



การลงทุนของบริษัท

นโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุน

บริษัท เอไอเอ จำกัด สาขาประเทศไทย (“บริษัทฯ”) ดำเนินการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯโดยยึดหลักความระมัดระวังเพื่อปกป้องเงินต้นและสร้างผลตอบแทนในระยะยาวในระดับที่เหมาะสมต่อผู้ถือกรรมสิทธิ์และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และสอดคล้องกับการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและระเบียบปฏิบัติภายในของบริษัทฯโดยเคร่งครัด บริษัทฯ ได้นำองค์ประกอบ อันได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance : ESG) เป็นปัจจัยในการประเมินการตัดสินใจลงทุนที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์และสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้พอร์ตการลงทุนทั่วไปของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ แบ่งประเภทของทรัพย์สินหลัก 3 ประเภทที่ลงทุน ได้แก่ ตราสารหนี้ ตราสารทุน และอสังหาริมทรัพย์

ตราสารหนี้

การบริหารการลงทุนเป็นไปในลักษณะการถือครองระยะยาว (Buy and Maintain) วัตถุประสงค์ในการลงทุนของบริษัทฯ คือ ให้ความสำคัญในการได้รับผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม และคุ้มครองเงินต้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯสามารถพิจารณาให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ในเวลาที่เห็นสมควรเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดและแนวโน้มของอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต หรือการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ

ตราสารทุน

การบริหารการลงทุนในตราสารทุนเป็นไปเพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม และสูงกว่าอัตราผลตอบแทนของเกณฑ์เทียบวัด (Benchmark) โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนที่มีการเติบโตดี มีพื้นฐานดี ในราคาที่เหมาะสม โดยจะเน้นเรื่องปัจจัยพื้นฐานมากกว่าปัจจัยทางเทคนิค เพื่อใช้ในการวางกลยุทธ์ทั้งการซื้อและขาย

การประเมินมูลค่าตราสารทุนของบริษัทฯ จะไม่ได้คำนึงถึงศักยภาพในการเติบโตเท่านั้น แต่ยังคงคำนึงถึงลักษณะและรูปแบบการเติบโตอีกด้วย โดยลักษณะการเติบโตของแต่ละบริษัทจะถูกประเมินตามวัฏจักรการเติบโต และมีการกำหนด ตัวแปรในด้านการเติบโตและความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ทั้งนี้ ขั้นตอนการลงทุนในตราสารทุนแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องมี การรองรับโดยบทวิจัยพื้นฐาน รวมทั้งการวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจมหภาคและการวิเคราะห์พื้นฐานแบบจุลภาค ตลอดจนการใช้บทวิเคราะห์ภายนอก การออกไปเยี่ยมชมกิจการ และมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างทีมการลงทุนในกลุ่มบริษัทฯ โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกประเทศที่ส่งผลกระทบต่อตลาดทุนโลก ตลอดจนตราสารทุนในหมวดอุตสาหกรรมที่มีความเชื่อมโยงกันสูง ทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก เช่น กลุ่มเทคโนโลยี และสินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น



อสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ มีกระบวนการการตรวจสอบวิเคราะห์สถานะข้อมูลก่อนการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพในการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อไม่ให้มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต้องสอดคล้องกับแผนการกำหนดสัดส่วนการลงทุน (Strategic Asset Allocation) และให้ความสำคัญต่อข้อผูกพันที่มีต่อผู้ถือกรรมธรรม์ การจ่ายเงินปันผลต่อผู้ถือกรรมธรรม์ และการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่เพียงพอ เป็นต้น ทั้งนี้ การประเมินราคาทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย “เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ.2554”

ตารางแสดงสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2566		(ปรับปรุงใหม่) ปี 2565	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝากสถาบันการเงิน	6,953	6,953	4,081	4,081
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญาใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน และหุ้นกู้แปลงสภาพ)	678,132	651,407	684,148	640,095
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)	80,219	80,219	87,017	87,017
หน่วยลงทุน	3,391	3,388	3,013	3,008
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน	35,224	40,380	32,951	38,538
เงินให้กู้ยืม	25	16	37	25
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	25	25	27	27
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	26,894	26,894	25,630	25,630
ตราสารอนุพันธ์	6,658	6,658	7,035	7,035
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	837,521	815,940	843,939	805,456



หมายเหตุ :

- ราคาบัญชี หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ราคาประเมิน หมายถึง สินทรัพย์และหนี้สินที่ประเมินตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต เพื่อการคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital : RBC)