

6. การลงทุนของบริษัทฯ

ธุรกิจการลงทุน (Investment)

การดำเนินนโยบายในการลงทุนของบริษัทฯ เน้นให้ความสำคัญกับการลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่แน่นอน (Fixed Income) ซึ่งประกอบไปด้วยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจที่มีชื่อเสียง และมีความมั่นคงสูง รวมทั้งการลงทุนในหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า BBB- หรือเทียบเท่า โดยสถาบันการจัดอันดับที่ได้รับการยอมรับ และเป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทที่มีชื่อเสียง มีความน่าเชื่อถือในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการนำเบี้ยประกันภัยที่ได้รับไปลงทุนให้เกิดผลตอบแทนที่มั่นคงและปลอดภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอในการจ่ายผลประโยชน์ตามภาวะผูกพันตามกรมธรรม์ ทั้งนี้ในการลงทุนจะต้องสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

แนวทางการลงทุน

ฝ่ายลงทุนของบริษัทฯ จะเสนอแนวทางการบริหารเงินลงทุนที่ตกลงร่วมกันให้คณะกรรมการลงทุนเห็นชอบ ก่อนที่จะบังคับใช้กับผู้จัดการลงทุนซึ่งแนวทางดังกล่าวใช้วิธีการบริหารเงินลงทุนที่มีความระมัดระวังตามนโยบายการลงทุนและเป็นไปตามกฎหมายที่บังคับ แนวทางดังกล่าวจะมีหัวข้อที่สำคัญ ประกอบด้วย เป้าหมายของการลงทุน แนวทางการลงทุน (ประเภทและขอบเขตของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนเพิ่มเติม ซึ่งเคร่งครัดกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน คปภ.) และข้อจำกัดการลงทุนตามกฎหมายเรื่องการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันชีวิตที่ออกโดยสำนักงาน คปภ.

ทั้งนี้ บริษัทฯ ว่าจ้างบริษัท Eastspring Investments (Singapore) Limited ให้ทำหน้าที่ช่วยบริหารจัดการการลงทุนตามนโยบายลงทุนที่บริษัทฯ กำหนด

สมมติฐาน วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน ดังต่อไปนี้

- สำหรับการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไป

บริษัทฯ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”)

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินให้กู้ยืมโดยมีกรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน ใช้ยอดเงินต้นหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งมีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม
- ตราสารหนี้ใช้ราคา (Clean price) ณ สิ้นวันสุดท้ายของงวดที่เผยแพร่ในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างประเทศใช้ราคาอ้างอิงจากนายหน้า
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

- หน่วยลงทุนใช้ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันหรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดที่เผยแพร่โดยบริษัทจัดการกองทุน
 - ตั๋วสัญญาใช้เงินด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งใช้กระแสเงินสดตามสัญญาและอัตราคิดลดโดยเทียบเคียงจากอัตราอ้างอิงในตลาด
 - ตรวจสอบอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ อ้างอิงราคาจากนายหน้า
- สำหรับการจัดทำรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน
บริษัทฯ ใช้ราคาประเมินสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันภัยชีวิต
 - สินทรัพย์ลงทุนทุกประเภทใช้วัดมูลค่าวิธีเดียวกันกับการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไป ยกเว้นเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่าตามจำนวนเท่าของราคาต่อมูลค่าทางบัญชีของบริษัทที่ลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2560		ปี 2559	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและ บัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	3,132	3,132	2,542	2,542
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพ และสลาก ออมทรัพย์)	84,417	84,417	71,896	71,896
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุน ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	1	5	1	5
หน่วยลงทุน	4,338	4,338	3,215	3,215
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรม ประกันภัยเป็นประกัน	2,027	2,027	1,631	1,631
เงินให้กู้ยืม และเงินให้เช่าซื้อ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่ง	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	234	234	-	-
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	94,149	94,153	79,285	79,289

หมายเหตุ

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย