

SA wasdee ctuary

Vol 40 : 2Q16

ฉบับที่ 40 ประจำไตรมาสที่ 2 ปี 2559



Sponsored by



Society of Actuaries of Thailand (SOAT)

AIA All in One

พร้อม ครบ ในแผนประกันเดียว



แผนประกันที่ให้ความคุ้มครองครบถ้วนในหนึ่งเดียว ทั้งประกันชีวิต ประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันโรคร้ายแรง ให้คุณพร้อมรับกับทุกสถานการณ์อันพลิกผัน เพื่อความอุ่นใจในอนาคตของคุณ และครอบครัว



ติดต่อตัวแทนประกันชีวิตเอไอเอ หรือ

AIA Call Center 1581

aia.co.th



เข้าใจชีวิต เข้าใจคุณ
THE REAL LIFE COMPANY

หมายเหตุ: ผลประโยชน์และความคุ้มครองเงินไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์
คำเตือน: ผู้ขอเอาประกันภัยควรศึกษาและทำความเข้าใจในเอกสารเสนอขายก่อนตัดสินใจทำประกันทุกครั้ง

Hello from Editor!

พิเชฐ เจียรมณีทวีสิน (ทอมมี่)
บรรณาธิการ



สวัสดีครับ เวลาผ่านไปเร็วจริง ๆ ฉบับนี้เรามาติดตามกันว่าไตรมาสที่ผ่านมา ทางสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย ได้ดำเนินการอะไรไปบ้างกับ “ก้าวไปกับสมาคมแอกชูวารีไทย” ขอบอกว่าทางสมาคมฯ จะมักเข้มข้นกับการเตรียมการสำหรับปี 2559 นี้มากๆ เลยครับ

ต่อไปขอเชิญพบกับการรวบรวมเกร็ดความรู้ที่ได้จากงาน AAC ที่ทางสมาคมฯ ได้จัดขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2558 ที่ผ่านมา โดยฉบับนี้ขอนำเสนอสุนทรพจน์ Opening Speech ของ คุณกรณ์ จาติกวณิช อธิการผู้แทนการกระทรวงการคลัง ที่ได้กล่าวไว้ในพิธีเปิดงานกับ “The 19th Asian Actuarial Conference: Opening Speech” งานนี้ขอบอกว่า Opening Speech ของคุณกรณ์นั้น ได้สร้างความประทับใจให้แก่บรรดาแอกชูวารีในวงกว่า 800 ท่านเลยทีเดียวครับ

จากนั้นจึงพากันมาทำความรู้จักกับแนวคิด เรื่องของการจัดสรรสินทรัพย์ในการลงทุนกับ “Strategic Asset Allocation (SAA) - Part I (Introduction)” เรามาดูกันว่า SAA มีความสำคัญอย่างไร และมีวิธีการทำ SAA อย่างไร เพื่อให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนเป็นไปตาม

ที่บริษัทคาดหวัง ในสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบัน

แล้วเราก็มาท่อกันกับการอัปเดตเศรษฐกิจปัจจุบัน พร้อมแฝงข้อคิดดีๆ กับคอลัมน์ “ถูกศพ...ไม่มีเงิน” ลองติดตามดูกันครับ รับรองให้ความรู้แฝงคติธรรมแก่ชาวสวัสดิ์แอกชูวารีมากๆ เลย

จากนั้นมาต่อกันกับอีกหนึ่งคอลัมน์ที่เกี่ยวกับการลงทุนและการวิเคราะห์สถานการณ์โลกกับ “แม่...เก๋ชีวิต” ซึ่งมาในมุมมองของการดูภาพรวมของเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก เพื่อฝ่าวิกฤตและโอกาสในตลาดหุ้นสำหรับเหล่านักลงทุนผู้ชอบท้าทายความเสี่ยง เพื่อผลตอบแทนที่คุ้มค่าในระยะยาว

ส่วนคอลัมน์ “Be an actuary - Marketing Actuary (Part II)” นั้นเป็นซีรีส์ภาคต่อของเรา ที่ให้มุมมองของการประยุกต์พื้นฐานทางการตลาดและการใช้สถิติเข้ามาประกอบในการออกแบบผลิตภัณฑ์ของบรรดาเหล่าแอกชูวารีทั้งหลาย บอกได้อย่างเดียวว่าการเป็นแอกชูวารีนั้น ลึกซึ้งจริงๆ ครับ

และส่วน “Entertainment” ในฉบับนี้ ก็ยังนำของรางวัลพิเศษที่น่าติดตาม เพื่อแจกให้กับแฟนพันธุ์แท้ของชาวสวัสดิ์แอกชูวารีอยู่เรื่อยๆ โปรดติดตามคอลัมน์นี้นะครับ

สามารถดาวน์โหลดสวัสดิ์แอกชูวารีย้อนหลังได้ที่ www.sawasdeeaetuary.com



CONTENTS

ฉบับที่ 40/2559

- 04 - ก้าวไปกับสมาคมแอกชูวารีไทย
- 07 - The 19th Asian Actuarial Conference: Opening Speech
- 12 - Strategic Asset Allocation (SAA) – Part I (Introduction)
- 18 - ถูกศพ...ไม่มีเงิน
- 21 - แม่...เก๋ชีวิต
- 24 - Be an actuary – Marketing Actuary (Part II)
- 28 - Entertainment



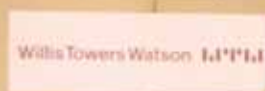
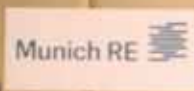
Life Insurance Forum 2016

“Moving forward in the new normal:
Surviving and thriving in a changed economy”

28th March 2016

At Swissotel Nai Lert Park Bangkok

Sponsored by



ก้าวไปกับ สมาคมแอกชัวร์ไทย

ในไตรมาสที่ผ่านมา สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย อยู่ในระหว่างการเตรียมการประชาสัมพันธ์การปรับปรุงการดำเนินงานสมาคมฯ ในด้านต่างๆ อาทิ เว็บไซต์ของสมาคมฯ, โลโก้สมาคมฯ, การจัดสัมมนา, เอกสารประกอบวิชาชีพ และการปรับปรุงขั้นตอนการสมัครสมาชิกของสมาคมฯ เป็นต้น โดยทางสมาคมฯ หวังเป็นอย่างยิ่งว่า การพัฒนาในครั้งนี้ จะได้รับการตอบรับอย่างดีเยี่ยมจากสมาชิกทุกท่าน โดยสามารถอัพเดทการดำเนินงาน และข้อมูลข่าวสารต่างๆ ได้จากทางเว็บไซต์และช่องทางต่างๆ ของทางสมาคมฯ



ผลการดำเนินงานคณะกรรมการสมาคมฯ

1. ประชุมคณะกรรมการสมาคมฯ ครั้งที่ 4 ณ ห้องประชุม 17.1 ตึก เอไอเอ ทาวเวอร์ เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2559
2. คณะกรรมการสมาคมฯ ได้จัดงานเลี้ยงฉลองความสำเร็จให้กับเฟลโล่ ประจำปี 2558 ณ ห้องอาหาร Zoom ชั้น 40 โรงแรมอนันตรา สาทร เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2559

Insurance Forum 2016

Living forward in the new normal:
and thriving in a changed economy

28th March 2016

At Swissotel Nai Lert Park Bangkok

Sponsored by



3. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน เป็นตัวแทนของสมาคมฯ ในการรับรองการมาเยือนของ Mr. Colin Wilson นายกสมสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยของ ประเทศอังกฤษ (The Institute and Faculty of Actuaries; IFoA) และ Mr. Derek Cribb Chief Executive ของ IFoA ณ ตึกเอไอเอ สำนักงานใหญ่ เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2559
4. คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน เป็นตัวแทนสมาคมฯ ในการร่วมประชุมคณะกรรมการสมาคมประกันชีวิต ไทยเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2559



5. สัมมนา Life Insurance Forum 2016 ในหัวข้อ “Moving forward in the new normal: Surviving and thriving in a changed economy” โดยได้รับเกียรติจาก “คุณธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล” อดีตรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังและอดีตรัฐมนตรีคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กล่าวเปิดงาน โดยมี คุณพิเชษฐ เจียรมณีทวีสิน นายกสมาคมฯ และ คุณนิติพงษ์ ปรัชญาณีमित ประธานคณะอนุกรรมการฝ่ายมาตรฐานวิชาชีพเป็นประธาน

การจัดงาน โดยมีบรรดาแอสชูริเข้าร่วมงานจำนวน 160 ท่าน ณ โรงแรมสวิตไฮเต็ลปาร์คนายเลิศเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559

6. คณะที่ปรึกษา คณะกรรมการสมาคมฯ และ สมาชิกเข้าร่วมการประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2559 ณ ห้องประชุม ชั้น 7 สมาคมประกันชีวิตไทยเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2559



