

# TFRS17: Insurance contracts

## TOPICS

---

- ✓ สรุปหลักการของ TFRS 17 ....ที่เปลี่ยนแปลงไปจาก TFRS 4
- ✓ ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญและวิธีการอ่านงบการเงินตาม TFRS 17
- ✓ ความคืบหน้าการเตรียมความพร้อมของภาคอุตสาหกรรมประกันชีวิตในการนำ TFRS 17 มาบังคับใช้

# สรุปหลักการของ TFRS 17.... ที่เปลี่ยนแปลงไปจาก TFRS 4

# สรุปหลักการของ TFRS 17....ที่เปลี่ยนแปลงไปจาก TFRS 4

1

รายได้  $\neq$   
เบี่ยประกันภัย

3

หนี้สินตามสัญญา  
ประกันภัย คล้ายกับ  
รายได้รับล่วงหน้า

5

รูปแบบการรับรู้กำไรในแต่ละปี  
เปลี่ยนแปลงไป โดยที่กำไร  
ตลอดอายุสัญญาเท่าเดิม

2

ไม่มีสำรองประกันชีวิต  
ในงบกำไรขาดทุน

4

แยกแสดงกำไรจากการรับ  
ประกันภัย กับผลกำไรทาง  
การเงินออกจากกัน\*\*

\*\* Insurance service result (กำไรจากการรับประกันภัย) / Insurance finance income or expenses (กำไรทางการเงิน = รายได้จากการลงทุน - ต้นทุนอัตราดอกเบี้ย)

# ตัวอย่างงบกำไรขาดทุนตาม IFRS 4 และ IFRS 17

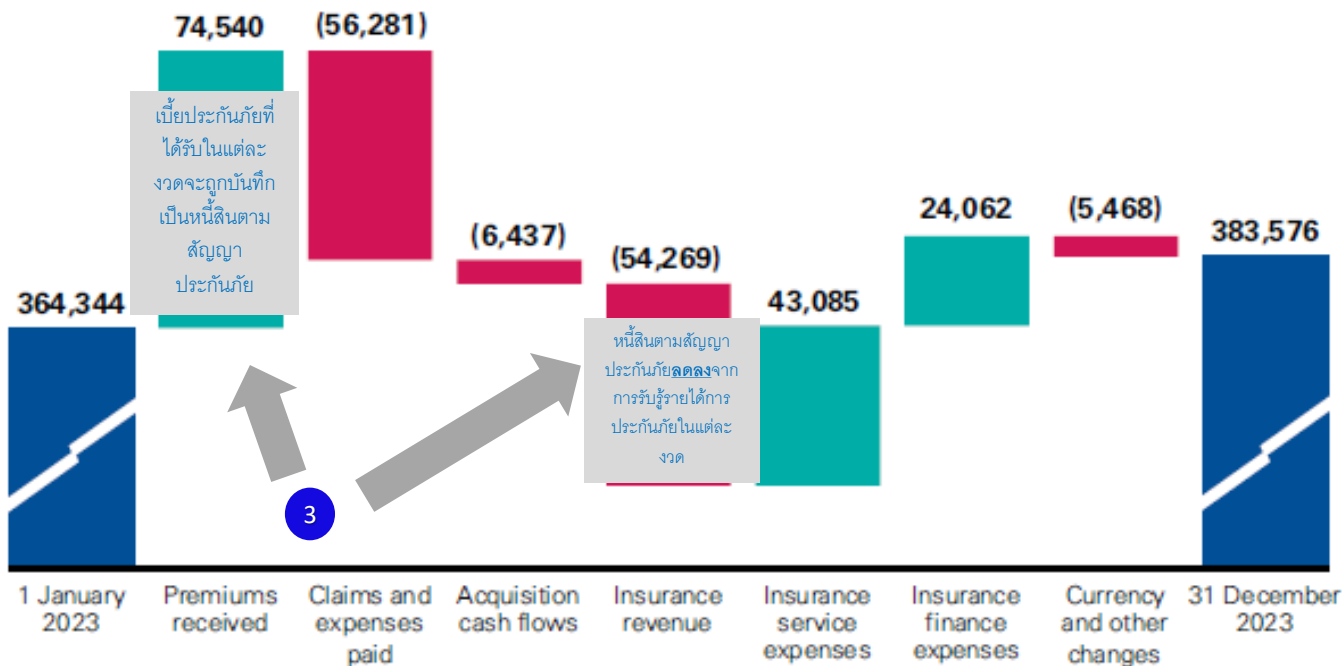
	IFRS 4						IFRS 17						
	Year 1	Year 2	Year 3	Years 4-19	Year 20	Total	Year 1	Year 2	Year 3	Years 4-19	Year 20	Total	
1 Premiums	5,000	-	-	-	-	5,000	Insurance revenue	550	534	516	4,946	39	6,585
Investment income	250	236	223	2,124	86	2,919	Incurred claims and other expenses	(520)	(504)	(487)	(4,605)	(36)	(6,152)
Incurred claims	(520)	(504)	(487)	(4,605)	(36)	(6,152)	<b>Insurance service result</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>341</b>	<b>3</b>	<b>433</b>
2 Change in insurance contract liabilities	(4,644)	354	351	3,901	38	-	Investment income	250	236	223	2,124	86	2,919
<b>Profit or loss</b>	<b>86</b>	<b>86</b>	<b>87</b>	<b>1,420</b>	<b>88</b>	<b>1,767</b>	Insurance finance expenses	(191)	(177)	(163)	(1,052)	(2)	(1,585)
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	<b>Net financial result</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>60</b>	<b>1,072</b>	<b>84</b>	<b>1,334</b>
<b>Comprehensive income</b>	<b>86</b>	<b>86</b>	<b>87</b>	<b>1,420</b>	<b>88</b>	<b>1,767</b>	<b>Profit or loss</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>1,413</b>	<b>87</b>	<b>1,767</b>
This table illustrates a common method of presentation in the statement of comprehensive income for a group of contracts when applying IFRS 4. Because of the wide variety of practices to account for insurance contracts when applying IFRS 4, the presentation in this table might not be representative of any specific practice of a company or jurisdiction.							5						
							Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-
							<b>Comprehensive income</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>1,413</b>	<b>87</b>	<b>1,767</b>

5,000

- 1 รายได้ไม่เท่ากับเบี้ยประกันภัย
- 2 ไม่มีสำรองประกันชีวิตในงบกำไรขาดทุน
- 3 หนี้สินตามสัญญาประกันภัยคล้ายกับรายได้รับล่วงหน้า
- 4 แยกแสดงกำไรจากการรับประกันภัย กับผลกำไรทางการเงินจากการเงินออกจากกัน
- 5 รูปแบบการรับรู้กำไรในแต่ละปีเปลี่ยนแปลงไป โดยที่กำไรตลอดอายุสัญญาเท่าเดิม

# ตัวอย่างการแสดงรายการเคลื่อนไหวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยตาม TFRS17

MOVEMENTS IN INSURANCE CONTRACTS IN 2023  
(million euro)



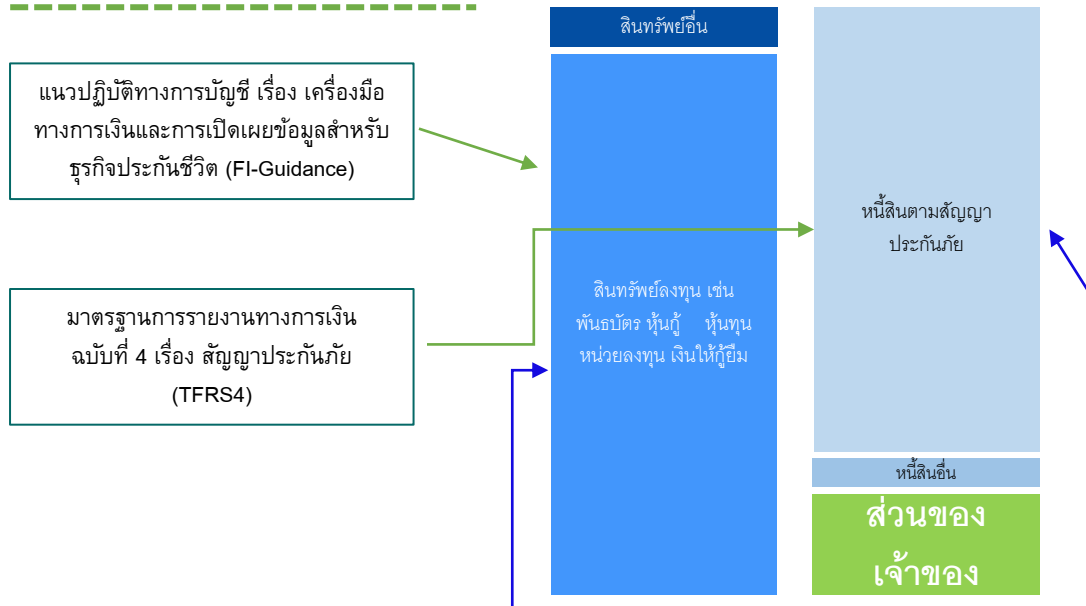
Note: Guide to annual financial statements – IFRS17 and IFRS9, KPMG – September 2020

# ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญและวิธีการ อ่านงบการเงินตาม TFRS 17

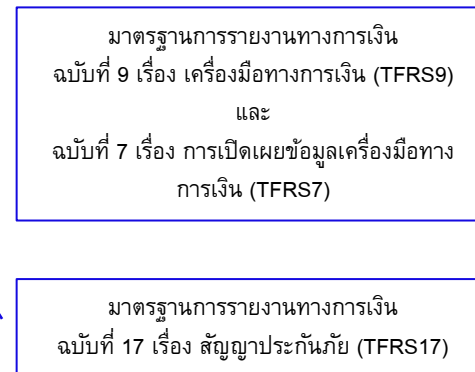
งบการเงิน หมายถึง งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

# งบแสดงฐานะการเงินเมื่อ TFRS17 มีผลบังคับใช้

ปัจจุบัน



ตั้งแต่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป



จัดประเภท



รับรู้และวัดมูลค่า



การเปิดเผยข้อมูล





## จัดประเภท

- ✓ ตราสารหนี้และตราสารทุน
- ✗ เงินลงทุนเพื่อค้า เผื่อขาย และถือจนครบกำหนด (วัตถุประสงค์และความสามารถในการถือจนครบกำหนด เป็นโมเดลธุรกิจและลักษณะเงินสดตามสัญญา)
- ✓ นิยามของสัญญาประกันภัย
- ✗ การจัดกลุ่มสัญญาตามความเสี่ยง และมีกรรมธรรม์ (Unit of account)



## รับรู้และวัดมูลค่า

- ✓ วัดมูลค่าเงินลงทุนผ่านกำไรขาดทุน หรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หรือราคาทุนตัดจำหน่าย
- ✗ กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน
- ✗ การด้อยค่าของเงินลงทุน (หลักการเดียวกันยกเว้นการด้อยค่าของตราสารทุน)
- ✗ การบันทึกเบี้ยประกันภัยและสำรองประกันชีวิต
- ✗ การรับรู้และวัดมูลค่าอ้างอิงตามความเสี่ยง ระยะเวลา ความคุ้มครอง และการมีส่วนร่วมรับผลประโยชน์ของผู้เอาประกัน (GMM/PAA/VFA)
- ✗ การรวมกระแสเงินสดรับ (จ่าย) ตลอดสัญญาประกันภัยมาคำนวณหา CSM
- ✗ การแยกองค์ประกอบของส่วนของการลงทุน เช่น มูลค่าเวนคืน ออกจากสัญญาประกันภัย



## การเปิดเผยข้อมูล

- ✓ ความมีนัยสำคัญของเครื่องมือทางการเงินต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ
- ✓ ลักษณะและระดับของความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากเครื่องมือทางการเงิน รวมทั้งแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ทั้งเชิงปริมาณ และเชิงคุณภาพ
- ✗ แยกแสดงกำไรจากการรับประกันภัย และกำไรทางการเงิน (รายได้จากการลงทุน – ต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจากสัญญาประกันภัย)
- ✗ เปิดเผยองค์ประกอบของรายได้ แสดงให้เห็น CSM ที่รับรู้ในงวดปัจจุบันและที่จะทยอยรับรู้ในอนาคต
- ✗ แสดงรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินจากสัญญาประกันภัย
- ✗ เปิดเผยจำนวนเบี้ยประกันรับปีแรก (FYP)

✓ หลักการจากข้อกำหนดเดิมตาม FI-Guidance หรือ TFRS4 **ไม่แตกต่างจาก** หลักการใหม่ตาม TFRS 7, TFRS 9 หรือ TFRS 17

✗ เปลี่ยนแปลงหลักการจากข้อกำหนดเดิมตาม FI-Guidance หรือ TFRS4 **มาเป็น** หลักการใหม่ตาม TFRS 7, TFRS 9 หรือ TFRS 17

# มารู้จัก TFRS 17 ให้มากขึ้น

---

RA

GMM vs. PAA vs. VFA

Level of aggregation

Discount rate

CSM

Onerous contract

LRC and LIC

PVFCF

Coverage units

# การแสดงรายการและการเปิดเผยหนี้สินตามสัญญาประกันภัยในงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

หนี้สิน  
ตาม  
สัญญา  
ประกันภัย

**100 MB**

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่  
Liabilities for remaining coverage: LRC

- ส่วนที่ไม่ขาดทุน
- ส่วนขาดทุน (จากสัญญาที่มีผลขาดทุน หรือ Onerous contract)

**95 MB**

หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว  
Liabilities for incurred claim: LIC **5 MB**

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต  
Present value of future cash flow: PVFCF

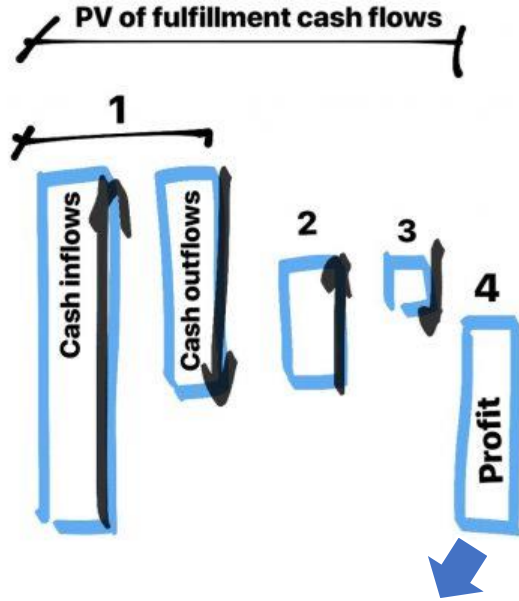
**85 MB**

ค่าปรับปรุงความเสี่ยง Risk adjustment **3 MB**

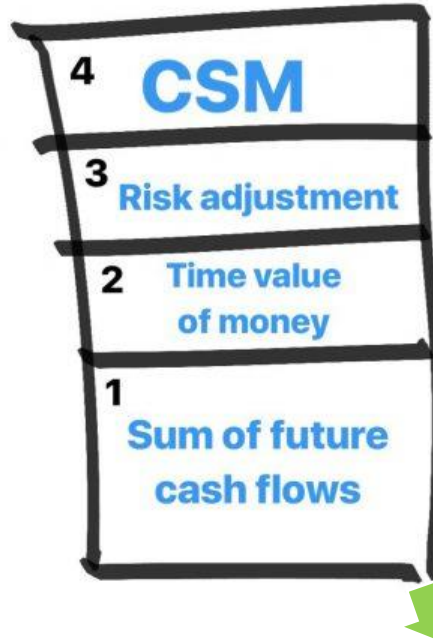
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการตามสัญญา  
Contractual Service Margin: CSM **12 MB**

# หลักการรับรู้และวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาประกันภัย

PVFCF = มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคต



หากทำไว้ขึ้นต้นจากการให้บริการตามสัญญาติดลบ ถือเป็นสัญญาที่ขาดทุน (Onerous contract หรือสัญญาที่สร้างภาระ) กิจการจะต้องบันทึกผลขาดทุนทั้งจำนวนในงบกำไรขาดทุนทันที



Contractual Service margin หรือกำไรตลอดอายุสัญญา

การปรับปรุงค่าความเสี่ยงเพิ่มเติมจากประมาณการที่ดีที่สุด

การคำนวณมูลค่ากระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยใช้อัตราคิดลด (Discount rate) คำนวณให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

ผลรวมของประมาณการที่ดีที่สุดของกระแสเงินสดตลอดระยะเวลาความคุ้มครอง ทั้งกระแสเงินสดรับ เช่น เบี้ยประกันภัย และกระแสเงินสดจ่าย เช่น สินไหม ค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสัญญาประกันภัย

ทยอยรับรู้เป็น “รายได้การประกันภัย” ในงบกำไรขาดทุน ตามสัดส่วนของ ความคุ้มครอง (Coverage unit) ในแต่ละปี

# โมเดลการวัดมูลค่า

GMM: General Measurement Model

PAA: Premium Allocation Approach

VFA: Variable FEE Approach

## GMM

- ✓ เป็นโมเดลหลักของการวัดมูลค่าสัญญาประกันภัยของ TFRS17 (Default model)

กระแสเงินสดตามสัญญา  
Sum of future cashflow

Risk adjustment

Discount rate

## CSM

อัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการคิดลดวันสิ้นงวด มีทางเลือกในการรับรู้ไปทำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (OCI)

หากระยะเวลาความคุ้มครองไม่เกิน 1 ปี



หากผู้เอาประกันมีส่วนร่วมรับผลประโยชน์ เช่น ยูนิด ลิงค์

## PAA

- ✓ เป็นโมเดลทางเลือก สำหรับกรมธรรม์ที่มีระยะเวลาความคุ้มครองไม่เกิน 1 ปี
- ✓ กรณีกรมธรรม์คุ้มครองมากกว่า 1 ปี หากพิสูจน์ได้ว่าผลของการคำนวณตาม GMM นั้น ไม่แตกต่างจาก PAA (PAA Eligibility)
- ✓ หลักการคำนวณตาม PAA เป็นแบบง่าย โดยใช้การทยอยรับรู้เบี้ยประกันภัยที่ได้รับเป็นรายได้การประกันภัย ไม่ต้องคำนวณหา CSM

## VFA

- ✓ เฉพาะกรมธรรม์ที่ผู้เอาประกันมีส่วนร่วมในการรับผลประโยชน์ส่วนใหญ่จากผลตอบแทนจากการลงทุนของสินทรัพย์ลงทุนที่ถูกอ้างอิงของพอร์ตกรมธรรม์นั้นๆ
- ✓ หลักการคำนวณเช่นเดียวกับ GMM โดยกำหนดให้บันทึกส่วนเปลี่ยนแปลงของการรับรู้และวัดมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้สินจากการประกันภัยและสินทรัพย์ลงทุน เข้าทำไรขาดทุน (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย)

# Level of aggregation (การแบ่งกลุ่มพอร์ตกรรมธรรม์)

แบ่งพอร์ตกรรมธรรม์ตามหลักการ “Similar risk and managing together”

	พอร์ต A เช่น ตลอดชีพ	พอร์ต B เช่น บำนาญ	.....
2566	กรรมธรรม์ที่ไม่มีโอกาส ขาดทุน (CSM+++++)	กรรมธรรม์ที่ไม่มีโอกาส ขาดทุน (CSM+++++)	กรรมธรรม์ที่ไม่มีโอกาส ขาดทุน (CSM+++++)
2567	กรรมธรรม์ที่มีผลขาดทุน Onerous contract (CSM-)	กรรมธรรม์ที่มีผลขาดทุน Onerous contract (CSM-)	กรรมธรรม์ที่มีผลขาดทุน Onerous contract (CSM-)
2568	อื่นๆ (CSM+)	อื่นๆ (CSM+)	อื่นๆ (CSM+)

จัดเก็บข้อมูลตามปีกรรมธรรม์

1

รายได้  $\neq$   
เบี่ยงประกันภัย

2

ไม่มีสำรองประกันชีวิต  
ในงบกำไรขาดทุน

3

หนี้สินตามสัญญา  
ประกันภัย คล้ายกับ  
รายได้รับล่วงหน้า

25X1 : 25X0

	ส่วนร่วมรับ ผลประโยชน์				รวม
	ประเภท ก <sup>(1)</sup>	ประเภท ค <sup>(1)</sup>	ประเภท ง <sup>(1)</sup>	ประเภท จ <sup>(1)</sup>	
หมายเหตุ	X	X	X	X	
รายได้การประกันภัย					
สัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธีปันส่วนเบี่ยงประกันภัย <b>Not PAA</b>					
จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินสำหรับ ความคุ้มครองที่เหลืออยู่					
- ค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ หลังจากการจัดสรรองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน <b>CF</b>					
- การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยง ที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน หลังจากการจัดสรร องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน <b>RA</b>					
- กำไรขั้นต้นจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือ ขาดทุนจากการให้บริการ <b>CSM</b>					
- รายการอื่น					
การได้รับคืนกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย					
รายได้การประกันภัยจากสัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธี ปันส่วนเบี่ยงประกันภัย <b>Not PAA</b>					
รายได้การประกันภัยจากสัญญาที่วัดมูลค่าภายใต้วิธีปันส่วน เบี่ยงประกันภัย <b>PAA</b>					
รายได้จากการประกันภัยทั้งหมด					

ส่วนที่ทยอยรับรู้เป็นรายได้จาก LRC



จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินสำหรับ  
ความคุ้มครองที่เหลืออยู่

- ค่าสินไหมทดแทนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ  
หลังจากการจัดสรรองค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน **CF**
- การเปลี่ยนแปลงของค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยง  
ที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน หลังจากการจัดสรร  
องค์ประกอบที่เป็นส่วนขาดทุน **RA**

- กำไรขั้นต้นจากการให้บริการตามสัญญาที่รับรู้ในกำไรหรือ  
ขาดทุนจากการให้บริการ **CSM**
- รายการอื่น

การได้รับคืนกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัย

รายได้การประกันภัยจากสัญญาซึ่งไม่ได้วัดมูลค่าภายใต้วิธี  
ปันส่วนเบี่ยงประกันภัย **Not PAA**

รายได้การประกันภัยจากสัญญาที่วัดมูลค่าภายใต้วิธีปันส่วน  
เบี่ยงประกันภัย **PAA**

รายได้จากการประกันภัยทั้งหมด

ต้นทุน

กำไร

ต้นทุน

รายได้

บริษัท.....ประกันชีวิต  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่.....25X1 และ 25X0

หน่วย : บาท  
25X1      25X0

รายได้การประกันภัย  
ค่าใช้จ่ายการบริการประกันภัย  
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้<sup>(1)</sup>  
ผลประกอบการจากการให้บริการประกันภัย

รายได้จากการลงทุน  
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน  
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน  
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการบัญชีป้องกันความเสี่ยง  
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น  
รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยที่ออก Discount rate  
รายได้ทางการเงินจากสัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้  
ค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ  
รายได้จากการลงทุนและค่าใช้จ่ายทางการเงินจากสัญญาประกันภัยสุทธิ

ต้นทุนทางการเงินอื่น  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น  
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วมและการร่วมค้า (ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย)  
รายได้อื่น  
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้  
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้  
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ผลของอัตราดอกเบี้ยซึ่งเกิดจาก

- VFA ผลต่างของดอกเบี้ยคิดลด ณ วันที่รายงาน กับรอบระยะเวลาก่อนหน้า
- GMM สามารถเลือกได้ว่าจะนำผลต่างของอัตราดอกเบี้ยคิดลดทั้งจำนวนบันทึกใน PL (เหมือน VFA) หรือแยกเฉพาะส่วนของอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ออกกรมธรรม์ (Lock-in rate) มาบันทึกใน PL ส่วนที่เกิดจากความผันผวนของตลาด นำไปบันทึกใน OCI

4

แยกแสดงกำไรจากการรับประกันภัย กับผลกำไรทางการเงินออกจากกัน\*\*



เบี้ยประกัน

เบี้ยประกันชีวิต เป็นหนี้สินตามสัญญาประกันภัย

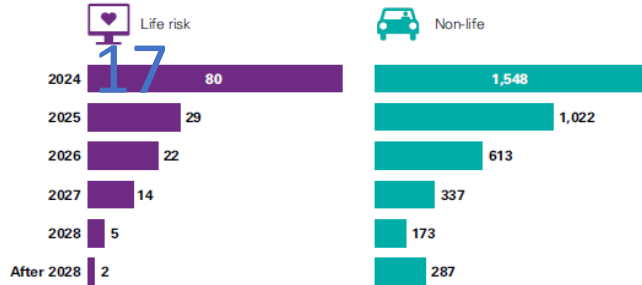
รายได้ประกันภัย หัก: ค่าใช้จ่ายบริการประกันภัย

ต้นทุนดอกเบี้ยสุทธิจากรายได้ลงทุน

ได้รับเงินสด เป็นสินทรัพย์และนำไปลงทุน เป็นสินทรัพย์ลงทุน



EXPECTED DERECOGNITION OF ASSETS FOR INSURANCE ACQUISITION CASH FLOWS AT 31 DECEMBER 2023  
(million euro)



The following table sets out when the Group expects to derecognise assets for insurance acquisition cash flows after the reporting date.<sup>a</sup>

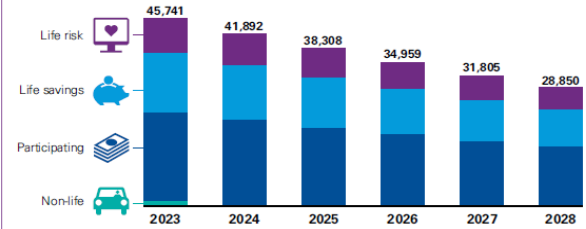
In millions of euro	Life risk	Life savings	Participating	Non-life	Total
<b>31 December 2023</b>					
Less than one year	80	52	158	1,548	1,838
One to two years	29	-	-	1,022	1,051
Two to three years	22	-	-	613	635
Three to four years	14	-	-	337	351
Four to five years	5	-	-	173	178
Five to 10 years	1	-	-	287	288
More than 10 years	1	-	-	-	1
	<b>152</b>	<b>52</b>	<b>158</b>	<b>3,980</b>	<b>4,342</b>
<b>31 December 2022</b>					
Less than one year	72	49	150	1,468	1,739
One to two years	29	-	-	998	1,027
Two to three years	21	-	-	600	621
Three to four years	14	-	-	329	343
Four to five years	6	-	-	157	163
Five to 10 years	1	-	-	288	289
More than 10 years	1	-	-	-	1
	<b>144</b>	<b>49</b>	<b>150</b>	<b>3,840</b>	<b>4,183</b>

รูปแบบการรับรู้กำไรในแต่ละปีเปลี่ยนแปลงไป โดยที่กำไรตลอดอายุสัญญาเท่า

การเปิดเผยจำนวน CSM ที่คาดว่าจะรับรู้ในแต่ละปีในอนาคตตาม Coverage unit

จำนวนค่าใช้จ่ายรอรับรู้ (Deferred Acquisition Cost: DAC) ซึ่งคาดว่าจะถูกทยอยรับรู้ในอนาคต

REMAINING CSM FROM INSURANCE CONTRACTS ESTIMATED AT 31 DECEMBER 2023  
(million euro)



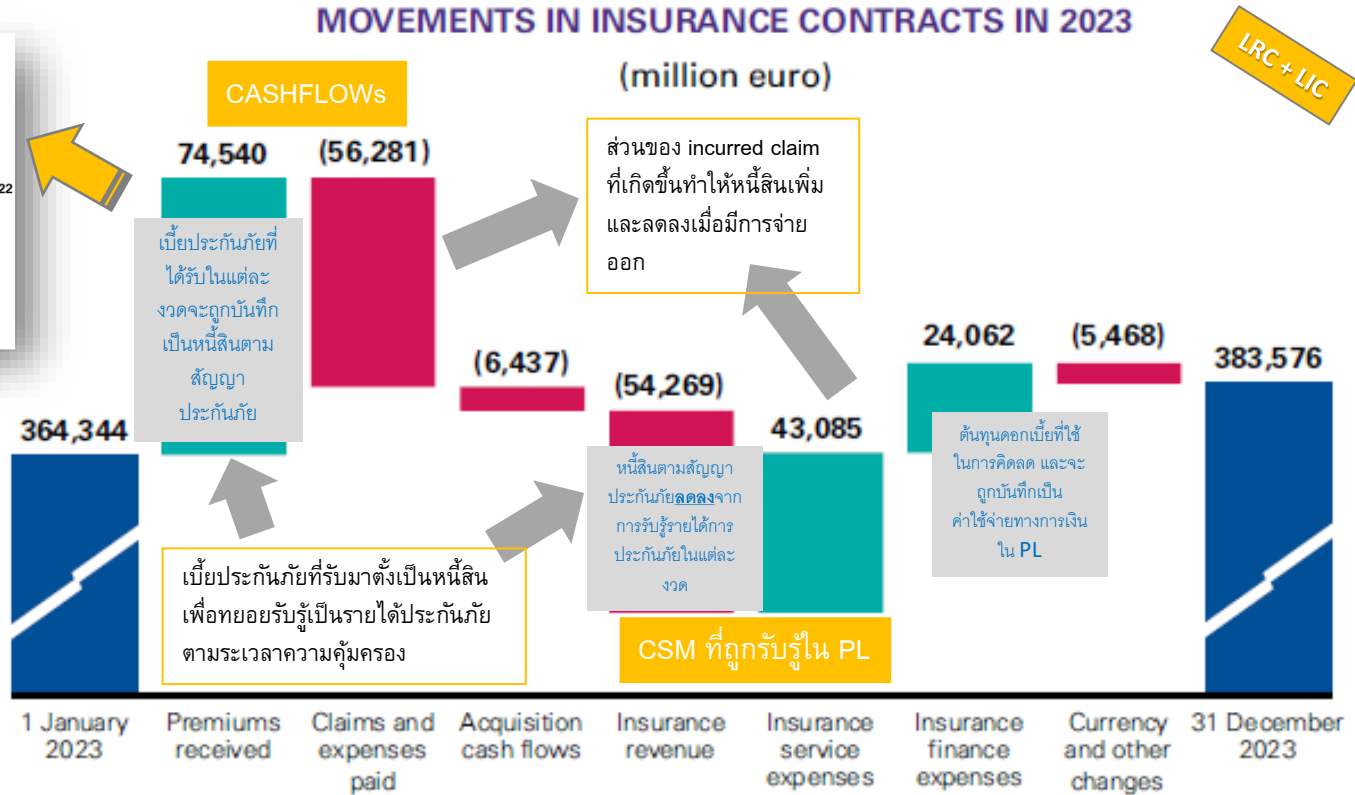
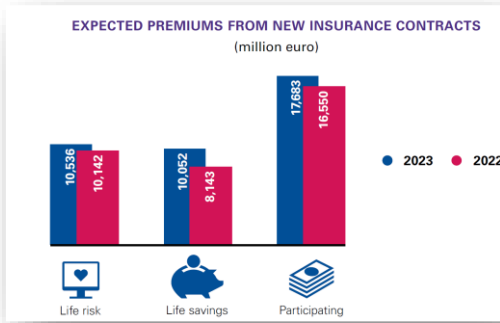
The following table sets out when the Group expects to recognise the remaining CSM in profit or loss after the reporting date for contracts not measured under the PAA.<sup>a</sup>

In millions of euro	1 year or less	1-2 years	2-3 years	3-4 years	4-5 years	5-10 years	More than 10 years	Total
<b>31 December 2023</b>								
<b>Insurance contracts</b>								
Life risk	538	479	426	376	329	1,076	3,463	6,687
Life savings	987	939	891	862	823	3,785	3,595	11,882
Participating	2,311	2,165	2,032	1,916	1,803	9,314	7,617	27,158
Non-life	13	1	-	-	-	-	-	14
	<b>3,849</b>	<b>3,584</b>	<b>3,349</b>	<b>3,154</b>	<b>2,955</b>	<b>14,175</b>	<b>14,675</b>	<b>45,741</b>
<b>Reinsurance contracts</b>								
Life risk	(8)	(7)	(7)	(6)	(6)	(17)	(58)	(110)
Participating	(24)	(22)	(21)	(19)	(18)	(81)	(68)	(253)
	<b>(32)</b>	<b>(29)</b>	<b>(28)</b>	<b>(26)</b>	<b>(24)</b>	<b>(98)</b>	<b>(126)</b>	<b>(363)</b>
<b>31 December 2022</b>								
<b>Insurance contracts</b>								
Life risk	502	441	378	339	295	1,035	3,425	6,415
Life savings	958	910	863	834	793	3,765	3,564	11,677
Participating	2,238	2,082	1,958	1,833	1,725	8,931	7,508	26,275
Non-life	20	12	1	-	-	-	-	33
	<b>3,718</b>	<b>3,445</b>	<b>3,200</b>	<b>3,006</b>	<b>2,813</b>	<b>13,721</b>	<b>14,497</b>	<b>44,400</b>
<b>Reinsurance contracts</b>								
Life risk	(7)	(7)	(6)	(6)	(6)	(14)	(47)	(93)
Participating	(28)	(23)	(20)	(17)	(16)	(84)	(42)	(230)
	<b>(35)</b>	<b>(30)</b>	<b>(26)</b>	<b>(23)</b>	<b>(22)</b>	<b>(98)</b>	<b>(89)</b>	<b>(323)</b>

Because IFRS 17 does not mandate the time bands to be used in the analysis, the Group has applied judgement to determine the appropriate time bands.

# ตัวอย่างการแสดงผลการเคลื่อนไหวของหนี้สินจากสัญญาประกันภัยตาม IFRS17

## MOVEMENTS IN INSURANCE CONTRACTS IN 2023



# EV vs. IFRS17

## Embedded Value(EV)

## IFRS 17

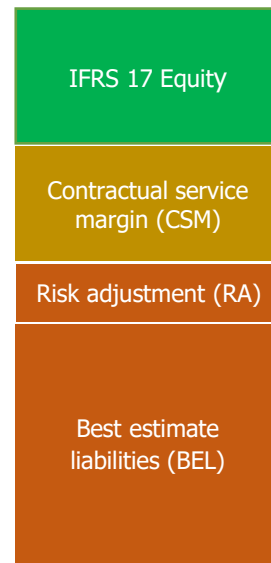
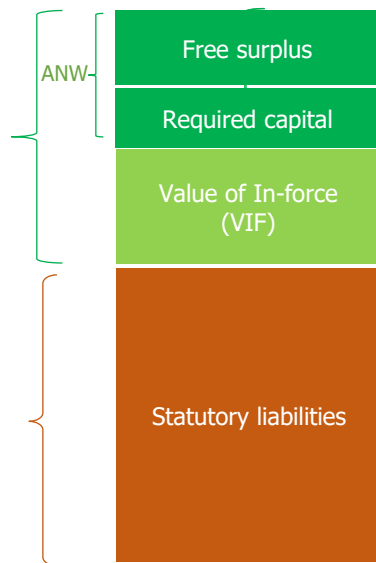
$$EV = ANW + VIF$$

**ANW (Adjusted Net Worth)** =  
Free Surplus + Required Capital

**VIF (Value of In-force)** represents the value generated from the in-force business.

**Profit emergence** : Unwinding of VIF , which is the release of expected shareholder cash flows arising over the reporting period.

Contract liabilities = Statutory Reserve  
(For example, GPV RBC etc.)

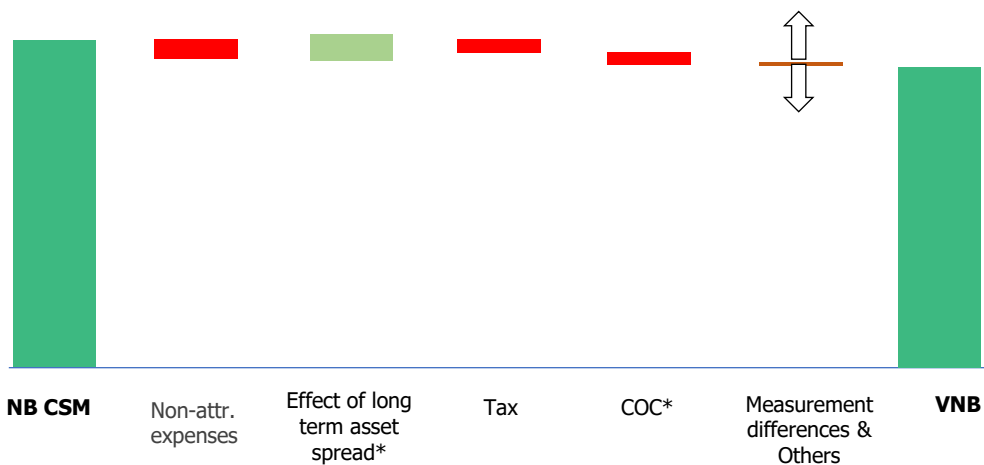


**Profit emergence** : CSM and RA will be recognised in revenue as services are provided.

Contract liabilities = BEL + RA + CSM\*

CSM\* is the unearned profit constituting a part of IFRS 17 contractual liabilities.

# NB CSM vs. VNB



Item	NB CSM	VNB
Expenses	Only attributable expenses	All expenses
Investment return assumptions (discount rate)	CSM is calculated based on market consistent assumptions aligned with the characteristics of the liability, future 'investment spreads' are excluded.	VNB is calculated based on long-term investment return assumptions based on assets held. It therefore includes future investment margins.
Tax and Cost of capital (COC)	Excluded	Included  * VNB/EV is linked to Regulatory Capital and future capital general.

Notes :

- 1) Effect of long term asset spread \* : Actual investment earnings may be higher than that implied by the IFRS 17 discount rate.
- 2) COC \* : The cost of holding regulatory capital.

# Key Takeaways

- ✓ เปลี่ยนหลักการวัดมูลค่าหนี้สินให้สะท้อนมูลค่าตลาด ณ ปัจจุบัน เช่น ใช้อัตราคิดลดปัจจุบันในการวัดมูลค่าหนี้สินทุกวันสิ้นงวด
- ✓ เงินลงทุนในตราสารหนี้ส่วนใหญ่ ที่จากเดิมจัดประเภทเป็นถือจนครบกำหนด วัดมูลค่าแบบราคาทุนตัดจำหน่าย จะเปลี่ยนเป็นวัดมูลค่าผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (FVOCI) มากขึ้น สอดคล้องกับรูปแบบการรับรู้ผลของการวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาประกันภัย ซึ่งคาดว่าบริษัทส่วนใหญ่จะเลือกรับรู้เข้า OCI เช่นกัน
- ✓ เงินลงทุนในตราสารทุน ที่ถูกจัดประเภทเป็น FVOCI กรณีที่มีกำไรจากการขายเงินลงทุน จะไม่ถูกรับรู้กำไรดังกล่าวใน PL อีกต่อไป
- ✓ หมายเหตุประกอบงบการเงินจะให้ข้อมูล CSM ของแต่ละบริษัท และระยะเวลาที่คาดว่าจะถูกรับรู้ในอนาคต ซึ่งทำให้ทราบจำนวนกำไรที่บริษัทมีของพอร์ตกรมธรรม์ที่ยังมีระยะเวลาความคุ้มครองเหลืออยู่
- ✓ มีการแยกแยะกำไรที่เกิดจากการรับประกันภัย ออกจากกำไรที่เกิดจากผลตอบแทนจากการลงทุนสูงกว่าต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการออกกรมธรรม์
- ✓ ข้อมูลเบี้ยปีแรกที่ได้รับในแต่ละปี ถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
- ✓ รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินตามสัญญาประกันภัย และ CSM ถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ความคืบหน้าการเตรียมความพร้อมของ  
ภาคอุตสาหกรรมประกันชีวิตในการนำ  
IFRS 17 มาบังคับใช้

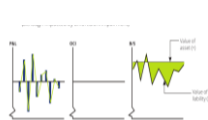
# ผลกระทบที่มีนัยสำคัญกับธุรกิจประกันชีวิต



ไม่มีเบี้ยประกันภัยรับ และสำรองประกันชีวิตในงบการเงิน แต่มีค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการรับประกันภัย ซึ่งแตกต่างจากหลักเกณฑ์ในการคำนวณภาษีในปัจจุบัน จำเป็นต้องมีการหาข้อสรุปเรื่องการปฏิบัติทางภาษี



รูปแบบการรับรู้กำไรที่เปลี่ยนแปลงไป ส่งผลต่อกำไรที่รับรู้ในแต่ละปี

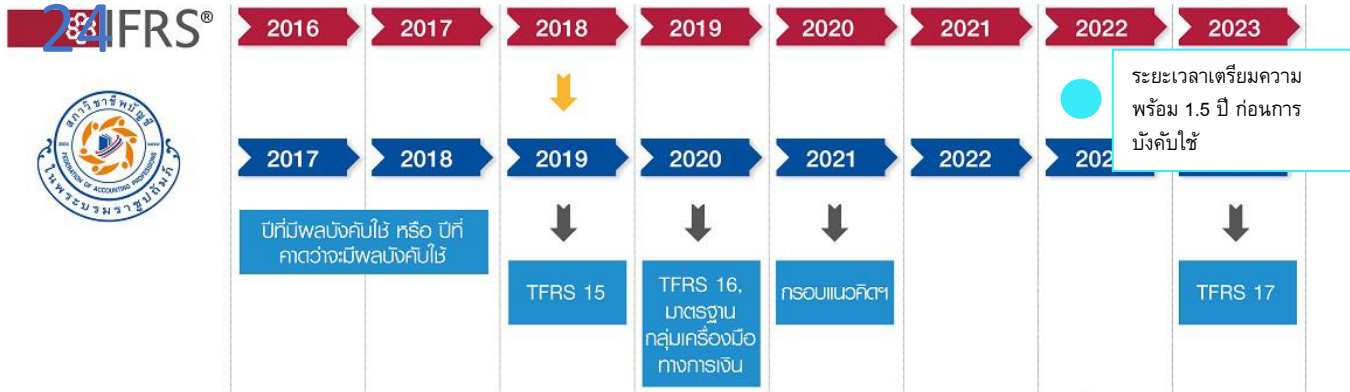


เดิมส่วนใหญ่ภาคธุรกิจใช้วิธีการคำนวณเงินสำรองประกันชีวิตแบบเบี้ยประกันภัยสุทธิชำระคงที่ (NPV) ซึ่งใช้สมมติฐานตั้งแต่วันที่ออกกรมธรรม์ในการคำนวณเงินสำรองฯ ต่างจาก TFRS 17 ซึ่งปรับสมมติฐานที่ใช้ให้เป็นปัจจุบัน ด้วยวิธีการใหม่นี้ ส่งผลให้เกิดความผันผวนของเงินสำรองฯ มากขึ้น ดังนั้น การพิจารณาวัตมูลค่าสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับหนี้สิน จึงเป็นเรื่องที่บริษัทต้องพิจารณาอย่างถี่ถ้วน



ส่วนของผู้ถือหุ้น อาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีเป็นครั้งแรก เนื่องจากการปรับปรุงกำไรสะสม ที่เกิดจากความแตกต่างในการรับรู้กำไรในอดีตตาม TFRS 4 กับ TFRS 17

# ทิศทางมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย



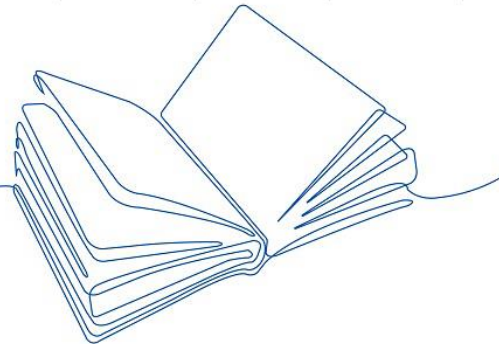
## DONE

- ✓ TFRS17 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา และกำหนดให้มีผลบังคับใช้ในปี 2025 (2568)
- ✓ สำนักงาน คปภ. ประกาศแบบงบการเงินใหม่ ตามข้อกำหนดของ TFRS17 และ TFRS9 เรียบร้อยแล้ว

## To DO

- ✓ จัดอบรมความรู้ให้กับบุคลากรในภาคธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- ✓ ความชัดเจนเรื่องการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล
- ✓ ผลกระทบต่อการคำนวณ RBC
- ✓ ข้อมจัดหางบการเงินรายไตรมาสในปี 2024 (2567)

- (1) TFRS 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
- (2) มาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน
  - TAS 32 เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
  - TFRS 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
  - TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
  - TFRIC 16 เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
  - TFRIC 19 เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
- (3) TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า
- (4) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ฉบับปรับปรุงใหม่)
- (5) TFRS 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย





# Q&A



**กรุงเทพ**  
**ประกันชีวิต**  
BANGKOK LIFE



Ins. 02-777-8888 / โทรฯ 02-777-8899

[www.bangkoklife.com](http://www.bangkoklife.com)