

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบผลตอบแทนของการทำประกันชีวิตประเภท สะสมทรัพย์ใน 3 กรณีคือกรณีที่ผู้เอาประกันมีชีวิตครบอายุสัญญาที่กำหนดตามกรมธรรม์ กรณีที่ผู้เอาประกันเสียชีวิตก่อนครบอายุสัญญาที่กำหนดตามกรมธรรม์ และกรณีที่ผู้เอาประกันหยุดชำระ เบี้ยประกันก่อนครบอายุสัญญาที่กำหนดตามกรมธรรม์ของ 3 บริษัทซึ่งมีชื่อของการประกันต่างกัน คือ แบบสะสมทรัพย์ 20BMAE ของบริษัท อเมริกันอินเตอร์แนชชั่นแนลแอสicurันส์ จำกัด แบบประกันทรัพย์ทวี 400 ของบริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และ แบบประกันอยุธยา อนาคตมั่นคง ของบริษัท อยุธยา อลิอันซ์ ซี.พี.ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในระดับวงเงิน 100,000 บาท 500,000 บาทและ 1,000,000 บาท จำแนกตามเพศ วิธีการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อเปรียบเทียบ ผลประโยชน์ใช้มูลค่าปัจจุบันสุทธิ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อต้นทุนรวมทั้งอัตราผลตอบแทน ภายในของการลงทุนในการทำประกันชีวิตเป็นเกณฑ์ในการพิจารณา

ผลการศึกษาพบว่า กรณีผู้เอาประกันอยู่ครบสัญญาจะขาดทุนทุกวงเงินเอาประกันทั้งเพศ ชายและเพศหญิงของทั้ง 3 บริษัท โดยแบบประกันทรัพย์ทวี 400 ของบริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) จะขาดทุนน้อยที่สุดในทุกระดับวงเงิน กรณีที่ผู้เอาประกันเสียชีวิตก่อนครบอายุสัญญา ผู้เอาประกันที่เสียชีวิตในสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 5 จะได้ผลประโยชน์มากที่สุดและจะลดลงตามปีที่เสียชีวิตในทุกระดับวงเงิน ทั้งเพศชายและเพศหญิงของทั้ง 3 บริษัท และกรณีที่ผู้เอาประกันหยุด ชำระเบี้ยประกันก่อนครบอายุสัญญา ผู้เอาประกันที่หยุดชำระเบี้ยประกันในสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 5 จะได้ผลประโยชน์น้อยที่สุดตามปีที่หยุดชำระเบี้ยประกันและจะเพิ่มขึ้นตามปีที่หยุดชำระเบี้ยประกัน ในทุกระดับวงเงิน ทั้งเพศชาย และเพศหญิงของทั้ง 3 บริษัท ดังนั้นการประกันชีวิตแบบสะสม ทรัพย์เพื่อหวังผลตอบแทนจึงไม่น่าสนใจ ยกเว้นประกันเพื่อป้องกันความเสี่ยงทางการเงินหลังจาก เสียชีวิตเท่านั้นจึงน่าสนใจ

The main objective of this study was to compare net returns three different endowment contract of three life insurance companies, namely The Endowment Plan 20BMAE of American International Assurance Company Limited, The Suptavee 400 of Thai Life Insurance Public Company Limited and Ayudhya Secure Future of Ayudhya Alliance C.P. Insurance Public Company Limited. The comparison was run on three cases insurer's life was due to terms of contract, insurer died before maturity date of contract and insurer stopped their installment before maturity date of contract based on three sum assured level of 100,000.00 Baht, 500,000.00 Baht and 1,000,000.00 Baht. According to male and female insurer. The study employed Project analysis methodology and criteria of comparison based on Net Present Value(NPV), Benefit-Cost Ratio(BCR) and Internal Rate of Return(IRR).

The results of the study showed that in the case of insurer's life was due to term of contract, all contracts and all sum assured level were losed both male and female but the least was Suptavee 400. In the case of insurer died before maturity date of contract, one who died at the end of 5th year of contract would get most net benefit and decline along the going years in very sum assured level both male and female of the three insurance companies. And in the case of insurer's stopped making installment before maturity date of contract one who stopped making installment at the end of 5th year contract would get the least benefit and it would increase along the going year both male and female of the three life insurance companies. Then endowment insurance is not interesting for saving except for protect risks from dead.