ประชาสัมพันธ์

ทางสมาคมนักคณิตศาสตร์ฯ จะมีการจัดสัมมนาในไตรมาสที่ 2 ดังนี้

1. สัมมนา Data Analytics Workshop ณ ห้อง Training Room 231 สมาคมประกันวินาศภัยไทย ในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559
2. สัมมนา Non-life Insurance Forum ในหัวข้อ “Creating Insights -Simplifying Complexity” ณ โรงแรมสวิตไฮเต็ลปาร์คนายเลิศ ในวันที่ 24 มิถุนายน 2559 นี้
สำหรับท่านที่สนใจจะเข้าร่วมสัมมนาดังกล่าว สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.thaiactuary.org/

The 19th Asian Actuarial Conference: Opening Speech



สืบเนื่องจาก ทางสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย ได้รับเกียรติจาก **คุณกรณ์ จาติกวณิช** อดีตรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประธานในงาน The 19th Asian Actuarial Conference ซึ่งได้จัดขึ้นระหว่างวันที่ 3 - 6 พฤศจิกายน 2558 ณ โรงแรมเชงกรีล่า ภายใต้นโยบายแนวคิด Innovation : Creating Sustainable Value โดยมี **คุณอิฏฐ์ อภิรัชต์วรงค์** เป็นประธานการจัดงาน และ **คุณพิเชฐ เจียรรมณีทวีสิน** นายกสมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย เป็นประธานร่วม ทางสมาคมฯ จึงขออนุญาตนำเสนอสรุปของ คุณกรณ์ ที่ได้กล่าวไว้ เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2558 ในพิธีเปิดงานช่วง Opening Ceremony มาเผยแพร่ เพื่อเป็นการบันทึกหน้าประวัติศาสตร์การกลับมาเป็นเจ้าภาพในจัดการประชุม AAC ครั้งที่ 19 ของสมาคมฯ โดยมีเนื้อหาดังต่อไปนี้

“Ladies and gentlemen. First of all, may I take the opportunity to welcome the international delegates to Bangkok. It is a great pleasure and an honor for me to be speaking actually for the first time to a group of actuaries. I was going to say to in all of I have the honor but you are very precise people. So I thought I rephrase that and be very specific and say this is the very first time that I have this opportunity. Actually, even if that is being a case, I have to also say that you are my very favorite people. I admit that because I actually like precise people. I love the schedule that Khun Itt gave to me. It is very detailed. The most detailed schedule of the event I have ever had. I am telling you that your next three days are mapped out minute by minute. And that is the way it should be.

I am actually told that actuaries are so precise that you prefer often to be ‘completely wrong’ as supposed to be ‘approximately right’. Now I am not sure if that is true. But joke to me, the illustrative of the very high regard, people have for discipline of your profession. Most people find this discipline very unique which is why there are more actuaries’ jokes out there that jokes regarding bankers and politicians put together. And if you may allow I have my little favorite. Because I read this. A woman is given six months by all her doctors to live. Doctor turns around and recommends that she finds an actuarial boyfriend. So, she asked doctor “Why doctor? Will he make me live a longer life?” The doctor turned around and said “No. But he will certainly make it feel wrong.” I thought that was a good one.

In truth, especially in this modern day age of instant petrification, short-attention

span, Twitter and political sound dice I believe we need actuaries more than ever. I say this because our society has become very short-term focused. The only problem anybody appears to be interested in solving it is related to whatever it is on the current news cycle and we all know how short the CNN, fox news’ cycles have become. And it is true in Wall street. It is true in all modern democracies. Even true here for modern military regimes. It seems that nobody cares enough about the long term. We therefore need people who are not swayed by the sentiment, people are not get caught up in emotional waves and people who do not care about the people’s polls. In short, we need actuaries. And in my experience, in both business government, I can say that the discipline that it is required to focus on the facts in the phrase of the type of fashion and sentiment is the only way to survive and thrive. Focusing on facts and data is the only way to manage risks and it offers a difference between success and other failure.

I have been through a few disasters here in Thailand over the past working life of 20 years. All can be avoided with proper attention to the data on hand. There was a financial crisis which some of you may remember back in 1997. Prior to that crisis, in fact, there were financial analysts who were forecasting the pending disaster a full 3 years before it actually occurred. But most people chose to ignore it. Then there was the 2011 great flood which the world bank had estimated cost 45 billion US dollars in damages here in Thailand, making it the 4th most financial damaging so called ‘natural disasters recorded in world history’. The question is “Were these events random or entirely predictable?”



It is worth noting that after 1997 there were subsequent regulatory amendments to budget, certify and control financial institutions. The very fact that the regulatory improvement could be made process entirely possible to had avoided disasters in the first place. And the fact that 2008 banking crisis in the west had no negative impact on the Asian financial institutions reaffirmed this point because it's demonstrated that the regulatory improvements worked and have they been in place earlier we might had been to avoid the 1997 crisis all together. It is also widely believed here in Thailand that the worst impact of floods could have been avoided and the relevant authorities better understood water and rate data and forecast double available at the time. The question here is therefore whether, in 1997, you guys actuarial profession did your job properly in analyzing the risks or whether you are policy makers, like me, who did not do ours? Did we make the wrong decisions based on the right

data provided by you?" Or there was simply not good data available?

In my opinion, it was the fault of both. On your part, there was no shortage of data but insufficient effective delivery system so that it has never caught people's attention. At the policy level, it was much worse. I can tell you that was no shortage of data that was analyzing potential risks associated but very little use of such data in the making of each decision. Most decisions were made based on short-term political expediency. This is not entirely the fort of politician. Politicians got no fools. They will go, I will go. It is survival. The public was the action not deliberation. The want fast not slow. What happened after the great flood 2011 demonstrated this, the government and the officials, at the time, made the decision to run down water levels in dams after that

2011 floods. Knowing that the data was available that 2012 was going to be a drying year, this led subsequently to the significant water shortages. The question was that political decision irrational or either way not really? Because political risks could have led government rise of another flood in 2012. A draught was bad. But at least a draught was the new problem and you can't blame the government for a new problem whereas a repeatedly old problem, another flood, would have been unforgivable. So how do you make sure that the right decisions are made given known risks? How do we make that policymakers are forced to act on predictable disaster even if the impact is not likely to be immediate? In my opinion, I think the answer is the regulator. The regulator who acts with legal powers as a middle man between analysts, such as yourself, and decision makers.

The central bank is a good example. They analyse the metric risks in financial markets and make appropriate noises and measures to ward off potential calamity. If the banking sector is overheating, they require more low re-affirm. If borrows are borrowing too much they up a rate of interest. Regulators exist where it is considered that decisions should not be left entirely to politicians. There are many areas where regulators need to be making much more effort to connect analysis done by actuaries with political decisions that need to be made. If we fail to make this connection, then our country will face severe difficulties in the future. And the challenges we face here are not unique and apply much to all Asian countries. You see, after the 1997 crisis, we were able to recover connectively because the regulatory changes how we gain investor's confidence. After the great flood, 2011, there's

still a prestige mark over our ability to avoid a repeat disaster. This prestige mark is what you guys are called 'a risk premium'. And a country such as Thailand can hardly afford such a high risk premium.

Allow me to take another example, the demographic issues of the Asian population, Thailand is accelerating head long in this crisis with hardly any preparation at all. Just the pension problem of elderly is likely to sink us physically a few years' time. But it's not yet even on any political agenda. But other than money, this statistically unavoidable population trend will have enormous impact on our society in our independency ratio will shift the current 4:1 to 2:1 within 20 years. What do we need to do to prepare?

Another example is water, not just the flood, but how to manage resource becoming, in fact, increasingly scarce. What kinds of plants should we grow as a result of the increasing scarcity of water? And where should we grow these plants? These are questions that still require answers.

But from time to time, the actuarial profession and policy makers have had a happy union. The very last policy I was responsible for, when I was in office back in 2011, was crop insurance. The idea was to remove weather risks from farming and the only possible to the corporation between the state and the private sector. But even then, subsequent to an act of political will has made the great program has not yet spread as wide as it is to be in order for risks to spread sufficiently for insurance premium to be at an affordable level. But I believe a country like Thailand in the future can only break out the so-called 'middle

income trap' if we manage our risks properly. For that we need not just strong actuarial community but also clearance between this community and decision making process. If we are successful, we do work together to be 'approximately right' most of the time, and hopefully never 'completely wrong'.

So with that I hope all of you enjoy the rest of the conference. It's being great for me to be here. And the risk of insulting your professional intelligence and indistinctive distrust of randomness and coincidence. May I wish you all the best of luck. Thank you."



สุนทรพจน์ Opening Speech ของคุณกรณ์ได้สร้างความประทับใจให้กับบรรดาแอกซ์วารีทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติภายในงานกว่า 800 ท่าน จาก 29 ประเทศ โดยได้แสดงวิสัยทัศน์ถึงความสำคัญของบทบาทนักคณิตศาสตร์ประกันภัยในระดับประเทศ ในฐานะนักวิเคราะห์ที่มองการณ์ไกลในการวางแผนงานนโยบายต่างๆ ในระยะยาว ในวิกฤตต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น มหาอุทกภัย และ การเข้าสู่

สังคมผู้สูงอายุ เป็นต้นโดยอาจกล่าวได้ว่างาน The 19th Asian Actuarial Conference นี้ ได้เปิดวิสัยทัศน์ และ มุมมองต่างๆ ให้กับวงการแอกซ์วารีไทยอย่างแท้จริง สำหรับ สวัสดิ์แอกซ์วารีในฉบับหน้า มาติดตามกันครับว่าเราจะนำ เกร็ดสาระความรู้อะไรที่ได้จากงาน AAC มานำเสนอให้กับชาวสวัสดิ์แอกซ์วารีต่อไป





STRATEGIC ASSET ALLOCATION (SAA)

▶▶ Part I (Introduction)

By Sumit Narayanan, Vanessa Lou and Beau Treerattanapun

ความท้าทายหนึ่งของบริษัทประกันภัย คงจะหนีไม่พ้นเรื่องของการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน และการดำรงเงินกองทุนขึ้นต่ำ ซึ่งหากเราพิจารณาปัจจัยทางเศรษฐกิจและธุรกิจในยุคปัจจุบันแล้ว การจะทำได้ทั้งสองอย่างควบคู่กันไปนั้น เป็นความท้าทายที่ยากยิ่งนัก ด้วยสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา และอัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทนที่ลดต่ำลงอย่างต่อเนื่อง (Low interest rate and bond yields)

ความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอ ทั้งจากการชะลอตัวของประเทศตลาดเกิดใหม่ ปัญหาหนี้สินที่สะสมและปัจจัยพื้นฐานที่อ่อนแอของหลายๆ ประเทศ

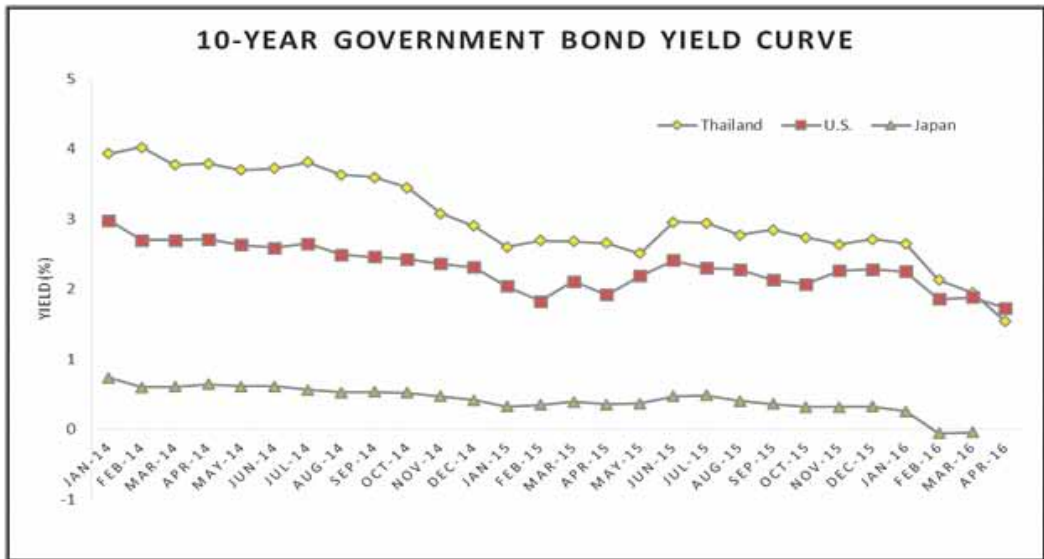
ภาวะความตกต่ำของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และพลังงานปีโตรเลียม ทำให้นโยบายการลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจถูกขยายเวลานาน่อออกมาใช้โดยธนาคารกลางของ

ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ส่งสัญญาณชะลอการเพิ่มอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน (The federal funds rate) คงตัวอยู่ที่ 0.25% - 0.5% ในขณะที่ธนาคารกลางของประเทศญี่ปุ่นได้ประกาศใช้นโยบายดอกเบี้ยติดลบ (Negative interest rate)-0.1% ตั้งแต่เดือนมกราคมที่ผ่านมา

สำหรับประเทศไทยนั้น ในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.5% เพื่อรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายทางการเงิน ปัจจุบันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศต่างๆยังคงอยู่ในช่วงขาลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี (10-year government bond yield) ในเดือนเมษายนลดลงมาอยู่ที่ 1.54% (รูปที่ 1)



รูปที่ 1 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศไทย ประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศญี่ปุ่น อายุ 10 ปี



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EY จากข้อมูลของ Thai BMA, U.S. Department of the Treasury and Ministry of Finance Japan



นอกจากความท้าทายจากการที่อัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทนลดต่ำลง (Low interest rate and bond yields) บริษัทประกันยังต้องเผชิญกับการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์ในการกำกับธุรกิจประกันภัย และการแข่งขันทางธุรกิจที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ปัจจัยทั้งสามนี้ ทำให้บริษัทประกันภัยต้องทบทวนแผนธุรกิจและการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องในการตอบรับกับสถานะตลาดในปัจจุบัน

ดังนั้น เรื่องของการจัดสรรสินทรัพย์ในการลงทุน (Strategic Asset Allocation, SAA) จึงกลับมาน่าสนใจอีกครั้งหนึ่ง ทางผู้เขียนจะเล่าถึงความสำคัญและวิธีการทำ SAA เพื่อให้ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนเป็นไปตามที่บริษัทคาดหวัง ในสวัสดีแอดชัวร์ฉบับนี้ และฉบับต่อไป



สภาพแวดล้อมการลงทุนในเอเชีย

ปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยในเอเชียได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง ผู้เขียนได้สังเกตเห็นการเปลี่ยนแปลงด้านการลงทุนของบริษัทประกันภัยในเอเชีย เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะการลดลงของอัตราดอกเบี้ยดังต่อไปนี้

1. สัดส่วนการลงทุนในพันธบัตร (Bond) ของบริษัทประกันภัยมีแนวโน้มลดลง
2. บริษัทประกันภัยให้ความสนใจในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงมากขึ้น
3. บริษัทประกันภัยสนใจในการกระจายความเสี่ยงในสินทรัพย์ทางเลือก (Alternative investment assets) และ สินทรัพย์ต่างประเทศมากขึ้น (Offshore investment assets)
4. บริษัทประกันสนใจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลดลง
5. บริษัทประกันภัยลดจำนวนปีถือครองduration ของตราสารหนี้ระยะยาว

นโยบายการดำรงอัตราดอกเบี้ยในระดับที่ต่ำเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond) ลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องด้วยบริษัทประกันภัยนิยมถือครองพันธบัตรเป็นส่วนใหญ่ของ Investment portfolio

บริษัทจึงต้องสรรหาวิธีต่างๆ เพื่อเพิ่มผลตอบแทน เช่น การลดสัดส่วนการถือครองพันธบัตร (Bond) และการสรรหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง ทั้งในส่วนของสินทรัพย์ทางเลือก (Alternative investment assets) สินทรัพย์ต่างประเทศ (Offshore investment assets) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลดลง ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับลดความคาดหวังเรื่องผลตอบแทน ปรับมุมมองเรื่องความเสี่ยงและความผันผวนในการลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดในปัจจุบัน

นอกจากนี้สัญญาณการชะลอในการทำ QE ของธนาคารกลางของประเทศสหรัฐอเมริกา ยังทำให้บริษัทประกันภัยมีแนวโน้มในการปรับกลยุทธ์การลงทุนด้วยการลดจำนวนปี



ที่ถือครอง (Duration) ของตราสารหนี้ระยะยาว เพื่อหลีกเลี่ยงการ Lock in อัตราผลตอบแทนที่ต่ำในระยะยาว

นอกจากอัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทนที่ลดต่ำลงจะกระทบต่อกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทประกันภัย การปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การกำกับธุรกิจประกันภัยยังกระทบต่อกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทประกันภัยด้วย เช่นกลยุทธ์ที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยง ซึ่งจะกระทบต่อการเลือกลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ เนื่องด้วยสินทรัพย์แต่ละประเภทมีค่า Risk charge และ Cost of capital ที่แตกต่างกัน ดังนั้นบริษัทประกันภัยจึงต้องคำนึงถึง Risk charge และ Cost of capital ที่จะตามมาจากการเลือกลงทุนและสัดส่วนที่เลือกลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ นอกเหนือจากอัตราผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงของสินทรัพย์นั้นๆ

ด้วยอัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทนที่ลดต่ำลงอย่างต่อเนื่อง (Low interest rate and bond yields) และ

การปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์การก

ประกันภัยจึงต้องปรับลดความคาดหวังเรื่องผลตอบแทนปรับมุมมองเรื่องความเสี่ยงและความผันผวนในการลงทุนสำหรับสินทรัพย์แต่ละประเภทใหม่ เพื่อสร้าง Efficient frontier ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการพิจารณาในการเลือกกลยุทธ์การลงทุน ที่สะท้อนสถานะตลาดในปัจจุบัน ผ่านกรอบการจัดสินทรัพย์ในการลงทุน SAA เพื่อให้สามารถเลือกกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับสถานะของตลาดและความคาดหวังของบริษัทภายใต้ข้อจำกัดเรื่องเงินกองทุนและระดับความเสี่ยงตามที่บริษัทต้องการ

สำหรับประเทศไทยนั้น ผู้เขียนสังเกตเห็นว่าการปรับใช้กรอบกลยุทธ์การลงทุนเรื่อง SAA เริ่มเป็นที่นิยมมากขึ้น โดยบริษัทประกันภัยรายใหญ่ได้มีการพัฒนาปรับใช้กรอบกลยุทธ์การลงทุนเรื่อง SAA ค่อนข้างมาก

ประโยชน์ของ SAA

1. การพิจารณาสินทรัพย์ทางเลือก (Alternative investment assets) และสินทรัพย์ต่างประเทศ (Offshore investment assets) ช่วยลดความผันผวนของผลตอบแทนของ portfolio เนื่องจากค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างสินทรัพย์สองประเภทนั้นกับสินทรัพย์หลักที่บริษัทลงทุนค่อนข้างต่ำ หรือ อาจถึงขั้นติดลบ ทำให้เกิดการกระจายความเสี่ยง (Diversification benefit)

Diversification benefit ที่เกิดขึ้นทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุนโดยรวมลดลง ณ จุดค่าความคาดหวังเดิม (และอาจทำให้ค่า RBC Ratio เพิ่มขึ้น) หรือ ในอีกมุมมองหนึ่ง คือ ค่าความคาดหวังของผลตอบแทนโดยรวมเพิ่มขึ้น ณ ระดับความเสี่ยงเดิม (ในบทต่อไป ผู้เขียนจะอธิบายจุดนี้เพิ่มเติม โดยใช้ Efficient frontier ซึ่งจะทำให้เห็นภาพตรงนี้ได้ชัดเจน)

การพิจารณาสินทรัพย์ทางเลือก (Alternative assets) และ สินทรัพย์ต่างประเทศ (Offshore investments) จะส่งผลให้ค่าความคาดหวังของผลตอบแทนจากการลงทุน Embedded value และ IFRS profits เพิ่มขึ้นโดยที่ระดับความเสี่ยงของการลงทุนไม่เปลี่ยนแปลงไป

2. ผลตอบแทนจากการลงทุน Embedded value และ IFRS profits ที่เพิ่มขึ้น สะท้อนให้เห็นประสิทธิภาพที่มากขึ้นในการใช้เงินทุน (Capital) ทำให้ Capital position และ ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น โดยที่ระดับความเสี่ยงไม่ได้เพิ่มขึ้นตาม ผู้ถือหุ้น

กรอบกลยุทธ์การลงทุนเรื่อง SAA นั้น เป็นกรอบกลยุทธ์ที่มีความ Dynamic สามารถ Dynamically rebalance เพื่อให้กลยุทธ์การลงทุนที่เลือกมีความสอดคล้องกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป จะเห็นได้ว่าการใช้กรอบกลยุทธ์การลงทุนเรื่อง SAA นั้น ทำให้บริษัทประหยัดความสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดีขึ้น มีโอกาสที่บริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้นโดยไม่ต้องเพิ่มระดับความเสี่ยงในการลงทุน และทำให้มูลค่าของบริษัทเพิ่มขึ้น

สำหรับวิธีการทำ SAA ข้อควรพิจารณาในการทำ SAA และการประยุกต์ SAA เข้ากับการบริหารความเสี่ยง (Enterprise Risk Management, ERM) นั้นผู้เขียนจะขอยกออกไปกล่าวในฉบับต่อไป



“

Diversification benefit ที่เกิดขึ้น ทำให้ระดับความเสี่ยง ของการลงทุนโดยรวมลดลง ณ จุดค่าความคาดหวังเดิม

”

จึงได้รับผลตอบแทนที่สูงที่สุดที่เป็นไปได้ ภายใต้ข้อจำกัดด้านความเสี่ยงที่กำหนดไว้

3. ผลตอบแทนจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมี Free surplus ที่มากขึ้น บริษัทจึงมีความสามารถในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นได้มากขึ้น
4. ผลตอบแทนจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นทำให้บริษัทมีขีดความสามารถในการแข่งขันมากขึ้น สามารถเสนอขายผลิตภัณฑ์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงกว่าคู่แข่ง
5. กรอบกลยุทธ์การลงทุนเรื่อง SAA ทำให้บริษัทสามารถพิจารณาสัดส่วนการลงทุนที่เป็นไปได้ทั้งหมด เห็นภาพผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่น่าจะเป็น บริษัทจึงสามารถเลือกสัดส่วนการลงทุนที่มีความเสี่ยงเฉพาะด้านที่ต่ำได้ เช่นการเลือกสัดส่วนที่มี Interest rate duration risk หรือ Convexity mismatch ต่ำ ทำให้บริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงและความผันผวนของ Portfolio หรือ Surplus ได้ดีขึ้น

Pension Accounting IAS19 / TAS19

Total Solutions
Varieties of Accounting Standards
International Qualification
Doubly Quality Control
Experienced Team Support
Strongest Data Security



การบริการอย่างครบวงจร

การบริการของเราไม่ใช่เพียงแค่การคำนวณหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเท่านั้น แต่เรายังให้บริการครอบคลุมกระบวนการในเรื่องของการประเมินการผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยและตามมาตรฐานการบัญชีอื่นที่ 19 อย่างเป็นมืออาชีพ เช่น การตรวจสอบและการวิเคราะห์ข้อมูลในอดีตเพื่อนำมาใช้ในการกำหนดสมมติฐานที่ถูกต้อง, การตรวจสอบความสมเหตุสมผลของข้อมูล, การวิเคราะห์ผลกระทบต่อภาษี ช่างทูน ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย, การให้คำปรึกษาในเรื่องการบัญชีสำหรับผลประโยชน์พนักงาน อาทิ กรณีการลดขนาดโครงการ (Curtailment) เป็นต้น นอกจากนี้ยังรวมถึงการมีทีมที่คอยสนับสนุนและให้คำปรึกษาภายหลังการดำเนินโครงการด้วย



บริการมาตรฐานการบัญชี เรื่องผลประโยชน์พนักงานที่หลากหลาย



แต่ละมาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างกัน ก็มีรายละเอียดที่ใช้ในการเปิดเผยข้อมูลที่แตกต่างกัน เช่น IFRS, USGAAP ด้วยความชำนาญของทีมนักบัญชี เราสามารถให้คำแนะนำที่มีความเฉพาะเจาะจง เกี่ยวข้องกับมาตรฐานบัญชีของลูกจ้างที่แตกต่างกัน



มาตรฐานระดับสากล

คุณ สุชัย ศิริมาลัย (FSA) เป็นนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการรับรองในระดับสากลจาก Society of Actuary (SOA) ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นองค์กรที่มีมาตรฐานในการกำหนดคุณภาพของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ตาม International Standards of Actuarial Practice (ISAP) ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลที่ได้รับการยอมรับจากทั่วโลก



ระบบเก็บรักษาข้อมูลที่มีความปลอดภัยสูง



ข้อมูลพนักงาน เช่น ข้อมูลส่วนบุคคล, เงินเดือนและข้อมูลในการให้ผลประโยชน์ ซึ่งเป็นหนึ่งในข้อมูลความลับของทุกภาคธุรกิจ เราจึงให้ความสำคัญในความปลอดภัยของข้อมูลโดยใช้อัลกอริทึมขั้นสูงในการรักษาข้อมูล ข้อมูลทั้งหมดที่เก็บไว้ภายในจะถูกเข้ารหัสด้วยระบบ 256-bit AES ในกรณีที่ข้อมูลสูญหาย ข้อมูลเหล่านั้นจะไม่สามารถถูกกู้คืนได้ นอกจากนี้ ในทุกไฟล์ข้อมูลที่ถูกส่งออกจากทางบริษัท จะมีการกำหนดนโยบายในการเข้ารหัสเพื่อความปลอดภัยขั้นสูง

ทีมงานที่มีประสบการณ์



จากประสบการณ์การทำงานที่ผ่านลูกจ้างมากกว่า 500 บริษัท ทำให้เรามีประสบการณ์มาก และไม่ใช้เพียงแต่ในด้านจำนวนเท่านั้น แต่เรายังช่วยในการอธิบายและแปลความผลลัพธ์ด้วยคำอธิบายที่ง่ายต่อความเข้าใจ เช่น การอธิบายถึงที่มาและเหตุผลของการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเงินเกษียณอายุ เป็นต้น

ควบคุมคุณภาพ 2 ขั้นตอน



การประเมินมูลค่าตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วยหลายขั้นตอนที่มีความซับซ้อนและมีความสัมพันธ์ระหว่างกัน ในกรณีที่มีความคลาดเคลื่อนเกิดขึ้น เช่น ข้อมูลผิดพลาด จะส่งผลกระทบต่อกระบวนการถัดไป ตัวอย่างเช่น การกำหนดสมมติฐานในการขึ้นเงินเดือนที่มากเกินค่าที่ควรจะเป็น จะส่งผลให้เกิดความแตกต่างในการตั้งหนี้สินเป็นจำนวนมาก ดังนั้น ในกระบวนการทำงาน เราให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพที่เรียกว่า "Check & Review" หมายความว่า ในงานหนึ่งงานจะต้องผ่านการตรวจสอบจากทีมนักบัญชีที่มีประสบการณ์ถึง 3 คน เพื่อให้มั่นใจว่างานของเราจะมีความถูกต้อง สมเหตุสมผล และ สามารถอธิบายได้



ถูกศพ...ไม่มีเงิน

พีเชษฐ เจียรภรณ์ทวีสิน (ทอมมี่) FSA, FIA, FSAT, FRM

ช่วงนี้หุ้นปั่นพวณเหลือเกิน บางคนเครียดถึงขั้นนอนไม่หลับ วันนีผมจึงขออนุญาตมาในแนวแฟนตาซีเชิงปรัชญานิดหน่อย ด้วยนิทานที่ น่าสนใจ ใหม่แกะกล่อง เลยอดอยากนำมาฝากกัน...

เรื่องมีอยู่ว่า... “มีสุนัขจิ้งจอกตัวหนึ่ง โชคดีได้ไปพบไร่องุ่นที่เต็มไปด้วยของโปรดของมัน เห็นแล้วก็อดใจไม่ได้แต่อยากเข้าไปในไร่เพื่อกินองุ่นให้เต็มที... แต่มันก็อ้วนเกินไป เลยมุดผ่านรั้วไปไม่ได้ ดังนั้นมันจึงยอมที่จะอดอาหารไม่กินไม่ดื่มอยู่สามวัน เพื่อทำให้ตัวมันผอมลงและด้วยความมุ่งมั่นเพื่อจะทำให้ได้ในสิ่งที่มันปรารถนา ในที่สุด มันก็มุดผ่านรั้วเข้าไปได้!

เมื่อมันกินอิ่มเป็นที่พอใจแล้ว แต่ตอนที่จะกลับออกไป กลับออกไปไม่ได้ ทำอย่างไรก็ได้... ในหัวมันจึงเริ่มคิดว่าจะทำอย่างไรต่อ มันสามารถเลือกที่จะอยู่ในไร่องุ่นที่อยู่ในรั้วนั้นต่อไปเรื่อยๆ จนกว่าจะมีใครจับได้ แต่ท้ายที่สุดแล้ว มันก็ต้องตายอย่างอนาถแบบไร้ความหมายในไร่องุ่นนี้... เมื่อไม่มีทางเลือก มันก็เลยต้องอดน้ำอดอาหาร อีกสามวันสามคืน... สุดท้ายแล้วท้องของมันตอนที่ออกมา ก็เหมือนกับตอนที่มันเข้าไป”



ถ้าเปรียบเทียบนิทานเรื่องนี้กับชีวิตจริง สุขข
จึงจอกตัวนี้ ก็เหมือนชีวิตของมนุษย์ ที่เกิดมาก็พยายาม
ดิ้นรน ขวนขวาย และมองหาสิ่งที่ตัวเองอยากได้ โดย
การไล่ตามหาไร่องุ่นที่อยู่ในรูปแบบของวงวนที่เราเรียกกัน
ว่า “ระบบทุนนิยม” เพื่อที่จะกินให้อิ่มจนเป็นที่พอใจ หรือ
เข้าสู่สิ่งที่กระแสนิยมนี้ใช้คำโก้ที่เรียกกันว่า...อิสรภาพ
ทางการเงิน

ประเด็นคือ...ถ้าพยายามอย่างหนักหน่วง เสีย
สุขภาพ เสียเวลาไปเกือบทั้งชีวิต เพื่อให้ได้มันมาถึงจุดๆ นั้น
แล้ว เราจะทำอะไรต่อไป... เพราะหลาย
คนเลือกที่จะยังคงอยู่ในรั้วต่อไปเรื่อยๆ ไม่
ปล่อยาง จนกว่านาฬิกาชีวิตจะหมดลง แต่จะ
มีใครซักกี่คนที่ฉุกคิดขึ้นมา
ได้ และพยายามหาทางมุด
ออกจากรั้วแบบสุนัขจิ้งจอก
ตัวนั้นไหม

ที่เล่ามาทั้งหมดนี้ เพราะผมอยากแนะนำให้
รู้จักกับคนๆ หนึ่ง โดยนิตยสาร Forbes ได้กล่าวถึง
คนๆ นี้ว่าเป็นคนที่ค่อยๆ ทอยยบริจาเงินตลอดระยะ
เวลา 30 ปีที่ผ่านมา ซึ่งเมื่อเอามารวมกันแล้วก็มีมูลค่า
ประมาณ 2 แสนล้านบาท (มีมูลค่าเท่ากับเลี้ยงโต๊ะจีน
ได้มากถึง 50,000 ปีเลยทีเดียว) และที่พิเศษกว่านั้นก็
คือ คนๆ นี้ไม่ยอมประกาศตัวและแอบบริจาคเงินอย่าง
เงียบๆ มาตลอด จนเมื่อเวลาได้ล่วงผ่านไป 30 ปีถึงค่อย
มีคนไปรู้เข้า

ประโยคกินใจของเขาคือ **“I had one idea
that never changed in my mind - that you
should use your wealth to help people.”**

หมายความว่า “ความคิดหนึ่งที่ไม่
เคยคิดจะเปลี่ยนไปจากใจของ
เขาเลยก็คือ...คนเราควรใช้ความ
มั่งคั่งเพื่อช่วยเหลือผู้คน”





คนๆ นี้ชื่อ Chuck Feeney และมีอายุ 77 ปีแล้ว โดยเขาเป็นเจ้าของ DFS บริษัท duty free อันดับ 1 ของโลกได้บริจาคเงินคืนกลับไปสู่สังคมทั้งหมด คิดเป็น 99 เปอร์เซ็นต์ของรายได้ทั้งหมด โดยมันทำให้เขามีความสุขมากกว่า การกอดเงินไว้มากมายมหาศาลเสียอีก


เคยมีคนถามเขาว่าทำไมถึงคิดบริจาคเงินออกไปเกือบหมด ซึ่งคำตอบของเขาก็ง่ายมาก ชนิดที่เข็มขัดสั้น (คาดไม่ถึง) ว่า **“เพราะลุงศพไม่มีกระเป๋าใส่เงิน”**

เมื่อย้อนกลับมาวิเคราะห์ดูแล้ว จะเห็นว่าเขาได้มองข้ามขีดสุดและออกมาจากวงวนของระบบทุนนิยมด้วยสัญชาตญาณที่ว่า **“บนสวรรค์นั้นไม่มีธนาครา ทุกคนเกิดมากับความว่างเปล่า ในที่สุดก็ จากไปมือเปล่า ไม่มีใครสามารถนำความมั่งคั่งกลับไปได้”** ซึ่งประโยคนี้ก็เหมาะสมกับนิทานที่ว่านี้โดยแท้

เทศกาลสงกรานต์ที่เพิ่งผ่านไปไม่นาน พร้อมกับความรู้สึกลอยล่องของการพบปะครอบครัวญาติผู้ใหญ่ แต่เมื่อลองกลับมานึกดูถึงความหมายของเทศกาลที่ว่านี้แล้ว มันก็คือช่วงแห่งการแบ่งปันความสุขให้กับครอบครัว



ข้างไม่ว่าจะในรูปแบบไหนก็ตาม**ผมจึงขอถือโอกาสนี้ ถามตัวเองว่า...** ถึงเวลาหรือยังที่เราเริ่มคิดที่จะแบ่งปันความมั่งคั่งให้กับผู้อื่น ใครมั่งคั่งด้านความรู้ก็แบ่งปันความรู้ ใครมั่งคั่งด้านการเงินก็แบ่งปันผ่านการบริจาค

ส่วนใครที่มั่งคั่งด้านความรักจนล้นเหลือ...ก็เพื่อแม่ให้ครอบครัวข้างกันแต่พอฆาตกรรม หรือจะเอาคติพจน์ประจำใจของนักคณิตศาสตร์ประกนภัยอย่างผมไปใช้ก็ได้ ว่า... **“เพราะผมชอบคิดเลขในใจ...เลยคิดนอกใจใครไม่เป็น”** 



