

6. การลงทุนของบริษัทฯ

ธุรกิจการลงทุน (Investment)

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

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการนำเบี้ยประกันภัยที่ได้รับไปลงทุนให้เกิดผลตอบแทนที่มั่นคงและปลอดภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดอย่างเพียงพอในการจ่ายผลประโยชน์ตามภาวะผูกพันตามกรมธรรม์ ทั้งนี้ในการลงทุนจะต้องสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนด

แนวทางการลงทุน

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ ว่าจ้างบริษัท Eastspring Investments (Singapore) Limited ให้ทำหน้าที่ช่วยบริหารจัดการการลงทุนตามนโยบายลงทุนของบริษัทฯ กำหนด

สมมติฐาน วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีประเมินมูลค่าสินทรัพย์ลงทุน ดังต่อไปนี้

- สำหรับการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไป

บริษัทฯ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”)

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

- ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ใช้ราคาเสนอซื้อ ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์
 - เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า
 - หน่วยลงทุนใช้ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันหรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดที่เผยแพร่โดยบริษัทจัดการกองทุน
 - ตัวสัญญาใช้เงินด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งใช้กระแสเงินสดตามสัญญาและอัตราคิดลดโดยเทียบเคียงจากอัตราอ้างอิงในตลาด
 - ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ อ้างอิงราคาจากคู่สัญญา
- สำหรับการจัดทำรายงานความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัทฯ ใช้ราคาประเมินสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต

 - สินทรัพย์ลงทุนทุกประเภทใช้วัดมูลค่าวิธีเดียวกันกับการจัดทำรายงานทางการเงินโดยทั่วไป ยกเว้น

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่าตามจำนวนเท่าของราคาต่อมูลค่าทางบัญชีของบริษัทที่ลงทุน

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2562		ปี 2561	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและ บัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	1,917	1,917	1,359	1,359
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน, หุ้นกู้แปลงสภาพ และสลาก ออมทรัพย์)	94,505	94,505	81,947	81,947
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุน ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	6,892	6,897	1	6
หน่วยลงทุน	17,852	17,852	15,443	15,443
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรม ประกันภัยเป็นประกัน	2,530	2,530	2,209	2,209
เงินให้กู้ยืม และเงินให้เช่าซื้อ และให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	-	-	-	-
ตราสารอนุพันธ์	254	254	286	286
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	123,950	123,955	101,245	101,250

หมายเหตุ

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สิน ที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อวัตถุประสงค์หลักในการกำกับความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยและเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายผลประโยชน์ตามสัญญาประกันภัยได้อย่างครบถ้วนแก่ผู้เอาประกันภัย

สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัทฯ สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์

<https://www.prudential.co.th/corp/prudential-th/th/our-company/our-financial-performance/index.html>