



สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม  
การประกอบธุรกิจประกันภัย(คปภ.)  
Office of Insurance Commission

ตามที่ สำนักงาน คปภ. โดยความร่วมมือกับธนาคารโลกดำเนินโครงการ Thailand : Enhancing Insurance Regulation and Supervision ได้จัดจ้างคณะที่ปรึกษาจาก บริษัท PricewaterhouseCoopers FAS Ltd. เพื่อพัฒนาระบบการกำกับดูแลเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk-Based Capital : RBC) โดยคณะที่ปรึกษาโครงการดังกล่าวได้เริ่มปฏิบัติงานให้กับสำนักงาน คปภ. ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 นั้น

บัดนี้ คณะที่ปรึกษาโครงการดังกล่าวได้จัดทำรายงานที่ปรึกษาครั้งที่ 1 (Risk Based Capital – First Consultation Paper) เสร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ว สำนักงาน คปภ. จึงขอแจ้งให้ทราบว่า สำนักงาน คปภ. ได้ทำการเผยแพร่รายงานที่ปรึกษาครั้งที่ 1 ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน คปภ. ([www.oic.or.th](http://www.oic.or.th)) เพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้มีโอกาสศึกษา และเสนอความเห็นเกี่ยวกับรายงานดังกล่าว ตามแบบฟอร์มที่กำหนด โดยส่งถึงสำนักงาน คปภ. ผ่านทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ [rbc@oic.or.th](mailto:rbc@oic.or.th) ภายในวันศุกร์ที่ 1 พฤษภาคม 2552

ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยใดๆเกี่ยวกับรายงานที่ปรึกษาครั้งที่ 1 สามารถสอบถามได้ ทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ [rbc@oic.or.th](mailto:rbc@oic.or.th) หรือสามารถสอบถามเจ้าหน้าที่ตามรายละเอียด ดังนี้

หัวข้อ	ชื่อเจ้าหน้าที่	ที่อยู่ของจดหมายอิเล็กทรอนิกส์	หมายเลขโทรศัพท์
เงินสำรองประกันชีวิต และ ค่าความเสี่ยง	ธนิดา อนุสนธิ์อดิษฐ์	<a href="mailto:thanitaa@oic.or.th">thanitaa@oic.or.th</a>	0-2547-5006
เงินสำรองประกันวินาศภัย และค่าความเสี่ยง	ชญาณิน เกิดผลงาม	<a href="mailto:chayanink@oic.or.th">chayanink@oic.or.th</a>	0-2547-4978
การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ และค่าความเสี่ยง	อริกา ไกรอมร	<a href="mailto:atikak@oic.or.th">atikak@oic.or.th</a>	0-2547-5006
อื่นๆ	วสุมดี วสินนท์	<a href="mailto:vasumadiv@oic.or.th">vasumadiv@oic.or.th</a>	0-2547-4547
	ศุภกิจ สัตยารัฐ	<a href="mailto:suppakits@oic.or.th">suppakits@oic.or.th</a>	0-2547-5006

## คำชี้แจง

รายงานที่ปรึกษาครั้งที่1 ฉบับภาษาไทยนี้เป็นการแปลและเรียบเรียง  
อย่างไม่เป็นทางการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการนำเสนอ  
รายงานของที่ปรึกษาโครงการ “Thailand:  
Enhancing Insurance Regulation and Supervision” ครั้งที่1  
โดยเนื้อหาสาระที่สมบูรณ์ให้ขึ้นไปตามเอกสารฉบับภาษาอังกฤษ

## การนำเสนอกรอบการกำกับเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของประเทศไทย (Thailand Proposed Risk Based Capital Framework)

### เนื้อหาของรายงานฉบับนี้ประกอบไปด้วย

- เป้าหมายของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC)
- หลักการพื้นฐานในการพัฒนากรอบ RBC
- สูตรที่ใช้ในการคำนวณเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย
- เงินกองทุนรวมที่มีอยู่ของบริษัท
- ค่าความเสี่ยง
- การประเมินสินทรัพย์และความรับผิดชอบอื่น ๆ
- การประเมินความรับผิดชอบตามกรรมวิธีทางเทคนิคและสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ
- การรายงานทางการเงินและการตรวจสอบ
- ภาคผนวก
  1. อภิธานศัพท์ (Glossary)
  2. วิธีการประเมินมูลค่าสำหรับการประกันวินาศภัย
  3. วิธีการประเมินมูลค่าสำหรับการประกันชีวิต
  4. เนื้อหาแนวทางปฏิบัติงานด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย

#### ข้อสังเกต:

รายงานทั้งฉบับนี้ ตัวอย่างที่ยกขึ้นนั้นมีไว้เพื่อแสดงตัวอย่างการคำนวณ บริษัทที่ถูกยกตัวอย่างขึ้นนั้นเป็นเพียงการสมมติขึ้นไม่ใช่บริษัทของประเทศไทยที่มีอยู่จริง รวมทั้งผลลัพธ์ที่ได้จากการคำนวณไม่ได้เป็นการแสดงผลกระทบของกรอบการกำกับ RBC ที่มีต่อบริษัทประกันภัยในประเทศไทย

## รายงานที่ปรึกษาครั้งที่ 1

### เป้าหมายของเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง

วัตถุประสงค์ของการดำรงเงินกองทุนคือ การกำหนดให้บริษัทมีเงินทุนที่เพียงพอเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้เอาประกันภัยในกรณีที่ความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าที่บริษัทได้มีการคาดการณ์ไว้ ซึ่งปริมาณเงินกองทุนที่กำหนดต้องมากเพียงพอที่จะพุงสถานการณ์หากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดหวังขึ้น เพื่อให้ผู้บริหารของบริษัทสามารถดำเนินการแก้ไข หรือให้หน่วยงานกำกับดูแลสามารถดำเนินการมาตรการเพื่อแก้ไขความเสียหายดังกล่าวได้อย่างทันท่วงที อันจะทำให้บริษัทประกันภัยสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่มีต่อผู้เอาประกันภัยได้อย่างครบถ้วน

กรอบการกำกับเงินกองทุนแนวใหม่ที่นำเสนอนี้เรียกว่า กรอบการกำกับเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (RBC Framework)

การกำหนดเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงจะสะท้อนความเสี่ยงที่แต่ละบริษัทมีอยู่ได้โดยตรง ซึ่ง RBC จะถูกนำมาแทนการกำกับเงินกองทุนแบบเดิมที่มีลักษณะแบบไม่สะท้อนความแตกต่างของวิธีการดำเนินธุรกิจในแต่ละบริษัท (One size fits all)

กรอบการกำกับ RBC เป็นการกำหนดจำนวนเงินกองทุนที่บริษัทพึงดำรงไว้ นอกเหนือจากสินทรัพย์ที่อยู่ในรูปของหนี้สินของบริษัท (ซึ่งส่วนใหญ่แล้วคือปริมาณเงินสำรองทางเทคนิค)

ความแตกต่างของการกำกับเงินกองทุนแนวใหม่กับที่ใช้ในปัจจุบัน มีดังต่อไปนี้: เงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงไว้จะขึ้นอยู่กับลักษณะความเสี่ยงภัยซึ่งแตกต่างกันไปในแต่ละบริษัท แทนการกำหนดเงินกองทุนตามขนาดของบริษัทอย่างที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน นอกจากนี้ พื้นฐานของการประเมินสินทรัพย์และความรับผิดชอบได้กรอบ RBC จะมีความโปร่งใสมากขึ้นกว่าเมื่อก่อน และจะมีการแยกแยะที่ชัดเจนว่าหนี้สินส่วนใดที่เป็นค่าประมาณการที่ดีที่สุด และส่วนใดที่เป็นค่าเผื่อสำหรับความผันผวน

แนวการกำกับ RBC จะช่วยให้เกิดการบริหารความเสี่ยงที่ดีและทำให้การใช้เงินกองทุนมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

