

แบบรายการเปิดเผยข้อมูล
บริษัท เคดับบลิวไอ ประชชีวิต จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1 การรับรองความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผย

บริษัท ได้สอบทานข้อมูลที่เปิดเผย ด้วยความระมัดระวัง และบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าว ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ และขอรับรอง ความถูกต้องของข้อมูลที่เปิดเผยทุกรายการของบริษัท



ลงนาม.....

ชื่อ นายหลัว เจียนหรง

ตำแหน่ง รักษาการผู้มีอำนาจลงนามบริษัท

ลงนาม.....

ชื่อ นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ

ตำแหน่ง กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

เปิดเผยข้อมูล ณ วันที่ 20 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ข้อมูลประจำไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2566

1. ประวัติบริษัท นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ลักษณะการประกอบธุรกิจ รายละเอียด ลักษณะผลิตภัณฑ์ และบริการที่สำคัญ ช่องทางการติดต่อบริษัท วิธีการและระยะเวลาที่ใช้เรียกร้อง พิจารณา และการชำระเงินตามสัญญาประกันชีวิต

1.1 ประวัติบริษัท

บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เกิดขึ้นจากความสำเร็จในการควบรวมกิจการระหว่าง บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) กับบริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในวันที่ 31 มีนาคม 2564 และจากผลของการควบรวมกิจการนั้น เคดับบลิวไอ กรุ๊ป ได้กลายเป็นผู้ถือหุ้นหลักของ บริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และได้รับการอนุมัติในการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทเป็น บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในวันที่ 1 มิถุนายน 2565 เป็นต้นมา

บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) หรือในชื่อเดิม บริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจในประเทศไทยมานานกว่า 70 ปี โดยเริ่มการดำเนินธุรกิจในนาม อินเตอร์ไลฟ์ จอห์น แชนคอค เป็นบริษัทประกันชีวิตที่เกิดจากการควบรวมกิจการแมนูไลฟ์ ไฟแนลเซียล คอร์ป ประเทศแคนาดา และ จอห์น แชนคอค เซอร์วิส อิงค์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ก่อนเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น บริษัท แมนูไลฟ์ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในเดือนมิถุนายน 2548 ก่อนก้าวสู่การเปลี่ยนแปลงสู่กลุ่มเคดับบลิวไอ กรุ๊ป กลุ่มบริษัทที่ให้บริการทางการเงินที่ครบวงจร ทั้งประกันชีวิต ประกันภัย สินทรัพย์จัดการกองทุน และการบริหารจัดการทรัพย์สินและการลงทุน ในปี 2565 ที่ผ่านมา

กว่า 70 ปีที่ บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ให้บริการทางการเงิน ก่อให้เกิดความเชื่อมั่นที่เข้มแข็ง ด้วยความมั่นคง ซื่อตรง และแนวคิดที่ก้าวหน้าในการให้บริการทางการเงินที่ดีที่สุดเพื่อลูกค้าทุกคน โดยมุ่งเน้นในการมอบคำแนะนำและผลิตภัณฑ์ที่ดี และเหมาะสมเพื่อให้ลูกค้าบรรลุตามความฝันและความปรารถนาของพวกเขาทั้งด้านการเงิน สุขภาพ และความมั่งคั่ง เพื่ออนาคตที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า

1.2 นโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ

ด้วยวัตถุประสงค์ของกลุ่มเคดับบลิวไอ ที่มุ่งเน้นในการสร้างคุณค่าด้วยความรับผิดชอบ และสร้างแรงบันดาลใจผ่านการทำงานของคน ภารกิจของ บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) หลังการเปลี่ยนแปลงเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มบริษัท เคดับบลิวไอ นั้นยังคงไม่เปลี่ยนแปลง บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจในการสนับสนุนและส่งเสริมให้ลูกค้าสามารถบรรลุได้ตามความฝันและความปรารถนาทางการเงินของพวกเขา โดยมุ่งเน้นและให้ความสำคัญกับความต้องการของลูกค้าเป็นอันดับหนึ่ง ด้วยการมอบคำแนะนำและแนว

ทางแก้ไขปัญหาที่ถูกต้องผ่านการให้บริการและผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ทันสมัย และช่องทางจัดจำหน่ายที่หลากหลาย รวมทั้งการสร้างความเป็นผู้นำทางด้านดิจิทัลที่มุ่งเน้น เอาใจใส่ลูกค้าเป็นสำคัญและเพื่อตอบสนองวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ที่มีลูกค้าเป็นศูนย์กลางในการทำธุรกิจ และสร้างให้เกิดความแตกต่างในการแข่งขันที่ดียิ่งขึ้น บริษัทจึงมุ่งเน้นธุรกิจในการยกระดับการให้บริการความคุ้มครองในรูปแบบดิจิทัลที่ให้ความสำคัญกับลูกค้าโดยตรงเป็นหลักสำคัญ เช่นเดียวกับการเพิ่มเติมศักยภาพในการให้บริการความคุ้มครองในช่องทางจัดจำหน่ายที่หลากหลายอย่างต่อเนื่องต่อไป สำหรับการยกระดับการให้บริการความคุ้มครองในรูปแบบดิจิทัลนั้น เราจะมุ่งเน้นในการขยายศักยภาพในการให้บริการและสร้างความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจในรูปแบบดิจิทัล กลยุทธ์นี้ช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดความซับซ้อนของการดำเนินงาน ควบคุมความเสี่ยงในการดำเนินงานผ่านกระบวนการดิจิทัล ลดกระบวนการที่ไม่สำคัญที่ใช้ทรัพยากรมนุษย์ มุ่งเน้นที่กลยุทธ์ และสร้างขีดความสามารถในการเป็นผู้นำด้านการพัฒนาการประกันชีวิต การมุ่งไปที่ช่องทางดิจิทัลกับลูกค้าโดยตรงนี้ ยังต้องการการมุ่งเน้นทางด้านการตลาด ซึ่งบริษัทตั้งใจที่จะใช้โอกาสนี้เพิ่มการรับรู้ถึงแบรนด์ของบริษัทอีกด้วย บริษัทฯยังคงมุ่งเน้นในการเพิ่มเติมศักยภาพของช่องทางจัดจำหน่าย โดยมีการเพิ่มเติมช่องทางจัดจำหน่ายและพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลาย ทั้งช่องทางการให้บริการโดยตัวแทนบริษัท ช่องทางนายหน้า บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ยังคงมุ่งเน้นการสร้างเชื่อมั่นให้กับลูกค้า บนพื้นฐานความมั่นคง ความมีเสถียรภาพ และโดดเด่นในศักยภาพทางการเงิน ด้วยกลยุทธ์การกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง การจัดการด้านบริหารความเสี่ยงที่เป็นเลิศ อีกทั้งความมั่นคงและแข็งแกร่งของเงินทุนสำรองที่มีคุณภาพของเคดับบลิวไอ แสดงให้เห็นถึงความโดดเด่นในฐานะผู้ให้บริการทางการเงินชั้นนำอีกด้วย

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ประกันชีวิต และประกันอุบัติเหตุ

ด้วยธุรกิจหลักในการมอบความคุ้มครองชีวิต เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) พร้อมมอบความมั่นคงผ่านแผนประกันชีวิตและสุขภาพที่หลากหลาย เพื่อการวางแผนทางการเงินที่ครอบคลุม ลดความเสียหายจากการสูญเสีย และลดความเสี่ยงจากโรคภัยไข้เจ็บ เพื่อให้ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์บรรเทาความเดือดร้อนและให้ความคุ้มครองครอบครัวและเป็นหลักประกันเพื่อความอุ่นใจ บริษัทจึงให้ความสำคัญเพื่อให้ลูกค้าสามารถเลือกความคุ้มครองที่หลากหลาย เพื่อตอบโจทย์ความคุ้มครองที่ต้องการ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว หรือตลอดชีพ เพื่อมอบเป็นเงินก้อนในการดูแลคนที่คุณห่วงใยเมื่อจากไป

บริษัท เคดีบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ยังมีทางเลือกความคุ้มครองสำหรับอุบัติเหตุต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้ชีวิต เพื่อดูแลและลดค่าใช้จ่ายจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดฝันอีกด้วย

ประกันสุขภาพ เพื่อการรักษาพยาบาลหรือชดเชยกรณีเจ็บป่วย

ในฐานะผู้เชี่ยวชาญด้านประกันชีวิตและสุขภาพ เคดีบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จึงเป็นผู้ให้บริการทางประกันชีวิตเจ้าแรกๆ ในประเทศไทยที่ได้รับการอนุมัติจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยในการมอบความคุ้มครองประกันชีวิตและสุขภาพแบบเหมาจ่าย ผ่านช่องทางดิจิทัล โดยเป็นผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพเหมาจ่ายเจ้าแรกในประเทศไทย ที่สามารถให้ความคุ้มครองและออกกรมธรรม์อิเล็กทรอนิกส์ในแบบออนไลน์เต็มรูปแบบ ด้วยความต้องการเพื่อให้ลูกค้าสามารถรับความคุ้มครองประกันสุขภาพ ง่ายๆ ทางช่องทางดิจิทัลในไม่กี่คลิก

ด้วยความตั้งใจในการออกแบบผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า เคดีบลิวไอ ประกันชีวิต ยังมีทางเลือกสำหรับความคุ้มครองทางสุขภาพที่หลากหลาย ทั้งค่ารักษาพยาบาลสำหรับความเจ็บป่วยหากต้องทำการรักษาตัวในโรงพยาบาล หรือเป็นการรักษาพยาบาลที่ไม่ต้องจำเป็นต้องนอนในโรงพยาบาล รวมทั้งการชดเชยรายได้หากเกิดความเจ็บป่วยที่ต้องนอนรักษา ประกันสุขภาพของบริษัทยังครอบคลุมสำหรับทั้งผู้ใหญ่ ผู้สูงอายุ หรือเด็ก เพื่อเป็นทางเลือกในการคุ้มครองในส่วนค่าใช้จ่ายทางด้านสุขภาพ เพื่อการวางแผนทางการเงินของลูกค้าและครอบครัว ต่อค่ารักษาพยาบาลที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับโรคภัยใหม่ๆ ในปัจจุบัน เพื่อเป็นทางเลือกที่มั่นคงในการสร้างความคุ้มครองทั้งทางการเงินและสุขภาพที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้าของบริษัททุกคน

ประกันการเจ็บป่วยจากโรคร้ายแรง

ด้วยการเจ็บป่วยด้วยโรคร้ายแรงที่เป็นสาเหตุเหตุหลักหนึ่งสำหรับการสูญเสีย ทั้งชีวิตและค่าใช้จ่ายในการรักษา ในประเทศไทย เคดีบลิวไอ ประกันชีวิต จึงมุ่งเน้นอย่างต่อเนื่องในการให้ความคุ้มครองจากเหตุที่ไม่คาดฝันนี้ ผ่านทางเลือกในการรับความคุ้มครองประกันชีวิต และประกัน โรคร้ายแรงที่หลากหลาย ครอบคลุมการเจ็บป่วยร้ายแรงที่ปรับเปลี่ยนไปตามยุคสมัย เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าสามารถมีค่าใช้จ่ายทางการแพทย์ที่เพียงพอและสามารถได้รับการรักษาที่เหมาะสม และได้รับความคุ้มครองชีวิตในกรณีที่เกิดความสูญเสียจากโรคร้ายที่ไม่ได้คาดฝันนี้ ความคุ้มครองสำหรับโรคร้ายแรงของเรา นี้ ครอบคลุมการเจ็บป่วยจากโรคร้ายแรงสำคัญในประเทศ เช่น โรคมะเร็ง โรคหัวใจ และโรคร้ายแรงอื่นๆ รวมมากถึงกว่า 44 โรคร้ายแรง เพื่อความคุ้มครองที่ครอบคลุม และเพิ่มโอกาสในการรับการรักษาทันทีอย่างต่อเนื่องอีกด้วย

ประกันออมทรัพย์ เพื่อการวางแผนการเงินและการเกษียณ

การวางแผนทางการเงินผ่านการเก็บออม เป็นสิ่งหนึ่งที่ เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต ให้ความสำคัญ เราจึงได้ออกแบบผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตเพื่อการเก็บออมที่หลากหลาย ครอบคลุม ดอกเบี้ยและตอบสนองต่อความต้องการในการวางแผนทางการเงิน ในตลอดหลายสิบปีที่เราให้บริการลูกค้าในการวางแผนการเงิน ทั้งเพื่อการเก็บออมในระยะสั้น ระยะยาว หรือเพื่อการเกษียณ เพื่อให้ลูกค้าของเราสามารถปรับเปลี่ยนและเตรียมความพร้อมทางการเงิน ตามแผนทางการเงินที่วางไว้ นอกจากผลประโยชน์ในการเก็บออม ประกันออมทรัพย์ของ เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต ยังมอบความคุ้มครองอย่างต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงในกรณีที่มีเหตุการณ์ไม่คาดฝัน เรายังมีผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ออกแบบมาโดยเฉพาะเพื่อการเกษียณ โดยการมอบบำนาญอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินอย่างต่อเนื่องแม้ยามเกษียณ

