



กรุงเทพประกันชีวิต

Life Insurance Capital Regulations RBC 1 & RBC 2

2 March 2016

Agenda

- **แนวทางการกำกับเงินกองทุน**
- **RBC 1**
- **RBC 2**

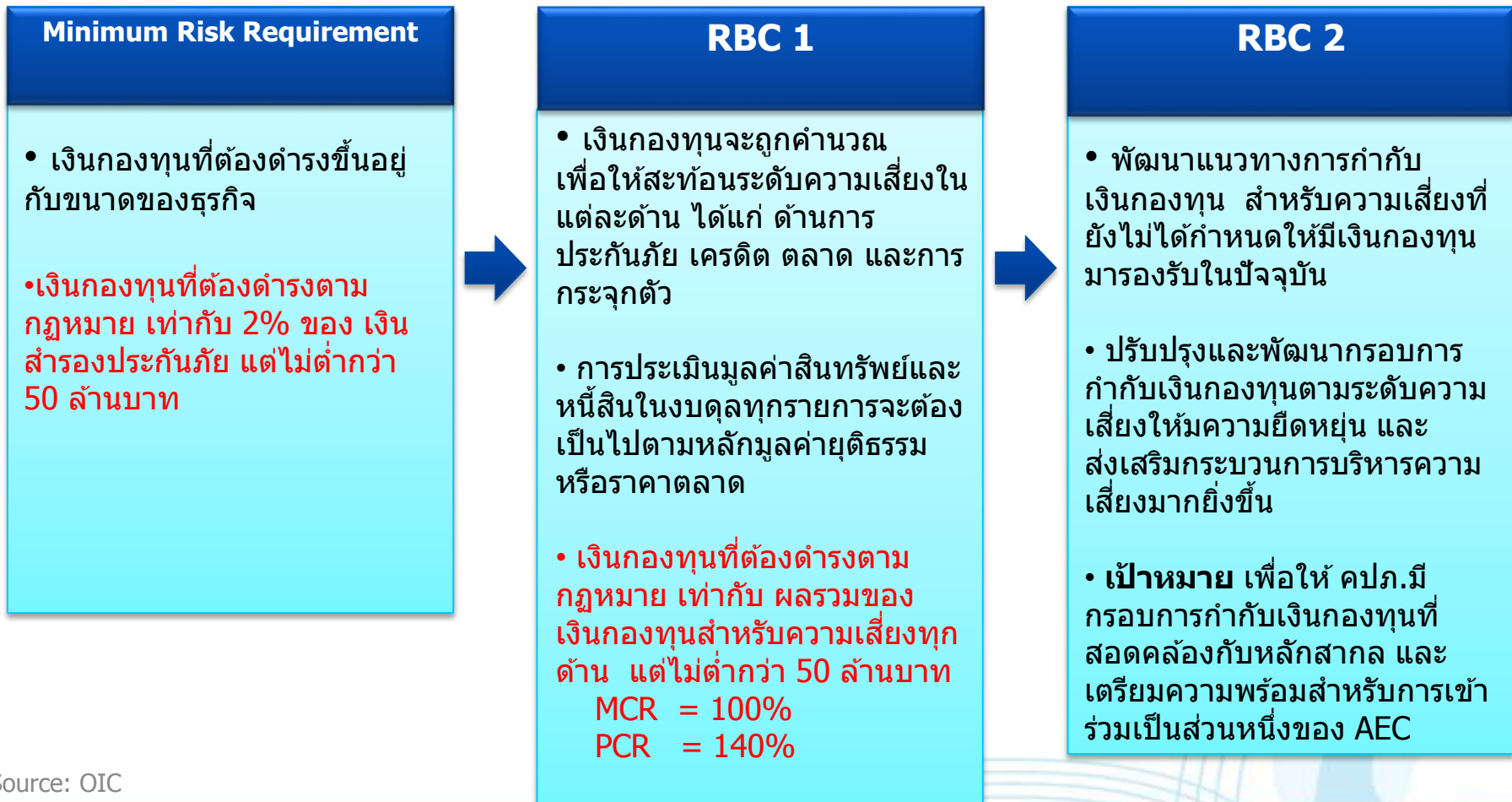
Source:

การเปลี่ยนแปลงแนวทางการกำกับเงินกองทุนบริษัทประกันชีวิต

ก่อน กันยายน 2554

เริ่ม กันยายน 2554

ภายในปี 25xx

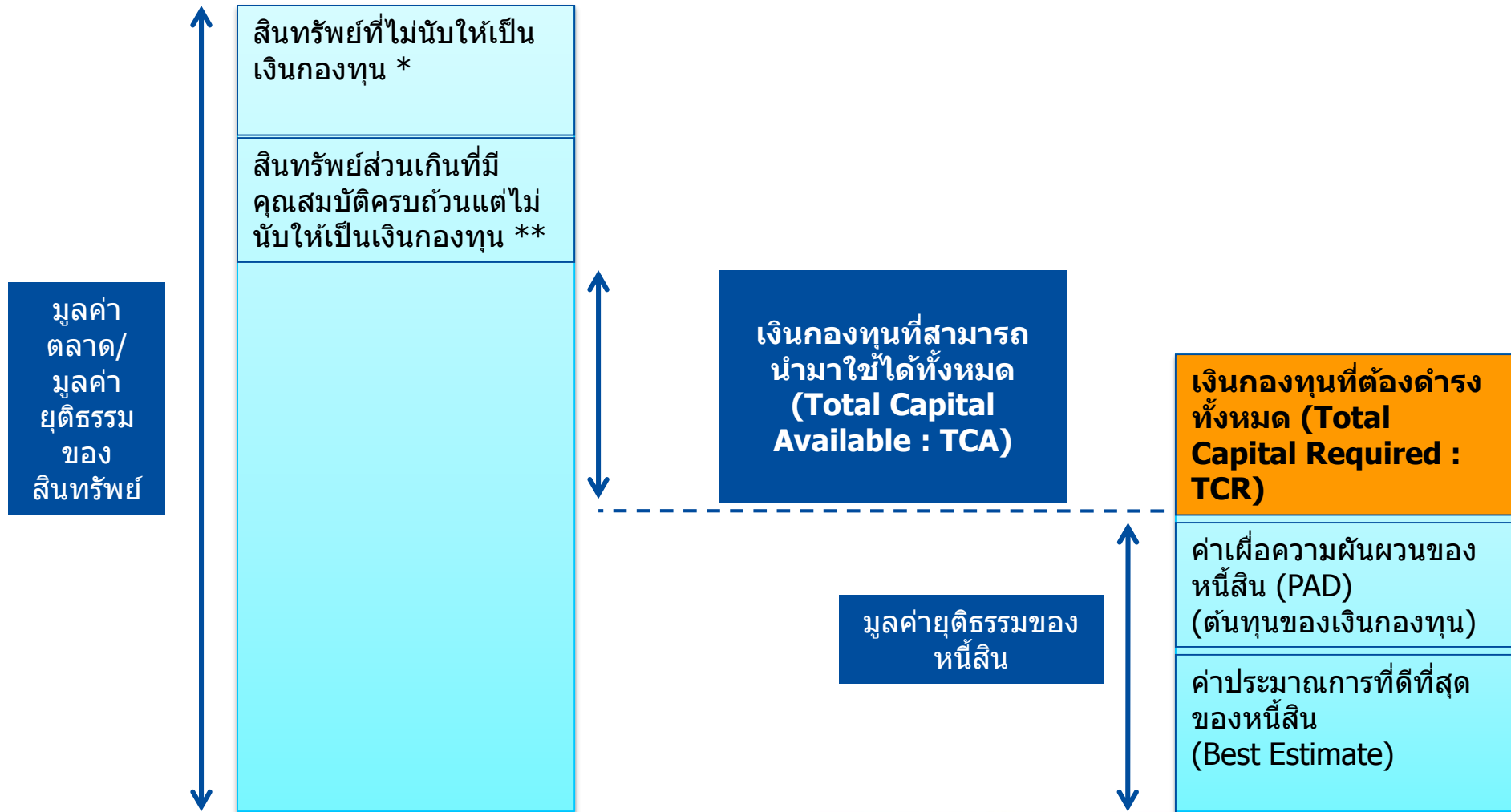


Source: OIC

RBC 1

Source:

แนวคิดการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง



Source: OIC

แนวคิดการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง

อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio : CAR)

$$\frac{\text{เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available: TCA)}}{\text{เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required: TCR)}} \times 100\%$$

เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (TCA)

- = เงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 Capital)
- + เงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2 Capital)
- สินทรัพย์ที่ไม่นับให้เป็นเงินกองทุน

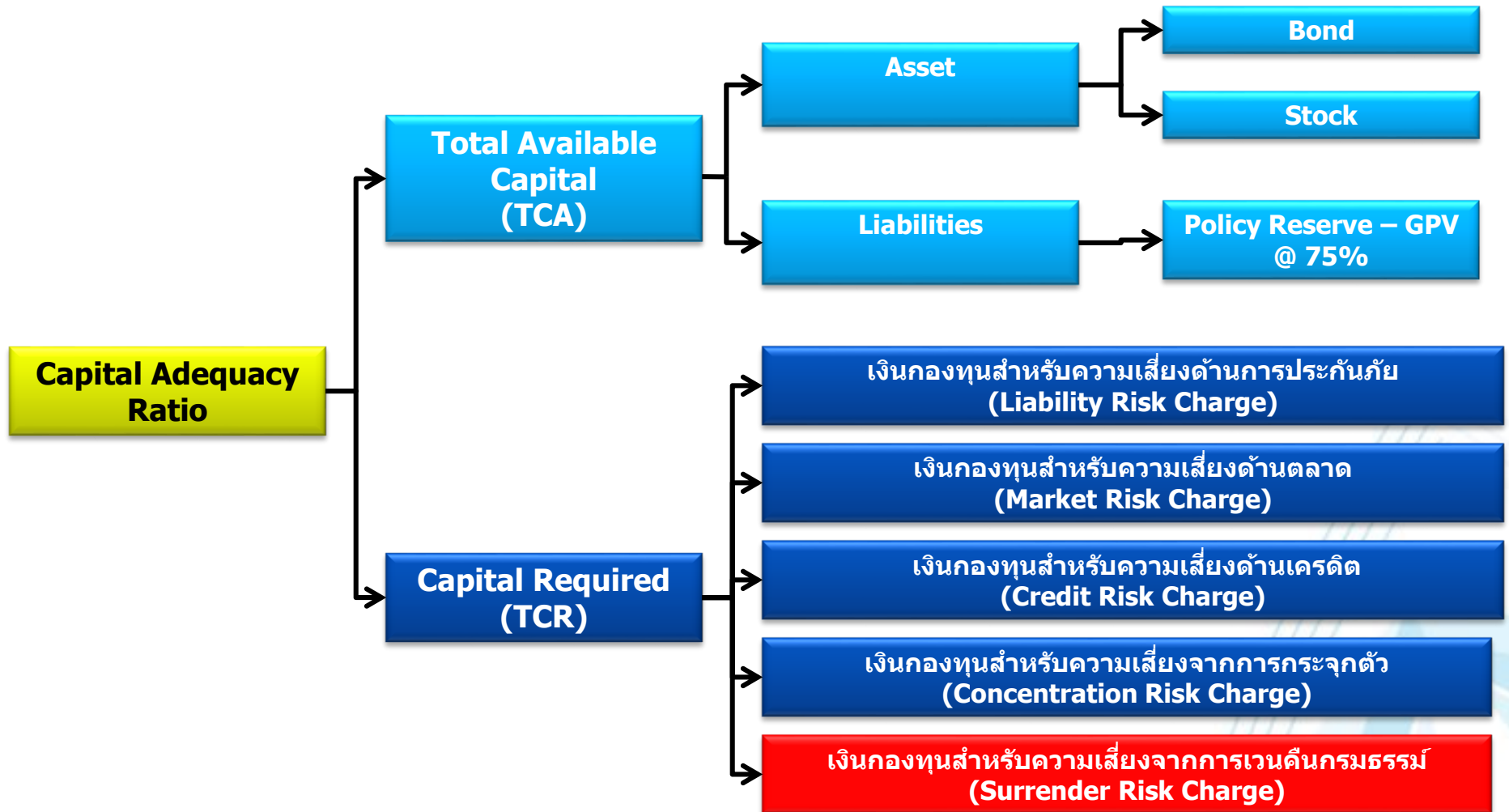
เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (TCR)

คือ ผลรวมของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการประกันภัย ด้านเครดิต และด้านตลาด รวมถึงความเสี่ยงจากการกระจุกตัวที่มาจากความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด

มูลค่าของสินทรัพย์/หนี้สิน
X
ค่าความเสี่ยง (Risk Charge)

Source: OIC

Components of CAR



เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด Total Capital Available (TCA)

การประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินอื่น ๆ

- ❑ ประเมินราคาสินทรัพย์ตามหลักมูลค่ายุติธรรม (Fair value) หรือ ราคาตลาด
- ❑ โดยอาศัยการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ตามมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) เป็นตัวอ้างอิง

Source: OIC

การประเมินมูลค่าเงินสำรองประกันภัย

□ **สัญญาประกันภัยระยะยาว** หมายถึง สัญญาประกันภัยที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่า 1 ปี หรือ สัญญาที่มีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติ ซึ่งบริษัทไม่สามารถบอกเลิกสัญญาและไม่สามารถปรับเพิ่มหรือลดเบี้ยประกัน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใด ๆ

- ให้คำนวณเงินสำรองประกันภัย ด้วยวิธี Gross Premium Valuation (GPV)

□ **สัญญาประกันภัยระยะสั้น** หมายถึง สัญญาประกันภัย ที่ไม่มีลักษณะหรือเงื่อนไขเช่นเดียวกับสัญญาประกันภัยระยะยาว เช่น สัญญาประกันอุบัติเหตุ สัญญาประกันสุขภาพ เป็นต้น

การคำนวณเงินสำรองประกันภัย โดยแยกเป็น 2 ส่วน

- เงินสำรองค่าสินไหมทดแทน (Claim Liabilities)
- เงินสำรองเบี้ยประกันภัย (Premium Liabilities)

Source:

หลักการประเมินมูลค่าเงินสำรองประกันภัย (Principle of Valuation)

$$\begin{aligned} & \text{มูลค่ายุติธรรมของหนี้สิน} \\ & \text{(Fair Value of Liabilities)} \\ & = \\ & \text{ค่าประมาณการที่ดีที่สุดของหนี้สิน} \\ & \text{(Best Estimated of Liabilities)} \\ & + \\ & \text{ค่าเพื่อความผันผวนของหนี้สิน} \\ & \text{(Provision for Adverse Deviation (PAD))} \end{aligned}$$

Source: OIC

เงินกองทุนที่สามารถนำไปใช้ได้ (TCA)

เงินกองทุนชั้นที่ 1

- หุ้นสามัญที่ออกชำระแล้ว (Fully paid-up ordinary shares)
- ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น
- เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นบริมสิทธิที่ไม่สามารถไถ่ถอนได้ ชนิดไม่สะสมเงินปันผล
- กำไร (ขาดทุน) สะสม
- ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน
- สำรองอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น

Source: OIC

เงินกองทุนที่สามารถนำไปใช้ได้ (TCA)

เงินกองทุนชั้นที่ 2

- เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นบุริมสิทธิที่ไม่สามารถไถ่ถอนได้ ชนิดสะสมเงินปันผล
- ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่ไม่นับเป็นเงินกองทุน

- เงินที่บริษัทได้จ่ายไปเพื่อซื้อหุ้นคืนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด
- ค่าความนิยม
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน
- ภาษีเงินได้รอดัดบัญชีสุทธิ
- สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกันของบริษัท
- มูลค่าทรัพย์สินที่ได้มาหรือมีอยู่โดยฝ่าฝืนกฎหมาย
- เงินลงทุนในบริษัทย่อยและร่วม

Source: OIC

เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด Total Capital Required (TCR)

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการประกันภัย(Liability Risk Charge)

มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการประเมินเงินสำรองต่ำเกินไป ไม่เพียงพอต่อความเสียหายที่เกิดขึ้น และ/หรือในกรณีที่มีประสบการณ์ค่าสินไหมทดแทนสูงกว่าจำนวนเงินสำรองที่บริษัทประเมินไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75

1. อัตราภาระ

2. อัตราการสูญผลภาพสิ้นเชิงถาวร

3. อัตราการเจ็บป่วยจากโรคร้ายแรง

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหารกรมธรรม์

5. อัตราการคงอยู่ของกรมธรรม์/อัตราการขาดอายุของกรมธรรม์

6. อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพกรมธรรม์สัญญาประกันภัย

7. เหตุการณ์อื่นๆที่เกี่ยวข้องกับสัญญาประกันภัย

Source: OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการประกันภัย(Liability Risk Charge)

- **เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการประกันภัย** เท่ากับ ผลรวมของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยระยะยาว และ ผลรวมของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยระยะสั้น
- **เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยระยะยาว** เท่ากับ GPV(95) – GPV(75) หลังหักประกันภัยต่อ
- **เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยระยะสั้น** เท่ากับ ผลรวมของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากสำรองค่าสินไหมทดแทน และ เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากสำรองเบี้ยประกันภัย

Source: ประกาศ OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk Charge)

มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหรือมูลค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่



Source: OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk Charge)

- **เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด** มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหรือมูลค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่ โดยปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อราคาหรือ มูลค่าดังกล่าว ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงราคา ในตราสารทุน ราคาอสังหาริมทรัพย์และ ทรัพย์สินดำเนินงาน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และ ราคาหน่วยลงทุน
- **เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด** เท่ากับ ผลรวมของเงินกองทุนในแต่ละด้าน หักด้วย ผลของการกระจายความเสี่ยงภายในความเสี่ยงด้านการตลาด

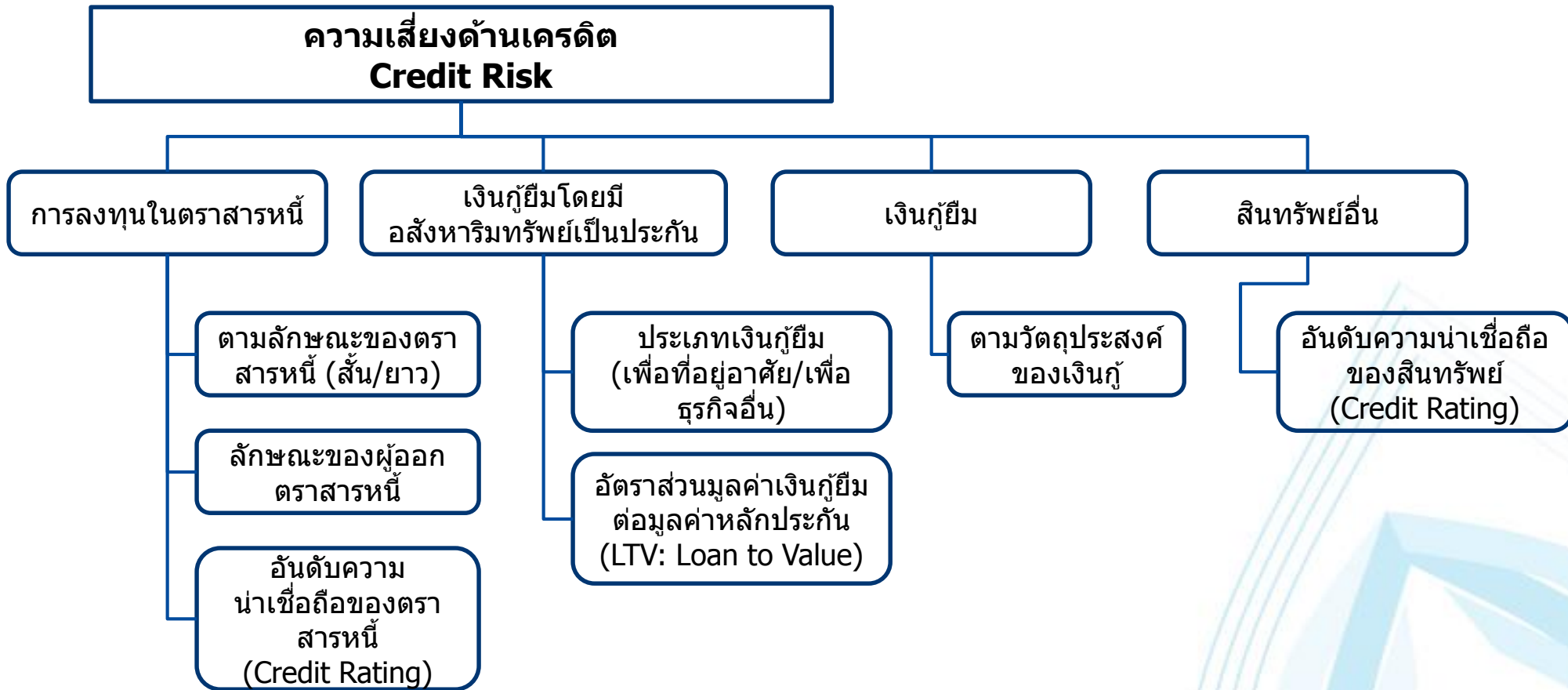
โดยที่

- ❑ Interest rate risk capital = $\text{Max} [S_{\text{base}} - S_{\text{up}}, S_{\text{base}} - S_{\text{down}}, 0]$
- ❑ เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านอื่นๆ เท่ากับ
มูลค่าสินทรัพย์ x ค่าความเสี่ยง (risk charge)

Source: ประกาศ OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk Charge)

มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาของบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงหรือภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญา หรือ จากการที่คู่สัญญาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ



Source: OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk Charge)

- เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต เท่ากับ ผลรวมของเงินกองทุนในแต่ละประเภท

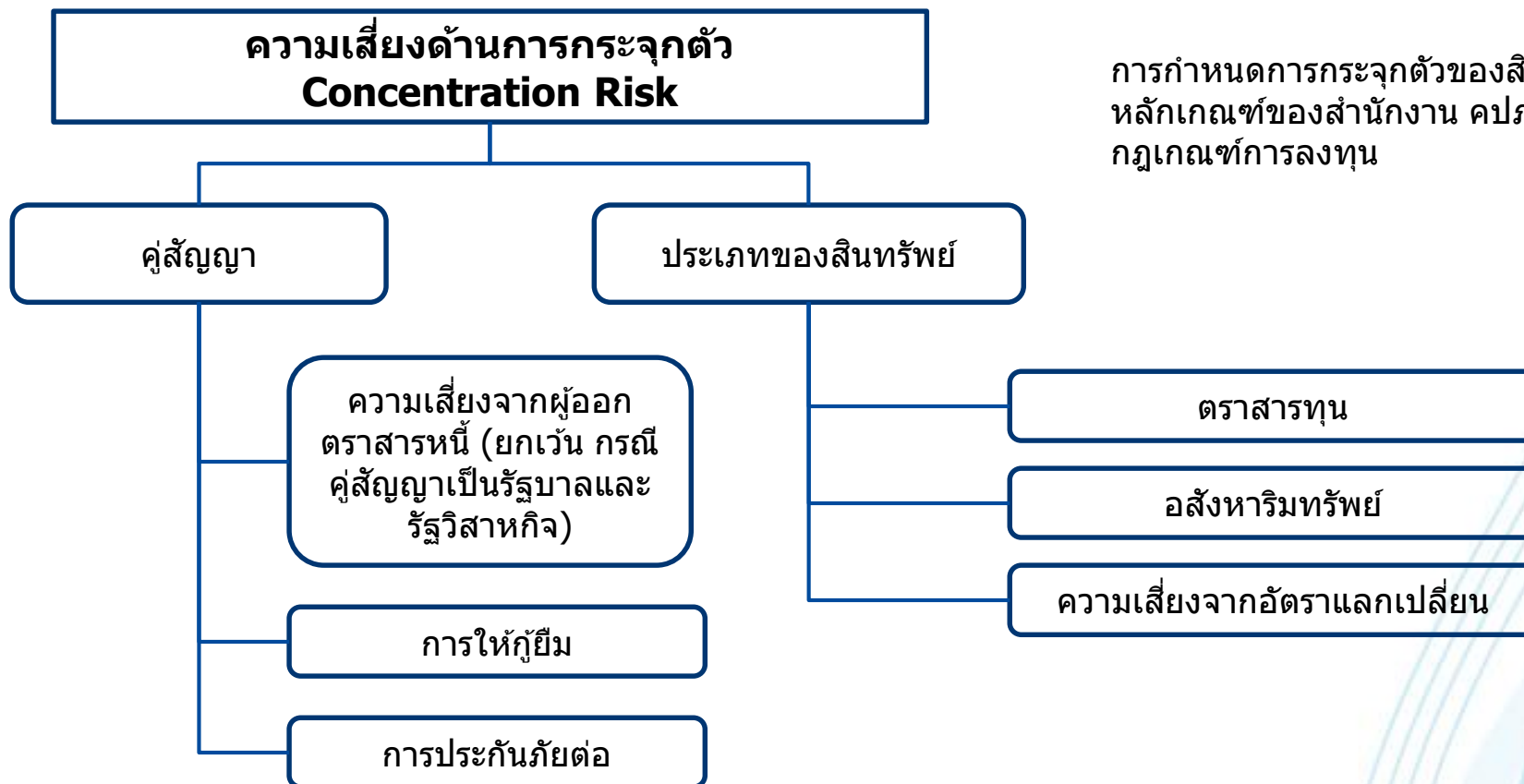
โดยที่

- เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงแต่ละประเภท เท่ากับ
มูลค่าสินทรัพย์ x ค่าความเสี่ยง (risk charge)

Source: ประกาศ OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration Risk charge)

มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารทุนที่ออกโดยผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งมากเกินไป



การกำหนดการกระจุกตัวของสินทรัพย์อิงกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ. เรื่อง กฎเกณฑ์การลงทุน

Source: OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration Risk charge)

- เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว เท่ากับ ผลรวมของเงินกองทุนด้านการกระจุกตัวในแต่ละประเภท

โดยที่

- เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวในแต่ละประเภท เท่ากับมูลค่าสินทรัพย์ส่วนที่เกินจากขีดจำกัดที่กำหนดไว้

Source: ประกาศ OIC

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการเวนคืนกรมธรรม์ (Surrender Risk Capital)

มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการที่ผู้เอาประกันภัยจำนวนมากมาขอเวนคืนกรมธรรม์พร้อมกันหรือในช่วงเวลาใกล้เคียงกัน

$$\text{Surrender Risk Capital} = \text{Max} [0, \text{CSV} - (\text{PL} + \text{Other Risks})]$$

โดยที่

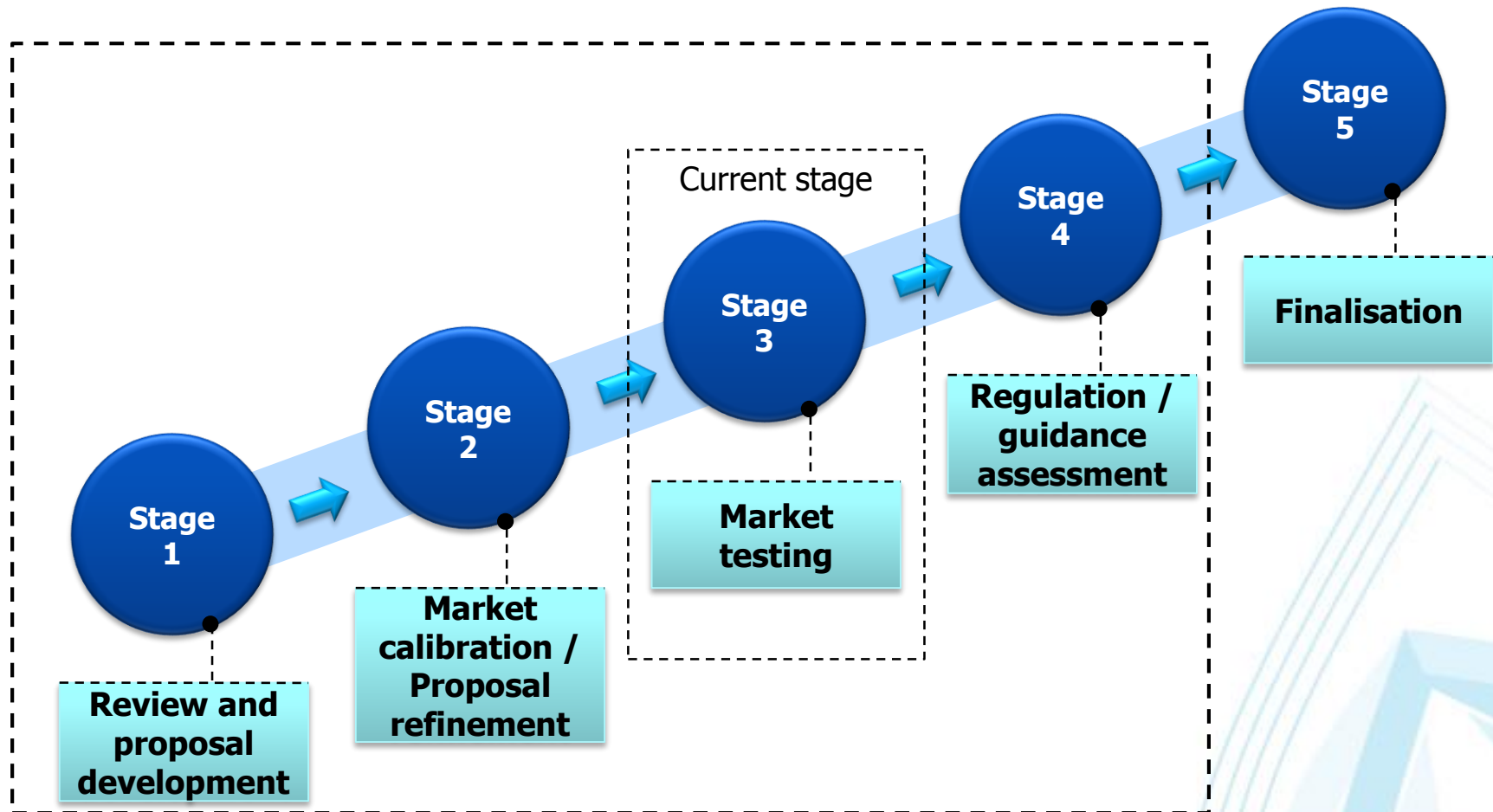
- ❑ CSV (cash surrender value) : มูลค่าเวนคืนกรมธรรม์ของทุกกรมธรรม์ประกันภัยที่มีผลบังคับอยู่ ณ วันประเมิน
- ❑ PL (Policy Liability) : มูลค่าเงินสำรองก่อนการประกันภัยต่อ GPV(PAD)
- ❑ Other Risks : ผลรวมของเงินกองทุนของความเสี่ยงอื่นทั้ง 4 ด้าน

Source: ประกาศ OIC

RBC 2

Source:

RBC Phase 2 project stages



Source: Towers Watson Paper

Overview of key RBC 2 proposed changes

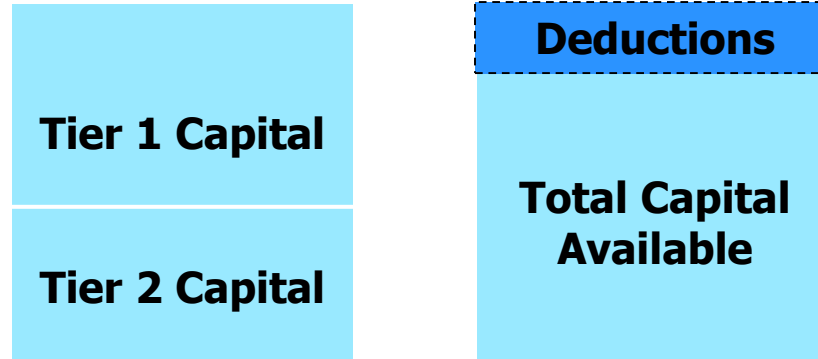


Source: Towers Watson Paper

Overview of the RBC Framework-TCA and TCR

RBC 1 and RBC 2

TCA



TCR

Current RBC 1



RBC 2 to be tested

Risk ที่เพิ่มขึ้น
ใน RBC II



To be assessed
in market
testing first

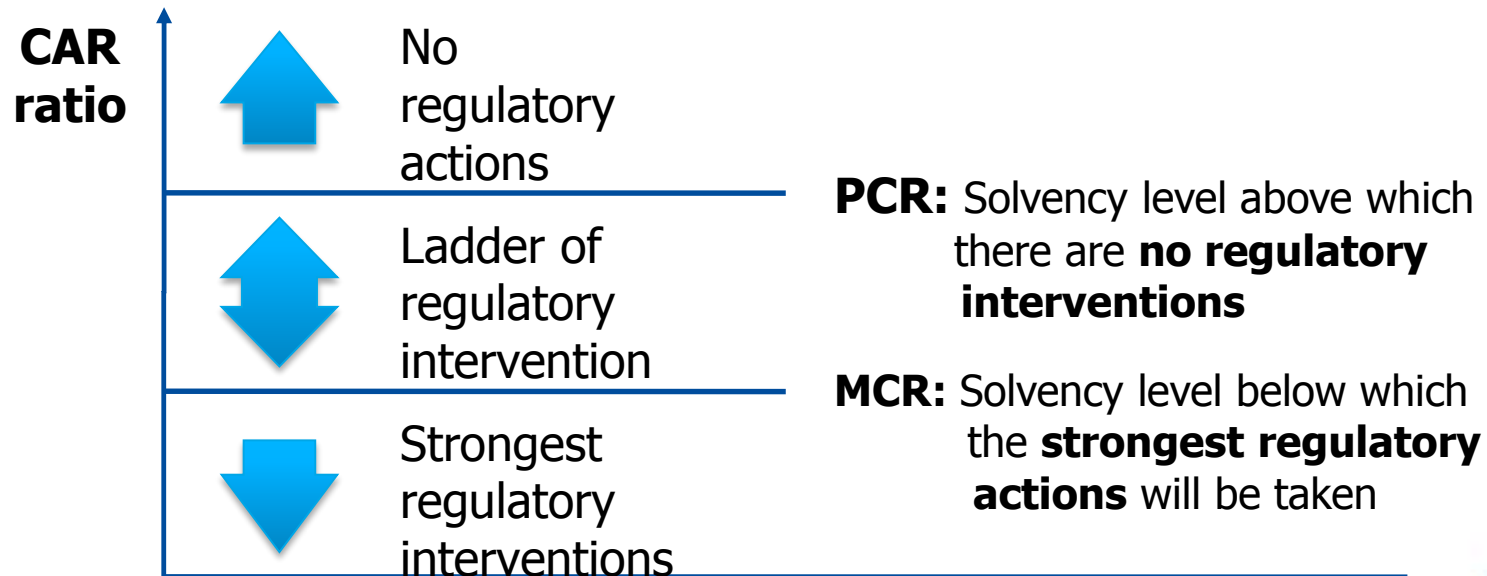
Source: Towers Watson Paper

RBC 2 Framework : Hearing – discount rate for GPV

RBC 1	RBC 2	
	ในระยะแรก	ในระยะยาว
ค่าที่มากกว่าระหว่าง current zero coupon yield กับ weighted average zero coupon yield 8 ไตรมาสย้อนหลัง	Current zero coupon yield จนถึง T = 20 และ average zero coupon yield 4 ไตรมาสย้อนหลังตั้งแต่ T ≥ 21	Current zero coupon yield

Source: OIC

Prescribed and minimum capital levels

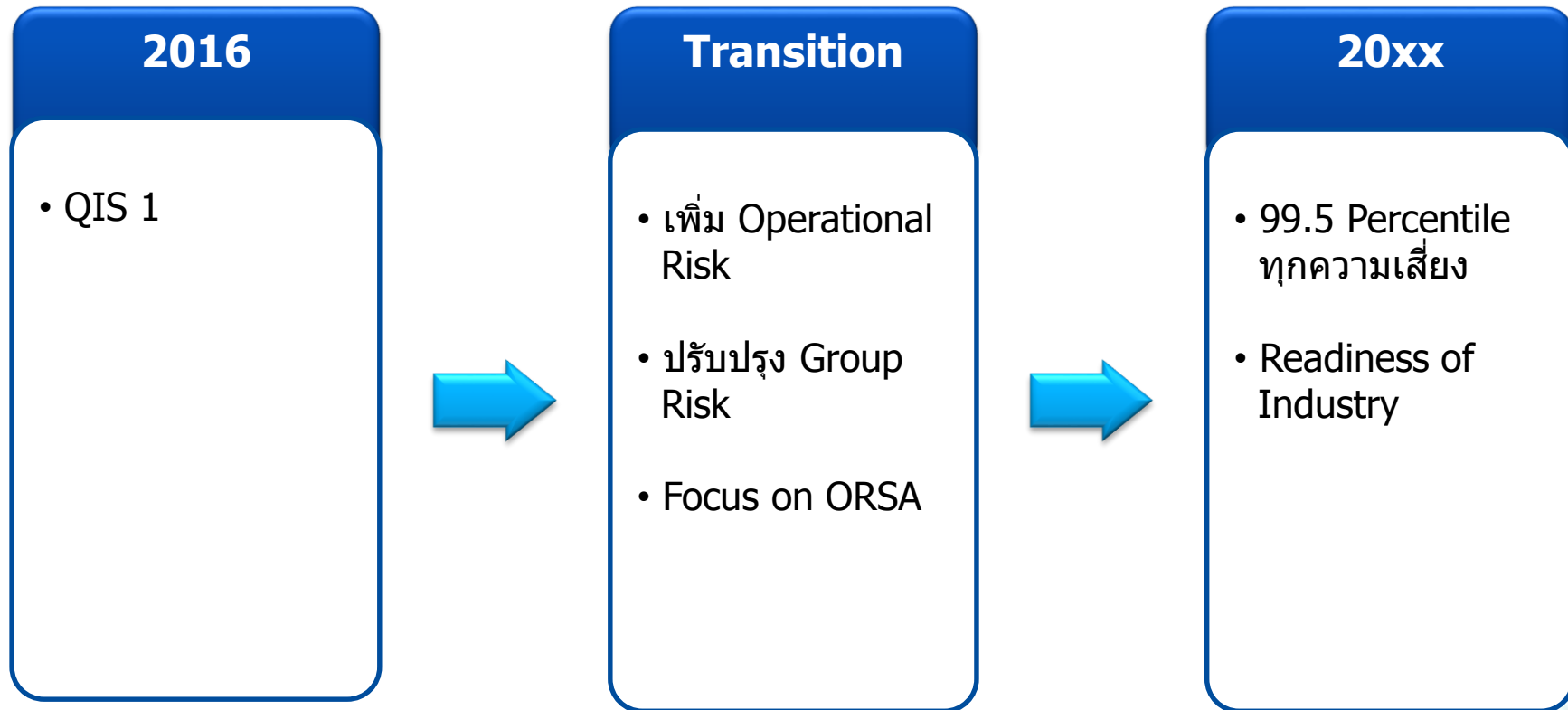


	RBC 1	RBC 2 Proposed PCR and MCR (expressed as CAR ratios)	
		Target sufficiency level of 95%	Target sufficiency level of 99.5%
PCR	140%	150%	100%
MCR	100%	100%	65%

Source:

การพัฒนากรอบ RBC 2

Timeline for RBC 2



Source: OIC

ขอบคุณ
THANK YOU





กรุงเทพมหานครประกันชีวิต
ชีวิตที่มีความสุขมากกว่า