



กรุงเทพประกันชีวิต

# 1Q 2019 Results Presentation

Investors and Analyst update

May 15, 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

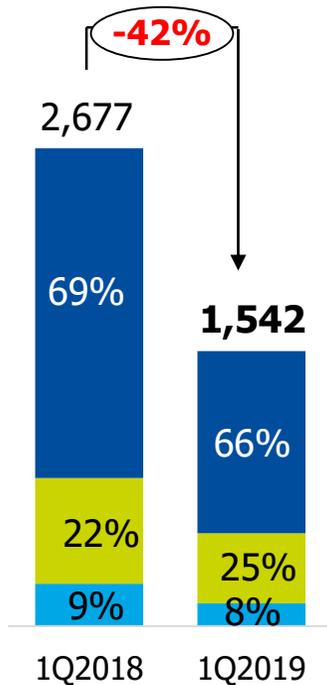
Q&A

# 1Q 2019: Key Highlights

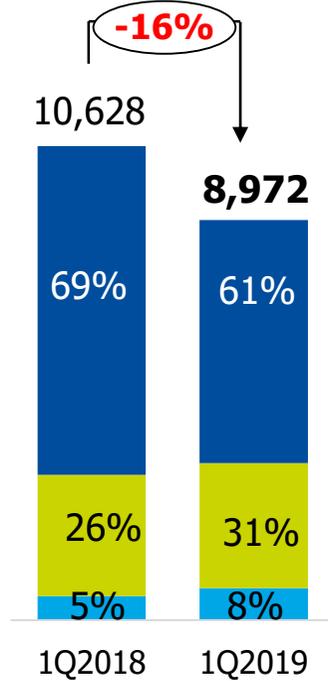
Unit : Million Baht

- Bancassurance
- Agent Channel
- Others

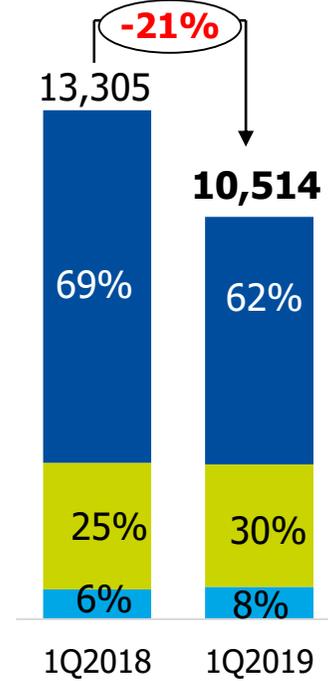
## New Business Premium



## Renewal Premium



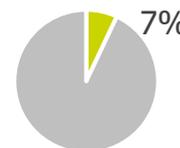
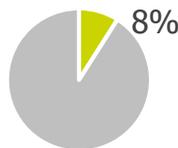
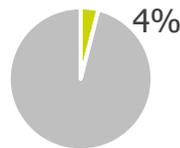
## Total Premium



## Financial Highlight

ROI	3.93%
Inv. Yield	4.03%
NPAT	1,286 MB
EPS	Bt 0.75
EQUITY	42,266 MB
EQUITY per Share	Bt 24.75
CAR	270%

## Market Shares



## Industry Growth



# FYP: Bancassurance

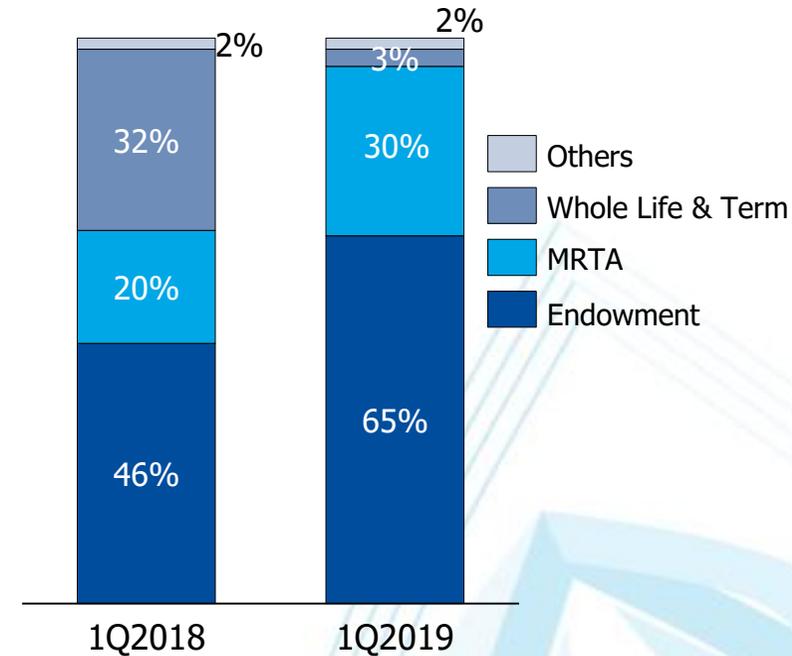
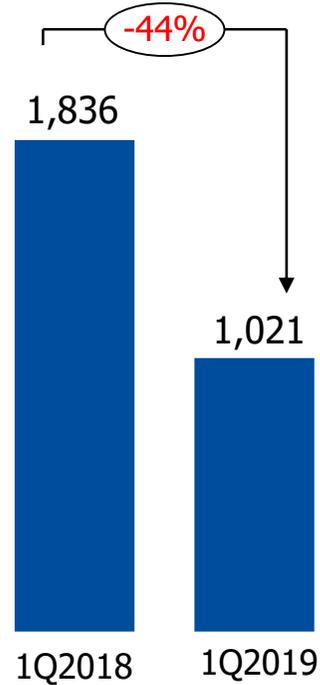
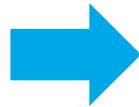
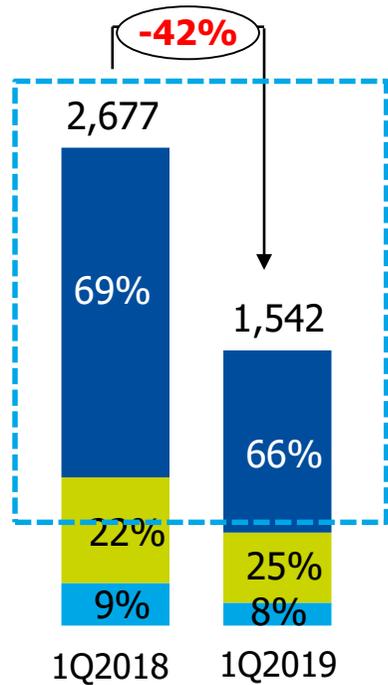
- 1Q'19 FYP drop -42% YoY due to impact of AIA and high campaign of WL in 1Q'18
- Compared to 4Q18, FYP increases 10% QoQ.

## New Business Premium

## New Business Premium Bancassurance

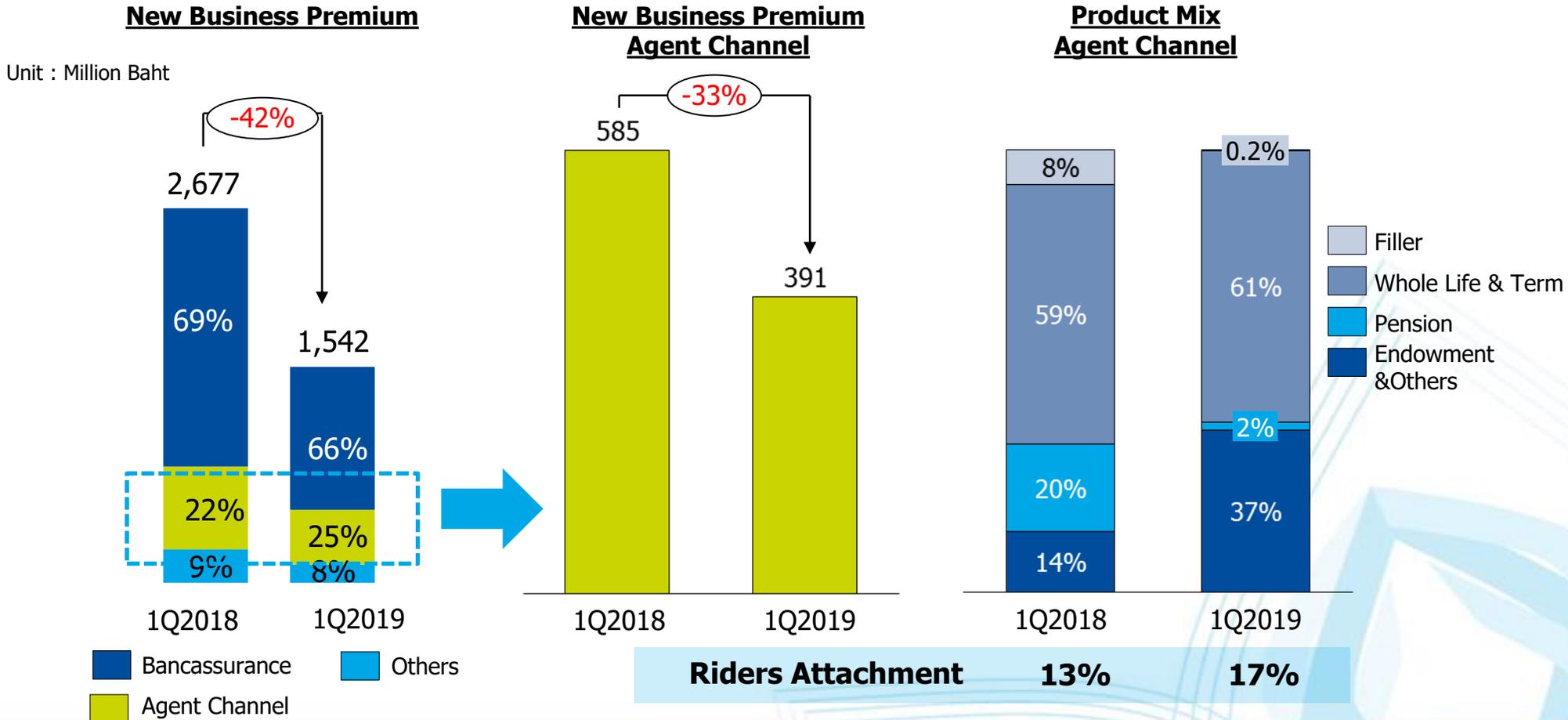
## Product Mix Bancassurance

Unit : Million Baht



# FYP: Agent Channel

- FYP decreases 33% due to 1) Decrease in FYP from filler products 2) one time impact from pension sold in 1Q18. Excluding above 2 factors, FYP decrease only approx. 10%
- Better product mix 1) Higher WL mix 2) Less filler 3) Higher Rider attachment ratio

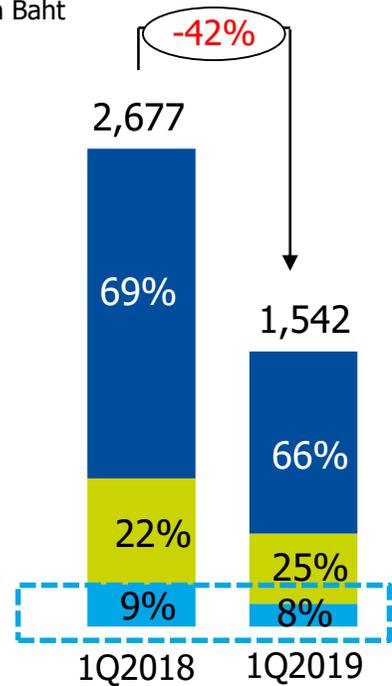


# FYP: Others

- Online and Direct Marketing channel show improving trend

## New Business Premium

Unit : Million Baht



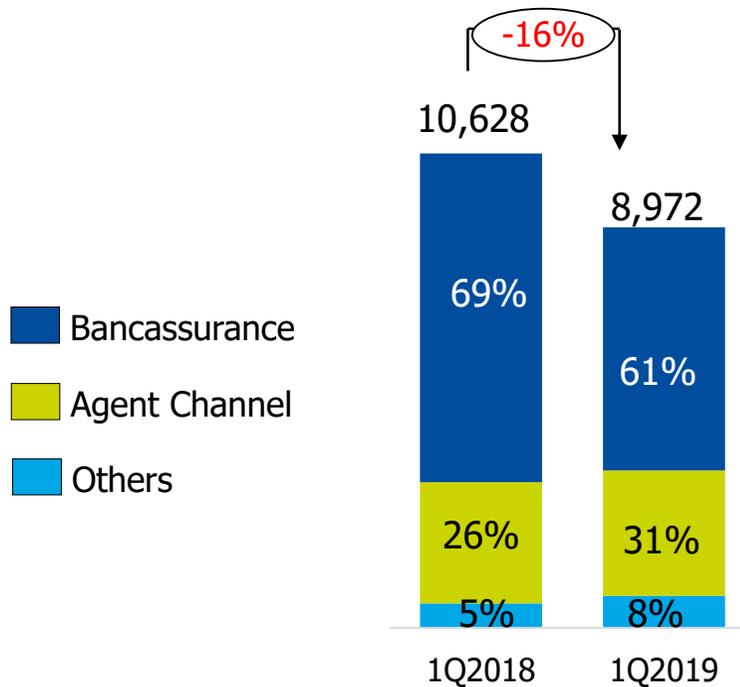
- Most of Other classification is Group Employee Benefits which dropped YoY.
- However, we saw the potential distribution: Online +33% YoY and Direct Marketing +38% YoY.

