

(ร่าง)

**ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย**

**เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต**

**พ.ศ. 2554**

.....

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 38(2) และมาตรา 45 แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 ประกอบกับมติที่ประชุม คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ครั้งที่ ..... เมื่อวันที่ ..... พ.ศ. 255x คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย จึง ออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้เรียกว่า “ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2554”

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ.2554 เป็นต้นไป

ข้อ 3 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. 2552 ลงวันที่ 11 มกราคม 2553

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2554 ลงวันที่.....

**หมวด 1**

**นิยามศัพท์**

ข้อ 4 ในประกาศนี้

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิตและให้  
หมายความรวมถึงสาขาของบริษัทประกันชีวิตต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันชีวิตใน  
ราชอาณาจักรตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารที่แสดงว่าผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันทั้งทางตรงและ  
ทางอ้อมที่จะต้องจ่ายเงินสด หรือสินทรัพย์อื่น ให้แก่ผู้ถือตราสารตามจำนวนและเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้โดย  
ชัดเจนหรือโดยปริยาย ได้แก่ พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน ตรา  
สารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารหนี้ประเภทอื่นตามที่นายทะเบียนประกาศ

“ตราสารทุน” หมายความว่า ตราสารที่แสดงว่าผู้ถือตราสารมีความเป็นเจ้าของในส่วนตัว  
เสียคงเหลือของกิจการที่ไปลงทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบแสดง  
สิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหุ้น  
สามัญ (DR) หน่วยลงทุน หรือตราสารทุนประเภทอื่นตามที่นายทะเบียนประกาศ

“ตราสารอนุพันธ์” หมายความว่า ตราสารทางการเงินที่มูลค่าของตราสารและผลตอบแทน  
ขึ้นอยู่กับมูลค่าของสินค้าอ้างอิง และหมายความรวมถึง สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญา  
ซื้อขายล่วงหน้า

“สลากออมทรัพย์” หมายความว่า สลากระดมเงินออมที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะ  
จัดตั้งขึ้น มีการจ่ายผลประโยชน์เป็นดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนด และมีสิทธิ์ได้รับรางวัลเป็นงวด

“ตลาดตราสารหนี้” หมายความว่า ตลาดตราสารหนี้ ภายใต้การกำกับดูแลของตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” หมายความว่า รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

“ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ” หมายความว่า ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่อยู่  
ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานการกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก  
สามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) หรือที่เป็นสมาชิกของ  
World Federations of Exchange (WFE)

“สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย” หมายความว่า สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งได้รับ  
ใบอนุญาตจัดตั้งเป็นสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาด  
หลักทรัพย์

“บริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน” หมายความว่า บริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินและผู้ประเมินหลัก เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ

“ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต” หมายความว่า ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบวิชาชีพบัญชี

“มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป” หมายความว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี

“ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของตราสารหนี้ (duration)” หมายความว่า จำนวนปีที่ผู้ถือจะ ได้รับดอกเบี้ยและเงินต้นคืน โดยถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนของมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่ได้รับในแต่ละงวด

ข้อ 5 ความหมายหรือคำนิยามของรายการสินทรัพย์และหนี้สิน นอกเหนือจากที่ได้กล่าวมาข้างต้นให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และในกรณีที่มาตรฐานการบัญชีไม่ได้กำหนดคำนิยามดังกล่าวไว้ ให้เป็นไปตามประกาศว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท

## หมวด 2

### การประเมินราคาทรัพย์สิน

ข้อ 6 ตราสารหนี้ ให้ประเมินราคาตามวิธีการและเงื่อนไข ดังนี้

(1) ตราสารหนี้จดทะเบียนในประเทศไทย ที่มีสภาพคล่องสูง (high liquidity) ให้ใช้ราคา ณ สิ้นวันประเมินที่เผยแพร่โดยหน่วยงาน ดังนี้

(ก) ตราสารหนี้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ให้ใช้ราคาที่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (clean price) ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รับรอง

(ข) ตราสารหนี้จดทะเบียนในตลาดตราสารหนี้ให้ใช้ราคาเสนอซื้อต่ำสุด (current bid price) ที่เผยแพร่โดยตลาดตราสารหนี้

กรณีตราสารหนี้จดทะเบียนตาม (ก) และ (ข) ให้ใช้ราคาตาม (ก)

(2) ตราสารหนี้จดทะเบียนในประเทศไทยที่ไม่มีการซื้อขายในช่วงระยะเวลาสิบห้าวันทำการย้อนหลัง ให้ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลอง (pricing model) ดังนี้

(ก) ให้คิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ มีหลักเกณฑ์ตามลำดับดังนี้

1) ประมาณมูลค่าโดยใช้วิธีการเทียบเคียงกับอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือในตลาดตราสารหนี้ หรืออัตราผลตอบแทนซื้อจากบริษัทผู้เสนอซื้อขายในระยะเวลาประเมินครั้งล่าสุดไม่เกินสิบห้าวันทำการ สำหรับตราสารหนี้ที่มี ประเภท อันดับเครดิต หรือ ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของตราสารหนี้ (duration) ที่เท่ากันหรือคล้ายคลึงกันกับตราสารหนี้ที่จะประเมินมูลค่ายุติธรรม (comparative bond method) ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงสภาพคล่องของตราสารหนี้ดังกล่าวด้วย

2) ประมาณมูลค่าโดยใช้วิธีการเทียบเคียงกับอัตราผลตอบแทนอ้างอิง (reference yield curve method) ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่มีระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของตราสารหนี้ (duration) ที่เท่ากันหรือคล้ายคลึงกันกับตราสารหนี้ที่จะประเมินมูลค่ายุติธรรม

3) ประมาณมูลค่าโดยใช้อัตราคิดลดเป็นอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย (zero coupon yield) ที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยโดยบวกค่าชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิต (credit risk premium) ที่เหมาะสม

(ข) ตราสารหนี้ที่มีหรืออาจมีปัญหาในด้านฐานะการเงิน ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีประมาณค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดของสินทรัพย์และหนี้สิน (adjusted book value method) หรือมูลค่าชำระบัญชี (liquidation value)

(ค) ห้ามมิให้ประเมินราคาตราสารหนี้ที่ครบกำหนดชำระเงินต้น และถูกปฏิเสธการจ่ายเงินต้น หรือ ผู้ยกเลิกกิจการหรือถูกสั่งปิด

(3) ตราสารหนี้จดทะเบียนในตลาดต่างประเทศให้ใช้ราคา ที่เผยแพร่โดย Bloomberg, Reuters, Telerate หรือ Euroclear

(4) ตราสารหนี้นอกจาก (1) (2) และ (3) ให้ใช้ราคาที่ประเมินด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่ง ดังนี้ อย่างสม่ำเสมอ

(ก) เทคนิคประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลอง (model pricing) ตาม (2) หรือ

(ข) ราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (effective interest rate) หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า

ทั้งนี้ หากตราสารหนี้ดังกล่าวมีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกินหนึ่งปี ให้ประเมินราคาด้วย ราคาทุนโดยอนุโลม

ข้อ 7 ตราสารทุน ให้ประเมินราคาตามวิธีการและเงื่อนไข ดังนี้

(1) ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีการซื้อขาย ณ วันประเมินราคา ให้ใช้ราคาเสนอซื้อ (bid price) ณ สิ้นวันประเมิน ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(2) ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่มีการซื้อขาย ณ วันประเมินราคา ให้ใช้ราคาเสนอซื้อล่าสุด (current bid price) แต่ไม่เกินสิบห้าวันทำการย้อนหลัง

(3) ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งไม่มีการซื้อขาย ภายในสิบห้าวันทำการย้อนหลัง ให้ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้อย่างสม่ำเสมอ

(ก) วิธีการคิดลดกระแสเงินสด โดยประมาณการกระแสเงินสดจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายตราสารทุน หรือจากเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่นที่คาดว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับ หรือจากมูลค่าตามบัญชีสุทธิหักด้วยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามงบการเงินครั้งสุดท้ายที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตรวจสอบหรือสอบทาน และให้ใช้อัตราคิดลดจากอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ยที่เผยแพร่โดยสมาคมตราสารหนี้ไทย โดยบวกค่าชดเชยความเสี่ยง (risk premium) ที่เหมาะสม หรือ

(ข) วิธีการเทียบเคียงอัตราส่วนตราสารทุนที่มี ชนิด ประเภท และลักษณะสำคัญ (feature) เป็นอย่างเดียวกัน ดังนี้

- 1) อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (price/ earning ratio) หรือ
- 2) อัตราส่วนมูลค่าบริษัทต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (enterprise value/ earnings before interest, tax, depreciation and amortization ratio) หรือ
- 3) อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (price/ book value ratio) หรือ
- 4) อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้น (price/ net asset value ratio)

(ค) ใช้ราคาเฉลี่ยของราคาเสนอซื้อล่าสุด (current bid price) ณ วันประเมินราคา ที่เป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าสามราย หรือ

(ง) วิธีการเทียบเคียงกับการเปลี่ยนแปลงของราคาในช่วงเวลาเดียวกันของตราสารทุนที่มี ชนิด ประเภท และลักษณะสำคัญ (feature) เป็นอย่างเดียวกันที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกับดัชนีราคาหมวดอุตสาหกรรมเดียวกันของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทจะเปลี่ยนแปลงวิธีการที่ใช้ได้ก็ต่อเมื่อมีหลักฐานที่แสดงให้เห็นสำนักงานเชื่อได้ว่ามูลค่าที่ประมาณได้จากวิธีการที่ใช้อยู่เดิมไม่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนนั้น

(4) ตราสารทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว แต่อยู่ในระหว่างการขอจดทะเบียนการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ประเมินราคาตามราคาที่เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป (IPO)

(5) ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ใช้ราคาเสนอซื้อ (bid price) ณ สิ้นวันประเมินที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(6) ตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ไม่มีการซื้อขายภายในสิบห้าวันทำการย้อนหลัง ให้ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมตาม (3) โดยอนุโลม

(7) ตราสารทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมตาม (3) โดยอนุโลม เว้นแต่

(ก) ตราสารทุนประเภทหน่วยลงทุน ให้ประเมินราคาโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (NAV) ของกองทุนรวม ณ สิ้นวันประเมินราคา กรณีไม่มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (NAV) ณ สิ้นวันประเมินราคา ให้ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (NAV) ล่าสุดก่อนวันประเมินราคา

(ข) ตราสารทุนประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) ที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้ประเมินราคาโดยใช้วิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้อย่างสม่ำเสมอ

1) ใช้ราคาหลักทรัพย์ที่จะได้รับจากการใช้สิทธิตามหลักเกณฑ์การประเมินที่กำหนดไว้ใน (1) - (7) หักด้วย ราคาในการใช้สิทธิ (strike price) ทั้งนี้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิที่คำนวณด้วยวิธีดังกล่าวจะต้องไม่ต่ำกว่าศูนย์ หรือ

2) ใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในตลาด ซึ่งได้มีการพิสูจน์แล้วว่าเป็นเทคนิคที่ให้ราคาเชื่อถือได้โดยมีการซื้อขายกันจริงในตลาด และสำนักงานยอมรับ

ข้อ 8 สลากออมทรัพย์ ให้ประเมินราคาด้วยเทคนิคการประเมินมูลค่าโดยการคิดลดกระแสเงินสดโดยไม่ให้คำนึงถึงส่วนประกอบของเงินรางวัลที่ไม่แน่นอนว่าจะได้รับในอนาคต หรือให้ใช้ราคาตรา (face value) โดยอนุโลม

ข้อ 9 เงินให้กู้ยืม เงินลงทุนให้เช่าซื้อรถ เงินลงทุนให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่งประเภทสัญญาเช่าการเงิน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ และลูกหนี้อื่น ให้ประเมินราคา ดังนี้

(1) เงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน ให้ใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง หรือใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมทั้งนี้มูลค่าดังกล่าวจะต้องไม่เกินมูลค่าที่ได้จากการประเมินโดยใช้วิธีการที่สำนักงานกำหนด ซึ่งเมื่อเลือกใช้วิธีใดแล้วให้ใช้วิธีนั้นอย่างสม่ำเสมอ

(2) เงินให้กู้ยืมอื่นนอกจาก (1) ให้ใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า หรือใช้เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยการคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow) ซึ่งเมื่อเลือกใช้วิธีใดแล้วให้ใช้วิธีนั้นอย่างสม่ำเสมอ

(3) เงินลงทุนให้เช่าซื้อรถ เงินลงทุนให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซึ่งประเภทสัญญาเช่าการเงิน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ และลูกหนี้อื่น ให้ใช้ราคาประเมินตามวิธีการวัดมูลค่าที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า

(4) ค่าเผื่อการด้อยค่าตาม (2) และ (3) ให้พิจารณาตามวิธีการดังต่อไปนี้

(ก) รายการหรือกลุ่มของรายการเงินให้กู้ยืม เงินลงทุนให้เช่าซื้อรถ เงินลงทุนให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซึ่งประเภทสัญญาเช่าการเงิน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ และลูกหนี้อื่น จะมีการด้อยค่าและเกิดขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อมีหลักฐานว่ามีการลดลงในประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของรายการหรือกลุ่มของรายการดังกล่าว ซึ่งสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ

(ข) หากเป็นรายการที่มีนัยสำคัญให้พิจารณาการด้อยค่าของแต่ละรายการ หากเป็นรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ อาจพิจารณาการด้อยค่าของแต่ละรายการหรือเป็นกลุ่มก็ได้

(ค) หากบริษัทพิจารณารายการทั้งที่มีนัยสำคัญและไม่มีนัยสำคัญแต่ละรายการแล้ว เห็นว่าไม่มีการลดลงในประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต ให้ประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นรายการกลุ่ม โดยรวมรายการที่มีลักษณะความเสี่ยงด้านเครดิตที่เหมือนกันเพื่อนำมาประเมินการด้อยค่าโดยรวมอีกครั้ง

