



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Insurance Market Trend 2020

22nd November, 2019

Aetas Lumpini Hotel - Bangkok



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

ก๊เดช อนันต์ศิริประภา
Kheedhej Anansiriprapha

ผู้อำนวยการบริหาร
Executive Director

WWW.TGIA.ORG



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Formation of Thai General Insurance Association



The integration of 3 prominent Associations in 1967

WWW.TGIH.ORG



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
เลขที่ 25 ซอยสุขุมวิท 64/1
ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงใต้
เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10260

The New Landmark of Insurance Industry

Moving forward to be the center of
“Insurance Knowledge”
“Insurance Learning” &
“Insurance Information”



ติดต่อได้ที่

☎ 0 2108 8399 ✉ general@tgia.org 🌐 www.tgia.org

🚗 <https://goo.gl/maps/18nSXkWsQfn>

ชั้น 3-4 พื้นที่จอดรถยนต์ จำนวน 109 คัน
ชั้น 1 ด้านหลัง จอดรถจักรยานยนต์ จำนวน 50 คัน



ชั้น 2 ห้องจัดสอบตัวแทนประกันวินาศภัย



ชั้น 5 ห้องจัดอบรม-สัมมนา 501

รูปแบบคลาสรูม (Classroom) จำนวน 148 ที่นั่ง



รูปแบบเธียเตอร์ (Theater) จำนวน 180 ที่นั่ง



ชั้น 5 ห้องจัดอบรม-สัมมนา 502

รูปแบบคลาสรูม (Classroom) จำนวน 50 ที่นั่ง

รูปแบบเธียเตอร์ (Theater) จำนวน 60 ที่นั่ง



ชั้น 5 ห้องรับประทานอาหาร ขนาด 150 ที่นั่ง
(TGIA Cafeteria)



ชั้น 6 ห้องประชุม และห้องรับประทานอาหาร
ห้องประชุมจำนวน 7 ห้อง จำนวนที่นั่งตั้งแต่ 6-24 ที่นั่ง
ห้องรับประทานอาหาร จำนวน 4 ห้อง ห้องละ 10 ที่นั่ง



ชั้น 7 ห้องประชุมคณะกรรมการบริหารสมาคมฯ
Board Room
(จำนวน 34 ที่นั่ง)





วิสัยทัศน์ (Vision)

“เป็นองค์กรที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นเสาหลักของระบบเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ”

เป้าประสงค์ (Objective): “ธุรกิจประกันวินาศภัยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน”

พันธกิจที่ 1 (Mission 1)

ประชาชน

- 1.1 สร้างและยกระดับความตระหนักรู้และความเข้าใจในการนำการประกันวินาศภัยมาเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง และส่งเสริมสนับสนุนให้ประกันวินาศภัยเป็นปัจจัยที่ 5 ในการดำรงชีวิตของประชาชน
- 1.2 สร้างความเชื่อมั่นและการเป็นที่ยอมรับของธุรกิจประกันวินาศภัยไทย
- 1.3 ดำเนินมาตรการเชิงรุกในการขับเคลื่อนการป้องกันและลดอุบัติเหตุบนท้องถนน เพื่อลดการสูญเสียของชีวิต ร่างกาย และทรัพย์สิน

พันธกิจที่ 2 (Mission 2)

หน่วยงานภาครัฐและ หน่วยงานอื่นๆ ที่ เกี่ยวข้อง

- 2.1 ยกระดับและเพิ่มบทบาทของธุรกิจประกันวินาศภัยไทยในการเป็นผู้บริหารความเสี่ยงมืออาชีพให้กับภาครัฐ
- 2.2 ประสานงาน เจรจา และขยายความร่วมมือกับภาครัฐและหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

พันธกิจที่ 3 (Mission 3)

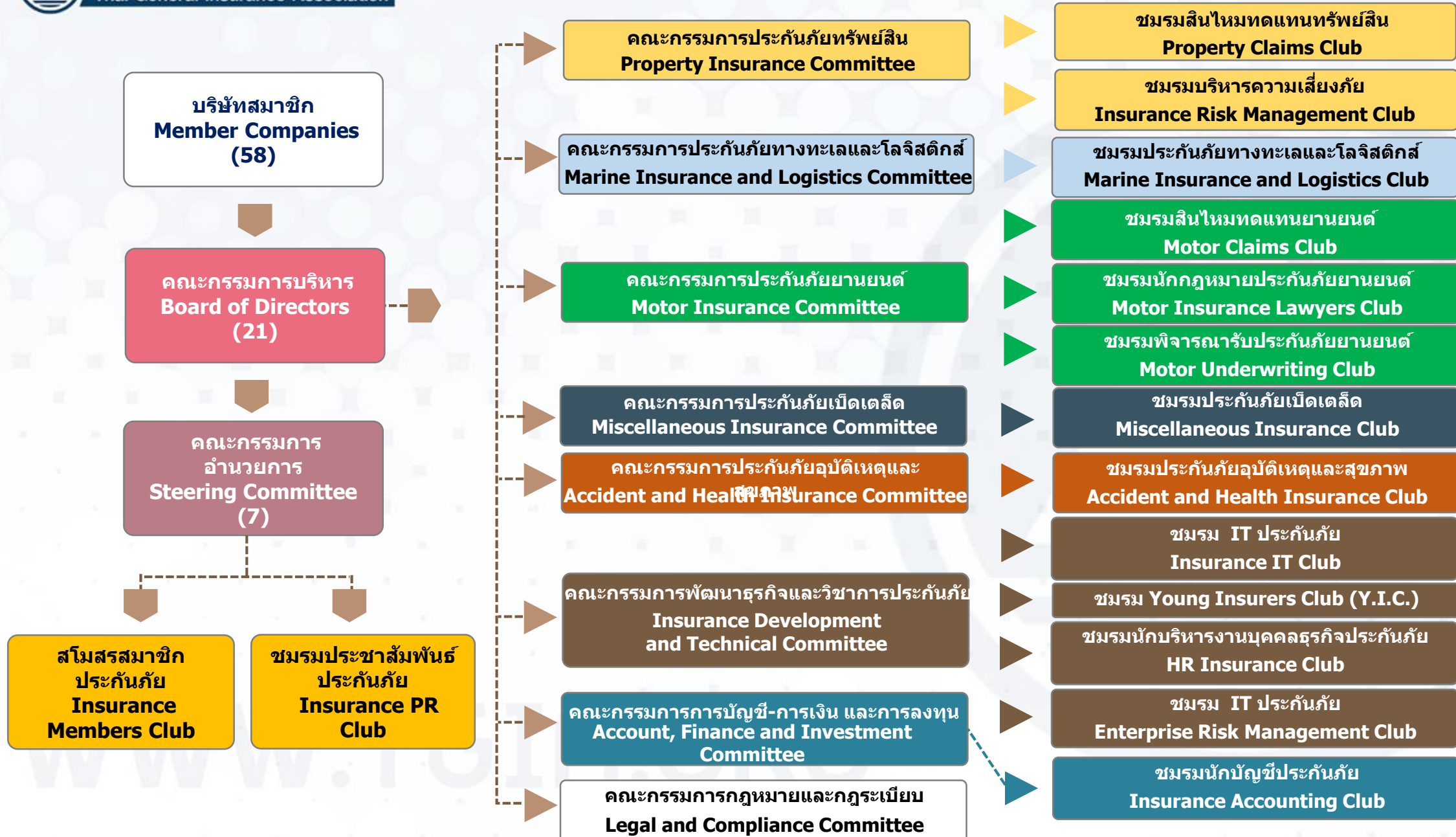
หน่วยงานกำกับดูแล

- 3.1 ขยายความร่วมมือเพิ่มการประสานงานและเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับหน่วยงานกำกับดูแล
- 3.2 ส่งเสริมให้ธุรกิจควบคุมดูแลกันเอง

พันธกิจที่ 4 (Mission 4)

บริษัทสมาชิก

- 4.1 พัฒนาคุณภาพและมาตรฐานการดำเนินงานอย่างมีจรรยาบรรณ
- 4.2 ส่งเสริมและพัฒนาทุนมนุษย์ รวมถึงการวิจัยและพัฒนาเพื่อรองรับและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินธุรกิจและการดำเนินชีวิตในยุคดิจิทัล
- 4.3 เพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทประกันภัยในทุกขนาด (เล็ก-กลาง-ใหญ่)
- 4.4 ส่งเสริมความร่วมมือ ความสามัคคี และการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างบริษัทสมาชิก





สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

TGIA Secretariat Office

คณะกรรมการบริหาร
Board of Directors

คณะกรรมการ
อำนวยการ
Steering Committee

ผู้อำนวยการบริหาร
Executive Director

สโมสรสมาชิกประกันภัย
Insurance Members Club

ชมรมประชาสัมพันธ์ประกันภัย
Insurance PR Club

สำนักงาน
อนุญาโตตุลาการ
Arbitration Office
(2538/1995)

เลขาธิการ
Secretary General

สำนักงานบริหาร
สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Office of Thai General
Insurance Association

รองผู้อำนวยการบริหาร
Deputy Executive Director

สำนักงานอัตราเบี้ยประกันวินาศภัย
The Insurance Premium Rating Bureau
(2548/2005)

เลขาธิการ
Secretary General

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริหาร สายงานวิชาการ
Assistant Executive Director - Technical

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริหาร สายงานสนับสนุนการบริหาร
Assistant Executive Director - Administration Support

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริหาร สายงานปฏิบัติการ
Assistant Executive Director - Operations

ฝ่ายวิชาการประกันภัย
Insurance
Technical
Department

ฝ่ายวิชาการทั่วไป
General Technical
Department

ฝ่ายทรัพยากร
บุคคล
Human Resources
Department

ฝ่ายบัญชีและการเงิน
Accounting &
Finance
Department

ฝ่ายจัดการอาคารและ
สำนักงาน
Office Building &
Administration
Department

ฝ่ายปฏิบัติการและจัดสอบ
ตัวแทนประกันวินาศภัย
Operations & General
Insurance Agency
Examination
Department

ฝ่ายสื่อสารองค์กร
Corporate
Communications
Department



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Related Organizations in Insurance Industry

สภาธุรกิจประกันภัยไทย
The Federation of Thai Insurance Organizations



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association



สถาบันประกันภัยไทย
Thailand Insurance Institute



สำนักงานอัตราเบี้ยประกันวินาศภัย
Insurance Premium Rating Bureau



บริษัท ไทยอินชัวร์แดนเน็ต จำกัด
Thai Insurers Datanet Co., Ltd



บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด



สมาคมตัวแทนประกันชีวิตและที่ปรึกษาการเงิน



กองทุนประกันวินาศภัย
Insurance Fund



กองทุนทดแทนผู้ประสบภัย Road
Victims Protection Fund



สมาคมนายหน้าประกันภัยไทย
Insurance Brokers Association



สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัย
แห่งประเทศไทย
Society of Actuarial of Thailand



คปภ.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม
การประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

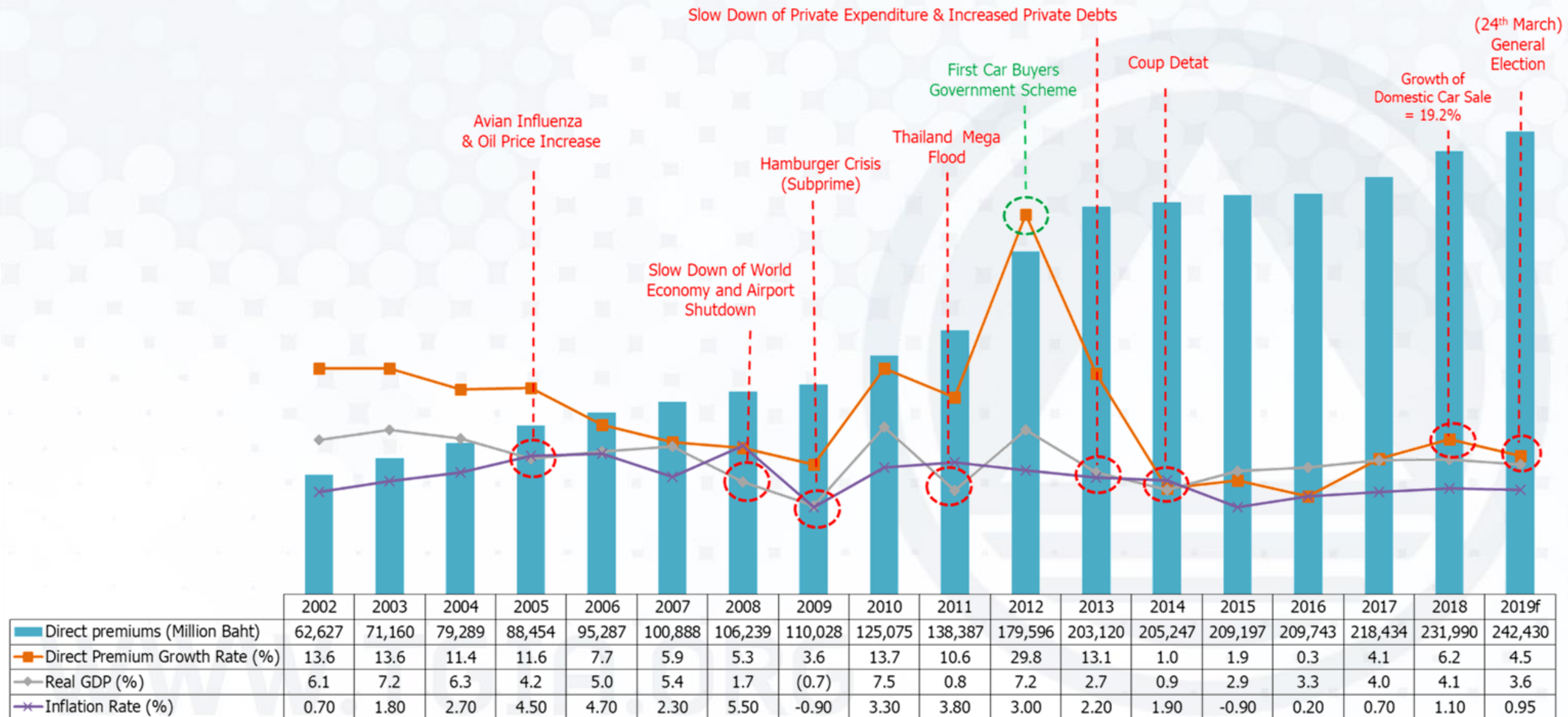


Type of Business	Local Company	Foreign Branch	Total
Non-Life Insurance	48	5	53
Health Insurance	4	0	4
Reinsurer	1	0	1
Total			58

