บริษัทจึงได้มีแนวทางการดำเนินการในเชิงป้องกันและแก้ไขต่างๆ อาทิ เช่น มีการทุ่มเทพัฒนาขีดความสามารถของบุคลากรอย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง เพื่อสร้างกำลังคนทดแทน เสริมสร้างขวัญกำลังใจ สร้างบรรยากาศให้เหมาะแก่การทำงาน พิจารณาผลตอบแทนให้เหมาะสมและเป็นธรรมในระดับที่สามารถเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในธุรกิจ ปัจจัยด้านกระบวนการทำงานถือเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญไม่ยิ่งหย่อนไปกว่าปัจจัยด้านบุคลากรเช่นกัน จากสภาวะการแข่งขันทางธุรกิจที่ค่อนข้างสูง ทำให้บริษัทจำเป็นต้องมีกระบวนการทำงานที่มีประสิทธิภาพ สะดวก รวดเร็ว และสามารถสร้างความพึงพอใจให้แก่ผู้บริโภค ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันและจัดการความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อบริษัท

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ มีแนวทางการบริหารและจัดการความเสี่ยง อาทิเช่น มีการจัดทำคู่มือปฏิบัติงานเพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงานได้อย่างถูกต้อง มีกระบวนการตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานเพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการทำงานต่างๆ สามารถดำเนินการได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ มีการจัดทำแผนงาน เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องนำไปปฏิบัติ โดยแผนดังกล่าวจะได้รับการปรับปรุงไปตามสถานการณ์และสภาพเศรษฐกิจในขณะนั้น นอกจากนี้งานด้านปฏิบัติการต่างๆ ยังได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดจากฝ่ายบริหารเป็นต้น

(4) ปัจจัยด้านความปลอดภัยของระบบข้อมูลสารสนเทศ (Information and Technology)

บริษัทฯ มีข้อมูลของลูกค้าและคู่ค้าเป็นจำนวนมากและข้อมูลบางอย่างถือเป็นข้อมูลที่มีความสำคัญต่อ การดำเนินธุรกิจ รวมถึงเป็นความลับไม่สามารถเปิดเผยออกไปสู่ภายนอกได้ ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกัน ความเสี่ยงที่มีในหลายๆ รูปแบบ เช่น การลักลอบสำเนาข้อมูล หรือการทำลายข้อมูล ข้อบกพร่องของอุปกรณ์ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่ใช้ในการจัดเก็บข้อมูล เช่น ระบบการสำรองข้อมูล หรือจากเหตุการณ์ภายนอก เช่น การลักลอบเข้าถึงระบบข้อมูล (Hacker) เพื่อทำลายหรือนำข้อมูลของบริษัทไปใช้อย่างผิดกฎหมาย

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ จึงมีการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยของระบบข้อมูลสารสนเทศ อาทิ เช่น กำหนดให้มีนโยบายการป้องกันระบบข้อมูลสารสนเทศ โดยผู้ใช้งานระบบทุกคนจะมีการลงทะเบียนและ กำหนดสิทธิ์เข้าถึงข้อมูล จัดให้มีระบบป้องกันไวรัส จัดให้มีระบบ Firewall ที่ใช้ป้องกันการเจาะข้อมูลจาก

ภายนอก และมีการกำหนดสิทธิ์ในการดาวน์โหลด (Download) ข้อมูลจากอินเทอร์เน็ตให้แก่พนักงาน จัดให้มีระบบสำรองข้อมูล อาทิ การสำรองข้อมูลใส่เทป (Backup to Tape) เป็นต้น

(5) การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management: BCM)

แผนรองรับความต่อเนื่องทางธุรกิจเป็นแผนงานเพื่อใช้ในการตอบสนองและปฏิบัติงานในสภาวะวิกฤตหรือเกิดเหตุฉุกเฉินใดๆ ไม่ว่าจะเป็นภัยจากธรรมชาติ หรือภัยที่เกิดขึ้นจากมนุษย์ อาทิ อัคคีภัย พายุ แผ่นดินไหว การประท้วง และจลาจล เป็นต้น ซึ่งภัยดังกล่าวอาจส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทต้องหยุดชะงักหรือไม่ต่อเนื่อง

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ ได้จัดทำแผนการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) และให้มีการทดสอบเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อใช้ในการบริหารจัดการเมื่อเกิดภาวะหยุดชะงักทางธุรกิจที่นอกเหนือความคาดหมาย อันจะเป็นการสร้างเชื่อมั่นต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียของบริษัทว่าบริษัทยังสามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่องไม่หยุดชะงัก และจะกลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติภายในระยะที่เหมาะสม

(6) การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

การฟอกเงินการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ถือเป็นอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ ซึ่งนานาชาติตระหนักและให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง โดยประเทศไทยได้มีพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ.2542 และพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง พ.ศ. 2559 ที่ใช้บังคับกับการนี้ ดังนั้น เพื่อเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและความมั่นใจในด้านการบริการที่มีความโปร่งใสและสอดคล้องกับกฎหมาย

แนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการจัดทำนโยบาย ระเบียบ วิธีปฏิบัติและประกาศบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับกฎหมายดังกล่าว มีการทบทวนและปรับปรุงนโยบาย ระเบียบ วิธีปฏิบัติและประกาศบริษัททุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เป็นปัจจุบัน อีกทั้ง บริษัทได้จัดให้มีการอบรมให้ความรู้แก่บุคลากรของบริษัท มีการกำกับดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานเพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรของบริษัทสามารถทำงานได้ถูกต้องตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ในประเด็นดังต่อไปนี้

- (1) การรู้จักตัวตนลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC/CDD)
- (2) การประเมินระดับความเสี่ยงของลูกค้าเกี่ยวกับการฟอกเงิน (AML Risk Level)
- (3) การรายงานธุรกรรมทรัพย์สิน ธุรกรรมเงินสดและธุรกรรมที่มีเหตุกับควรสงสัย และธุรกรรมที่ไม่สามารถตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าไปยังหน่วยงานของรัฐที่มีหน้าที่กำกับดูแล
- (4) มีระบบงานควบคุมดูแลที่ดีเกี่ยวกับการกำกับการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับกฎหมาย

ทั้งนี้ เพื่อให้บุคลากรของบริษัทมีความรู้และสามารถปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้องตามกฎหมายและเป็นการป้องกันไม่ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือผู้ที่มีวัตถุประสงค์ในการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง มาใช้บริษัทเป็นช่องทางในการกระทำความผิด โดยบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในข้อนี้เป็นอย่างยิ่งและกำหนดให้บุคลากรทุกคนต้องปฏิบัติตามโดยเคร่งครัดและสม่ำเสมอ

3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management: ALM)

กระบวนการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน เป็นกระบวนการบริหารจัดการโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน รวมทั้งการผูกพันต่างๆ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ ซึ่งเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงตลาดที่มาจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทกำหนดให้คณะกรรมการลงทุนมีหน้าที่กำหนดแนวทางการบริหารสภาพคล่อง และแนวทางการจัดการโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่มีสภาพคล่อง ระยะเวลา ต้นทุนการเงิน และผลตอบแทนที่แตกต่างกัน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ดังนี้

- (1) พิจารณาความสอดคล้องกันด้านระยะเวลาของสินทรัพย์และหนี้สิน เพื่อรองรับการชำระภาระหนี้สินในแต่ละช่วงระยะเวลา เพื่อควบคุมมิให้มีส่วนต่างของสินทรัพย์และหนี้สินเกินกว่าที่ควรในแต่ละช่วงเวลา (Time bucket)
- (2) พิจารณาคุณลักษณะของสินทรัพย์ให้มีคุณภาพและสภาพคล่องที่เหมาะสมกับสภาพตลาด เพื่อควบคุมคุณภาพโดยรวมของสินทรัพย์เพื่อจำกัดความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์

(3) พิจารณาลักษณะของผลตอบแทนของสินทรัพย์และต้นทุนของหนี้สิน (Fixed/Floated) และภาระผูกพัน รวมทั้งพิจารณาผลกระทบกรณีการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยและราคาตลาด ที่มีต่อมูลค่าของทั้งสินทรัพย์ และหนี้สิน

(4) พิจารณาผลกระทบของแผนการนำผลิตภัณฑ์ใหม่เข้ามาในโครงสร้างหนี้สิน เพื่อกำหนดแนวทางการจัดการกับ mismatch ทั้งเรื่องระยะเวลาและอัตราดอกเบี้ย

(5) พิจารณาผลกระทบต่อเงินกองทุนจากการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินรวมทั้งการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมที่มีต่อมูลค่าของทั้งสินทรัพย์ และหนี้สิน

คณะกรรมการลงทุนมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยมีฝ่ายลงทุนเป็นผู้จัดทำข้อมูลประกอบการควบคุมและการตัดสินใจ เช่น ข้อมูลกระแสเงินสด Maturity Gap รายงานการทดสอบผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย รายงานการกระจุกตัวของสินทรัพย์ และหนี้สิน และรายงานการควบคุมเพดานความเสี่ยงต่างๆ เป็นต้น

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงภัย และการกระจุกตัวของภัย

4.1 ความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการรับประกันภัย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราการตาย อัตราการเจ็บป่วย อัตราความคงอยู่ หรืออัตราค่าใช้จ่าย ที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากสมมติฐานที่ได้ประมาณการไว้ ทำให้เกิดผลกระทบทางลบกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยของบริษัทฯ เริ่มจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต โดยบริษัทฯมีคณะทำงานพัฒนาผลิตภัณฑ์ซึ่งมีหน้าที่ในการสร้างแนวคิดและพัฒนาสินค้าให้เป็นไปตามความต้องการของกลุ่มเป้าหมาย และสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินงานภายใต้กรอบนโยบาย ความเสี่ยงของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีการกำหนดแนวทางในการพิจารณารับประกันที่เป็นมาตรฐานตามแบบประกันอายุและเพศไว้อย่างชัดเจนในการคัดเลือกภัยจากกลุ่มเป้าหมายที่ต้องการทำประกันชีวิต โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ได้แก่ อัตราภาระ ความคงอยู่ของกรรมธรรม์ หรือความสามารถในการชำระเบี้ยประกันภัยของผู้เอาประกันด้วยเช่นกัน และเมื่อรับประกันภัยแล้ว บริษัทฯยังได้ดำเนินการประเมินความเพียงพอของสำรองประกันภัยและกองทุนตามระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เพียงพอและสูงกว่าเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯจะสามารถรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตได้

บริษัทฯมีการทบทวนข้อสมมติอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าข้อสมมติที่ใช้ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการทดสอบความพอเพียงของหนี้สินและการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทฯเป็นปัจจุบัน ทั้งนี้ ความเสี่ยงหลักด้านการรับประกันภัยของบริษัทฯ ประกอบด้วย

(1) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึง ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้บริษัทมีแนวทางการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดให้คณะทำงานบริหารเงินกองทุนคอยติดตาม ประเมิน และรายงานปัจจัยเสี่ยงระดับนี้ซึ่งวัดความเสี่ยง (KRI : Key Risk Indicators) อย่างใกล้ชิด รวมถึงการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset and Liability Management : ALM) ด้วยการทำให้ Duration Matching เพื่อลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยทั้งในฝั่งของสินทรัพย์และหนี้สิน และทดสอบภาวะวิกฤต (Stress test) ภายใต้สถานการณ์สมมติต่างๆ (Scenario test) ทั้งปัจจุบันและล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อการวางแผนการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินได้อย่างเหมาะสม

(2) ความเสี่ยงด้านการออกแบบผลิตภัณฑ์

ความเสี่ยงด้านการออกแบบผลิตภัณฑ์ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากกระบวนการออกและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ให้เป็นที่ต้องการของตลาดและมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ทางธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงการปรับปรุงหรือเปลี่ยนแปลงแบบประกันภัยที่มีอยู่เดิมด้วย โดยที่บริษัทฯ มีการกำหนดกระบวนการที่มีการควบคุมตั้งแต่การคิดค้น การพัฒนา การทดสอบ และการนำเสนอขออนุมัติต่อผู้มีอำนาจอนุมัติก่อนการนำเสนอขาย อีกทั้งยังมีกระบวนการติดตามภายหลังการออกผลิตภัณฑ์เพื่อควบคุมให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

4.2 ความอ่อนไหวของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

เดิมบริษัทฯ คำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวด้วยวิธีสำรองเบี้ยประกันภัยสุทธิชำระคงที่ (Net Level Premium Valuation : NPV) ซึ่งใช้ข้อสมมติคงที่ไม่เปลี่ยนแปลงตลอดอายุกรมธรรม์ (Lock-in Assumption) ส่งผลให้การคำนวณสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวไม่ได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ย อัตราการขาดอายุ หรืออัตราคิดลดที่เปลี่ยนแปลง เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย

ต่อมา ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ เปลี่ยนคำนวณตามวิธีสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวม (Gross Premium Valuation: GPV) ซึ่งใช้ข้อสมมติที่เป็นปัจจุบัน และใช้อัตราคิดลด ซึ่งคำนวณมาจาก Risk-free rate + illiquidity premium (โดยคำนวณจากร้อยละ 40 ของส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิงจากหุ้นกู้เอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ A) ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานฉบับดังกล่าว

สำรองค่าสินไหมทดแทน

บริษัทฯ บันทึกสำรองค่าสินไหมทดแทนสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น สำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (Incurred but no reported : IBNR) ด้วยข้อสมมติที่ใช้ในวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยข้อสมมติสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อการประมาณการ คือ อัตราเงินเฟ้อของค่ารักษาพยาบาลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งอาจทำให้สำรองที่ประมาณการไว้ต่ำกว่าที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในอนาคต อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสัดส่วนของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนเมื่อเปรียบเทียบกับสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวนั้น มีอัตราส่วนต่ำกว่าร้อยละ 1 ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติของการคำนวณเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนนี้ จึงไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของกำไรหรือขาดทุน บริษัทฯจึงไม่ได้ทำการทดสอบความอ่อนไหวของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัยเกี่ยวกับสำรองค่าสินไหมทดแทน

4.3 การกระจุกตัวของความเสี่ยงด้านการรับประกันภัย

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯอาจได้รับผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญจากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งทั้งนี้ บริษัทฯบริหารความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวโดยการจัดสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตให้กระจายในกลุ่มลูกค้าที่หลากหลายทั่วภูมิภาคในประเทศไทย โดยเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบจากการกระจุกตัวของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ได้แก่

(1) การเปลี่ยนแปลงของแนวโน้มอัตราการมรณะของประชากร ด้วยเทคโนโลยีทางการแพทย์ปัจจุบันซึ่งส่งผลให้ประชากรมีอายุเฉลี่ยที่ยืนยาวนานขึ้นอาจส่งผลกระทบการจ่ายผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นต่อผลิตภัณฑ์ประเภทบำนาญ เป็นต้น

(2) การเปลี่ยนแปลงในปัจจัยทางด้านตลาดการเงิน เช่น การลดลงของอัตราดอกเบี้ยอย่างมีสาระสำคัญอาจส่งผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯที่มีการรับรองผลประโยชน์ทางกรรมธรรม์ เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจำหน่ายอยู่ในปัจจุบัน

No.	Product Name ENG	Product Name Thai	Product Type
1	Advance Return 10	แอ็ดวานซ์ รีเทิร์น 10	ออมทรัพย์
2	Advance Return 10 plus	แอ็ดวานซ์ รีเทิร์น 10 พลัส	ออมทรัพย์
3	A-LIFE Protection Plus	เอไลฟ์ โพรเทคชั่น พลัส	ออมทรัพย์
4	Safe5c	เซฟ 5 ซี	ออมทรัพย์
5	Smart Investment 3	สมาร์ท อินเวสต์เมนท์ 3	ออมทรัพย์
6	A LIFE Smart Premium Return	เอไลฟ์ สมาร์ท พรีเมียม รีเทิร์น	ออมทรัพย์
7	Smart Return 10	สมาร์ท รีเทิร์น 10	ออมทรัพย์
8	Smart Return 1R	สมาร์ทรีเทิร์น 1 อาร์	ออมทรัพย์
9	Smart Return II	สมาร์ทรีเทิร์น 2	ออมทรัพย์
10	Smart Umbrella	สมาร์ทอัมเบรลล่า	ตลอดชีพ

No.	Product Name ENG	Product Name Thai	Product Type
11	A LIFE Smart Valued Return	เอไลฟ์ สมาร์ท แวลู รีเทิร์น	ออมทรัพย์
12	Term Life 5	เทอมไลฟ์ 5	ชั่วระยะเวลา
13	A LIFE HappyReturns3/3 (325)	เอไลฟ์ แฮปปี้ รีเทิร์น 3/3 (325)	ออมทรัพย์
14	A LIFE HappyReturns 3/3 (310)	เอไลฟ์ แฮปปี้ รีเทิร์น 3/3 (310)	ออมทรัพย์
15	A LIFE Annuity 2 90/1	เอไลฟ์ บำนาญ 2 90/1	บำนาญ
16	Save 7 (4.0)	เซฟ 7(4.0)	ออมทรัพย์
17	Save 7 (4.5)	เซฟ 7(4.5)	ออมทรัพย์
18	Smart Planning	สมาร์ท แพลนนิ่ง	ออมทรัพย์
19	A LIFE Smart Saving 10/5	เอไลฟ์ สมาร์ท เซฟวิง 10/5	ออมทรัพย์
20	Smart Saving 2/1	สมาร์ท เซฟวิง 2/1	ออมทรัพย์
21	A LIFE A Smart Saving 2/1	เอไลฟ์ เอ สมาร์ท เซฟวิง 2/1	ออมทรัพย์
22	A LIFE Easy 3/1	เอไลฟ์ อีซี่ 3/1	ออมทรัพย์
23	Smart Term Bronze	สมาร์ทเทอม บรอนซ์	ชั่วระยะเวลา
24	Strike 3	สไตรค์ 3	ออมทรัพย์