



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

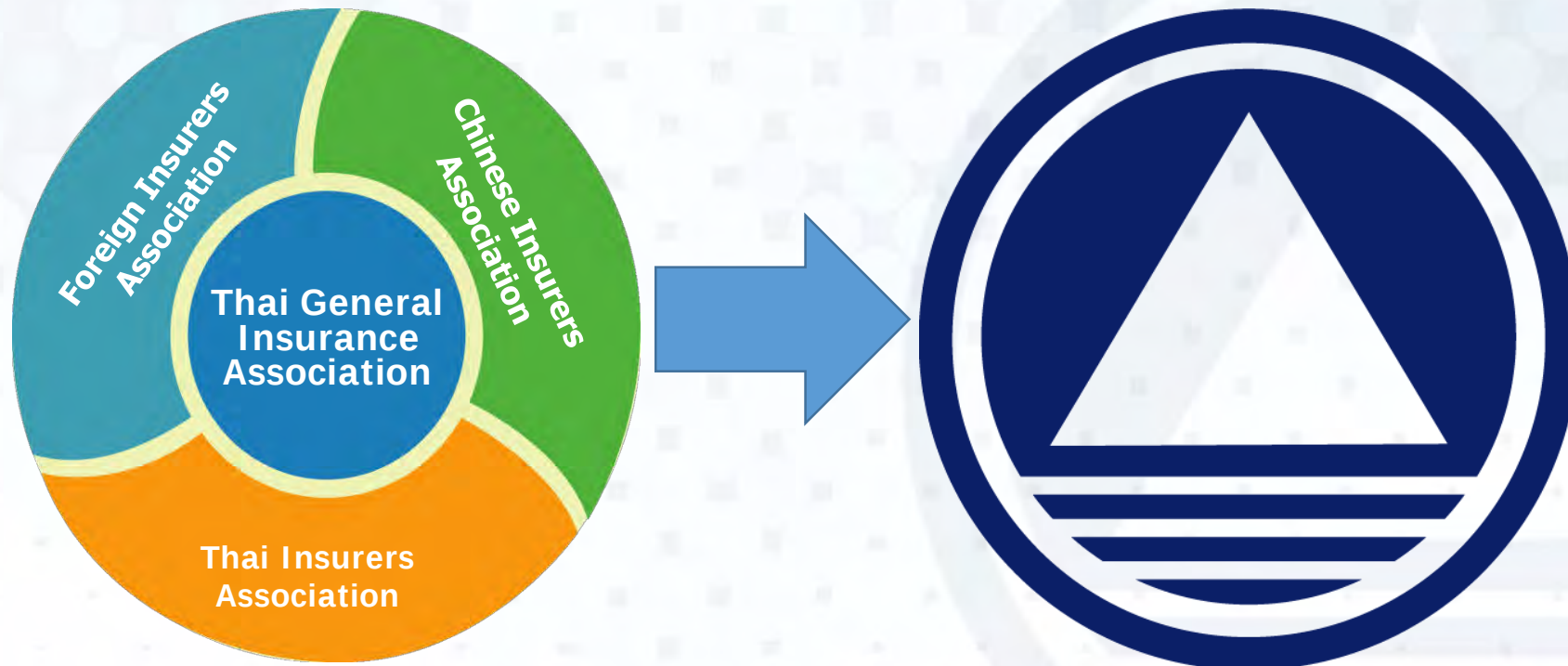
Thai Non-Life Insurance Landscape

Kheedhej Anansiriprapha
Executive Director

WWW.TGIA.ORG



Formation of Thai General Insurance Association



The integration of 3 prominent Associations in 1967



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Members of Thai General Insurance Association (TGIA)



Numbers of Insurance Companies in Thailand (As of 30th June, 2018)

Type of Business	Local Company	Foreign Branch	Total
Non-Life Insurance	50	5	55
Health Insurance	4	0	4
Reinsurer	1	0	1
Total			60

Members of Thai General Insurance Association (TGIA)

☐ Local Incorporated Direct Companies	:	54
☐ Foreign Branches	:	5
☐ Reinsurer	:	1
☐ Total	:	60

Numbers of Insurance Companies in Thailand (As of 30th June, 2018)

Class of Business	No. of Licensed Operators	No. of Operators with Premium Income
- Motor	52 + 1	51 + 1
- PA & Health	58 + 1	55 + 1
- Marine	53 + 1	49 + 1
- Fire & Property	53 + 1	53 + 1
- Miscellaneous	58 + 1	58 + 1

**Remarks: 52 Insurers have full licenses to operate all classes of business
+1 is Thai Reinsurance (Public) Co., Ltd.**



TGIA Strategic Vision and Mission

Vision

To promote and support insurance industry as a social and economic pillar of the nation

Objective: To build up continued growth and sustainable insurance business

พันธกิจที่ 1 (Mission 1)

ประชาชน

1. สร้างและยกระดับความตระหนักรู้และความเข้าใจในการนำการประกันวินาศภัยมาเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง และส่งเสริมสนับสนุนให้ประกันวินาศภัยเป็นปัจจัยที่ 5 ในการดำรงชีวิตของประชาชน
2. สร้างความเชื่อมั่นและการเป็นที่ยอมรับของธุรกิจประกันวินาศภัยไทย

พันธกิจที่ 2 (Mission 2)

หน่วยงานภาครัฐและ หน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

1. ยกระดับและเพิ่มบทบาทของธุรกิจประกันวินาศภัยไทยในการเป็นผู้บริหารความเสี่ยงมืออาชีพให้กับภาครัฐ
2. ประสานงาน เจรจา และขยายความร่วมมือกับภาครัฐและหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

พันธกิจที่ 3 (Mission 3)

หน่วยงานกำกับดูแล

1. ขยายความร่วมมือ เพิ่มการประสานงานและเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับหน่วยงานกำกับดูแล
2. ส่งเสริมให้ธุรกิจ ควบคุมดูแลกันเอง

พันธกิจที่ 4 (Mission 4)

บริษัทสมาชิก

1. สร้างเสถียรภาพ พัฒนาคุณภาพและมาตรฐานการดำเนินงานอย่างมีจรรยาบรรณ
2. ส่งเสริมและพัฒนาทุนมนุษย์ รวมถึงการพัฒนางานวิจัยเพื่อรองรับและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินธุรกิจและการดำเนินชีวิตในยุค Thailand 4.0
3. สนับสนุนการเตรียมความพร้อมของบริษัทสมาชิกในการเปิดเสรีทางการเงินอย่างเต็มรูปแบบ
4. ส่งเสริมความร่วมมือ ความสามัคคี และการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างบริษัทสมาชิก



อาคารสมาคมประกันวินาศภัยไทย ปี 2517



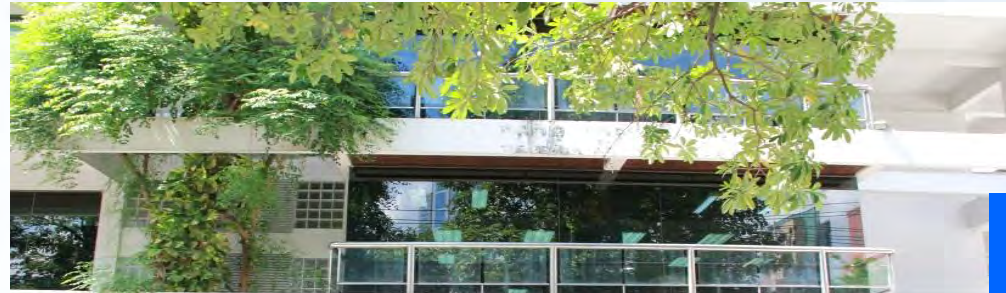
สร้างเสร็จเมื่อปี 2518

สมาคมประกันวินาศภัยไทย
223 ซอยร่วมฤดี ถนนวิฑู แขวง
ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
10330

โทรศัพท์: 0-2256 6032-8
โทรสาร: 0-2256 6039-40

www.tgia.org

อาคารสมาคมประกันวินาศภัยไทยปัจจุบัน



ปรับปรุงอาคาร
เมื่อปี 2549



สร้างเสร็จ
เมื่อปี 2530



อาคารสมาคมประกันวินาศภัยไทย (แห่งใหม่)

**25 ถนนสุขุมวิท 64/1
แขวงพระโขนงใต้
เขตพระโขนง
กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ 0 2108 8399**

**25 Sukhumvit 64/1 Road
Phra Khanong Tai
Phra Khanong
Bangkok 10260
Thailand
Tel. +66 (0) 2108 8399**



แผนที่สมาคมประกันวินาศภัยไทย

25 ถนนสุขุมวิท 64/1 แขวงพระโขนงใต้ เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10260





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

อาคารสมาคมประกันวินาศภัยไทย (แห่งใหม่)





