

บทคัดย่อ

ในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา ตะกาฟูลได้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตะกาฟูล คือ สัญญาระหว่างกลุ่มบุคคลที่ตกลงร่วมกันจะรวบรวมเงินเป็นกองกลาง เพื่อช่วยเหลือสมาชิกภายในกลุ่มที่ได้รับความเสียหายจากอุบัติเหตุที่เกิดขึ้น และว่าจ้างบริษัทตะกาฟูลจัดการและนำเงินนี้ไปลงทุนในโครงการที่ไม่เกี่ยวข้องกับดอกเบี้ยและไม่ขัดกับหลักชะรีอะฮ์ รายงานวิจัยฉบับนี้ศึกษาลักษณะ ความสำคัญ และแนวโน้มของตลาดตะกาฟูลในโลก โดยเน้นกลุ่มประเทศที่มีการออกตะกาฟูลอย่างมีนัยสำคัญ คือ กลุ่มประเทศความร่วมมืออ่าวอาหรับ (GCC) และกลุ่มประเทศอาเซียน เปรียบเทียบความเหมือนและต่างของผลิตภัณฑ์ประเภทต่างๆ ในตลาดตะกาฟูลกับตลาดประกันภัยทั่วไป วิเคราะห์ความมีประสิทธิภาพของบริษัทตะกาฟูลและบริษัทประกันภัยทั่วไป ซึ่งเป็นหนึ่งตัวบ่งชี้ที่มีความสำคัญอย่างยิ่งในการวัดสมรรถนะบริษัท โดยใช้การประมาณการค่าประสิทธิภาพ 2 วิธี คือ วิธีทางเศรษฐมิติ Stochastic Frontier Approach (SFA) และ วิธีทางคณิตศาสตร์ Data Envelopment Analysis (DEA) โดยใช้ข้อมูลงบการเงินของบริษัทประกันภัยที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันจากบริษัท A.M. Best รวมทั้งสิ้น 8 ประเทศ แบ่งเป็นประเทศจากกลุ่มความร่วมมืออ่าวอาหรับหรือ GCC จำนวน 4 ประเทศ ได้แก่ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ บาห์เรน กาตาร์ ซาอุดีอาระเบีย และกลุ่มประเทศในอาเซียนจำนวน 4 ประเทศ ได้แก่ มาเลเซีย อินโดนีเซีย สิงคโปร์ และไทย โดยข้อมูลที่น่ามาวิเคราะห์เป็นข้อมูลอนุกรมตั้งแต่ปี 2547 - 2557 จำนวนข้อมูลตัวอย่างรวมทั้งสิ้นเท่ากับ 3,087 ตัวอย่าง โดยเป็นข้อมูลของบริษัทประกันภัยทั่วไป 2,956 ตัวอย่าง และของบริษัทตะกาฟูล 131 ตัวอย่าง พบว่า บริษัทตะกาฟูลมีประสิทธิภาพด้านต้นทุนสูงที่สุดเป็นอันดับหนึ่งในทุกกลุ่ม สะท้อนว่าบริษัทโดยเฉลี่ยที่ดำเนินการภายใต้รูปแบบตะกาฟูลมีประสิทธิภาพด้านต้นทุนดีกว่าบริษัทโดยเฉลี่ยที่ดำเนินการภายใต้รูปแบบประกันภัยทั่วไป และค่าประสิทธิภาพทางด้านต้นทุนและประสิทธิภาพทางด้านกำไรเป็นไปในทิศทางเดียวกัน งานวิจัยได้ทำการสัมภาษณ์เชิงลึกผู้มีความเกี่ยวข้องกับตะกาฟูล และใช้ SWOT ในการวิเคราะห์ศักยภาพของประเทศไทยที่มีต่อตลาดตะกาฟูล อุปสงค์แฝงของผลิตภัณฑ์ตะกาฟูลในประเทศไทยมีอยู่สูง แต่สาเหตุที่ในปัจจุบันตลาดตะกาฟูลยังมีขนาดเล็กมากเมื่อเทียบกับตลาดประกันภัยทั่วไป เนื่องจากผู้บริโภคที่เป็นมุสลิมขาดความเชื่อมั่นในตัวผลิตภัณฑ์ว่าอาจจะไม่ถูกต้องตามหลักทางศาสนา ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่จะต้องสร้างความเชื่อมั่นในตัวผลิตภัณฑ์ให้เกิดกับผู้บริโภคผ่านทางการพัฒนาระบบการบริหารงานที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ การพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความเข้าใจในระบบตลาดตะกาฟูล และการประชาสัมพันธ์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องให้แก่ประชาชน การจัดตั้งคณะกรรมการกลางชะรีอะฮ์ การสร้างแรงจูงใจในการควมรวมของบริษัทประกันท้องถิ่นกับบริษัทประกันระดับโลกก่อให้เกิดการเพิ่มประสิทธิภาพของบริษัทและส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่บริษัทจะส่งคืนกลับมาสู่ผู้ลงทุนให้สูงขึ้นได้หากมีการเปิดเสรีตลาดประกันภัยเพียงพอ ดึงดูดให้ประชาชนทั่วไปหันมาสนใจทำประกันมากขึ้น เป็นการเพิ่มการออมของภาคเอกชน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว

Abstract

There has been a rapid growth in Takaful market for a decade. Takaful is a Shariah compliant mutual risk sharing arrangement, involving "Participants" and "Takaful Operators". It is the provision of shared contributions to help those who are in need. Takaful companies invest in projects that are not related to the interest and not contrary to the Shariah. This research studies the importance and the global trend of Takaful by focusing on the Gulf Cooperation Councils (GCC) and ASEAN; comparison between conventional insurance and Takaful; Efficiency analysis of companies in both conventional insurance and Takaful industries. Efficiency is an important measurement of the company's performance. Econometric method (Stochastic Frontier Approach: SFA) and Mathematical method (Data Envelopment Analysis: DEA) are used in this research to estimate cost and profit efficiencies. Data used in this research are from financial statements of currently operating insurance companies from A.M. Best Company, including four countries from the GCC; the United Arab Emirates, Bahrain, Qatar, Saudi Arabia as well as four countries from ASEAN; Malaysia, Indonesia, Singapore and Thailand. The data range from 2004 to 2014. The total samples comprise 2,956 conventional insurance companies and 131 takaful companies.

It is found that Takaful is the most cost efficiency among all types (Life and Non-life) and regions (GCC and ASEAN). This result indicates that the companies operating under Takaful scheme are more cost-effective than the companies operating under the conventional insurance scheme. Both cost efficiency and profit efficiency are correlated. This research also conducted in-depth interviews with those involved in Takaful and then performed SWOT analysis of the potential Takaful market. Latent demand for Takaful products in Thailand is high but the size of Takaful market is still very small compared with conventional insurance market. In the Muslim community, perception of Takaful services and the trust and confidence they reposed on Takaful operators have significant relationship with their attitude towards Takaful services. It was, therefore, recommended that an attitudinal change campaign is required and rigorous marketing campaign should be embarked upon to create awareness of Takaful services. Establishing central Shariah board to rule on whether instruments and activities complied with Shariah principles, as well as encouraging smaller and weaker domestic insurers

to merge with cross-border insurers, is also important to boost up efficiency. There would result in higher returns to the investors (if the liberalization of the insurance market is high enough) convincing people to buy more insurance. Consequently, private savings increase and leads to resulting in sustained long run economic growth.