Members of Thai General Insurance Association (TGIA)

- ☐ Local Incorporated Direct Companies : 52
- ☐ Foreign Branches : 5
- ☐ Professional Reinsurer : 1
- ☐ Total : 58





Growth in Thai Direct Life and Non-Life Insurance

Premium : 1969 to 2019

Million Baht

— Life Insurance — Non-Life Insurance

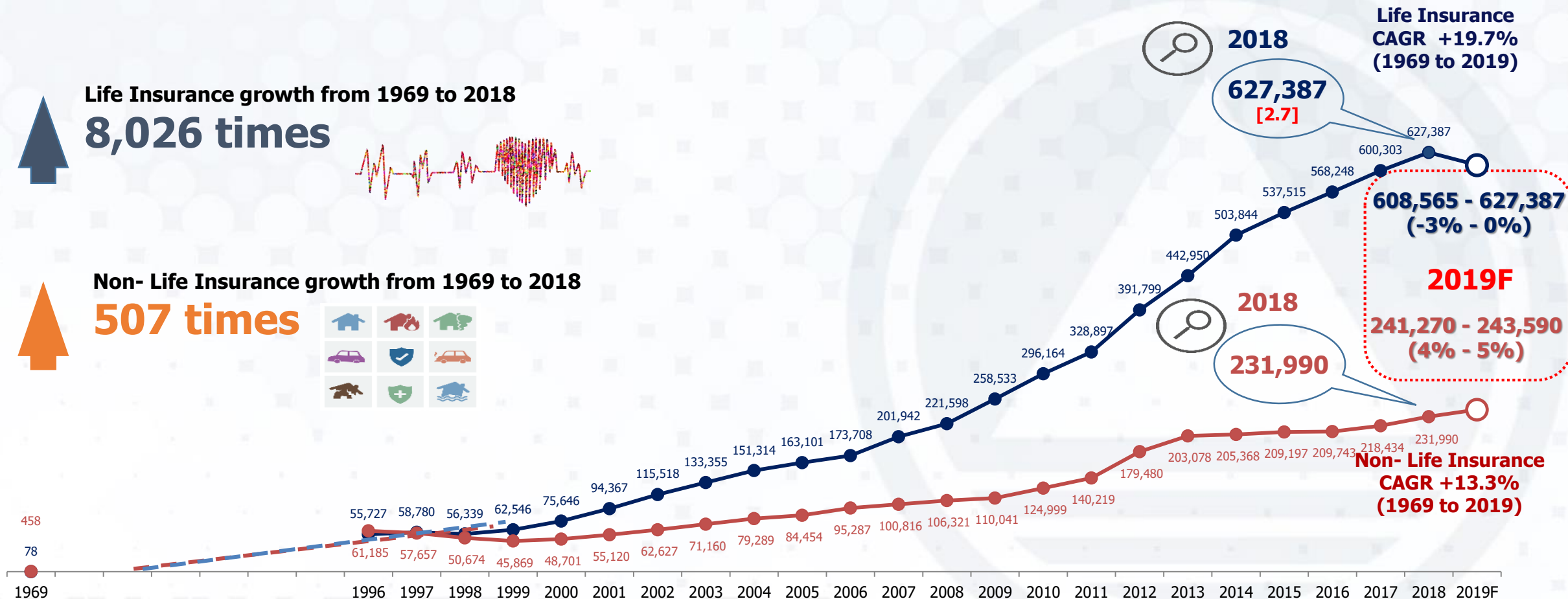
Life Insurance growth from 1969 to 2018

8,026 times



Non- Life Insurance growth from 1969 to 2018

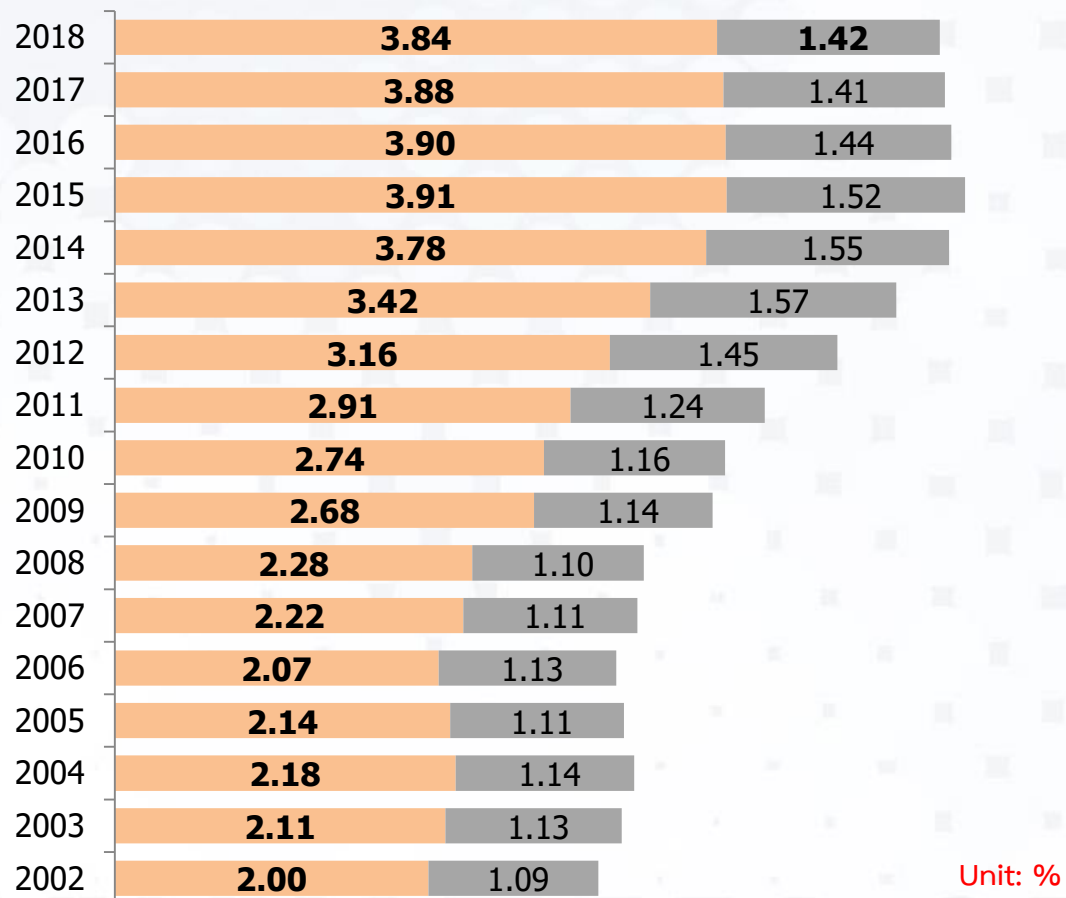
507 times



ที่มา: คาดการณ์เบี้ยประกันชีวิต ปี 2562 จากสมาคมประกันชีวิตไทย
คาดการณ์เบี้ยประกันวินาศภัย ปี 2562 จากสมาคมประกันวินาศภัยไทย

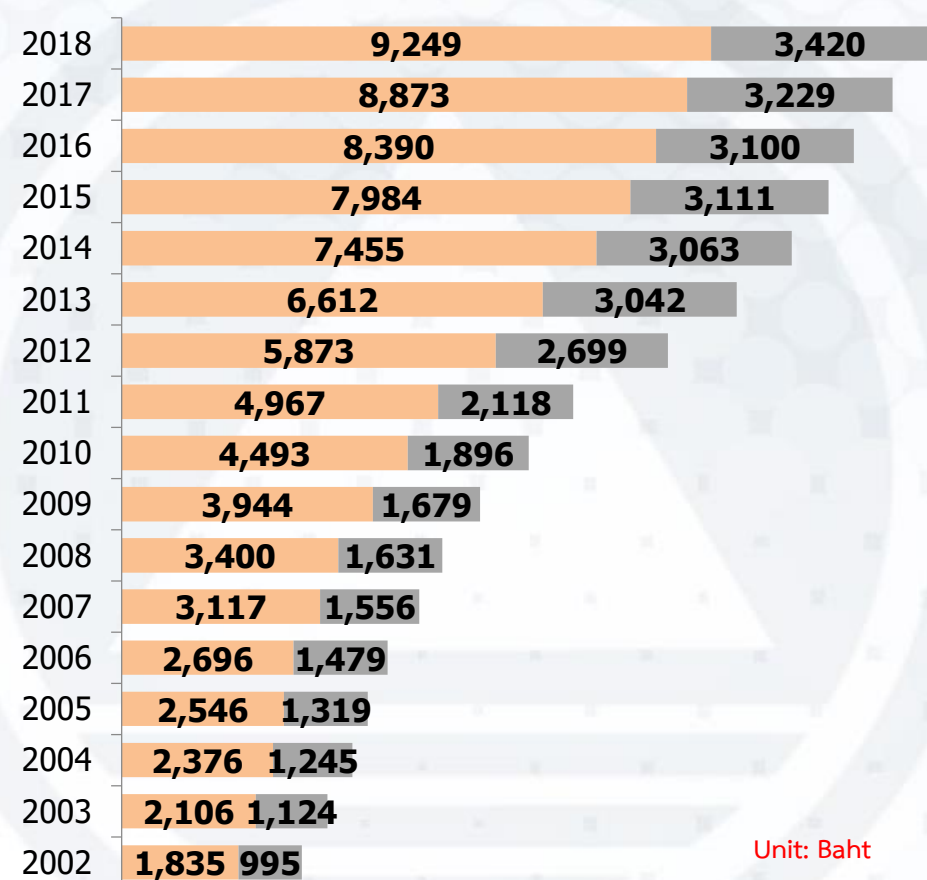


Insurance Penetration (Direct Premium per GDP)



Life Non-Life

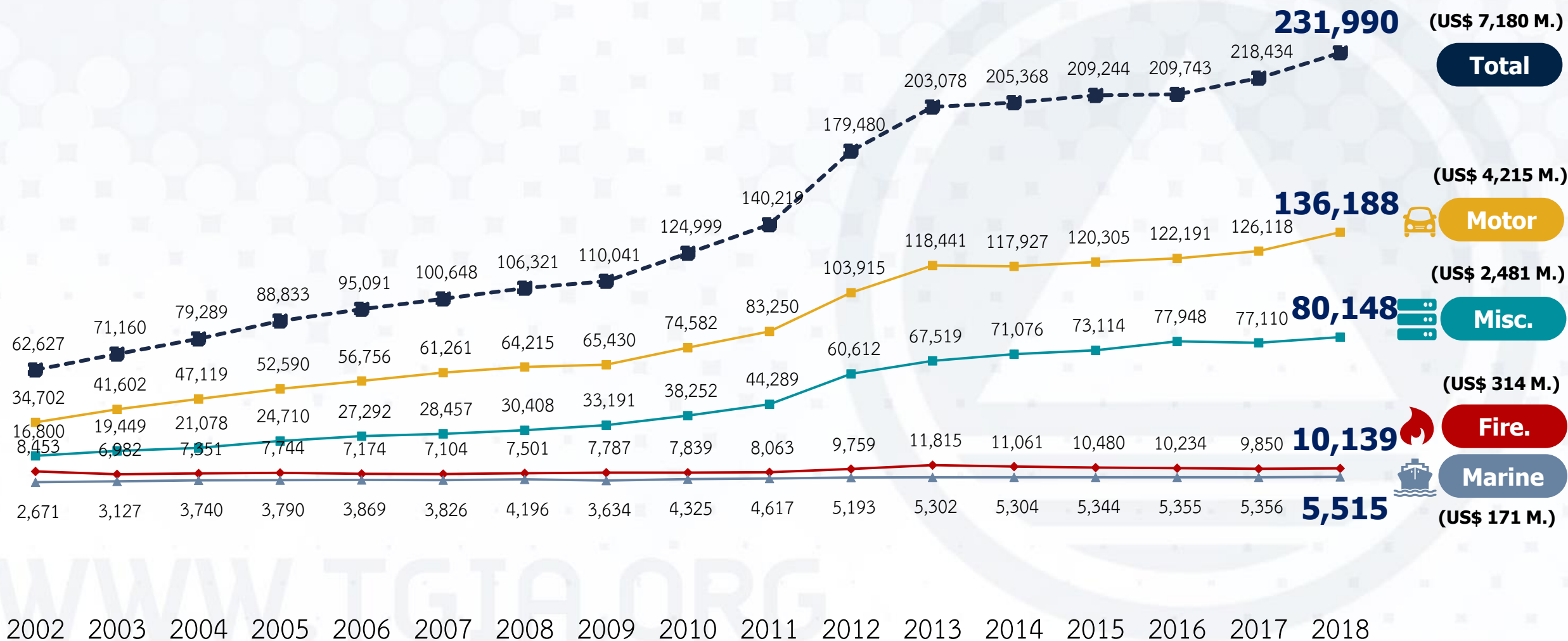
Insurance Density (Direct Premium per Capita)

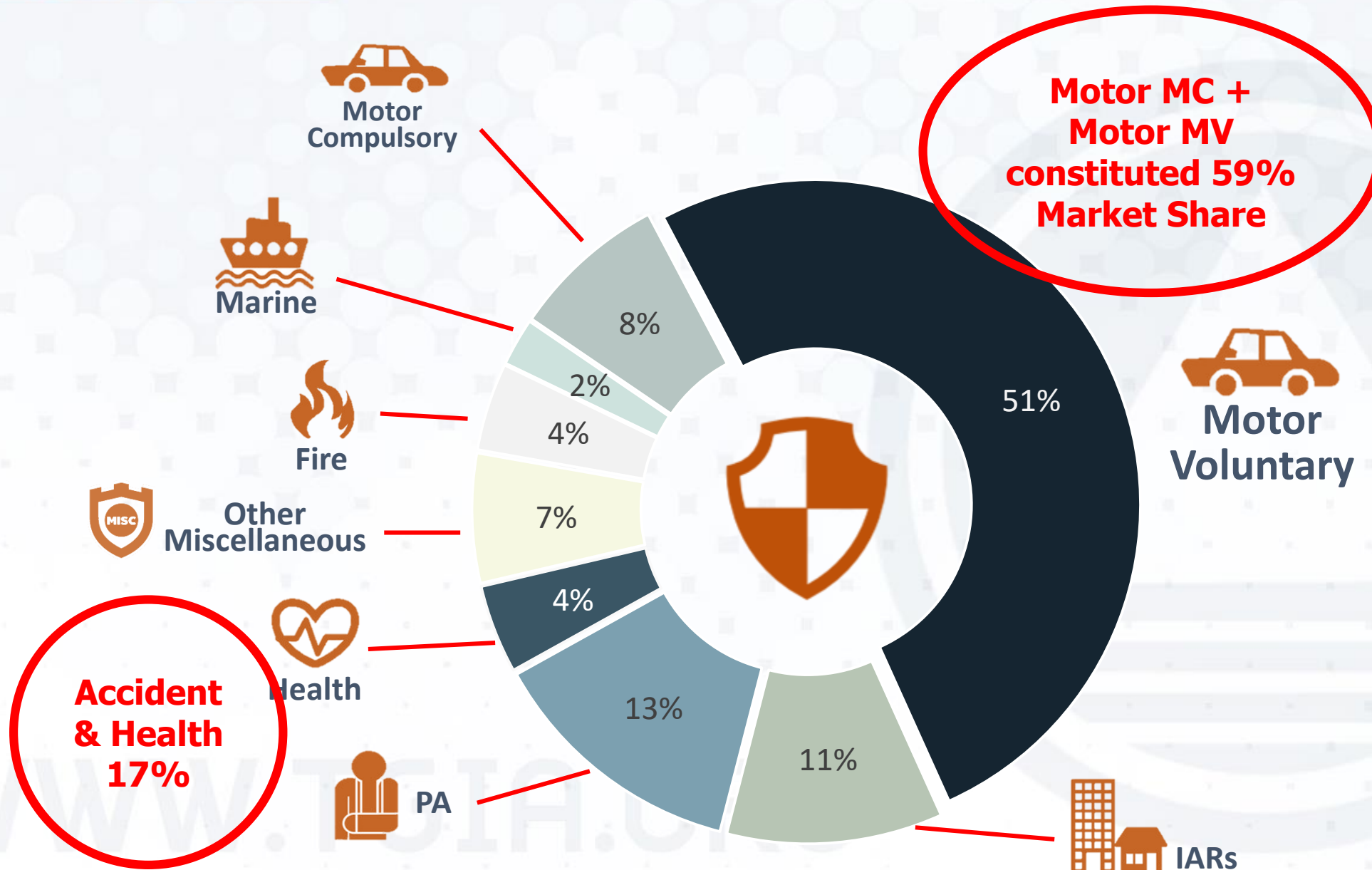


Life Non-Life

Thai Non-Life Insurance Direct Premium by Line of Business (2002 – 2018)

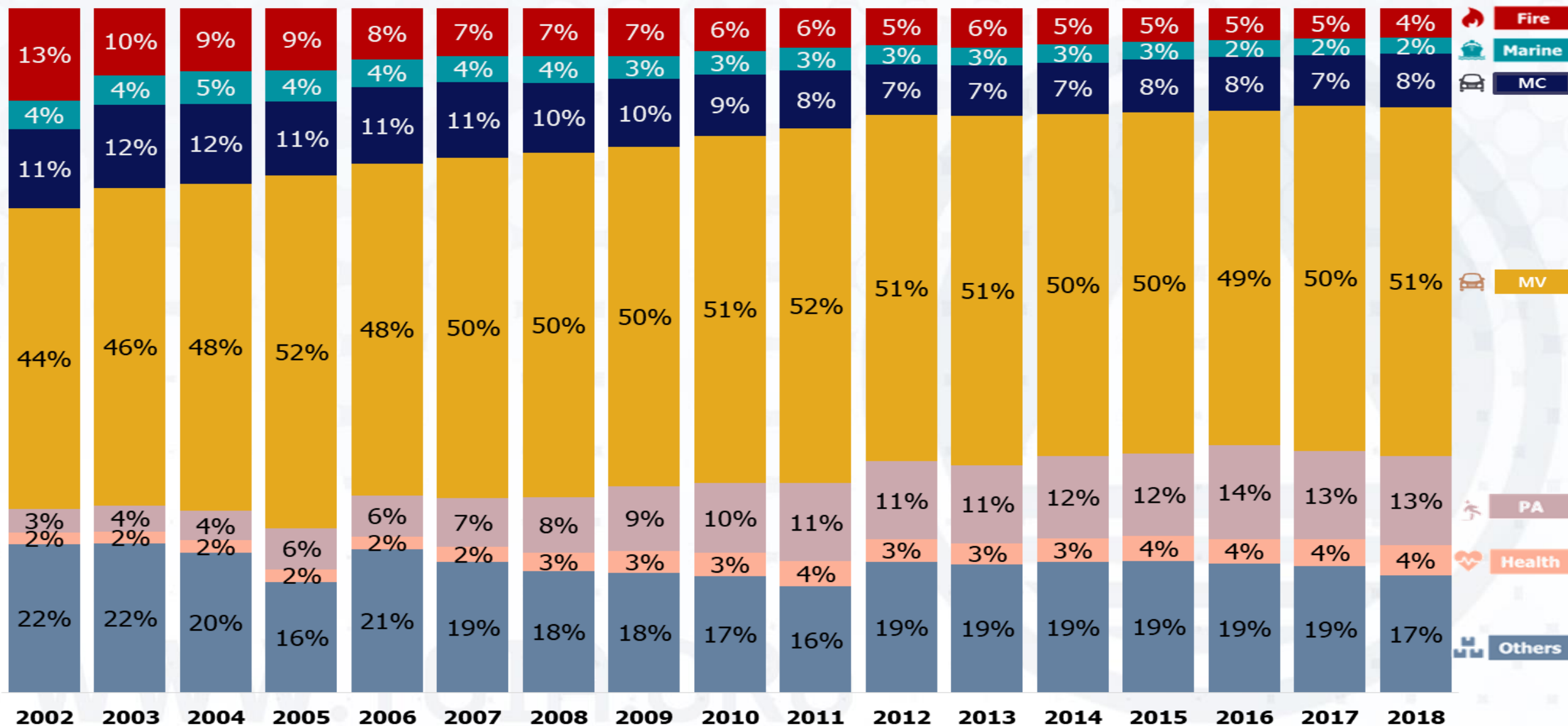
Unit: Million Baht







Market Share by Business Line (2002 – 2018)





สมาคมประกันวินาศภัยไทย

Thai General Insurance Association

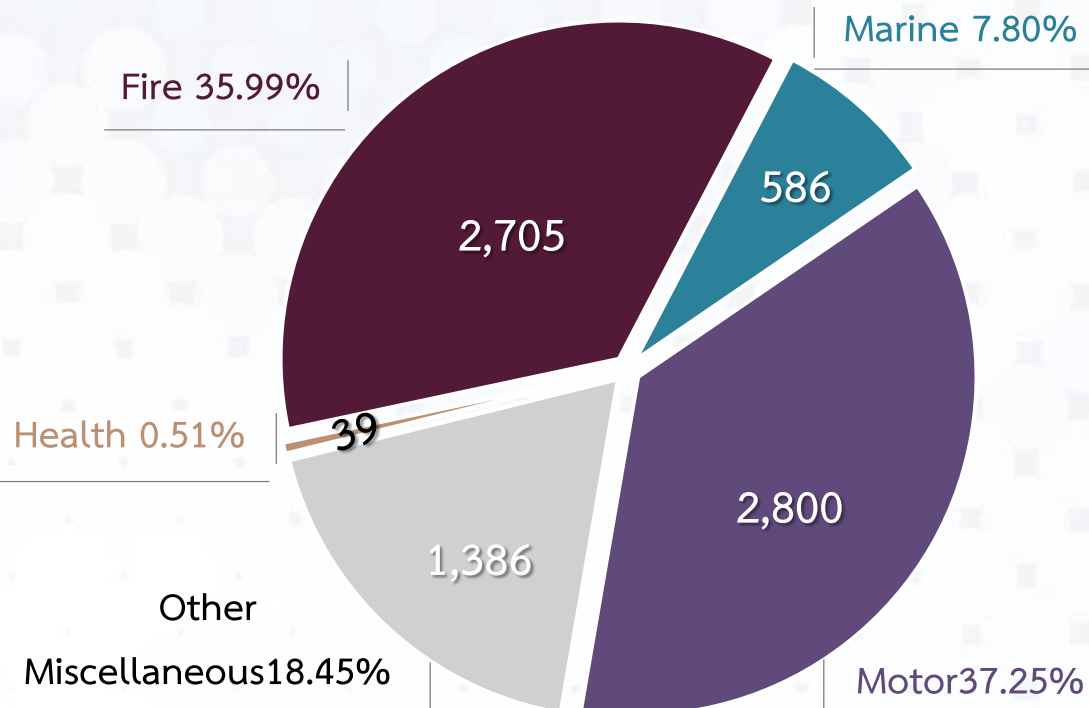
Comparison of Direct Premiums and Portfolio Mix: 1987 and 2018

Source: Office of Insurance Commission

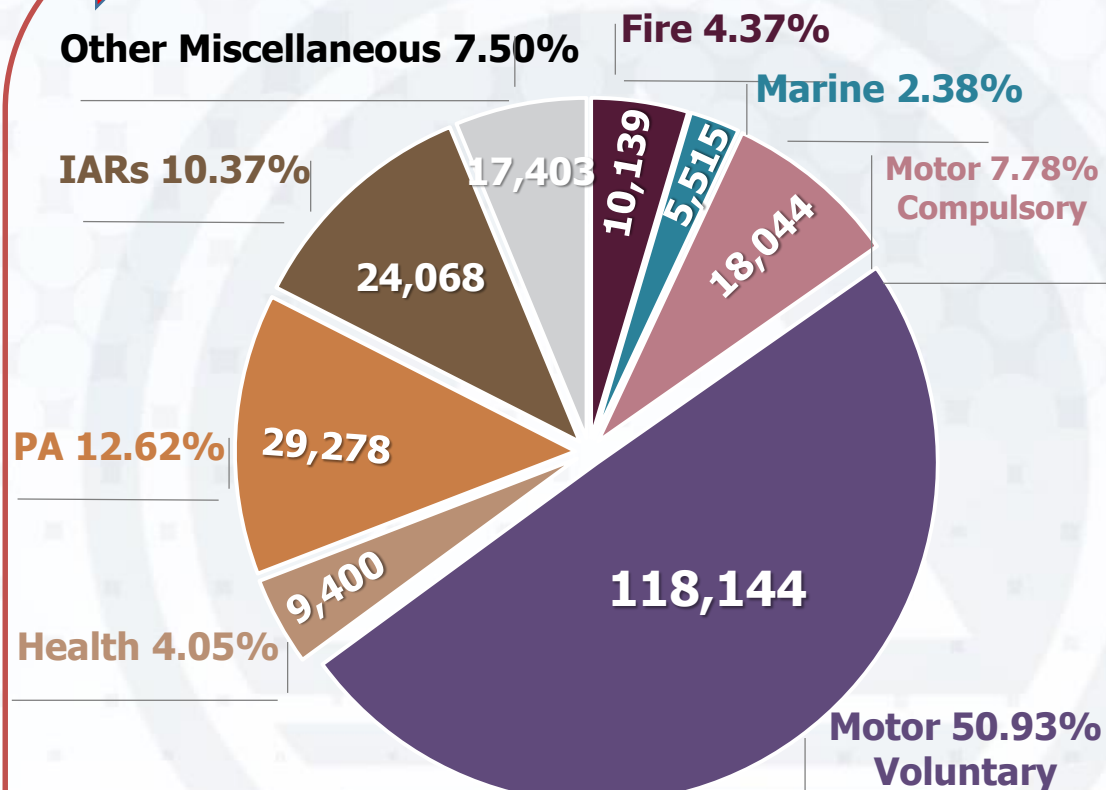
Unit: In Million Baht

31 Years After...

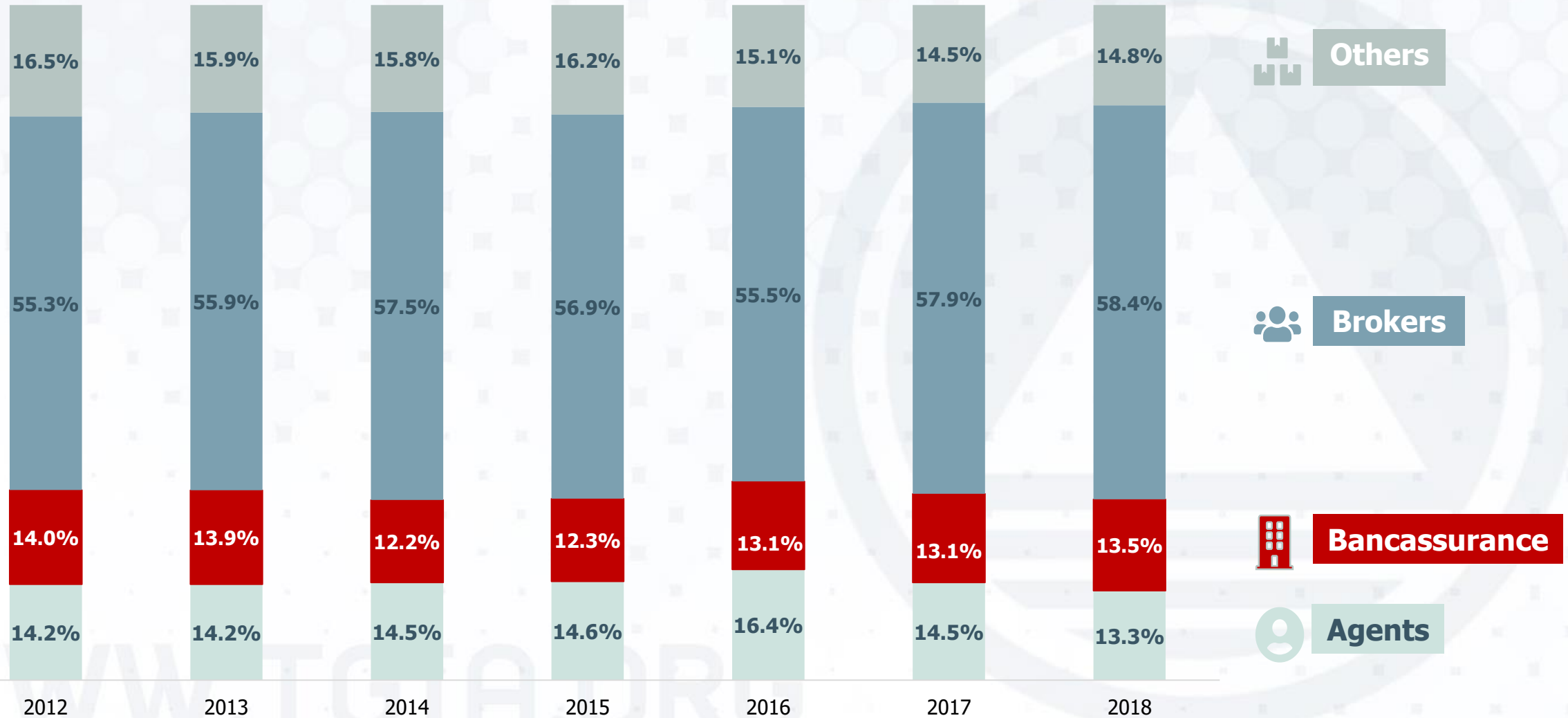
What's next???



Direct Premiums: Baht 7.5 Billion
and Portfolio Mix in 1987



Direct Premiums: Baht 232.0 Billion
and Portfolio Mix in 2018



Source: Office of Insurance Commission compiled by IPRB

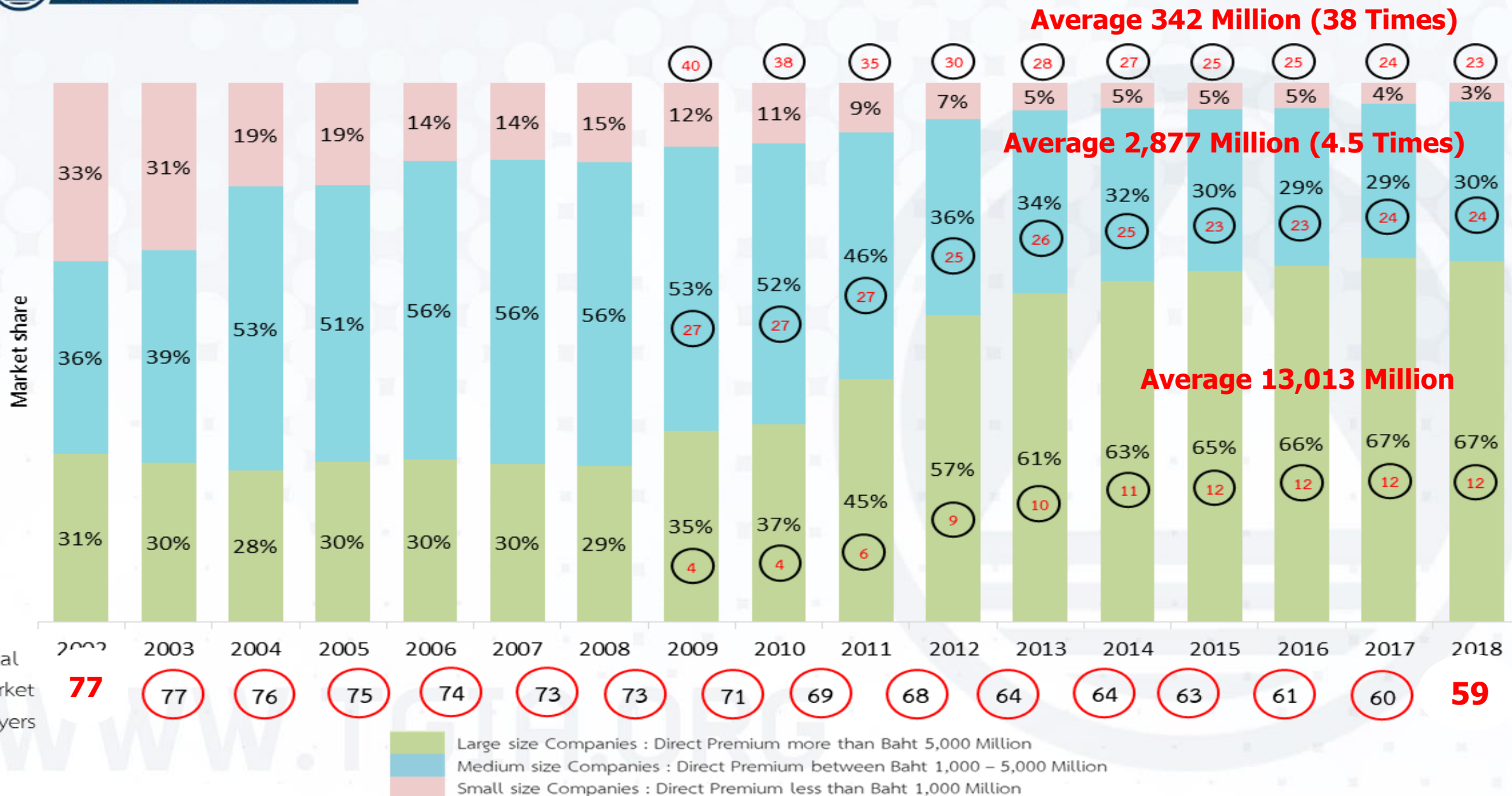
Remark: Broker Channels include Individual Broker, Corporate Broker, Finance & Car Dealer Business, Hypermarket, Convenience Store and Post Office.



สมาคมประกันวินาศภัยไทย

Thai General Insurance Association

Market Share Classified by Company Sizes: 2002-2018





Unit : Million Baht

**Top 12
Companies***
Dominated 67.0%
*Market Size > Baht 5 Billion



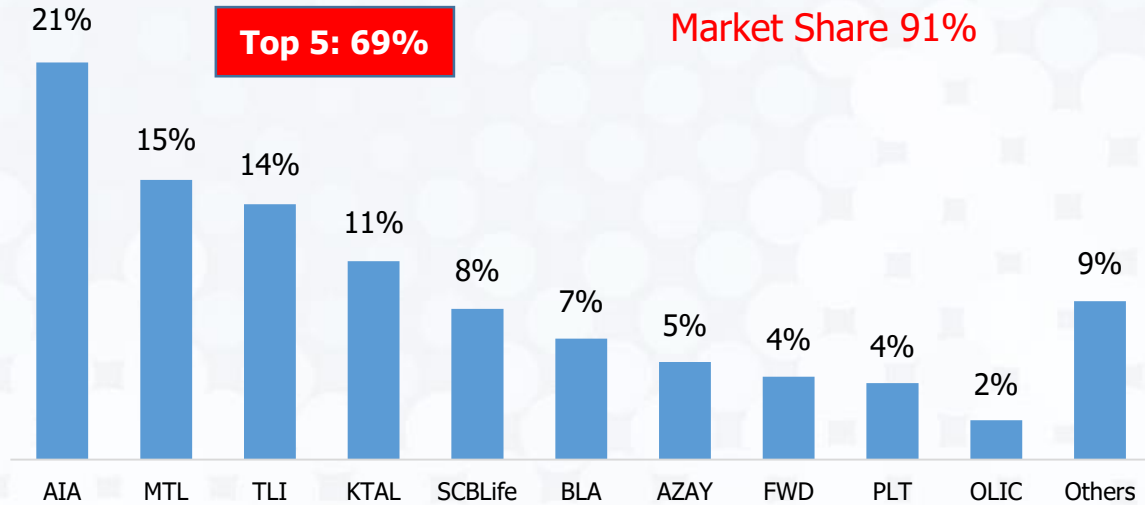
**Total Market Average
Size: Baht 4.0 Billion**



Life Assurance 2018: Top 10 Companies

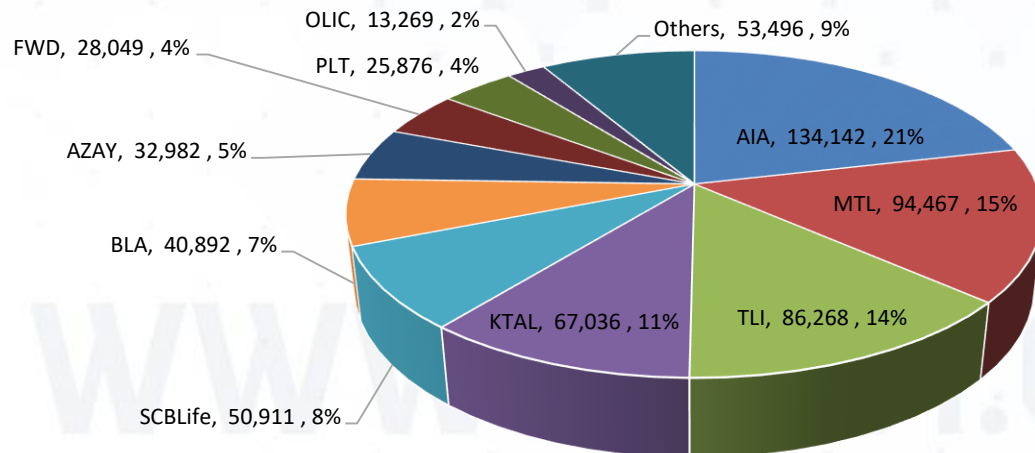
Top 5: 69%

Market Share 91%



Total 22, Direct Life Companies with revenues of Baht **627,387** Million

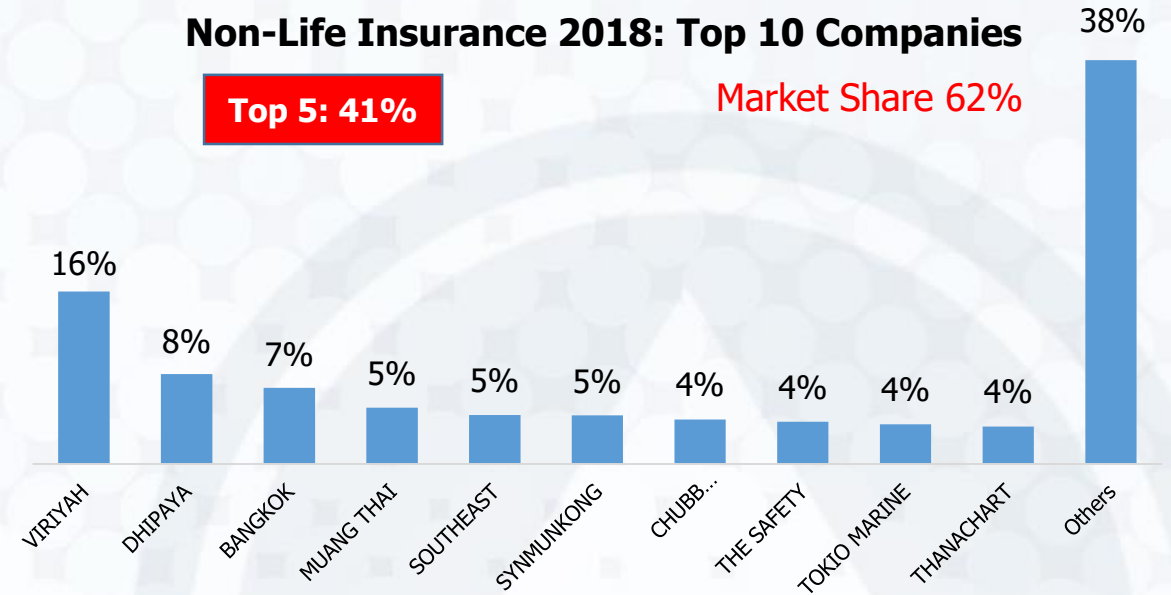
Top 10 Companies : Life Insurance 2018



Non-Life Insurance 2018: Top 10 Companies

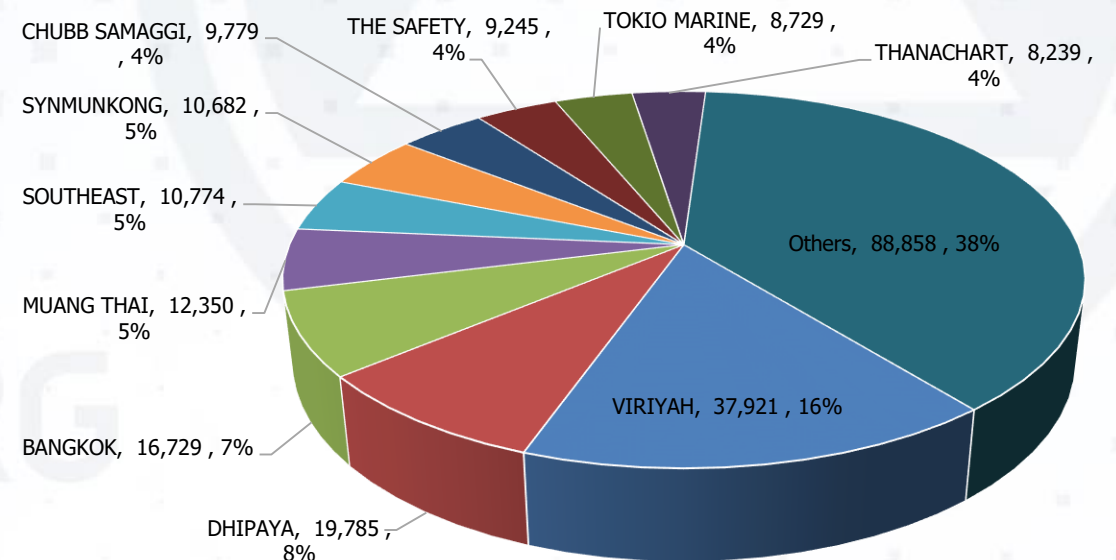
Top 5: 41%

Market Share 62%

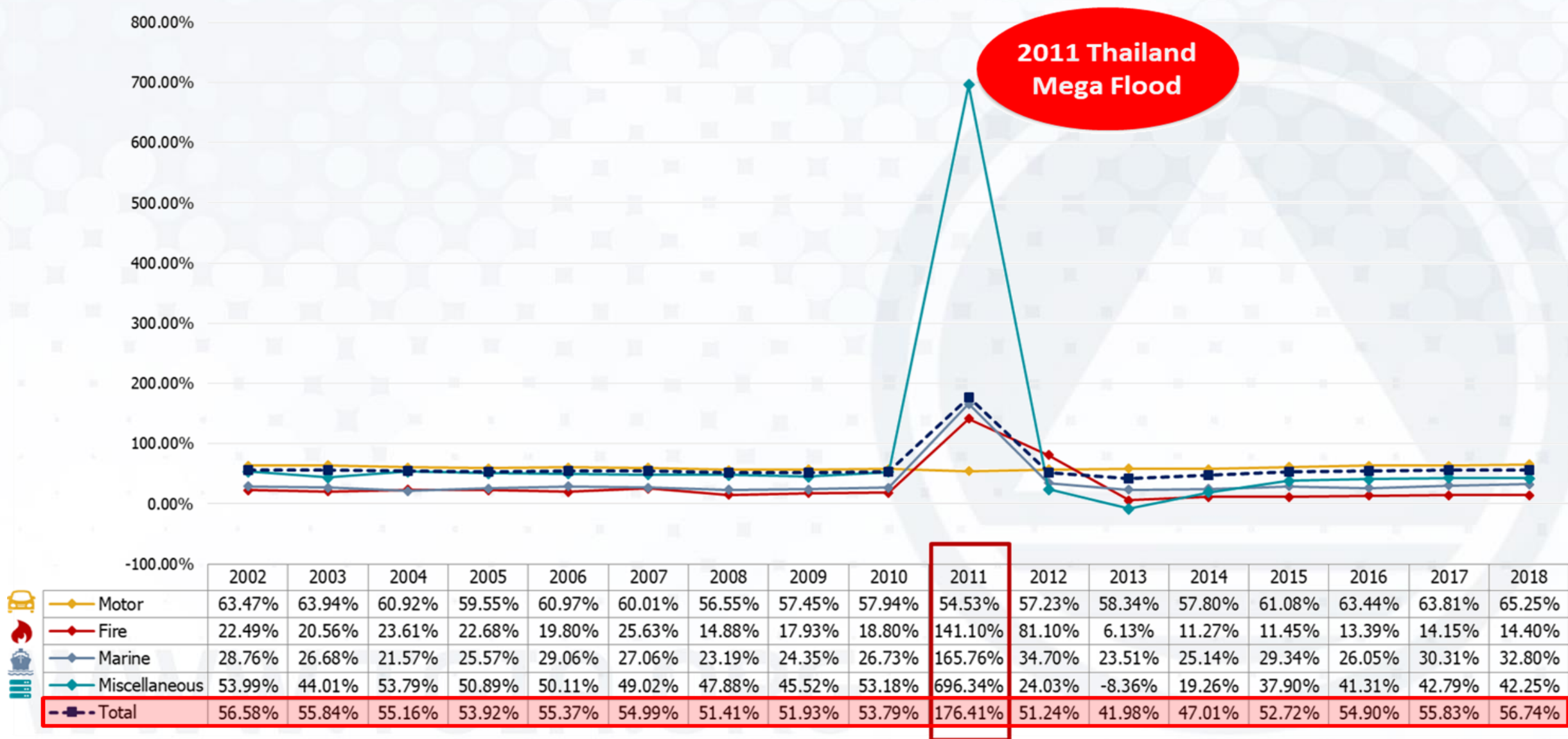


Total 58, Direct Non-Life Companies with revenues of Baht **231,990** Million

Top 10 Companies : Non-Life Insurance 2018

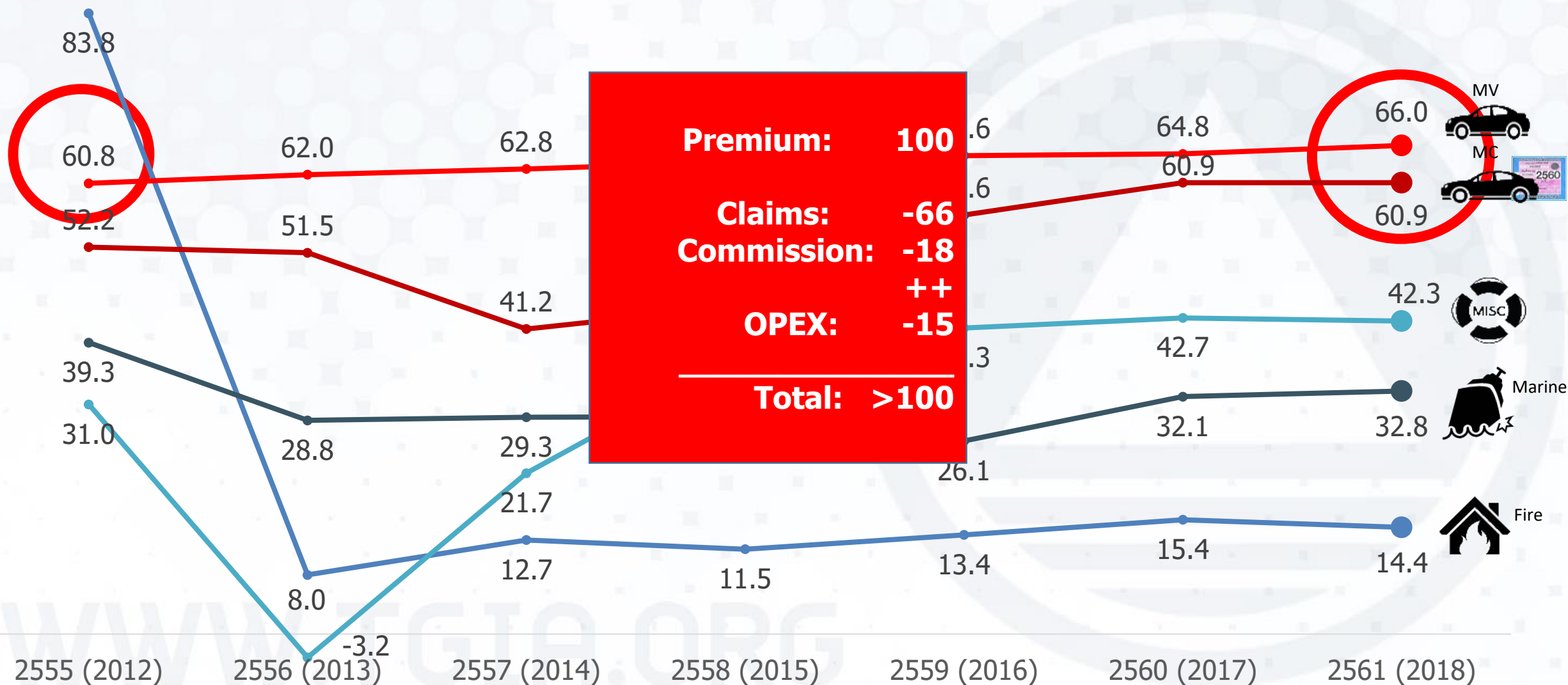


Thai Non-Life Insurance Net Loss Ratio by Line of Business (2002-2018)

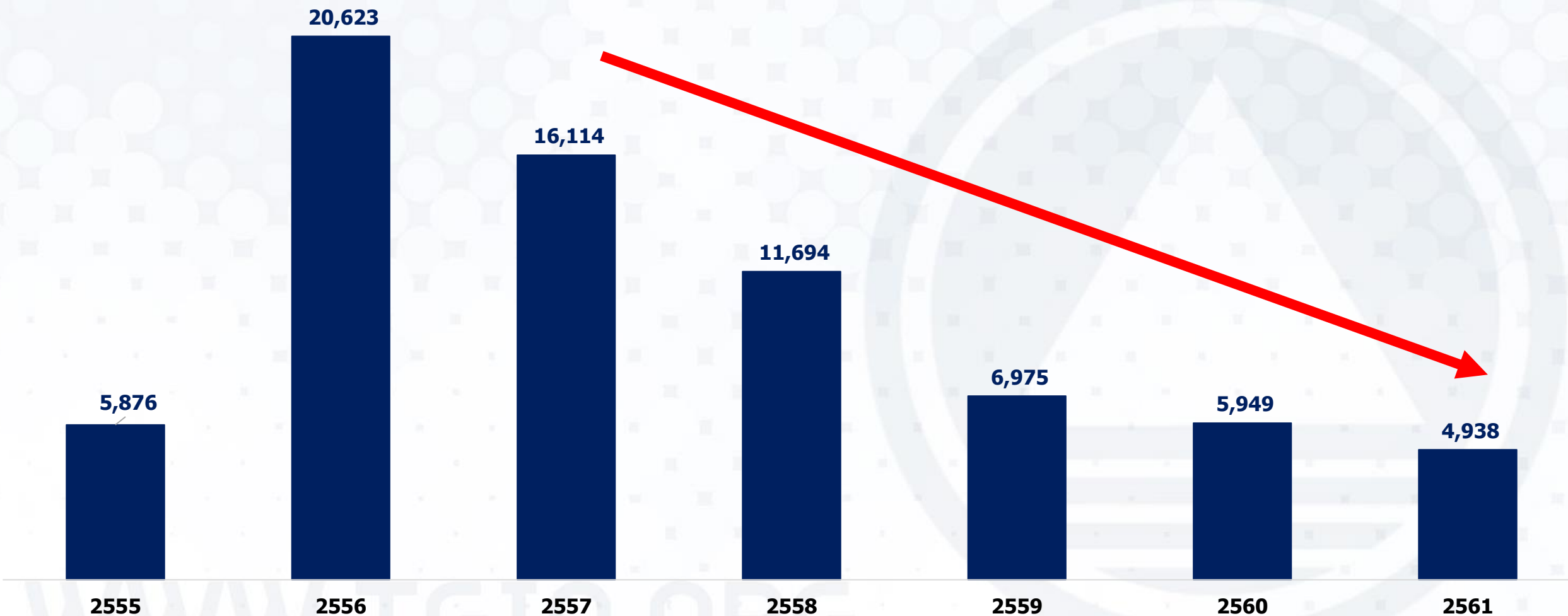


Thai Non-Life Insurance Loss Ratio: 2012-2018

— Fire — Marine — Motor Compulsory — Motor Voluntary — Miscellaneous



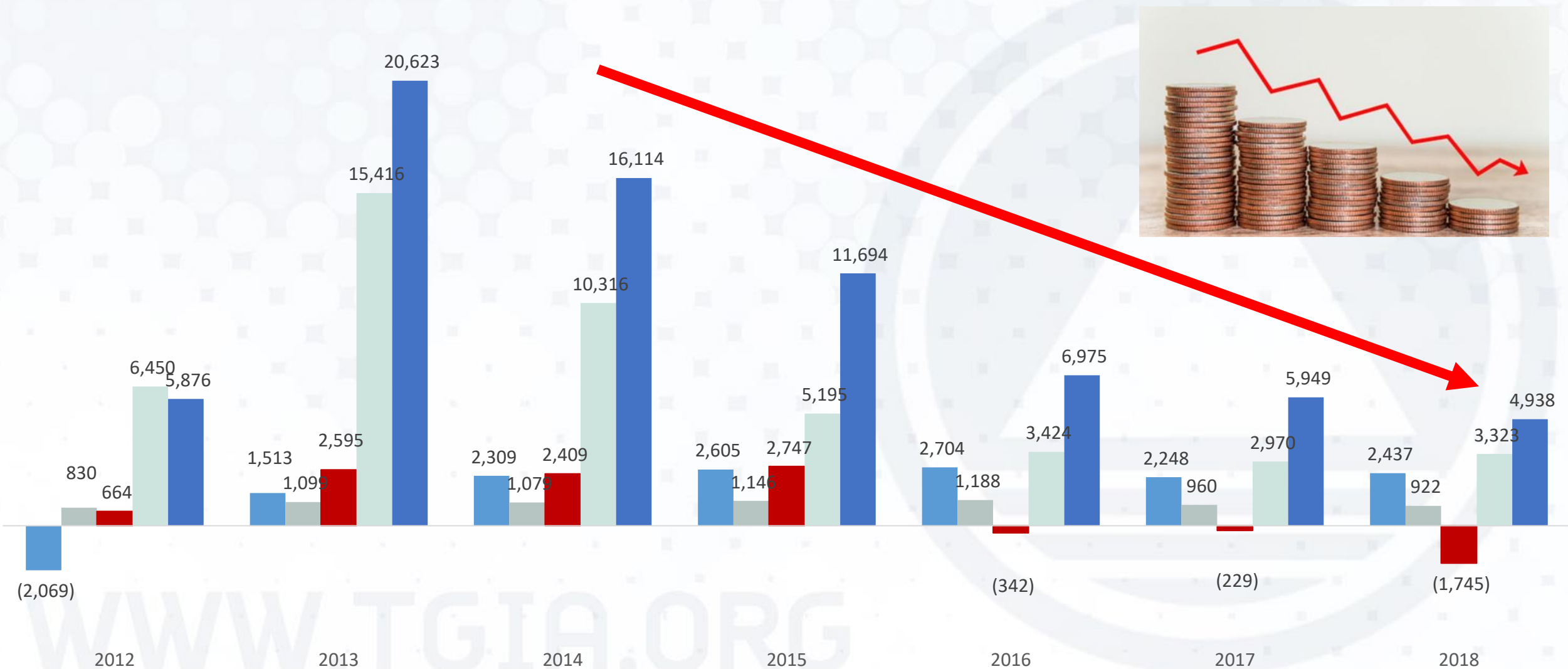
Thai Non-Life Insurance Net Underwriting Profit (2012-2018)



Thai Non-Life Insurance Net Underwriting Profit (2012-2018)

■ Fire ■ Marine ■ Motor ■ Miscellaneous ■ Total

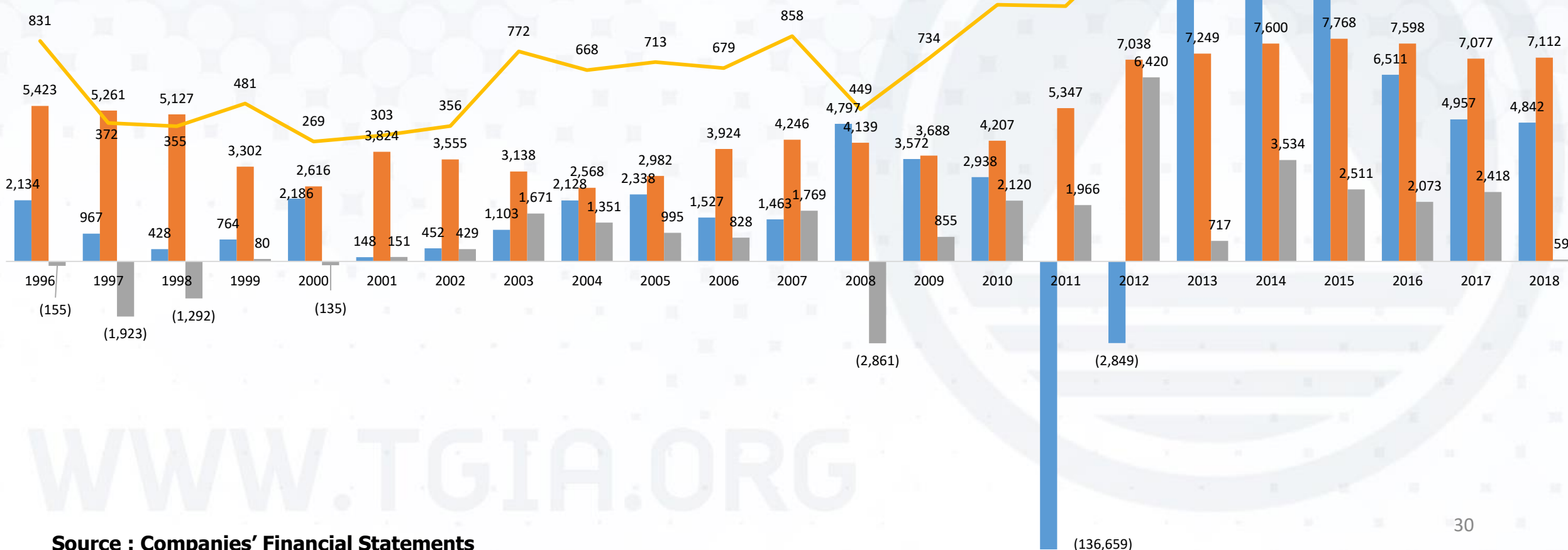
Million Baht



Historical Data of Underwriting Profit, Net Investment Income & Gains on Investment

Unit: Million Baht

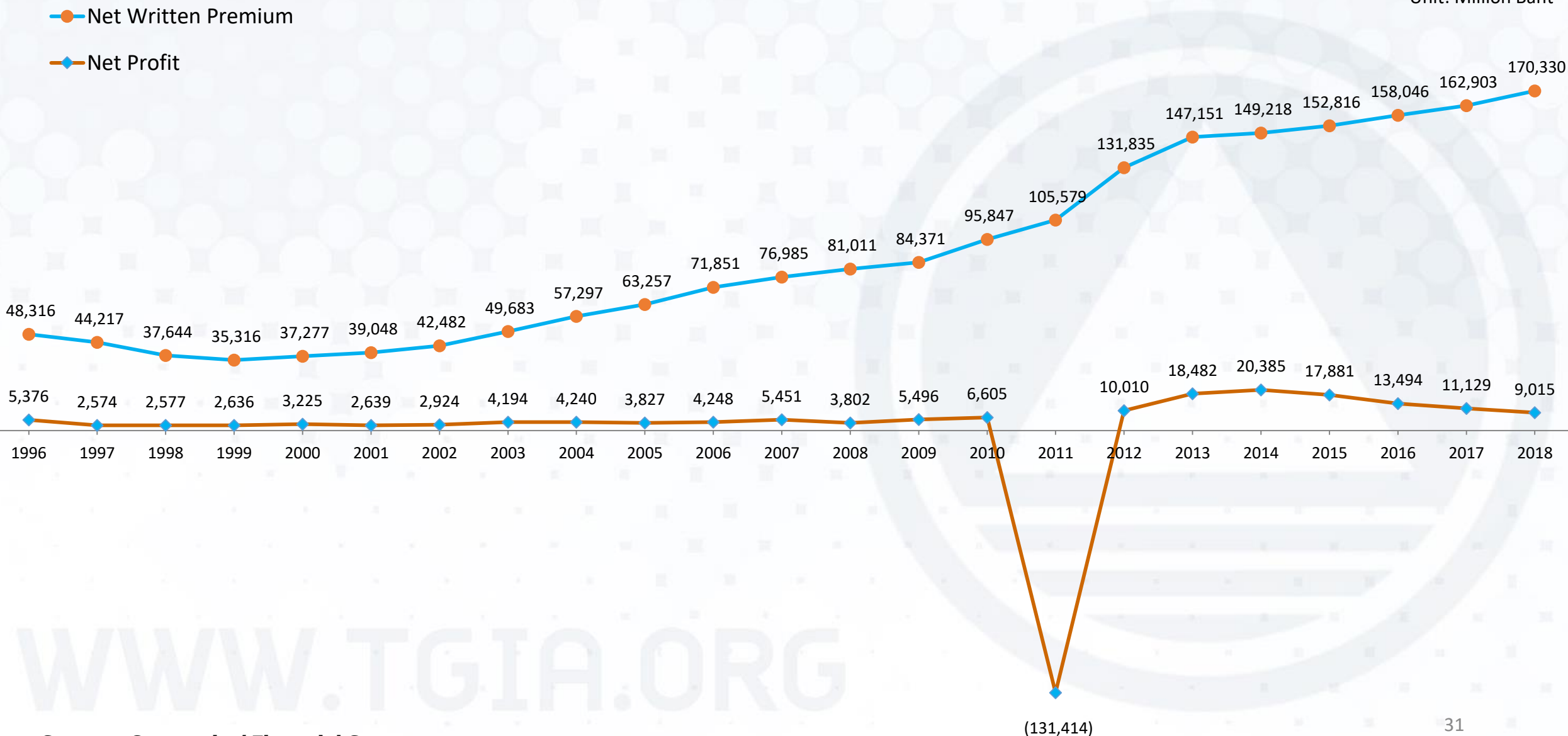
- Underwriting Profit
- Net Investment Income
- Gains (Losses) on Investment
- SET Index



Source : Companies' Financial Statements

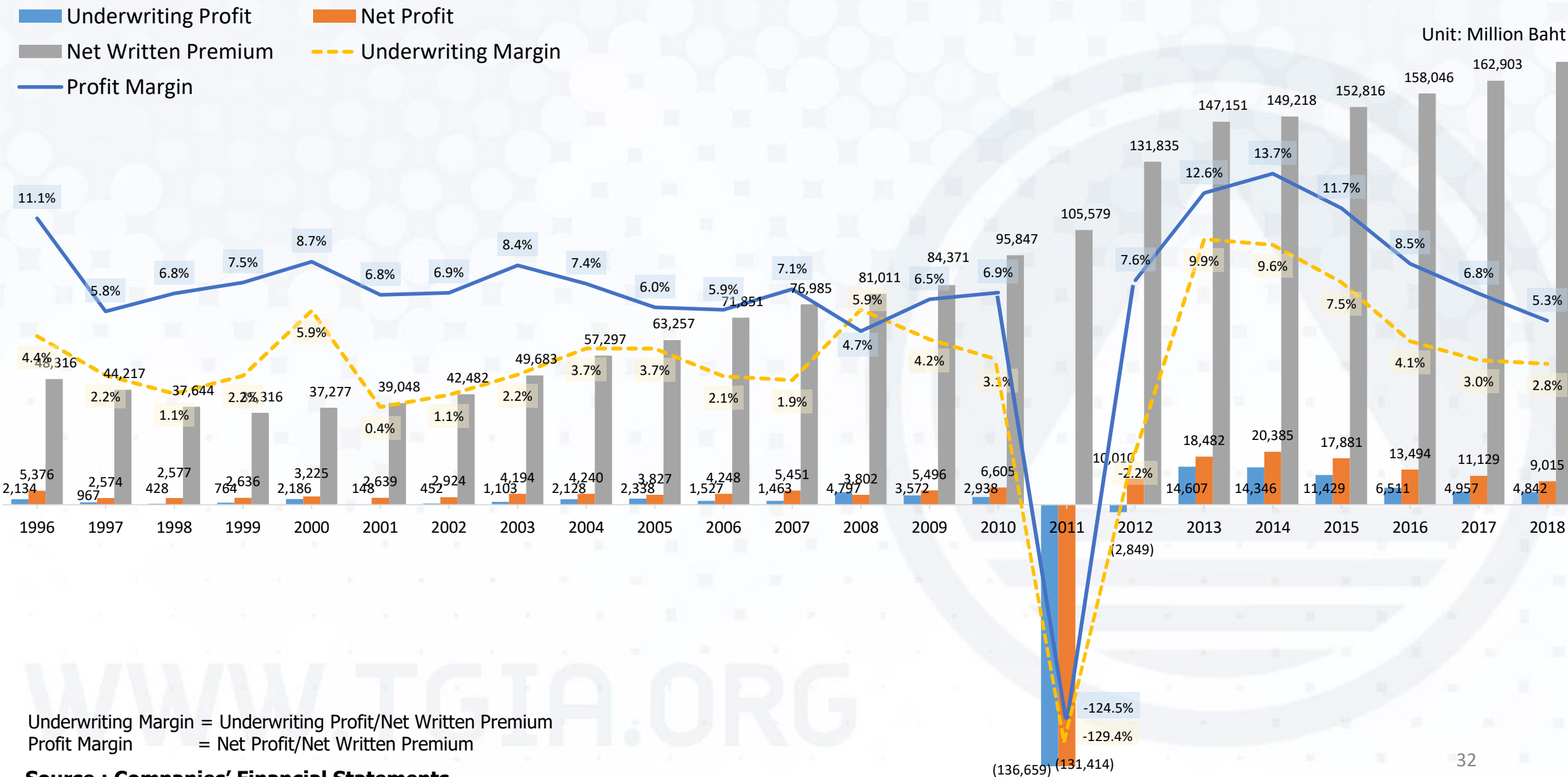
Historical Data of Net Written Premium and Net Profit

Unit: Million Baht



Source : Companies' Financial Statements

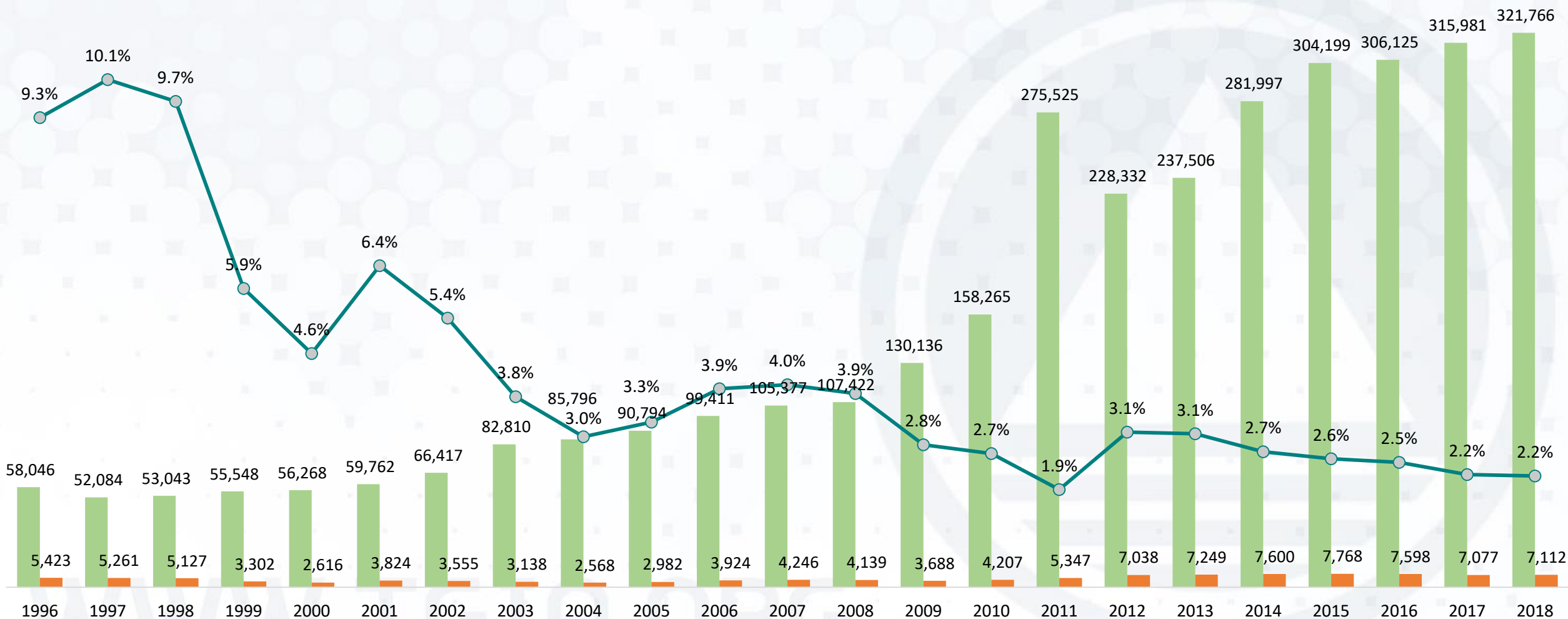
Historical Data of Underwriting Margin and Profit Margin



Historical Data of Investment Yield

Unit: Million Baht

Investment Assets Net Investment Income Investment Yield



Investment Yield = Net Investment Income/Investment Assets

Source : Companies' Financial Statements

Classification by Income Group (GDP per capita)	Country	Land Area (sq.km.)	Population (million)	GDP (US\$ million)	GDP per capita (US\$)	Insurance Premium (US\$ million)
High Income More than USD 12,000	 Singapore	720	5,639	361,109	64,041	30,609
	 Brunei	5,765	434	14,082	32,414	208
Upper middle Income USD 4,000 - USD 11,999	 Malaysia	331,388	32,385	354,348	10,942	16,634
	 Thailand	513,140	67,793	487,239	7,187	26,621
	 Indonesia	1,916,862	264,162	1,022,450	3,871	20,383
Lower middle Income USD 1,400 - USD 3,999	 Philippines	300,000	106,600	330,846	3,104	6,018
	 Lao PDR	236,800	6,777	18,434	2,720	100
	 Viet Nam	331,231	94,575	241,272	2,551	5,839
Low Income Less than USD 1,400	 Cambodia	181,035	16,253	24,523	1,509	113
	 Myanmar	676,576	52,832	68,559	1,298	150

: in Million US\$

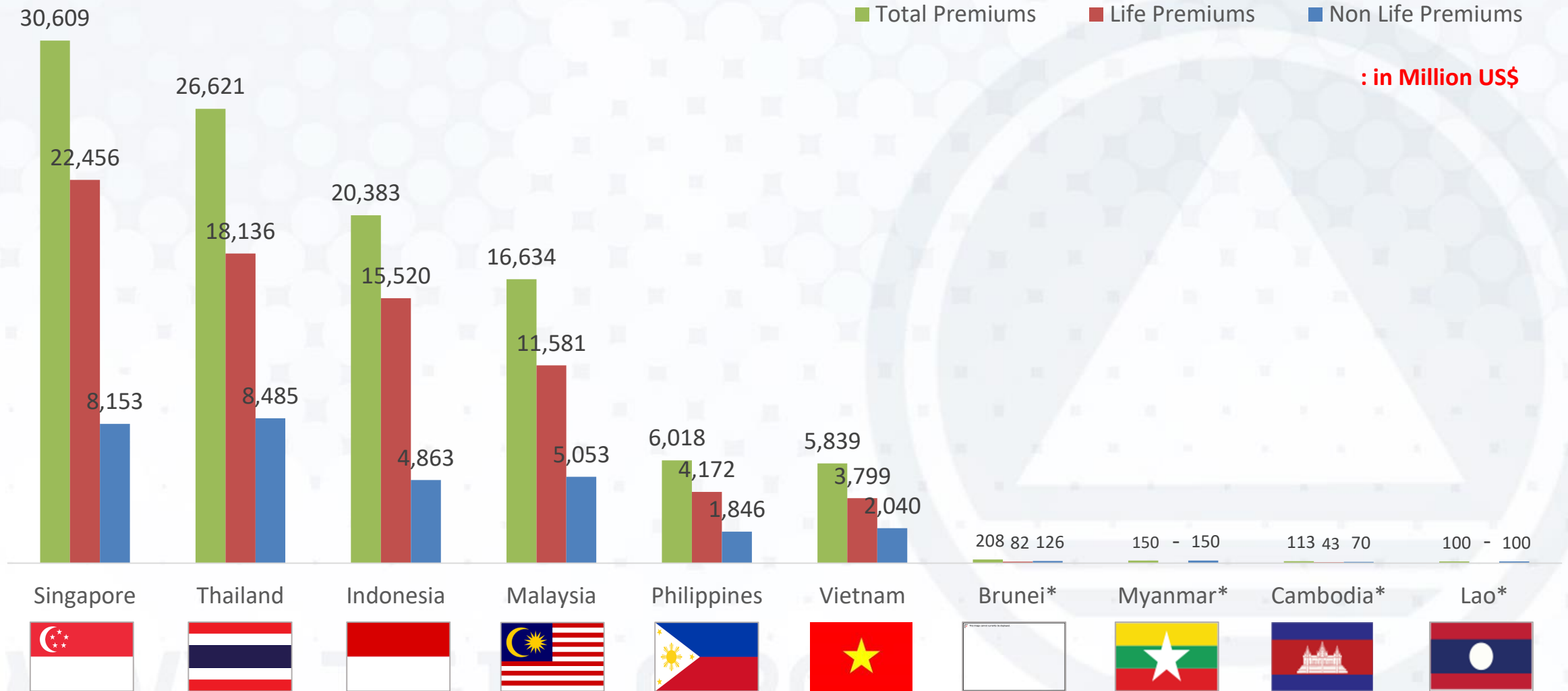
Country	Non Life Premiums	Life Premiums	Total Premiums	% of Total World Premiums	% of Total ASEAN Premiums	Penetration Ratio
Singapore	8,153	22,456	30,609	0.59%	28.69%	8.48%
Thailand	8,485	18,136	26,621	0.51%	24.96%	5.46%
Indonesia	4,863	15,520	20,383	0.39%	19.11%	1.99%
Malaysia	5,053	11,581	16,634	0.32%	15.59%	4.69%
Philippines	1,846	4,172	6,018	0.12%	5.64%	1.82%
Vietnam	2,040	3,799	5,839	0.11%	5.47%	2.42%
Brunei*	126	82	208	0.00%	0.19%	1.48%
Myanmar*	150	N/A	150	0.00%	0.14%	0.22%
Cambodia*	70	43	113	0.00%	0.11%	0.46%
Lao*	100	N/A	100	0.00%	0.09%	0.54%
	30,886	75,789	106,675	2.05%	100.00%	3.65%

Million Baht 997,939 2,448,773 3,446,712

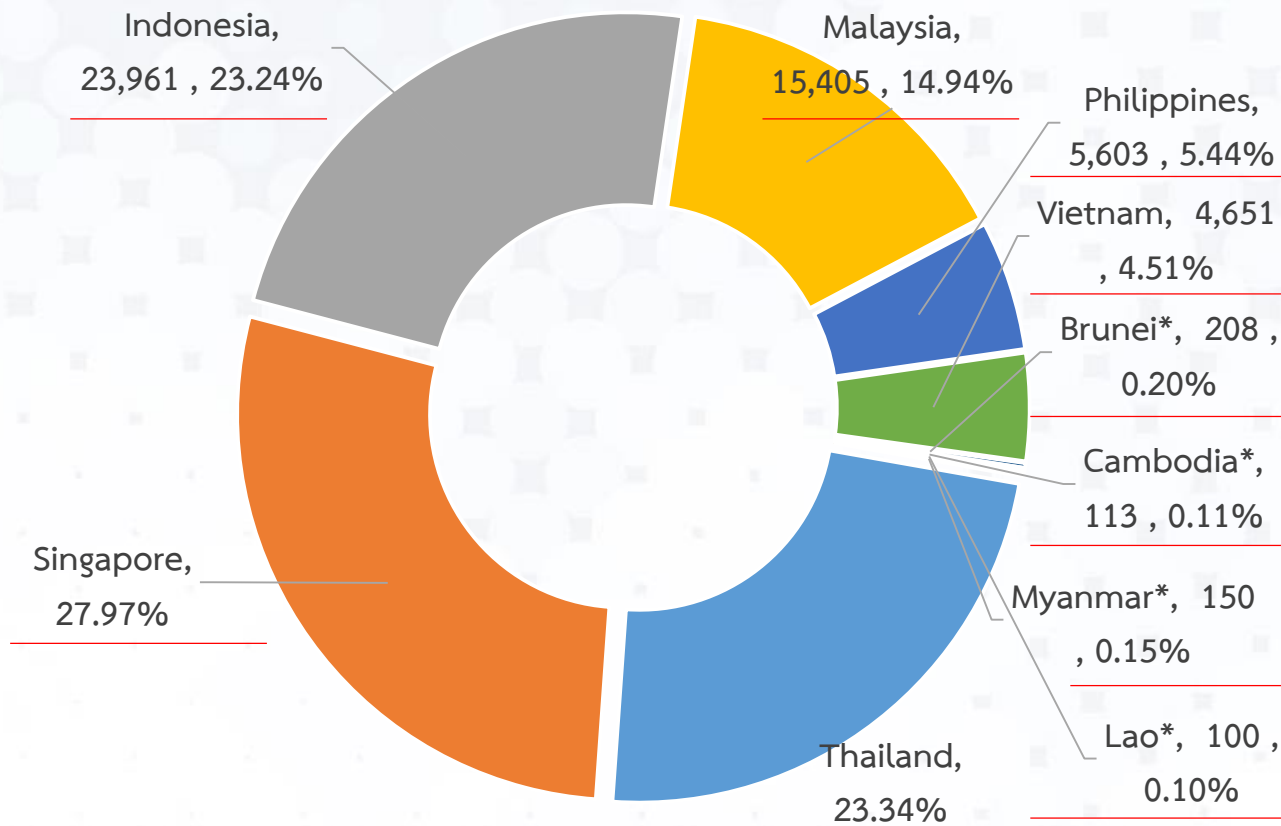
Source: Swiss Re, Sigma No.3/2019 and AIC 2018 ASEAN Insurance Statistical Report

*by estimation

Exchange Rate : 1US\$ = 32.3104 Baht



Life & Non Life Premiums Income

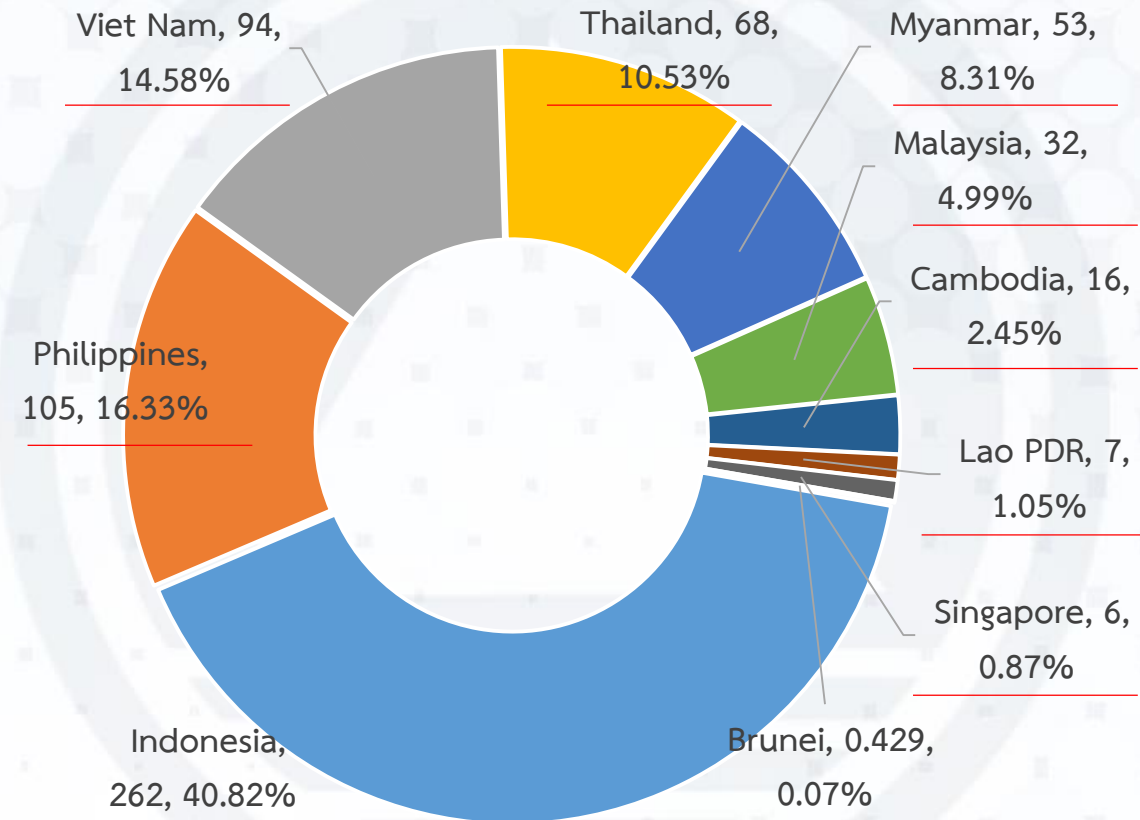


3,498,516 Million Baht

Source : ASEANstats Data as at May, 2018

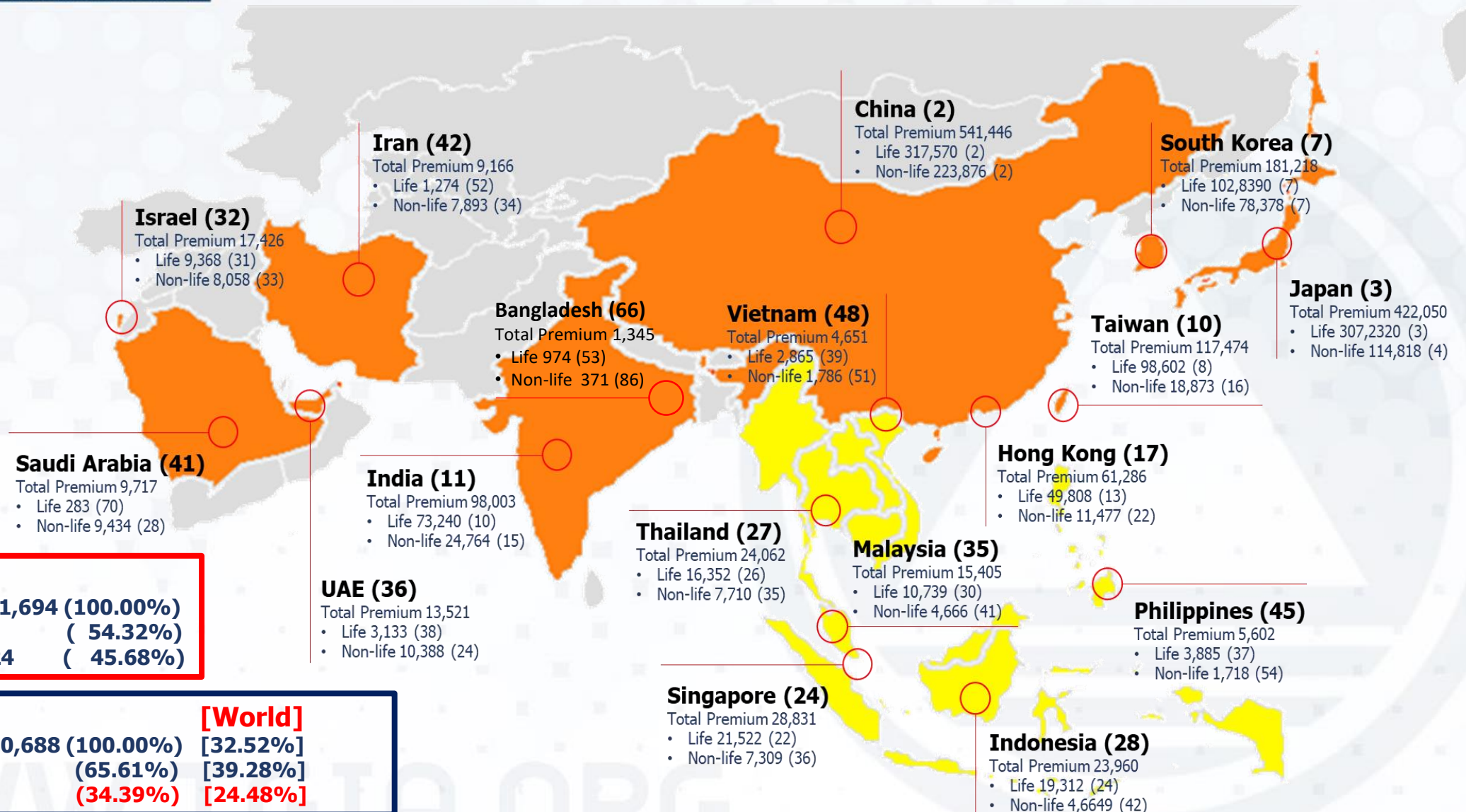
: Swiss Re, Sigma No.3/2018

Population



642.4 Million

Exchange Rate : Annualized rate



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

Source: Swiss Re, Sigma No.3/2018

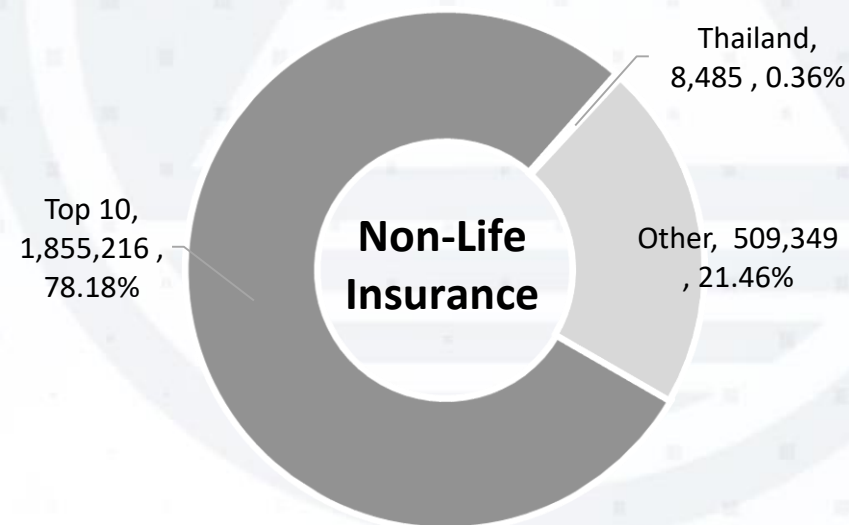
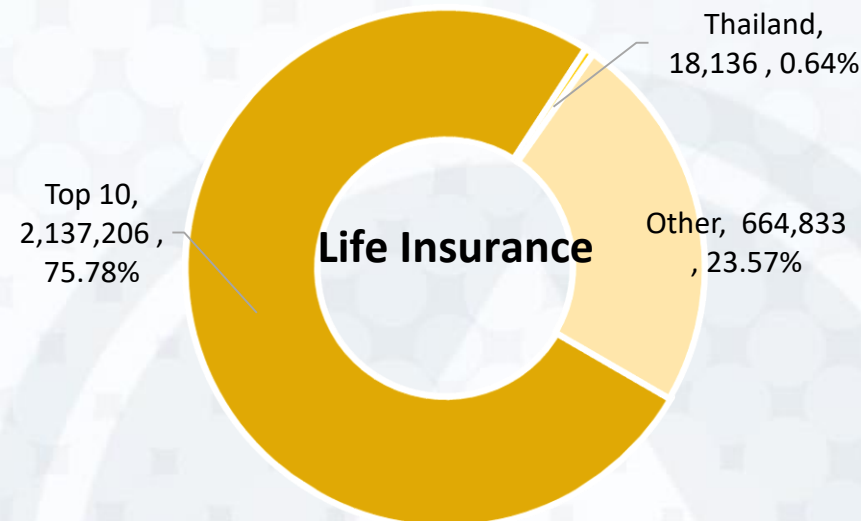
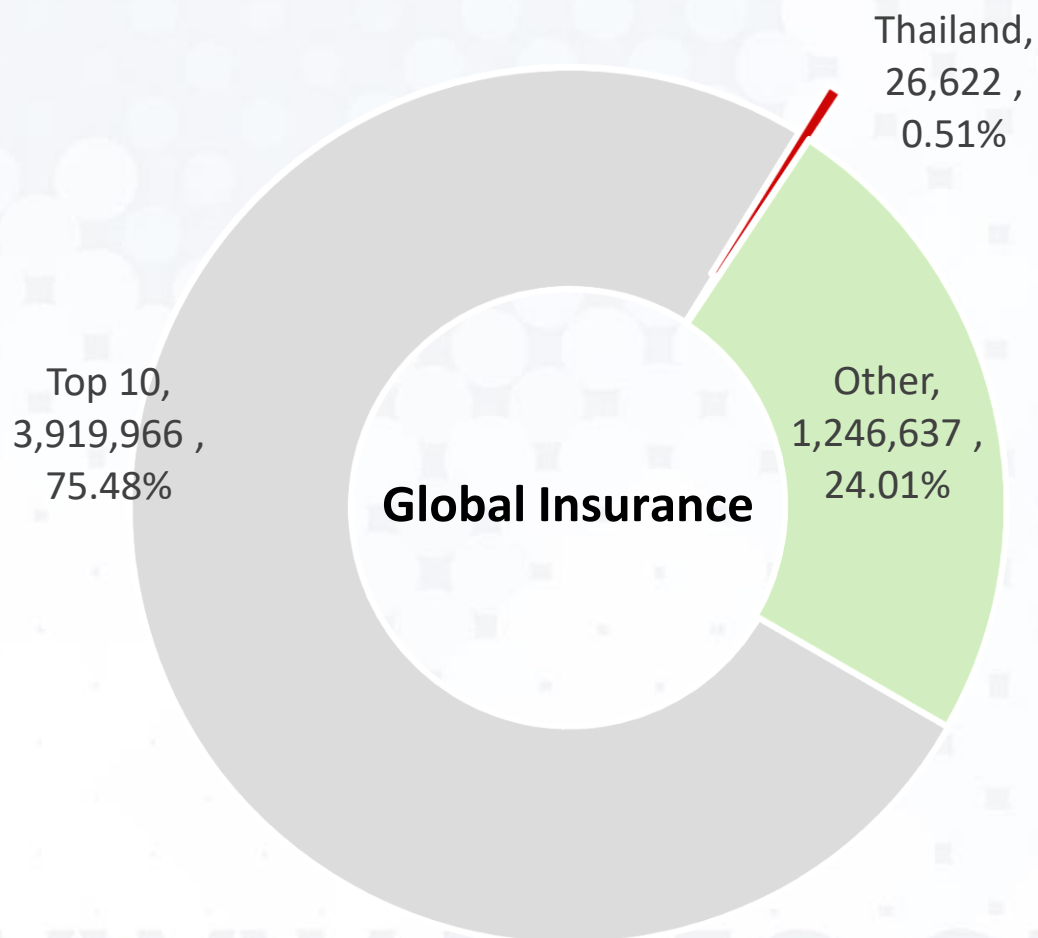
Continents	Non-Life Premium		Gross Premium (Global Ranking)	Premium Per GDP (%)	Premium Per Capita (US\$)	GDP (Billion \$US)	Population (Million)
	Million \$US	Share (%)					
PR China	261,512	11.0%	2	1.9%	185	13,613	1,416
Japan	106,405	4.5%	4	2.1%	838	4,975	127
South Korea	80,951	3.4%	7	5.0%	1,557	1,604	52
India	26,102	1.1%	15	1.0%	19	2,696	1,356
Taiwan	19,864	0.8%	16	3.4%	828	584	24
United Arab Emirates	9,607	0.4%	27	2.2%	961	427	10
Saudi Arabia	9,157	0.4%	28	1.2%	277	782	33
Israel	8,591	0.4%	32	2.3%	1,074	372	8
Thailand	8,485	0.4%	33	1.7%	123	505	69
Singapore	8,153	0.3%	34	2.3%	1,359	361	6
Iran	6,678	0.3%	36	1.7%	81	382	82
Malaysia	5,053	0.2%	40	1.4%	158	349	32
Hong Kong	4,899	0.2%	42	1.3%	700	363	7
Indonesia	4,863	0.2%	43	0.5%	18	1,043	267
Vietnam	2,040	0.1%	51	0.8%	21	241	96
Philippines	1,846	0.1%	56	0.6%	17	331	107
Others	7,893	0.3%	NA	0.4%	10	1,910	785
Asia	572,099	24.1%	NA	1.9%	128	30,538	4,477
EU	681,102	28.7%	NA	3.1%	855	22,330	797
America	1,041,796	43.9%	NA	3.7%	1,028	28,105	1,013
World	2,373,050	100.0%	NA	2.8%	312	85,276	7,613

Source: Swiss Re, Sigma No.3/2019

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 Global Insurance Market Share 2018



Trends in 2019-2020

Market Movements



Government Investment
Local Consumption



EEC Mega Projects



Government Crop
Insurance Schemes



Growth in Tourism

Market Concerns



Trade War &
Price War!!!



Declining Interest
Rate



Political
Uncertainty



M&A
Market
Consolidation



New Housing
Loans Slowdown



Declining New
Cars Sales



Export Contraction
Factory Shutdown

 **IFRS** Impact from IFRS 17



“Key Challenges”.... on the future of Thai Insurance Market... !!!

1

Harder-to-please customers

- Customer complaints
- Customer retention
- Social Sanction

2

Market Liberalization

- De-Tariffication
- De-Commission

3

Demographic Changes

- Aging population and aged society
- Increasing urbanization

4

Insurance Frauds

- Claims syndicates
- Collusion of staff

5

Market Consolidation through M&A

6

Extreme Environmental Conditions and Catastrophes

- Flood
- Tsunami
- Windstorm
- Earthquake

“Key Challenges”.... on the future of Thai Insurance Market... !!!

7

Human Capital Resources

- Shortage of talented staff
- Recruit...Retrain...Reward...Retain...
- Refine mindset, reskill & upskill
- Talent movement across ASEAN insurance markets

9

Financial, Economic and Political Conditions

- Uncertainty in macroeconomic environment
- Global and regional financial impacts (Trade War)
- Political uncertainty
- Terrorism

8

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

10

Technological Advancements

- Digital Disruption
- Big Data
- InsurTech/FinTech

SUCCESS IS NO ACCIDENT.

It is hard work, perseverance,
learning, studying, sacrifice
and most of all, **love** of what you are doing.

- Pele



สมาคมประกันวินาศภัยไทย
Thai General Insurance Association

Thank You Very Much

ขอบคุณครับ

WWW.TGIA.ORG