# 1Q 2019: Renewal Premium

Impact from products sold in 2014 approx. 2,000 Mb

Unit : Million Baht

## Renewal Premium



# Key activities mainly focus on distribution, products, customer and branding

## 1 Distribution

Agent restructuring | Branch visit | New partnership

## 2 Product

Prestige health | PA Oon Jai Rak | OPD Sa Bai Jai

## 3 Customer

BLAEveryCare | NDID | Happy Life Club

## 4 Branding

New campaign – **presenter**

# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

**Business and Operation**

3

Financial Summary

4

Outlook

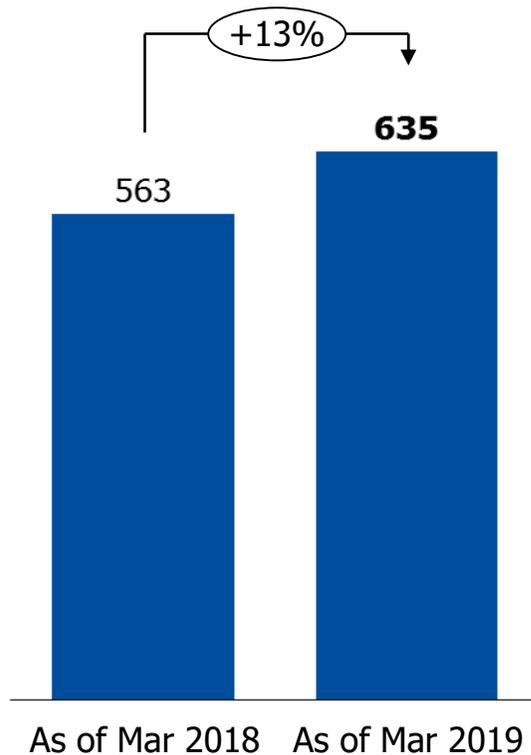
5

Q&A

# Agent Development

New licensed agent has increased 13% from previous year.

## New Licensed Agent



## Outstanding Agent & FA

Number of Agent & FA	Person
Total Outstanding Agent	15,300
Total Financial Advisor (FA)	1,359

# Core Strategies and Plans



# Agent Channel: New Products

## Customer Targets

Upper

### BLA Prestige Health

Covering medical treatments expenses up to 100 mb worldwide. Can be used to pack with BLA Prestige Life for high-end customers.

Middle & Mass

### PA Oon Jai Rak

Full coverages of personal accidental benefits up to 3 times, easy to apply without health checks for middle and mass customers.

### OPD Sa Bai Jai

Extension of outpatient medical protection, can be attached with health riders for middle and mass customers.

## Products



**บีแอลเอ พรีเมสทิจ เฮลท์**  
คุ้มครองผู้ป่วยนอก ผู้ป่วยใน อุบัติเหตุฉุกเฉินสูงสุด 100 ล้านบาท/ปี



**ฟิโ อุ่นใจรัก**  
24 ชั่วโมงของความอุ่นใจ ด้วยความคุ้มครองอุบัติเหตุเพิ่มเติม ที่ให้คุณมากกว่า เริ่มต้นตั้งแต่เพียงวันละ 8 บาท



**โอพีดี สบายใจ**  
คุ้มครองผู้ป่วยนอก สบายใจทุกเวลา เม็ดได้ไม่บ่อยโรงพยาบาล

## Highlights

คุ้มครองค่ารักษาพยาบาล

- ผู้ป่วยใน
- ผู้ป่วยนอก
- แบบฉุกเฉิน

ค่าห้องโรงพยาบาลสูงสุด 25,000 บาท | ผลประโยชน์สูงสุด 100 ล้านบาท | ค่ารักษาพยาบาลเพิ่มเติม 100 ล้านบาท | พื้นที่คุ้มครองทั่วโลก 24 ชั่วโมง

การคุ้มครองผู้ป่วยในและผู้ป่วยนอก 24 ชั่วโมงสูงสุดต่อปี/กรมธรรม์ 100 ล้านบาท  
\* คุ้มครองค่าห้อง (In-Room) เฉพาะผู้ป่วยใน 24 ชั่วโมงเฉพาะผู้ป่วยใน 24 ชั่วโมง

**ฟิโ อุ่นใจรัก**

- อายุรับประกันภัย: แรกเกิด ถึง 65 ปี
- ระยะเวลาเอาประกันภัยและชำระเบี้ยรับประกันภัย: 1 ปี
- รับประกันภัย: สำหรับชั้นอาชีพ 1 และ ชั้นอาชีพ 2
- รับความคุ้มครองและผลประโยชน์: สูงสุด 3 เท่า\*
- สมัครง่าย: ไม่ต้องตรวจสุขภาพ

ต่ออายุได้สูงสุดถึงอายุ 70 ปี

อายุรับประกันภัย: 1-70 ปี

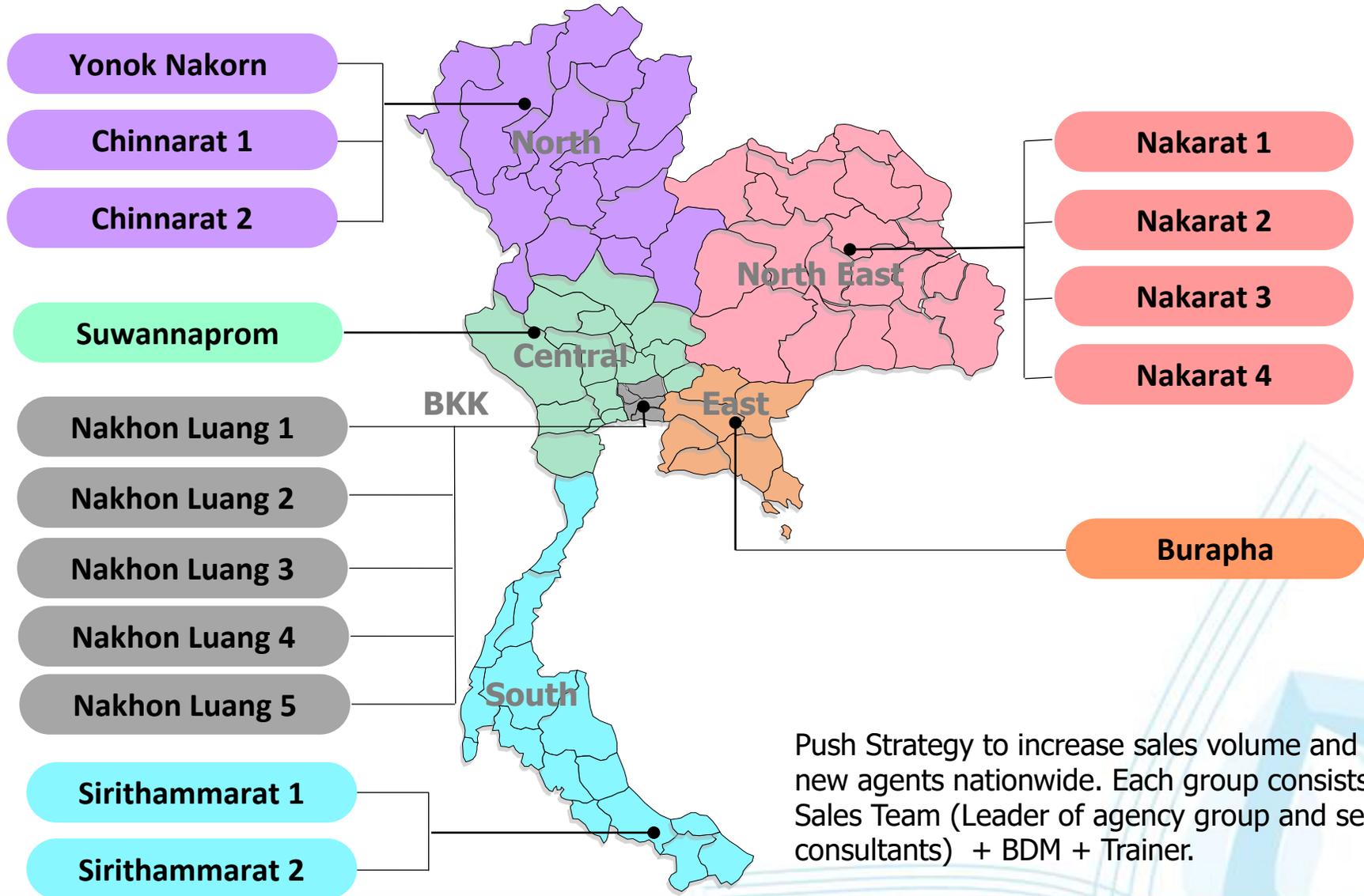
คุ้มครองค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอก: สูงสุด ครั้งละ 2,000 บาท

บริการครอบคลุม: เยี่ยมได้สูงสุด 30 ครั้ง ต่อปี

โรยพยาบาลและคลินิก\*

\* สามารถเข้ารับการรักษาพยาบาลผู้ป่วยนอกได้ทุกโรงพยาบาล และคลินิกที่รักษาโดยแพทย์แผนแม่บ้าน (ไม่ได้อาศัยจำนวนห้องพักที่รับบริการ) ณ สถานพยาบาลที่เป็นสมาชิกของบมวิ และค่าใช้จ่ายทุกชนิดไม่จำเป็นต้องสำรองเงินไว้ก่อน  
หน้าค่าการบมวิ (สามารถตรวจสอบรายชื่อสถานพยาบาลในสัญญาได้ที่ www.bangkoklife.com)

# Agency Group Restructuring



Push Strategy to increase sales volume and drive new agents nationwide. Each group consists of Sales Team (Leader of agency group and senior consultants) + BDM + Trainer.

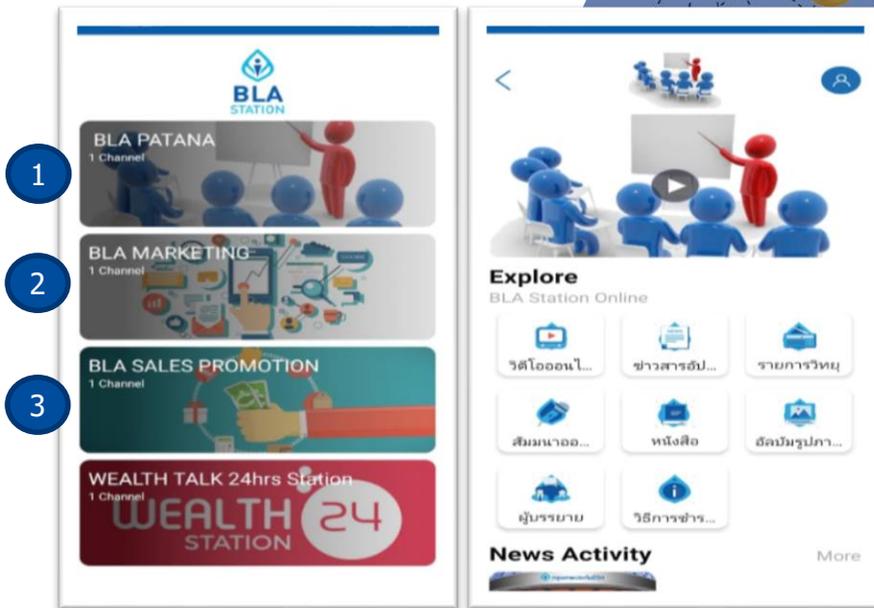
# BLA Station : Progression

Application for BLA's agents.



- New dimension of worldwide learning and information warehouse.
- Can be downloaded on both IOS and Android systems.
- Official activate in Q2/2019.

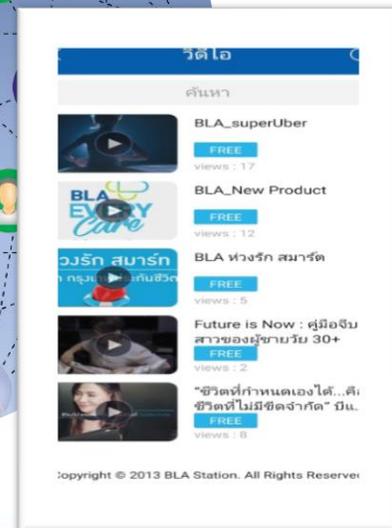
## Home



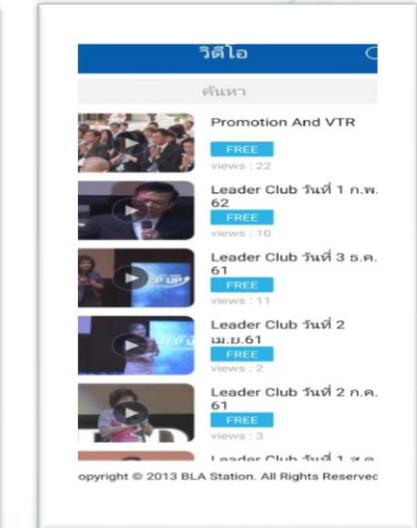
## 1 BLA PATANA



## 2 BLA Marketing



## 3 BLA Sales Promotion



# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

Business and Operation

3

**Financial Summary**

4

Outlook

5

Q&A

# 1Q 2019 Financial Summary

Million Baht	1Q'19	% of TNP	1Q'18	% of TNP	%YoY
First year premium	1,542	16%	2,677	21%	-42%
Renewal premium	8,972	91%	10,628	84%	-16%
REIN&UPR	(703)	-7%	(643)	-5%	9%
<b>Total Net Premium (TNP)</b>	<b>9,812</b>	100%	<b>12,662</b>	100%	<b>-23%</b>
Investment income	3,123	32%	3,405	27%	-8%
Other income	165	2%	165	1%	0%
<b>Total Income</b>	<b>13,099</b>	133%	<b>16,233</b>	128%	<b>-19%</b>
Life policy reserve	(6,514)	<b>-66%</b>	4,460	<b>35%</b>	-246%
Benefit payments	16,670	<b>170%</b>	7,855	<b>62%</b>	112%
Commission and Brokerage	855	9%	1,050	8%	-19%
Other underwriting expense	209	2%	378	3%	-45%
<b>Total Underwriting Expense</b>	<b>11,221</b>	114%	<b>13,744</b>	109%	<b>-18%</b>
Operating Expense	369	4%	394	3%	-6%
<b>Total Expense</b>	<b>11,590</b>	118%	<b>14,139</b>	112%	<b>-18%</b>
<b>Earning before tax</b>	<b>1,509</b>	15%	<b>2,094</b>	17%	<b>-28%</b>
Income Tax	223	2%	335	3%	-33%
<b>Net income</b>	<b>1,286</b>	13%	<b>1,759</b>	14%	<b>-27%</b>
<b>EPS</b>	<b>0.75</b>		<b>1.03</b>		

Decreasing of life policy reserve and increasing of benefit payments from increasing the policies which matured in Q1/2019

# Investment Assets Allocation

Asset Class	1Q 2019	4Q 2018	Change (pps)
Short-term Investment	2.5%	5.3%	-2.8%
Bond	44.5%	44.0%	0.5%
Debenture & Notes	33.3%	32.4%	0.9%
<b>Total Fixed Income</b>	<b>80.3%</b>	<b>81.7%</b>	<b>-1.4%</b>
Equity	9.4%	8.6%	0.8%
REIT	6.7%	6.0%	0.7%
Loan	3.6%	3.7%	-0.1%
- Policy loan	2.6%	2.5%	0.1%
- Secured loan	1.0%	1.2%	-0.2%
<b>Total Investment Assets (Mb)</b>	<b>310,275</b>	<b>313,065</b>	

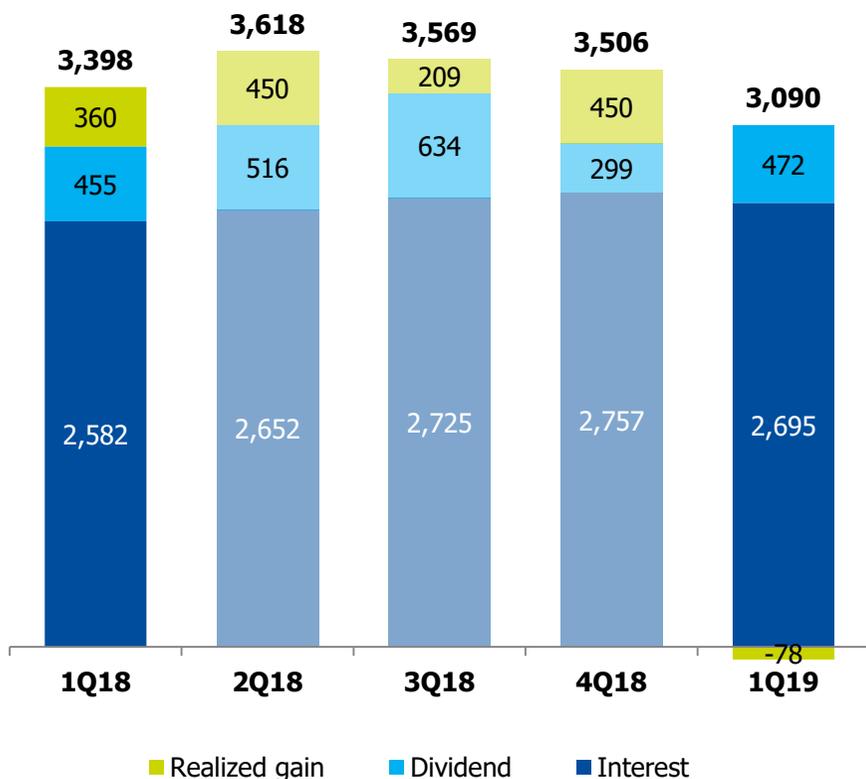
Short-term investment decrease from benefit payment.

Equity and REIT increase mostly due to an increase in market price

Foreign currencies account to 9.6% of investment assets as of 1Q'19  
(Fixed income 6.3%, Equity 2.1%, REIT 1.2%)

# Investment Income

## Sources of Investment Income (MB)

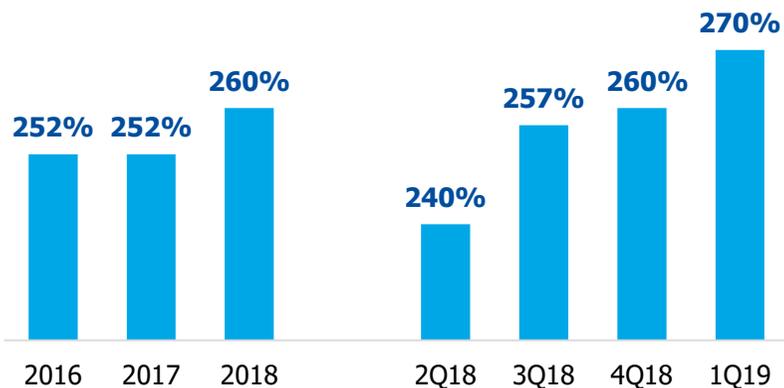


- Investment yield was 4.03% while Accounting ROI was 3.93% decrease from 4.52% in 1Q'18 due to realized gain of 360 Mb in 1Q'18 while realized loss of 78 Mb in 1Q'19.
- Interest and dividend grow along with asset size. However, there was some realized loss in 1Q19.
- AFS unrealized gain increased of 3,078 Mb during 1Q19.

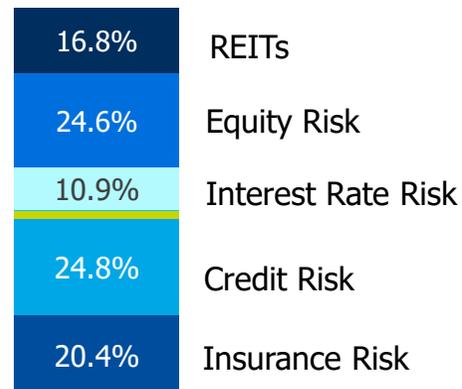


# Capital Adequacy Ratio

**CAR (RBC)**



**Total Capital Required (TCR)**



LI Company	CAR
SCBL	469%
AIA	408%
MTL	379%
TLI	374%
AZAY	299%
FWD	267%
KTAL	253%

Note: Data as of 3Q'18  
Source: LI Company website

- Well diversification across major 5 risk types
- Equity an REITs market risk which very highly volatile exposed of 41.4%
- Equity Sensitivity Test on CAR of Mar 2019. CAR will decrease by 8% if equity price decrease by 10% and vice versa
- Neutral impact to CAR from implementing RBC2 (expect to start 1Q 2020) at 95%.

# Agenda

1

Key Highlights & Recent Development

2

Business and Operation

3

Financial Summary

4

**Outlook**

5

Q&A

# Outlook

## Outlook

- Bancassurance channel performance likely to be better than the first quarter. However, YoY growth is still effect on high base.
- Agent channel is normally low season in second quarter. Expected performance gradually ramp up in second half.

## Challenge



Regulations and protocols affect life insurance industry

### **1 Fair market conduct [effective 1 Jan 2019]**

ประกาศ คปภ. เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการออก การเสนอขายกรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทประกันชีวิต และการปฏิบัติหน้าที่ของตัวแทนประกันชีวิต นายหน้า ประกันชีวิต และธนาคาร พ.ศ.2561

### **2 RBC2 [est. 1Q2020]**

กรอบการดำรงเงินกองทุนระยะที่ 2

### **3 IFRS17 [est. in 2023]**

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17

### **4 Privacy law [waiting for government gazette announcement]**

พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

# 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