

**การลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่น
และการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน**

การลงทุน

1. นโยบายการลงทุน ปี 2561

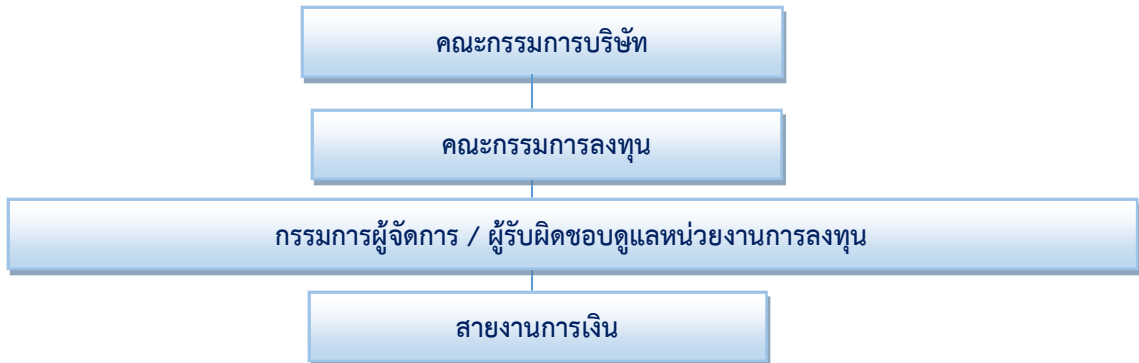
- 1.1 มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคง มีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ มีสภาพคล่องสูง และให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจ
- 1.2 ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุน
 - 1.2.1 เงินฝากสถาบันการเงิน และธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้ง และ/หรือ กองทุนรวมตลาดเงิน
 - 1.2.2 ตราสารหนี้ภาครัฐไทย และ/หรือ กองทุนรวมตราสารหนี้ภาครัฐไทย
 - 1.2.3 ตราสารหนี้เอกชน และ/หรือ กองทุนรวมตราสารหนี้เอกชนไทย
 - 1.2.4 ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ/หรือ กองทุนรวมตราสารทุน
 - 1.2.5 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - 1.2.6 ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

2. คณะกรรมการลงทุน

คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย

- | | |
|----------------------------|--|
| 1. ประธานกรรมการบริหาร | ประธานคณะกรรมการลงทุน |
| 2. กรรมการผู้จัดการ | กรรมการและผู้รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน |
| 3. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ | กรรมการ |
| 4. ผู้จัดการส่วนการเงิน | กรรมการและเลขานุการ |

3. โครงสร้างหน่วยงานการลงทุน



4. ขอบเขตอำนาจการอนุมัติลงทุน

ประธานคณะกรรมการลงทุน เป็นผู้อนุมัติวงเงินรวม สำหรับการลงทุนทุกประเภทของบริษัทฯ โดยผ่านการกลั่นกรองและนำเสนอจากคณะกรรมการลงทุน

5. ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการลงทุน

- 5.1 จัดทำกรอบนโยบายลงทุน เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- 5.2 พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนของบริษัทฯ ที่สอดคล้องกับนโยบายลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม
- 5.3 กำกับดูแลการลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- 5.4 กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องธุรกรรมการลงทุนของบริษัทฯ
- 5.5 กำกับดูแลระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัทฯ ให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินการ
- 5.6 บริหารเงินทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- 5.7 รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

6. นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากสินทรัพย์ลงทุน คำนึงถึงปัจจัยต่อไปนี้

- 6.1 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินทุน (CAR Ratio) ในกรณีที่บริษัทฯ มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินทุน (CAR Ratio) ต่ำกว่า 250% คณะกรรมการลงทุนจะต้องทบทวนนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง และนำเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- 6.2 ดูแลควบคุมและสอบทานสัดส่วนการลงทุนทุกประเภทให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด
- 6.3 การจำกัดการลงทุน (Investment Restriction) ต้องเป็นไปตามนโยบายการลงทุนและแผนการลงทุนของบริษัทฯ
- 6.4 สภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio) ต้องมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะจ่ายหนี้สินหมุนเวียน

แผนการลงทุนประจำปี 2561

เพื่อให้การปฏิบัติงานด้านการลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน บริษัทฯ กำหนดให้แผนการลงทุนดังต่อไปนี้

1. สัดส่วนการลงทุนต่อสินทรัพย์ลงทุนแต่ละประเภท

ประเภทหลักทรัพย์	% สินทรัพย์ลงทุน	
	ที่ คปภ. กำหนด	ของบริษัทฯ ¹
1. เงินฝากสถาบันการเงิน และธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้ง และ/หรือ กองทุนรวมตลาดเงิน	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
2. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย และ/หรือ กองทุนรวมตราสารหนี้ภาครัฐไทย	ไม่จำกัด	ไม่เกิน 30%
3. ตราสารหนี้เอกชนไทย และ/หรือ กองทุนรวมตราสารหนี้เอกชนไทย	ไม่เกิน 60%	ไม่เกิน 30%
4. ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และ/หรือ กองทุนรวมตราสารทุน	ไม่เกิน 30%	ไม่เกิน 15%
5. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 10%
6. ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	ไม่เกิน 5%	ไม่เกิน 5%

2. สัดส่วนการลงทุนต่อสินทรัพย์ลงทุนแต่ละรายผู้ออกหลักทรัพย์

ผู้ออกตราสาร	% สินทรัพย์ลงทุน	
	ที่ คปภ. กำหนด	ของบริษัทฯ ²
1. รัฐบาลไทย, ธนาคารแห่งประเทศไทย, กระทรวงการคลัง	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
2. สถาบันการเงิน	ไม่เกิน 30%	ไม่เกิน 30%
3. บริษัทจำกัด	ไม่เกิน 15%	ไม่เกิน 15%