ประกันชีวิตกลุ่ม และประกันสุขภาพกลุ่ม

ประกันชีวิตกลุ่มของเคดับบลิวไอ ประกันชีวิต ให้ความครอบคลุมที่หลากหลายทั้งส่วนการประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ และ ประกันสุขภาพที่ครอบคลุมทั้งการรักษาพยาบาลที่จำเป็นต้องนอนรักษาในโรงพยาบาล หรือไม่จำเป็นต้องนอนรักษา สำหรับองค์กร สมาคม กลุ่มสหกรณ์ และบริษัท ที่ต้องการความคุ้มครองจากแผนประกันที่หลากหลาย ช่วยลดค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน และสร้างความมั่นใจว่าพนักงานหรือสมาชิก จะสามารถได้รับความคุ้มครองในชีวิต หรือค่ารักษาพยาบาล หากจำเป็นจากการเจ็บป่วย รวมถึงการขยายความคุ้มครองนั้นไปยังครอบครัวที่เขารักอีกด้วย ด้วยการออกแบบความคุ้มครองสำหรับประกันกลุ่มที่เริ่มต้นความคุ้มครองด้วยสมาชิกเพียงแค่ 3 ท่าน มันจึงง่ายและสะดวกขึ้นสำหรับทุกองค์กรที่ต้องการรับความคุ้มครองจากเรา

1.4 รายละเอียดลักษณะผลิตภัณฑ์ บริการที่สำคัญของบริษัท และสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยก ตามประเภทของการรับประกันภัย

บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ออกแบบผลิตภัณฑ์ที่รองรับลักษณะการทำงานในรูปแบบดิจิทัล โดยที่เรามีแบบประกันทั้งหมด 2 แบบ คือ ประกันสะสมทรัพย์ และประกันสุขภาพ

ตารางสัดส่วนร้อยละของเบี้ยประกันภัยแยกตามประเภทของการรับประกันภัยประจำปี 2566

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	การรับประกันภัยประเภทสามัญ (Ordinary)					การรับประกันภัยประเภทอุตสาหกรรม (Industrial)	การรับประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล (Personal Accident)	การรับประกันภัยประเภทกลุ่ม (Group)	รวม
	ตลอดชีพ	สะสมทรัพย์	เฉพาะกาล	อื่นๆ	รวม				
จำนวนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรง	28	474	-	73	575	-	-	187	762
สัดส่วนของเบี้ยประกันภัย	3.67	62.21	0	9.56	75.44	-	-	24.56	100

1.5 ช่องทางการติดต่อบริษัท และวิธีการเรียกร้องการชดใช้เงินตามสัญญาประกันชีวิต

ช่องทางการติดต่อของ บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) [คลิกที่นี่](#)

- [โรงพยาบาลในเครือ](#)
- [วิธีการชำระเบี้ยประกัน](#)
- [เรียกร้อยค่าสินไหม](#)
- [การเปลี่ยนแปลงกรมธรรม์](#)
- [การต่ออายุกรมธรรม์](#)
- [การขอรับเงินผลประโยชน์ตามกรมธรรม์และอื่นๆ](#)
- [ดาวน์โหลดแบบฟอร์ม](#)
- [คำถามพบบ่อย](#)

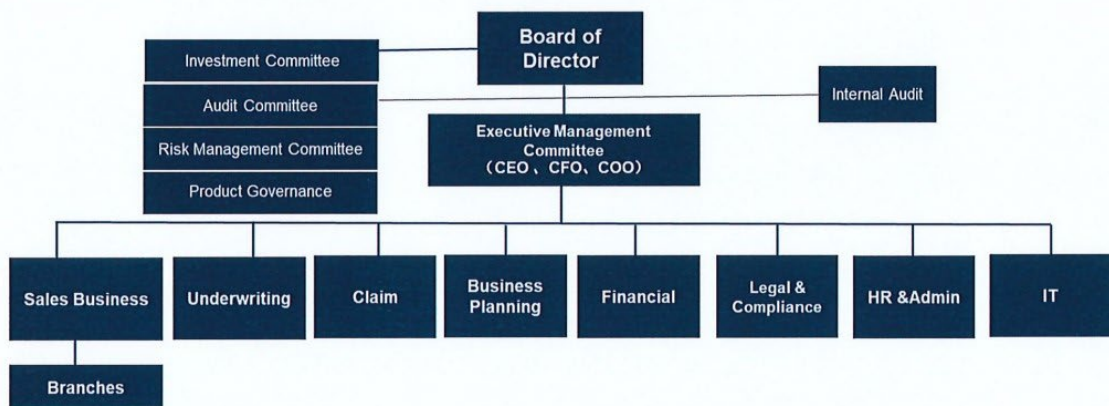
2. กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท รวมถึงรายละเอียดในการดำเนินการตามกรอบและกระบวนการดังกล่าว

2.1 กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกระบวนการควบคุมภายในของบริษัท

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและเป็นไปตามจรรยาบรรณแห่งการดำเนินธุรกิจซึ่งมุ่งเน้นความซื่อสัตย์ และความถูกต้อง เพื่อเป็นหลักในการตัดสินใจและเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้า นักลงทุน ทั้งนี้บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเป็นที่ยอมรับเรื่อยมาในการเป็นสถาบันการเงินที่ลูกค้าไว้วางใจ และบริษัทฯ ก็รักษาชื่อเสียงเหล่านี้โดยการปฏิบัติอย่างเคร่งครัดตามกฎระเบียบว่าด้วยจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจซึ่งวางหลักการและวัตถุประสงค์ให้พนักงานทุกคน และคู่ค้าปฏิบัติตาม โดยกฎระเบียบว่าด้วยจริยธรรมนี้ถือเป็นเข็มทิศในการนำพาบริษัทฯ ไปสู่การเป็นผู้นำด้านการเงินที่ได้รับความไว้วางใจ โดยกฎระเบียบดังกล่าวได้วางหลักปฏิบัติในสิ่งที่ต้องกระทำพร้อมกับจรรยาที่ดี และกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี อีกทั้งยังระบุสถานการณ์ที่ควรหลีกเลี่ยง หรือต้องรายงาน เพื่อการรักษาจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

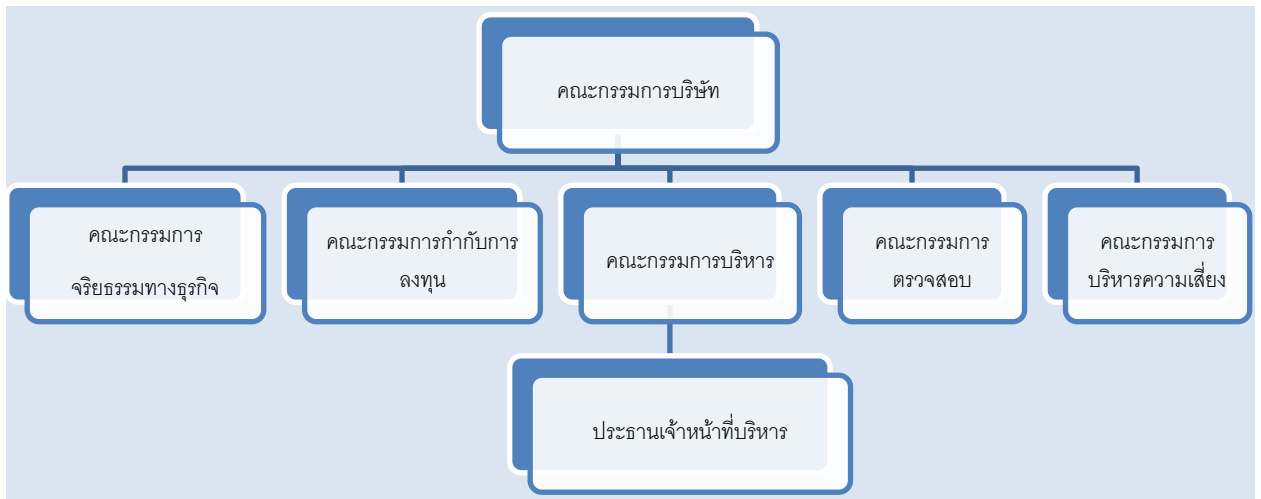
นอกจากการดำเนินธุรกิจที่เป็นไปตามจริยธรรมอันดีแล้ว บริษัทฯ ยังมีกรอบการทำงานเพื่อการตรวจสอบกระบวนการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งของกระบวนการบริหารงานในด้านต่างๆ ให้มีความสอดคล้องกับทั้งกฎหมาย กฎระเบียบภายใน รวมถึงจริยธรรมอันดีที่ยึดมั่นเสมอมา

2.2 โครงสร้างองค์กรของบริษัท



As of 30 December 2023

2.3 โครงสร้างการจัดการของบริษัท



As of 30 December 2023

2.4 คณะกรรมการชุดย่อย

- 2.4.1 [คณะกรรมการบริหาร](#)
- 2.4.2 [คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง](#)
- 2.4.3 [คณะกรรมการตรวจสอบ](#)
- 2.4.4 [คณะกรรมการลงทุน](#)
- 2.4.5 [คณะกรรมการจรรยาบรรณทางธุรกิจ](#)

2.5 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหาร

เพื่อให้การสรรหาและการจ่ายค่าตอบแทนดำเนินการไปอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม ประกอบกับเพื่อให้การบริหารและดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างมั่นคงและยั่งยืน การสรรหาจึงต้องมีการพิจารณาทบทวน โครงสร้างองค์กรและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยคำนึงถึงองค์ความรู้ของบุคคลที่สามารถถ่ายทอดและสร้างสรรค์ ให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปตามเป้าหมายและบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนด ซึ่งการสรรหาได้เปิดโอกาสให้กับบุคคลที่มีความรู้ความสามารถทั้งทางด้านระดับการศึกษา, ประสบการณ์ในด้านต่างๆ ตลอดจนบุคคลที่มีคุณสมบัติเฉพาะ เข้ามามีบทบาทและส่วนร่วมในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ

2.6 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน (Remuneration policy)

ค่าตอบแทนนั้นมีการพิจารณาโดยคำนึงถึงภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ โดยค่าตอบแทนกรรมการนั้นประกอบด้วยเบี้ยประชุมและค่าบำเหน็จ ซึ่งอัตราการจ่ายค่าตอบแทนนั้นเหมาะสมเพียงพอและจูงใจเพื่อรักษากรรมการที่มีคุณภาพ

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

3.1 การบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management : ERM)

นโยบายความเสี่ยงขององค์กรกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Enterprise Risk Management: "ERM") ซึ่งควบคุมกิจกรรมการรับความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงทั้งหมดภายในบริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “KWL”) และบริษัทย่อย กรอบการทำงาน ERM ของบริษัทให้แนวทางที่มีโครงสร้างในการดำเนินกิจกรรมการรับความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงในระดับองค์กรโดยสื่อสารผ่านนโยบายและมาตรฐานความเสี่ยงซึ่งให้ความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่า การออกแบบและการดำเนินกลยุทธ์ทั่วทั้งองค์กร มีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ขององค์กร โดยมาตรฐานการปฏิบัติงานเหล่านี้ครอบคลุมถึงสิ่งเหล่านี้:

- **บทบาทและอำนาจรับผิดชอบต่อความเสี่ยง:** การมอบหมายความรับผิดชอบและการมอบหมายอำนาจในการกำกับดูแลความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงในระดับต่างๆ ภายในบริษัทตลอดจนหลักการความรับผิดชอบ
- **การกำกับดูแลและกลยุทธ์:** ประเภทและระดับของความเสี่ยงที่บริษัทพยายามกำหนดแผนกลยุทธ์สภาพแวดล้อมภายในและภายนอก และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ซึ่งขับเคลื่อนขีดจำกัดความเสี่ยงและนโยบายต่าง ๆ
- **การดำเนินการ:** การระบุความเสี่ยง การวัด การประเมิน และการบรรเทา ซึ่งช่วยให้ผู้ที่รับผิดชอบต่อความเสี่ยงสามารถจัดการและตรวจสอบโปรไฟล์ความเสี่ยงได้
- **การประเมินผล:** การตรวจสอบความถูกต้อง การทดสอบย้อนกลับและการกำกับดูแลอย่างเป็นอิสระเพื่อยืนยันว่าบริษัทได้สร้างโปรไฟล์ความเสี่ยงตามที่ตั้งใจไว้และวิเคราะห์สาเหตุที่แท้จริงของรูปแบบที่สังเกตได้

นโยบายความเสี่ยงนี้ยังมีส่วนประกอบที่มีวัตถุประสงค์เพื่อปฏิบัติตามประกาศของ คปภ. ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงและคำแนะนำด้วย

บริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทในเครือของ เคดับบลิวไอ กรุ๊ปที่นำเสนอการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและประกันภัย การบริหารความมั่งคั่งและสินทรัพย์และบริการทางการเงินอื่น ๆ ขณะที่เราทำงานในแต่ละวันเพื่อทำภารกิจของเราให้สำเร็จซึ่งก็คือ “ความรับผิดชอบต่อสร้างคุณค่าเป้าหมายสร้างแรงบันดาลใจให้คน” ความทะเยอทะยานอันกล้าหาญของเราคือการกลายเป็นผู้นำตลาดดิจิทัลที่มีลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ในขณะที่เดียวกันเราก็สร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า รักษาพนักงานของเราไว้กับเราและมอบผลตอบแทนที่เหนือกว่าให้กับผู้ถือหุ้นของเราด้วย

