

บทที่ 5

การศึกษาแนวโน้มอัตราการเจริญเติบโตของ เบี้ยประกันชีวิต รายได้จากการลงทุน รายได้รวม ในธุรกิจประกันชีวิต

ในช่วงระยะเวลา 9 ปีที่ผ่านมา ธุรกิจประกันชีวิตประสบกับปัญหาการเจริญเติบโตของ เบี้ยประกันชีวิตพอสมควร โดยช่วง 9 ปี ที่ผ่านมานี้ เบี้ยประกันชีวิตมีอัตราการเจริญเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 20.5 ต่อปี ทั้งนี้ เป็นผลสืบเนื่องมาจากการผันผวนของ เศรษฐกิจของประเทศ การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ของเงินฝากธนาคาร และทัศนคติของประชาชนต่อการทำประกันชีวิต

หากพิจารณาถึง เบี้ยประกันชีวิตของธุรกิจระหว่างปี พ.ศ. 2521 ถึง พ.ศ. 2529 ตามตารางที่ 5.1.1 อาจแบ่งช่วงการเจริญเติบโตได้เป็น 4 ช่วง คือ ระหว่างปี พ.ศ. 2521-2524 เป็นช่วงที่อัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจ มีอัตราการขยายตัวลดต่ำลงโดยมีอัตราการขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 26.17 ต่อปี ซึ่งเป็นผลมาจากปัญหาการเงินของประเทศ ในช่วงดังกล่าวทำให้การขยายตัวของธุรกิจตั้งแต่ปี พ.ศ. 2521 ลดต่ำลงมาเรื่อยๆ จนถึงปี พ.ศ. 2524 ต่อมาในช่วงปี 2525 ต่อเนื่อง 2526 ธุรกิจการประกันชีวิต เริ่มมีการ ขยายตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศกลับเข้าสู่ภาวะปกติ แต่ถัดมาในปี 2527 ก็เกิดเหตุการณ์ สถาบันการเงินบางแห่งล้มลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อมาถึงธุรกิจประกันชีวิตอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทำให้ในปีดังกล่าว ธุรกิจประกันชีวิตมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 10.4 ซึ่งเป็นการขยายตัวที่ต่ำที่สุดในรอบ 9 ปี แต่ต่อมามีปี 2528 และ 2529 ธุรกิจประกันชีวิตโดยส่วนรวม เริ่มมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่ง

5.1 แนวโน้มอัตราการเติบโตของ เบี้ยประกันชีวิตของธุรกิจประกันชีวิต

จากการศึกษา เราได้แบ่ง บริษัทประกันชีวิตออกมาเป็น 3 กลุ่ม ตามขนาดของ เบี้ยประกันชีวิตที่บริษัทแต่ละบริษัทได้รับมาซึ่งสามารถกำหนดออก มาเป็น 3 กลุ่ม คือ กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ กลุ่มบริษัทประกันชีวิต



ขนาดกลาง และกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก

ตามตาราง 5.1.1 จะเห็นว่า การเจริญเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตของกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ และ กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง มีอัตราการขยายตัวอยู่ในระดับเดียวกัน ขณะที่กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กมีอัตราการขยายตัวต่ำลงมาบ้าง แม้จะมีการถอยหลังอีกด้วย

หากแยกพิจารณาเป็นรายกลุ่มแล้วจะสามารถสรุปได้ว่า

5.1.1 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่

กลุ่มนี้ประกอบไปด้วย 3 บริษัท คือ บริษัทอเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนล แอสซัวรันส์จำกัด บริษัทไทยประกันชีวิตจำกัด บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัย จำกัด ตามตาราง 5.1.2 จะได้ว่า ระหว่างปี 2521-2523 บริษัทอเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนล แอสซัวรันส์จำกัด มีอัตราการขยายตัวต่ำที่สุด แต่หลังจากปี 2523 เป็นต้นมา อัตราการขยายตัวของบริษัทอเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนล แอสซัวรันส์จำกัด กลับมีอัตราการขยายตัวสูงที่สุด ตามด้วย บริษัทไทยประกันชีวิต จำกัด ที่ตกจากอันดับ 1 มาและตามมาด้วย บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัย จำกัด

(1) บริษัทอเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนลแอสซัวรันส์จำกัด จากการศึกษาพบว่าบริษัทมีการขยายตัวที่เป็นไปทางตรงกันข้ามกับการขยายตัวของธุรกิจรวม กล่าวคือนับตั้งแต่ปี 2521 เป็นต้นมาถึงปี 2525 ในขณะที่ธุรกิจรวมมีแนวโน้มการขยายตัวลดต่ำลงมาเรื่อยๆ แต่บริษัทกลับมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นไปโดยลำดับ จนกระทั่งปี 2527 ซึ่งเป็นปีที่สถาบันการเงินของประเทศมีปัญหา บริษัทก็ไม่ได้อยู่นอกเหนือจากเกณฑ์ จึงส่งผลให้ในปีดังกล่าว การขยายตัวของบริษัท ลดต่ำลงมา ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจรวมแล้วจะได้ว่า เฉพาะในปี 2522 เท่านั้นที่การขยายตัวของบริษัท ต่ำกว่าการขยายตัวของธุรกิจรวม แต่หลังจากนั้น บริษัท มีการขยายตัวสูงกว่าการขยายตัวของธุรกิจรวมมาโดยตลอด โดยในช่วง 9 ปี ที่ผ่านมานี้ บริษัท มีการขยายตัวเฉลี่ย เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.22 ต่อปี

(2) บริษัทไทยประกันชีวิตจำกัด จากการศึกษาพบว่า ในกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ด้วยกัน ในปี 2521 ต่อเนื่อง 2522 บริษัท

ตาราง 5.1.1 แสดงยอดตราการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัท
ประกันชีวิตในประเทศไทยตั้งแต่ปี 2521-2529 (%)

	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529	ค่าเฉลี่ย
AIA	23.50	16.90	25.90	24.70	28.10	44.30	24.10	33.60	14.90	26.22
TLI	43.40	36.40	26.00	23.80	26.10	28.30	9.60	5.80	11.30	23.41
OCI	29.00	34.30	31.20	12.30	7.70	9.30	5.30	0.80	6.70	15.18
MTL	25.70	17.80	21.40	32.30	30.90	28.40	4.80	11.40	12.10	20.53
SEI	33.40	34.40	27.80	23.40	14.90	16.10	7.90	2.10	12.80	19.20
TPI	-10.80	0.00	22.80	14.80	82.60	17.90	0.90	2.90	14.90	16.22
ITL	124.50	5.90	6.90	15.10	3.60	19.40	-21.80	-3.60	2.10	16.90
AYL	12.70	27.20	11.70	13.20	2.10	1.02	-6.21	-16.70	3.30	5.37
SCL	-	-	17.10	6048.80	215.00	29.10	15.90	40.60	141.00	929.64
BLA	134.90	35.70	40.10	29.90	10.60	19.00	2.00	-10.00	10.80	30.33
SLT	31.80	39.70	5.20	12.30	19.60	-6.90	-27.50	38.20	14.50	14.10
TSL	41.70	-23.80	-42.20	-23.70	-19.30	-7.90	-21.60	156.90	666.40	80.72
12 Co	31.90	27.00	26.10	19.70	20.00	24.40	10.40	13.00	12.10	20.51
BIG	30.94	29.62	28.22	19.03	19.06	26.05	13.24	14.88	11.67	21.41
MED	18.35	20.09	24.20	25.73	32.29	21.94	5.02	6.57	12.87	18.56
SML	68.97	15.86	9.95	16.58	7.67	10.37	-14.39	-1.85	19.30	14.72



ตาราง 5.1.2 เปรียบเทียบอันดับการขยายตัวของเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิต

ชื่อบริษัทจำกัด	พ. ศ.								
	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529
1. กรุง เทพประกันชีวิต	1	3	1	3	8	6	7	11	9
2. ไทยประกันชีวิต	3	2	4	5	5	4	3	6	8
3. ไทยประสิทธิประกันภัย	11	10	6	8	2	7	8	7	3
4. ไทยเศรษฐกิจประกันชีวิต	4	11	12	12	12	12	10	1	1
5. ไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัย	7	5	2	10	9	9	5	9	10
6. ประกันชีวิตศรีอยุธยา	10	6	9	9	11	10	9	12	11
7. ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต	-	-	8	1	1	2	2	2	2
8. เมืองไทยประกันชีวิต	8	7	7	2	3	3	6	5	7
9. อิน เตอร์เนชั่นแนลประกันชีวิต	2	9	10	7	10	5	11	10	12
10. อาค เนย์ประกันภัย	5	4	3	6	7	8	4	8	6
11. สยามประกันชีวิต	6	1	11	10	6	11	12	3	5
12. บริษัท อเมริกันอิน เตอร์ - แนชชั่นแนลแอสซัวร์ันส์	9	8	5	4	4	1	1	4	3

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

มีอัตราการขยายตัวสูงที่สุด แต่หลังจากนั้น เป็นต้นมาอัตราการขยายตัวของบริษัทก็ลดต่ำลงมาเรื่อยๆ จนกระทั่งปี 2529 การขยายตัวของบริษัท จึงได้เพิ่มขึ้น โดยเฉลี่ยแล้วบริษัทมีการขยายตัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.41 ต่อปีแต่สำหรับในปี 2529 นั้น ถึงแม้ว่าการขยายตัวของ บริษัทจะเพิ่มขึ้นแต่ก็เป็นการขยายตัวในระดับที่ 8 ของบริษัทประกันชีวิตทั้งหมด และในช่วง 3 ปีที่ดำเนินการขยายตัวของบริษัทยังอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำกว่าการขยายตัวของธุรกิจรวมอีกด้วย

(3) บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัยจากัดจากการศึกษาพบว่าโดยเฉลี่ยแล้วบริษัทมีการขยายตัวเพิ่มร้อยละ 15.17 ต่อปี เท่านั้น โดยการขยายตัวของบริษัทเป็นอันดับที่ 10 ในจำนวนบริษัททั้งหมดซึ่งต่ำกว่าการขยายตัวของธุรกิจรวมพอสมควร ซึ่งสาเหตุที่บริษัทมีการขยายตัวต่ำอาจเนื่องมาจากการที่ บริษัทได้เน้นการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตแบบอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นแบบที่ผู้เอาประกันชีวิตชำระ เบี้ยประกันภัยเป็นจำนวนน้อย ทำให้ภาพพจน์รวมของบริษัท ขยายตัวได้น้อยตามไปด้วย

5.1.2 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง

กลุ่มนี้ประกอบไปด้วยบริษัท 3 บริษัท ด้วยกันคือ บริษัทเมืองไทยประกันชีวิตจากัด บริษัทภาคเนย์ประกันภัยจากัด และบริษัทไทยประสิทธิประกันภัยจากัด ซึ่งโดยสรุปแล้วสำหรับบริษัทประกันชีวิต ในกลุ่มนี้จะพบว่าภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ไม่ค่อยมีผลกระทบต่อ การเติบโตของ เบี้ยประกันชีวิต กล่าวคือ การขยายตัวของบริษัทในกลุ่มนี้ค่อนข้างจะคงที่อยูในระดับ ร้อยละ 20 ต่อปี ยกเว้น บริษัทไทยประสิทธิประกันภัยจากัด ในปี 2525 ที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 82.6 แต่หลังจากปี 2527 บริษัททุกบริษัท ก็ประสบกับภาวะการล้มลงของสถาบันการเงิน เป็นผลให้ธุรกิจดกลง

(1) บริษัทเมืองไทยประกันชีวิตจากัดจากการศึกษาพบว่า การขยายตัวของบริษัทจะเป็นแบบลักษณะค่อนข้างจะคงที่คือ มีการขยายตัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.53 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับธุรกิจรวม

(2) บริษัทภาคเนย์ประกันภัยจากัด จากการศึกษาพบว่า แนวโน้มการขยายตัวของบริษัทมีแนวโน้มลดลงมาเรื่อยๆจากปี2523 ซึ่งบริษัทมีการขยายงานอยู่ในลำดับที่ 3 ได้ตกลงมาอยู่ในอันดับที่ 8 ในปี 2528 และ

กระ เติ่งขึ้นมาอยู่ ณ อันดับที่ 6 ในปี 2529 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2528 เป็นปีที่ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปที่บริษัท จัดเก็บได้มีลักษณะค่อนข้างจะคงที่ สำหรับการขยายตัวโดยเฉลี่ยแล้ว บริษัท มีการขยายตัวร้อยละ 19.2 ต่อปี

(3) บริษัทไทยประสิทธิประกันภัยจำกัด จากการศึกษา พบว่าในช่วง 5 ปีแรกลักษณะการขยายตัวของ บริษัท ตรงข้ามกับการขยายตัวรวมของธุรกิจกล่าวคือช่วงเวลาดังกล่าวธุรกิจโดยส่วนรวมมีการขยายตัวที่ลดลง แต่บริษัท กลับมีการขยายตัวที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2525 บริษัท มีการขยายตัวเป็นอันดับที่ 2 ของธุรกิจ แต่หลังจากปี 2525 เป็นต้นมา บริษัท ก็ถูกสถานะ เศรษฐกิจของประเทศบีบให้การขยายตัวลดต่ำลงมา จนกระทั่งในปี 2529 บริษัท ก็กลับมาขยายตัวมากเป็นอันดับ 3 ของธุรกิจ เนื่องมาจากการ เพิ่มขึ้นอย่างมากของ เบี้ยประกันชีวิตปีแรกที่ บริษัท ได้รับเข้ามาโดยเฉลี่ยแล้ว บริษัท มีการขยายตัวร้อยละ 16.22 ต่อปี

5.1.3 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก

กลุ่มนี้ประกอบไปด้วย บริษัทประกันชีวิตจำนวน 6 บริษัทคือ บริษัทกรุงเทพประกันชีวิตจำกัด บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิตจำกัด บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิตจำกัด บริษัทอินเตอร์โวล์ประกันชีวิตจำกัด และบริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด ซึ่งโดยทั่วไปแล้วกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กนี้ มีแนวโน้มความเจริญเติบโตลดลงมา ตลอดตั้งแต่ช่วงปี 2521 จนในปี 2526 การขยายตัวของกลุ่มบริษัทขนาดเล็กนี้ก็ไม่มีการขยายตัว ซ้ำยังมีเบี้ยประกันภัยลดลงอีกด้วย ซึ่งเป็นผลมาจาก บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิตจำกัด บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด และ บริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด มีเบี้ยประกันภัยลดลง โดยเบี้ยประกันภัยนี้ลดลงทั้ง เบี้ยประกันชีวิตปีแรก และ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไป ในขณะที่บริษัทประกันชีวิตบริษัทอื่น มีการลดลงเฉพาะ เบี้ยประกันชีวิตปีแรก ส่วน เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปยังคงเพิ่มขึ้น

(1) บริษัทกรุงเทพประกันชีวิตจำกัด ในช่วงระหว่างปี 2521 ไปจนถึงปี 2526 เบี้ยประกันชีวิตปีแรกของบริษัท มีการเพิ่มขึ้นอยู่เรื่อยๆ ถึงแม้ว่าการเพิ่มขึ้นนี้จะ เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงก็ตาม แต่ในปี 2529 เบี้ยประกันชีวิตปีแรกของบริษัท มียอดตกลงมาอย่างมาก ถึงแม้ว่า เบี้ยประกัน

ชีวิตปีต่อไปของบริษัท จะสามารถเก็บได้เพิ่มมากขึ้นก็ตามแต่ก็ไม่เว้นแต่ทำหัตถ์ตรา การเติบโตของบริษัท ขยายตัวได้มาก ซึ่งผลจากการนี้ส่งผลทำในปี 2528 เบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทลดลงกว่าปีก่อน ซึ่งก็เนื่องมาจากในปี 2528 นี้ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปของบริษัท มียอดตกลงมาพอสมควรโดยสรุปแล้วบริษัท มีการขยายตัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.33 ต่อปี

(2) บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิต เนื่องจาก บริษัทฯ ได้หยุดขยายกรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่ระหว่างปี 2524 จนกระทั่งถึงปี 2527 ดังนั้นในช่วงระยะเวลาดังกล่าวรายได้ในส่วน เบี้ยประกันชีวิตของบริษัท จึงมาจากแหล่งเดียวคือ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไป ซึ่ง เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปของบริษัท นี้ ก็มีแนวโน้มลดลงมาเรื่อยๆ เนื่องจากการครบกำหนดของกรมธรรม์ และการขาดอายุของกรมธรรม์ จนกระทั่งในปี 2528 เป็นต้นมาบริษัทฯ เริ่มมีการขยายกรมธรรม์ประกันชีวิตรายใหม่ จึงส่งผลให้ เบี้ยประกันชีวิตของบริษัท มีการเพิ่มขึ้นอย่างมากมาย

(3) บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด ในช่วง 9 ปีนี้ จากการดูแนวโน้มของ เบี้ยประกันชีวิตของบริษัท จะพบว่าในช่วง 5 ปีแรก บริษัทมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างไม่น่าเชื่อ โดยบางปีมีการขยายตัวเพิ่มมากขึ้น และบางปีมีการขยายตัวลดต่ำลง และ 3 ปีต่อมาก็มีการถดถอยของ เบี้ยเพิ่มมากขึ้นไปเรื่อยๆ แต่ในปี 2529 แล้ว เบี้ยประกันชีวิตของบริษัท กลับมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่ง และเมื่อมีการพิจารณาถึง เบี้ยประกันชีวิตปีแรกของ บริษัท แล้วก็จะพบว่าตั้งแต่ปี 2524 เป็นต้นมา เบี้ยประกันชีวิตของบริษัท ก็ลดน้อยลงมาเรื่อยๆ จากประมาณ 22 ล้านบาทในปี 2524 มาเหลือประมาณ 4 ล้านบาทในปี 2528 และในปี 2529 ก็กลับเพิ่มขึ้นอีกเล็กน้อย และเมื่อมาพิจารณาในด้าน เบี้ยประกันปีต่อไป ก็จะพบว่าตั้งแต่ปี 2527 ซึ่งเป็นปีที่มีปัญหาทางด้านเศรษฐกิจ เบี้ยของบริษัท ก็ได้ลดลงมาเรื่อยๆ สำหรับการขยายตัวโดยเฉลี่ยของบริษัท บริษัทมีการขยายตัวโดยเฉลี่ยปีละ 4.88% เท่านั้น ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวที่ต่ำที่สุด

(4) บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิตจำกัด จากการที่บริษัทฯ ได้เริ่มประกอบกิจการในปี 2522 จึงทำในช่วงปี 2522-2523 บริษัทฯ ยัง

ไม่มีรายได้นัก แต่สำหรับในปี 2524 บริษัท มีการขยายตัวอย่างมาก และหลังจากนั้น เป็นต้นมา ก็ได้มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นทุกๆ ปี แม้แต่ในช่วงที่ประเทศประสบปัญหาเศรษฐกิจ บริษัท เองก็ยังมี การขยายตัวของ เบี้ยประกันชีวิตสูงกว่า การขยายตัวเฉลี่ยของธุรกิจ

(5) บริษัทอินเตอร์ไลฟ์ประกันชีวิต จากการศึกษาพบว่า หากจะแบ่งช่วงวงจรธุรกิจของบริษัท ก็อาจแบ่งออกมาได้เป็น 2 ช่วง คือช่วงก่อนปี 2526 และช่วงหลังปี 2526 กล่าวคือช่วงก่อนปี 2526 เป็นช่วงที่บริษัทดำเนินธุรกิจไปด้วยดี คือมีการขยายตัวอย่างสูงในปี 2521 โดยขยายตัวมากเป็นอันดับที่ 2 แต่หลังจากนั้น เป็นต้นมา การขยายตัวของ บริษัท ก็ยังคงมีอยู่ แม้ว่าจะขยายตัวไร้ขอบเขตก็ตาม แต่พอมาถึงปี 2526 เป็นปีที่บริษัท มีการเปลี่ยนแปลงในระดับผู้บริหาร ประกอบกับเกิดภาวะเศรษฐกิจ เล่นงานซ้ำเติม ทำให้เกิดการถดถอยของ เบี้ยประกันชีวิตของ บริษัท โดยเฉพาะ เบี้ยปีแรกของ บริษัท มีการตกต่ำลงมาโดยลำดับจนกระทั่งสิ้นสุดปี 2529 เบี้ยประกันภัยปีแรกของ บริษัท ก็ยังคงตกลงมาอยู่แต่ในส่วนของ เบี้ยประกันภัยปีต่อไปแล้วยังมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

(6) บริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด จากการศึกษาพบว่า บริษัท มีการขยายตัวโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 ต่อปี ซึ่งเป็นการขยายตัวในระดับที่ 11 เมื่อเทียบกับธุรกิจทั้งหมด ซึ่ง เหตุผลที่บริษัท มีการขยายตัวต่ำก็เนื่องมาจาก เดิมในช่วงปี 2521-2525 บริษัท มีการขยายตัวเฉลี่ยปีละ 21.2% ต่อปี แต่ต่อมาในปี 2526 ต่อเนื่อง 2527 ผู้ถือหุ้นราย เดิมซึ่ง เป็นต่างชาติประสบปัญหาทางด้านการเงิน จึงได้ขายหุ้นของบริษัท ให้กับกลุ่มธุรกิจของคนไทย และ ตอนหลังได้มีการ เปลี่ยนมืออีกครั้งหนึ่ง จึงมาเป็น บริษัทสยามประกันชีวิต จำกัด จึง เป็นเหตุผลการเกิดการชะงักงัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งใน ปี 2529 เป็นปีที่บริษัท มีการขยายตัวต่ำที่สุด หากเรามองถึง เบี้ยประกันชีวิตปีแรกแล้วใน ปี 2526 เบี้ยประกันชีวิตปีแรกของ บริษัท ก็ตกลงมาจนถึงปี 2527 และได้กลับเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่งในปี 2529 และเมื่อพิจารณาถึง เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปก็จะพบว่า เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปของปี 2527 ก็มียอดตกลงด้วยซึ่ง เป็นผลจากการที่ ผู้เอาประกันภัยขาดความมั่นใจในบริษัท ในช่วงเวลาดังกล่าว จึงปล่อยให้

กรรมธรรม์ที่ตนถืออยู่ขาดอายุไป

เมื่อกล่าวถึง เบี้ยประกันชีวิตแล้ว ธุรกรรมที่ทำการศึกษานี้ เป็น เบี้ยประกันชีวิตรับสุทธิ ซึ่งการพิจารณาได้พิจารณาออกมาเป็น เบี้ยประกันชีวิตสุทธิ ซึ่งเป็นผลมาจาก เบี้ยประกันชีวิตปีแรก และ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไป

เบี้ยประกันชีวิตปีแรก หมายถึง เบี้ยประกันชีวิตที่บริษัทประกันชีวิตได้รับจากผู้ถือกรรมธรรม์ประกันชีวิต สำหรับกรรมธรรม์ปีแรก หรืออาจกล่าวอีกนัยหนึ่งได้ว่า เบี้ยประกันชีวิตปีแรกก็คือ เบี้ยประกันชีวิตที่บริษัทได้รับจากลูกค้ารายใหม่นั้นเอง

เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไป ก็คือ เบี้ยประกันชีวิตที่บริษัทได้รับในกรณีที่ เป็นลูกค้าเก่า หรือ เป็นของผู้ถือกรรมธรรม์ที่มีอายุกรรมธรรม์มากกว่าหนึ่งปีขึ้นไป ซึ่งโดยทั่วไปแล้ว เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปจะมีค่าเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

จากการศึกษาพบว่า แนวโน้มการขยายตัวของ เบี้ยประกันชีวิตของบริษัทประกันชีวิต สำหรับกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ และกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางนั้น สิ่งที่เป็น เครื่องชี้ให้เห็นว่า บริษัทจะมีการขยายตัวมากขึ้นหรือน้อยลง เพียงใดนั้น ก็คือ เบี้ยประกันชีวิตปีแรกนั่นเอง ซึ่ง เบี้ยประกันชีวิตปีแรกนี้จะขึ้นอยู่กับภาวะการเงิน และ เศรษฐกิจของประเทศเป็นหลัก นอกเหนือจากนโยบายในการบริหารงานของแต่ละบริษัท โดยที่ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปจะ ไม่เป็นตัวชี้เท่าใดนัก เนื่องจากการ เจริญเติบโตของ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปของแต่ละบริษัท ในกลุ่มดังกล่าว มีการขยายตัวที่ค่อนข้างจะคงที่ นั้น เป็นผลมาจากการรักษากรรมธรรม์ ไว้ไม่ให้ขาดอายุนั้นเอง แต่เมื่อมาพิจารณาถึงกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กก็จะพบว่าทิศทางการขยายตัวของแต่ละบริษัทจะไม่เป็นระบบ ไม่สามารถ ดูแนวโน้มการขยายตัวจาก เบี้ยประกันชีวิตปีแรกอย่าง เดียวได้ เนื่องจากบางบริษัท ปีหนึ่ง เบี้ยประกันชีวิตปีแรก มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น แต่ เบี้ยประกันชีวิตปีต่อไปกลับมีการหดตัวลง ส่งผลให้ เบี้ยประกันชีวิตสุทธิหดตัวลง สำหรับกลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก นอกจากทิศทางภาวะ เศรษฐกิจที่มีผลกระทบแล้ว ยังคงมีปัจจัยอื่นๆ เข้ามากำหนดแนวโน้มการขยายตัวของบริษัทอีกด้วย

5.2 แนวหน้าอัตราการเติบโตของรายได้จากการลงทุนของธุรกิจประกันชีวิต

นอกเหนือจาก เบี้ยประกันชีวิตแล้ว บริษัทประกันชีวิตยังคงมีรายได้จากอีกทางหนึ่ง ก็คือ รายได้จากการลงทุน ซึ่งในการลงทุนนี้บริษัทประกันชีวิตไม่สามารถจะ เลือกลงทุนในธุรกิจที่ตนสนใจหรือตามแนวความตั้งใจได้ เนื่องจากบริษัทประกันชีวิตจัดตั้งขึ้นมาภายใต้พระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2510 ซึ่งได้กำหนดประเภทของการลงทุนของบริษัทประกันชีวิตไว้ ในกฎกระทรวงพาณิชย์ เรื่องการลงทุนของบริษัทประกันชีวิตไว้ ล่าสุดได้มีกฎกระทรวงพาณิชย์ เรื่องการลงทุนของบริษัทประกันชีวิต ฉบับที่ 11 (พ.ศ. 2532) ประกาศออกมาซึ่งได้กำหนดหัวข้อการลงทุนของบริษัทประกันชีวิตไว้ (รายละเอียดกล่าวไว้แล้วในบทที่ 2)

ในการศึกษาถึงแนวโน้ม อัตราการเติบโตของรายได้จากการลงทุนของธุรกิจประกันชีวิตนี้ ได้แบ่งบริษัทประกันชีวิตไว้ 3 กลุ่มด้วยกัน โดยแบ่งตามขนาดของ เบี้ยประกันชีวิตรับของแต่ละบริษัทดังได้แบ่งไว้แล้วในหัวข้อ 5.1 โดยแบ่ง เป็น

1. กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ ประกอบด้วย บริษัทจำนวน 3 บริษัท คือ บริษัทอเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนลแอลซีวีวันส์จำกัด บริษัทไทยประกันชีวิตจำกัด และบริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัยจำกัด
2. กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง ประกอบด้วย บริษัทจำนวน 3 บริษัท คือ บริษัทอากเนย์ประกันภัยจำกัด บริษัทไทยพระสิทธิประกันภัยจำกัด และบริษัทเมืองไทยประกันชีวิตจำกัด
3. กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก ประกอบด้วย บริษัทจำนวน 6 บริษัท คือ บริษัทกรุง เทพประกันชีวิตจำกัด บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิตจำกัด บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิตจำกัด บริษัทอินเตอร์ไลฟ์ประกันชีวิตจำกัด และบริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด

จากตาราง 5.2.1 เปรียบ 9 ปีที่ผ่านมารายได้ของบริษัทประกันชีวิตในเรื่องการลงทุนมีการลงทุนเพิ่มขึ้นทุกปี โดยมี การเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 22.58 ต่อปี สำหรับในช่วงปี 2521-2524 บริษัทประกันชีวิตมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ตามลำดับทั้งๆ ที่ช่วงระยะเวลาดังกล่าว เศรษฐกิจ

ตาราง 5.2.1 แสดงยอดควดรายการเริ่มเดิมทีโดยของรายได้จากการลงทุนของบริษัท
 ระยะเวลาตามประเทศไทยตั้งแต่ 2521-2529(%)

	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529
AIA	23.50	16.90	25.90	24.70	28.10	44.30	24.10	33.60	14.90
TLI	36.77	55.69	105.83	63.38	48.13	29.89	34.73	6.13	10.93
OCI	49.77	35.61	47.73	33.43	16.61	9.69	38.27	13.55	1.94
MTL	19.37	6.30	30.63	36.49	12.78	9.44	14.08	14.42	24.85
SEI	0.05	24.72	16.53	34.66	19.24	20.72	32.21	6.38	-2.89
TPI	-1.26	72.38	-31.87	1.51	98.41	-50.05	14.69	25.98	32.26
ITL	-88.88	-16.06	159.37	220.19	-12.91	20.05	62.19	-9.70	-7.42
AYL	48.31	44.48	52.51	30.59	23.83	-1.54	11.78	47.96	-7.23
SCL	-	-	1617.12	266.32	-11.34	-5.27	72.66	24.19	14.42
BLA	-7.39	152.92	-3.41	-21.05	3.33	10.73	25.58	17.64	-1.64
SLI	-41.85	9.57	26.28	19.21	7.86	7.40	33.12	11.35	24.39
TSL	-2.19	50.84	-57.78	12.28	10.94	835.21	194.50	33.09	23.27
12 Co.	9.65	32.71	35.36	37.09	24.65	14.43	27.96	14.04	7.36

ศูนย์วิทยทรัพยากร
 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ของประเทศกำลังมีปัญหาค่า แต่หลังจากนั้น เป็นต้นมา การขยายตัวของรายได้จากการลงทุนกลับลดต่ำลงมาเรื่อยๆ จนกระทั่งขยายตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 7.36 ในปี 2529 ทั้งๆที่ในช่วงเวลาดังกล่าว เบี้ยประกันเพิ่มขึ้นซึ่งหากจะแยกพิจารณาตามขนาดของกลุ่มก็จะได้ว่า

5.2.1 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่

กลุ่มนี้บริษัทที่มีรายได้จากการลงทุนมากที่สุด ได้แก่ บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัยจำกัด เมื่อมองภาพโดยรวมแล้วสามารถแบ่งพิจารณาได้ 3 ช่วงด้วยกันคือช่วงแรกระหว่างปี 2521-2524 ลักษณะการขยายตัวเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จนถึงร้อยละ 44 ในปี 2523 แต่หลังจากนั้น การขยายตัวของกลุ่มก็มีแนวโน้มลดลงมาเรื่อยๆ จนถึงปี 2526 และได้มีการกลับมาขยายตัวอีกครั้งหนึ่งในปี 2529 และหลังจากนั้นก็ลดการขยายตัวลงมาอีกครั้งหนึ่ง โดยที่กลุ่มมีการขยายตัวโดยเฉลี่ยร้อยละ 26 ต่อปี

5.2.2 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง

บริษัท เมืองไทยประกันชีวิตจำกัด มีสัดส่วนในเรื่องรายได้จากการลงทุนมากที่สุดในกลุ่มนี้ เมื่อพิจารณาถึงรายได้ของกลุ่มก็จะพบว่า การขยายตัวเป็นไปอย่างไม่น่าแน่นอนโดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2526 บริษัทไทยประสิทธิ์ประกันภัยจำกัด มีรายได้จากการลงทุนลดลงจากปีก่อนถึงร้อยละ 50 แต่เมื่อมามองถึงแนวโน้มแล้ว เป็นไปในลักษณะที่มีการขยายตัวอย่างสูงในปีหนึ่งและขยายตัวน้อยลงมาในปีถัดไป เป็นเช่นนี้เรื่อยๆ ไปตลอด 9 ปีที่ศึกษาซึ่งการขยายโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 16 ต่อปี

5.2.3 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก

เนื่องจากการก่อตั้งบริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิตจำกัด ในปี 2522 จึงส่งผลให้ปีดังกล่าวรายได้ในการลงทุนของกลุ่มมีการขยายตัวถึงร้อยละ 50 ต่อปี และเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 48.47 ในปี 2523 และ 2524 ตามลำดับ และรายได้จากการลงทุนของกลุ่มดังกล่าวลดมาเหลือขยายตัวเพียงร้อยละ 3 ในปี 2525 และเพิ่มขึ้นมาเรื่อยๆ แต่แล้วในปี 2529 รายได้จากการลงทุนของกลุ่มก็ลดลงไปร้อยละ 4 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากการลงทุนของ บริษัทกรุง เทพประกันชีวิตจำกัด

บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด และบริษัทอินเตอร์เนชันแนลประกันชีวิตจำกัด

สรุปแล้วรายได้จากการลงทุนของบริษัทประกันชีวิต เป็นส่วนหนึ่งในการบริหารงานของบริษัทประกันชีวิต เพื่อที่จะทำให้การบริหารธุรกิจประกอบกำไรได้สูง แต่เนื่องจากรายได้จากการลงทุนนี้ เป็นเพียงส่วนประกอบตัวหนึ่งของรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิต ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบสัดส่วนกันแล้วก็จะพบว่าประมาณร้อยละ 28 ของรายได้รวมของบริษัท

5.3 แนวโน้มอัตราการเติบโตของรายได้รวมของธุรกิจประกันชีวิต

เมื่อก้าวถึงรายได้ของบริษัทประกันชีวิตแล้วหาได้มีเพียง เบี้ยประกันชีวิตกับรายได้จากการลงทุนเพียงสองอย่างเท่านั้น แต่บริษัทประกันชีวิตยังมีรายได้อื่นๆ อีก เช่นรายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งในกรณีนี้จะมองข้ามรายได้อื่นๆ เนื่องจากเมื่อเปรียบเทียบแล้ว รายได้อื่นๆจะมีเพียงประมาณร้อยละ 2 ของรายได้รวมเท่านั้นในขณะที่ร้อยละ 70 เป็น เบี้ยประกันชีวิต และอีกร้อยละ 28 เป็นรายได้จากการลงทุน

จากการที่ เบี้ยประกันชีวิต เป็นสัดส่วนถึงร้อยละ 70 ของรายได้รวมของธุรกิจของบริษัทประกันชีวิต ดังนั้น เบี้ยประกันชีวิตของบริษัทประกันชีวิต จึงมีผลต่อรายได้ของบริษัทประกันชีวิต ทำให้แนวโน้มของรายได้ของบริษัทประกันชีวิต เป็นไปในแนวทางเดียวกับ เบี้ยประกันชีวิต ซึ่งหากจะแยกพิจารณาตามขนาดกลุ่มบริษัท โดยวิธีเดียวกับการแบ่งกลุ่มบริษัทตามขนาด เบี้ยประกันชีวิตก็สามารถแยกพิจารณาได้ ดังนี้

5.3.1 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่

กลุ่มนี้ประกอบด้วยบริษัทประกันชีวิตจำนวน 3 บริษัท คือ บริษัทอเมริกันอินเตอร์เนชันแนลแอสซิวรันส์จำกัด บริษัทไทยประกันชีวิตจำกัด และบริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัยจำกัด จากตาราง 5.3.1 จะเห็นว่าอัตราการขยายตัวของรายได้สูงที่สุด เมื่อเปรียบเทียบกันระหว่างกลุ่ม แต่สำหรับในกลุ่มเดียวกันแล้ว บริษัทอเมริกันอินเตอร์เนชันแนล มีแนวโน้มขยายตัวสูงสุดในกลุ่ม

(1) บริษัทอเมริกันอินเตอร์เนชันแนล แอสซิวรันส์จำกัด

เป็นบริษัทที่มีแนวโน้มการขยายตัวสูงที่สุดและ 5 ปีแต่ละปีก็เป็นบริษัทที่มีรายได้

ตาราง 5.3.1 แสดงการเจริญเติบโตของรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย
ตั้งแต่ปี 2521-2529 (%)

	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529	ค่าเฉลี่ย μ_i
AIA %	19.25	18.60	25.43	26.14	27.76	39.71	22.42	31.52	14.13	25.00
TLI %	43.03	37.38	30.65	27.41	28.67	28.53	13.00	5.85	11.26	25.09
OCI %	31.48	34.48	33.55	15.57	9.29	9.37	11.59	3.84	5.49	17.18
MTL %	23.92	14.72	23.69	33.36	26.03	23.87	6.73	12.07	15.05	19.54
SEI %	25.14	32.45	25.71	25.33	15.70	17.01	12.71	3.06	9.37	18.50
TPI %	-8.69	17.26	3.69	11.73	85.92	2.78	2.38	5.72	17.40	15.35
ITL %	57.77	5.44	9.64	23.66	1.81	19.50	-5.34	-9.91	-0.92	11.29
AYL %	16.62	29.62	18.02	16.66	6.96	0.36	12.04	-10.52	-0.97	9.87
SCL %	0.00	0.00	1233.56	388.08	48.70	14.05	36.53	33.07	86.64	262.95
BLA %	60.22	71.26	20.59	11.60	8.80	20.22	6.31	-2.82	5.99	22.46
SLI %	2.91	33.05	9.04	13.79	17.01	-3.97	-13.68	24.01	6.65	9.87
TSL %	38.76	-20.25	-43.59	-21.25	-16.44	105.01	101.40	51.99	189.27	42.77
TOTAL %	28.15	27.84	27.51	22.74	20.50	22.68	13.87	12.78	11.20	20.81

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตาราง 5.3.2 แสดงการโจมตีเติบโตของรายได้รวม
 ของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทยแยกตามกลุ่ม
 ตั้งแต่ 2521-2529

	บริษัทขนาดใหญ่ (%)	บริษัทขนาดกลาง (%)	บริษัทขนาดเล็ก (%)
2521	29.89	15.96	36.81
2522	30.10	21.21	20.07
2523	30.36	20.54	13.41
2524	21.82	26.65	21.38
2525	20.28	30.95	7.15
2526	24.72	17.14	11.37
2527	15.82	7.94	2.38
2528	14.69	7.80	-2.91
2529	10.79	13.55	11.70
ค่าเฉลี่ย μ_i	22.05	17.97	13.48

ศูนย์วิทยพัชการ
 จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

มากที่สุด โดยเฉลี่ยแล้วบริษัทมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 ต่อปี และในปี 2529 เป็นปีที่บริษัทมีการขยายตัวต่ำที่สุดคือเพียงร้อยละ 14.13 เท่านั้นส่วนในรายละเอียดยี่สิบปี ก็เป็นไปในแนวทางเดียวกับแนวโน้มการเจริญเติบโตของเบี้ยประกันชีวิตของบริษัท

(2) บริษัทไทยประกันชีวิตจำกัด จากการศึกษาค้นพบว่า ในช่วงปี 2521 ต่อเนื่อง 2522 บริษัทมีอัตราการขยายตัวของรายได้สูงที่สุด ในหมู่บริษัทประกันชีวิตขนาดมหึมาด้วยกัน และหลังจากนั้นเป็นต้นมา อัตราการขยายตัวของบริษัทก็ลดต่ำลงมาเรื่อยๆ จนกระทั่งในปี 2529 จึงได้มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่ง สำหรับอัตราการขยายตัวโดยเฉลี่ยร้อยละ 25.09 ต่อปี โดยมีในปี 2521 มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดคือร้อยละ 43.03 ต่อปี และในปี 2528 มีการขยายตัวเพียงร้อยละ 5.85 ต่อปีซึ่งต่ำที่สุด

(3) บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัยจำกัดจากการศึกษาพบว่าแนวโน้มการขยายตัวของบริษัทมีแนวโน้มลดต่ำลงมาเรื่อยๆ คือการขยายตัวร้อยละ 34.48 ในปี 2522 ลดต่ำลงมาเหลือร้อยละ 3.84 ในปี 2528 และเพิ่มขึ้นมาเป็นร้อยละ 5.49 ในปี 2529 โดยที่มีการขยายตัวโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.18 ต่อปี

5.3.2 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง

กลุ่มนี้ประกอบไปด้วยบริษัทประกันชีวิตจำนวน 3 บริษัท คือ บริษัทเมืองไทยประกันชีวิตจำกัด บริษัทอาคเนย์ประกันภัยจำกัด และบริษัทไทยประสิทธิ์ประกันภัยจำกัด จากตาราง 5.3.1 จะเห็นได้ว่าแนวโน้มของการขยายตัวของบริษัทในกลุ่มนี้ช่วง 5 ปีแรก มีการขยายตัวเพิ่มสูงขึ้นทุกปี ปีแรกมาเป็นร้อยละ 30.95 ในปี 2525 แล้วหลังจากนั้นก็ลดต่ำลงมาจนเหลือร้อยละ 7.80 ในปี 2528 และมาเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 13.55 ในปี 2529

(1) บริษัทเมืองไทยประกันชีวิตจำกัด ในช่วง 9 ปี ที่ศึกษาการเติบโตของบริษัทมีแนวโน้มการขยายตัวค่อนข้างจะคงที่ ซึ่งโดยเฉลี่ย 9 ปีนี้บริษัทมีการขยายตัวโดยเฉลี่ยร้อยละ 19.94 ต่อปี

(2) บริษัท อาคเนย์ประกันภัย จำกัด จากการศึกษาค้นพบว่า แนวโน้มการขยายตัวของบริษัทจะลดลงมาโดยลำดับ แต่การลดลงนี้เป็น การ

ขยายตัวลดลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยที่ในปี 2528 บริษัทมีการขยายตัวต่ำที่สุด 3.06 ต่อปี เท่านั้น และหลังจากปีนี้เป็นต้นมาการขยายตัวก็ได้เพิ่มขึ้น ซึ่งโดยเฉลี่ยแล้วบริษัทมีการขยายตัวร้อยละ 18.50 ต่อปี

(3) บริษัทไทยประสิทธิ์ประกันภัยจำกัดจากการศึกษาพบว่า ในช่วงปี 2522-2525 เป็นช่วงเวลาของบริษัทมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ และได้ขยายตัวสูงสุดในปี 2525 โดยในปีดังกล่าวบริษัทมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 85.92 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของเบี้ยประกันชีวิตในปีแรก แต่หลังจากปีดังกล่าวการขยายตัวของบริษัทก็ตกลงมาอีก โดยขยายตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 2.78 เท่านั้น และการขยายตัวเพิ่มขึ้นตามลำดับ จากผลดังกล่าวทำให้ ในช่วง 9 ปีที่ผ่านมา บริษัทได้มีการขยายตัวโดยเฉลี่ยร้อยละ 15.35 ต่อปี

5.3.3 กลุ่มบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก

กลุ่มนี้ประกอบด้วยบริษัทประกันชีวิตจำนวน 6 บริษัท คือ บริษัทกรุงเทพประกันชีวิตจำกัด บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิตจำกัด บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิตจำกัด บริษัทอินเตอร์ไลฟ์ประกันชีวิตจำกัด และบริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด จากตาราง 5.3.1 จะเห็นว่า รายได้ของกลุ่มบริษัทขนาดเล็ก นี้มีความไม่แน่นอนคือบางปีมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น แต่บางปีต่อมาก็มีการขยายตัวลดลง แต่เมื่อมองถึงแนวทางแล้วค่อนข้างที่จะลดต่ำลง เนื่องจากปัจจัยหลายอย่าง อย่างที่ไม่สามารถเปรียบเทียบกลุ่มของบริษัทขนาดใหญ่ และกลุ่มบริษัทขนาดกลางได้

(1) บริษัทกรุงเทพประกันชีวิต จำกัด ในช่วง 2 ปีแรกของการศึกษาบริษัทมีการขยายตัวอยู่ในขั้นสูง แต่พอหลังจากปี 2522 เป็นต้นมา รายได้ของบริษัทก็ยังคงมีการขยายตัวอยู่แต่ก็เป็น การขยายตัวในเกณฑ์ที่ต่ำ เนื่องจาก การลดลงของเบี้ยประกันชีวิต จนกระทั่งในปี 2528 รายได้ของบริษัทก็ถอยหลังลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ ถึงแม้ว่าปีดังกล่าวรายได้จากการลงทุนของบริษัทจะเพิ่มขึ้นก็ตาม ต่อมาในปี 2529 รายได้รวมของบริษัทกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่ง

(2) บริษัทไทยเศรษฐกิจประกันชีวิตจำกัด จากการศึกษาพบว่าแนวโน้มการขยายตัวทางด้านรายได้ของบริษัท มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นมาเรื่อยๆ

เนื่องมาจากกรณีที่ เป็นบริษัทขนาดเล็กที่มีรายได้เพียง 2.9 ล้านบาท ในปี 2520 จนกลายมาเป็น 20.29 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2529 เดิมรายได้หลักของบริษัทมาจาก เบี้ยประกันชีวิต แต่เนื่องมาจากในช่วงปี 2524-2527 บริษัทไม่มีการขายกรมธรรม์ประกันชีวิต ประกอบกับการที่ เบี้ยประกันชีวิตมีน้อย จึงทำให้รายได้หลักของบริษัทกลายมาเป็นรายได้จากการลงทุน โดยเฉพาะในปี 2527 รายได้จาก การลงทุนของบริษัทมีสัดส่วนถึงร้อยละ 84 ของรายได้รวมของบริษัท และเมื่อบริษัทได้กลับมาทำการขายประกันชีวิตอีกครั้งหนึ่ง จึงเป็นผลทำให้การขยายตัวของบริษัทในปี 2529 จึงขยายตัวอย่างสูงถึงร้อยละ 189.27 ต่อปี

(3) บริษัทประกันชีวิตศรีอยุธยาจำกัด ในปี 2522 รายได้ของบริษัท มีอัตราการขยายตัวสูงสุด คือ 29.62% ในช่วงปี 2523 ถึง 2526 บริษัทมีอัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงตามลำดับ ในปี 2527 บริษัทมีอัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่เพิ่มขึ้น จนกระทั่งในปี 2528 รายได้รวมของบริษัทก็ได้ลดลงจากปีก่อน และในปี 2529 ก็ลดลงอีก แต่อัตราการลดลงของปี 2529 อยู่ในเกณฑ์ที่ดีกว่าปี 2528

(4) บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด จากการที่บริษัท เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นมาใหม่ ดังนั้นในช่วงแรกของการดำเนินงานรายได้หลักของบริษัทจึงมาจากการลงทุน แต่หลังจาก 2 ปีไปแล้ว เมื่อบริษัทเริ่มมีรายได้จากการขายประกันจึงได้ลดบทบาทของการลงทุนลง และในที่สุดก็เข้าวงจรปกติคือรายได้หลักของบริษัทมาจาก เบี้ยประกันชีวิต ดังนั้นถ้าจะดูการขยายตัวจึงเป็นการยากที่จะกล่าวได้ว่าบริษัทมีการขยายตัวอย่างสูงในระยะเริ่มแรก เนื่องจาก เป็นบริษัทใหม่ แต่ถ้ามาพิจารณาในปีที่ 5 หลังจากทีบริษัทประกอบการแล้วก็จะพบว่าบริษัทมีการขยายตัวประมาณร้อยละ 35 ต่อปี แต่ในปี 2529 การขยายตัวของบริษัทพุ่งขึ้น เป็นร้อยละ 86.64

(5) บริษัทอินเตอร์เนชั่นแนลประกันชีวิตจำกัด จากการศึกษา ได้พบว่าร้อยละ 90 ของรายได้ของบริษัทมาจาก เบี้ยประกันชีวิต จึงส่งผลอย่างมากที่จะเป็นตัวกำหนดรายได้รวมของบริษัท หลังจากปี 2527 เป็นต้นมารายได้ของบริษัทก็ได้ลดลงเรื่อยๆ

(6) บริษัทสยามประกันชีวิตจำกัด ในช่วงปีแรกของการ

μ_3	=	ค่าเฉลี่ยอัตราการผลิตเติบโตทางด้านรายได้รวมของบริษัท ไทยสมูท	พาณิชย์ประกันภัย จำกัด
μ_4	=	"	" เมืองไทย ประกันชีวิต จำกัด
μ_5	=	"	" อากาศเนย์ ประกันภัย จำกัด
μ_6	=	"	" ไทยประสิทธิ ประกันภัย จำกัด
μ_7	=	"	" อินเตอร์ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด
μ_8	=	"	" ประกันชีวิต ศรีอยุธยา จำกัด
μ_9	=	"	" ไทยพาณิชย์ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{10}	=	"	" กรุงเทพ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{11}	=	"	" สยามประกันชีวิต จำกัด
μ_{12}	=	"	" ไทยเศรษฐกิจ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{13}	=	"	" ขนาดใหญ่ 3 บริษัท
μ_{14}	=	"	" ขนาดกลาง 3 บริษัท
μ_{15}	=	"	" ขนาดเล็ก 6 บริษัท

สมมติฐานทางสถิติ คือ

$$H_0: \mu_1 = \mu_2 = \mu_3 = \dots = \mu_{12}$$

$$H_a: \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3 \neq \dots \neq \mu_{12}$$

ทดสอบสมมติฐานโดยวิธีการวิเคราะห์ความแปรปรวน

ได้ผลดังตารางการ

วิเคราะห์ความแปรปรวน ดังนี้

ตาราง 5.4.1 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวน

Source	D.F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	11	289380.9267	26307.3570	1.8342	.0585
Within Groups	96	1376873.594	14342.4333		
Total	107	1666254.521			

Tests for Homogeneity of Variances

Bartlett - Box F = 30.569 , P=0.0

จากตาราง 5.4.1 เมื่อพิจารณาค่า F PROB มีค่าเป็น .0585 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อมาพิจารณาค่า Bartlett-Box F ซึ่งมีค่า $P = 0.0$ ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านรายได้ของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิต 12 บริษัท ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน



5.4.2 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มใหญ่ มี อัตราการเติบโตทางด้านรายได้รวมแตกต่างกันหรือไม่ ใช้การวิเคราะห์ ความแปรปรวนในการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_1 = \mu_2 = \mu_3$$

$$H_a : \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3$$

ตาราง 5.4.2 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มใหญ่

Source	D. F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	2	370.4006	185.2003	1.5058	.2421
Within Groups	24	2951.7372	122.9891		
Total	26	3322.1379			

Tests for Homogeneity of Variances

$$\text{Bartlett - Box F} = 1.057, P = .348$$

จากตาราง 5.4.2 เมื่อพิจารณาค่า F Prob จะเห็นว่าค่า F Prob มีค่า .2421 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่ายอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้ม การเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% แต่เมื่อมาพิจารณาค่า Bartlett-Box F ซึ่งมีค่า $P = .348$ ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่าความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านรายได้ของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทยไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95%

5.4.3 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มกลาง มีอัตราการเติบโตทางด้านรายได้รวมแตกต่างกันหรือไม่ ใช้การ Analysis of Variance ในการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_4 = \mu_5 = \mu_6$$

$$H_a : \mu_4 \neq \mu_5 \neq \mu_6$$

ตาราง 5.4.3 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มขนาดกลาง

Source	D.F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	2	98.8833	49.4416	.1606	.8525
Within Groups	24	1386.7131	307.7797		
Total	26	7485.5964			

Tests for Homogeneity of Variances

$$\text{Bartlett - Box F} = 7.038, P = .001$$

จากตาราง 5.4.3 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่า .8525 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่ายอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อมาพิจารณาค่า Bartlett-Box F ซึ่งมีค่า $P = .001$ ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านรายได้ของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในประเทศไทย แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

5.4.4 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มเล็ก มี อัตราการเติบโตทางด้านรายได้รวมแตกต่างกันหรือไม่ ใช้การ Analysis of Variance ในการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_7 = \mu_8 = \mu_9 = \mu_{10} = \mu_{11} = \mu_{12}$$

$$H_a : \mu_7 \neq \mu_8 \neq \mu_9 \neq \mu_{10} \neq \mu_{11} \neq \mu_{12}$$

ตาราง 5.4.4 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มขนาดเล็ก

Source	D.F.	Squares	Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	5	264626.6998	52925.400	1.8574	.1195
Within Groups	48	1367716.771	28494.0994		
Total	53	1632343.471			

Tests for Homogeneity of Variances

$$\text{Bartlett - Box F} = 28.750, P = .00$$

จากตาราง 5.4.4 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่า .1195 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่ายอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% แต่เมื่อมาพิจารณาค่า Bartlett-Box F ซึ่งมีค่า $P = .00$ ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่าความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านรายได้ของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในประเทศไทย แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

5.4.5 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย กลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก มี อัตราการเติบโตทางด้านรายได้รวมแตกต่างกันหรือไม่ ใช้การวิเคราะห์ ความแปรปรวนและการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_{13} = \mu_{14} = \mu_{15}$$

$$H_a : \mu_{13} \neq \mu_{14} \neq \mu_{15}$$

ตาราง 5.4.5 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทขนาดใหญ่ กลาง เล็ก

Source	D. F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	2	368.2500	184.1250	2.2306	.1293
Within Groups	24	1981.0812	82.5451		
Total	26	2349.3313			

Tests for Homogeneity of Variances

$$\text{Bartlett - Box F} = .987, P = .373$$

จากตาราง 5.4.5 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่า .1293 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่ายอมรับสมมติฐานที่ว่า H_0 แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ในประเทศไทยไม่แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% เมื่อพิจารณาค่า Bartlett - Box F ได้ค่า $P = .373$ ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่าความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านรายได้รวม ของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ในประเทศไทยไม่แตกต่างกัน จึงสรุปได้ว่า แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ในประเทศไทยไม่แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95%

สรุป ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิต 12 บริษัท ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยรายได้รวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตรายได้รวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลุ่มกลาง กลุ่มเล็ก ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ศูนย์วิทยพัชกร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

5.5 การวิเคราะห์แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย

การวิเคราะห์แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะศึกษาว่า บริษัทประกันชีวิต ทั้ง 12 บริษัท ภายในกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก และระหว่างกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก มีอัตราการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมแตกต่างกันหรือไม่โดยการวิเคราะห์ จะใช้ข้อมูลเบี้ยประกันชีวิตเป็นรายปีของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทยตั้งแต่ 2520-2529 และนำมาวิเคราะห์ด้วยวิธีทางสถิติที่เรียกว่า การวิเคราะห์ความแปรปรวน โดยแยกวิเคราะห์เป็น

- 5.5.1 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทยทั้ง 12 บริษัท มีอัตราการเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม แตกต่างกันหรือไม่โดยตั้งสมมติฐานดังนี้
- H_0 : แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ไม่แตกต่างกัน
- H_A : แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย แตกต่างกัน

μ_1	=	ค่าเฉลี่ยอัตราการเจริญเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัท เอ.โอ.เอ
μ_2	=	" " " " ไทยประกันชีวิต จำกัด
μ_3	=	" " " " ไทยสมุทรพาณิชย์ ประกันภัย จำกัด
μ_4	=	" " " " เมืองไทย ประกันชีวิต จำกัด
μ_5	=	" " " " อาคเนย์ ประกันภัย จำกัด
μ_6	=	" " " " ไทยประสิทธิ์ ประกันภัย จำกัด
μ_7	=	" " " " อินเตอร์ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด

μ_8 = ค่าเฉลี่ยอัตราการเจริญเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกัน

			ชีวิตหรือธยา จำกัด
μ_9 =	"	"	" ไทยพาณิชย์ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{10} =	"	"	" กรุงเทพ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{11} =	"	"	" สยามประกันชีวิต จำกัด
μ_{12} =	"	"	" ไทยเศรษฐกิจ ประกันชีวิต จำกัด
μ_{13} =	"	"	" ขนาดใหม่ 3 บริษัท
μ_{14} =	"	"	" ขนาดกลาง 3 บริษัท
μ_{15} =	"	"	" ขนาดเล็ก 6 บริษัท

สมมุติฐานทางสถิติ คือ

$$H_0 : \mu_1 = \mu_2 = \mu_3 = \dots = \mu_{12}$$

$$H_a : \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3 \neq \dots \neq \mu_{12}$$

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตาราง 5.5.1 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทประกันชีวิต 12 แห่ง

Source	D.F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	11	406.3293	36.9390	1.0940	.3744
Within Groups	96	3241.3773	33.7643		

Bartlett - Box F = 53.063 , P=0.0

จากตาราง 5.5.1 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่าเป็น .3744 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวร่วมการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม ของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อพิจารณาค่า Bartlett-Box F มีค่า P=0.0 ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่าปฏิเสธ สมมติฐาน H_0 ที่ว่าความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตในประเทศไทยไม่แตกต่างกัน ในระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเบี้ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิต 12 บริษัท ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิต 12 บริษัทในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



5.5.2 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มใหญ่ มีอัตราการเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมแตกต่างกันหรือไม่ โดยทำการวิเคราะห์ความแปรปรวนของการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_1 = \mu_2 = \mu_3$$

$$H_a : \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3$$

ตาราง 5.5.2 แสดงผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทขนาดใหญ่

Source	D.F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	2	.0593	.0297	2.2545	.1267
Within Groups	24	.3156	.0132		
Total	26	.3749			

$$\text{Bartlett - Box } F = .607, P = .545$$

จากตาราง 5.5.2 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่าเป็น .1267 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม ของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % และเมื่อพิจารณาค่า Bartlett-Box F มีค่า $P = .545$ ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย ไม่แตกต่างกัน ในระดับความเชื่อมั่น 95% สรุปได้ว่า แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดใหญ่ในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95%

5.5.3 บริษัทประกันชีวิตในบระเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในขนาดกลางมี อัตราการเติบโต ทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมแตกต่างกันหรือไม่ โดยใช้การ วิเคราะห์ความแปรปรวนของการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_4 = \mu_5 = \mu_6$$

$$H_a : \mu_4 \neq \mu_5 \neq \mu_6$$

ตาราง 5.5.3 แสดงผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทขนาดกลาง

Source	D.F.	Sum of Squares	Mean Squares	F Ratio	F Prob
Between Groups	2	.0088	.0044	.1381	.8717
Within Groups	24	.7620	.0317		
Total	26	.7707			

$$\text{Bartlett - Box F} = 4.992, P = .007$$

จากตาราง 5.5.3 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่าเป็น .8717 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโต ด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม ของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในบระเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อพิจารณาค่า Bartlett-Box F มีค่า $P = .007$ ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเติบโตด้าน เบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในบระเทศไทย แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% จึงสรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโต เบี้ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ย เบี้ยประกันชีวิตรวมของ บริษัทประกันชีวิตขนาดกลางในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

5.5.4 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มเล็ก มีอัตราการเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมแตกต่างกันหรือไม่ โดยใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนในการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_7 = \mu_8 = \mu_9 = \mu_{10} = \mu_{11} = \mu_{12}$$

$$H_a : \mu_7 \neq \mu_8 \neq \mu_9 \neq \mu_{10} \neq \mu_{11} \neq \mu_{12}$$

ตาราง 5.5.4 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มขนาดเล็ก

Source	D. F.	Squares	Squares	Ratio	Prob
Between Groups	5	5.0701	1.0140	.5603	.7298
Within Groups	48	86.8626	1.8096		
Total	53	91.9326			

Tests for Homogeneity of Variances

Bartlett - Box F = 16.976 , P = .00

จากตาราง 5.5.4 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่าเป็น .7298 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม ของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อพิจารณาค่า Bartlett-Box F มีค่า P = .00 ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเจริญเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในประเทศไทย แตกต่างกันในระดับความเชื่อมั่น 95% สรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเบี้ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็กในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

5.5.5 บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก มีอัตราการเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมแตกต่างกันหรือไม่ โดยใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนในการทดสอบ โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$$H_0 : \mu_{13} = \mu_{14} = \mu_{15}$$

$$H_a : \mu_{13} \neq \mu_{14} \neq \mu_{15}$$



ตาราง 5.5.5 ผลการวิเคราะห์ความแปรปรวนของบริษัทที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก

Source	D.F.	Squares	Squares	Ratio	Prob
Between Groups	2	225.5817	112.7909	.4946	.6161
Within Groups	23	5244.5005	228.0218		
Total	25	5470.0822			

Tests for Homogeneity of Variances

$$\text{Bartlett - Box F} = 6.179, P = .002$$

จากตาราง 5.5.5 เมื่อพิจารณาค่า F Prob มีค่าเป็น .6161 ซึ่งมีค่ามากกว่า .05 แสดงว่า ยอมรับสมมติฐาน H_0 ที่ว่าแนวโน้มการเจริญเติบโตทางด้านเบี้ยประกันชีวิตรวม ของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็กในประเทศไทย ไม่แตกต่างกันที่ระดับความเชื่อมั่น 95 % แต่เมื่อพิจารณาค่า Bartlett-Box F มีค่า $P = .002$ ซึ่งมีค่าน้อยกว่า .05 แสดงว่า ความแปรปรวนของอัตราการเจริญเติบโตด้านเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็กในประเทศไทยแตกต่างกัน ในระดับความเชื่อมั่น 95% สรุปได้ว่า ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเบี้ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณาค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเบี้ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก แล้วยังแตกต่างกัน

สรุป ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัท
ประกันชีวิต 12 บริษัท ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณา
ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิต 12 บริษัท
ในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

แนวโน้มการเจริญเติบโตด้านเฉลี่ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิต
ขนาดใหญ่ ไม่แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัท
ประกันชีวิตขนาดกลาง ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณา
ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดกลาง
ในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัท
ประกันชีวิตขนาดเล็ก ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้าพิจารณา
ค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิตขนาดเล็ก
ในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ค่าเฉลี่ยการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวม 9 ปี ของบริษัท
ประกันชีวิตกลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ถ้า
พิจารณาค่าเฉลี่ยของการเจริญเติบโตเฉลี่ยประกันชีวิตรวมของบริษัทประกันชีวิต
กลุ่มใหญ่ กลาง เล็ก ในแต่ละปีแล้ว แตกต่างกัน

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย