

การลงทุนของบริษัท

นโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุน

บริษัท เอไอเอ จำกัด สาขาประเทศไทย (“บริษัท”) ดำเนินการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯโดยยึดหลักความระมัดระวังเพื่อปกป้องเงินต้นและสร้างผลตอบแทนในระยะยาวในระดับที่เหมาะสมต่อผู้ถือกรรมธรรม์และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และสอดคล้องกับการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและระเบียบปฏิบัติภายในของบริษัทฯโดยเคร่งครัด โดยบริษัทฯ แบ่งประเภทของทรัพย์สินที่ลงทุนได้แก่ ตราสารหนี้ ตราสารทุน และอสังหาริมทรัพย์ โดยมีรายละเอียดโดยสังเขปดังนี้

ตราสารหนี้

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

ตราสารทุน

การบริหารการลงทุนในตราสารทุนเป็นไปเพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม และสูงกว่าอัตราผลตอบแทนของเกณฑ์เทียบวัด (Benchmark) โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนที่มีการเติบโตดี มีพื้นฐานดี ในราคาที่เหมาะสม โดยจะเน้นเรื่องปัจจัยพื้นฐานมากกว่าปัจจัยทางเทคนิค เพื่อใช้ในการวางกลยุทธ์ทั้งการซื้อและขาย

การประเมินมูลค่าตราสารทุนของบริษัทฯ จะไม่ได้คำนึงถึงศักยภาพในการเติบโตเท่านั้น แต่ยังคำนึงถึงลักษณะและรูปแบบการเติบโตอีกด้วย โดยลักษณะการเติบโตของแต่ละบริษัทจะถูกประเมินตามวัฏจักรการเติบโต และมีการกำหนด ตัวแปรในด้านการเติบโตและความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ทั้งนี้ขั้นตอนการลงทุนในตราสารทุนแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องมี การรองรับโดยบทวิจัยพื้นฐานโดยทีมนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ รวมทั้งการวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจมหภาคและการวิเคราะห์พื้นฐานแบบจุลภาค ตลอดจนการใช้บทวิเคราะห์ภายนอก การออกไปเยี่ยมชมกิจการ และมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างทีมการลงทุนในกลุ่มบริษัทฯ โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกประเทศที่ส่งผลกระทบต่อตลาดทุนโลก ตลอดจนตราสารทุนในหมวดอุตสาหกรรมที่มีความเชื่อมโยงกันสูง ทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก เช่น กลุ่มเทคโนโลยี และสินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น

อสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ มีกระบวนการตรวจสอบข้อมูลก่อนการลงทุน เพื่อให้ไม่ให้เกิดผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การลงทุนอสังหาริมทรัพย์ต้องสอดคล้องกับแผนการกำหนดสัดส่วนการลงทุน (Strategic Asset Allocation) และไม่มีผลกระทบร้ายแรงต่อข้อผูกพันที่มีต่อผู้ถือกรรมธรรม์ การจ่ายเงินปันผลต่อผู้ถือกรรมธรรม์ และการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่เพียงพอ เป็นต้น

ทั้งนี้ การประเมินราคาทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ.2554

ตารางแสดงสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2563		ปี 2562	
	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน	ราคาบัญชี	ราคาประเมิน
เงินฝากสถาบันการเงินและบัตรเงินฝาก สถาบันการเงิน	3,831	3,831	2,785	2,785
ตราสารหนี้ (พันธบัตร, หุ้นกู้, ตั๋วสัญญา ใช้เงิน, ตั๋วแลกเงิน และหุ้นกู้แปลงสภาพ)	771,518	771,816	754,469	754,345
ตราสารทุน (ไม่รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม)	88,304	88,304	123,599	124,365
หน่วยลงทุน	3,057	3,057	4,857	4,857
เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัย เป็นประกัน	31,663	39,114	30,778	37,075
เงินให้กู้ยืม	1,442	1,426	1,462	1,439
ใบสำคัญแสดงสิทธิการซื้อหุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน	23	23	13	13
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	17,405	17,405	16,850	16,850
ตราสารอนุพันธ์	10,959	10,959	7,054	15,111
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ลงทุน	928,202	935,935	941,867	956,840