การบริหารความเสี่ยงขับเคลื่อนความสำเร็จของบริษัทเราได้ด้วยการจัดทำกรอบการทำงานเพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ภายในขอบเขตของความเสี่ยงที่ยอมรับได้และการปรับใช้เงินทุนของเราอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อ

นำไปสู่โปรไฟล์ความเสี่ยง/ผลตอบแทนที่เหมาะสม

กิจกรรมที่จำเป็นเพื่อให้บรรลุผลลัพธ์เหล่านี้ได้รับการชี้แจงโดยค่านิยมของเราและเกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของการรับความเสี่ยง ดังนั้นเมื่อทำการตัดสินใจเกี่ยวกับการรับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง KWL จึงให้ความสำคัญกับวัตถุประสงค์ในการจัดการความเสี่ยงดังต่อไปนี้:

- เพื่อรักษาความมุ่งมั่นและความคาดหวังที่สร้างขึ้นให้แก่ลูกค้า เจ้าหนี้ ผู้ถือหุ้นและพนักงาน;
- เพื่อสนับสนุนการออกแบบและการส่งมอบโซลูชันของลูกค้าที่ประสบความสำเร็จ;
- เพื่อปรับใช้เงินทุนที่ลงทุนในบริษัทอย่างรอบคอบและมีประสิทธิผลโดยผู้ถือหุ้น โดยมีโปรไฟล์ความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสม;
- เพื่อลงทุนในด้านบริหารจัดการความมั่งคั่งและสินทรัพย์ของลูกค้าเพื่อบริหารสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของลูกค้ารวมถึงความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนด้วย;
- เพื่อให้บรรลุผลและรักษาความยืดหยุ่นในการปฏิบัติงานระดับสูงในขณะเดียวกันก็คุ้มครองความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงานของเราด้วย;
- เพื่อปกป้องและ/หรือเพิ่มพูนชื่อเสียงและตราสินค้าของ บริษัท ฯ และ
- เพื่อช่วยรักษาอันดับความแข็งแกร่งทางการเงินของกลุ่ม

3.2 การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset Liability Management : ALM)

สำหรับการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน คณะกรรมการบริหารหนี้สินและทรัพย์สิน (Asset Liability Committee) ของบริษัท ฯ มีแนวทางหลักในการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน ดังนี้

- กำหนดกรอบการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทเพื่อให้มีความสอดคล้องกับลักษณะของหนี้สิน
- จัดทำการทดสอบสินทรัพย์สภาพคล่องขั้นต่ำ (The Minimum Liquid Asset test – “MLAT”) เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัท ฯ มีสภาพคล่องเพียงพอเพื่อให้เป็นไปตามภาระหน้าที่หลักในการดำเนินงาน

คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินจะประชุมเป็นรายไตรมาสเพื่อประเมินและตรวจสอบการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท ฯ

ทั้งนี้ ทุก ๆ สองปี บริษัท ฯ จะมีการทบทวนกลยุทธ์การจัดสัดส่วนของสินทรัพย์ลงทุน (Strategic Asset Allocation) และจะมีการทบทวน Duration Target ของสินทรัพย์ เพื่อให้มีความสอดคล้องกับ Duration ของภาระหนี้สินของบริษัท ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 Duration ของสินทรัพย์น้อยกว่า Duration ของหนี้สิน 3.63 ปี

4. ความเสี่ยงจากการรับประกันภัยที่สามารถคาดการณ์ได้และมีนัยสำคัญอันอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท การบริหารจัดการประกันภัยต่อ ความเชื่อมโยงของเงินกองทุนและความเสี่ยงภัย และการกระจุกตัวของภัย

ในการตัดสินใจเลือกประเภท ระดับของการรับประกันภัยที่เหมาะสม และสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท บริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ดังต่อไปนี้:

- ความจำเป็นในการถ่ายโอนความเสี่ยงจากการรับประกันภัยต่อ
- ความผันผวนของสินไหมทดแทน เมื่อเทียบกับสถานะเงินกองทุน และ เงินกองทุนส่วนเกินของบริษัท
- ผลกระทบที่มีต่อกำไร ถึงแม้ว่าการรับประกันภัยต่อจะสามารถลดผลกระทบต่อเงินกองทุนส่วนเกินของบริษัท อันเนื่องมาจากความผันผวนของสินไหมทดแทน แต่การรับประกันภัยต่อก็สามารถลดผลกำไรลงได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม หากอัตราเบี้ยประกันภัยของการประกันต่ออยู่ในระดับที่เหมาะสมแล้ว เป็นไปได้ว่า การประกันต่ออาจช่วยเพิ่มผลกำไร และเงินกองทุนส่วนเกินได้เช่นกัน
- ลักษณะและขนาดความเสี่ยงที่บริษัทรับประกัน – โดยทั่วไปแล้ว ความเสี่ยงจากอัตราธรรมะถือว่าเป็นความเสี่ยงที่ดีกว่าความเสี่ยงประเภทอื่น ๆ เนื่องจากอัตราธรรมะมีอัตราที่ลดลงตลอดมา ซึ่งทำให้สามารถพิจารณาเพิ่มระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เอง (retention limit) แต่อย่างไรก็ตาม หากธุรกิจที่ดำเนินการนั้น มีปริมาณน้อย และมีจำนวนความเสี่ยงภัยสูง จะทำให้มีโอกาสเกิดความผันผวนของสินไหมทดแทนสูง และต้องการการประกันต่อมากขึ้น นอกจากนี้ หากบริษัทได้ทำการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่บริษัทไม่มีประสบการณ์มาก่อน หรือประสบการณ์ในอดีตไม่สามารถรับรองสิ่งที่คาดหมายในอนาคตได้ บริษัทก็จำเป็นต้องมีการประกันต่อ เห็นได้ว่า การประกันต่อสามารถช่วยในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ การรับประกันภัย และการจ่ายค่าสินไหมทดแทน
- ต้นทุน และ การหาการประกันต่อที่เหมาะสม – ในบางกรณี อัตราเบี้ยประกันต่อที่ดีสามารถหาได้ในตลาดการประกันต่อที่มีการแข่งขันกันสูง
- สถานะเงินกองทุน หรือ อัตราเงินทุนต่อระดับความเสี่ยง (RBC ratio) - หากบริษัทมีสถานะเงินกองทุนต่ำ จะทำให้มีความสามารถในการจ่ายค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ลดลง และมีความจำเป็นต้องมีการประกันต่อมากขึ้น อย่างไรก็ตาม การได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนจากบริษัทแม่อย่างทันที ก็สามารถลดความเสี่ยงนี้ลงได้
- นโยบายการลงทุน – มีความเป็นไปได้ว่า การประกันต่อสามารถช่วยให้บริษัทกระจายการลงทุนได้ เช่น ถ้าการประกันต่อนั้นเป็นแบบการประกันร่วม (coinsurance)

การกำหนดระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองของแต่ละธุรกิจ จะพิจารณาจากปัจจัยดังต่อไปนี้ :

- ลักษณะของความเสียหาย – โดยทั่วไป ระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองจะต่ำ หากบริษัทเสนอขายผลิตภัณฑ์ หรือ สายงานธุรกิจที่บริษัทไม่มีประสบการณ์เพียงพอ หรือ สถิติของความเสียหายที่ใช้ในการกำหนดเบี้ยประกันภัยนั้น ขาดความน่าเชื่อถือ
- สมดุลระหว่างความเสียหาย และ กำไรของผลิตภัณฑ์ – ระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองที่ต่ำเกินไป อาจจะเป็นการโอนผลกำไรของผลิตภัณฑ์ไปให้ผู้รับประกันต่อ
- อัตราเงินทุนต่อระดับความเสียหาย (RBC ratio) - ระดับเงินกองทุนเป็นปัจจัยหนึ่งที่ใช้ในการพิจารณาว่า ความผันผวนของสินไหมทดแทนในระดับใดที่บริษัทสามารถรับได้ ระดับอัตราเงินทุนต่อระดับความเสียหายที่แข็งแกร่งจะช่วยให้บริษัทสามารถกำหนดระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองที่สูงขึ้น เพื่อรักษาผลกำไรไว้กับบริษัท
- ประเภทของสัญญาประกันภัยต่อ – สัญญาประกันภัยต่อแบบส่วนเกิน (surplus treaty) โดยทั่วไปจะกำหนดให้มีค่านายหน้าจากผลกำไร (profit commission) ซึ่งจะทำให้สัญญามีความน่าสนใจ และสามารถกำหนดระดับรับเสี่ยงภัยไว้เองที่ต่ำลงได้

ระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองนี้ จะต้องได้รับการทบทวนเป็นประจำทุกปี ถือเป็นส่วนหนึ่งของการทบทวนกลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อ หัวหน้านักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีหน้าที่รับผิดชอบในการเสนอระดับการรับเสี่ยงภัยไว้เองของแต่ละผลิตภัณฑ์

กลยุทธ์การบริหารการประกันภัยต่อ ถือเป็นส่วนหนึ่งของการบรรเทาความเสี่ยงด้านการประกันภัย ซึ่งอยู่ในกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงของบริษัท

ถึงแม้ว่า การประกันภัยต่อ สามารถช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากอัตราธรรมะ หรือ อัตราการเจ็บป่วยลงได้ แต่การประกันภัยต่อก็ได้ออกให้เกิดความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือแก่บริษัท ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาสามารถเกิดขึ้นได้ หากผู้รับประกันภัยต่อ ไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนตามสัญญาประกันภัยต่อเมื่อถึงเวลาที่กำหนด อัตราความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาจึงเป็นสิ่งที่สำคัญอย่างหนึ่ง และโดยทั่วไปแล้ว การประกันภัยต่อมักจะถูกทำกับคู่สัญญาที่มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเท่านั้น ดังนั้น อัตราความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาจึงเป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณาทำประกันภัยต่อ

นโยบายของบริษัท แมนูไลฟ์ ข้อหนึ่งคือการลดความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือให้อยู่ในระดับที่ต่ำที่สุดเท่าที่จะทำได้ โดยแนะนำให้ใช้กฎต่อไปนี้กับการประกันภัยต่อของบริษัท:

- ดำเนินการทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีระดับความน่าเชื่อถือ A- หรือสูงกว่า
- พยายามให้ธุรกรรมการประกันภัยต่ออื่น มีความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือที่ต่ำที่สุด เมื่อไรก็ตามที่เป็นไปได้

- หากเป็นไปได้ ให้กระจายการประกันภัยต่อกับคู่สัญญาอื่น ๆ เพื่อเป็นการจำกัดการกระจุกตัวของความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือ โดยพิจารณาขนาดของธุรกิจที่ทำประกันต่อความสูญเสียด้วย

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่ผู้รับประกันต่อ ไม่สามารถชำระค่าสินไหมทดแทนจากการประกันต่อได้ตรงเวลา เป็นหน้าที่ของบริษัทประกันภัยที่จะต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนแก่ผู้เอาประกันภัยตามกำหนด โดยไม่คำนึงถึงว่า ผู้รับประกันต่อจะต้องชำระค่าสินไหมทดแทนจากการประกันต่อก่อนหรือไม่ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนี้ สามารถเกิดขึ้นได้จากสาเหตุดังต่อไปนี้:

- ผู้รับประกันต่อมีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง
- ผู้รับประกันต่อปฏิเสธที่จะชำระค่าสินไหมทดแทนจากการประกันต่อ
- ผู้รับประกันต่อตกลงที่จะชำระค่าสินไหมทดแทนจากการประกันต่อ แต่การชำระเงินเกิดการล่าช้า

เพื่อเป็นการบรรเทาความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้:

- ทำธุรกรรมกับผู้รับประกันต่อที่มีสถานะทางการเงินแข็งแกร่ง
- ทำให้แน่ใจว่าเงื่อนไขในสัญญาประกันต่อมีความชัดเจนเกี่ยวกับ กรณีของการชำระล่าช้า / ไม่สามารถชำระเงิน (เช่น ล้มละลายจากการด้อยค่าทางการเงิน หรือ ปฏิเสธที่จะจ่ายเงิน)
- รักษาระดับสภาพคล่องของบริษัทเองให้อยู่ในระดับสูง เพื่อที่ว่า บริษัทจะสามารถจ่ายค่าสินไหมทดแทนให้แก่ลูกค้าก่อน และเรียกร้องจากผู้รับประกันต่อในภายหลัง
- รักษาอัตราเงินกองทุนต่อความเสี่ยง (RBC ratio) ให้สูงกว่าระดับเป้าหมาย เพื่อให้ระดับเงินกองทุนของบริษัท อยู่ในระดับที่ปลอดภัย

การประกันต่อทางการเงิน (Financial Reinsurance) / การประกันต่อแบบจำกัด (Finite Reinsurance) / ผลิตภัณฑ์การโอนความเสี่ยงทางเลือก (Alternative Risk Transfer Products)

เพื่อให้เป็นการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ บริษัทไม่มีนโยบายที่จะทำการประกันต่อทางการเงิน หรือ การประกันต่อแบบจำกัด หรือ ผลิตภัณฑ์การโอนความเสี่ยงทางเลือก

5. มูลค่า วิธีการ และสมมติฐานในการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

วิธีการประเมินหนี้สินจากสัญญาประกันภัย

1. สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาว

บริษัทฯ คำนวณเงินสำรองประกันชีวิตเป็นไปตามวิธีของคณิตศาสตร์ประกันภัยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ คปภ. เรื่องการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต

สมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการวัดมูลค่าสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาระยะยาว แสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2566 หน้า 36 (งบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2566 [คลิกที่นี่](#))

2. สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น

(ก) สำรองค่าสินไหมทดแทน

สำรองค่าสินไหมทดแทนประกอบด้วยค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้วและค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงาน

ค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับรายงานแล้ว สำหรับค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายจะบันทึกตามจำนวนที่จะจ่ายจริง ส่วนสำรองค่าสินไหมทดแทนจะบันทึกเมื่อได้รับการแจ้งค่าเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้เอาประกันภัยตามจำนวนที่ผู้เอาประกันภัยแจ้ง และโดยการประมาณการของฝ่ายบริหาร มูลค่าประมาณการสินไหมทดแทนสูงสุดจะไม่เกินทุนประกันของกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วแต่บริษัทฯ ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR) ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยตามประกาศของ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุนรวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต

(ข) สำรองเบี้ยประกันภัย

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หากมูลค่าของสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสูงกว่าสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนต่างและแสดงรายการสำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดในงบการเงิน

สำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้คำนวณจากเบี้ยประกันรับโดยวิธีเฉลี่ยรายวัน

สำรองความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดเป็นจำนวนเงินที่บริษัทฯ สำรองไว้เพื่อชดเชยค่าสินไหมทดแทนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตสำหรับการประกันภัยที่ยังมีผลบังคับอยู่ ซึ่งคำนวณโดยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย บริษัทฯ ใช้การประมาณการที่ดีที่สุดของค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระยะเวลาเอาประกันที่เหลืออยู่ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต

3. เงินที่ต้องจ่ายตามเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัยและหนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย

เงินที่ต้องจ่ายตามเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมิได้ชำระให้แก่ผู้เอาประกันภัย หรือผู้รับประโยชน์
บันทึกเมื่อ ได้รับแจ้งหรือเมื่อเข้าเงื่อนไขในกรมธรรม์

หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย คือ หมายถึง เงินค่าเบี้ยประกันภัยที่รับล่วงหน้าจากผู้เอาประกันภัย และ
เงินที่บริษัทต้องจ่ายให้แก่ผู้เอาประกันภัยตามสัญญา นอกเหนือจากเงินที่ต้องจ่ายตามเงื่อนไขกรมธรรม์
ประกันภัย บันทึก ณ วันที่เกิดรายการ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2566		ปี 2565	
	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย ระยะยาว (long-term technical reserves)	3,235.41	3,235.41	3,207.41	3,207.41
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัย ระยะสั้น (short-term technical reserves)	144.61	127.84	46.62	44.57
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ค้างจ่าย (Unpaid policy benefits)	1.49	1.49	4.6	4.6
หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัย (Due to insured)	66.21	66.21	60.11	60.11

หมายเหตุ - ราคาบัญชี หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามมาตรฐานการบัญชี มี
วัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนผู้วิเคราะห์ทางการเงินเข้าใจถึงมูลค่าทางเศรษฐศาสตร์ของหนี้สิน
จากสัญญาประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับตามหลักการทางบัญชีในประเทศไทย ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะต้อง
ผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีอนุญาตแล้ว

-ราคาประเมิน หมายถึง มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัย ที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับ
และส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท
ประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและ
เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่
ผู้เอาประกันภัยซึ่งจะต้องประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียน
ตามหลักการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับ สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้อง
สอดคล้องกับประสบการณ์จริงหรือในกรณีที่บริษัทมีข้อมูลไม่เพียงพออาจอ้างอิงจากประสบการณ์
ของอุตสาหกรรมและปรับให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของพอร์ตการรับประกันภัยของบริษัทนั้น

นอกจากนี้ มูลค่าสำรองประกันภัยดังกล่าวจะต้องรวมถึงค่าเผื่อความผันผวน (Provision of Adverse Deviation : PAD) ซึ่งให้เป็นไปตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

ข้อสังเกต ในบางช่วงเวลาของการรายงานทางการเงิน มูลค่าหนี้สินจากสัญญาประกันภัยอาจมีความแตกต่างระหว่างราคาบัญชีและราคาประเมินของ อย่างมีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากวัตถุประสงค์และวิธีการที่แตกต่างกัน ในการประเมินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ควรศึกษาและทำความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์แนวทางการประเมินราคาหนี้สินจากสัญญาประกันภัยทั้งสองให้ถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจ

6. การลงทุนของบริษัท

นโยบายการลงทุนของบริษัท เคดับบลิวไอ ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) คือ จะดำเนินกิจกรรมการลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนทางการลงทุนที่เหมาะสม โดยพิจารณาถึงความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดความสูญเสีย

วัตถุประสงค์หลักของกิจกรรมการลงทุนของบริษัทฯ คือ การบริหารจัดการและการควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ลงทุน เนื่องจากบริษัทฯ มีภาระผูกพันตามที่สัญญาไว้กับลูกค้า พนักงาน และคู่ค้า ดังนั้นบริษัทฯ จึงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งเน้นการเพิ่มผลตอบแทนในระยะยาว เพื่อให้สามารถชำระผลประโยชน์ของกรมธรรม์ประกันภัยที่ยังมีผลบังคับใช้ตามที่ได้ประมาณการไว้ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีวัตถุประสงค์ที่จะเพิ่มมูลค่าเงินกองทุนส่วนเกินเพื่อการรักษาเสถียรภาพของเงินกองทุนอย่างสม่ำเสมอ และรักษาความสามารถในการชำระผลประโยชน์ของกรมธรรม์ประกันภัย อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งและความสามารถในการแสวงหาโอกาสใหม่ทางธุรกิจ

กระบวนการการลงทุนของบริษัทฯ คือ คณะกรรมการการลงทุนประชุมเป็นประจำเพื่อติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการการลงทุนจะประชุมเพื่อติดตามผลการลงทุนของบริษัทฯ โดยได้จัดจ้างให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กิง ไว (เอเชีย) จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ทำการบริหารจัดการลงทุน (Private Fund) ตามนโยบายการลงทุน โดยยึดหลักการ Fiduciary Duty และ Prudent Expert Rule รวมถึงหลักธรรมาภิบาล (I-Code) นอกจากนี้คณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนภายใต้นโยบายนี้ ในกรณีที่มีประเด็นเร่งด่วนที่ต้องการการพิจารณาจากคณะกรรมการการลงทุน การประชุมสามารถจัดขึ้นได้ตามต้องการ

การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุนใช้ในการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไปตามมาตรฐานบัญชี คือ

บริษัทฯ จัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอยู่ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลสำหรับธุรกิจประกันภัย โดยการจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าใหม่ของเงินลงทุนที่วัดมูลค่าผ่านกำไรขาดทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม เงินลงทุนที่วัดมูลค่าผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นแสดงตามมูลค่ายุติธรรม และเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายโดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์ที่ตราสารนั้นๆ จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนหรือราคาที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

ราคาประเมินของสินทรัพย์ลงทุนในรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554

หน่วย : ล้านบาท				
ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2566		ปี 2565	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	384.97	384.97	298.36	298.36
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพ และสลากออมทรัพย์)	2,377.19	2,377.19	2,372.26	2,372.26
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	1.74	1.74	1.76	1.76
หน่วยลงทุน	29.16	29.16	169.06	169.06
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรมประกันภัยเป็นประกัน	116.07	116.07	121.44	121.44
เงินให้กู้ยืม และเงินให้เช่าซื้อรถ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่ง	517.45	517.45	537.25	537.25
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	3,426.58	3,426.58	3,500.13	3,500.13

หมายเหตุ:

-ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

-ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันภัยชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

7.ผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต รวมถึงผลการวิเคราะห์และอัตราส่วนต่างๆที่เกี่ยวข้อง

หน่วย : ล้านบาท		
รายการ	2566	2565
เบี้ยประกันภัยรวม	761.51	472.15
เบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้ (สุทธิ)	683.02	432.43
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	116.87	118.54
สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่ม (ลด)	28.00	(267.24)
ผลประโยชน์ตามกรมธรรม์และค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	428.11	430.32
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.06)	105.35

ผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 0.06 ล้านบาท ลดลง 105 ล้านบาท หรือร้อยละ 100 เมื่อเทียบกับปี 2565 สาเหตุหลักมาจากการปรับลดของอัตราดอกเบี้ยในปี 2566 จึงส่งผลให้ภาพรวมการเปลี่ยนสำรองประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

- เบี้ยประกันภัยรวมสำหรับปี 2566 จำนวน 762 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 290 ล้านบาท จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากเบี้ยประกันภัยรับของผลิตภัณฑ์ประกันภัยกลุ่ม และผลิตภัณฑ์ประเภทสะสมทรัพย์
- สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่ม (ลด) สำหรับปี 2566 จำนวน 28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 295 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากสำรองประกันชีวิตของกรมธรรม์ที่ขายใหม่และกรมธรรม์ที่ยังมีผลบังคับในปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมสำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

หน่วย : ร้อยละ		
รายการ	2566	2565
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีแรก : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	27.74	38.92
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยปีต่อ : เบี้ยประกันภัยสุทธิ	26.93	40.04
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on equity ratio)	-0.01	23.54
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on assets ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมด	-0.10	2.22

- อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่ไม่รวมกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	-0.10	2.25
อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment Ratio)		
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนรวมทั้งหมด	3.18	3.10
- อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่รวมการลงทุนจากกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Unit Linked และ Universal life	3.22	3.14
อัตราส่วนสินทรัพย์ลงทุนต่อเงินสำรองประกันภัย (ราคาประเมิน)	101.88	107.36

หมายเหตุ

- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตาม ประกาศ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันภัยชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

- กรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (Unit Linked) เป็นการประกันชีวิตที่ให้ทั้งความคุ้มครองชีวิตและการลงทุนในกองทุนรวม โดยมูลค่ากรมธรรม์ขึ้นอยู่กับมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้สินทรัพย์ในกองทุนเป็นของผู้เอาประกันมิได้เป็นของบริษัท

- กรมธรรม์ประกันชีวิตแบบ Universal Life เป็นการประกันชีวิตที่แยกส่วนความคุ้มครองชีวิต และส่วนการลงทุนอย่างชัดเจน โดยผลตอบแทนจากการลงทุนขึ้นอยู่กับผลการลงทุนของบริษัท แต่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับรองไว้

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัท ฯ มีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนตามประกาศของ คปภ. เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุนรวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต โดยมีการกำหนดอัตราส่วนความเพียงพอขั้นต่ำของเงินกองทุน (Internal Minimum Target) ซึ่งเป็นมุมมองภายในของบริษัทมากกว่าที่กฎหมายกำหนด (มากกว่า 140%) เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการปฏิบัติตามพันธะสัญญาที่มีต่อผู้ถือกรมธรรม์ในกรณีที่เกิดความเสียหายที่อาจสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ และเป็นสัญญาเตือนภัยล่วงหน้าเมื่อระดับความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำลง เพื่อที่บริษัทจะดำเนินมาตรการแก้ไขที่จำเป็นได้อย่างรวดเร็ว

บริษัท ฯ มีการตรวจสอบ (Monitor) และพยากรณ์ระดับความเพียงพอของเงินกองทุนทุกเดือน รวมถึงมีการทบทวนและรับรองการประเมินประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนเป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัท ฯ โดยมีเป้าหมายในการรักษาสถานะเงินกองทุนของบริษัท ฯ ให้อยู่ในระดับที่มั่นคงและเพียงพอที่จะรองรับการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคตอย่างเหมาะสม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
สินทรัพย์รวม	4,188.02	4,093.65
หนี้สินรวม	3,605.18	3,473.52
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	3,445.98	3,316.70
- หนี้สินอื่น	159.20	156.82
ส่วนของผู้ถือหุ้น	582.84	620.13
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	160.74	158.03
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (ร้อยละ)	160.74	158.03
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	192.00	183.83
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	371.51	453.80
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	193.49	246.86

- หมายเหตุ** - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้
- เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต
 - รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้ราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต

9. งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับรอบปีปฏิทินที่ล่วงมาที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี และตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาในการจัดทำและยื่นงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2566 ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยนี้ โดยงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทฯ ไม่จัดทำและนำเสนองบการเงินรวม ตามข้อยกเว้นในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม เนื่องจากบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของบริษัท และเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งในประเทศไทย ได้จัดทำงบการเงินรวมเผยแพร่เพื่อประโยชน์ของสาธารณชนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินแล้ว

(รายละเอียดเพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#))