

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2567 ที่ผ่านมา ธุรกิจประกันวินาศภัยมีเบี้ยประกันภัยรวมทั้งสิ้นมูลค่า 286,458 ล้านบาท โดยมีอัตราการขยายตัวเพียงร้อยละ 0.5 แต่ในส่วนของบริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อจำนวน 5,310 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตสูงถึงร้อยละ 8.3 อันเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์ของบริษัท เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของตลาดประกันภัยต่อโดยรวมด้วยแนวทางการดำเนินธุรกิจตามกรอบแผนกลยุทธ์ของบริษัท ที่มุ่งเน้นการขยายงานการประกันภัยส่วนบุคคล อีกทั้งยังคงมีเป้าหมายในการพัฒนาตลาดร่วมกับคู่ค้าด้วยการพัฒนาและนำเสนอกรมธรรม์ประกันภัยประเภทใหม่ ๆ ผ่านช่องทางการตลาดในหลายรูปแบบ รวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยสำหรับการประกันภัยประเภทต่าง ๆ ที่ตลาดยังสามารถขยายตัวได้ นอกจากนี้ บริษัทได้เร่งขยายฐานการเติบโตไปยังภูมิภาคอาเซียน จากแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจประกันภัยในภูมิภาคอาเซียนที่มีอัตราการเติบโตสูงอย่างต่อเนื่องตลอด 5 ปีที่ผ่านมาเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศไทย (อัตราการเติบโต 2019-2023 CAGR : กัมพูชา ร้อยละ 10.4, เวียดนาม ร้อยละ 7.5, อินโดนีเซีย ร้อยละ 7.4, ฟิลิปปินส์ ร้อยละ 7.3 และประเทศไทย ร้อยละ 3.9) ส่งผลให้ในปี 2567 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับและเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิจากต่างประเทศสูงถึง 220 ล้านบาทเติบโตร้อยละ 14.0 คิดเป็นร้อยละ 4.4 ของเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิของบริษัท

ในส่วนผลการรับประกันภัย บริษัทได้เผชิญความท้าทายอย่างมากต่อการรับประกันภัยงานสุขภาพจากปัญหาอัตราค่าสินไหมทดแทนจากประกันสุขภาพเพิ่มสูงขึ้น มีการติดตามสถานการณ์ปัญหาประกันสุขภาพอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะเรื่องของ Medical Inflation หลังสถานการณ์ Covid-19 ที่มีอัตราค่ารักษาพยาบาลสูงขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 10-15 ต่อปี รวมถึงการคาดการณ์ว่าผลกระทบจากอัตราการเข้ารักษาตัวในโรงพยาบาลจะสูงขึ้นทั้งผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน รวมถึงโรคทั่วไปที่ปกติแล้วสามารถรักษาตัวได้แบบผู้ป่วยนอกและไม่จำเป็นต้องนอนโรงพยาบาล และส่งผลให้ค่ารักษาพยาบาลของประกันสุขภาพปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงปรับปรุงแนวทางการพิจารณารับประกันภัย การปรับราคา การปรับเงื่อนไขในสัญญา รวมถึงการไม่ต่ออายุสัญญาที่มีผลขาดทุน ฯลฯ เพื่อรักษาระดับผลการรับประกันภัยให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี สำหรับปี 2568 ในส่วนของประกันสุขภาพ บริษัทยังคงมองว่าสามารถเติบโตได้ในแผนประกันภัยที่ไม่ได้รับผลกระทบจาก Medical Inflation

ส่วนการรับประกันภัยอื่น ๆ นอกเหนือจากประกันสุขภาพ บริษัทยังคงมุ่งเน้นการรับงานประกันภัยต่อที่มีความเสี่ยงต่อภัยธรรมชาติต่ำ งานที่มีผลกำไรดี มีการกระจุกตัวของภัยและอัตราความเสียหายไม่สูงนัก ทั้งนี้ บริษัทได้มีการทำประกันภัยต่อช่วงแบบ Excess of Loss เพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

ผลการดำเนินงานของปี 2567 บริษัทมีผลการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีกำไรสุทธิ 245 ล้านบาท เป็นส่วนของบริษัท 227 ล้านบาท เติบโต ร้อยละ 6.1 และร้อยละ 8.1 ตามลำดับ มีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับธุรกิจประกันภัยต่อ

บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับและเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิจำนวน 5,310 และ 5,035 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 8.3 และ 8.2 ตามลำดับ จากการขยายตัวทั้งด้าน Personal line และ Commercial line ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรจากการรับประกันภัยต่อจำนวน 169 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 36 แม้จะได้รับผลกระทบจากภัยธรรมชาติจากเหตุอุทกภัยเป็นบริเวณ

กว้างในภาคเหนือและภาคใต้แต่บริษัทยังสามารถคง Combined ratio ไว้ในระดับที่วางเป้าหมายไว้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยมี Combined ratio อยู่ที่ร้อยละ 96.8 ใกล้เคียงกับปีก่อน

ผลการดำเนินงานธุรกิจบริการ

สำหรับธุรกิจบริการ ในปี 2567 รายได้จากการให้บริการสุทธิ 48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการหยุดให้บริการลูกค้ารายที่มีการชำระค่าบริการล่าช้า และอาจจะไม่มีความสามารถชำระค่าบริการได้ เพื่อลดความเสี่ยงจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญประกอบกับมีค่าใช้จ่ายช่วงเริ่มจัดตั้งบริษัท บลูเวนเจอร์ เอชซีเอ็ม จำกัด และค่าใช้จ่ายกิจการร่วมค้าในประเทศกัมพูชาที่เริ่มจัดตั้งในช่วงปี 2567 ที่ผ่านมา ทั้งนี้คาดว่าในปีหน้าจะเริ่มรับรู้รายได้และทำให้ผลการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ

ผลการดำเนินงานด้านลงทุน

บริษัทมีรายได้จากการลงทุนสุทธิจำนวน 79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการปรับกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ความผันผวนในช่วงที่อัตราเงินเฟ้อและดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้นในรอบปีที่ผ่านมา ทั้งนี้การปรับพอร์ตการลงทุนโดยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในเงินฝากและพันธบัตร ทำให้มีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น

ในส่วนของความแข็งแกร่งของเงินกองทุน ณ ไตรมาส 3/2567 บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) อยู่ที่ร้อยละ 368 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำตามข้อกำหนดของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 140 ในขณะที่บริษัทยังสามารถรักษาระดับความแข็งแกร่งทางการเงินสากล (Insurer Financial Strength (IFS) Rating) ที่ระดับ “A-” หรืออยู่ในระดับ “แข็งแกร่ง” แนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ (Outlook Stable) จาก Fitch Rating ที่ตอกย้ำถึงความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทได้เป็นอย่างดี

สำหรับนโยบายด้านการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (Environmental, Social, Governance: ESG) ในปี 2567 บริษัทได้มุ่งเน้นโดยการส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการดำเนินงาน หรือทำกิจกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ ESG หลายหลายด้าน เช่น การสร้างความรู้ความเข้าใจเรื่อง ESG ให้กับผู้บริหารและพนักงานผ่านโครงการ ESG DNA การจัดซื้อสินค้าหรือปรับกระบวนการทำงานที่กระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้น้อยที่สุด การศึกษาผลิตภัณฑ์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับ ESG เป็นต้น

ก้าวต่อไปข้างหน้า

ในปี 2568 ธุรกิจประกันวินาศภัยของไทยมีแนวโน้มที่จะเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 1.5 – 2.5 ขณะที่บริษัทคาดการณ์การเติบโตของเบี้ยประกันภัยต่อรับและเบี้ยประกันภัยต่อรับสุทธิประมาณร้อยละ 5.0 โดยคาดว่าจะอาจสูญเสียธุรกิจประกันสุขภาพบางส่วน เนื่องจากการปรับปรุงแนวทางการพิจารณารับประกันภัย เพิ่มความระมัดระวังมากขึ้นในการรับงาน การปรับราคาการปรับเงื่อนไขในสัญญา รวมถึงการไม่ต่ออายุสัญญาที่มีผลขาดทุน แต่ยังคงมองการเติบโตของธุรกิจประกันสุขภาพที่ไม่ได้รับผลกระทบจาก Medical Inflation ส่วนการรับประกันภัยทรัพย์สิน บริษัทยังคงมุ่งเน้นการรับงานประกันภัยต่อที่มีความเสี่ยงต่อภัยธรรมชาติต่ำ งานที่มีผลกำไรดี มีการกระจุกตัวของภัยและอัตราความเสียหายไม่สูงนัก ทั้งนี้ บริษัทได้มีการทำประกันภัยต่อช่วงแบบ Excess of Loss เพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

สำหรับตลาดต่างประเทศ บริษัทก็ยังให้ความสำคัญ โดยได้มีความพยายามในการเข้าถึงตลาดใหม่อย่างประเทศอินโดนีเซีย และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อนำเสนอให้กับลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง

สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (TFRS17) ซึ่งจะเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2568 นี้ บริษัทจะเริ่มแสดงรายงานทางการเงินตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่ตั้งแต่งบการเงินสำหรับไตรมาส 1/2568 เป็นต้นไป แม้ในธุรกิจประกันวินาศภัยซึ่งสัญญาการให้บริการจะอยู่ในระยะสั้น ทำให้ไม่ได้รับผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญ แต่ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงในหลายส่วน ไม่ว่าจะเป็นด้านการรับรู้รายการ เช่น การคาดการณ์มูลค่าบริการตลอดอายุความคุ้มครองของสัญญาประกันภัย จากเดิมคาดการณ์เพียงสำรองค่าสินไหมทดแทน (IBNR) หรือ การรับรู้ผลขาดทุนนั้นในทันทีที่ผลจากการคาดการณ์พบว่าขาดทุน (Onerous) รวมไปถึงการประมาณการและสำรองค่าความผันผวน (Risk Adjustment) และในส่วนของการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุน ซึ่งจะมีการปรับเปลี่ยน เพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถติดตามผลการดำเนินงานแยกส่วนของผลการรับประกันภัยและการลงทุนได้ชัดเจนยิ่งขึ้น ทั้งนี้ บริษัทจะมีการสื่อสารชี้แจงผลของการเปลี่ยนแปลงของรายงานทางการเงินตามรูปแบบใหม่ หรือ IFRS17 สำหรับปี 2568 ให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับทราบต่อไป

สำหรับนโยบายด้านการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (Environmental, Social, Governance: ESG) บริษัทยังคงส่งเสริมอย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้มีการวางแผนงานด้าน ESG เพิ่มเติมอีกหลายด้าน เช่น การวางแผนพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ ESG การลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Green Investment อีกทั้งยังมีการทบทวนนโยบายด้านความยั่งยืนเป็นประจำทุกปี เป็นต้น

สุดท้ายนี้ ผมขอขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ที่ได้ให้การสนับสนุนบริษัทด้วยดีตลอดมา และผมมีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่า เราจะเป็นองค์กรที่มีความมั่นคง มีการเติบโตอย่างยั่งยืน สามารถตอบสนองต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย พร้อมทั้งสร้างคุณค่าให้กับสังคมส่วนรวมได้อย่างยั่งยืนตลอดไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายไอพาร์ วงศ์สุวิเศษฐ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร