



กรุงเทพประกันชีวิต

# 2Q 2019 Results Presentation

Investors and Analyst update

August 14, 2019

# Disclaimer

The information contained in our presentation is intended solely for your personal reference only. In addition, such information contains projections and forward-looking statements that reflect our current views with respect to future events and financial performance.

These views are based on assumptions subject to various risks and uncertainties. No assurance is given that future events will occur, that projections will be achieved, or that the assumptions are correct. Actual results may differ materially from those projected.



Tax Planning



Protection



Savings



Pension



Accident



Total Permanent Disability



Health & Critical Illness

# Agenda

1

**Key Highlights & Recent Development**

2

**Business and Operation**

3

**Financial Summary**

4

**Outlook**

5

**Q&A**

# Agenda

1

**Key Highlights & Recent Development**

2

Business and Operation

3

Financial Summary

4

Outlook

5

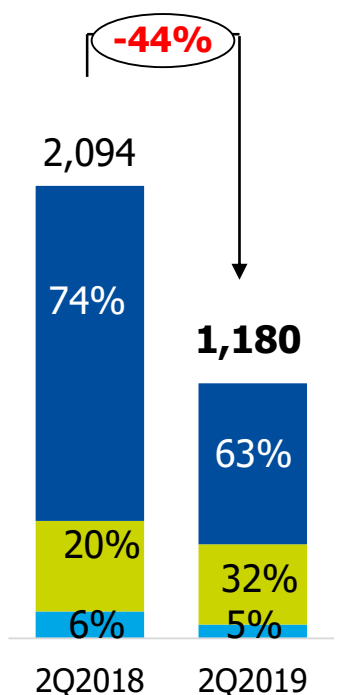
Q&A

# 2Q-2019: Key Highlights

Unit : Million Baht

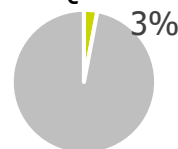
- Bancassurance
- Agent Channel
- Others

## New Business Premium



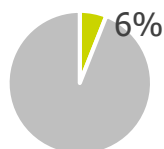
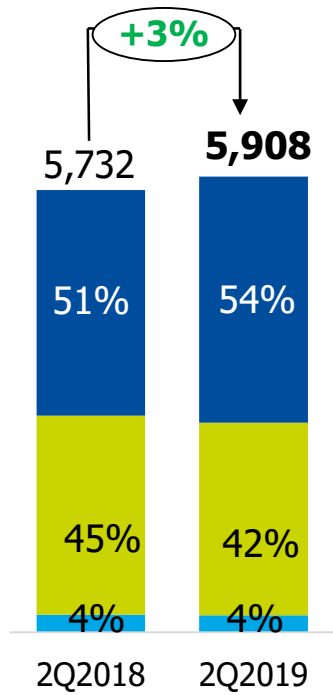
## Market Shares

## Industry Growth



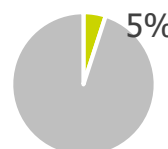
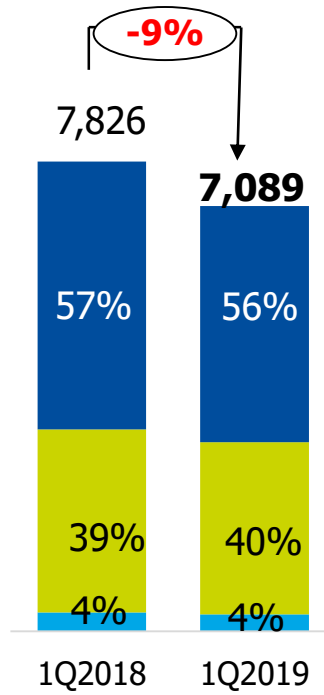
+4%

## Renewal Premium



-5%

## Total Premium



-3%

## Financial Highlight

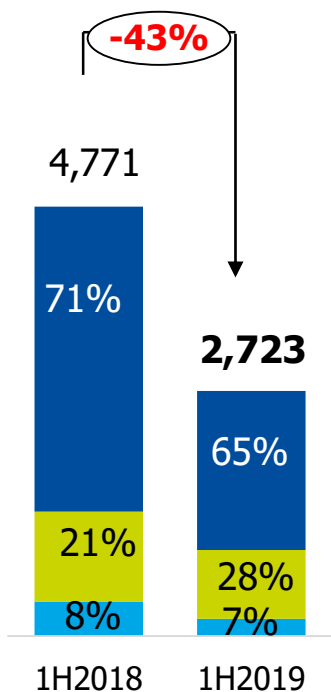
ROI	4.35%
Inv. Yield	4.26%
NPAT	1,016 MB
EPS	Bt 0.59
EQUITY	44,666 MB
EQUITY per Share	Bt 26.16
CAR	289%

# 6M-2019: Key Highlights

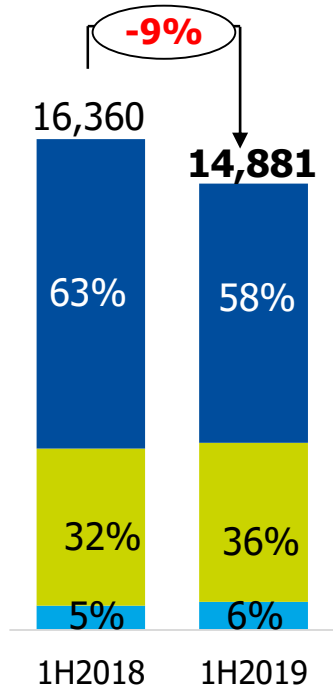
Unit : Million Baht

- Bancassurance
- Agent Channel
- Others

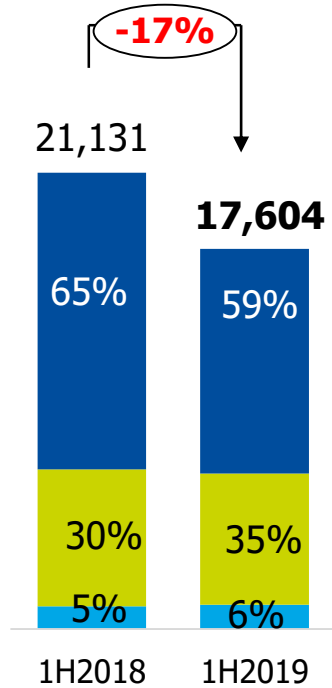
## New Business Premium



## Renewal Premium



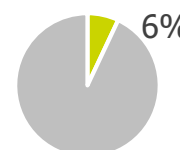
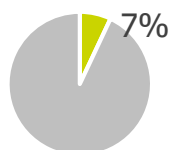
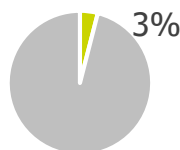
## Total Premium



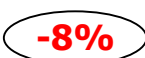
## Financial Highlight

ROI	4.13%
Inv. Yield	4.14%
NPAT	2,302 MB
EPS	Bt 1.35
EQUITY	44,666 MB
EQUITY per Share	Bt 26.16
CAR	289%

## Market Shares



## Industry Growth



# FYP: 2Q-2019 Bancassurance

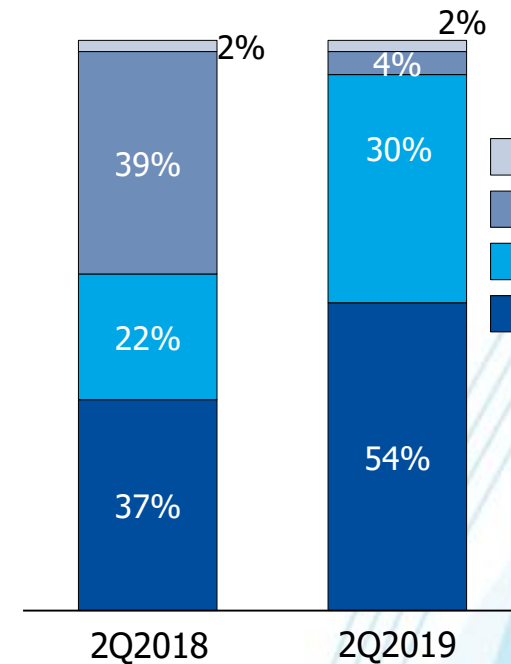
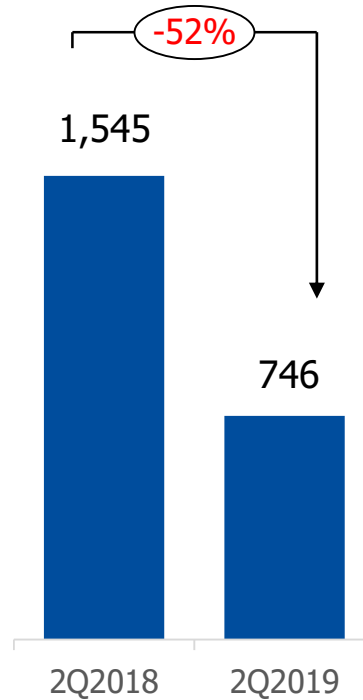
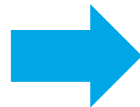
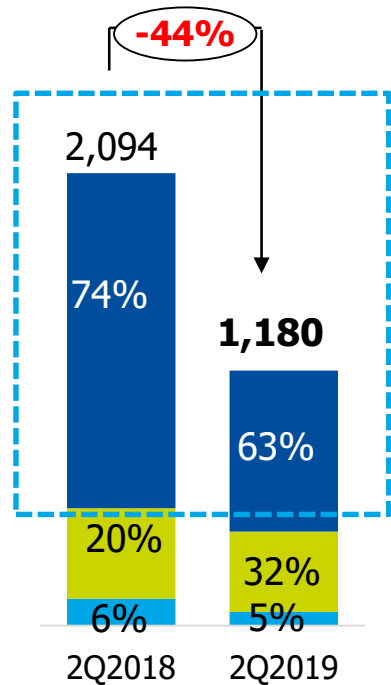
- 2Q'19 FYP drop -52% YoY due to impact of AIA and high campaign in 2Q'18
- New products were launched in July

**New Business Premium**

**New Business Premium Bancassurance**

**Product Mix Bancassurance**

Unit : Million Baht



- Others
- Whole Life & Term
- MRTA
- Endowment

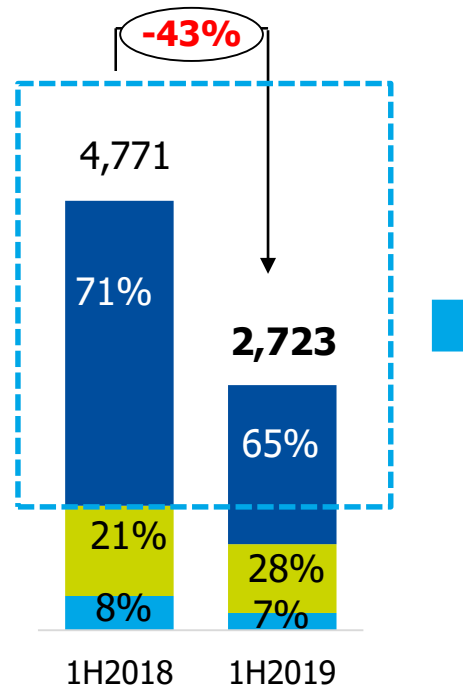
- Bancassurance
- Others
- Agent Channel

# FYP: 6M-2019 Bancassurance

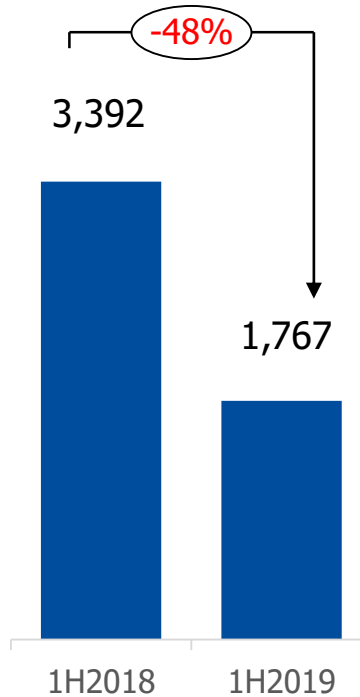
- 1H'19 FYP drop -48% YoY due to impact of AIA and high campaign in 2Q'18

**New Business Premium**

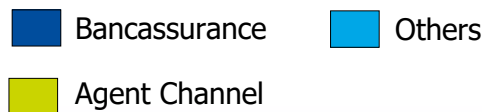
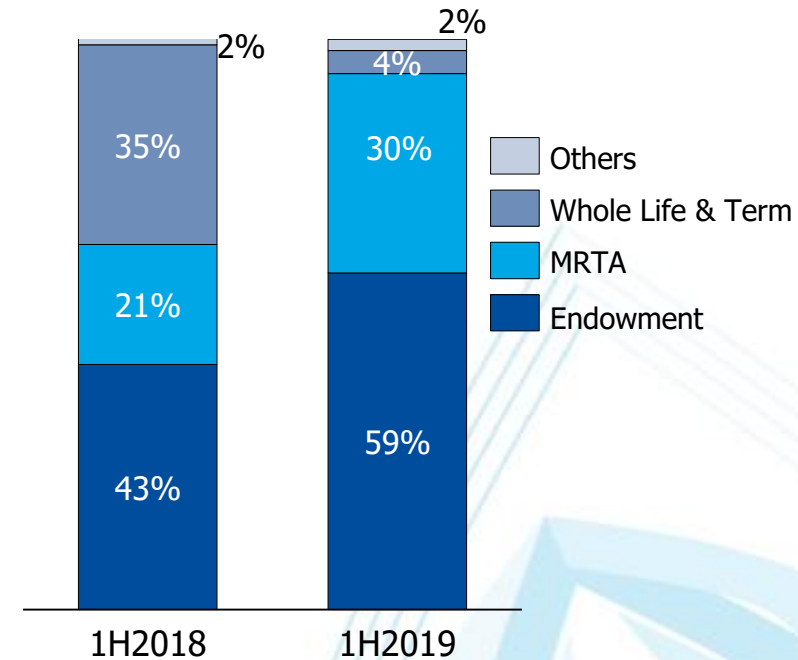
Unit : Million Baht



**New Business Premium Bancassurance**



**Product Mix Bancassurance**



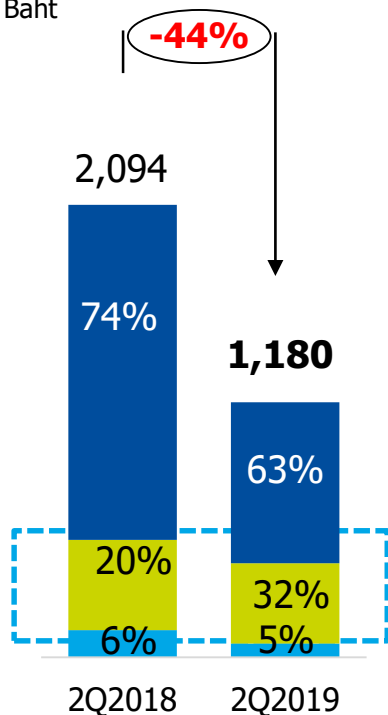


# FYP: 2Q-2019 Agent Channel

- FYP decreases 14% due to the decrease in FYP from Filler of 60MB
- Excluding filler, FYP 2Q19 vs 2Q18 is flat YoY

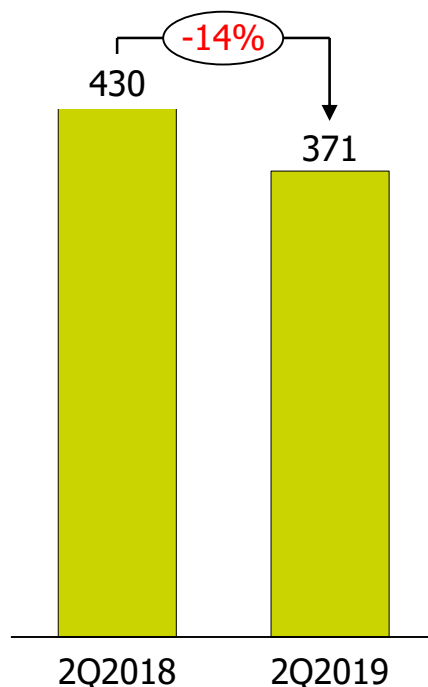
## New Business Premium

Unit : Million Baht

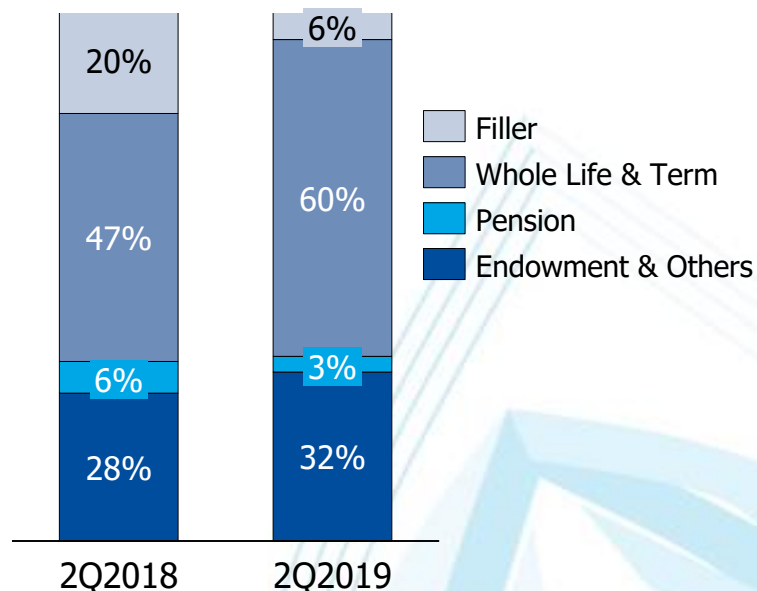


■ Bancassurance ■ Others  
■ Agent Channel

## New Business Premium Agent Channel



## Product Mix Agent Channel

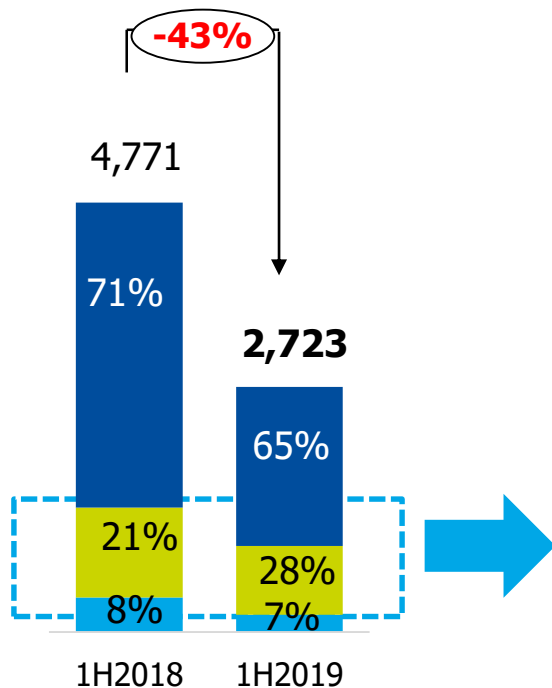


# FYP: 6M-2019 Agent Channel

- 1H'19 FYP decreases 25% from 1H'18 due to
  - 1) the decrease in FYP from Filler of 100MB
  - 2) one-time impact from pension sold in 1Q18.
- Better product mix 1) Higher WL mix 2) Less filler 3) Higher Rider attachment ratio

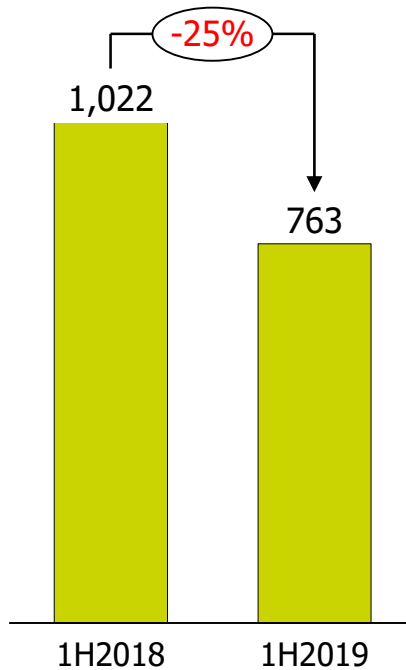
## New Business Premium

Unit : Million Baht

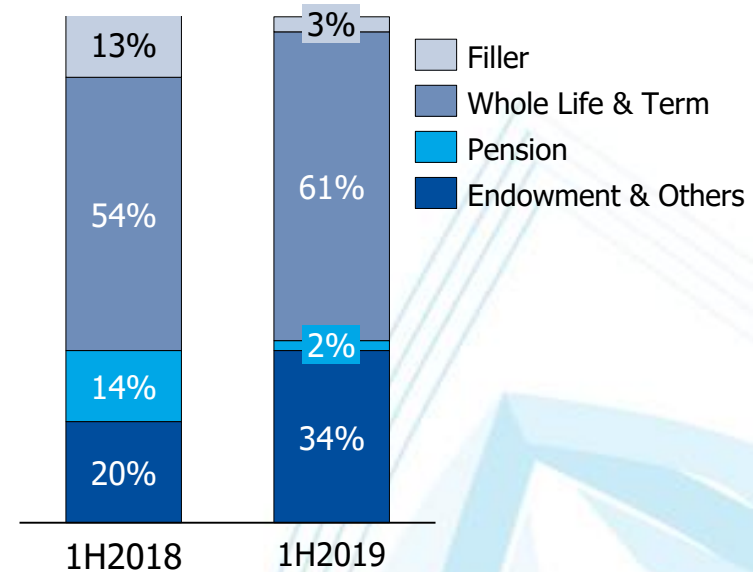


■ Bancassurance    ■ Others  
■ Agent Channel

## New Business Premium Agent Channel



## Product Mix Agent Channel



■ Filler  
■ Whole Life & Term  
■ Pension  
■ Endowment & Others

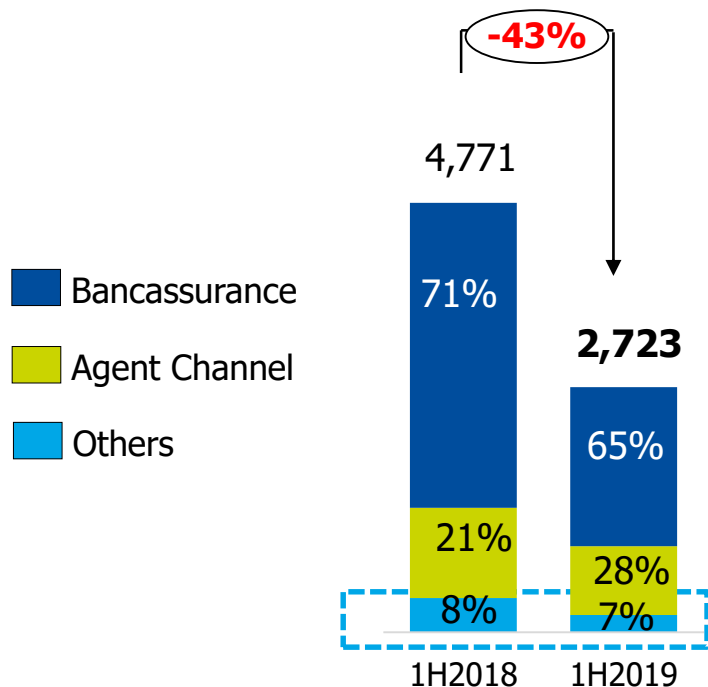
**Riders Attachment      13%      19%**

# FYP: 6M-2019 Others

- Online and Direct Marketing channel show improving trend

## New Business Premium

Unit : Million Baht



- Most of Other classification is Group Employee Benefits which dropped YoY.
- However, we saw the potential distribution: Online +134% YoY and Direct Marketing +8% YoY.

# Key activities mainly focus on distribution, products and health

## 1 Distribution

TISCO | New partnership | Increase smart app usage

## 2 Products

Prestige health 10M and 30M | New Gain 1<sup>st</sup> and start-up

## 3 Health

Best Health Insurance of the year | BLA SMART Hospital Awards 2019

# Launching BLA Prestige Health



**กรุงเทพประกันชีวิตเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ล่าสุด พร้อมดึง นาย ฤภัทร เป็นแบรนด์แอมบาสเดอร์**

“บีแอลเอ เพรสทีจ เฮลท์” แผนประกันสุขภาพเหนือระดับ ที่คิดรอบคอบเพื่อคนพิเศษ มุ่งเน้นความคุ้มครองที่ครอบคลุม ทั้งค่ารักษาที่สูงถึง 100 ล้านบาท ทั้งผู้ป่วยนอกหรือผู้ป่วยใน ครอบคลุมทั่วโลก ตลอด 24 ชั่วโมง ถึงอายุ 99 ปี พร้อมดึงนาย ฤภัทร เสียงสมบุญ เป็นแบรนด์แอมบาสเดอร์คนพิเศษ ณ เจริญนคร ฮอลล์ ชั้น M ไอคอนสยาม



# Awards



กรุงเทพประกันชีวิต คว่ำรางวัล “บริษัทที่ให้ ความคุ้มครองประกันสุขภาพดีที่สุดในปี” หรือ “Company with the Best Health Insurance Coverage of the Year” ในงาน ประกาศรางวัล Emerging Asia Insurance Awards 2019 จัดโดยหอการค้าแห่งประเทศไทย อินเดียร่วมกับองค์กรพันธมิตร เพื่อยกย่องเชิดชู เกียรติบริษัทประกันในภูมิภาคเอเชีย และเป็นเวที แลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับสภาพเศรษฐกิจ ที่ส่งผลต่อธุรกิจประกัน



กรุงเทพประกันชีวิตพัฒนาความเป็นเลิศ ด้านระบบการจัดการความปลอดภัย สารสนเทศ ได้รับการรองรับ ISO27001 อย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล ตอกย้ำความเป็นเลิศอย่างต่อเนื่อง โดยผ่านการ รับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001:2013 ด้าน การบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัย สารสนเทศ หรือ Information Security Management System เป็นครั้งที่ 2 จาก บูโร เวกริทัส บริษัทชั้นนำระดับโลก

# Money Expo Muangthong



นาย ภัทร แบนด์แอมบาสเดอร์  
คนพิเศษของกรุงเทพประกันชีวิต  
สุดปลื้ม แฟนๆ แห่งเยี่ยมมูธในงาน  
Money Expoครั้งที่ 19 อย่างเนื่อง  
แน่น





# เปิดสาขาหนองบัวลำพู และขอนแก่น

## เปิดสาขาใหม่ใจกลาง อ.เมือง จ.ขอนแก่น

ตอบรับความไว้วางใจของ  
คนในจังหวัดขอนแก่นและพื้นที่  
ใกล้เคียงที่เข้าใช้บริการเป็น  
จำนวนมากรองรับการขยายตัว  
ทางธุรกิจและเพิ่มศักยภาพการ  
ให้บริการวางแผนการเงินครบ  
วงจรแก่พี่น้องชาวอีสาน



## เปิดสาขาหนองบัวลำภู พร้อมให้บริการเต็มรูปแบบ

สร้างความเชื่อมั่นให้กับ  
ลูกค้าและผู้เอาประกัน พร้อม  
ให้บริการพี่น้องในพื้นที่  
หนองบัวลำภูอย่างเต็มรูปแบบ  
ในการเป็นศูนย์กลางการสร้าง  
ตัวแทนคุณภาพ มุ่งเน้นให้บริการ  
การวางแผนการเงินครบวงจรแก่  
ชาวหนองบัวลำพู





# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

**Business and Operation**

3

Financial Summary

4

Outlook

5

Q&A

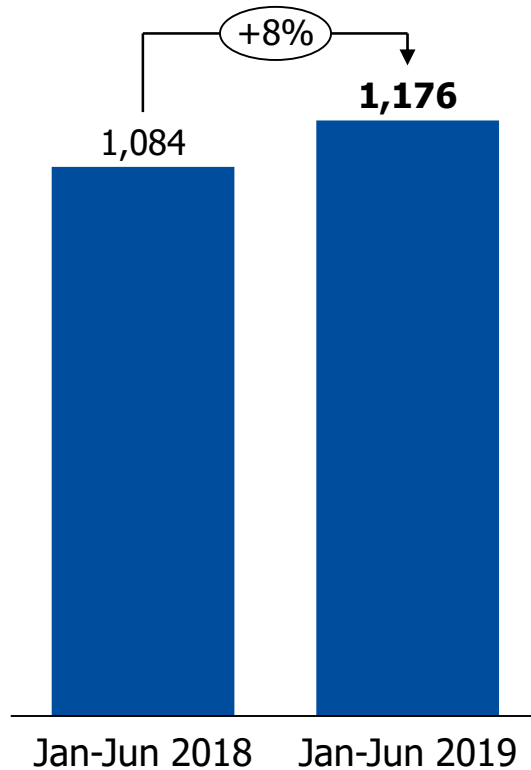
# AGENT CHANNEL



# Agent Development

New licensed agent has increased 8% from previous year.

## New Licensed Agent



## Outstanding Agent & FA

Number of Agent & FA	Person
Total Outstanding Agent	15,951
Total Financial Advisor (FA)	1,378

# Core Strategies and Plans

- On process to set AO model with new incentive scheme to make it more attractive to agents.
- Number of AO target in 2019 is 10 offices.
- Announcement for apply application in August, 2019.



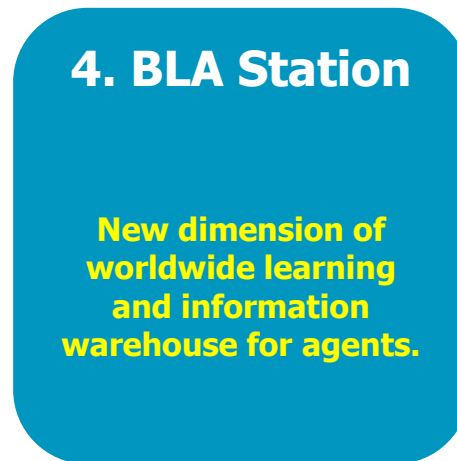
To drive sales volume and generate VNB.

- Launched activities of all groups to be suitable for their structure, regional, competition, learning and relationship.
- Focus on the competition campaigns during groups to drive sales volume.
- Increase broker distribution to encourage sales.



To drive new agents and improve agent capability.

- Opened 4 batches at HO (1<sup>st</sup> and 3<sup>rd</sup> batch), Pitsanulok and Chiang Mai.
- Next Plan, propose to Phetchabun (Lomsak).
- Last Plan, to open the 6<sup>th</sup> batch at Chonburi hub.



- Official activate on June 4, 2019
- Encourage agents to download application and increase usage rate.
- To be used BLA PATANA channel to increase passing rate of new agents and develop existing agents to achieve MDRT.

# Smart Agent Program : Progression

4

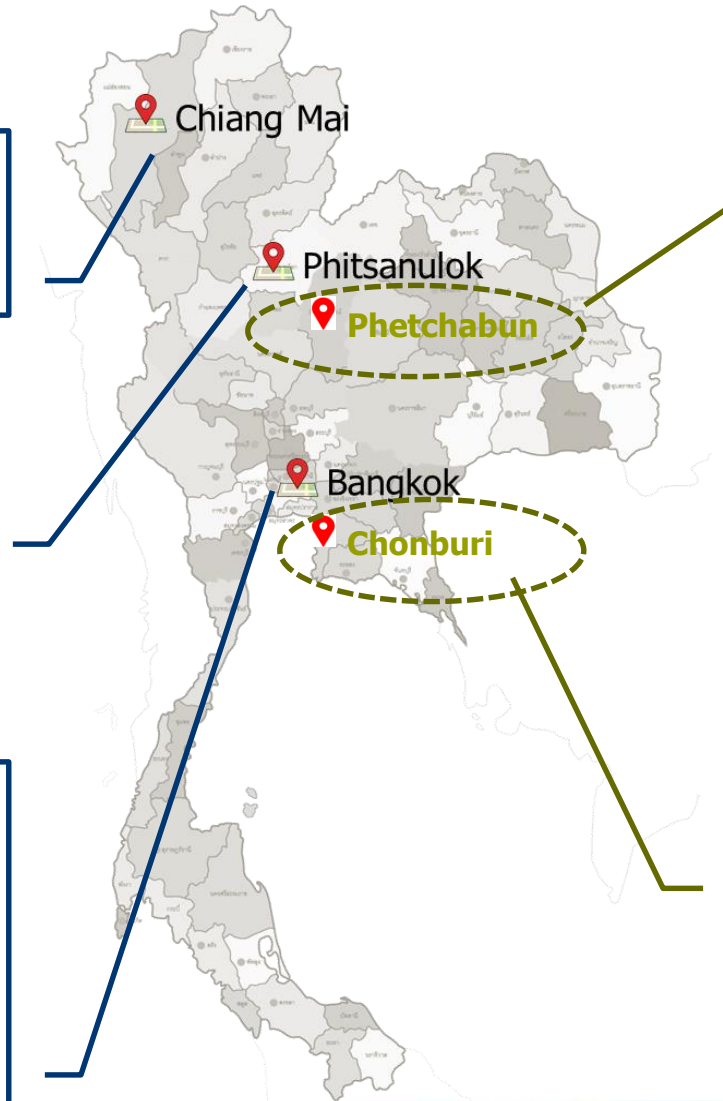
The 4<sup>th</sup> batch for Yonok Nakorn group at Chiang Mai, had open house in Aug, 2019.

