



1. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลต่อธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจของบริษัทมีดังนี้

1. ความเสี่ยงจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ (Economic Risk)

จากลักษณะของธุรกิจประกันชีวิตที่มีการชำระเบี้ยประกันระยะยาว ทำให้รายได้ของบริษัทมีความมั่นคงและผันผวนค่อนข้างน้อยเนื่องจากเบี้ยประกันปีต่อไปมีสัดส่วนสูงกว่าเบี้ยประกันปีแรก อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ ผู้เอาประกันอาจไม่ชำระเบี้ยประกันปีต่อไปหรืออาจปรับลดความคุ้มครองลง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทจึงได้มีมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทจะชี้แจงให้ผู้เอาประกันทราบและเข้าใจถึงผลเสียจากการยกเลิกกรมธรรม์ รวมทั้งเสนอคำแนะนำที่เหมาะสมในการแก้ปัญหา เช่น ปรับเปลี่ยนงวดการชำระเบี้ยประกัน หรือเปลี่ยนประเภทของความคุ้มครอง นอกจากนี้ บริษัทมีมาตรการแก้ไขผลกระทบที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงลักษณะนี้เช่นกัน โดยการออกนโยบายให้ผู้เอาประกันที่กรมธรรม์ขาดอายุ สามารถต่ออายุกรมธรรม์ได้ภายใน 5 ปี เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2551 บริษัทมีอัตราคงอยู่ของกรมธรรม์สูงถึงร้อยละ 86.74 ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราความยั่งยืนของกรมธรรม์โดยรวมของอุตสาหกรรมที่ ร้อยละ 83.46 ในปีเดียวกัน

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดส่งผลสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท ดังนี้

2.1 ความเสี่ยงจากความสามารถในการหาผลตอบแทนของเงินลงทุนและความสามารถในการทำกำไร

การลงทุนเป็นการดำเนินงานส่วนหนึ่งซึ่งมีความสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัท เนื่องจากบริษัทต้องนำเบี้ยประกันหลังหักค่าใช้จ่ายไปลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนเพียงพอกับภาระต่อผู้เอาประกันที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดยทั่วไปดอกเบี้ยจากเงินลงทุนของบริษัทจะมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล โดยหากอัตราดอกเบี้ยปรับลดลง บริษัทจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง และทำให้ผลกำไรสุทธิลดลง นอกจากนี้เนื่องจากบริษัทมีอายุกรมธรรม์เฉลี่ยยาวกว่าระยะเวลาครบกำหนดอายุของสินทรัพย์ลงทุนเฉลี่ยทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในการลงทุนต่อ (Reinvestment Risk)¹ หากสภาวะดอกเบี้ยในช่วงเวลาที่บริษัทต้องทำการลงทุนต่อดำกว่าภาระที่มีต่อผู้เอาประกัน แต่ทั้งนี้บริษัทมีการพัฒนาออกแบบกรมธรรม์แบบใหม่ออกมาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ภาระที่จะเกิดขึ้นจากกรมธรรม์สัมพันธ์กับสภาวะดอกเบี้ย นอกจากนี้ในการพัฒนากกรมธรรม์หรือการออกกรมธรรม์ให้กับลูกค้า ทางบริษัทจะมีการตั้งค่าเพื่อความเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยรวมเข้าไปในการออกแบบกรมธรรม์แล้วระดับหนึ่ง

2.2 ความเสี่ยงต่อการขอคืนกรมธรรม์และการตัดสินใจทำประกันชีวิตของลูกค้า

ปัจจัยหลักหนึ่งในการตัดสินใจเลือกซื้อแบบประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ (Endowment Insurance) คือผลตอบแทนทางด้านการออม ดังนั้นหากผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนทางด้านการออมชนิดอื่นปรับอัตราผลตอบแทนสูงขึ้น อาจทำให้ลูกค้าขอคืนกรมธรรม์ (Redemption) เพื่อตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า หรือเปลี่ยนการตัดสินใจจากการทำประกันชีวิตมาเป็นการออมในผลิตภัณฑ์ประเภทอื่นแทน ซึ่งอาจส่งผลให้ยอดเบี้ยประกันรับโดยรวมของบริษัทและกำไรสุทธิ

¹ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 การลงทุนของบริษัทมีระยะเวลาคงกำหนดอายุเฉลี่ยประมาณ 8.3 ปี ขณะที่อายุกรมธรรม์เฉลี่ยประมาณ 26.2 ปี และหากไม่รวมกรมธรรม์ประเภทตลอดชีพจะมีอายุเฉลี่ยประมาณ 12.9 ปี (ประมาณการโดยฝ่ายคณิตศาสตร์ของบริษัท)



ของบริษัทลดลง โดยบริษัทมียอดเบี้ยประกันชีวิตรับปีแรกในส่วนประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ทั่วไปจำนวน 2,698.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.48 จากเบี้ยประกันชีวิตรับปีแรกรวมในปี 2551 และจำนวน 3,025.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.86 จากเบี้ยประกันชีวิตรับปีแรกรวมในช่วง 6 เดือนแรกในปี 2552

อย่างไรก็ดีในการพิจารณาของลูกค้านำในการทำประกันชีวิตยังให้ความสำคัญในส่วนประกอบอื่น ๆ อีก เช่น ประโยชน์จากการลดหย่อนภาษีหรือผลประโยชน์ด้านความคุ้มครอง หากมีการเปลี่ยนแปลงดอกเบียของผลิตภัณฑ์ที่มีผลตอบแทนทางด้านการออม บริษัทอาจจะมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การตลาดไปทำตลาดผลิตภัณฑ์ที่เน้นความคุ้มครองมากยิ่งขึ้นหรือมีการออกแบบกรรมวิธีใหม่ที่มีผลตอบแทนทางด้านการออมมากขึ้น อย่างไรก็ตาม แม้ว่าในช่วงปี 2549 ที่อัตราดอกเบียในตลาดมีการปรับตัวสูงขึ้น และในช่วงปี 2551 ถึง 6 เดือนแรกของปี 2552 ที่อัตราดอกเบียในตลาดมีการปรับตัวลดลง เบี้ยประกันภัยรวมทั้งในส่วนของการรวมประเภทสะสมทรัพย์และผลผลิตรวมมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ดังที่พบได้จากอัตราคงอยู่ของกรรมวิธี (Persistency Ratio) ซึ่งไม่ได้มีการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ในปี 2549 ปี 2550 และปี 2551 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 90.54 ร้อยละ 90.41 และร้อยละ 86.74 ตามลำดับ

3. ความเสี่ยงจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน (Asset Risk)

เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบีย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาตราสารอนุพันธ์ ราคาสินทรัพย์ ราคาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งทั้งหมดนี้จะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ มูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สินทางการเงิน และเงินกองทุนของบริษัท บริษัทมีนโยบายในการลงทุนในตราสารที่ให้ผลตอบแทนคงที่ระยะยาวที่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบียจะมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนไม่มาก และตราสารหนี้ส่วนใหญ่ที่บริษัทจะถือจนครบกำหนด ดังนั้นการผันผวนของดอกเบียในระยะสั้นจะไม่มีผลต่อการประกอบกิจการของบริษัท โดย ณ 31 ธันวาคม 2551 และ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทมีมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 39,929.82 ล้านบาท และ 44,398.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.43 และ 79.76 จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด โดย มูลค่าเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 30 มิถุนายน 2552 คือ 28,448.59 ล้านบาท และ 29,867.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.01 และ 56.60 ของเงินลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมด

ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น ตราสารทุนนั้น เนื่องจากมูลค่าของหลักทรัพย์จะผันผวนไปตามสภาวะตลาดและผลประกอบการของบริษัท เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงเน้นกระจายการลงทุนไปในหลายหมวดอุตสาหกรรม และเน้นลงทุนระยะยาว มีการวิเคราะห์และเลือกหลักทรัพย์จากปัจจัยพื้นฐาน มีผลการดำเนินงานที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทมีมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นทุนจำนวน 3,594.04 ล้านบาท และ 3,778.60 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.33 และ 6.78 จากเงินลงทุนทั้งหมด โดยจากจำนวนดังกล่าวบริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญระยะสั้นเพียง 237.46 ล้านบาท และ 69.86 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.61 และ 1.85 ของมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นทุนทั้งหมด

หากพิจารณาตามประเภทของหลักทรัพย์ลงทุนจะพบว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทมีหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 38,055.44 ล้านบาท และ 42,985.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.60 และ 81.69 ของมูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งมูลค่าของหลักทรัพย์ประเภทนี้จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนตลอดอายุการถือครอง นอกจากนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทมีหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 6,553.32 ล้านบาทและ 7,063.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.36 และ 13.42 ของมูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทมีหลักทรัพย์เพื่อค้าเพียงจำนวน 237.46 ล้านบาทและ 69.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.09 และ 0.13 ของมูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมด จากการผลประกอบการของบริษัทตลอดสามปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นของ



บริษัทมีการลดลง ในปี 2550 เนื่องจากการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปีและระหว่างกาล และลดลงเล็กน้อยในปี 2551 โดยส่วนหนึ่งมาจากการรับรู้ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายอยู่ที่ระดับ 1,128.95 ล้านบาท 316.3 ล้านบาท และ 516.92 ล้านบาท ในปี 2550 ปี 2551 และไตรมาสที่ 2 ปี 2552 เนื่องจากการลดลงของมูลค่าหลักทรัพย์ทั่วโลกในช่วงปลายปี 2551 จนถึง ต้นปี 2552 นอกจากนั้นระดับเงินกองทุนของบริษัท ณ สิ้นปี 2550 สิ้นปี 2551 และไตรมาสที่ 2 ปี 2552 ซึ่งเท่ากับ 3,015.70 ล้านบาท 2,800.21 ล้านบาท และ 3,413.69 ล้านบาท มีระดับสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ 684.43 ล้านบาท 837.83 ล้านบาท และ 942.94 ล้านบาท มากกว่า 3 เท่า ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ไม่น้อยที่การลดลงของมูลค่าเงินลงทุน จะส่งผลให้เงินกองทุนของบริษัทไปอยู่ในระดับต่ำกว่าเกณฑ์ที่พระราชบัญญัติประกันชีวิตกำหนด

4. ความเสี่ยงจากการกำหนดอัตราเบี้ยประกัน (Pricing Risk)

ในการพัฒนากรรมวิธีหรือการออกแบบกรรมวิธีให้กับลูกค้า บริษัทจะมีการคำนวณประมาณค่าใช้จ่ายต่าง ๆ และผลตอบแทนจากการลงทุนดังนี้

การประมาณการค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่นค่าใช้จ่ายการรับประกัน และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ เป็นการคำนวณค่าใช้จ่ายในการรับประกันซึ่งเป็นการประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นตามสัญญาประกันชีวิต จะนำไปตามหลักการคำนวณของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) โดยการคำนวณดังกล่าวจะรวมถึงประมาณอัตราภาระเฉลี่ยจากสถิติซึ่งถือว่าเป็นค่าความเป็นไปได้ในการเสียชีวิตของผู้ทำประกันชีวิต แต่อัตราภาระและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างจากที่คาดการณ์ อันเนื่องมาจากหลายสาเหตุของสภาวะแวดล้อมและความสามารถทางการแพทย์ จนอาจทำให้อัตราเบี้ยประกันที่กำหนดไว้ในกรรมวิธีไม่เพียงพอจะรักษาระดับอัตราส่วนต่างกำไรในระดับเดิมหรือทำให้เกิดผลขาดทุนในแต่ละแบบของกรรมวิธี ที่อาจเกิดขึ้น

การประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนโดยรวม เป็นการประมาณการเงินลงทุนของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่เป็นตราสารหนี้ร้อยละ 81.43 และ 79.67 ของมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด สำหรับงวดสิ้นปี 2551 และไตรมาสที่ 2 ปี 2552 หากนับในส่วนของเงินลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่เป็นหลัก (Fixed Return) คิดเป็นร้อยละ 89.95 และ 95.01 ของมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด สำหรับงวดสิ้นปี 2551 และไตรมาสที่ 2 ปี 2552 ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงในตลาดเงิน หุ้นกู้ หรือ อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลมีการลดลง จะทำให้ความสามารถในการทำกำไรจากการลงทุนลดลงและอาจจะไม่เป็นไปตามผลตอบแทนการลงทุนที่ประมาณการไว้ และอาจไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงโดยบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อรวมเข้าไปในการออกแบบกรรมวิธีแล้วบางส่วนเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงที่คาดไม่ได้ดังกล่าว

อย่างไรก็ดีบริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้ และได้มีการตั้งค่าเผื่อรวมเข้าไปในการออกแบบกรรมวิธีแล้วบางส่วนเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงที่คาดไม่ได้ดังกล่าว นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายต่างๆที่เกิดขึ้นจริงและผลตอบแทนจากการลงทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากการประมาณการในการกำหนดเบี้ยประกัน การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นบางส่วนจะได้รับการชดเชยจากค่าเผื่อประมาณการในส่วนอื่นๆ นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญกับการดำเนินการให้การรับประกันที่มีมาตรฐาน เพื่อให้การรับประกันกระจายตามกลุ่มลูกค้าที่ได้ออกแบบไว้ นอกจากนี้บริษัทยังมีการทำประกันต่อบริษัทรับประกันที่น่าเชื่อถือเพื่อเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงภัยสำหรับกรรมวิธีที่มีมูลค่าเอาประกันสูง

5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงช่องทางจำหน่ายทางธนาคาร (Bancassurance)

บริษัทมีการจำหน่ายกรรมวิธีผ่านช่องทางธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารกรุงเทพ”) โดยเป็นการจำหน่ายผ่านทางสาขาและสำนักงานธุรกิจของธนาคารกรุงเทพ ตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา ณ สิ้นปี 2551 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยรับปีแรก (First Year Premium) ผ่านช่องทางธนาคารเป็นจำนวนเงิน 2,670.82 ล้านบาท หรือเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.59 เมื่อ



เทียบปี 2550 และมียอดเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมด 4,975.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 ร้อยละ 67.8 โดยเบี้ยประกันภัยรับผ่านช่องทางธนาคารในปี 2551 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.81 ของเบี้ยประกันภัยรับปีแรก และร้อยละ 33.15 ของเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมด

สำหรับไตรมาสที่ 2 ของปี 2552 เบี้ยประกันภัยรับปีแรกและเบี้ยรับรวมผ่านช่องทางธนาคารเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,788.25 ล้านบาท และ 9,580.64 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนในเบี้ยประกันภัยรับปีแรก และเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดร้อยละ 80.48 และ 48.45 ตามลำดับ

การขายผ่านช่องทางต่าง ๆ ของเบี้ยประกันภัยรับปีแรกในช่วงปี 2549 ถึง ครึ่งปี 2552

ช่องทางการจำหน่าย	ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		6 เดือน ปี 2552	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ตัวแทน	1,249.05	48.77	1,531.18	41.68	1,383.17	33.04	647.04	17.08
ผ่านทางธนาคาร	1,119.64	43.72	1,698.08	52.38	2,670.82	63.81	3,048.87	80.48
ช่องทางอื่น	192.28	7.51	192.65	5.94	131.92	3.15	92.34	2.44
ผลรวมทั้งสิ้น	2,560.97	100.00	3,241.91	100.00	4,185.91	100.00	3,788.25	100.00

โครงสร้างรายได้ดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงความเป็นไปได้ซึ่งรายได้ของบริษัทในอนาคตจะพึ่งพิงการดำเนินธุรกิจผ่านธนาคารกรุงเทพสูง โดยหากไม่ได้รับความร่วมมือจากธนาคารกรุงเทพในการจำหน่ายกรมธรรม์จะส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรับและกำไรสุทธิของบริษัทปรับตัวลดลง อย่างไรก็ดี บริษัทได้กำหนดนโยบายในการสร้างความแข็งแกร่งของทุกช่องทางการจัดจำหน่าย โดยมุ่งขยายฐานลูกค้าของบริษัทให้กว้างขึ้น นอกจากนี้ การถือหุ้นของธนาคารกรุงเทพในบริษัท ณ วันที่ 17 เมษายน 2552 อยู่ที่ ร้อยละ 9.29 และการถือหุ้นในบริษัทของกลุ่มโสมกพนิช ในฐานะผู้เกี่ยวข้องกับธนาคารกรุงเทพ ในสัดส่วนร้อยละ 38.67² ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยส่งเสริมให้ธนาคารกรุงเทพดำเนินการเป็นนายหน้าประกันชีวิตให้กับบริษัทในระยะยาว

6. ความเสี่ยงจากการประกันภัยต่อ

ในการประกอบธุรกิจประกันชีวิตของบริษัทจะมีการทำประกันภัยต่อในวงเงินกรมธรรม์บางส่วนกับบริษัทประกันภัยต่อชั้นนำทั้งในและต่างประเทศ เพื่อลดความเสี่ยงในการรับประกัน โดย ณ สิ้นปี 2551 และไตรมาสที่ 2 ของปี 2552 บริษัทมียอดเบี้ยประกันภัยต่อจ่ายจำนวน 275.3 ล้านบาท และ 157.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทอาจมีความเสี่ยงหากบริษัทรับประกันชีวิตต่อไม่ชำระค่าสินไหมทดแทนได้ตามสัญญาหรือเกิดความล่าช้า ซึ่งจะทำให้ระดับหนี้สินของบริษัทสูงขึ้นหรืออาจทำให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลงหากไม่สามารถเรียก ร้องสินไหมทดแทนจากบริษัทรับประกันภัยต่อได้

อย่างไรก็ดีเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทมีการคัดเลือกบริษัทรับประกันภัยต่อ โดยทำการวิเคราะห์ฐานะการเงินและพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือ ประวัติการประกอบการในประเทศไทย และประสิทธิภาพในการให้บริการต่อบริษัท

² กลุ่มโสมกพนิช ประกอบด้วยบุคคลและนิติบุคคลตามที่แสดงอยู่ในส่วนที่ 2.8 โครงสร้างเงินทุน