ภาพแบบจำลองอาคาร





TGIA

RVP





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

ภาพความคืบหน้าการก่อสร้าง

ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2561



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

ภาพความคืบหน้าการก่อสร้าง

ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2561





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

ภาพความคืบหน้าการก่อสร้าง

ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2561

บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

ซอยสุขุมวิท 64/1



ภาพความคืบหน้าการก่อสร้าง

ณ วันที่ 18 กันยายน 2561

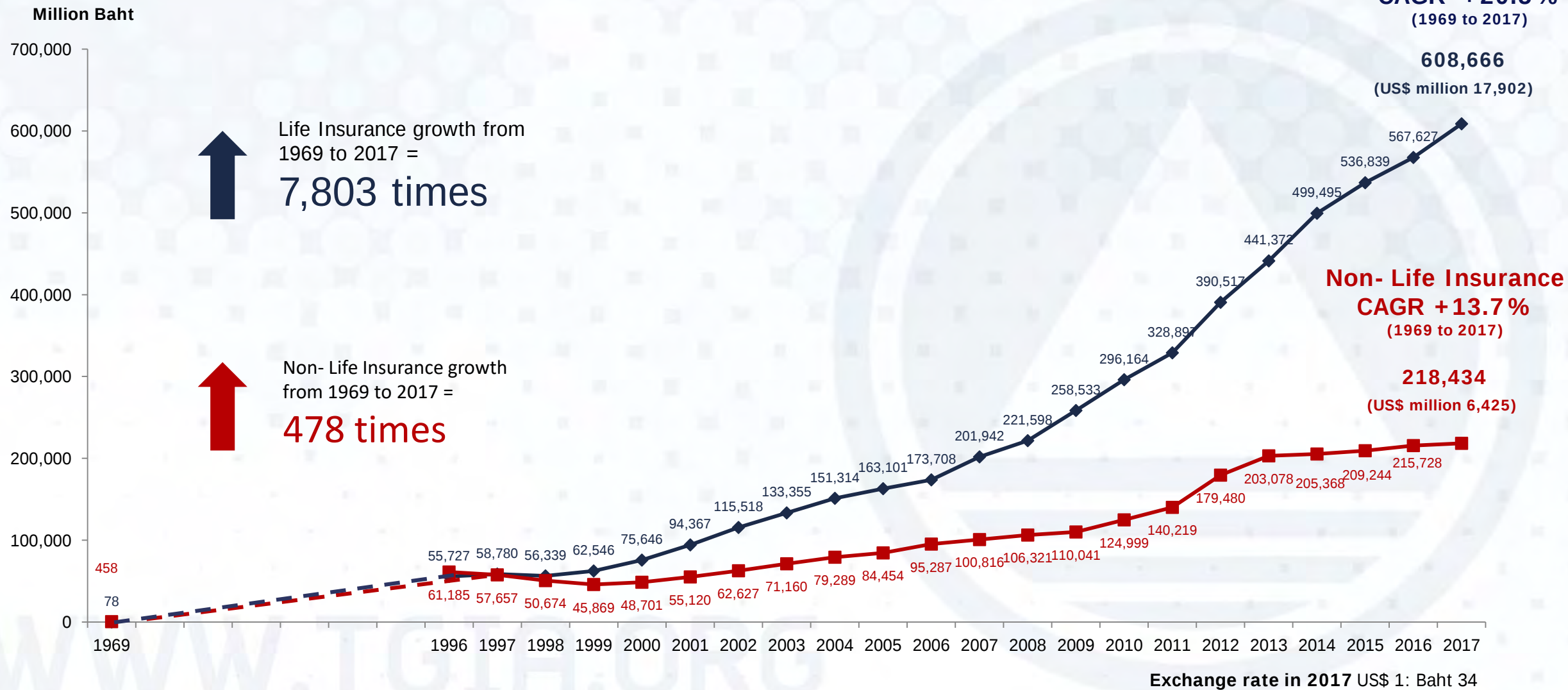


TGIA

CES
RVP

Growth in Thai Direct Life and Non-Life Insurance Premium : 1969 to 2017

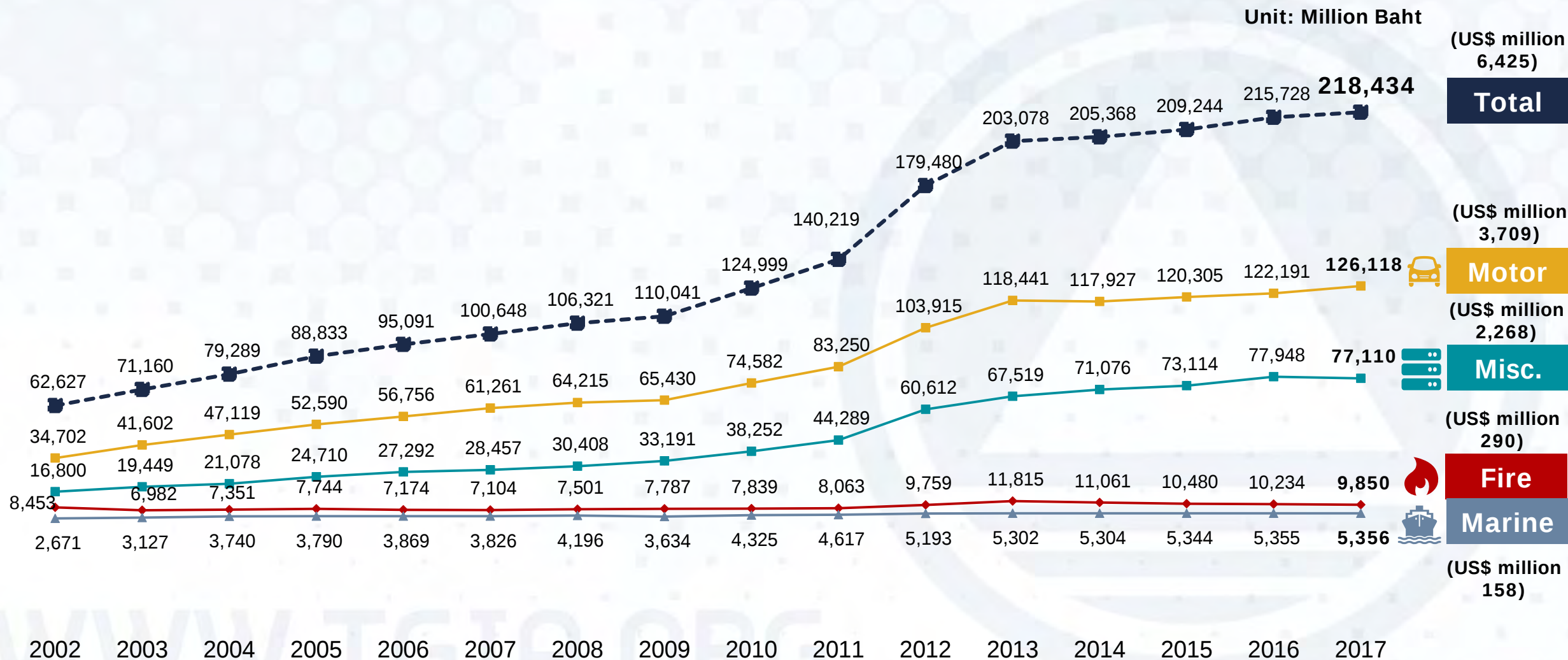
◆ Life Insurance ■ Non-Life Insurance



Remark : CAGR = Compound Annual Growth Rate

Source: Office of Insurance Commission compiled by IPRB

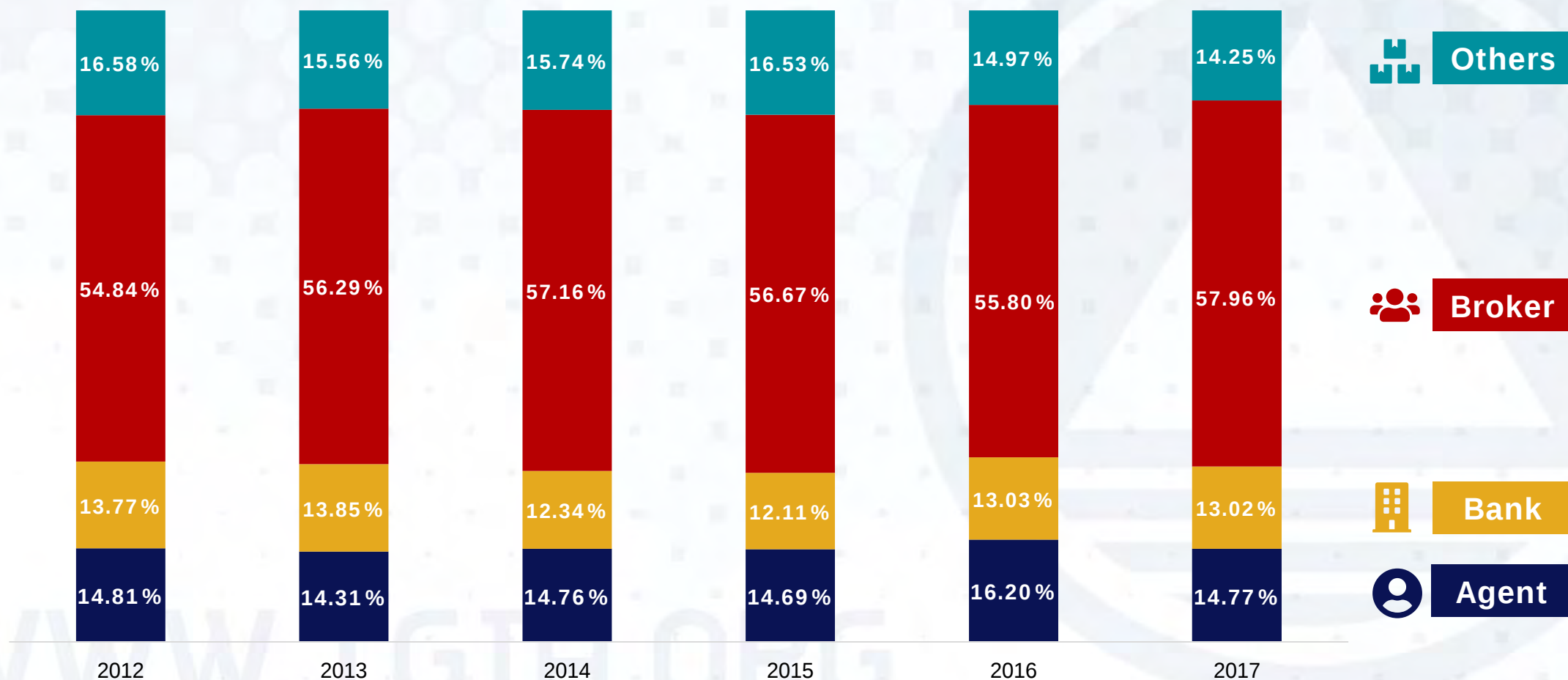
Thai Non-Life Insurance Direct Premium by Line of Business (2002 – 2017)



Thai Non-Life Insurance Market Share by Line of Business: (2004 – 2017)



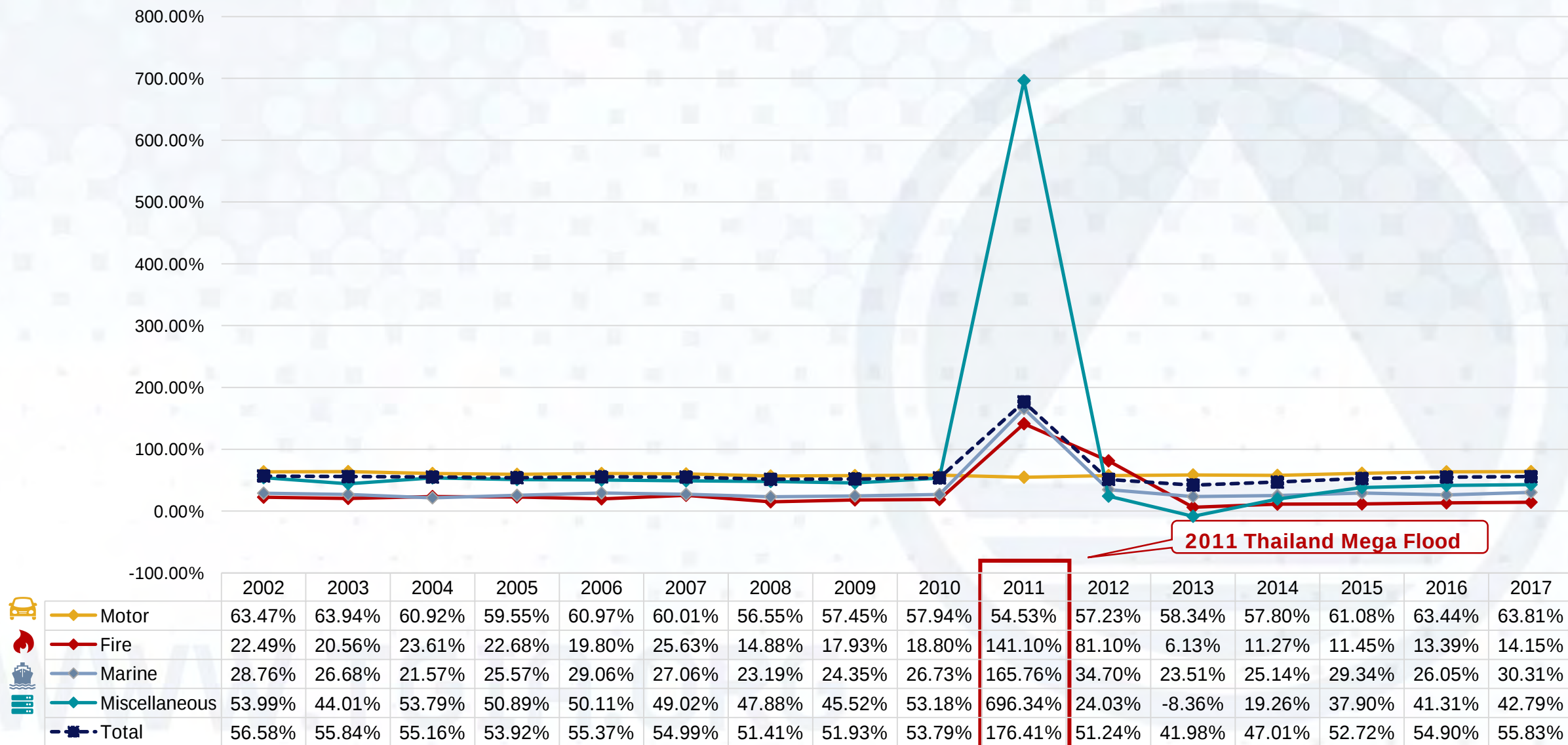
Thai Non-Life Insurance Market Share by Distribution Channels (2012 – 2017)



Source: Office of Insurance Commission compiled by IPRB

Remark: Broker Channels include Individual Broker, Corporate Broker, Finance & Car Dealer Business, Hypermarket, Convenience Store and Post Office.

Thai Non-Life Insurance Net Loss Ratio by Line of Business (2002-2017)



Thailand Key Economic Indicator

Slow Down of Private Expenditure & Increased Private Debts

Coup
Detat

First Car Buyers
Government Scheme

Avian Influenza
& Oil Price Increase

Hamburger Crisis
(Subprime)

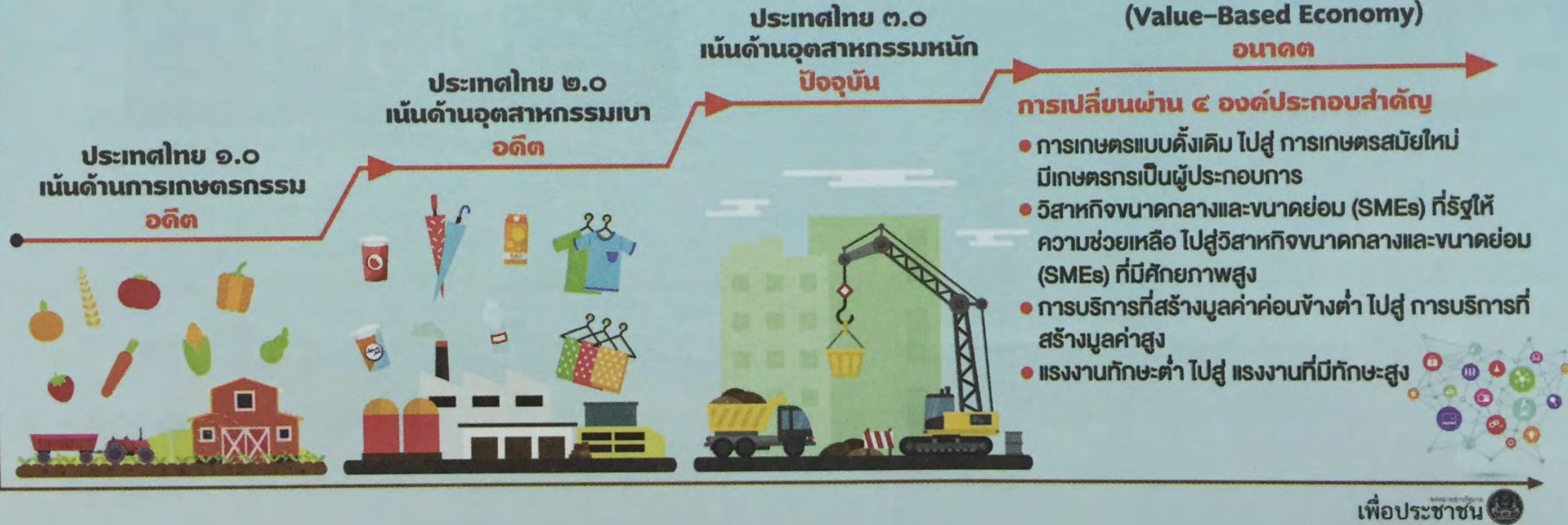
Slow Down of World
Economy and Airport
Shutdown

Thailand
Mega Flood





รูปแบบการพัฒนาโครงสร้างเศรษฐกิจของประเทศไทย



**The Typewriter:
An Innovation in Writing**



**Insurance 1.0: ปี 2500-2520
(1957-1977)**

Fully Manual Work รับประกันผ่านระบบคนกลาง (ผ่านตัวแทนและนายหน้า) ด้วยเอกสารที่เป็นกระดาษ ออกกรรมธรรม์ด้วยเครื่องพิมพ์ดีด คำนวณเบี้ยด้วยเครื่องคิดเลขแบบโบราณ ลงบล็อกลงด้วยการดัด เรียกว่าใช้แรงงานคนมากๆ



**Insurance 2.0: ปี 2520-2540
(1977-1997)**

Semi-Manual Work เริ่มใช้คอมพิวเตอร์ขนาดเล็กเข้าช่วยงานออกกรรมธรรม์ ระบบตัวแทน นายหน้ายังคงมีบทบาทมาก เริ่มมีระบบ Direct Mail เกิดขึ้น

**Insurance 3.0: ปี 2540-2550
(1997-2007)**

Computerization รับงานผ่านธนาคาร และช่องทางจำหน่ายอื่นๆ เช่น Tele-Marketing Convenience Store (7-11) Hypermarket (Big C, Tesco) ไปรษณีย์



**Insurance 4.0: ปี 2550-อนาคต
(2007 Onwards)**

เข้าสู่ระบบ Digitalization การแข่งขันสมบูรณ์แบบ ใช้ทุกช่องทางในการขายประกันภัย สร้างความเข้าถึงลูกค้าโดยตรง แข่งขันกันในการให้บริการลูกค้า แบบ Self Service and Interaction มากขึ้น...

Digital Transformation: FinTech/InsurTech Era...



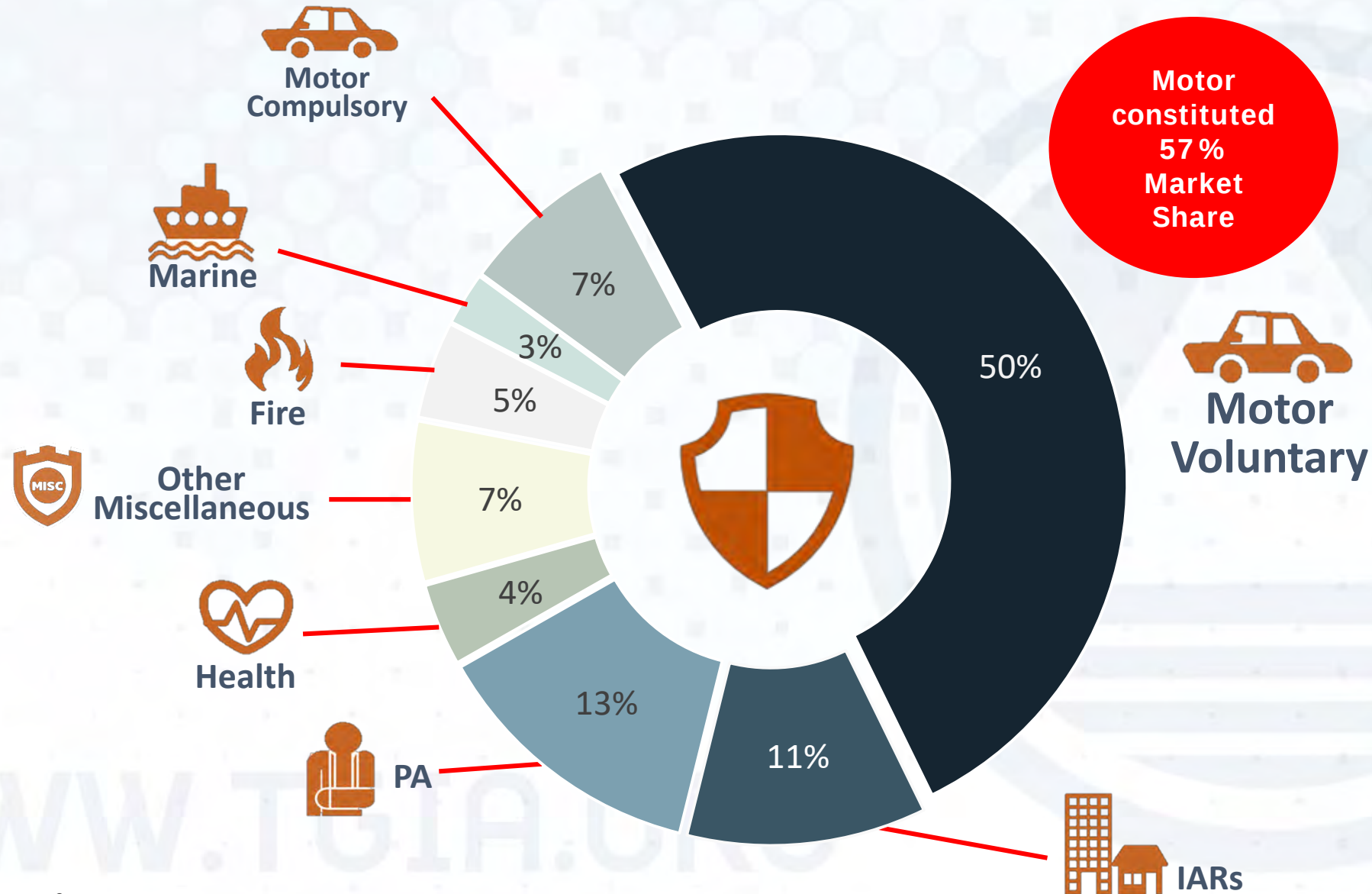
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Direct Life Insurance Premium Growth Rate (%)	5.5	-4.2	11.0	20.9	24.7	22.4	15.4	13.5	10.3	4.1	16.3	9.7	16.7	14.5	11.1	18.7	13.0	13.2	6.8	6.5
Direct Non-Life Insurance Premium Growth Rate (%)	-5.8	-12.1	-9.5	6.2	13.2	13.6	13.6	11.4	6.5	12.8	5.8	5.5	3.5	13.6	12.2	28.0	13.1	1.1	1.9	4
GDP Growth Rate (%)	-2.8	-7.6	4.6	4.5	3.4	6.1	7.2	6.3	4.2	5.0	5.4	1.7	-0.7	7.5	0.8	7.2	2.7	0.8	2.9	3.2

Remark: CAGR = Compound Annual Growth Rate

Source: Office of Insurance Commission



Thai Non-Life Insurance Portfolio Mix by Classes of Business : 2017



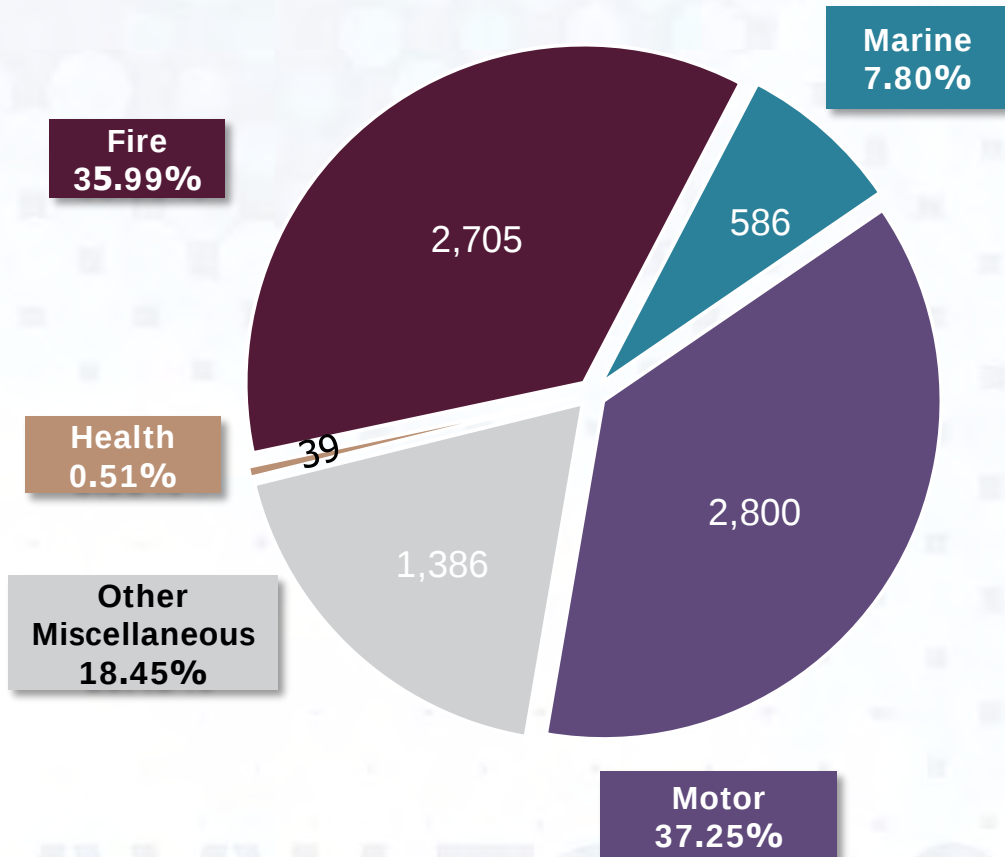


Comparison of Direct Premiums and Portfolio Mix: 1987 and 2017

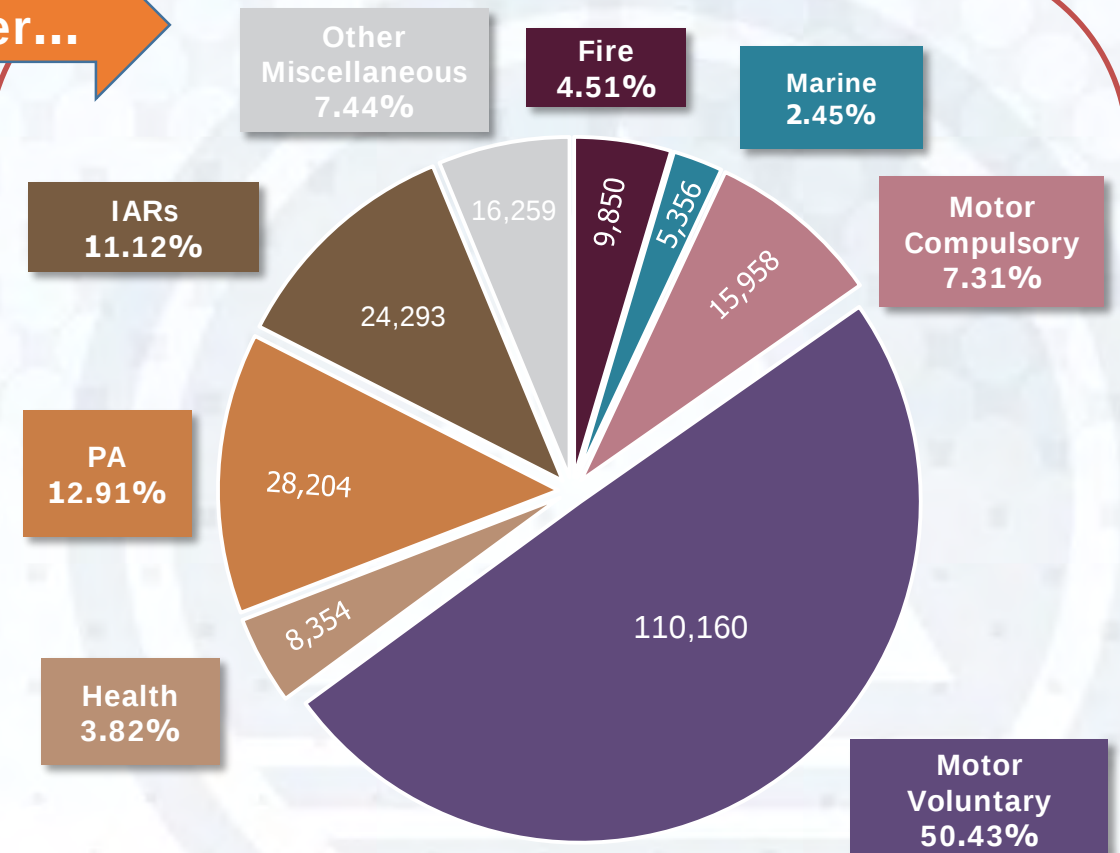
Source: Office of Insurance Commission

Unit: In Million Baht

30 Years Later...

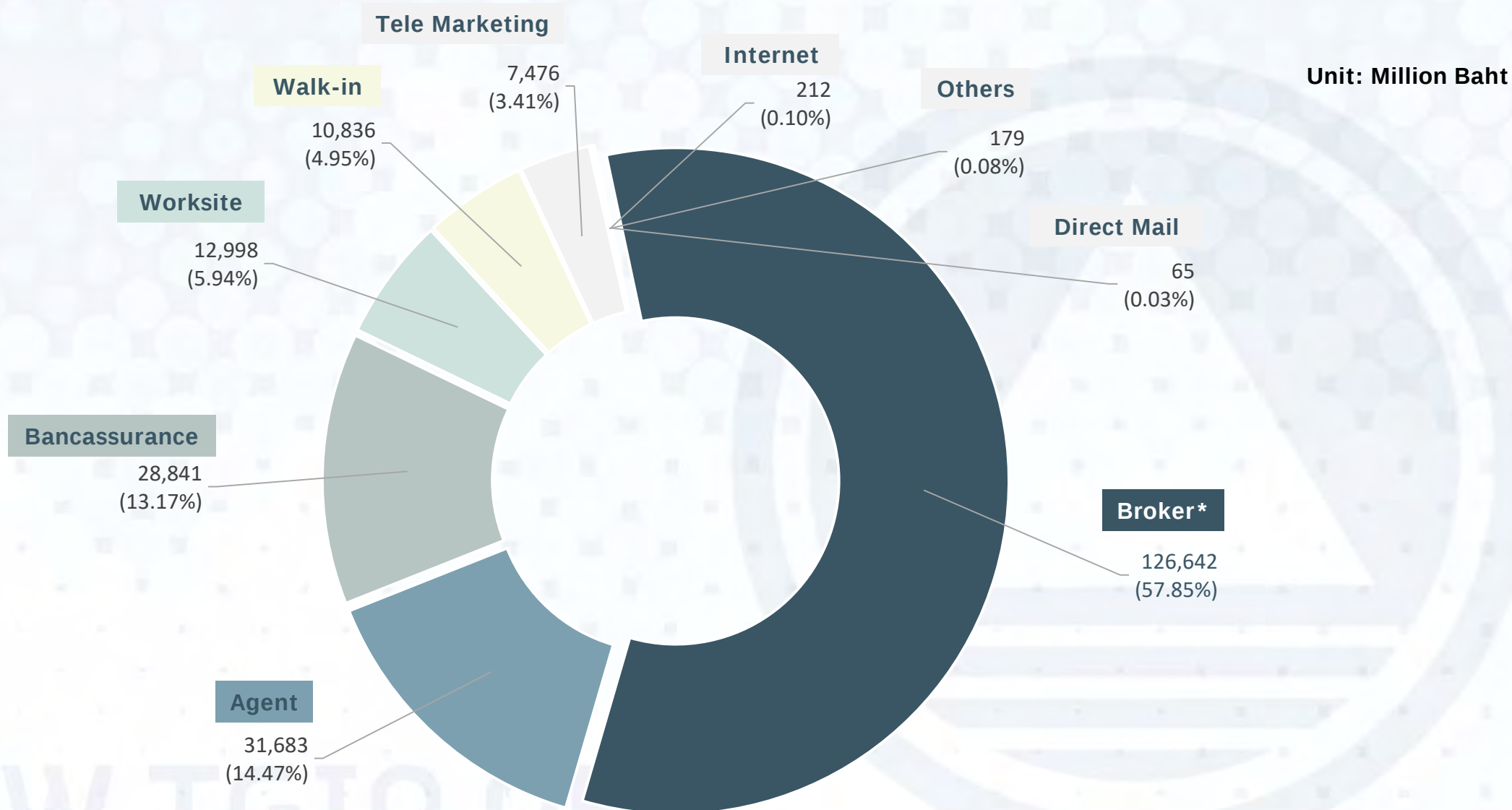


**Direct Premiums: Baht 7.5 Billion
and Portfolio Mix in 1987**

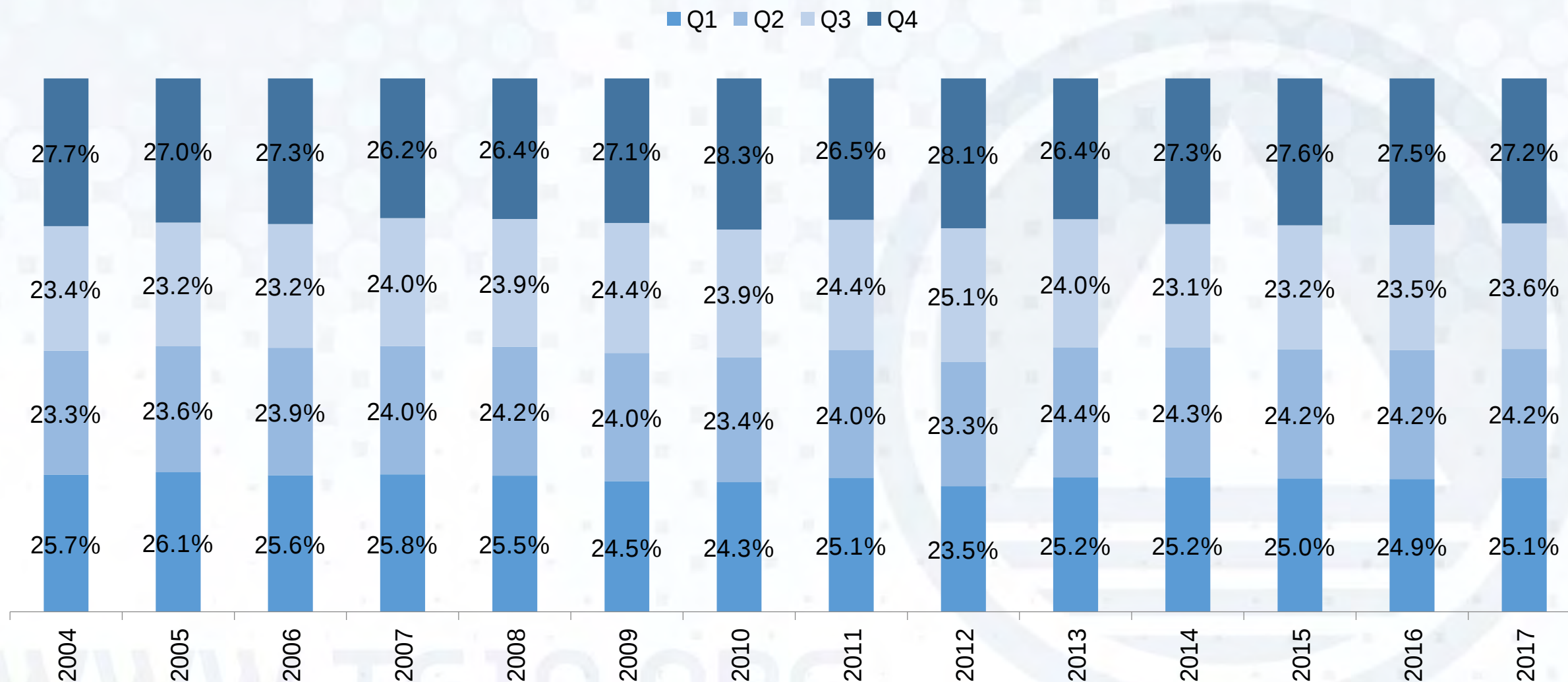


**Direct Premiums: Baht 218.4 Billion
and Portfolio Mix in 2017**

Non-Life Insurance Distribution Channel: 2017



Direct Premium by Quarter from 2004-2017



Top 10 Market Share : Year 2017

Unit : Million Baht

**Top 12
Companies***
Dominated 67.4 %
*Market Size > Baht 5 Billion

Top 10 Companies*
Dominated 62.2 %

36,163
VIRIYAH INSURANCE
(16.5 %)



19,508
DHIPAYA INSURANCE
(8.9 %)



15,367
BANGKOK INSURANCE
(7.0 %)



12,103
MUANG THAI INSURANCE
(5.5 %)



10,412
SOUTHEAST INSURANCE
(4.7 %)



9,706
CHUBB SAMAGGI INSURANCE
(4.4 %)



8,985
THE SAFETY INSURANCE
(4.1 %)



8,915
SYNMUNKONG INSURANCE
(4.1 %)



7,805
TOKIO MARINE INSURANCE
(3.6 %)



7,506
THANACHART INSURANCE
(3.4 %)



6,042
LMG INSURANCE
(2.8 %)



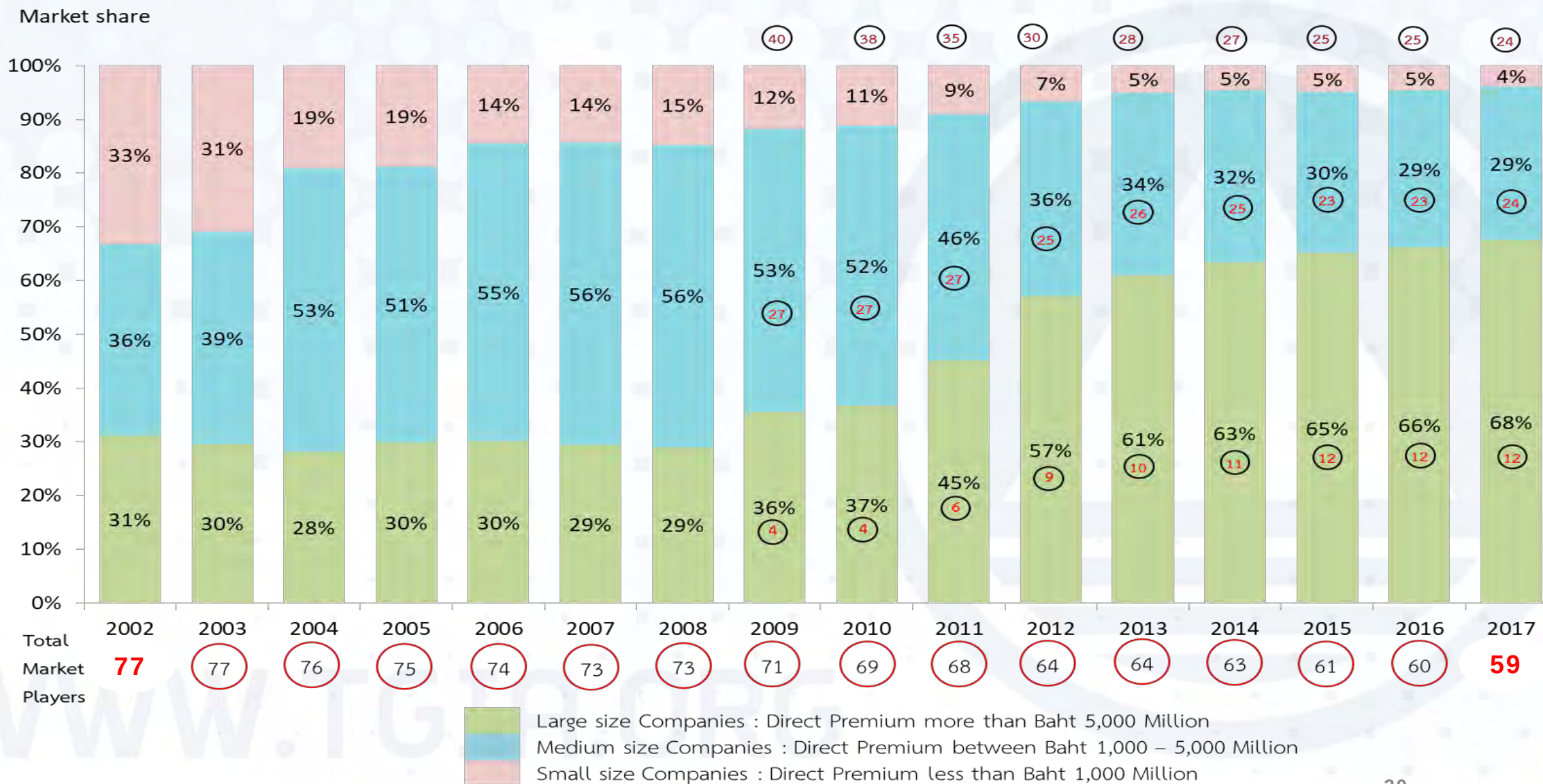
5,418
MITSUI SUMITOMO INSURANCE
(2.5 %)



**Remaining 47 Average
Size: Baht 1.5 Billion**

**Total Market Average
Size: Baht 3.7 Billion**

Market Share Classified by Company Sizes : 2002-2017



Merger and Acquisition in Thailand



South East Group took over Thai Insurance Plc.....

<https://www.posttoday.com/finance/insurance/550743><https://www.posttoday.com/finance/insurance/550743>

King Wai Group spent 815 m. acquiring QBE (Thailand)"

<https://m.mgonline.com/stockmarket/detail/9600000129357>



aetna®



Aetna acquired BUPA Thailand

<http://marketeer.co.th/archives/125292>



บริษัท ฟีนิกซ์ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
PHOENIX INSURANCE (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

Tokio Marine spent 1.3 billion acquiring Safety Insurance from IAG Australia

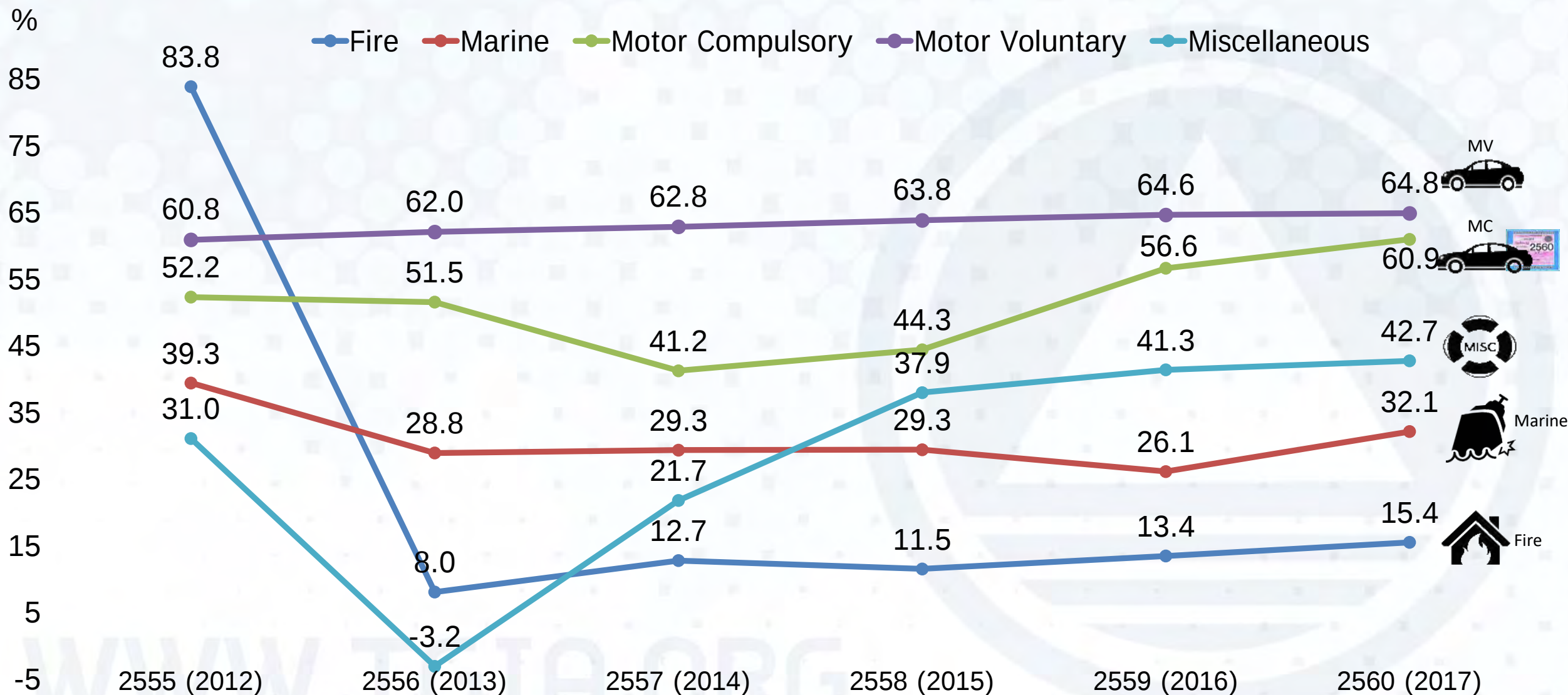
<https://www.posttoday.com/finance/insurance/555058>



Phoenix rebrands after partnership with JP Mart

https://www.matichon.co.th/news-monitor/news_902732

Thai Non-Life Insurance Loss Ratio: 2012-2017



Non-Life Loss Ratio and Expense Ratio (2012-2016) Classified by Company Sizes

		Loss Ratio [1]	Expense Ratio [2]	Combined Ratio [3] = [1] + [2]
Average 5 Years		51.25 %	42.28 %	93.53 %
Company Sizes (% Portfolio Mix of Motor : Non-Motor Companies)				
Avg. 5 Yrs.	Large (46.93 % : 53.57 %)	52.19 %	38.62 %	90.81 %
	Medium (36.03 % : 63.97 %)	48.74 %	47.03 %	95.77 %
	Small (51.04 % : 48.96 %)	53.73 %	59.25 %	112.98 %

Source : Office of Insurance Commission



Large company : Direct Premium more than 5,000 Million Baht

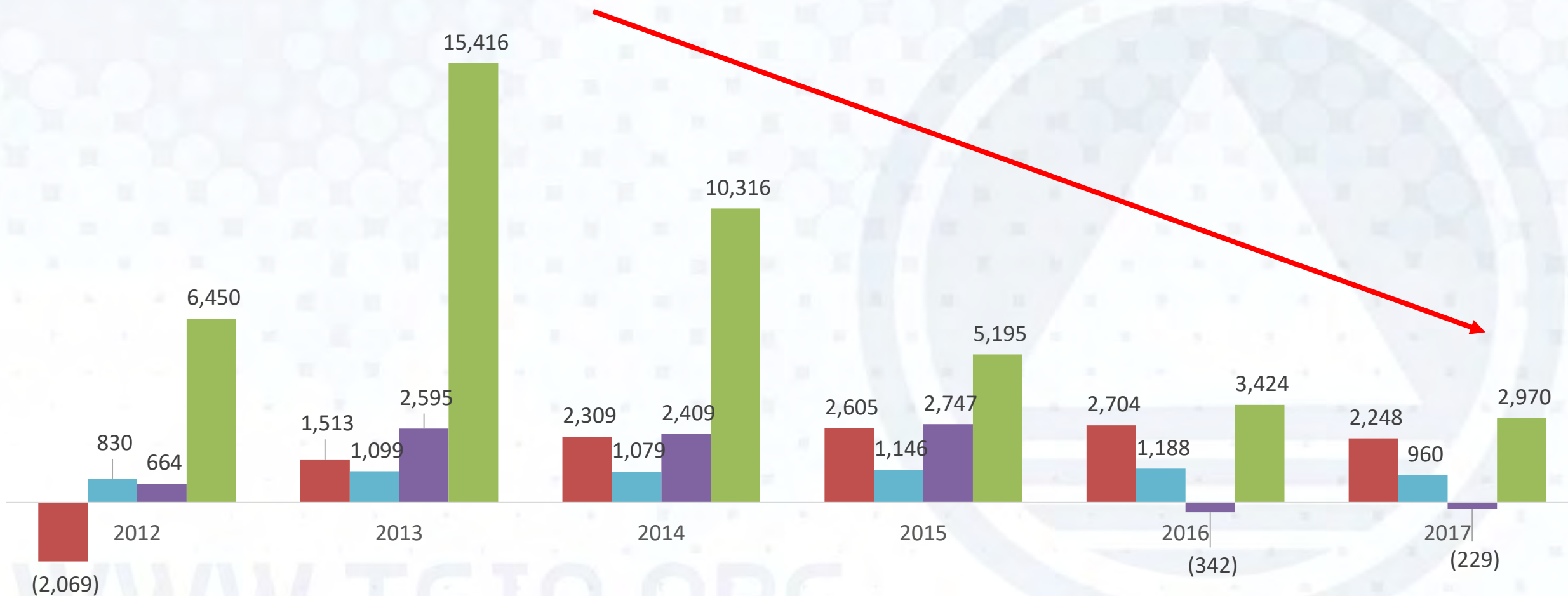
Medium Company : Direct Premium between 1,000 – 5,000 Million Baht

Small Company : Direct Premium less than 1,000 Million Baht

Thai Non-Life Insurance Underwriting Profit (2012-2017)

Million Baht

■ Fire
 ■ Marine
 ■ Motor
 ■ Miscellaneous



Loss Ratio and Expense Ratio (2012-2017)

		2012	2013	2014	2015	2016	2017 *
Total all classes		Loss Ratio [1]	54.60 %	44.88 %	49.23 %	52.72 %	54.90 %
		Expense Ratio [2]	40.43 %	40.57 %	39.80 %	39.41 %	40.20 %
		Combined Ratio [3] = [1]+[2]	95.03 %	85.45 %	89.02 %	92.13 %	95.83 %
Motor	Compulsory	Loss Ratio [1]	52.22 %	51.47 %	41.18 %	46.44 %	55.80 %
		Expense Ratio [2]	44.94 %	49.17 %	44.92 %	38.98 %	32.85 %
		Combined Ratio [3] = [1]+[2]	97.16 %	100.64 %	86.10 %	83.32 %	88.51 %
	Voluntary	Loss Ratio [1]	60.83 %	62.01 %	62.78 %	63.75 %	64.81 %
		Expense Ratio [2]	38.75 %	35.02 %	36.72 %	35.59 %	37.21 %
		Combined Ratio [3] = [1]+[2]	99.57 %	97.03 %	99.50 %	99.35 %	100.99 %
Marine	Hull	Loss Ratio [1]	69.50 %	68.90 %	60.04 %	19.15 %	47.15 %
		Expense Ratio [2]	-9.34 %	-6.78 %	-3.25 %	33.79 %	41.59 %
		Combined Ratio [3] = [1]+[2]	60.16 %	62.12 %	56.79 %	52.93 %	103.42 %
	Cargo	Loss Ratio [1]	37.58 %	26.65 %	27.39 %	29.89 %	31.51 %
		Expense Ratio [2]	33.01 %	37.68 %	37.02 %	32.58 %	36.97 %
		Combined Ratio [3] = [1]+[2]	70.59 %	64.33 %	64.41 %	62.48 %	68.48 %

Remark: * Preliminary Data means the data of Accounting Year from OIC quarterly statistic reports.

Source: Office of Insurance Commission complied by IPRB

Loss Ratio and Expense Ratio (2012-2017)

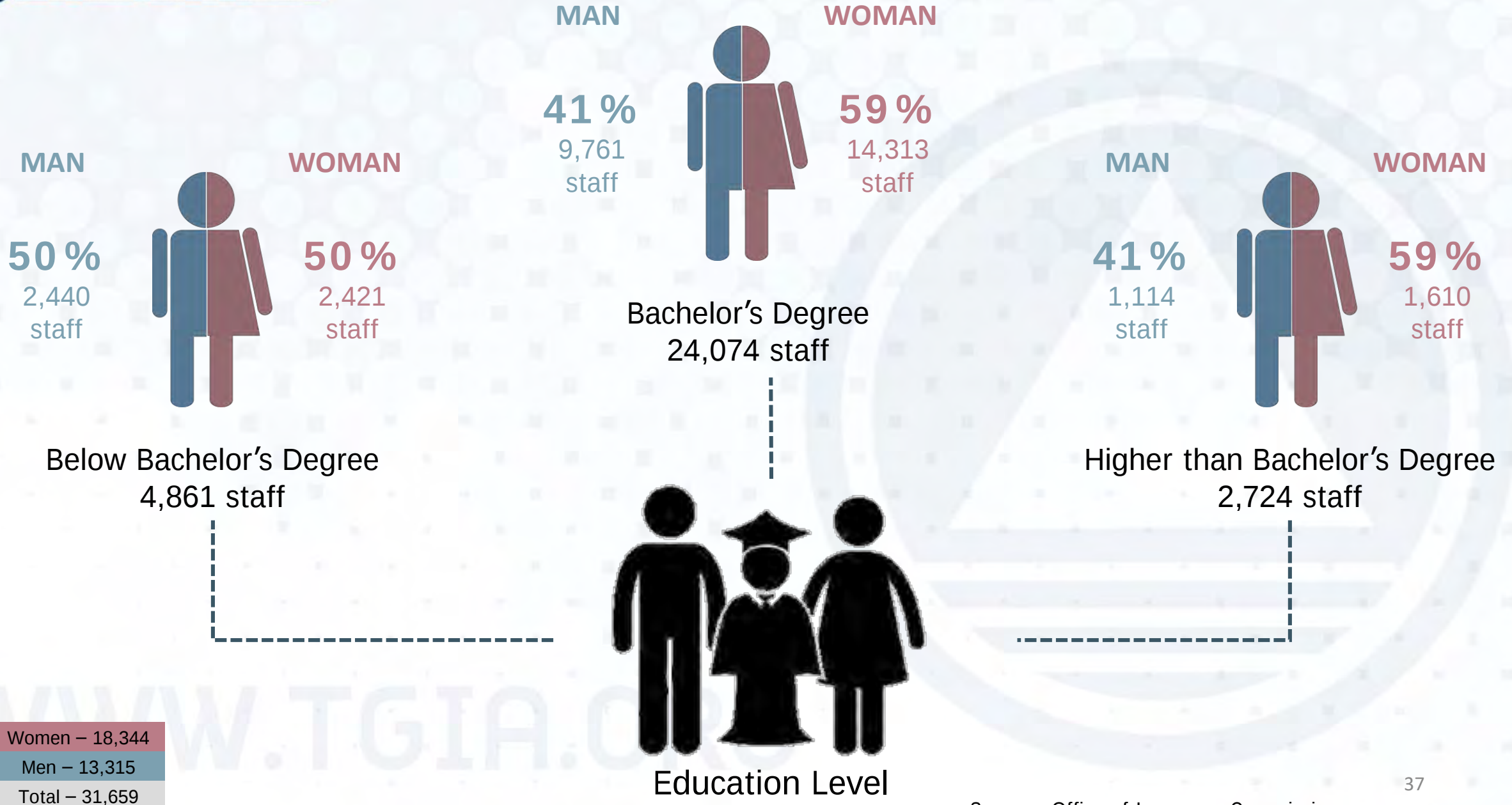
		2012	2013	2014	2015	2016	2017 *
Fire	Loss Ratio [1]	83.79 %	7.98 %	12.69 %	11.45 %	13.39 %	15.43 %
	Expense Ratio [2]	55.37 %	67.07 %	51.56 %	51.25 %	49.24 %	53.26 %
	Combined Ratio [3] = [1] + [2]	139.17 %	75.05 %	64.26 %	62.69 %	62.63 %	68.69 %
Miscellaneous	Loss Ratio [1]	31.00 %	-3.16 %	21.71 %	37.90 %	41.31 %	42.67 %
	Expense Ratio [2]	41.23 %	48.93 %	44.75 %	47.61 %	48.79 %	48.33 %
	Combined Ratio [3] = [1] + [2]	72.23 %	45.77 %	66.46 %	85.51 %	90.10 %	91.00 %
IARs	Loss Ratio [1]	-56.09 %	-224.88 %	-75.54 %	20.48 %	37.45 %	45.50 %
	Expense Ratio [2]	-15.72 %	-15.48 %	-11.61 %	49.60 %	47.38 %	54.48 %
	Combined Ratio [3] = [1] + [2]	-71.80 %	-240.36 %	-87.16 %	70.07 %	84.83 %	99.97 %
PA	Loss Ratio [1]	41.03 %	36.56 %	34.31 %	35.18 %	33.52 %	34.59 %
	Expense Ratio [2]	84.86 %	101.57 %	97.92 %	49.62 %	51.75 %	47.42 %
	Combined Ratio [3] = [1] + [2]	125.89 %	138.12 %	132.23 %	84.81 %	85.28 %	82.01 %
Health	Loss Ratio [1]	58.25 %	57.69 %	58.59 %	58.06 %	65.39 %	59.91 %
	Expense Ratio [2]	10.10 %	16.25 %	8.01 %	42.26 %	41.91 %	42.59 %
	Combined Ratio [3] = [1] + [2]	68.35 %	73.94 %	66.59 %	100.31 %	107.29 %	102.51 %

Remark: * Preliminary Data means the data of Accounting Year from OIC quarterly statistic reports.

Source: Office of Insurance Commission complied by IPRB



Non-Life Insurance Staff in 2017

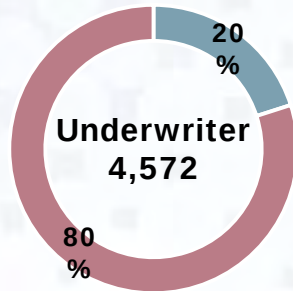




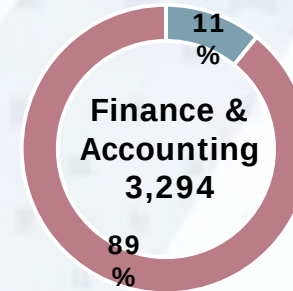
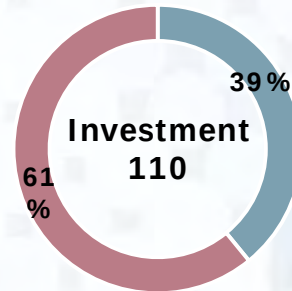
Non-Life Insurance Staff in 2017



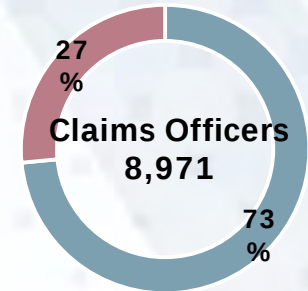
16%



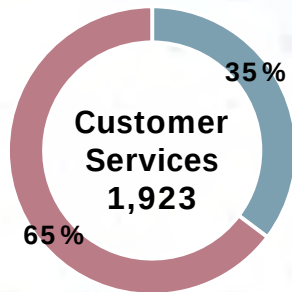
14%



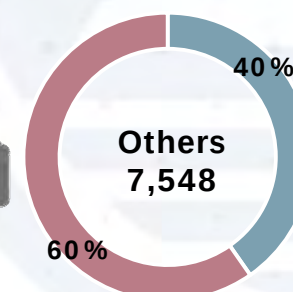
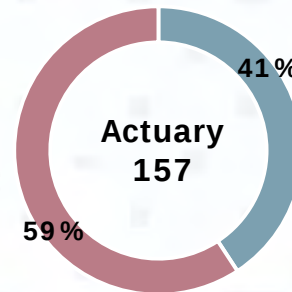
10%



