

Non-Life Insurance

Summary of proposals and considerations for implementation in RBC Phase 2

บทสรุปของข้อเสนอและข้อพิจารณาหลังจากได้มีการบังคับใช้ RBC ระยะที่ 2

The table below summarises the proposals for changes to the current RBC framework.

ตารางด้านล่าง คือ บทสรุปของข้อเสนอที่ให้มีการปรับปรุงกรอบการกำกับดูแลของ RBC ที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบัน

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
Regulatory balance sheet การกำกับดูแล งบแสดงฐานะ การเงิน	Consistency between asset and liability valuation ความสอดคล้องกัน ระหว่างการประเมิน มูลค่าสินทรัพย์และ หนี้สิน	Liabilities are not measured at fair value, due to the use of non-current discount rates. Details of proposals are in the “Valuation of liabilities” section. หนี้สินที่มีได้วัดมูลค่าที่มูลค่ายุติธรรม เนื่องจากการใช้อัตราคิดลดที่ ไม่ใช่ค่าจริงในปัจจุบัน (non-current discount rate) รายละเอียด ของข้อเสนอดังกล่าวอยู่ในส่วนของ "การประเมินมูลค่าของ หนี้สิน"	<ul style="list-style-type: none"> • เห็นด้วย • การใช้ Current rate หรือ Average rate เป็น Discount rate ควรให้สอดคล้องกับ Life-RBC • ถ้าจะวัดให้ Liability เป็น Fair Short-term liability ก็ควรต้อง Discount ด้วย
	Alignment with other reporting standards	Improve consistency by moving to “principles-based” approach that will take into consideration the IFRS standards that are being implemented in Thailand; non-	<ul style="list-style-type: none"> • เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
	ความเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีอื่นๆ	prescriptive guidance to be developed in later stages ปรับปรุงความสอดคล้องโดยการเปลี่ยนไปใช้หลักการ “Principle-based” approach ซึ่งจะนำไปสู่การพิจารณามาตรฐาน IFRS ที่จะมีการนำมาใช้ในประเทศไทย โดยจะมีการพัฒนาคำแนะนำโดยคร่าวๆ ในขั้นตอนต่อไป	
Valuation of liabilities	Non-insurance liabilities ภาระหนี้สินที่มีได้มาจากการรับประกันภัย	Valuation of non-insurance liabilities to be consistent with IFRS accounting, and adjustments to be considered within deductions from available capital instead การประเมินมูลค่าของหนี้สินที่ไม่ได้เกิดจากการรับประกันภัย เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานบัญชี IFRS และการปรับเปลี่ยนจะถูกพิจารณาภายในส่วนของรายการหักจากเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้แทน	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย
การประเมินมูลค่าหนี้สิน	Insurance liabilities ภาระหนี้สินจากการรับประกันภัย	Maintain reserves at fair value (ie 75 th percentile) but have these fair value reserves set by the company based on international actuarial standards. เงินสำรองประกันภัยใช้มูลค่ายุติธรรมดั้งเดิม (ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75) แต่มีการปรับเปลี่ยนให้เป็นการคำนวณตามหลักมาตรฐานสากลของนักคณิตศาสตร์	<ul style="list-style-type: none"> ● ขอคำอธิบายเพิ่มเติมว่าจะเกิดในลักษณะใดได้บ้าง พร้อมยกตัวอย่าง
		Claim liability to be set as the maximum value of best estimate claim reserves and the 75 th percentile claim	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย แต่ขอคำอธิบายเพิ่มเติมพร้อมยกตัวอย่าง

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		<p>reserves</p> <p>เงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทนจะให้ตั้งเป็นค่าที่สูงสุดระหว่างค่าประมาณการที่ดีที่สุดของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทนกับเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75</p>	<ul style="list-style-type: none"> ค่าประมาณการที่ดีที่สุดของเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน (ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50) ไม่น่าจะมากกว่ากับเงินสำรองค่าสินไหมทดแทน ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75
		<p>Premium liability to be set as the maximum value of best estimate premium reserves and the 75th percentile premium reserves</p> <p>เงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยจะให้ตั้งเป็นค่าที่สูงสุดระหว่างค่าประมาณการที่ดีที่สุดของเงินสำรองเบี้ยประกันภัย กับเงินสำรองเบี้ยประกันภัย ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75</p>	<ul style="list-style-type: none"> คำถามที่ตามมาไม่น่าจะถูกต้อง แต่สำหรับหลักการไม่ต่างจากเดิม The 75th percentile premium reserves น่าจะเป็น The 75th percentile unexpired risk reserves
	<p>Contract recognition and boundaries</p> <p>การยอมรับและขอบเขตของสัญญา</p>	<p>Clearer definitions for contract recognition and boundaries (classification between “short-term” and “long-term”)</p> <p>คำนิยามที่ชัดเจนมากขึ้นสำหรับการยอมรับและขอบเขตของสัญญา (จำแนกระหว่าง “ระยะสั้น” กับ “ระยะยาว”)</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย แต่สำหรับ Non-Life Insurance ไม่ค่อยมีสัญญาาระยะยาว ดังนั้นจึงอยากให้มีการกำหนดค่า Threshold
	<p>Risk mitigation</p> <p>การลดความเสี่ยง</p>	<p>Initial proposals for allowances for risk mitigation techniques include reflection of product strategy risk mitigation and derivative positions</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย แต่อยากให้มีการนิยาม Risk Mitigation ให้ชัดเจนและสามารถนำมาใช้ทำอะไรได้บ้าง นอกจากนี้ก็อยากให้มีการยกตัวอย่างของการทำ Risk Mitigation ของ

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		ข้อเสนอเบื้องต้นสำหรับการตั้งค่าเพื่อสำหรับกลวิธีการลดความเสี่ยง รวมถึงการสะท้อนถึงกลยุทธ์การลดความเสี่ยงในผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและสถานะของตราสารอนุพันธ์ (derivative position)	Non-Life Insurance
	Valuation of long-term liabilities การประเมินมูลค่าของหนี้สินระยะสั้น	The valuation of long-term liabilities should be consistent with the Life valuation, and this is contained in the Life technical paper. การประเมินหนี้สินระยะยาว ควรจะสอดคล้องกับการประเมินมูลค่าของธุรกิจการประกันชีวิต หลักการประเมินนี้รวมอยู่ในเอกสารเกี่ยวกับการประกันชีวิต	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย แต่อยากให้มีการกำหนดค่า Threshold ไว้ที่ 5%
Capital adequacy ความเพียงพอของเงินกองทุน	Target sufficiency level ระดับที่เพียงพอ	Define target sufficiency levels as 99.5% VaR การนิยามจุดที่พอเพียง บนพื้นฐานการประเมินความเสี่ยงแบบ VaR ณ ระดับความเชื่อมั่นที่เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 99.5	<ul style="list-style-type: none"> การกำหนดค่า VaR ที่ 99.5% อาจจะทำให้ค่า R factor เพิ่มขึ้นจาก 1.5 เป็น 3 เท่าได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับค่า PAD และตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ว่ามีการกระจายตัวแบบปกติ ซึ่งจะทำให้ค่า Risk Charge เพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า อีกทั้งอาจจะทำให้ต้องมีการกำหนด Total Capital Required เพิ่มขึ้นจากเดิม 30% ถึง 50% ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแต่ละบริษัท (A 99.5% target sufficiency level will cause the R factor to increase from 1.5 to 3.X depending on the PAD and assuming a lognormal distribution. This will more than double the insurance risk charge

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
			<p>and depending on circumstance of individual companies, may increase the Total Capital Required by 30% to 50%.)</p> <ul style="list-style-type: none"> จะมีผลกระทบเป็นอย่างมากต่อการดำรงเงินกองทุนตามที่กฎหมายกำหนดรวมไปถึงกำไรที่ทางภาครัฐก็จะได้รับด้วย ซึ่งจะต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ(Needless to say, this will have a profound impact on the regulatory solvency level and profitability on the insurance industry and should be considered carefully.)
	<p>Prescribed / minimum capital requirements</p> <p>เงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้ตามที่หน่วยงานกำกับประกาศกำหนด / เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายขั้นต่ำ</p>	<p>Clear definitions for prescribed and minimum capital requirements are to be established</p> <p>กำหนดคำนิยามที่ชัดเจนสำหรับการกำหนดเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมายขั้นต่ำ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ควรมีการกำหนดค่าจำกัดความของ prescribed และ minimum capital ให้ชัดเจน
	<p>Minimum (absolute) capital requirement</p>	<p>Considerations for removal of absolute minimum capital requirement</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
	เงินกองทุนที่ต้องดำรง ขั้นต่ำ	ข้อควรพิจารณาสำหรับการยกเลิกข้อกำหนดของเงินกองทุนขั้นต่ำที่ ต้องดำรง	
	Capital add-ons เงินกองทุนสำหรับความ เสี่ยงที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ในอนาคต	Allow the OIC to impose capital add-ons การยินยอมให้สำนักงาน คปภ. กำหนดเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยง ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต	<ul style="list-style-type: none"> • เห็นด้วย แต่อยากให้มีการระบุข้อบังคับที่จะต้อง นำเอา Capital add-ons มาใช้ให้ชัดเจน
	Internal models ตัวแบบภายใน	Internal models to be included in future developments of the RBC framework, not in RBC phase 2 ตัวแบบภายในจะถูกรวมอยู่ในการพัฒนาในอนาคตของกรอบการ กำกับดูแลของ RBC ซึ่งจะไม่อยู่ในขั้นตอนของกรอบการกำกับ ดูแลของ RBC ระยะที่ 2	<ul style="list-style-type: none"> • เห็นด้วย
	Capital Management Plans แผนการจัดการกองทุน	Capital Management Plans to be required to support payment of shareholder dividends and other capital adjustments แผนการจัดการกองทุนที่จะต้องใช้ในการรองรับการจ่ายเงินปันผลผู้ ถือหุ้นและการปรับเงินทุนอื่นๆ	<ul style="list-style-type: none"> • ไม่เห็นด้วย ขอให้คงแนวทางสำหรับธุรกิจ ประกันวินาศภัยไว้เหมือนเดิม เพราะมีการ กำกับด้วย ratio ตัวอื่นๆ ด้วยอยู่แล้ว
	Insurance Group level focus ความสนใจในบริษัท ประกันภัยในระดับกลุ่ม	Consider potential adoption of group level solvency assessment พิจารณาถึงความเป็นไปได้ในอนาคตที่จะนำการประเมินความ มั่นคงทางการเงินมาใช้ในระดับบริษัทที่มีลักษณะเป็นกลุ่มธุรกิจ	<ul style="list-style-type: none"> • กำหนดนิยามของคำว่า “กลุ่ม” ให้ชัดเจน ซึ่งควร จะเน้นเรื่องการถือหุ้นตามเกณฑ์ของ ตลท. เป็นต้น • ขอให้มีส่วนลดความเสี่ยงจากการกระจาย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
	ทุน		ประเภทธุรกิจ
Components of available capital ส่วนประกอบ ของ เงินกองทุนที่ สามารถ นำไปใช้ได้	Criteria เงื่อนไข	Explicit criteria to assess the quality and admissibility of various capital instruments, and amendment of criteria for Tier 1 capital เกณฑ์เงื่อนไขที่ชัดเจนในการประเมินคุณภาพและการยอมรับให้นับว่าเป็นเงินกองทุน (admissibility) ของตราสารทุนต่างๆและการแก้ไขเกณฑ์สำหรับกองทุนชั้นที่ 1	• เห็นด้วย แต่ขอให้มีการยกตัวอย่างประกอบ เพิ่มเติมด้วย
	Tier 1 and Tier 2 capital เงินกองทุนชั้นที่ 1 และ ชั้นที่ 2	Allow hybrid capital and subordinated debt as capital instrument, providing certain criteria are met อนุญาตให้นับรวมตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (hybrid capital) และ ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (subordinated debt) เป็นเงินทุนหากเข้าข่ายเงื่อนไขที่กำหนด	• เห็นด้วย
	Limits of capital tiers ข้อจำกัดของเงินกองทุน	Set minimum level of Tier 1 capital การกำหนดขั้นต่ำของเงินกองทุนชั้นที่ 1	• เห็นด้วย แต่ต้องมีการคำนึงถึงผลกระทบที่มีต่อ ค่า CAR ด้วย
	Deductions รายการหัก	Clarify deductions from available capital ชี้แจงรายการหักจากเงินกองทุนที่สามารถนำไปใช้ได้	• เห็นด้วย
Components of required	Overall ทั้งหมด	Re-calibration of risk charges and PADs การกำหนดค่าพารามิเตอร์ของเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยง (risk	• เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
capital		charges) และ ค่าเพื่อความผันผวน (PADs) ใหม่	
ส่วนประกอบ ของ เงินกองทุนที่ ต้องดำรงไว้	Insurance risk ความเสี่ยงจากการรับ ประกันภัย	Adopt separate risk charges for premium and claims liabilities มีการแบ่งแยกเงินกองทุนความเสี่ยงสำหรับเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัย และ เงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทน	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย
		Differentiate risk charges between inwards and direct business of the same class of business การแยกแยะระหว่างเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงการรับประกันต่อ (inwards business) กับ การรับประกันภัยโดยตรง (direct business) ในธุรกิจประเภทเดียวกัน	<ul style="list-style-type: none"> ● ไม่เห็นด้วย เพราะมีความยุ่งยากในการแยกข้อมูลทั้งของ Inward และ Direct และจำนวนของข้อมูลดังกล่าวมีไม่มาก อาจได้ค่าการคำนวณที่กว้างและผันผวน นอกจากนี้แนวทางในการพิจารณารับประกันภัย (Underwriting Guideline) ของ Non-Life Insurance ก็ไม่ได้มีความแตกต่างกันอย่างมาก
		Non-proportional coverage of an inwards class should be recognised ความคุ้มครองของการรับประกันต่อประเภท inward แบบไม่กำหนดสัดส่วนควร จะได้รับการยอมรับ	<ul style="list-style-type: none"> ● ไม่เข้าใจประเด็นดังกล่าว อยากให้มีการอธิบายเพิ่มเติมพร้อมยกตัวอย่างประกอบ
		Inclusion of diversification between classes and between premium and claims liabilities การรวมถึงการกระจายความเสี่ยงระหว่างประเภทต่างๆของการประกันภัย และระหว่าง เงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัย กับ เงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทน	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		<p>Explicit recognition of catastrophe risk as a separate risk charge</p> <p>การจำแนกกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากภัยพิบัติออกเป็นอีกประเภทต่างหาก</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย แต่อยากให้มีการยกตัวอย่างแนวทางที่ใช้ในการดำเนินการว่าเป็นอย่างไร รวมถึงที่มาที่ไปของแนวคิดดังกล่าวด้วย
	Market risk ความเสี่ยงด้านตลาด	<p>Adopt consistent calculation of interest risk charge between Life and Non-life business</p> <p>กำหนดการคำนวณเงินกองทุนความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยให้มีความสอดคล้องกันระหว่างบริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันวินาศภัย</p>	<ul style="list-style-type: none"> จากข้อเสนอให้ใช้วิธีในการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของบริษัทประกันวินาศภัยว่าควรสอดคล้องกันกับวิธีของบริษัทประกันชีวิตนั้น อาจไม่สอดคล้องกับสภาพการณ์ เนื่องจาก duration ของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัยนั้นสั้นกว่าของบริษัทประกันชีวิต
		<p>Extending the definition of equity risk to encompass all other assets not currently captured</p> <p>ขยายความหมายของความเสี่ยงจากตราสารทุน (equity risk) ให้รวมถึงสินทรัพย์อื่นทั้งหมดที่มีได้ถูกพิจารณาในขณะนี้</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย
		<p>Changing the calculation of currency risk charges to be performed for each foreign currency exposure separately, instead of the net position across all currencies.</p> <p>การเปลี่ยนการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเงินตรา</p>	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		ต่างประเทศ ให้เป็นการคำนวณแบบแยกสกุลเงินต่างๆ แทนการคำนวณแบบรวมจำนวนสุทธิของทุกสกุลเงินเข้าด้วยกัน	
		การปรับปรุง Risk charge ของสินทรัพย์ เช่น หลักทรัพย์จดทะเบียนในความต้องการของตลาด	<ul style="list-style-type: none"> Risk charge ที่กำหนดใหม่ ควรคำนึงถึงความสอดคล้องกับอุตสาหกรรมอื่น เช่น บริษัทประกันภัยแห่งหนึ่ง ลงทุนในหุ้น A (listed stock) และธนาคารแห่งหนึ่ง ก็ลงทุนในหุ้น A (listed stock) ด้วยเช่นเดียวกัน บริษัทประกันภัยดังกล่าวไม่ควรต้องดำรงเงินกองทุนสูงกว่าธนาคารพาณิชย์
	Credit (default) risk ความเสี่ยงด้านเครดิต (การผิดนัดชำระหนี้)	Alignment of local and internationally recognised credit ratings ความสอดคล้องของการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับประเทศและในระดับที่ยอมรับในสากล	<ul style="list-style-type: none"> ขอคำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับแนวทางที่จะปรับให้เกิดความสอดคล้องกันระหว่าง Credit rating ในประเทศ กับ ต่างประเทศ
Introduce credit risk charges on more intermediaries เริ่มมีการกำหนดเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงตามช่องทางการจัดจำหน่าย		<ul style="list-style-type: none"> ขอให้ช่วยอธิบายคำว่า “Intermediaries” เพิ่มเติม 	
Correlations between reinsurers should be considered ควรจะมีการพิจารณาถึงค่าสหสัมพันธ์ระหว่างผู้รับประกันภัยต่อ		<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย 	
Capital implications of insolvency to be considered in the final credit risk charge		<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย 	

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		ผลกระทบของเงินกองทุนจากการล้มละลายจะได้รับการพิจารณาในกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตในขั้นสุดท้าย	
		<p>Under the current RBC framework, there is no differentiation in credit risk charge between short term and long term debt obligations *. This will be addressed as part of the recalibration of the credit risk requirements.</p> <p>* For bonds issued by Government/Central bank, development banks and financial institutions.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ขอทราบแนวทางการปรับปรุงการดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหนี้ระยะสั้นและระยะยาว ในปัจจุบันได้มีการกำหนดค่าพารามิเตอร์ที่แตกต่างกันระหว่างการกำหนดค่าพารามิเตอร์ที่แตกต่างกันระหว่างตราสารหนี้ระยะสั้นและระยะยาวอยู่แล้ว ยกเว้นตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย และรัฐวิสาหกิจทั้งที่มีหรือไม่มีการค้าประกันโดยกระทรวงการคลัง
	Collective investment schemes and structured products	Simplification of “look-through” method for collective investment schemes ลดความซับซ้อน ของวิธีการ look through สำหรับการจัดการในลักษณะกองทุนรวม	<ul style="list-style-type: none"> Credit Related Duration ยังไม่ควรนำมาปฏิบัติ เนื่องจากไม่มีข้อมูลเผยแพร่ และไม่ปรากฏว่ากองทุนในประเทศยังมีการคำนวณมากนัก
	การจัดการในลักษณะกองทุนรวม และ ตราสารทางการเงินที่ถูกออกแบบให้มีโครงสร้างเฉพาะ	Considerations for treatment of repurchase agreements ข้อควรพิจารณาสำหรับการปฏิบัติต่อสัญญาซื้อคืน	<ul style="list-style-type: none"> เห็นด้วย

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
	Concentration risk ความเสี่ยงด้านการ กระจุกตัวของการลงทุน ในสินทรัพย์	Align concentration limits for asset concentration risk with investment limits การปรับให้มีความสอดคล้องกันระหว่างข้อจำกัดที่มีต่อความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุนในสินทรัพย์ และ ข้อจำกัดในการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> • ขอรทาบรายละเอียดของแนวทางที่จะปรับเพื่อให้เกิดความสอดคล้องกันระหว่าง concentration limit และ investment limit เนื่องจากประกาศลงทุนฉบับใหม่มีความซับซ้อน โดยบริษัทสามารถขอความเห็นชอบในการลงทุนเกิน limit ได้ ภายใต้การพิจารณาของสำนักงาน ค.ป.ท. จึงอยากขอรทาบแนวทางในการดำรงเงินกองทุนด้านการกระจุกตัวในกรณีนี้ • ไม่ควรนำเงินลงทุนใน Subsidiaries มาคำนวณ Concentration risk เพราะ Subsidiaries เป็นการลงทุนประกอบธุรกิจเชิงกลยุทธ์ แตกต่างกับการลงทุนในตลาดทุน และความเสี่ยงจาก Subsidiaries รวมอยู่ใน Group risk แล้ว
	Reinsurance concentration risk ความเสี่ยงด้านการ กระจุกตัวของการประกันภัยต่อ	Include concentration limits on reinsurance recoveries recognisable as assets รวมถึงขีดจำกัดของส่วนรับคืนจากการประกันภัยต่อที่สามารถนับเป็นสินทรัพย์ได้ Current limits on the proportion of total policy liabilities which can be recognised in the net policy liabilities should be extended to include the domestic companies	<ul style="list-style-type: none"> • กรุณาอธิบายเพิ่มเติมว่ามีความแตกต่างจากปัจจุบันอย่างไร • ขอให้อธิบายเพิ่มเติม เนื่องจากยังไม่เข้าใจประเด็น

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
		<p>taking on risk as reinsurance</p> <p>ข้อจำกัดในปัจจุบันที่มีต่อสัดส่วนของหนี้สินโดยรวมซึ่งสามารถรับรู้ในหนี้สินสุทธิ ควรจะขยายรวมไปถึง บริษัทภายในประเทศที่รับความเสี่ยงที่เกิดจากการรับประกันภัยต่อ</p>	
	<p>Liquidity risk ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง</p>	<p>Inclusion of liquidity risk using qualitative approaches</p> <p>รวมถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยใช้วิธีการเชิงคุณภาพ (qualitative approach)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย ● ควรจัดให้อยู่ใน ERM หรือ ORSA มากกว่าที่จะอยู่ใน RBC
	<p>Operational risk ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ</p>	<p>Operational risk is being considered for inclusion, but calibration will depend on data availability</p> <p>ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการกำลังถูกพิจารณาให้รวมอยู่ในกรอบ แต่ทั้งนี้การกำหนดค่าพารามิเตอร์จะต้องขึ้นอยู่กับข้อมูลที่สามารถหาได้</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย ● ควรจัดให้อยู่ใน ERM หรือ ORSA มากกว่าที่จะอยู่ใน RBC
	<p>Group risk ความเสี่ยงจากภายในกลุ่มธุรกิจ</p>	<p>Consideration of group risk management</p> <p>การพิจารณาการบริหารความเสี่ยงจากภายในกลุ่มธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● เห็นด้วย ● ขอความชัดเจนในนิยาม ● ขอวิธีการพิจารณาความเสี่ยงและการคำนวณเงินกองทุนที่ชัดเจน เช่นจะเป็นการคำนวณในรูปแบบงบการเงินรวมหรือแบบงบการเงินเฉพาะกิจการ ● และเมื่อมี Risk Charge สำหรับ Group Risk แล้ว Market Risk และ Concentration Risk

Section บทที่	Item รายการ	Description รายละเอียด	Comments ข้อเสนอแนะ
			เดิมที่เกิดจากการที่ถือหุ้นบริษัทลูกจะไม่ต้องคำนวณแล้วใช่หรือไม่
	Diversification across risks การกระจายความเสี่ยง ระหว่างประเภทความ เสี่ยงต่างๆ	Allowance for diversification across risks to be analysed in Stages 2 and 3 of this project ข้ออนุญาตเกี่ยวกับการกระจายความเสี่ยงระหว่างประเภทความเสี่ยง ต่างๆ จะได้รับการวิเคราะห์ในขั้นตอน 2 และ 3 ของโครงการนี้	• เห็นด้วย
Regulatory disclosures กฎระเบียบใน การเปิดเผย ข้อมูล	Frequency ความถี่	Review content of monthly report requirements ทบทวนเนื้อหาของข้อกำหนดการทำรายงานแบบรายเดือน	• ขอให้การส่งรายงานเป็นแบบรายไตรมาสและ ให้ส่งภายใน 60 วัน และแบบรายงานควรมี เฉพาะเนื้อหาหลักๆ ที่สำคัญ
	Audit การตรวจสอบ	Strengthen auditor's role with clearer audit requirements เสริมสร้างบทบาทของผู้ตรวจสอบบัญชีและเพิ่มความชัดเจนของ ข้อกำหนดในการตรวจสอบ	• เห็นด้วย