แม่... เก้าชีวิต

พิเชฐ เจียรมณีทวีสิน (ทอมมี)
FSA, FIA, FSAT, FRM

หลายคนในปีนี้จะบอกว่าการลงทุนในตลาดหุ้นนั้นไม่ง่ายเลย ตลาดดูเหมือนจะมีความวุ่นวายเหลือเกิน เดากันไม่ถูกเลยว่าจะมีแนวโน้มไปทางไหน แต่ถ้าดูจากระยะเวลา 2 - 3 เดือนที่ผ่านมา ก็จะทำให้เห็นว่าตลาดหุ้นได้ปรับตัวขึ้นไปมากกว่า 10% แล้วส่วนใครที่ทยอยซื้อในช่วงต้นปี และเพิ่งขายในช่วงที่ผ่านมา ก็คงยิ้มเห็นกำไรกันเป็นแถว ถือว่าเป็นรางวัลของการซื้อที่ถูกต้อง และถนอมถือไว้ได้ในช่วงที่มีแต่เรื่องร้ายๆ เพราะต้องเพื่อหัวใจวางกลางทางจากการทนพิษแรงแผ่นพวนของตลาดไม่ไหว



แต่ถ้าเราไม่เอาตัวเข้าไปใกล้กับตลาดมากจนเกินไป เราก็จะมองเห็นภาพอะไรต่างๆ ได้ชัดเจน และก็จะช่วยให้สงบสติอารมณ์ มีใจนิ่งๆ กันได้ในภาวะตลาดแบบนี้ครับ เพราะโดยรวมแล้วตลาดในประเทศก็ยังค่อนข้างผันผวนอยู่ โดยผมจะขอยกตัวอย่างของเหตุผลและเรื่องราวต่างๆ ที่ตลาดตื่นเต้นไปกับมัน ดังนี้



● วิกฤตโลก

มีคนเริ่มกังวลว่า เรากำลังเข้าสู่ภาวะวิกฤติทางเศรษฐกิจโลกอีกครั้งหรือเปล่า เพราะต่างก็พูดว่าช่วงนี้เป็นช่วงเศรษฐกิจตกต่ำ ถึงขนาดที่ได้ยินคนออกมาบอกว่าไทยเข้าสู่ภาวะเงินฝืดแล้ว สงสัยจะแปลว่าเศรษฐกิจฝืดเคืองมาก ซึ่งจริงๆ แล้วเราจำเป็นต้องดูการขยายตัวของเศรษฐกิจและการเติบโตของรายได้ประกอบไปด้วย

ส่วนวงจรเศรษฐกิจในแต่ละรอบนั้น จะอยู่ในช่วง 8 - 10 ปี ซึ่งก็ทำให้หลายคนเดากันว่าอเมริกาน่าจะเข้าสู่ช่วงปลายวงจรเศรษฐกิจแล้ว โดยถ้าใครลงทุนในตลาดต่างประเทศก็

ต้องระวังกันมากกว่าหน่อย แต่นั่นไม่ได้หมายความว่าเกิดวิกฤติเศรษฐกิจโลกอีกครั้ง

● มังกรเผา

สิ่งที่ช่วยชูโรงให้เรารู้สึกหัวใจสูบฉีดแรงเป็นระยะๆ ก็คือ ความปั่นป่วนของตลาดหุ้นจีน โดยเฉพาะการดูแลเสถียรภาพตลาดของจีนที่คอยสร้างความตะลึงให้กับพวกเรา เหล่านักลงทุนทั้งหลาย ชนิดที่ว่าหนังสือที่เดาไม่ออกว่าข้างในจะมีเนื้อหาอะไร

● บอกข่าวร้ายกับเงินเลย...บอกมาเลยก็จบกัน

ส่วนข่าวร้ายในช่วงที่ผ่านมาที่ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง ก็ได้แก่ ข่าวเรื่อง OPEC ไม่คิดลดกำลังการผลิตลง การขาดทุนของธนาคารระดับโลกอย่างคอยซ์แบงก์ การประมูล 4G แพงกว่าที่คาด หรือ ผู้บริหารบริษัทยักษ์ใหญ่โดนเรื่อง inside trading ตอนซื้อแมคโคร เป็นต้น

● โดนก็ทุกครึ่งเวลามีลุ้น

ในเวลาที่สำคัญทางเศรษฐกิจเริ่มจะดีขึ้นมา ทางนักวิเคราะห์ก็จะเริ่มกังวลเรื่อง Fed ของอเมริกาที่จะพิจารณาขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งก็จะส่งผลให้นักลงทุนขายหุ้น และดัชนีโดนกดอยู่กับที่เช่นกัน



จะเห็นได้ว่าการลงทุนในปีนี้จะขึ้นอยู่กับ อัตราการส่งออกและค่าเงินหยวนของจีน ราคา น้ำมันรวมถึงนโยบายดอกเบี้ยของ Fed เป็นหลัก ส่วนเรื่องวิกฤตเศรษฐกิจจีน เพราะในการเกิด วิกฤตแต่ละครั้งนั้นจะมีสาเหตุหลักมาจากการหดตัวของปริมาณเงิน แต่ว่าตอนนี้เรายังมีปริมาณเงิน ที่ล้นโลกอยู่ความเป็นไปได้ที่จะเกิดเงินจืดจาง

ถ้าจะให้ผมวิเคราะห์ในภาพกว้างและเหตุการณ์ โดยรวม โดยในช่วงที่ตลาดหุ้นของโลกจะลงนั้น มักจะ เป็นการปรับฐานใหญ่ของตลาดทั่วโลก และมันก็จะยังเป็น อย่างนี้ต่อไปอีกเรื่อยๆ สักระยะ ส่วนธนาคารโลกก็ยังคง คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกยังคงเติบโตได้ ขณะที่ราคาน้ำมันยัง ต่ำอยู่ ปัญหาเงินเฟ้อไม่มีต้นทุนการผลิตไม่สูงขึ้น

โดยเฉพาะหุ้นไทย ยังมีหลายตัวที่จัดว่าราคาหุ้น ต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐานอยู่มาก ประกอบกับปริมาณเม็ดเงินที่ ยังล้นโลกนี้แหละครับ ที่ทำให้ระยะยาวมีลุ้นเป็นอย่างมาก สำหรับนักลงทุนโดยเฉพาะในการพักฐานแต่ละครั้ง ยิ่งย่อ มากเท่าไร ก็ยิ่งสะสมพลังในการตีกลับขึ้นมากเท่านั้น อีกทั้งยังรอเม็ดเงินจากภาครัฐให้จ่ายในการลงทุนใน

โครงสร้างพื้นฐานของประเทศ สิ่งเหล่านี้เอง น่าจะส่งผล ดีสำหรับการลงทุนระยะยาว เพียงแต่ตอนนี้ตลาดอยาก รับฟังข่าวแบบไหนก็เท่านั้น

ถ้าในปีนี้ นักลงทุนมองภาพไกลออกไปอีก หน่อย... ตื่นเต้นกับความผันผวนน้อยลงอีกนิด...ลดความ กังวลว่าช่วงนี้ไม่ใช่วิกฤติเศรษฐกิจ... พยายามหาช่วงของ จุดต่ำสุดให้เจอว่าอยู่แถวไหน... แล้วทยอยซื้อสะสมในช่วง นั้นแล้วล่ะก็... ต่อให้ติดดอยหรือถูกหาว่าเป็นเม้าต่ำเตี้ยแค้ ไหน แต่เราคือ “เม้า...เก้าชีวิต” ที่พร้อมจะกระพือปีกฟื้น คืนชีพทุกครั้ง ในแต่ละรอบของวงจรชีวิตหุ้นพร้อมๆ กับ ผลตอบแทนอันคุ้มค่าให้เราได้สมหวังกันครับ



BE AN ACTUARY - MARKETING ACTUARY (PART II)

พิเชฐ เจริญธรรมพิสิลิน (ทอมมี่ แอคชัวรี)

FSA, FIA, FSAT, FRM, MBA, MScFE (Dist), B:Eng (Hons)



Marketing Actuary - Product

ปกติแล้วแอคชัวรีจะเป็นคนที่นำเอาสถิติไปประยุกต์ใช้ในทางเศรษฐกิจ และถ้านำเอาเทคนิคความรู้ทางด้านการตลาดมาประยุกต์ด้วยแล้วก็จะกลายเป็น Marketing Actuary ไป ซึ่งหน้าที่หลักๆ ของแอคชัวรีในที่นี้คือการนำเอาความรู้ 4P ไปประยุกต์ใช้เพื่อให้บริษัทสามารถมีผลประกอบการที่ก้าวไปข้างหน้าอย่างมั่นคง

● P ตัวแรกสุดเลยก็คือ Product

การออกแบบผลิตภัณฑ์และทำให้ผลิตภัณฑ์เป็นรูปเป็นร่างขึ้นมาจะต้องอาศัยความเข้าใจในธุรกิจที่แอคชัวรีทำอยู่ ไม่ว่าจะเป็นประกันชีวิต ประกันวินาศภัย ธนาคาร โรงพยาบาล หรือหน่วยงานรัฐวิสาหกิจก็ตาม ความเข้าใจในตัวธุรกิจนั้นเป็นสิ่งสำคัญยิ่งที่จะทำให้ผลิตภัณฑ์นั้นประสบความสำเร็จได้ ซึ่งความเข้าใจในตัวธุรกิจนี้ก็รวมไปถึงความเข้าใจในตัวของลูกค้าและกลุ่มเป้าหมายของตลาดด้วย

ผลิตภัณฑ์ที่ออกมาจะต้องทำให้ลูกค้าพึงพอใจกับสิ่งที่เขาความต้องการ ซึ่งแอคชัวรีจะทำงานเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ที่จับต้องไม่ได้ (ที่จับได้ก็เป็นแค่กระดาษ) เหมือน

นักวิศวกรรมการเงิน โดยกระดาษที่ออกแบบมานั้นก็มีไว้เพื่อเขียนข้อกำหนดในสัญญาที่ทำให้กระดาษแผ่นนั้นมีมูลค่าขึ้นมา ยกตัวอย่างเช่น ในกระดาษอาจจะเขียนว่าถ้ารถถูกชน ก็จะสามารถเคลมมูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นได้

แอคชัวรีจึงต้องออกแบบกระดาษแผ่นนั้นว่าต้องมีมูลค่าเท่าไร ในกรณีหรือเงื่อนไขไหนที่จะทำให้กระดาษแผ่นนั้นมีมูลค่าขึ้นมา ซึ่งวัตถุประสงค์ของการออกแบบผลิตภัณฑ์สำหรับแอคชัวรีก็คือข้อมูลหรือสถิติที่เก็บมานั่นเอง

ผลิตภัณฑ์ที่แอคชัวรีสร้างขึ้นจึงเป็นกระดาษแผ่นหนึ่งที

กำหนดว่ากระดาษแผ่นนั้นจะมีมูลค่าแค่ไหน ที่เงื่อนไขไหน และเมื่อไร แต่สิ่งที่ยากไปกว่านั้นก็คือเมื่อสร้างกระดาษแผ่นนั้นขึ้นมาแล้วแอสซีวีรียคนนั้นจะต้องสามารถคาดคะเนให้ได้ว่าคนขาย (หรือบริษัท) ต้องเมื่อว่าจะมีการจ่ายเงินออกไปเมื่อไรและเท่าไร เพราะผลิตภัณฑ์ที่แอสซีวีรียออกแบบ

มานั้นจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่รับเงินเข้ามาก่อน แล้วค่อยเกิดต้นทุนขึ้นทีหลัง ซึ่งค่อนข้างแตกต่างจากธุรกิจผลิตสบู่ ผงซักฟอก หรือยาสูบ ที่สามารถรู้ว่าต้นทุนเป็นเท่าไรก่อน ตั้งแต่ตอนที่ซื้อวัตถุดิบและสต็อกของเอาไว้ เพื่อที่จะขายสินค้าเพื่อรับเงินเข้ามาในทีหลัง

ผลิตภัณฑ์ที่แอสซีวีรียออกแบบมานั้นจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่รับเงินเข้ามาก่อน แล้วค่อยเกิดต้นทุนขึ้นทีหลัง

● ผลิตภัณฑ์ของสังคม

ยิ่งไปกว่านั้นผลิตภัณฑ์ที่แอสซีวีรียออกแบบขึ้นมานั้นจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการของสังคม ซึ่งเป็นเรื่องที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ที่จะต้องมีความกำกวมแต่ที่เป็นหน่วยงานสอดส่องความถูกต้องและให้อนุมัติผลิตภัณฑ์นั้นก่อนที่จะสามารถเอาไปเสนอขายให้กับคนในสังคม

แอสซีวีรียที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเท่านั้นจึงสามารถเซ็นรับรองความถูกต้องของผลิตภัณฑ์ที่ออกมาสู่ท้องตลาดได้ มันก็เหมือนกับการสร้างตึกที่จะต้องมีการโยกย้าย

เซ็นรับรองก่อนที่จะให้ทางคณะกำกับดูแลอนุมัติ และก็ไม่ต่างกับผลิตภัณฑ์อาหารและยาที่จะต้องได้มาตรฐานรับรองจาก “อย.” ก่อนที่จะนำไปจำหน่ายสู่ท้องตลาดได้ แต่ถ้าปรากฏว่าผลิตภัณฑ์ที่ขายออกไปเกิดทำความเสียหายให้กับสังคมแล้วก็ต้องเป็นความรับผิดชอบของคนเซ็นรับรองได้ ถ้าผลิตภัณฑ์ที่แอสซีวีรียออกแบบมานั้นกลับไม่สามารถจ่ายเงินคืนให้ลูกค้าได้ ทำให้คนที่ได้รับความเสียหายทางการเงินเกิดเดือดร้อนหนักขึ้นไปอีก ความผิดนั้นมันก็เหมือนกับการที่ไปสร้างตึกแล้วเกิดถล่มลงมา หรือผลิตภัณฑ์อาหารและยานั้นมีการปนเปื้อนจนทำให้เกิดโรค เป็นต้น

ธุรกิจประกันภัยนั้นเป็นธุรกิจที่บรรเทาความเดือดร้อนจากความสูญเสียทางการเงินของสังคม เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดขึ้น ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการในสังคม



ธุรกิจประกันภัยนั้นเป็นธุรกิจที่บรรเทาความเดือดร้อนจากความสูญเสียทางการเงินของสังคม เมื่อเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดขึ้น ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการในสังคม ในประเทศไทยนั้นจะมีคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ที่คอยกำกับดูแลธุรกิจประกันภัยซึ่งเป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยเอาคชวีธีเป็นหัวใจสำคัญในการดำเนินงานในธุรกิจส่วนธุรกิจอื่นๆ

- ผลลัพธ์ของการประกันชีวิต คือผลลัพธ์ที่เกี่ยวข้องกับชีวิตของคน ไม่ว่าจะเป็นการจ่ายเงินคืนให้เมื่อเสียชีวิต เสียแขนขา หรือเจ็บไข้อยู่ได้ป่วย ทั้งนี้ก็รวมถึงการออมทรัพย์ที่ให้เงินคืนในกรณีที่มีชีวิตอยู่ด้วย

การประกันชีวิต คือ เป็นวิธีการที่บุคคลกลุ่มหนึ่งร่วมกันเฉลี่ยภัยอันเนื่องจากการตาย การสูญเสียอวัยวะ ทูพพลภาพ และการสูญเสียรายได้ในยามชรา โดยที่เมื่อบุคคลใดต้องประสบกับภัยเหล่านั้น ก็ได้รับเงินเฉลี่ยช่วยเหลือเพื่อบรรเทาความเดือดร้อนแก่ตนเองและครอบครัว โดยบริษัทประกันชีวิตจะทำหน้าที่เป็นแกนกลางในการนำเงินก้อนดังกล่าวไปจ่ายให้แก่ผู้ได้รับภัย

ถ้าเอาคชวีธีออกแบบประกันผมร่วง หรือผมหงอกมา ก็คงจะขายดีแน่ๆ เพราะเอาคชวีธีจะซื้อกันเอง



- ผลลัพธ์ของการประกันวินาศภัย คือผลลัพธ์ที่เกี่ยวข้องกับสิ่งของ โดยทั่วไปที่เห็นได้ชัดก็คือการคุ้มครองรถยนต์ในกรณีที่เกิดเสียหาย โดนชน หรือถูกขโมย เป็นต้น และที่เห็นได้ชัดก็คือการประกันบ้าน เรือ สินค้าต่างๆ เป็นต้น การประกันหมาหรือแมว หรือแม้แต่การประกันหน้าแข้งของนักกีฬาที่มีกันให้เห็น

การประกันชีวิตมีมากมายหลายแบบ แต่ละแบบจะมีลักษณะความคุ้มครองและผลประโยชน์แตกต่างกันออกไป

แบบการประกันชีวิตพื้นฐาน มีอยู่ 4 แบบคือ

- **แบบตลอดชีพ** เป็นการประกันชีวิตที่ให้ความคุ้มครองตลอดชีพ ถ้าผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตเมื่อใดในขณะที่ยังมีชีวิตอยู่ บริษัทประกันชีวิตจะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์ วัตถุประสงค์เบื้องต้นของการประกันภัยแบบนี้เพื่อจัดหาเงินทุนสำหรับจุนเจือบุคคลที่อยู่ในความอุปการะเมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิต หรือเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการเจ็บป่วยครั้งสุดท้ายและค่าทำศพ ทั้งนี้เพื่อไม่ให้ตกเป็นภาระของคนอื่น






- **แบบสะสมทรัพย์** เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทจะจ่ายจำนวนเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้เอาประกันภัยเมื่อมีชีวิตอยู่ครบกำหนดสัญญา หรือจ่ายเงินเอาประกันภัยให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตลงภายในระยะเวลาประกันภัย การประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์เป็นส่วนผลของการคุ้มครองชีวิตและการออมทรัพย์ ส่วนของการออมทรัพย์ คือ ส่วนที่ผู้เอาประกันภัยได้รับคืนเมื่อสัญญาครบกำหนด
- **แบบชั่วระยะเวลา** เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทประกันชีวิตจะจ่ายเงินให้แก่ผู้รับประโยชน์เมื่อผู้เอาประกันภัยเสียชีวิตในระยะเวลาประกันภัย วัตถุประสงค์เพื่อคุ้มครอง

การเสียชีวิตก่อนวัยอันสมควร การประกันชีวิตแบบนี้ไม่มีส่วนของการออมทรัพย์ เบี้ยประกันภัยจึงต่ำกว่าแบบอื่นๆ และไม่มีเงินเหลือคืนให้หากผู้เอาประกันภัยอยู่จนครบกำหนดสัญญา

- **แบบเงินได้ประจำ** เป็นการประกันชีวิตที่บริษัทประกันชีวิตจะจ่ายเงินจำนวนหนึ่งเท่ากันอย่างสม่ำเสมอให้แก่ผู้เอาประกันภัยทุกเดือน นับแต่ผู้เอาประกันภัยเกษียณอายุ หรือมีอายุครบ 55 ปี หรือ 60 ปี เป็นต้นไป แล้วแต่เงื่อนไขในกรมธรรม์ที่กำหนดไว้ สำหรับระยะเวลาการจ่ายเงินได้ประจำนี้ขึ้นอยู่กับความต้องการของผู้เอาประกันชีวิตที่จะเลือกซื้อ

การออกแบบบำเหน็จ บำนาญ หรือแม้กระทั่งการชดใช้ค่าเสียหายจากการเลิกจ้างตามกฎหมายก็เป็นผลิตภัณฑ์ส่วนหนึ่งที่แอดวีซารีสามารถทำได้เช่นกัน ซึ่งบริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ในปัจจุบันนี้จะต้องมีการคำนวณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยและจำเป็นต้องมีการเซ็นรับรองให้ถูกต้อง

- บำเหน็จ หมายถึง เงินตอบแทนความชอบที่ได้รับราชการหรือทำงานมาจนถึงเกษียณ ซึ่งจ่ายให้ครั้งเดียว
- บำนาญ หมายถึง เงินตอบแทนความชอบที่ได้รับราชการหรือทำงานมาจนถึงเกษียณ ซึ่งจ่ายให้เป็นงวดๆ เช่น รายเดือน เป็นต้น
- ค่าเสียหายจากการเลิกจ้างตามกฎหมาย หมายถึง เงินก้อนที่จะได้รับชดใช้เมื่อนายจ้างได้เลิกจ้างขึ้นมา ซึ่งส่วนใหญ่พนักงานจะต้องอยู่กับองค์กรเป็นระยะเวลาพอสมควรก่อนจึงจะเข้าเงื่อนไขที่กำหนดไว้

การออกแบบผลิตภัณฑ์จะต้องอาศัยความเข้าใจในธุรกิจอย่างมาก มีหลายบริษัทในอเมริกาที่มีปัญหาจากการจ่ายค่าบำเหน็จ บำนาญให้พนักงานไม่เพียงพอ อันเป็นผลให้บริษัทต้องเข้าสู่ภาวะล้มละลายกันเลยทีเดียว 

Entertainment

โดย พัชรนันท์ วณิชปรีชากุล (หนู่ย) Entertain@sawasdeeactuary.com

กลับมาพบกันอีกครั้งแล้วสำหรับคอลัมน์แห่งความสนุกสนาน และของรางวัลที่ชนกันมาแจกให้เพื่อนๆ แบบไม่อันกันเลยทีเดียว และแน่นอน ที่ขาดไม่ได้เลยสำหรับการเข้าร่วมสนุกกับเรา เพื่อนๆ ต้องตอบคำถามจาก บก. คนเก่งของเราก่อนนะ

1. Marketing Actuary (Part1) สามารถไปหาอ่านได้ในฉบับที่เท่าไร
2. เม่า...เก้าชีวิต หมายถึงอะไร
3. SAA คืออะไร

สำหรับฉบับนี้ เรามีเกมส์ที่ทำให้เพื่อนๆ ถึงกับปวดหัวกันเลยทีเดียว เห็นภาพแล้วอย่าเพิ่งตกใจจะคะ ไม่ยากอย่างที่คิดแน่นอนคะ เฮลละ!!! เราเริ่มทำความเข้าใจกับกติกาากันก่อนดีกว่าคะ

กติกาการยาก ภาพที่เพื่อนๆ เห็นนี้ จะเป็นโลโก้จากทั่วทุกมุมโลก วิธีเล่นเหมือนคอร์สเวิร์ดคะ

1. เพื่อนๆ จะต้องทราบก่อนว่า โลโก้แต่ละภาพนั้น คืออะไร
2. ให้แทนด้วยตัวอักษรตัวแรกจากโลโก้ นั้น เช่น Standard charter ให้แทนด้วยตัว S
3. ให้เพื่อนๆ หาคำศัพท์เกี่ยวกับแอดซัวร์ ให้ได้มากที่สุด



เพื่อนๆ ที่ตอบถูกต้อง รอลุ้นรับของรางวัลจากสวัสดีแอดซักรีกันไปเลยคะ



Congratulations!

สำหรับเฉลยประจำฉบับที่ 39

			I	N	N	O	V	A	T	I	O	N							
S	U	R	V	I	V	A	L	B	E	N	E	F	I	T					
			G	L	O	B	A	C	S										
							M	A	T	U	R	I	T	Y					
	L	O	Y	A	L	T	Y	P	R	O	G	R	A	M					
						A	C	T	U	A	R	Y							
							C	O	U	P	O	N							
P	A	N	E	L	D	I	S	C	U	S	S	I	O	N					
						A	C	C	I	D	E	N	T	R	I	D	E	R	

เป็นอย่างไรกันบ้างคะ คัพพีนี้ยังไม่ใกล้ไม่ไกลจากเราเลย สำหรับฉบับนี้

ผู้โชคดีจากการสุ่มรายชื่อ ได้แก่

คุณ เมธิ์ ชนิตกุลสำสั่น

และ คุณ ชนะโชค ศรีอนุสรชัย

ร่วมสนุกและเป็นผู้โชคดีกับเราได้ในฉบับต่อไปนะคะ



สำหรับเพื่อนๆ ที่ส่งไอเดียเกมส์เจ๋งๆ
และได้รับการตีพิมพ์ รัปไปเลย
ของขวัญสุดฮิปจากสวัสดีแอกซัวร์



มุมมองท้าย.....

ขอเปิดโอกาสให้เพื่อนๆ พี่ๆ น้องๆ
ที่มีคำถามหรือข้อสงสัยเกี่ยวกับ “แอกซัวร์”

ส่งคำถามหรือข้อสงสัยของคุณมา เรามีคำตอบ

คำถามที่ได้รับเลือก จะได้รับ
“กระเป๋าผ้า Be An Actuary”
ฝากไว้แทนคำขอบคุณนะค่ะ



We are best-in-class customer solution.

Our Service Strengths

- Extensive local expertise
- Ready reinsurance capacity
- Reinsurance risk management
- Unique underwriting advice
Training & consulting arrangement
- Innovative product ideas / Experience in new distribution channel / Full marketing services
- Accident & Health claim management service available with over 300 network hospital countrywide

ไทย
ประกัน
ชีวิต

ก็คิด เขียวข้าม ทุกชีวิต

เมื่อก่อนคิดว่า
ซื้อประกันไม่ทำไม ไม่ไ้ไ้
ซื้ออย่างอื่นดีกว่า
แต่ตอนนี้ต้องคิดใหม่

ไทยประกันชีวิต
ประกันสุขภาพ

โกลด์

นอนโรงพยาบาลทั้งป่วยและอุบัติเหตุ

เหมาจ่ายเป็น**ล้าน**

เบี้ยเริ่มต้นปีละ**หมื่นนิดๆ**

พร้อมรับบริการ “ไทยประกันชีวิตฮอตไลน์”

เคลื่อนย้ายผู้ป่วยฉุกเฉินทางการแพทย์ ฟรี ตลอด 24 ชั่วโมง**

ติดต่อตัวแทนไทยประกันชีวิต หรือ โทร. **1124**

หมายเหตุ : *ทำวงกรมไทยประกันชีวิตมี แผน 2,000 บาท: อายุ 11-45 ปี และอายุ 11-30 ปี **บริการเคลื่อนย้ายผู้ป่วยฉุกเฉินบริการเสริมเฉพาะที่ขึ้นอยู่กับทำพินัยโรผู้ป่วยประกันภัย บริษัท ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • ไทยประกันชีวิต ประกันสุขภาพโกลด์ เป็นบริการทางการแพทย์ ส่วนกรมธรรม์ประกันชีวิตทุกกรมธรรม์มีเงื่อนไข • ควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ ย้ำว่าต้องตรวจสอบคุณสมบัติตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันชีวิต • ไทยประกันชีวิต ประกันสุขภาพโกลด์ • ลูกค้าที่มีถิ่นที่อยู่กรมธรรม์ไทยประกันชีวิตส่วนใหญ่ และขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาประกันตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของบริษัทฯ จะถูกประเมินในกรมธรรม์ที่กำหนดไว้เท่านั้น