

สถานะการเงินของบริษัทประกันภัยและความเสี่ยงที่เกิดจาก
ผลิตภัณฑ์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ”

Financial status of insurance companies and risks arising from
the COVID insurance product “Find-Pay-End”

จิรภัทร คงสังข์^{1*}, ดลชย เลิศวิจิตรอนันต์²

Chiraphat Kongsang^{1*}, Donchaya Lertvijitanan²

^{1,2}คณะบริหารศาสตร์ มหาวิทยาลัยเฉลิมกาญจนา

^{1,2} Faculty of Business Administration, Chulalongkornrajavidyalaya University

บทคัดย่อ

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างโดยเฉพาะด้านประกันภัย มีหลายบริษัทที่ต้องปิดตัวลงจากการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” เนื่องจากการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนของผู้เอาประกันสูงเกินกว่าที่คาดไว้ ผู้วิจัยจึงสนใจที่จะศึกษาผลกระทบของโควิด-19 ที่มีผลกระทบกับบริษัทประกันภัยที่จำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” ทั้ง 7 บริษัท ได้แก่ บริษัทอาคเนย์ประกันภัย บริษัทไทยประกันภัย บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินระหว่างบริษัทประกันภัยที่ไม่ปิดและปิดตัวลง และเพื่อศึกษาปัญหาที่เกิดจากการออกผลิตภัณฑ์ โดยการวิเคราะห์งบการเงินในปีพ.ศ.2561-2563 ได้แก่ อัตราส่วนค่าสินไหม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินการ อัตราส่วนรวม อัตราการเติบโตของเบี้ยประกัน อัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้ และอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน อีกทั้งเปรียบเทียบความเสี่ยงที่จะเกิดการเคลมกรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” จากการออกรูปแบบผลิตภัณฑ์พบว่าหากบริษัทสินมั่นคงประกันภัยมีโอกาสที่จ่ายค่าสินไหมจำนวน 251 คน จึงจะมีค่าเท่าทุน และมีความน่าจะเป็นที่คนจะติดโรคคิดเป็น 0.003984 ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่น้อยที่สุดของบริษัทที่ยังไม่ปิดตัวลง

คำสำคัญ: วิเคราะห์งบการเงิน ปัญหาการออกรูปแบบผลิตภัณฑ์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” อัตราส่วนทางการเงิน ค่าสินไหมทดแทน

Abstract

From the past situation of the COVID-19 epidemic, it had a wide impact, especially in the insurance sector. There were many companies that must shut down from selling insurance products COVID-19 “Find-Pay-End”. Because the insured’s claim was too high. The researcher is interested in studying impact of COVID-19 which affects all 7 insurance companies that sell COVID-19 insurance products “Find-Pay-End” namely Southeast insurance company, Thai

insurance company, Bangkok insurance company, Deves insurance company, Muang-Thai insurance company, Viriyah insurance company and Sinmunkhong insurance company. It intends for compare the financial ratios between non-closed and closed insurance companies and intend for study the problems cause by insurance products COVID-19 “Find-Pay-End” by financial statement analysis namely Loss ratio, Operating expense ratio, Combined ratio, Premium growth ratio and Capital adequacy ratio furthermore it compares the risk of clamming the insurance products. It is found that if Sinmunkhong Insurance could pay claims for 251 people, it will be at par. And the probability that people will catch the disease is 0.003984, which is the least risk of a company that has not closed.

Keywords: Financial statement analysis, Problems caused by Covid-19 insurance products “Find-Pay-End”, Financial ratio, compensation

บทนำ

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบในวงกว้างไม่ว่าจะเป็นด้านเศรษฐกิจ ด้านการท่องเที่ยว ด้านสังคม หรือแม้กระทั่งด้านประกันภัย หลาย ๆ คนเคยได้ยินเรื่องการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนของผู้เอาประกันภัยที่ซื้อความคุ้มครองประกันภัยสุขภาพและประกันภัยโควิด เจอจ่าย จบ เมื่อมีผู้ทำประกันติดเชื้อโควิด-19 ทำมากเกินกว่าที่คาดประมาณไว้ ทำให้การเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนของผู้เอาประกันสูงตามไปด้วย ในระยะแรกของการให้บริการสินไหมทดแทนประกันภัยโควิด โดยเฉพาะจากกรมธรรม์ประกันภัยเจอ จ่าย จบ ด้วยระบบและขั้นตอนงานที่ในช่วงแรก บริษัทนั้นใจว่ามีความสมบูรณ์แบบ สะดวก รวดเร็ว และแน่นอน แต่เมื่อต้องเจอกับปริมาณการเรียกร้องค่าสินไหมที่คาดไม่ถึงว่าจะมีจำนวนมากจนส่งผลกระทบต่อระบบที่วางเอาไว้ จึงทำให้เกิดปัญหาสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทประกันภัย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ระบุว่าจากข้อมูลสถิติการรับประกันภัยโควิด-19 ตั้งแต่ปีพ.ศ.2563 ถึงเดือนสิงหาคม พ.ศ.2564 พบว่ามียอดกรมธรรม์สะสมสูงถึง 39.86 ล้านฉบับ เบี้ยประกันภัยสะสม 11,250 ล้านบาท ขณะที่มียอดการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสะสมมีจำนวนมากถึง 9,428.63 ล้านบาท[1]

ทั้งนี้อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนตามกรมธรรม์ประกันภัยโควิด-19 ตั้งแต่ต้นปี พ.ศ.2563 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ.2564 อยู่ในอัตราคงที่ แต่นับจากเดือนเมษายนถึงเดือนสิงหาคม พ.ศ.2564 มีอัตราเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะในช่วงเดือนสิงหาคม พ.ศ.2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่มีอัตราผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มขึ้นและมีการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็ว แม้ว่าจะมีการฉีดวัคซีนแล้วก็ตาม ในเดือนเมษายน พ.ศ.2564 มียอดการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสะสม 308.96 ล้านบาท เดือนพฤษภาคม 1,143.09 ล้านบาท เดือนมิถุนายน 2,050.49 ล้านบาท เดือนกรกฎาคม 3,996.22 ล้านบาท และเดือนสิงหาคมสูงถึง 9,428.63 ล้านบาท[1] ทำให้อัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและส่งผลกระทบต่อบริษัท

ประกันภัยที่รับประกันภัยโควิด-19 โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทประกันภัยที่รับประกันภัยโควิด-19 เจอ จ่าย จบ ที่มีกรรมธรรม์ประเภทนี้ในสัดส่วนที่สูง

ผู้วิจัยจึงสนใจที่จะศึกษางานวิจัยนี้ เพื่อเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินระหว่างบริษัทประกันภัยที่ไม่ปิดและปิดตัวลงอันได้แก่ อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน (Operating Expense Ratio) อัตราส่วนรวม (Combined Ratio) อัตราเติบโตของเบี้ยประกัน (Premium Growth Ratio) อัตราส่วนที่บริษัทรับความเสี่ยงไว้เอง (Risk Retention Ratio) และอัตราส่วนเงินกองทุน (Capital Ratio) อีกทั้งเพื่อศึกษาความเสี่ยงที่เกิดจากการออกผลิตภัณฑ์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” เพื่อเปรียบเทียบความเสี่ยงที่จะเกิดการเคลมของทั้ง 7 บริษัท โดยพิจารณาจากโอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทนและความน่าจะเป็นที่จะติดเชื้อโควิด-19

ระเบียบวิธีวิจัย

ประชากรและการเก็บรวบรวมข้อมูล

ประชากร (Population) ที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ คือ บริษัทประกันภัยที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ยังไม่ปิดตัวลงและบริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ปิดตัวลงแล้ว พบว่าบริษัทประกันภัยที่สามารถหางบการเงินได้มีจำนวน 7 บริษัท จากบริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ทั้งหมด 14 บริษัท โดยเก็บรวบรวมข้อมูลทุติยภูมิในช่วง พ.ศ. 2561 – 2563 เพื่อวิเคราะห์และเปรียบเทียบงบการเงินก่อนและหลังการเกิดโควิด-19 ซึ่งผู้วิจัยดำเนินการศึกษาทั้ง 7 บริษัท โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้ [3][4][5][6][7][8][9]

1. บริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ปิดตัวลงแล้วมี 2 บริษัท ได้แก่ บริษัททอคาเนย์ประกันภัยและบริษัทไทยประกันภัย

2. บริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ยังไม่ปิดตัวลงมี 5 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัทกรุงเทพประกันภัย (2) บริษัทเทเวศประกันภัย (3) บริษัทเมืองไทยประกันภัย (4) บริษัทวิริยะประกันภัย และ (5) บริษัทสินมั่นคงประกันภัย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้จะใช้อัตราส่วนทางการเงินมาวิเคราะห์งบการเงิน ซึ่งเครื่องมือที่เลือกใช้วิเคราะห์งบการเงินโดยแต่ละส่วนมีรายละเอียดดังนี้[2]

- อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน
$$= \frac{\text{ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ}}{\text{เบี้ยประกันภัยรวบรวมที่ถือเป็นรายได้สุทธิ}} \times 100$$

ใช้เพื่อดูอัตราค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันที่ถือเป็นรายได้ ซึ่งมีเกณฑ์มาตรฐาน คือ อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน $\leq 60\%$
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน
$$= \frac{\text{ค่าบำเหน็จสุทธิ} + \text{ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน}}{\text{เบี้ยประกันภัยรวบรวมที่ถือเป็นรายได้สุทธิ}} \times 100$$

ใช้สำหรับวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการ ซึ่งมีเกณฑ์มาตรฐานคือ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน $\leq 40\%$

- อัตราส่วนรวม = อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน + อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน
ใช้สำหรับวิเคราะห์อัตราค่าใดจากการประกันภัยหากเกิน 100 คือขาดทุน ซึ่งมีเกณฑ์มาตรฐานคือ อัตราส่วนรวม $\leq 100\%$

- อัตราการเติบโตของเบี้ยประกัน = $\frac{\text{เบี้ยประกันภัยรับรวมปีปัจจุบัน} - \text{เบี้ยประกันภัยรับรวมปีก่อนหน้า}}{\text{เบี้ยประกันภัยรับรวมปีก่อนหน้า}} \times 100$
ใช้สำหรับวิเคราะห์การเติบโตของธุรกิจ ซึ่งมีเกณฑ์มาตรฐานอยู่ในระดับเดียวกับอัตราการเติบโตของอุตสาหกรรม

- อัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้ = $\frac{\text{เบี้ยประกันภัยรับสุทธิ}}{\text{เบี้ยประกันภัยรับรวม}} \times 100$
ใช้สำหรับวิเคราะห์ความเสี่ยงที่เหลือยู่กัธุรกิจ ซึ่งมีเกณฑ์มาตรฐานแล้วแต่ลักษณะของธุรกิจ

- อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน = $\frac{\text{เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด}}{\text{เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด}} \times 100$
ตัวชี้วัดนี้ใช้สำหรับวิเคราะห์สถานะความมั่นคงทางการเงินต่อความเสี่ยงต่อการขาดทุนที่มีอยู่
เกณฑ์มาตรฐานคือ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน $> 140\%$

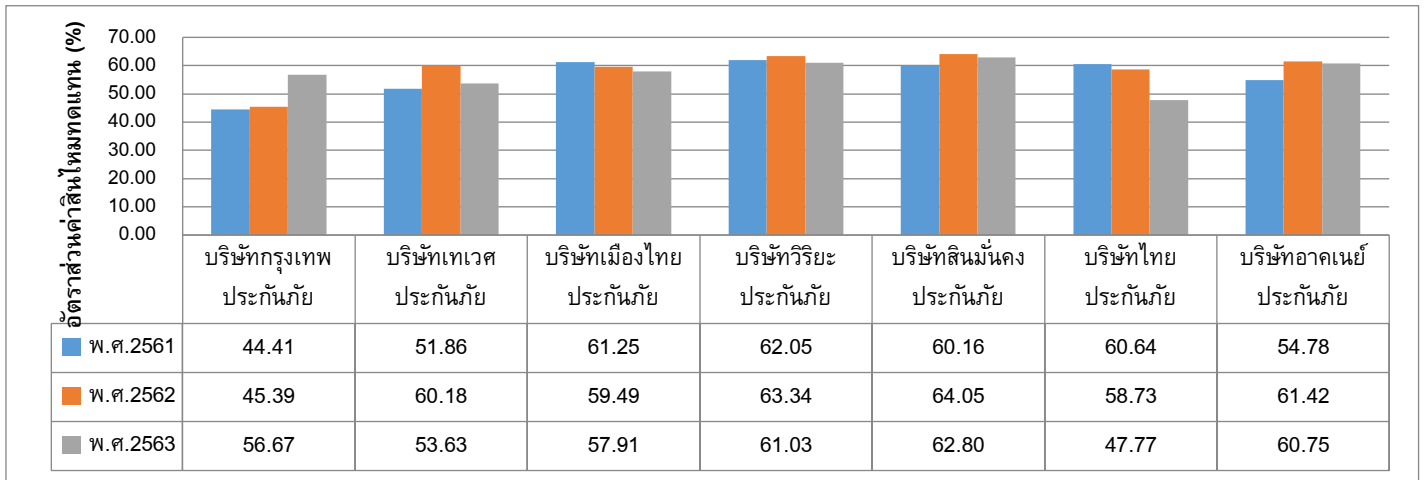
เครื่องมือที่วิเคราะห์ที่ใช้เปรียบเทียบความเสี่ยงที่จะเกิดการเคลมกรมธรรม์ประกันภัยโควิด เจอจ่าย จบ จากรูปแบบการออกผลิตภัณฑ์ มีรายละเอียดดังนี้

- โอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหมทดแทน = $\frac{\text{ค่าสินไหมทดแทน}}{\text{เบี้ยประกัน}}$
- ความน่าจะเป็นที่จะติดเชื้อโควิด-19 = $\frac{1}{\text{โอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหมค่าสินไหมทดแทน}}$

ผลการวิจัย

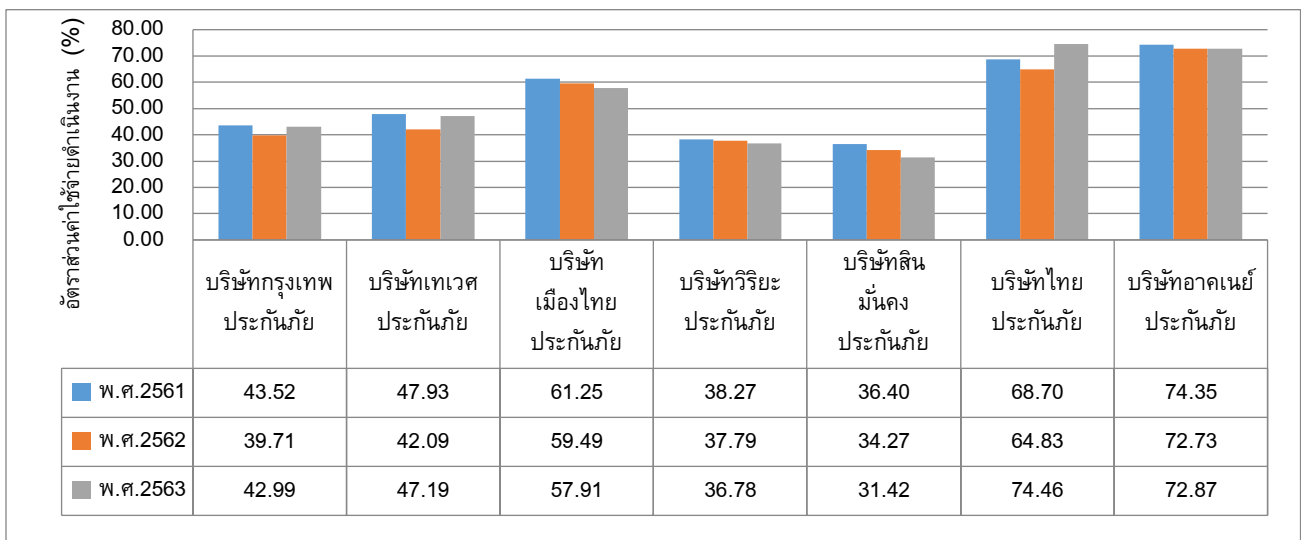
จากการศึกษาสถานะการเงินของบริษัทประกันภัยและปัญหาที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” โดยศึกษาจากการแบ่งข้อมูลออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ กลุ่มบริษัทที่จำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” ที่ปิดตัวลงแล้วและยังไม่ปิดตัวลง บริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ปิดตัวลงแล้วมี 2 บริษัท ได้แก่ บริษัททอคอนประกันภัยและบริษัทไทยประกันภัย บริษัทที่มีการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ยังไม่ปิดตัวลงมี 5 บริษัท ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย มีผลการวิเคราะห์ดังนี้

รูปที่1 อัตราส่วนค่าสินไหมทดแทน (Loss Ratio) ของบริษัทประกันภัยที่การศึกษา



จากรูปที่1 พบว่าบริษัทที่มีอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนที่น้อยกว่าหรือเท่ากับ 60 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย และบริษัทอาคเนย์ประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย และบริษัทไทยประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย และบริษัทไทยประกันภัย แสดงว่าถ้าหากบริษัทมีการออกรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่มีค่าสินไหมทดแทนต่ำ จึงไม่จำเป็นต้องกำหนดเบี้ยประกันภัยใหม่

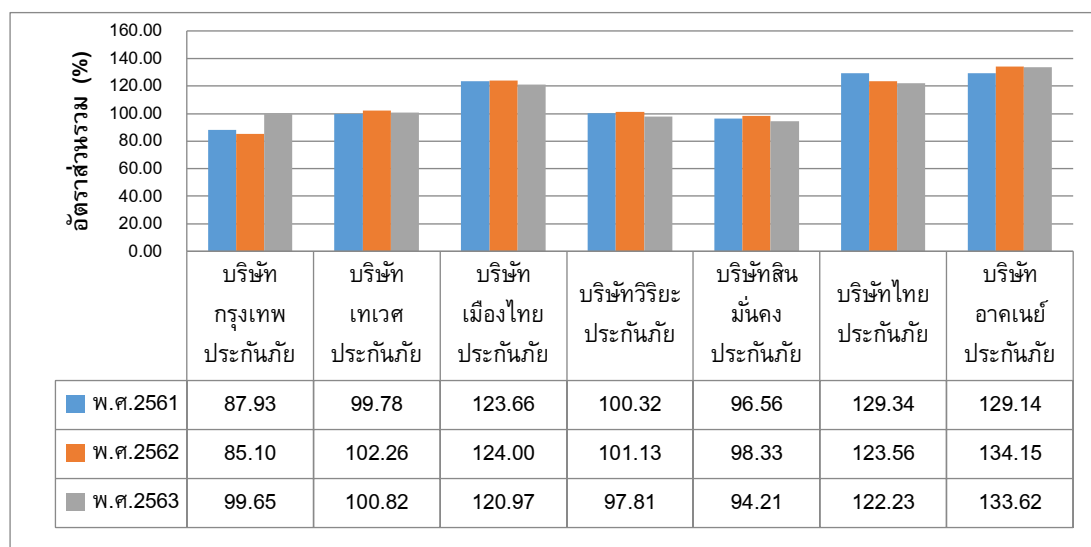
รูปที่2 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน (Operating Expense Ratio) ของบริษัทประกันภัยที่การศึกษา



ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานพบว่าในปีพ.ศ.2562 บริษัทกรุงเทพประกันภัยมีอัตรา

จากรูปที่ 2 พบว่าบริษัทที่มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานน้อยกว่าหรือเท่ากับ 40 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าหากบริษัทมีประสิทธิภาพในการรักษาค่าใช้จ่ายต่ำ จะทำให้บริษัทได้ผลกำไรสูงสุด

รูปที่3 อัตราส่วนรวม (Combined Ratio) ของบริษัทประกันภัยที่การศึกษา

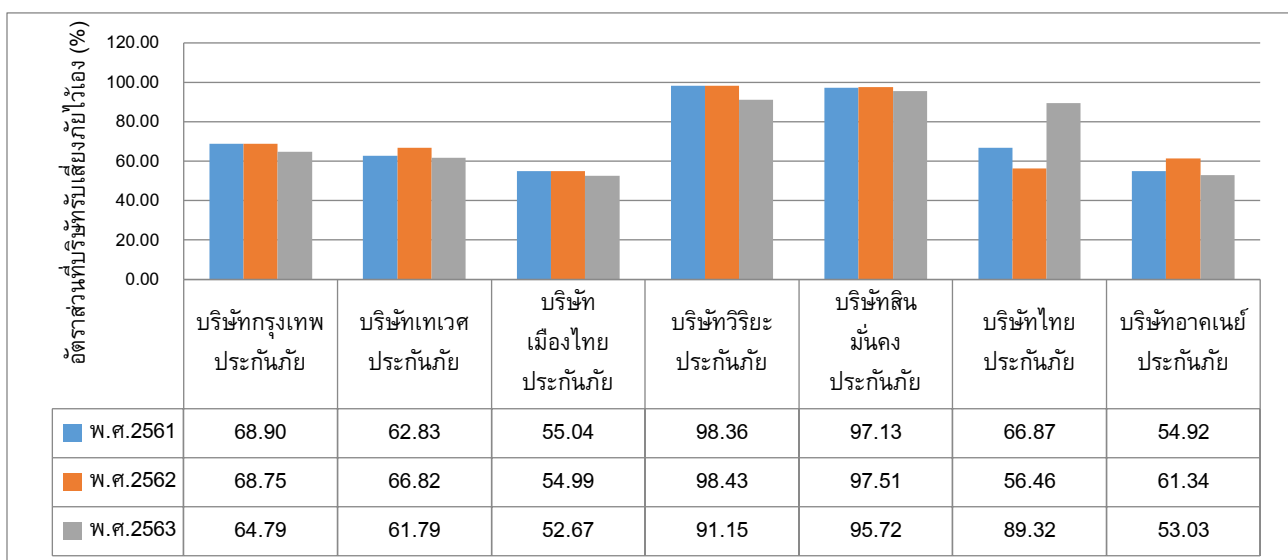


จากรูปที่ 3 พบว่าบริษัทที่มีอัตราส่วนรวมน้อยกว่าหรือเท่ากับ 100 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าผู้ให้บริการไม่จำเป็นต้องปรับเปลี่ยนการดำเนินงานบางอย่างเพื่อให้บริษัทสามารถใช้งานได้

ตารางที่ 1 อัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับและอัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ

ชื่อบริษัท	อัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับ (%)		อัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิ (%)	
	พ.ศ.2562	พ.ศ.2563	พ.ศ.2562	พ.ศ.2563
บริษัทกรุงเทพประกันภัย	21.26	8.80	21.00	2.53
บริษัทเทเวศประกันภัย	7.01	9.99	13.81	1.71
บริษัทเมืองไทยประกันภัย	7.51	10.26	7.40	5.62
บริษัทวิริยะประกันภัย	2.57	-1.90	2.64	-3.71
บริษัทสินมั่นคงประกันภัย	7.29	-13.21	7.71	-14.81
บริษัทไทยประกันภัย	3.29	-45.26	-12.79	-13.21
บริษัทอาคเนย์ประกันภัย	-5.10	2.67	5.92	-11.26

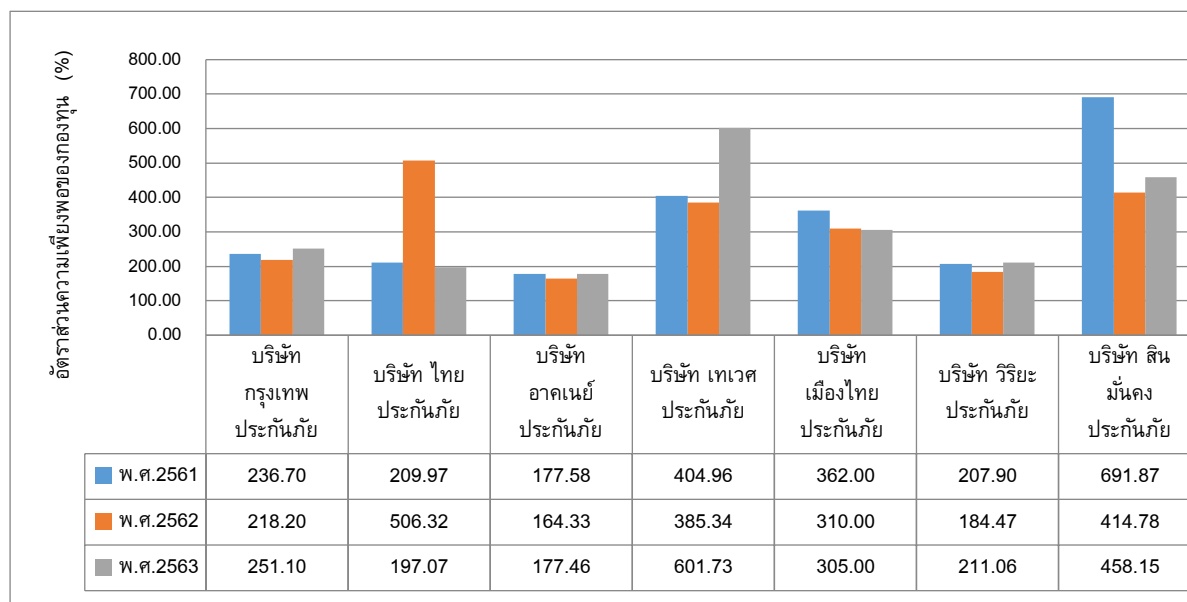
จากตารางที่ 1 พบว่าบริษัทมีส่วนต่างระหว่างอัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับและอัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่ำในปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ในปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าการทำประกันภัยต่อไม่มีผลกับอัตราการเติบโตของเบี้ยประกัน



รูปที่ 4 อัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เอง (Risk Retention) ของบริษัทประกันภัยที่การศึกษา

จากรูปที่ 4 พบว่าอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองที่ดีจะต้องมีค่าที่ต่ำ ในปีพ.ศ.2561 บริษัทที่มีอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองต่ำที่สุด ได้แก่ บริษัทอากเนย์ประกันภัย ปีพ.ศ.2562 และ พ.ศ.2563 บริษัทที่มีอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองต่ำที่สุด ได้แก่ บริษัทเมืองไทยประกันภัย แสดงว่าการรับประกันเชิงพาณิชย์จะมีการเอาประกันภัยต่อเพื่อลดความเสี่ยง

รูปที่ 5 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio:CAR) ของบริษัทประกันภัยที่การศึกษา



จากรูปที่ 5 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่มากกว่าหรือเท่ากับ 140 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด พบว่าตลอดปีพ.ศ.2561-2563 ทั้ง 7 บริษัท ได้แก่ บริษัทอากเนย์ประกันภัยและบริษัทไทยประกันภัย บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าทั้ง 7 บริษัทมีความมั่นคงทางการเงิน

ตารางที่ 3 ความน่าจะเป็นที่จะติดโควิด-19 ของผู้ซื้อกรรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” จากรูปแบบการออกผลิตภัณฑ์

ชื่อบริษัท	เบี้ยประกัน (บาท)	ค่าสินไหมทดแทน (บาท)	โอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหม (คน)	ความน่าจะเป็นที่จะติดโควิด-19
1.บริษัทวิริยะประกันภัย	549	10,000	19	0.052632
2.บริษัทอceanประกันภัย	260	50,000	193	0.005181
	519	100,000	193	0.005181
	778	150,000	193	0.005181
	1,037	200,000	193	0.005181
3.บริษัทไทยประกันภัย	290	50,000	173	0.005780
	490	70,000	143	0.006993
	590	100,000	170	0.005882
4.บริษัทเมืองไทยประกันภัย	1,000	100,000	100	0.010000
5.บริษัทกรุงเทพประกันภัย	699	50,000	72	0.013889
6.บริษัทสินมั่นคงประกันภัย	199	50,000	252	0.003968
	399	100,000	251	0.003984
7.บริษัทเทเวศประกันภัย	150	30,000	200	0.005000

ผลการเปรียบเทียบความเสี่ยงที่จะเกิดการเคลมจากทั้ง 7 บริษัท โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นที่จะติดโควิด-19 และโอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหม ของผู้ซื้อกรรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” จากรูปแบบการออกผลิตภัณฑ์ พบว่าบริษัทสินมั่นคงประกันภัย กรณีที่เก็บเบี้ยประกันมาในราคา 399 บาท ถ้ามีคนตรวจเจอโรคโควิด-19 จำนวน 1 คน มีโอกาสที่จ่ายค่าสินไหม ได้จำนวน 251 คน จึงจะมีค่าเท่าทุน และมีความน่าจะเป็นที่คนจะติดโรคคิดเป็น 0.003984 ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่น้อยที่สุดของบริษัทที่ยังไม่ปิดตัวลง ส่งผลให้บริษัทมีโอกาสต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนให้ผู้เองประกันต่ำ บริษัทจึงมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนต่ำ

สรุปผลการวิจัย

จากการศึกษาสถานะการเงินของบริษัทประกันภัยและปัญหาที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ประกันภัยโควิด "เจอ จ่าย จบ" โดยศึกษาจากการแบ่งข้อมูลออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ กลุ่มบริษัทที่จำหน่ายกรรมธรรม์ประกันภัยโควิด "เจอ จ่าย จบ" ที่ปิดตัวลงแล้วและยังไม่ปิดตัวลง ในส่วนของบริษัทที่มีการจำหน่ายกรรมธรรม์ประกันภัยโควิดเจอ จ่าย จบ ที่ปิดตัว ลงแล้วมี 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทอceanประกันภัยและบริษัทไทยประกันภัย มีผลการวิเคราะห์ดังนี้

บริษัทที่มีอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย และบริษัทอาคเนย์ประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย และบริษัทไทยประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย และบริษัทไทยประกันภัย แสดงว่าถ้าหากบริษัทมีการออกรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่มีค่าสินไหมทดแทนต่ำ จึงไม่จำเป็นต้องกำหนดเบี้ยประกันภัยใหม่

บริษัทที่มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าหากบริษัทมีประสิทธิภาพในการรักษาค่าใช้จ่ายต่ำ จะทำให้บริษัทได้ผลกำไรสูงสุด

บริษัทที่มีอัตราส่วนรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ. กำหนด ในปีพ.ศ.2561 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าผู้ให้บริการไม่จำเป็นต้องปรับเปลี่ยนการดำเนินงานบางอย่างเพื่อให้บริษัทสามารถใช้งานได้

บริษัทที่มีส่วนต่างระหว่างอัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับและอัตราส่วนการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับสุทธิต่ำในปีพ.ศ.2562 ได้แก่ บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย ในปีพ.ศ.2563 ได้แก่ บริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าการทำประกันภัยต่อไม่ส่งผลกับอัตราการเติบโตของเบี้ยประกัน

บริษัทที่มีอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองที่ดีจะต้องที่ค่าต่ำ ในปีพ.ศ.2561 บริษัทที่มีอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองต่ำที่สุด ได้แก่ บริษัทอาคเนย์ประกันภัย ปีพ.ศ.2562 และ พ.ศ.2563 บริษัทที่มีอัตราส่วนที่บริษัทรับเสี่ยงภัยไว้เองต่ำที่สุด ได้แก่ บริษัทเมืองไทยประกันภัย แสดงว่าการรับประกันเชิงพาณิชย์จะมีการเอาประกันภัยต่อเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่อยู่ในเกณฑ์ที่ คปภ.กำหนด พบว่าตลอดปีพ.ศ. 2561-2563 ทั้ง 7 บริษัท ได้แก่ บริษัทอาคเนย์ประกันภัยและบริษัทไทยประกันภัย บริษัทกรุงเทพประกันภัย บริษัทเทเวศประกันภัย บริษัทเมืองไทยประกันภัย บริษัทวิริยะประกันภัย และบริษัทสินมั่นคงประกันภัย แสดงว่าทั้ง 7 บริษัทมีความมั่นคงทางการเงิน

ผลการเปรียบเทียบความเสี่ยงที่จะเกิดการเคลมจากทั้ง 7 บริษัท โดยพิจารณาจากความเป็นที่น่าจะเป็นที่จะติดโควิด-19 และโอกาสที่จะจ่ายค่าสินไหม ของผู้ซื้อกรมธรรม์ประกันภัยโควิด “เจอ จ่าย จบ” จากรูปแบบการออกผลิตภัณฑ์ พบว่าบริษัทสินมั่นคงประกันภัย กรณีที่เก็บเบี้ยประกันมาในราคา 399 บาท ถ้ามีคนตรวจเจอโรคโควิด-19 จำนวน 1 คน มีโอกาสที่จ่ายค่าสินไหม ได้จำนวน 251 คน จึงจะมีค่าเท่าทุน และมีความน่าจะเป็นที่คนจะติดโรคคิดเป็น 0.003984 ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่น้อยที่สุดของบริษัทที่ยังไม่ปิดตัวลง ส่งผลให้บริษัทมีโอกาสต้องจ่ายค่าสินไหมทดแทนให้ตัวเองประกันต่ำ บริษัทจึงมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนต่ำ

เอกสารอ้างอิง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมธุรกิจประกันภัย. (2564, พฤษภาคม). **ประกันภัยโควิดช่วยเยียวยา**

ความเดือดร้อนแก่ประชาชนแล้วกว่า 9,428 ล้านบาท. (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.oic.or.th/en/consumer/news/releases/92357> [2565, 7 เมษายน].

สมาคมประกันวินาศภัยไทย. (2565). **คู่มือประกันวินาศภัยไทย.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.tiins.com/thai-general-insurance-handbook/> [2565, 30 เมษายน].

กรุงเทพประกันภัย. (2565). **รายงานประจำปี.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.bangkokinsurance.com/investor/annual-report> [2565, 10 เมษายน].

เทเวศประกันภัย. (2565). **ข้อมูลทางการเงิน.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.deves.co.th/th/about-us/financial-budget/> [2565, 10 เมษายน].

ไทยประกันภัย. (2565). **รายงานประจำปี.** (ออนไลน์).

แหล่งที่มา: <https://www.thaiins.com/th/disclosure-downloads> [2565, 10 เมษายน].

เมืองไทยประกันภัย. (2565). **รายงานประจำปี.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.muangthaiinsurance.com/th/ir/financialstatus> [2565, 10 เมษายน].

วิริยะประกันภัย. (2565). **ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.viriyah.co.th/th/content.php?id=43> [2565, 10 เมษายน].

สินมั่นคงประกันภัย. (2565). **ข้อมูลนักลงทุน.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <https://www.smk.co.th/investor>

[2565, 10 เมษายน].

อาคเนย์ประกันภัย. (2565). **ผลประกอบการ.** (ออนไลน์). แหล่งที่มา:

<https://www.southeastinsurance.co.th/services/aboutus-profit> [2565, 10 เมษายน].