(ง) รายการเงินให้กู้ยืม เงินลงทุนให้เช่าซื้อรถ เงินลงทุนให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซึ่งประเภทสัญญาเช่าการเงิน เบี้ยประกันภัยค้ำรับ รายได้จากการลงทุนค้ำรับ และลูกหนี้อื่นซึ่งถูกประเมินด้อยค่าเป็นแต่ละรายการและรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าแล้ว รายการนั้นจะไม่ถูกรวมอยู่ในการประเมินการด้อยค่าเป็นกลุ่ม

(จ) ภายหลังจากการพิจารณาการด้อยค่าตามวิธีการใน (ก) (ข) (ค) และ (ง) แล้ว รายการตาม (2) และ (3) ต้องมีมูลค่าไม่เกินกำหนดดังต่อไปนี้

1) เงินให้กู้ยืมโดยมีอสังหาริมทรัพย์จำนองเป็นประกัน

ก) ในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดในสัญญา กู้ยืมเป็นระยะเวลาเกินสามเดือนแต่ไม่เกินหกเดือนนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ประเมินมูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างรวมดอกเบี้ยค้างชำระทั้งหมด หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่า ได้ไม่เกินร้อยละแปดสิบของราคาประเมิน อสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน ทั้งนี้ต้องไม่เกินมูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างรวมดอกเบี้ยค้างชำระ

ข) ในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดในสัญญา กู้ยืมเป็นระยะเวลาเกินหกเดือนขึ้นไปนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ประเมินมูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างรวม ดอกเบี้ยค้างชำระทั้งหมด หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่า ได้ไม่เกินร้อยละห้าสิบของราคาประเมิน อสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน ทั้งนี้ต้องไม่เกินมูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างรวมดอกเบี้ยค้างชำระ

ค) ในกรณีที่มีการทำข้อตกลงประนอมหนี้และลูกหนี้ได้ชำระเงินครบถ้วน ตามข้อตกลงประนอมหนี้ติดต่อกันมาแล้วไม่น้อยกว่าหกงวด หรือรวมเป็นเงินไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของ จำนวนเงินต้นและดอกเบี้ยที่ค้างชำระตามข้อตกลงประนอมหนี้ ให้พิจารณาค่าเผื่อการด้อยค่าตามวิธีการใน (ก) (ข) (ค) และ (ง) หากลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อตกลงประนอมหนี้เป็นระยะเวลาเกินสอง เดือนขึ้นไปนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ประเมินมูลค่าเงินให้กู้ยืมรวมดอกเบี้ยค้างชำระตาม 1) ข)

ง) ราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกันตาม 1) ก) 1) ข) หรือ 1) ค) ให้ใช้มูลค่ายุติธรรมที่ประเมินโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินที่ทำการประเมินไว้ไม่เกินสามสิบหก เดือน และบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวต้องไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะเดียวกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง กับกรรมการของบริษัทตามประกาศว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัท หากไม่เข้าเงื่อนไขข้อ ใดข้อหนึ่งให้ถือว่าไม่มีราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน

## 2) เงินให้กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์เป็นประกัน

ก) ในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย ตามข้อกำหนดในสัญญา กู้ยืมเป็นระยะเวลาเกินสามเดือน แต่ไม่เกินสิบสองเดือน นับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ประเมินมูลค่าเงินให้ กู้ยืมคงค้างรวมดอกเบี้ยค้างชำระทั้งหมด หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าได้ไม่เกินร้อยละเก้าสิบของมูลค่า หลักทรัพย์ ณ วันที่ทำการประเมินราคาซึ่งประเมินตามหลักเกณฑ์ในข้อ 7 หรือข้อ 8 ตามประเภทของ หลักทรัพย์ ทั้งนี้ต้องไม่เกินมูลค่าเงินให้กู้ยืมคงค้างรวมดอกเบี้ยค้างชำระ

ข) ในกรณีที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดในสัญญา กู้ยืมเป็นระยะเวลาเกินสิบสองเดือนขึ้นไป นับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้หักด้อยค่ามูลค่าเงินให้กู้ยืมรวม ดอกเบี้ยค้างชำระทั้งหมดเต็มจำนวน

3) เงินลงทุนให้เช่าซื้อรถ และเงินลงทุนให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซึ่งประเภทสัญญาเช่าการเงิน

ก) ในกรณีที่ผู้เช่าซื้อหรือผู้เช่าผิตสัญญาเป็นระยะเวลาเกินสามเดือน แต่ไม่เกินหกเดือน นับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ประเมินมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวหลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าได้ไม่เกินร้อยละเก้าสิบ ของมูลค่าเงินลงทุนคงค้าง

ข) ในกรณีที่ผู้เช่าซื้อหรือผู้เช่าผิตสัญญาเป็นระยะเวลาเกินหกเดือนขึ้นไป นับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้หักด้อยค่าเต็มจำนวนมูลค่าเงินลงทุนคงค้าง

4) เงินให้กู้ยืมนอกจาก 1) 2) และ 3) ยกเว้นเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมกรรมประกันภัยเป็นประกัน ที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดในสัญญากู้ยืมเป็นระยะเวลาเกินสามเดือน นับแต่วันถึงกำหนดชำระ ให้ด้อยค่าเต็มจำนวน

5) ดอกเบี้ยค้างรับจากพันธบัตร ตั๋วเงิน หุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ด้อยค่าเต็มจำนวนเมื่อมีกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

ก) ค้างชำระดอกเบี้ยเกินสามเดือนขึ้นไปนับแต่วันที่ถึงกำหนดชำระ

ข) ครบกำหนดชำระเงินต้นและถูกปฏิเสธการจ่ายเงิน

ค) ผู้ออกเลิกกิจการหรือถูกสั่งปิดกิจการ

6) ดอกเบี้ยค้างรับอื่นนอกจาก 5) และรายได้จากการลงทุนค้างรับอื่น ที่ค้างรับเกินสามเดือนนับแต่วันครบกำหนดชำระ ให้ด้อยค่าเต็มจำนวน

7) ลูกหนี้จากการขายตราสารหนี้ ตราสารทุน และสลากออมทรัพย์ ที่ไม่ได้รับชำระภายในวันครบกำหนดชำระ ให้ด้อยค่าเต็มจำนวน

8) เบี้ยประกันภัยค้างรับ ยกเว้นเบี้ยประกันภัยค้างรับจากกรรมกรรมประกันภัยอุบัติเหตุ

ก) ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเก็บเบี้ยประกันภัยเกินสามสิบวัน แต่ไม่เกินหกสิบวัน นับแต่วันที่พ้นระยะเวลาผ่อนผันตามที่กำหนดไว้ในสัญญาประกันภัย ให้ประเมินเบี้ยประกันภัยค้างรับคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าได้ไม่เกินร้อยละห้าสิบของเบี้ยประกันภัยค้างรับ

ข) ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเก็บเบี้ยประกันภัยเกินหกสิบวัน แต่ไม่เกินเก้าสิบวัน นับแต่วันที่พ้นระยะเวลาผ่อนผันตามที่กำหนดไว้ในสัญญาประกันภัย ให้ประเมินเบี้ยประกันภัยค้างรับคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าได้ไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของเบี้ยประกันภัยค้างรับ

ค) ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเก็บเบี้ยประกันภัยเกินเก้าสิบวันขึ้นไป นับแต่วันที่พ้นระยะเวลาผ่อนผันตามที่กำหนดไว้ในสัญญาประกันภัย ให้ด้อยค่าเต็มจำนวน

ข้อ 10 ตราสารอนุพันธ์รวมถึงตราสารอนุพันธ์ที่แฝงอยู่ในตราสารหนี้หรือตราสารทุน ให้ประเมินราคาด้วยมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด ในกรณีที่ไม่มีราคาตลาดให้กำหนดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในตลาดซึ่งได้มีการพิสูจน์แล้วว่าเป็นเทคนิคที่ให้ราคาที่น่าเชื่อถือได้โดยมีการซื้อขายกันจริงในตลาด และสำนักงานยอมรับ

ข้อ 11 เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ใบรับฝากเงิน และบัตรเงินฝาก (negotiable certificate of deposit)

(1) เงินสด ให้ประเมินราคาตามจำนวนเงินที่มีอยู่

(2) เงินฝากสถาบันการเงิน ใบรับฝากเงิน และบัตรเงินฝาก ให้ประเมินราคาตามราคาตรา (Face Value)

ข้อ 12 ที่ดิน อาคาร และอาคารชุดที่ใช้เป็นสถานที่สำหรับประกอบธุรกิจ รวมถึงเงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ให้ประเมินราคาด้วยมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์ที่ประเมินโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า ซึ่งบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวต้องไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะเดียวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัทตามประกาศว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัท ทั้งนี้ ให้ใช้ราคาจากการประเมินครั้งล่าสุดย้อนหลังไม่เกินสามสิบหกเดือน

ข้อ 13 อสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทมิได้จำหน่ายภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในมาตรา 33 วรรคท้าย ให้ประเมินราคาด้วยมูลค่าที่ประเมินโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินที่ไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะเดียวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัทตามประกาศว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัท ทั้งนี้ ให้ใช้มูลค่าจากการประเมินครั้งล่าสุดย้อนหลังไม่เกินสามสิบหกเดือน หักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดหนึ่งปีแต่ไม่เกินสองปี นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาที่นายทะเบียนผ่อนผันตามมาตรา 33 วรรคท้าย ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละ ยี่สิบของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(2) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสองปีแต่ไม่เกินสามปี นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาที่นายทะเบียนผ่อนผันตามมาตรา 33 วรรคท้าย ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละ สิบของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(3) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสามปีแต่ไม่เกินสี่ปี นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาที่นายทะเบียนผ่อนผันตามมาตรา 33 วรรคท้าย ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละ ห้าสิบห้าของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(4) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสี่ปีขึ้นไป นับแต่วัน สิ้นสุดระยะเวลาที่นายทะเบียนผ่อนผันตามมาตรา 33 วรรคท้าย ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละ เจ็ดสิบของ มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 13/1 อสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทได้มาหรือมีอยู่โดยไม่เป็นไปตาม มาตรา 31 (10) ให้ ประเมินราคาด้วยมูลค่าที่ประเมินโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินที่ไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะเดียวกับ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัทตามประกาศว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัท ทั้งนี้ ให้ใช้มูลค่าจากการประเมินครั้งล่าสุดย้อนหลังไม่เกินสามสิบหกเดือน หักด้วยค่าเพื่อการด้อยค่า ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดหนึ่งปีแต่ไม่เกินสองปี นับแต่วันได้มา ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละยี่สิบของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(2) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสองปีแต่ไม่เกินสามปี นับแต่วันได้มา ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละสิบของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(3) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสามปีแต่ไม่เกินสี่ปี นับแต่วันได้มา ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละห้าสิบห้าของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

(4) กรณีที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ได้จนพ้นกำหนดสี่ปีขึ้นไป นับแต่วัน ได้มา ให้หักค่าเพื่อการด้อยค่าร้อยละเจ็ดสิบของมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 14 สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อ ให้ประเมินราคาด้วยมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(1) สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ ให้ประเมินราคาด้วยวิธีการทาง คณิตศาสตร์ประกันภัย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหมวด 3 การประเมินราคาหนี้สิน

(2) สิทธิประโยชน์จากการประกันภัยต่อนอกจาก (1) ให้ประเมินราคาด้วยมูลค่าตามสัญญา ประกันภัยต่อหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า

(3) ค่าเผื่อการด้อยค่าตาม (2) ให้พิจารณาจาก

(ก) หลักฐานที่ปรากฏอย่างชัดเจน ที่ทำให้บริษัทอาจไม่ได้รับจำนวนเงินทั้งหมดตาม เงื่อนไขของสัญญา และ

(ข) ผลกระทบที่สามารถวัดเป็นจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ

ข้อ 15 ทรัพย์สินใดที่ไม่ได้กำหนดวิธีการประเมินราคาไว้ตามประกาศนี้ ให้บริษัทประเมิน ราคาทรัพย์สินดังกล่าวตามวิธีการรับรู้และวัดมูลค่าตามที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

### หมวด 3

#### การประเมินราคาหนี้สิน

ข้อ 16 สำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยที่มีระยะเวลาของสัญญาเกินกว่าหนึ่งปี หรือมีการรับรองการต่ออายุอัตโนมัติ (guarantee automatic renewal) ซึ่งบริษัทไม่สามารถบอกเลิกสัญญา และไม่สามารถปรับเพิ่มหรือลดเบี้ยประกันภัย รวมถึงเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ใดๆ ตลอดอายุสัญญา ให้ ประเมินราคา ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(1) ให้คำนวณสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยประกันภัยอื่นที่ไม่เข้าลักษณะ ตาม (2) และ (3) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(ก) สำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) ให้คำนวณ ด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวม (gross premium valuation : GPV) โดยใช้

สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ และค่าเผื่อความผันผวน (provision of adverse deviations: PAD) ของสมมติฐานดังกล่าว

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานและค่าเผื่อความผันผวนให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศนี้

(ข) สำรองประกันภัยสุทธิหลังการเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve) ให้คำนวณด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation: GPV) โดยใช้สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยหลังการเอาประกันภัยต่อ และค่าเผื่อความผันผวน (provision of adverse deviations: PAD) ของสมมติฐานดังกล่าว

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานและค่าเผื่อความผันผวนให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศนี้

(ค) สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ ให้คำนวณโดยหักมูลค่าสำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) หักด้วยสำรองประกันภัยสุทธิหลังการเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve)

(2) ให้คำนวณสำรองประกันภัยสำหรับกรรมกรรมประกันชีวิตกลุ่ม ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(ก) สำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) ให้คำนวณด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation: GPV) โดยใช้สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ คุณด้วยหนึ่งจุดศูนย์เก้า

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศ

(ข) สำรองประกันภัยสุทธิหลังการเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve) ให้คำนวณด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation: GPV) โดยใช้สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยหลังการเอาประกันภัยต่อ คุณด้วยหนึ่งจุดศูนย์เก้า

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศ

(ค) สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ ให้คำนวณโดยหักมูลค่า สำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) หักด้วยสำรองประกันภัยสุทธิหลัง การเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve)

(3) ให้คำนวณสำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัยอุบัติเหตุหรือเอกสารแนบท้าย กรมธรรม์ประกันชีวิตคุ้มครองอุบัติเหตุหรือสุขภาพ ที่ไม่มีข้อตกลงคุ้มครองการทุพพลภาพบางส่วนหรือ สิ้นเชิงหรือการเจ็บป่วยร้ายแรง ตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

(ก) สำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) ให้คำนวณ ด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation: GPV) โดยใช้ สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ คุณด้วยหนึ่งจุดหนึ่งห้า

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศ

(ข) สำรองประกันภัยสุทธิหลังการเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve) ให้คำนวณ ด้วยวิธีการคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation: GPV) โดยใช้ สมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัยหลังการเอาประกันภัยต่อ คุณ ด้วยหนึ่งจุดหนึ่งห้า

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณ GPV รวมถึง สมมติฐานให้เป็นไปตามแนบท้ายประกาศ

(ค) สำรองประกันภัยส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ ให้คำนวณโดยหักมูลค่า สำรองประกันภัยก่อนการเอาประกันภัยต่อ (gross premium reserve) ด้วยมูลค่าสำรองประกันภัยสุทธิหลัง การเอาประกันภัยต่อ (net premium reserve)

ข้อ 17 สำรองประกันภัยสำหรับกรมธรรม์ประกันภัย ที่ไม่เข้าลักษณะตามข้อ 16 ให้ ประเมินราคาสำรองประกันภัยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและ หนี้สินตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย เว้นแต่บริษัทให้ความคุ้มครองกรมธรรม์ประกันภัยที่ให้ผล ประโยชน์เหมือนกันแต่มีระยะเวลาความคุ้มครองตั้งแต่หนึ่งปีขึ้นไปอยู่ด้วย เช่น กรมธรรม์ประกันชีวิตกลุ่ม

คุ้มครองเงินกู้จำนวนแบบระยะเวลาคุ้มครองหนึ่งปีหรือตั้งแต่หนึ่งปีขึ้นไปแต่ไม่เกินสามสิบปี กรมธรรม์ประกันชีวิตแบบชั่วระยะเวลาแบบระยะเวลาคุ้มครองให้แก่ผู้เอาประกันภัยหนึ่งปีหรือตั้งแต่หนึ่งปีขึ้นไปแต่ไม่เกินสิบห้าปี เป็นต้น บริษัทอาจใช้วิธีการประเมินราคาตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามข้อ 16 โดยอนุโลม

ข้อ 18 กรมธรรม์ประกันภัยแบบใหม่ ที่มีสัดส่วนเบี้ยประกันภัยรับรวมกันทุกแบบน้อยกว่าร้อยละห้าของเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งหมดของบริษัท ณ วันประเมิน อนุโลมให้บริษัทใช้วิธีประมาณการโดยอ้างอิงจาก การคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี้ยประกันภัยรวมจากแบบประกันภัยที่คล้ายกันแล้วเพิ่มตามสัดส่วน (grossing up) ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีสำรองประกันภัยเพียงพอกับภาระผูกพันตามกรมธรรม์ประกันภัยที่มีอยู่

ข้อ 19 หนี้สินใดที่ไม่ได้กำหนดวิธีการประเมินราคาไว้ตามประกาศนี้ ให้บริษัทประเมินราคาหนี้สินดังกล่าวตามวิธีการรับรู้และวัดมูลค่าตามที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

#### หมวด 4

#### เบ็ดเตล็ด

ข้อ 20 กรณีที่บริษัทใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน บริษัทจะต้องนำส่งวิธีการหามูลค่าที่บริษัทใช้ประเมินมูลค่าสินทรัพย์นั้น ๆ พร้อมข้อมูลและสมมติฐานประกอบการคำนวณ ซึ่งต้องสามารถแสดงแหล่งที่มาของข้อมูลได้ โดยนำส่งทุกครั้งเมื่อมีการอ้างอิงถึงมูลค่ายุติธรรมด้วยเทคนิคการประเมินของสินทรัพย์นั้น ๆ

ข้อ 21 กรณีที่นายทะเบียนเห็นว่าบริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินไม่เป็นไปตามมาตรฐาน ให้นายทะเบียนมีอำนาจสั่งให้บริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินใหม่ โดยอาจกำหนดให้มีการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานหรืออาจให้เปลี่ยนบริษัทผู้ประเมินได้ และส่งผลการประเมิน ภายในระยะเวลาที่นายทะเบียนกำหนด

ข้อ 22 การประเมินมูลค่าสำรองประกันภัย ให้นายทะเบียนมีอำนาจสั่งให้บริษัทนำส่งรายงานการวิเคราะห์ที่เกี่ยวข้องตามแบบและระยะเวลาที่นายทะเบียนกำหนด

ข้อ 23 กรณีที่นายทะเบียนเห็นว่าบริษัทประเมินมูลค่าสำรองประกันภัยไม่เป็นไปตามมาตรฐาน ให้นายทะเบียนมีอำนาจสั่งให้บริษัทประเมินมูลค่าสำรองประกันภัยใหม่ หรือให้บริษัทประเมินมูลค่าสำรองใหม่ โดยเปลี่ยนแปลงสมมติฐานหรือเปลี่ยนนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตจากนายทะเบียนเป็นผู้รับรองผลการประเมินได้ และส่งผลการประเมิน ภายในระยะเวลาที่นายทะเบียนกำหนด

ข้อ 24 ในกรณีที่บริษัทไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด หรือเงื่อนไขใดๆ ตามประกาศฉบับนี้ ให้  
นายทะเบียนมีอำนาจสั่งให้บริษัท แก้ไขเพิ่มเติมให้ถูกต้องหรือครบถ้วนสมบูรณ์ หรือประเมินมูลค่าทรัพย์สิน  
หรือหนี้สินตามที่นายทะเบียนกำหนด

ประกาศ ณ วันที่

(นายอารีพงศ์ ภูซุ่ม)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ประธานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

## หลักเกณฑ์การคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม

### (gross premium valuation : GPV)

หลักเกณฑ์การคำนวณสำรองประกันภัยแบบเบี่ยประกันภัยรวม (gross premium valuation : GPV) มีดังต่อไปนี้

1. ให้คำนวณเป็นรายการกรมธรรม์ประกันภัย ทั้งนี้ผลรวมของมูลค่าสำรองประกันภัยของแต่ละประเภทผลิตภัณฑ์การประกันชีวิต (product type level) ต้องมีค่าไม่น้อยกว่าศูนย์

2. การแบ่งประเภทผลิตภัณฑ์การประกันชีวิต ให้เป็นไปตามประเภทที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดแบบ หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาการส่งรายงานประจำปีการคำนวณความรับผิดตามกรมธรรม์ประกันภัย

ทั้งนี้ บริษัทอาจแบ่งประเภทละเอียดกว่าได้

3. ให้ใช้สูตรการคำนวณสำรองประกันภัย  $PV(O) - PV(I)$  โดย  $PV(O)$  คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินออกของกรมธรรม์ประกันภัย และ  $PV(I)$  คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินเข้าของกรมธรรม์ประกันภัย

4. กรมธรรม์ประกันภัยที่ไม่มีลักษณะควบการลงทุน และสัญญาแนบท้ายกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าว ให้  $PV(O)$  และ  $PV(I)$  เท่ากับ

4.1  $PV(O)$  คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินออกของกรมธรรม์ประกันภัย ตามรายการดังต่อไปนี้ เป็นอย่างน้อย

4.1.1 ผลประโยชน์การเสียชีวิตรวมถึงเงินปันผลที่ได้รับสิทธิแล้ว (vested bonus) และเงินปันผลสิ้นสุดสัญญา (terminal bonus) ที่จ่ายกรณีเสียชีวิต

4.1.2 ผลประโยชน์การเจ็บป่วยรวมถึงเงินปันผลที่ได้รับสิทธิแล้ว (vested bonus) และเงินปันผลสิ้นสุดสัญญา (terminal bonus) ที่จ่ายกรณีเจ็บป่วย

4.1.3 ผลประโยชน์การเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยรวมถึงมูลค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยของกรมธรรม์ประกันภัยหลักและมูลค่าเงินสดสิ้นสุดสัญญา (terminal cash value) ที่จ่ายเมื่อผู้เอาประกันภัยเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย

4.1.4 ผลประโยชน์การอยู่รอดและเงินปันผลที่จ่ายเมื่อผู้เอาประกันภัยอยู่รอดจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันภัย

4.1.5 เงินที่คาดว่าจะจ่ายคืนตามเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัย

4.1.6 เงินปันผล และเงินปันผลสิ้นสุดสัญญากรณีเสียชีวิตหรือการเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย

4.1.7 เงินครบกำหนดสัญญา รวมถึงเงินปันผลสิ้นสุดสัญญา

4.1.8 ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของตัวแทนประกันภัย ผู้บริหารตัวแทนประกันภัย และนายหน้าประกันภัย

4.1.9 ค่าใช้จ่ายบริหารงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน

4.1.10 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย

4.1.11 เบี้ยประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

4.2 PV(I) คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินเข้าของกรมธรรม์ประกันภัย ตามรายการดังต่อไปนี้

4.2.1 เบี้ยประกันภัยรับ (gross premiums receivable) ในอนาคต ซึ่งรวมถึงเบี้ยประกันภัยเพิ่มสำหรับภัยต่ำกว่ามาตรฐาน (extra premium for substandard risk)

4.2.2 ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

5. กรมธรรม์ประกันภัยควบการลงทุนแบบยูนิเวอร์แซลไลฟ์ (universal life policy) ให้คำนวณด้วยวิธีการ ดังต่อไปนี้

5.1 สำรองประกันภัยของส่วนการลงทุน ให้เท่ากับมูลค่าบัญชีกรมธรรม์ประกันภัย (account value)

5.2 สำรองประกันภัยของส่วนการประกันภัย ให้ PV(O) และ PV (I) เท่ากับ

5.2.1 PV (O) คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินออกของกรมธรรม์ประกันภัย ตามรายการดังต่อไปนี้ เป็นอย่างน้อย

(1) ผลประโยชน์การเสียชีวิต หรือผลประโยชน์การเสียชีวิตที่เกินกว่ามูลค่าบัญชีกรมธรรม์ประกันภัย (account value) ที่จ่ายกรณีเสียชีวิต

(2) ผลประโยชน์การเจ็บป่วย หรือผลประโยชน์การเจ็บป่วยที่เกินกว่ามูลค่าบัญชีกรมธรรม์ประกันภัย (account value) ที่จ่ายกรณีเจ็บป่วย

(3) ผลประโยชน์การเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยหรือผลประโยชน์การเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยที่เกินกว่ามูลค่าบัญชีกรมธรรม์ประกันภัย (account value) ที่จ่ายเมื่อผู้เอาประกันภัยเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย

(4) ผลประโยชน์การอยู่รอดหรือผลประโยชน์การอยู่รอดที่เกินกว่ามูลค่าบัญชีกรมธรรม์ประกันภัย (account value) ที่จ่ายเมื่อผู้เอาประกันภัยอยู่รอดจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามเงื่อนไขของกรมธรรม์ประกันภัย

(5) เงินปันผล และเงินปันผลสิ้นสุดสัญญากรณีเสียชีวิตหรือการเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย

(6) เงินครบกำหนดสัญญา รวมถึงเงินปันผลสิ้นสุดสัญญา

(7) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของตัวแทนประกันภัย ผู้บริหารตัวแทนประกันภัย และนายหน้าประกันภัย

(8) ค่าใช้จ่ายบริหารงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน

(9) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการขาย

(10) เบี้ยประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

5.2.2 PV(I) คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินเข้าของกรมธรรม์ประกันภัย ตามรายการดังต่อไปนี้

(1) เบี้ยประกันภัยรับ (gross premiums receivable) หลังจากหักค่าใช้จ่าย  
ดำเนินการประกันภัย (unallocated premium)

(2) ค่าการประกันภัย รวมค่าการประกันภัยเพิ่มสำหรับภัยต่ำกว่ามาตรฐาน (extra  
cost of insurance for substandard risk)

(3) ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน

(4) ค่าธรรมเนียมรักษากรมธรรม์รายเดือน

(5) ค่าธรรมเนียมการถอนเงิน

(6) ค่าธรรมเนียมอื่นๆ

(7) ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

6. กรมธรรม์ประกันภัยควบการลงทุนแบบยูนิทลิงค์ (unit linked life policy) ให้คำนวณด้วย  
วิธีการดังต่อไปนี้

6.1 สำรองประกันภัยของส่วนการลงทุน (unit reserve) เท่ากับ มูลค่าตลาดของสินทรัพย์  
ลงทุนที่ใช้หนุนหน่วยลงทุน (underlying asset backing the units) ของผู้ถือกรมธรรม์ประกันภัยแบบยูนิท  
ลิงค์

6.2 สำรองประกันภัยของส่วนการประกันภัย (non-unit reserve) ให้ PV(O) และ PV(I)  
เท่ากับ

6.2.1 PV (O) คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินออกของกรมธรรม์ประกันภัย ตาม  
รายการดังต่อไปนี้ เป็นอย่างน้อย

(1) ผลประโยชน์การเสียชีวิต หรือผลประโยชน์การเสียชีวิตที่เกินกว่ามูลค่าของ  
หน่วยลงทุน (units) ที่จ่ายกรณีเสียชีวิต

(2) ผลประโยชน์การเจ็บป่วย หรือผลประโยชน์การเจ็บป่วยที่เกินกว่ามูลค่าของ  
หน่วยลงทุน (units) ที่จ่ายกรณีเจ็บป่วย

(3) เงินปันผล และเงินปันผลสิ้นสุดสัญญากรณีเสียชีวิตหรือการเวนคืนกรมธรรม์  
ประกันภัย

(4) เงินครบกำหนดสัญญา รวมถึงเงินปันผลสิ้นสุดสัญญา

(5) ค่าจ้างและค่าบำเหน็จของตัวแทนประกันภัย ผู้บริหารตัวแทนประกันภัย และ  
นายหน้าประกันภัย

(6) ค่าใช้จ่ายบริหารงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทนและ  
ค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน

(7) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการขาย

(8) เบี้ยประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

6.2.2 ให้ PV(I) คือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินเข้าของกรมธรรม์ประกันภัย ตามรายการ  
ดังต่อไปนี้

(1) เบี้ยประกันภัยรับ (gross premiums receivable) หลังจากหักค่าใช้จ่าย  
ดำเนินการประกันภัย (unallocated premium)

(2) ส่วนต่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขาย (ถ้ามี)

(3) ค่าการประกันภัย รวมค่าการประกันภัยเพิ่มสำหรับภัยต่ำกว่ามาตรฐาน (extra  
cost of insurance for substandard risk)

(4) ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน

(5) ค่าธรรมเนียมรักษากรมธรรม์ประกันภัยรายเดือน

(6) ค่าธรรมเนียมการถอนเงิน

(7) ค่าธรรมเนียมอื่นๆ

(8) ค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เรียกคืนจากการประกันภัยต่อ (ถ้ามี)

7. กรณีกรรมธรรม์ประกันภัยควบการลงทุนแบบยูนิเวอร์แซลไลฟ์ กรรมธรรม์ประกันภัยควบการลงทุนแบบยูนิตลิงค์ กรรมธรรม์ประกันภัยแบบบำนาญที่มีการชำระเบี้ยประกันภัยครั้งเดียวและมีการรับรองการจ่ายผลประโยชน์ไม่ต่ำกว่าเบี้ยประกันภัยที่ชำระทั้งหมด ให้ใช้ค่าที่มากกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยและผลประโยชน์ที่เกิดจากเบี้ยประกันภัยนั้น กับ ผลรวมของสำรองประกันภัยของส่วนการลงทุนและของส่วนการประกันภัย เป็นมูลค่าสำรองประกันภัย

ฉบับร่าง

## สมมติฐานและค่าเผื่อความผันผวน (provision of adverse deviations: PAD) ประกอบการคำนวณ สำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวม

### 1. ให้ใช้สมมติฐานตามรายการดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

#### 1.1 อัตราคิดลด (discount rate) ที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบัน

1.1.1 สำหรับผลประโยชน์ที่รับรอง (guarantee benefits) ค่าใช้จ่าย (expenses) และเบี้ยประกันภัยรับ (gross premiums receivable) ให้ใช้อัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยง ณ วันประเมิน ซึ่งเท่ากับค่าที่มากกว่าระหว่างอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย (zero coupon yield) ในปัจจุบันกับค่าเฉลี่ยของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลดังกล่าว ณ แต่ละสิ้นไตรมาสทั้งหมดแปดไตรมาสย้อนหลังนับจากวันประเมิน ซึ่งค่าถ่วงน้ำหนักที่ใช้สำหรับสิ้นไตรมาสปัจจุบันจะมีค่าเท่ากับ ร้อยละห้าสิบเอ็ด ส่วนค่าถ่วงน้ำหนักแต่ละสิ้นไตรมาสของเจ็ดไตรมาสที่ผ่านมา เท่ากับ ร้อยละเจ็ด

โดยระยะเวลาของอัตราดอกเบี้ยที่ใช้อ้างอิงในการคำนวณอัตราคิดลดจะต้องสอดคล้องกับระยะเวลา (duration) ของกระแสเงินต่างๆ เช่น กระแสเงินจากกรมธรรม์ประกันภัยที่ต้องคิดลดห้าปี นับจากวันประเมินต้องใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลาห้าปี เป็นต้น สำหรับกระแสเงินจากกรมธรรม์ประกันภัยที่มีระยะเวลายาวกว่าระยะเวลายาวที่สุดของพันธบัตรรัฐบาลให้ใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลายาวที่สุด

1.1.2 สำหรับผลประโยชน์ที่ไม่รับรอง (non-guarantee benefits) ให้ใช้อัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยง ณ วันประเมินที่คำนวณได้ข้างต้น ที่มีระยะเวลาเท่ากันบวกเพิ่มอีกไม่เกินร้อยละหก

#### 1.2 อัตราภาระ และอัตราการเจ็บป่วย

1.2.1 ให้ใช้ข้อมูลประสบการณ์ของบริษัทในการกำหนดสมมติฐาน กรณีที่บริษัทมีข้อมูลประสบการณ์ไม่เพียงพอ บริษัทอาจใช้ค่าถ่วงน้ำหนักบางส่วนหรือทั้งหมดกับสมมติฐานซึ่งเป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดที่ได้จากข้อมูลภาคธุรกิจ หากพิสูจน์ได้ว่าวิธีการดังกล่าวมีความเหมาะสม

1.2.2 การจัดกลุ่ม และประเภท เช่น อายุ เพศ เป็นต้น ในการกำหนดสมมติฐาน อัตราภาระ และอัตราการเจ็บป่วยต้องเหมาะสมตามการจัดกลุ่ม และประเภทของสมมติฐานดังกล่าวที่ใช้ในการกำหนดอัตราเบี้ยประกันภัย

1.3 อัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย ให้พิจารณาจากข้อมูล ประสบการณ์ของบริษัท รวมทั้งผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของบริษัทและเงื่อนไขทางการตลาดที่มีผลต่อรูปแบบการขาดอายุและเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัยของกรมธรรม์ประกันภัยในอนาคต

#### 1.4 ค่าใช้จ่าย

1.4.1 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการขาย (distribution expenses) เช่น ค่าจ้างและค่า บำเหน็จของตัวแทนประกันภัย ผู้บริหารตัวแทนประกันภัย และนายหน้าประกันภัย เป็นต้น

1.4.2 ค่าใช้จ่ายบริหารงาน (management expenses) เช่น ค่าใช้จ่ายในการดูแล กรมธรรม์ประกันภัย (maintenance expense) ค่าใช้จ่ายในการจัดการค่าสินไหมทดแทน ค่าใช้จ่ายในการ บริหารกองทุน เป็นต้น

1.4.3 สมมติฐานค่าใช้จ่ายบริหารงาน ให้พิจารณาจากค่าใช้จ่ายที่บริษัทจ่ายจริงใน ช่วงเวลาล่าสุด และให้คำนึงถึงอัตราเงินเฟ้อ (inflation) ที่จะมีผลกระทบต่อการประมาณการในอนาคตด้วย

1.5 อัตราเงินปันผลที่ไม่รับรองการจ่ายในอนาคต ให้พิจารณาจากนโยบายการกำหนด เงินปันผลล่าสุดที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัท การประกาศจ่ายเงินปันผลในปีปัจจุบัน และการ แสดงเงินปันผลในเอกสารประกอบการขาย ตามลำดับ

2. ค่าเผื่อความผันผวน (provision of adverse deviations: PAD) เป็นส่วนเพิ่มของภาระ ผูกพันตามกรมธรรม์ประกันภัยที่เกิดจากความไม่แน่นอนของสมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุด เพื่อให้มั่นใจว่ามูลค่าภาระผูกพันตามกรมธรรม์ประกันภัยเพียงพอที่ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่เจ็ดสิบห้า ซึ่งกำหนดไว้ดังนี้

ประเภทของสมมติฐาน	ค่าเผื่อความผันผวน
	ณ ระดับความเชื่อมั่นเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่เจ็ดสิบห้า
อัตราระยะ/ อัตราการเจ็บป่วย	+/- ร้อยละสิบสองของค่าประมาณการที่ดีที่สุด
ค่าใช้จ่ายในการดูแลกรรมกรรมประกันภัย	+ ร้อยละห้าของค่าประมาณการที่ดีที่สุด
อัตราการขาดอายุหรือเวนคืนกรรมกรรมประกันภัย	+/- ร้อยละสิบเจ็ดของค่าประมาณการที่ดีที่สุด

3. บริษัทต้องคำนวณค่าเผื่อความผันผวนทั้งค่าบวกและลบจากสมมติฐานที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุดแล้วให้เลือกมูลค่าสำรองประกันภัยแบบเบี่ยงประกันภัยรวมที่สูงกว่าเป็นสำรองประกันภัยสำหรับแต่ละประเภทผลิตภัณฑ์การประกันชีวิต (product type level)

4. การแบ่งประเภทผลิตภัณฑ์การประกันชีวิต ให้เป็นไปตามประเภทที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดแบบ หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขและระยะเวลาการส่งรายงานประจำปีการคำนวณความรับผิดชอบตามกรรมกรรมประกันภัย ทั้งนี้ บริษัทอาจแบ่งประเภทละเอียดกว่าได้

หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัย เป็นประกันของสำนักงานคปภ.

ด้วยบริษัทประกันชีวิตในปัจจุบันมีหลายแห่งที่มีสินทรัพย์เป็นเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัยเป็นประกัน ซึ่งเป็นธุรกิจปกติของบริษัทประกันชีวิต

เพื่อให้บริษัทประกันชีวิตมีวิธีการคำนวณเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัยเป็นประกันที่มีมาตรฐาน เดียวกัน และ/หรือสามารถเทียบเคียงกันได้ ทางสำนักงานจึงได้กำหนดวิธีการมาตรฐานในการคำนวณเงินให้ กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัยเป็นประกันขึ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สมมติฐานในการคำนวณ ประกอบด้วย

1. จำนวนเงินตั้งต้น (Initial Balance) เท่ากับ ยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมรวมกับดอกเบี้ยค้างรับจากเงิน ให้กู้ยืมดังกล่าว ณ วันที่ทำการประเมิน
2. อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยทบต้นร้อยละ 7 ต่อปี
3. ไม่คำนึงถึงเงินให้กู้ยืมเพิ่มเติมจากเบี้ยประกันภัยของกรรมธรรมที่จะเข้ามาใหม่ในอนาคต (Premiums from new business)
4. ไม่คำนึงถึงเงินให้กู้ยืมเพิ่มเติมจากเบี้ยประกันภัยของกรรมธรรมที่มีการต่ออายุในปีถัดๆไป (Renewal premiums)
5. ระยะเวลาในการใช้คืนเงินกู้ยืมทั้งหมด เท่ากับ 3 ปี
6. กำหนดการคืนเงินให้กู้ยืมพร้อมดอกเบี้ยชำระ
  - a. ภายในปีที่ 1 คืนเงิน ร้อยละ 50 ของจำนวนเงินตั้งต้น
  - b. ภายในปีที่ 2 คืนเงิน ร้อยละ 50 ของจำนวนเงิน ณ สิ้นปีที่ 1
  - c. ภายในปีที่ 3 คืนเงิน ร้อยละ 100 ของจำนวนเงิน ณ สิ้นปีที่ 2
7. อัตราคิดลดในการคำนวณมูลค่ากระแสเงินสด เท่ากับ อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มี ดอกเบี้ย (Zero Coupon Yield) ซึ่งเป็นอัตราที่กำหนดไว้ ณ วันที่ทำการประเมิน โดยให้ใช้อัตราในช่วง ระยะเวลาเดียวกับระยะเวลาคงเหลือของเงินให้กู้ยืม

สูตรในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมโดยมีกรรมธรรมประกันภัย

$$PV = \frac{EB1}{(1+Y1)^1} + \frac{EB2}{(1+Y2)^2} + \frac{EB3}{(1+Y3)^3}$$

โดยที่

- PV = มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัยเป็นประกัน
- Y1 = อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย ระยะเวลา 1 ปี
- Y2 = อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย ระยะเวลา 2 ปี
- Y3 = อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย ระยะเวลา 3 ปี
- EB1 = IB x 1.07 x 50%
- EB2 = EB1 x 1.07 x 50%
- EB3 = EB2 x 1.07 x 100%
- IB = จำนวนเงินตั้งต้น (Initial Balance : IB)

ตัวอย่างการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัย

บริษัท ก มีเงินยอดคงเหลือของเงินให้กู้ยืมฯ 1,000 บาท และมีดอกเบี้ยค้างรับจากเงินให้กู้ยืมดังกล่าว 100 บาท และอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ยเป็นดังตารางด้านล่าง

ระยะเวลา (ปี)	อัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย ณ 31 ธ.ค.54
1	2%
2	2%
3	3%

- บริษัทมีจำนวนเงินตั้งต้น (Initial Balance) เท่ากับ 1,100 บาท (1000+100)
- ได้รับเงินคืนในปีที่ 1 (EB1) เท่ากับ 588.5 บาท (1,100 x 1.07 x 50%)
- ได้รับเงินคืนในปีที่ 2 (EB2) เท่ากับ 314.85 บาท (588.5 x 1.07 x 50%)
- ได้รับเงินคืนในปีที่ 3 (EB3) เท่ากับ 336.89 บาท (314.85 x 1.07 x 100%)
- มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมโดยมีกรรมธรรมประกันภัยเป็นประกัน

$$= \frac{588.5}{(1.02)^1} + \frac{314.85}{(1.02)^2} + \frac{336.89}{(1.03)^3}$$

$$= 1,187.88 \text{ บาท}$$

ฉบับร่าง