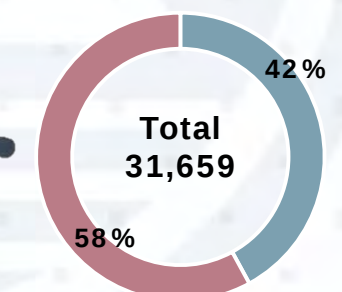
28%



6%



24%



Women – 18,344

Men – 13,315

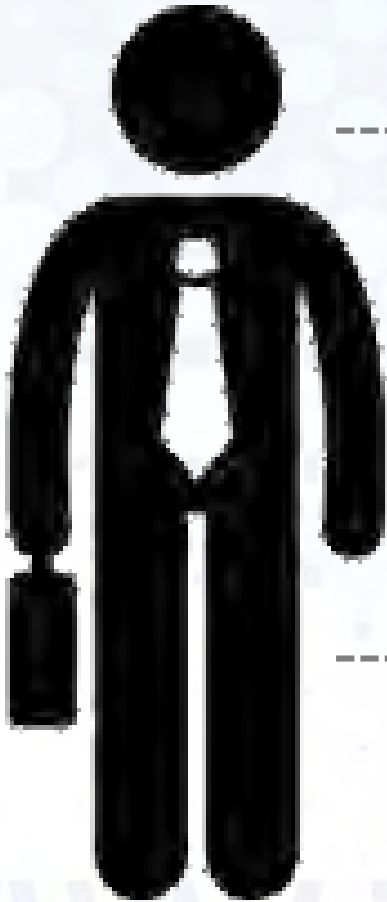
Total – 31,659

Source : Office of Insurance Commission



Staff Key Indicators in 2016

Total FTEs : 31,200 people



Average Premium per Staff : 6,914,000 Baht



Large Companies: 8,333,000 Baht



Medium Companies: 5,743,000 Baht



Small Companies: 3,224,000 Baht



Average GOE per Staff : 935,000 Baht



Large Companies: 894,000 Baht



Medium Companies: 1,047,000 Baht



Small Companies: 765,000 Baht



Average Profit per Staff : 547,000 Baht



Large Companies: 886,000 Baht



Medium Companies: 154,000 Baht



Small Companies: 61,000 Baht



Large Companies: 17,137 staff



Medium Companies: 10,952 staff



Small Companies: 3,111 staff

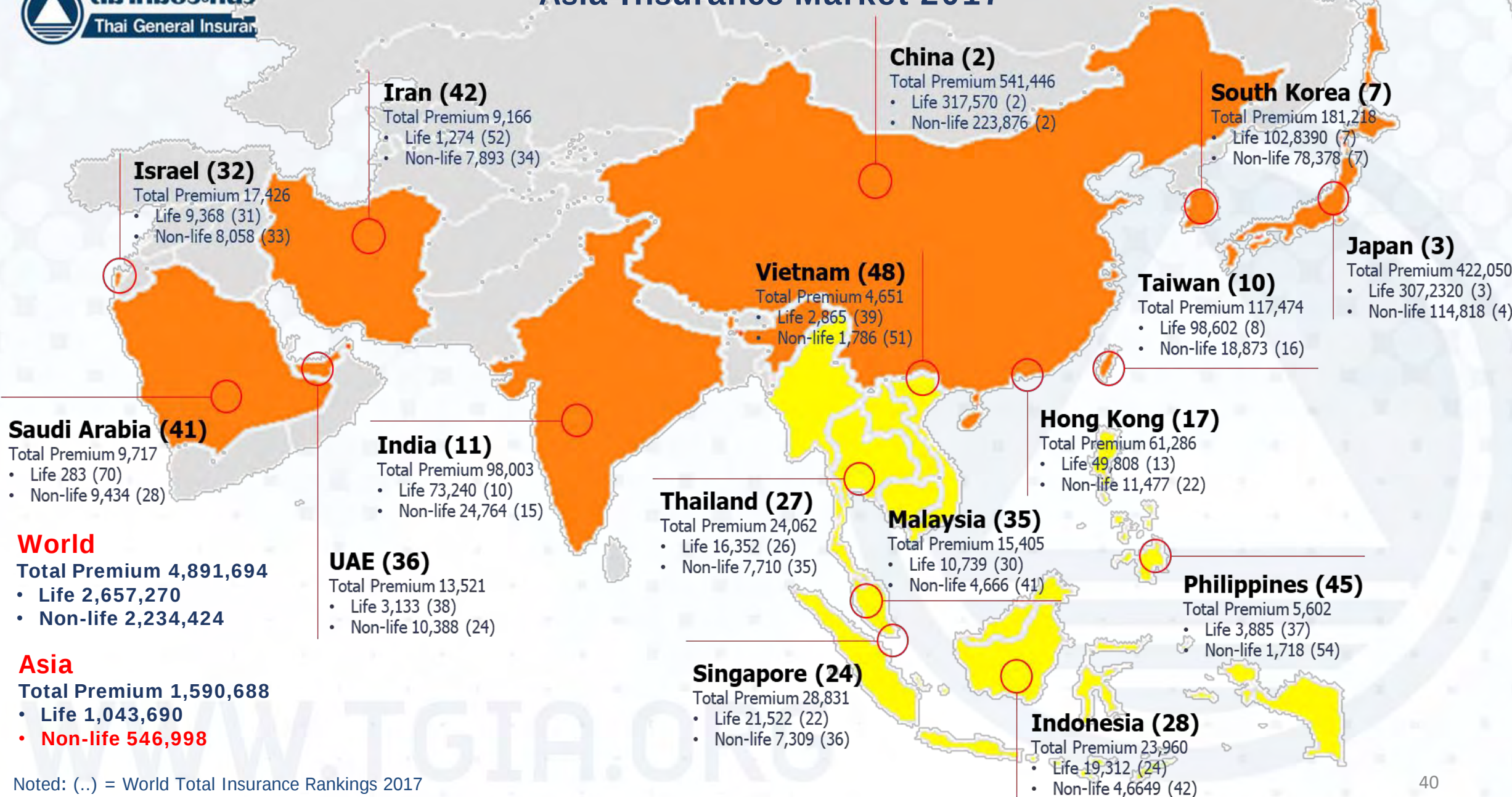
Source : Office of Insurance Commission

FTEs : Full Time Employees

GOE : General Operating Expense

Asia Insurance Market 2017

Unit: Million US



Noted: (..) = World Total Insurance Rankings 2017

Source: Swiss Re, Sigma No.3/2018

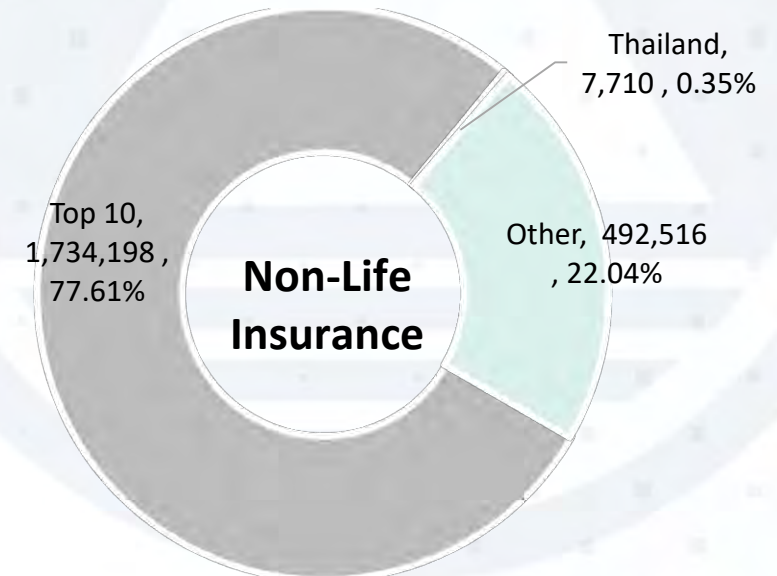
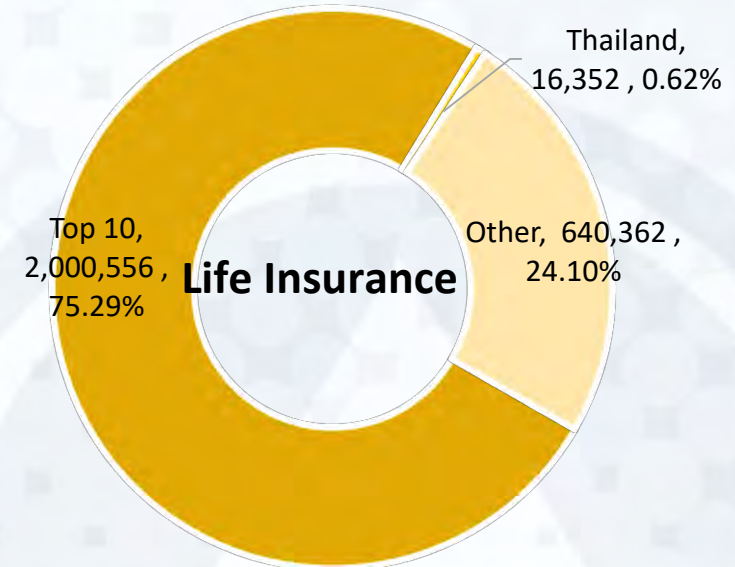
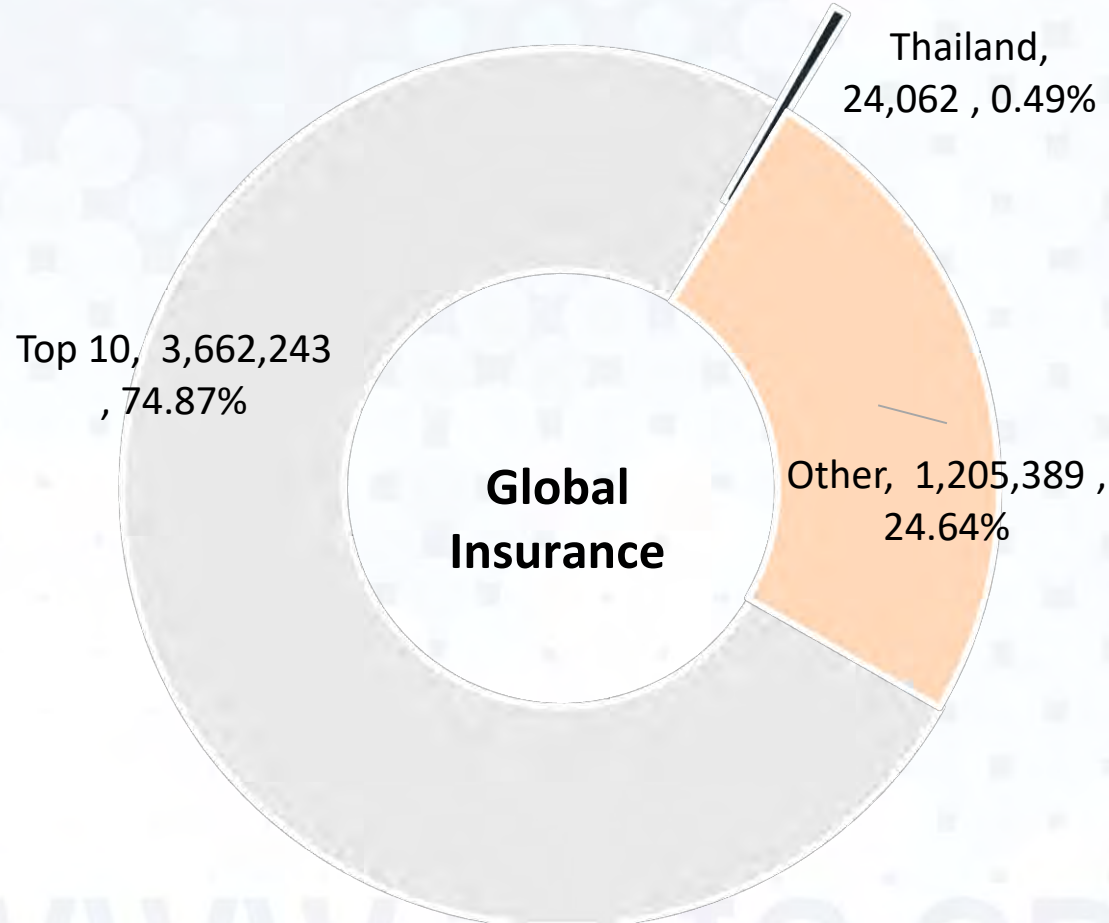
Non-Life Insurance Industry in Asia 2017

Continents	Non-Life Premium		Gross Premium (Global Ranking)	Premium Per GDP (%)	Premium Per Capita (US\$)	GDP (Billion \$US)	Population (Million)
	Million \$US	Share (%)					
PR China	223,876	10.0%	2	1.9%	158.8	11,856	1,410.0
Japan	114,818	5.1%	4	2.3%	904.1	4,911	127.0
South Korea	78,378	3.5%	7	5.0%	1,536.8	1,567	51.0
India	24,764	1.1%	15	0.9%	18.5	2,655	1,341.0
Taiwan	18,873	0.8%	16	3.4%	786.4	551	24.0
Hong Kong	11,477	0.5%	22	3.4%	1,639.6	342	7.0
United Arab Emirates	10,388	0.5%	24	2.8%	1,154.2	370	9.0
Saudi Arabia	9,434	0.4%	28	1.4%	285.9	684	33.0
Israel	8,058	0.4%	33	2.3%	1,007.3	351	8.0
Iran	7,893	0.4%	34	1.9%	97.4	410	81.0
Thailand	7,710	0.3 %	35	1.7 %	111.7	455	69.0
Singapore	7,309	0.3%	36	2.3%	1,218.2	324	6.0
Malaysia	4,666	0.2%	41	1.4%	145.8	323	32.0
Indonesia	4,649	0.2%	42	0.5%	17.6	1,016	264.0
Vietnam	1,786	0.1%	51	0.8%	18.8	222	95.0
Philippines	1,718	0.1%	54	0.5%	16.4	313	105.0
Others	11,201	0.5%	NA	0.6%	13.0	1,901	862
Asia	546,998	24.5%	NA	1.9%	123.8	28,251	4,419.0
EU	621,171	27.8%	NA	2.9%	754.8	21,087	823.0
America	987,929	44.2%	NA	3.8%	988.3	26,194	999.6
World	2,234,424	100.0 %	NA	2.8 %	301.4	79,752	7,414.2

Source: Swiss Re, Sigma No.3/2018

Remark: Life and non-life business areas in this sigma study are categorized according to standard EU and OECD conventions: health insurance is allocated to non-life insurance, even if it is classified differently in the individual countries

Top 10 insurance Market Share 2017





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Update Status on Insurance Bureau System

WWW.TGIA.ORG



Established 2535
(1992)

- Industry services for Motor Compulsory and Voluntary Insurance in respect of:
 - Motor insurance data bank
 - Motor insurance statistical reports
 - Motor Claims and Underwriting Exchange (CUE)
 - Related services for Motor business
- Data Center Hosting
- Data management and software development

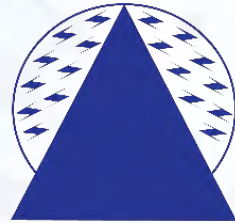


Established 2548
(2005)

- Reference Loss Cost Rates (RLCR)
- Actuarial science study in respect of insurance products and pricings
- Insurance market study and research center



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association



Established
2535 (1992)

(26)



Established
2548 (2005)

(13)

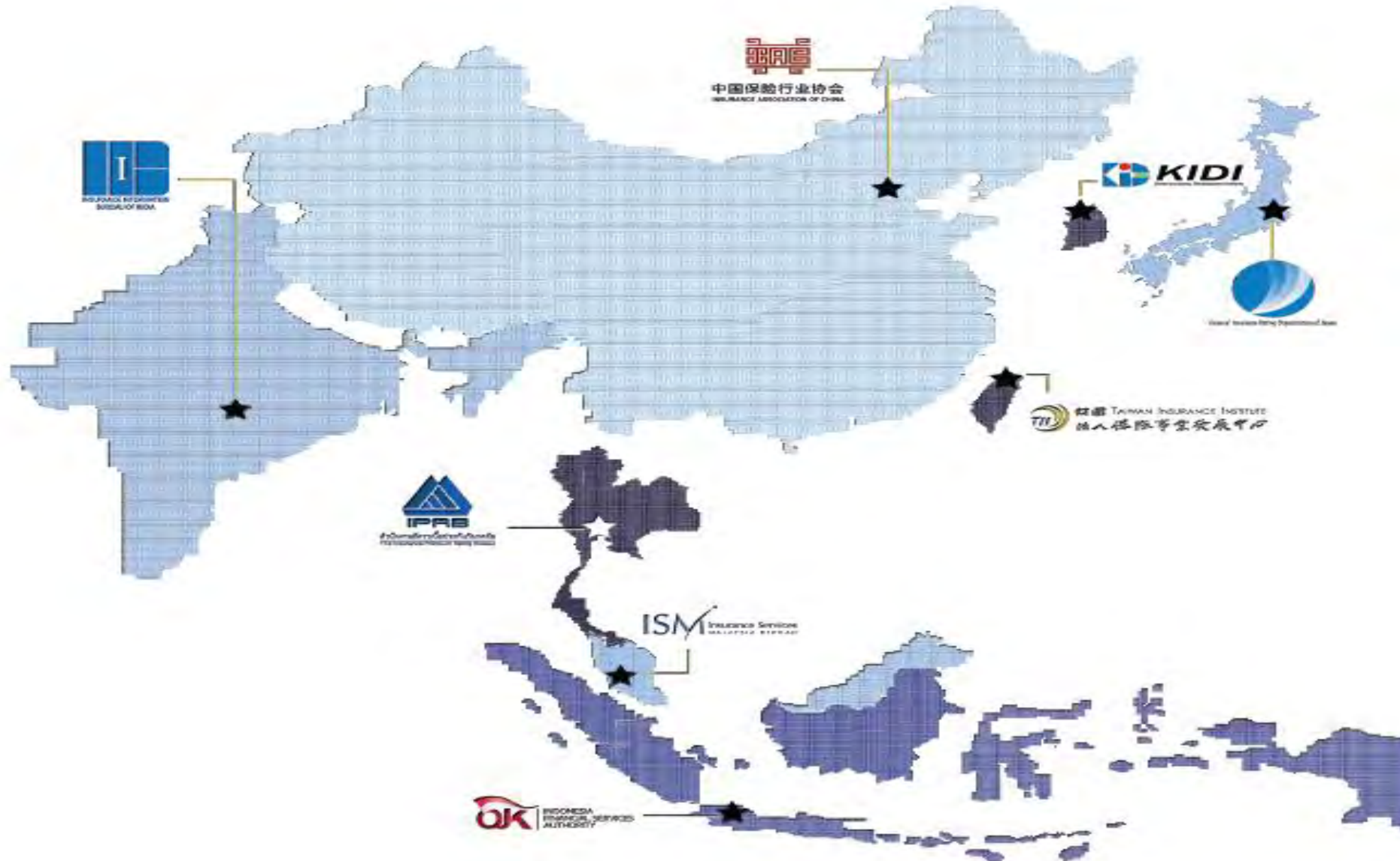
Thai Insurance Research and Development Institute (TIRD)

สถาบันวิจัยและพัฒนาธุรกิจประกันวินาศภัยไทย

WWW.TGIA.ORG



Members of Insurance Information and Ratemaking Forum of Asia (IIFRA)





Members of Insurance Information and Ratemaking Forum of Asia (IIFRA)



Korea Insurance
Development Institute :
KIDI



Insurance Service
Malaysia : **ISM**



General Insurance Rating
Organization of Japan :
GIROJ



Insurance Association
of China : **IAC**



Taiwan Insurance
Institute : **TII**



Otoritas Jasa
Keuangan
: **OJK**



Insurance Information
Bureau of India : **IIB**



Insurance Premium
Rating Bureau: **IPRB**

Insurance Bureau System (OIC-TGIA-IBS)

OIC-IBS

TGIA-IBS



Thai Insurance
Companies



MOU between TGIA และ
57 Members on 28th
August, 2017
(Without customer
personal data; i.e. Name
& Contact Address,
Beneficiary)



As of today, TGIA do not
receive any information
from OIC

- ❖ Insurance company to submit monthly premium/loss reports under (OIC-IBS Format) as from 1st January, 2018 and to submit Underwriting Year Reports of 2013 to 2017 within 15th January, 2018

Insurance Bureau System (TGIA-IBS)



Thai Insurance
Companies



The information will exclude customer personal data; i.e.
Name and Contact Address, Beneficiary...

TGIA-IBS



TGIA Board's Resolution on 7th August, 2018 asking for the collaboration of its members to submit monthly premium reports directly to TGIA under TGIA-IBS Format

Insurance Bureau System (IBS)





Submission of Information/Reports	Starting	Ending	Benefits to TGIA Members	Reporting System
Under current information structure	1992	31 st December, 2018	• TGIA Motor Services • Reference Loss Costs and Loss Ratio of Motor Insurance • Motor underwriting and claims reports • Motor renewal information	TGIA Members will receive the current information until 31 st December, 2018
Under sales and distribution channels structure	2012	31 st December, 2018	Monthly Market Ranking Reports	



Submission of Information/Reports	Starting	Ending		Reporting System
Under current information structure	1992	31 st December, 2018		TGIA Members will no longer receive any updated market information from OIC
Under sales and distribution channels structure	2012	31 st December, 2018		
As from 1 st January, 2019, OIC-IBS will no longer send any information to TGIA!!!				

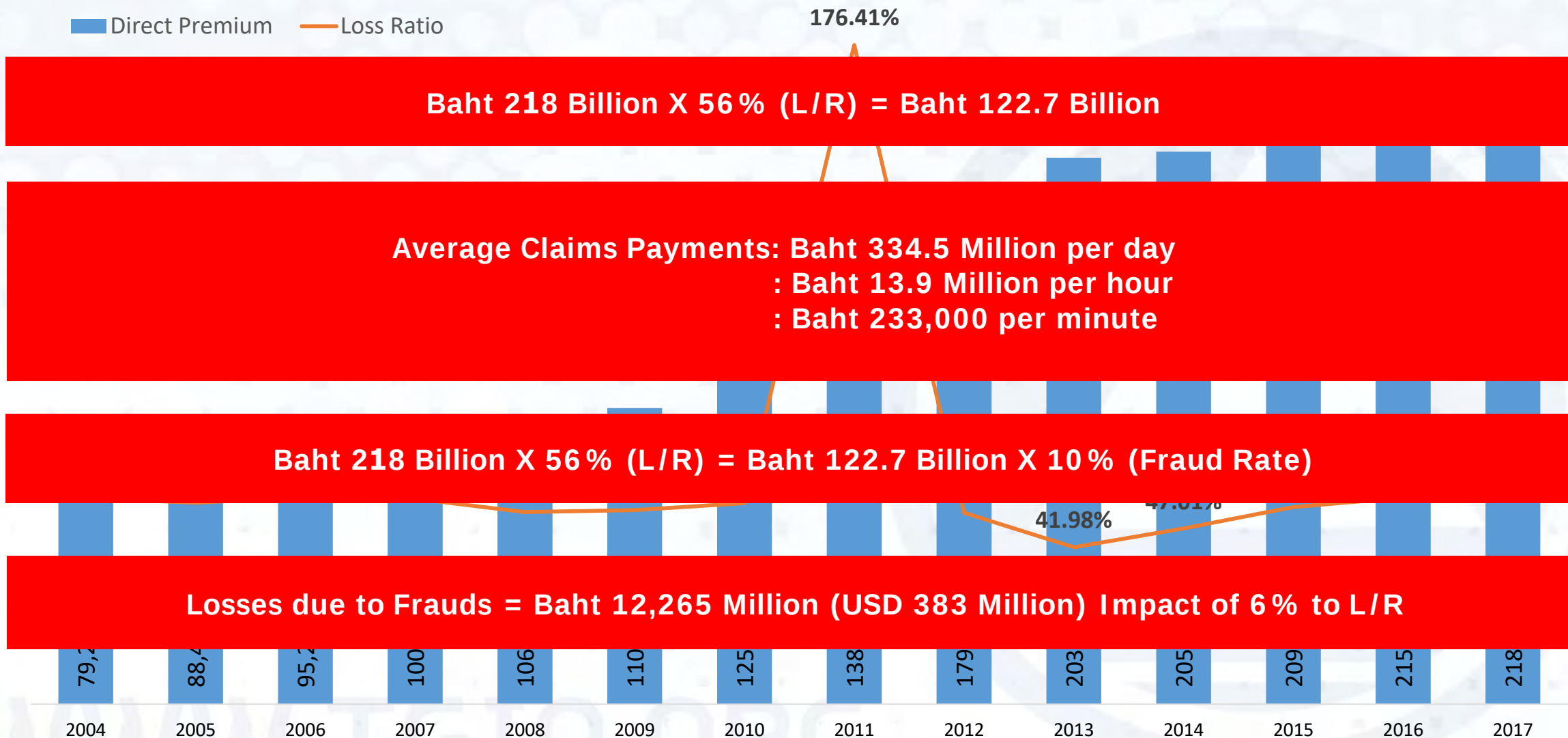




Submission of Information/Reports	Starting	Ending	Benefits to TGIA Members	Reporting System
Under current information structure and TGIA-IBS Format	1 st September, 2018		• TGIA Motor Services • Reference Loss Costs and Loss Ratio of Motor Insurance • Motor underwriting and claims reports • Motor renewal information • Monthly Market Ranking Reports • All Non-Motor Reports and Services	TGIA Members will continue to receive updated market information as usual...
With TGIA Members collaboration to submit monthly premium/loss reports directly to TGIA				

Thailand Non-Life Insurance: Claims Payments

■ Direct Premium — Loss Ratio



Source: Office of Insurance Commission

Figures: In Million Baht

* Average Loss Ratio excluding 2011 Thailand Mega Flood

*Exchange Rate @ 1US\$ = 32 Baht

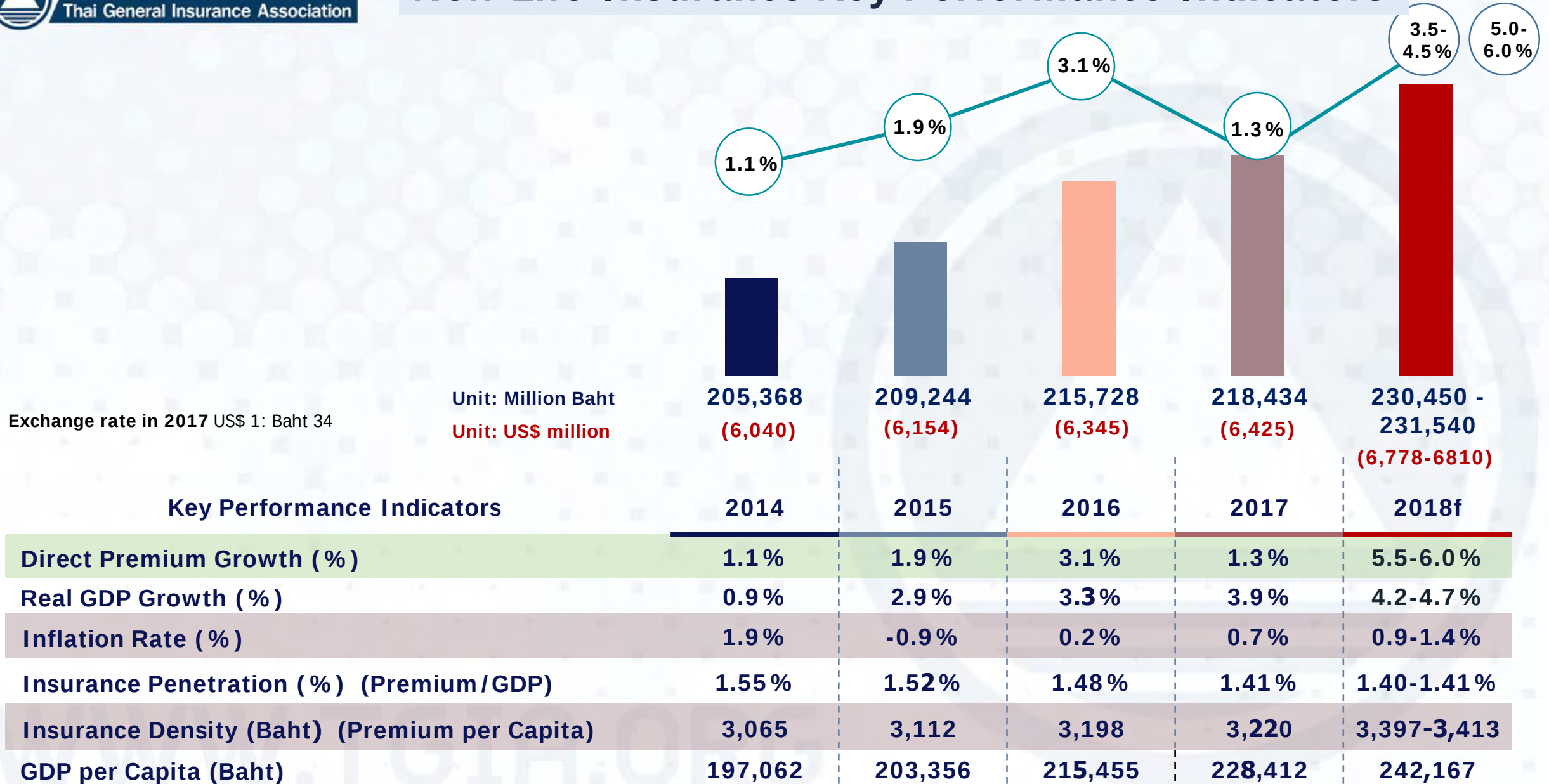


Non-Life Insurance Key Performance Indicators

Revised
Q2/2018

Exchange rate in 2017 US\$ 1: Baht 34

Unit: Million Baht
Unit: US\$ million



Impact in 2018-2019

Market Movements



GDP Growth 4.2 – 4.7 %



Government Investment 8.6 %
Local Consumption 3.0 %



Export Growth 8.9 %
Import Growth 12.7 %



New Cars Sales +3.4 %



New Housing Loans Growth 2.8 %



Government Crop
Insurance Schemes



Growth in Tourism

Market Concerns



Price War!!!



Inflation and Interest Rate
Trend



Minimum Labor Costs



Political Uncertainty



Impact from IFRS 9 and IFRS 17



Market Collaboration



Market Consolidation



- **Harder-to-please customers**
 - Customer complaints
 - Customer retention
- **Extreme Environmental Conditions and Catastrophes**
 - Flood
 - Tsunami
 - Windstorm
 - Earthquake
- **De-Tariffication and De-Commission...Thinner Margins**
 - Imminent market liberalization...in 2020!!!
 - Diversity of distribution channels...higher demand for acquisition costs
- **Demographic Changes**
 - Aging population and aged society
 - Increasing urbanization
- **Insurance Frauds**
- **Market Consolidation through M&A**



- **Human Capital Resources**
 - Shortage of talented staff
 - Recruit...Retrain...Reward...Retain...
 - Refine mindset and reskill technical expertise
 - Talent movement across ASEAN Insurance markets
- **Regulatory Intervention and Scrutiny**
 - Insurers are required to comply with higher number of regulations
 - Stringent rules in doing business: **ERM, ORSA, IFRS 9 & IFRS 17**
 - More disclosure and transparency
- **Financial and Economic Conditions**
 - Uncertainty in macroeconomic environment
 - Global and regional financial impacts
 - Local market aggressive competition
 - Political uncertainty
- **Technological Advancements**
 - Digital Insurance
 - Smart Phone Applications
 - Big Data
 - InsurTech



Thank You Very Much

ขอบคุณครับ

WWW.TGIA.ORG