การประกอบธุรกิจอื่น

1. นโยบายการประกอบธุรกิจอื่นประจำปี 2561 (ปรับปรุงครั้งที่ 1)

บริษัทฯ มีขอบเขตและประเภทการประกอบธุรกิจอื่นเฉพาะประเภทให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลหรือ บริษัทอื่น ในการให้บริการบริหารด้านงานสินไหม (TPA) ให้แก่ผู้ขอรับบริการ ซึ่งได้แก่ บริษัทประกันชีวิต และ บริษัทประกันวินาศภัย

2. นโยบายด้านให้บริการสินไหมทดแทน (TPA)

บริษัทฯ รับบริหารงานสินไหม โดยดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญา ด้วยความถูกต้อง ซื่อสัตย์ โปร่งใสและยุติธรรม เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาสินไหมทดแทน ตลอดจนปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนด และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. 2556

3. ขอบเขตอำนาจในการอนุมัติ

ขอบเขตอำนาจในการอนุมัติวงเงินในการให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่น ด้านให้บริการงานสินไหม (TPA) ให้ใช้ระเบียบตามคำสั่งของบริษัทฯ ที่ 006/2560 เรื่อง การกำหนดผู้มีอำนาจจ่ายสินไหม วงเงินอนุมัติจ่ายสินไหม และวงเงินอนุมัติจ่ายสินไหม มีผลตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2560

¹ สัดส่วนสินทรัพย์ลงทุนสูงสุดต่อประเภท ต่อสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมดของบริษัทฯ

² สัดส่วนสินทรัพย์ลงทุนสูงสุดต่อราย ต่อสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมดของบริษัทฯ

กลยุทธ์ แผนงาน และระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่น

1. กลยุทธ์

- จัดทำคู่มือการพิจารณาสินไหมให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามสัญญาและปรับปรุงทุกปี
- พิจารณาสินไหมด้วยความรวดเร็ว ถูกต้อง ตามระยะเวลาที่ตกลง และรักษาผลประโยชน์ลูกค้า
- จัดทำ Report วิเคราะห์ข้อมูล ทุกๆ 3 เดือน หรือตามร้องขอ

2. แผนงาน

ลำดับที่	รายละเอียด	ระยะเวลา	ผู้รับผิดชอบ
1	พิจารณาสินไหมด้วยความถูกต้องโดยตรวจสอบข้อมูลให้เป็นไปตามเงื่อนไขกร. และสัญญาที่ได้ตกลงไว้	เดือน มกราคม – ธันวาคม 2561	ส่วนสินไหมทดแทน
2	ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับค่ารักษา และบริการด้านข้อมูลการแพทย์แก่สมาชิก	เดือน มกราคม – ธันวาคม 2561	- ผู้พิจารณาสินไหม - ส่วนการแพทย์
3	จัดทำ Report สรุปประวัติและสถิติการรักษาของสมาชิก	- ทุกๆ 3 เดือน - ตามร้องขอ	ส่วนสินไหมทดแทน

3. ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่น

บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบกิจการให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่นด้านให้บริการด้านงานสินไหม (TPA) ลงวันที่ 1 พฤษภาคม 2553 เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

4. ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้บริหาร

4.1 โครงสร้าง



4.2 ขอบเขตอำนาจ

ผู้รับผิดชอบ	หน้าที่และความรับผิดชอบ
1. คณะกรรมการบริษัท	มีหน้าที่พิจารณาอนุมัตินโยบายการประกอบธุรกิจอื่น และการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจอื่น
2. คณะกรรมการลงทุน	มีหน้าที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น และรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ
3. กรรมการผู้จัดการ	มีหน้าที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจอื่น และกำหนดอัตราค่าบริการที่จะเรียกเก็บลูกค้า
4. ผู้จัดการสายงาน สายงานสินไหมทดแทน	มีหน้าที่รับผิดชอบการดำเนินการ การให้บริการด้านงานสินไหม (TPA) ให้เป็นไปตามระเบียบปฏิบัติการประกอบกิจการให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่น ในด้านให้บริการด้านงานสินไหม (TPA)
5. ผู้จัดการส่วน ส่วนสินไหมทดแทน	มีหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการ การให้บริการด้านงานสินไหม (TPA)

การประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน

อัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุน

เมื่อเทียบความเสี่ยงของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นกับเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นดังนี้

รายการ	บาท
เงินฝากประจำ/ สลากออมทรัพย์	289,634,660.03
หุ้นทุน	214,300.00
หน่วยลงทุน	316,338.74
เงินลงทุนรวม	290,165,299.77
เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด	922,565.46
เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต	483,781.17
เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว	0.00
เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุน	1,406,346.63
เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจอื่น	0.00
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	139,401,534.81
อัตราส่วนเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นต่อเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	1.01%

เมื่อพิจารณาความเสี่ยงของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นจะพบว่า บริษัทฯ มีเงินลงทุนรวมทุกประเภทหลักทรัพย์ทั้งหมด 290.17 ล้านบาท ซึ่งต้องดำรงเงินกองทุนรับความเสี่ยงจากการลงทุน 1.41 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ได้มีการประกอบธุรกิจอื่นเพียงอย่างเดียว คือ การให้บริการบริหารงานสินไหมทดแทน ซึ่งไม่มีความเสี่ยงด้านเงินกองทุน ดังนั้น จะเห็นได้ว่าเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นคิดเป็นเพียงร้อยละ 1.01 ของเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด ซึ่งถือว่าบริษัทฯ มีความเสี่ยงของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการลงทุน