

การศึกษาครั้งนี้เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อรายได้จากการลงทุนของธุรกิจประกันวินาศภัย โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) ที่เก็บรวบรวมจากรายงานธุรกิจประกันภัยของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ข้อมูลจากรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทยและ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ. 2530-2549 เป็นระยะเวลารวม 20 ปี ทำการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square--OLS)

ผลการศึกษาแบบจำลองปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของธุรกิจประกันวินาศภัยที่สร้างขึ้นจากตัวแปรทางเศรษฐกิจ ได้ค่า  $R$  squared เท่ากับร้อยละ 91.13 อธิบายสัมประสิทธิ์ของตัวแปรผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ (SAV) และดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET) เปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกับรายได้จากการลงทุนของธุรกิจประกันวินาศภัยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 99 ส่วนอัตราส่วนค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ยประกันภัยรับ (LR) เปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้ามกับรายได้จากการลงทุน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 99

This thesis investigates factors affecting the income from an investment in the casualty insurance business.

In order to carry out this investigation, the researcher collected data from the reports concerning the casualty business issued by the Insurance Commission, the Bank of Thailand, and the Stock Exchange of Thailand in the period between 1987 and 2006, a total of 20 years. Using the ordinary least squares method (OLS), the researcher was able to make an estimate of the coefficient for each variable.

Findings derived from the model subsequently constructed of the factors affecting the investment in the causality insurance business on the basis of economic variables were determined with the value of  $R$  squared being equal to 91.13 percent. Thus, the model was explanatory of the coefficient of the variables of the gross domestic product (GDP), the deposit interest rate on savings accounts (SAV), and the Stock Exchange index (SET). These variables were thus determined to be positively correlated with the income from an investment in the casualty insurance business at the statistically significant level of reliability at 99 percent.

However, the ratio of indemnity to insurance premiums (LR) was determined to be inversely correlated with the income from investment at a statistically significant level with the reliability level at 99 percent.