2

The 2<sup>nd</sup> batch for Chinnarat groups at Phitsanulok, is on training course.

1 & 3

- The 1<sup>st</sup> and 3<sup>rd</sup> batch for Nakhon Luang groups.
- The 1<sup>st</sup> batch have active ratio = 94% (number of persons who have sales compare with all persons in batch.)
- The 3<sup>rd</sup> batch is on application submit process.



5

Next plan, the 5<sup>th</sup> batch for Chinnarat groups at Phetchabun (Lomsak).

6

Last plan of this year, the 6<sup>th</sup> batch will be expanded to Chonburi hub for Burapha group.



# Agency Group Restructuring : Progression

- Activities of 16 agency groups after kick off on May 2, 2019, to be suitable for their regional structure.
- Focus on the competition campaigns during groups to drive sales volume.



BLA Club, Unit Managers meeting, Recruiting activities and introduce new BDM of Yonok Nakorn group.



First meeting of Nakhon Luang 4 group. Leadership speech and setting sales plan.



Nakhon Luang 5 team meeting for sales planning and activities.



# BLA Station : Progression

- Official activated on June 4, 2019.
- Usage rate
  - Download 1,854 persons
  - Usage rate around 80 persons per day.

## ห้องสถานี BLA PATANA : วิธีการ Download

**วิธีดาวน์โหลด, สัมมนาออนไลน์, หนังสือ**  
มี 2 ประเภท ดังนี้  
1. แบบ FREE  
2. แบบ PRIVATE

**แบบ FREE**  
กดคำว่า FREE >> จากการส่งค่าบัตรถึงกองขายของชั้นเสร็จสิ้น >> กด OK

**แบบ PRIVATE**  
กดคำว่า PRIVATE >> ไป CODE ส่วน 8 หลัก กดคำว่าดำเนินการต่อ >> จากการส่งค่าบัตรถึงกองขายของชั้นเสร็จสิ้น >> กด OK  
\* 1 USER, 1 CODE, 1 DEVICE

## ห้องสถานี BLA PATANA : วิธีการดูวิดีโอ

**รายการวิดีโอและหนังสือที่ดูกับที่ทำงานอยู่ในโปรแกรมของเรา**  
มี 3 ประเภท ดังนี้  
1. วิดีโอออนไลน์  
2. สัมมนาออนไลน์  
3. หนังสือ  
- ข้อมูลที่บันทึกไว้จะถูกจัดเก็บไว้ในแต่ละประเภท  
- หากต้องการเก็บคืนข้อมูลย้อนไปแล้ว ให้กดคำว่า Restore

## ห้องสถานี BLA Marketing

**วัตถุประสงค์ระยะแรก**  
เพื่อรวมข้อมูล/ข่าวสารการตลาดที่เป็นประโยชน์ต่อฝ่ายขายจากช่องทางสื่อสารต่างๆ ไปด้วยกัน

**การใช้งาน 6 รูปแบบ**  
1. ถ่ายทอดสดกิจกรรม  
2. แพลตฟอร์มสื่อวิดีโอที่เกี่ยวกับตลาด  
3. ถ่ายทอด/ชมย้อนหลังกิจกรรมการตลาด  
4. รวมข่าวสารการตลาด  
5. วารสาร CRM  
6. อัลบั้มภาพเพื่อใช้งาน

**ลักษณะการใช้งาน**  
- ทำความคุ้นเคยช่องทางสื่อสารหลักต่าง โดย Marketing Channel จะเป็นที่กลุ่มเป้าหมายฝ่ายขาย  
- รวมรวมเฉพาะ คลิปวิดีโอ สื่อโฆษณาที่ยังมีสิทธิ์ในการเผยแพร่ เพื่อป้องกันปัญหาการละเมิดลิขสิทธิ์  
- เน้นการรวมอินทงานที่เป็นประโยชน์ต่อการทำงานของฝ่ายขายเป็นหลัก

## ห้องสถานี BLA Sales Promotion

### 1. วิดีโอออนไลน์

ประกาศค่า 8 หลักคุณวิธีการ  
ขอเชิญปฎิบัติที่ขอชมรม...  
FREE  
ชมดูได้จน - 479 ชม

Leader Club วันที่ 4 มิ.ย. 62  
FREE  
ชมดูได้จน - 115 ชม

Promotion And VTR  
FREE  
ชมดูได้จน - 200 ชม

Leader Club วันที่ 1 ก.พ. 62  
FREE  
ชมดูได้จน - 31 ชม

Leader Club วันที่ 3 ธ.ค. 61  
FREE  
ชมดูได้จน - 62 ชม

### 2. ข่าวสารอัปเดต

**News & Activity**

พิธีมอบเงินให้ทุน  
12:07 น. 19 June 2019  
ชมดูได้จน - 27 ชม

เปิดงานเพื่อเป็นอนุสรณ์  
Dayrun 2562  
11:46 น. 05 June 2019  
ชมดูได้จน - 112 ชม

**Videos**

Leader Club วันที่ 1 ก.ย. 62  
PRIVATE  
ชมดูได้จน - 37 ชม

MORT SPEAKS  
PRIVATE  
ชมดูได้จน - 13 ชม

### รูปแบบเพิ่มเติม เพื่อรองรับการใช้งานในอนาคต

**รายการวิทยุออนไลน์**

**สัมมนาออนไลน์**

MORT Annual Meeting 2019  
15:48 น. 19 June 2019  
ชมดูได้จน - 87 ชม



# BANCASSURANCE CHANNEL





# New Bancassurance Partner



## New Bancassurance Partner

- Launch in July 2019
- 1<sup>st</sup> product "My Wish 99.1"
- Whole life single premium

# New products launch



## 3 New products launch in July

**Gain 1<sup>st</sup> 368**

**Target Group  
Mass Middle Class**

**Gain 1<sup>st</sup> 368 (15/8)** with total benefit of 368% of SA, stepping up Cash coupon 3%,5%,7% every 5 years, IRR 1.87-2.33%.

**Gain 1<sup>st</sup> 888**

**Target Group  
Mass Affluent**

**Gain 1<sup>st</sup> 888 (15/7)** with total benefit of 888% of SA, Cash coupon 8% every year, IRR 2.19-2.37%

**Gain 1<sup>st</sup> Startup**

**Target Group  
First Jobber/  
Young Generation**

**Gain1st Start up** insurance for starter with small premium & monthly payment.

# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

Business and Operation

3

**Financial Summary**

4

Outlook

5

Q&A

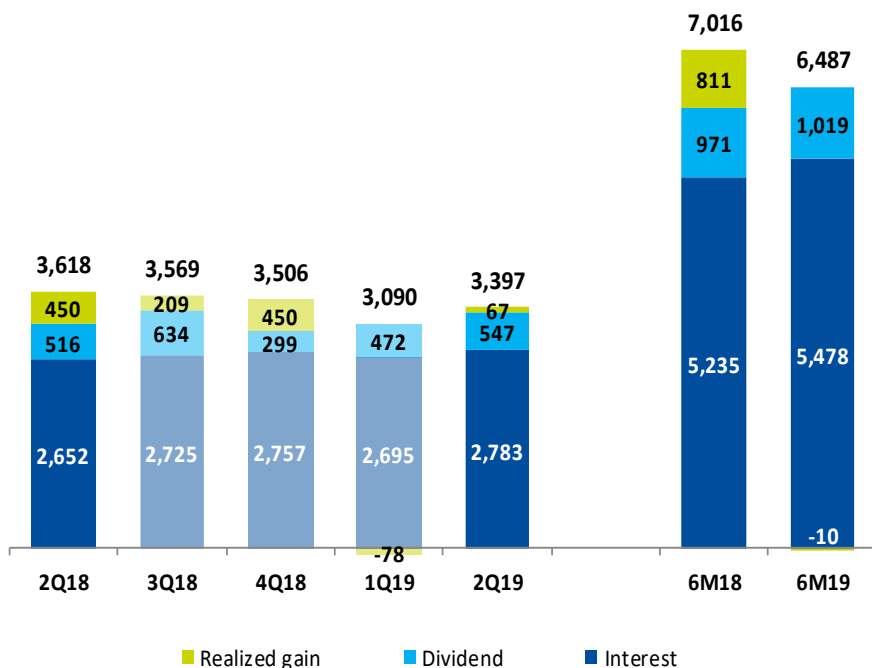
# Investment Assets Allocation

Asset Class	2Q 2019	1Q 2019	Change 2Q – 1Q	As of 2018	Change 2Q – 2018
Short-term Investment	2.1%	2.5%	-0.4%	5.3%	-3.2%
Bond	44.6%	44.5%	0.1%	44.0%	0.6%
Debenture & Notes	33.3%	33.3%	0.0%	32.4%	0.9%
<b>Total Fixed Income</b>	<b>80.0%</b>	<b>80.3%</b>	<b>-0.3%</b>	<b>81.7%</b>	<b>-1.7%</b>
Equity	9.5%	9.4%	0.1%	8.6%	0.9%
REIT	6.9%	6.7%	0.2%	6.0%	0.9%
Loan	3.6%	3.6%	0.0%	3.7%	-0.1%
- Policy loan	2.6%	2.6%	0.0%	2.5%	0.1%
- Secured loan	1.0%	1.0%	0.0%	1.2%	-0.2%
<b>Total Investment Assets (Mb)</b>	<b>316,417</b>	<b>310,585</b>	<b>+5,832</b>	<b>313,065</b>	<b>+3,352</b>

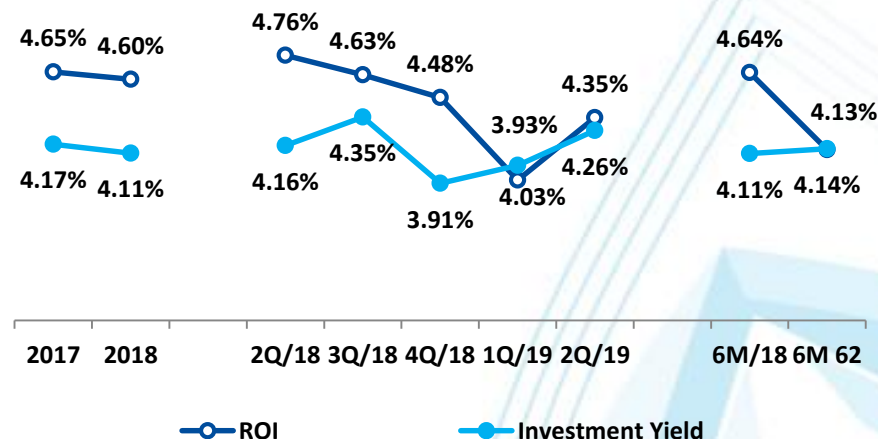
Foreign currencies account to 9.6% of investment assets as of 2Q'19  
(Fixed income 6.2%, Equity 2.1%, REIT 1.3%)

# Investment Income

## Sources of Investment Income (MB)

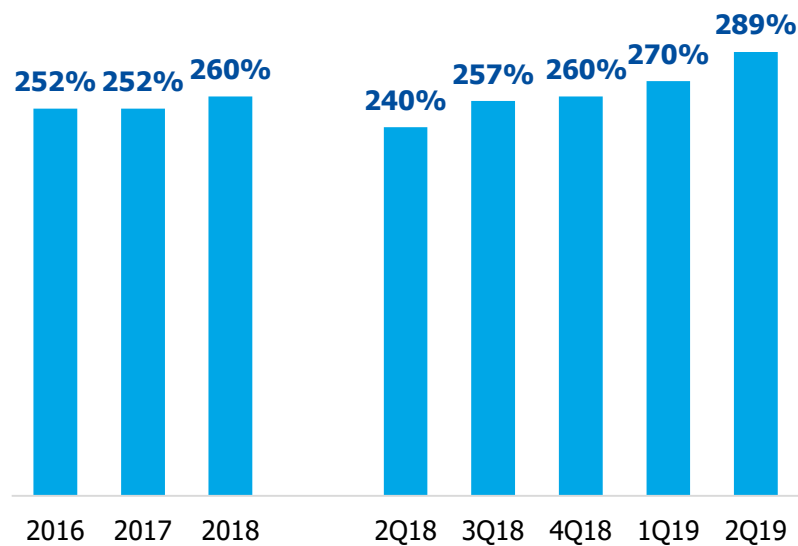


- Investment yield in 1H'19 was 4.14% vs. 4.11% in 2H'18 due to decrease in short-term investment
- Accounting ROI was 4.13% decrease from 4.64% in 1H'18 due to realized gain of 811 Mb while realized loss of -10 Mb in 1H'19.
- AFS unrealized gain increased of 5,547 Mb during 1H'19.



# Capital Adequacy Ratio

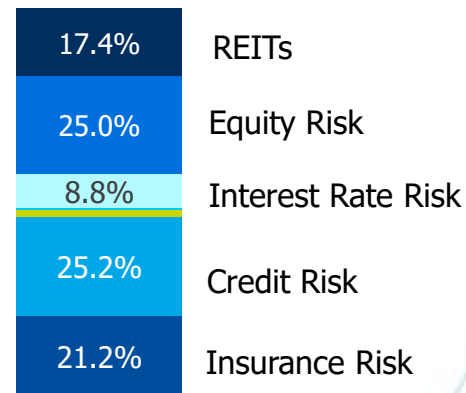
## CAR (RBC)



Note: Data as of 1Q'19

Source: LI Company website

## Total Capital Required (TCR)



- Well diversification across major 5 risk types
- Neutral impact to CAR from implementing RBC2 (expect to start 1Q 2020) at 95%.

# Statement of financial positions

	30 Jun 19		31 Dec 18		Inc / Dec	
	MB	%	MB	%	MB	%
<b>Assets</b>						
Cash and cash equivalents	5,942	2%	9,746	3%	(3,804)	-39%
Investment assets	310,478	95%	304,320	94%	6,158	2%
Other assets	10,178	3%	10,488	3%	(309)	-3%
<b>Total assets</b>	<b>326,598</b>	<b>100%</b>	<b>324,553</b>	<b>100%</b>	<b>2,045</b>	<b>1%</b>
<b>Liabilities and owners' equity</b>						
<b>Liabilities</b>						
Insurance contract liabilities	279,576	86%	283,281	87%	(3,704)	-1%
Other liabilities	2,404	1%	2,777	1%	(373)	-13%
<b>Total liabilities</b>	<b>281,980</b>	<b>86%</b>	<b>286,058</b>	<b>88%</b>	<b>(4,077)</b>	<b>-1%</b>
<b>Owners' equity</b>	<b>44,618</b>	<b>14%</b>	<b>38,496</b>	<b>12%</b>	<b>6,122</b>	<b>16%</b>
<b>Total liabilities and owners' equity</b>	<b>326,598</b>	<b>100%</b>	<b>324,553</b>	<b>100%</b>	<b>2,045</b>	<b>1%</b>
<b>Owners' equity</b>						
Share capital	1,708	1%	1,708	1%	-	0%
Premium on share capital	3,361	1%	3,361	1%	-	0%
Share-based payments & Warrant	-	0%	-	0%	-	0%
Retained earnings	30,084	9%	28,465	9%	1,619	6%
Revaluation AFS & Exchange	9,465	3%	4,962	2%	4,503	91%
<b>Total owners' equity</b>	<b>44,618</b>	<b>14%</b>	<b>38,496</b>	<b>12%</b>	<b>6,122</b>	<b>16%</b>

## **ASSETS**

Short-term cash decrease from payment of maturity benefit.

Increasing of investing asset partly from FV of equity instruments.

## **Liabilities**

Ins liabilities decrease from payment of maturity benefit.

# 2Q-2019 Financial Summary

Million Baht	2Q/19	% TNP	2Q/18	% TNP	%YoY	6M/19	% TNP	6M/18	% TNP	%YoY
First year premium	1,180	17%	2,094	27%	-44%	2,723	16%	4,771	24%	-43%
Renewal premium	5,908	85%	5,732	75%	3%	14,881	89%	16,360	81%	-9%
REIN&UPR	(99)	-1%	(187)	-2%	-47%	(802)	-5%	(831)	-4%	-3%
<b>Total Net Premium (TNP)</b>	<b>6,990</b>	<b>100%</b>	<b>7,638</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>16,801</b>	<b>100%</b>	<b>20,300</b>	<b>100%</b>	<b>-17%</b>
Investment income	3,439	49%	3,431	45%	0%	6,562	39%	6,836	34%	-4%
Other income	165	2%	132	2%	25%	335	2%	302	1%	11%
<b>Total Income</b>	<b>10,594</b>	<b>152%</b>	<b>11,202</b>	<b>147%</b>	<b>-5%</b>	<b>23,698</b>	<b>141%</b>	<b>27,439</b>	<b>135%</b>	<b>-14%</b>
Life policy reserve	2,601	37%	3,239	42%	-20%	(3,913)	-23%	7,699	38%	-151%
Benefit payments	5,641	81%	5,084	67%	11%	22,311	133%	12,939	64%	72%
Commission and Brokerage	681	10%	821	11%	-17%	1,538	9%	1,874	9%	-18%
Other underwriting expense	80	1%	206	3%	-61%	289	2%	584	3%	-51%
<b>Total Underwriting Expense</b>	<b>9,003</b>	<b>129%</b>	<b>9,350</b>	<b>122%</b>	<b>-4%</b>	<b>20,226</b>	<b>120%</b>	<b>23,096</b>	<b>114%</b>	<b>-12%</b>
Operating Expense	428	6%	433	6%	-1%	798	5%	829	4%	-4%
<b>Total Expense</b>	<b>9,431</b>	<b>135%</b>	<b>9,783</b>	<b>128%</b>	<b>-4%</b>	<b>21,025</b>	<b>125%</b>	<b>23,925</b>	<b>118%</b>	<b>-12%</b>
<b>Earning before tax</b>	<b>1,163</b>	<b>17%</b>	<b>1,419</b>	<b>19%</b>	<b>-18%</b>	<b>2,673</b>	<b>16%</b>	<b>3,514</b>	<b>17%</b>	<b>-24%</b>
Income Tax	(147)	-2%	(185)	-2%	-21%	(370)	-2%	(520)	-3%	-29%
<b>Net income</b>	<b>1,016</b>	<b>15%</b>	<b>1,230</b>	<b>16%</b>	<b>-17%</b>	<b>2,302</b>	<b>14%</b>	<b>2,986</b>	<b>15%</b>	<b>-23%</b>
<b>EPS</b>	<b>0.59</b>		<b>0.72</b>			<b>1.35</b>		<b>1.75</b>		

## Q2'19

First year premium decrease from prior year about 44%.

## 6M'19

Negative balance of life policy reserve due to increasing of benefit payments from the policies which matured in Q1/19

## 6M'19

6M'19 Net income growth exclude reverse LAT reserve amount of 660 Mb in 1Q/18 decrease 6%



# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

Business and Operation

3

Financial Summary

4

**Outlook**

5

Q&A

# Outlook

## Outlook 2H 2019

- Bancassurance channel has a positive outlook in second half of this year. All new products proposed were approved and launched.
- New agency group structure has already kicked off. Sales are expected to ramp up in the second half.
- Promising outlook in business with new partnerships.

## Challenge



Regulations and protocols



Investment environment

# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

Business and Operation

3

Financial Summary

4

Outlook

5

Q&A



# กรุงเทพประกันชีวิต

ชีวิตที่มีความสุขมากกว่า

For further information & enquiries, please contact our Investor Relations at

[ir@bangkoklife.com](mailto:ir@bangkoklife.com) +66 (0) 2777-8846