กรอบการกำกับแนวใหม่จะเป็นจุดเริ่มต้นของการเปลี่ยนแปลงกฎการกำกับในหลายๆด้าน รวมถึงบทบาทของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยและผู้ตรวจสอบบัญชีที่จะต้องเปลี่ยนแปลงไปโดยต้องให้ความสำคัญในเรื่องการประเมินเงินกองทุนที่เหมาะสมตามสถานการณ์ของบริษัท

กรอบการกำกับ RBC ในรายงานฉบับนี้ได้ถูกออกแบบมาสำหรับประเทศไทย โดยพิจารณาให้สะท้อนและสอดคล้องกับสภาพธุรกิจประกันภัยไทยในปัจจุบัน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การพัฒนาได้ตระหนักถึงความแตกต่างของบริษัทประกันภัย ทั้งด้านขนาดและศักยภาพของบริษัท ดังนั้นแนวทางการกำกับจะเป็นไปในแนวทางที่เป็นมาตรฐานและไม่ซับซ้อน

แม้ว่าในการพัฒนากรอบการกำกับดังกล่าวจะมีการนำมาตรฐานสากลบางส่วน โดยเฉพาะอย่างยิ่งแนวทางของ Solvency II ประเทศมาเลเซีย และประเทศ สิงคโปร์ มาประยุกต์ใช้ตามความเหมาะสม อย่างไรก็ตามได้มีการคำนึงถึง สถานการณ์และประโยชน์โดยรวมของธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย เป็นสำคัญ

## หลักการพื้นฐานในการพัฒนากรอบ RBC

หลักการพื้นฐานในการพัฒนากรอบ RBC มีดังนี้

ก) เงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้จะสัมพันธ์กับระดับความเสี่ยงอันเป็นผลสืบเนื่องจากกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่บริษัทเลือก ทำให้บริษัทประกันภัยสามารถจัดการเงินกองทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ข) ในบางประเด็นที่สามารถทำได้ การดำเนินงานภายใต้กรอบ RBC จะปรับให้เป็นแนวทางเดียวกับมาตรฐานสากล

ค) หน่วยงานกำกับสามารถใช้เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงเป็นข้อมูลในการพิจารณาความเสี่ยงเฉพาะที่สะท้อนอยู่ในระดับเงินกองทุน และสามารถใช้เป็นสัญญาณเตือนล่วงหน้า (Early Warning) ที่ดีในการเข้าแทรกแซง (Intervention) ได้อย่างทันท่วงที

ง) ต้องสอดคล้องกันทั้งธุรกิจประกันชีวิต และธุรกิจประกันวินาศภัย

จ) จำนวนเงินกองทุนที่ต้องดำรงจะแปรผันตามความเสี่ยงและขนาดของธุรกิจ กล่าวคือหากมีบริษัทประกันภัยสองบริษัทที่มีหนี้สินและความรับผิดชอบรวมทั้งความเสี่ยงที่คล้ายกันปริมาณเงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงจะไม่แตกต่างกัน ในทางกลับกัน หากบริษัทประกันภัยสองบริษัทมีรูปแบบความเสี่ยงที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ปริมาณเงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงจะแตกต่างกันเพื่อสะท้อนความแตกต่างของความเสี่ยงดังกล่าว

ฉ) ตราสารทางการเงินที่ได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลไทยจะถือว่ามีระดับความมั่นคงสูงที่สุด (นั่นคือ เป็นตราสารที่ปราศจากความเสี่ยง)

ช) การแยกส่วนที่รองรับความเสี่ยง (Buffer) และส่วนบวกเพิ่ม (Margin) ออกจากการประมาณเงินสำรองทางเทคนิค รวมทั้งการกำหนดระดับของเงินสำรองทางเทคนิคที่ชัดเจน ส่งผลให้การวัดความสามารถในการชำระหนี้ของ บริษัทเกิดความโปร่งใสมากขึ้นและสามารถเปรียบเทียบกันระหว่างบริษัทได้ดีขึ้น

บริษัทประกันภัยบางแห่งอาจมีความสามารถในการพัฒนาตัวแบบภายในบริษัท (Internal Model) ที่ใช้กำหนดเป้าหมายของปริมาณเงินกองทุน หรือเพื่อใช้ในการทำรายงานภายใต้กรอบการกำกับ Solvency II ในขณะเดียวกันสำนักงาน คปภ. มุ่งหวังที่จะสนับสนุนการพัฒนาตัวแบบดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทประกันภัยทุกแห่งมีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานภายใต้กรอบการกำกับ RBC ซึ่งผลลัพธ์จากตัวแบบภายในอาจจะยังไม่สามารถนำมาใช้ได้ ณ ขณะนี้ แต่จะพิจารณาการอนุญาตให้บริษัทนำ Internal Model มาใช้ได้ในอนาคต

## สูตรในการคำนวณเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย

อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ถูกกำหนดไว้ดังต่อไปนี้:

เงินกองทุนที่บริษัทมีอยู่ทั้งหมด (Total Available Capital) หารด้วย เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่บริษัทต้องดำรงไว้ (Risk Capital Requirement)

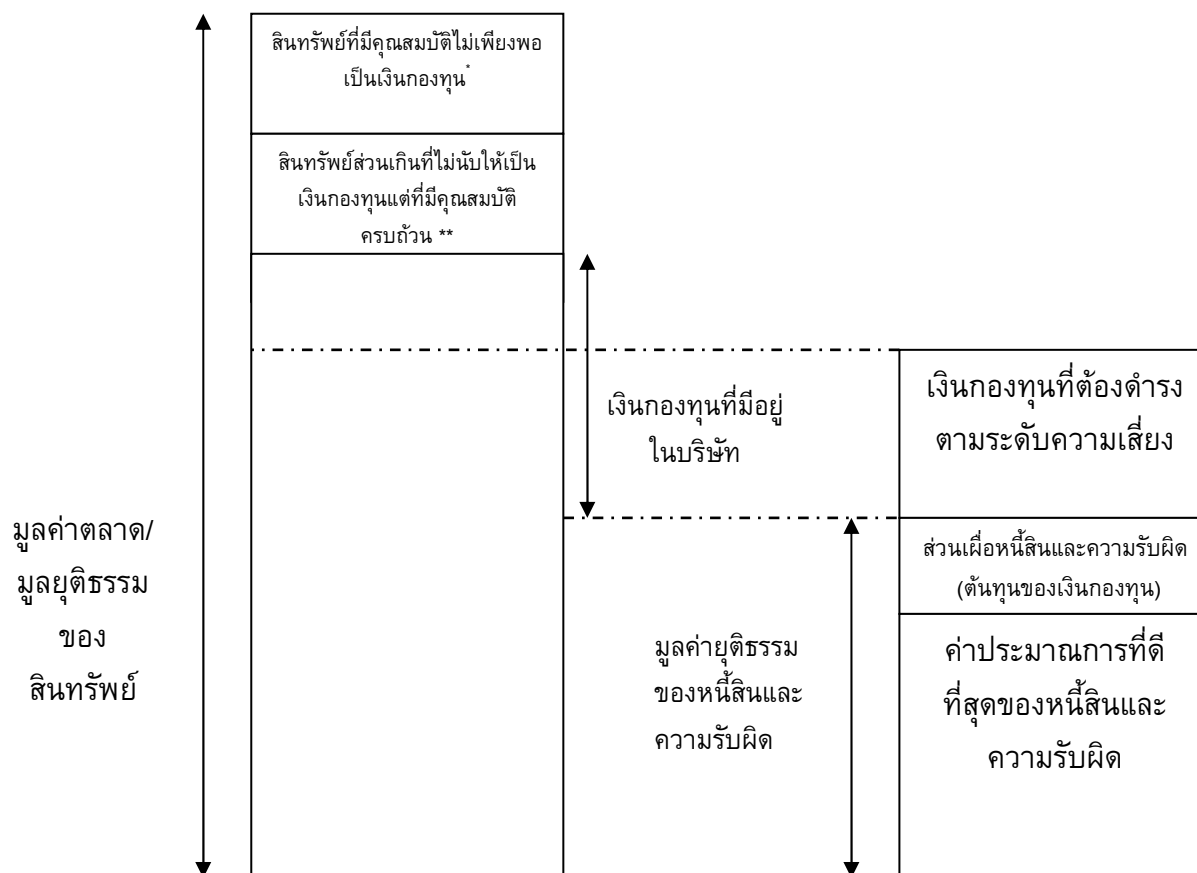
ทั้งนี้กรอบการกำกับ RBC กำหนดให้บริษัทประกันภัยจะต้องมี CAR ไม่ต่ำกว่า 100%

การวัดมูลค่าเงินกองทุนที่มีอยู่ของบริษัทประกันภัย เริ่มต้นโดยการพิจารณางบดุลของบริษัทประกันภัยซึ่งประกอบด้วย:

1. สินทรัพย์ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าตลาด/มูลค่ายุติธรรม
2. หนี้สินและความรับผิด เช่น เงินสำรองทางเทคนิค (Technical Reserves) ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าที่เทียบเท่ากับมูลค่ายุติธรรม

เงินกองทุนบางรายการเท่านั้นที่อนุญาตให้นับเป็นเงินกองทุนตามวัตถุประสงค์ของ RBC และปริมาณที่นับให้จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับลักษณะของรายการเงินกองทุนนั้นๆ

## แผนภูมิข้างล่างนี้แสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ของสินทรัพย์ หนี้สินและเงินกองทุนภายใต้กรอบ RBC



\* ตัวอย่างได้จากรายการสินทรัพย์ที่จะต้องนำไปหักจากเงินกองทุน (INADMISSIBLE CAPITAL)

\*\* ส่วนเกินของเงินกองทุนชั้นที่ 2 ที่เหนือกว่าเงินกองทุนชั้นที่ 1

วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์และความรับผิดของบริษัทประกันภัยจะต้องสอดคล้องกับหลักการของความโปร่งใสซึ่งก็คือการระบุส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงที่ชัดเจน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับ Solvency II และ IFRS

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดเงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงก็คือ โอกาสที่บริษัทจะยังคงสามารถชำระหนี้ได้ (Solvency) ในอีก 12 เดือนถัดไป ที่ระดับความเชื่อมั่น 99.5% โดยนิยามของคำว่า Solvency ตามวัตถุประสงค์ของกรอบการกำกับ RBC ก็คือ การที่มูลค่าตลาดของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่ายุติธรรมของหนี้สิน/ความรับผิดของบริษัท

เกณฑ์ดังกล่าวมีความหมายโดยนัยว่า บริษัทประกันภัยจะต้องประมาณการมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน/ความรับผิดของการรับประกันภัยรายใหม่ในอีก 12 เดือนข้างหน้านับจากวันที่ทำการคำนวณเงินกองทุน อย่างไรก็ตามเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหา



และความซับซ้อนในการคำนวณเงินกองทุน การประมาณการสำหรับการรับประกันภัยรายใหม่ จะไม่ถูกนำมารวมในการคำนวณเงินกองทุน อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารจะต้องรับผิดชอบให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยรายใหม่ นอกจากนี้แล้วบริษัทจะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการขยายธุรกิจที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับด้วย

อีกประเด็นหนึ่งที่กล่าวถึงภายใต้กรอบการกำกับเงินกองทุนตามระดับและขนาดของความเสี่ยง ก็คือเงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงควรสะท้อนถึงผลของการกระจายความเสี่ยงจากการรับประกันภัยด้วย

ควรมีการปรับปรุงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจได้ว่าจำนวนเงินกองทุนโดยรวมจะมากเพียงพอและเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

ความเสี่ยงที่ค้ำึงถึงภายใต้กรอบการกำกับ RBC สามารถแบ่งกลุ่มความเสี่ยงได้ดังต่อไปนี้



1. Group Risk คือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความ เป็นสมาชิกของกลุ่มบริษัทใน เครือเดียวกัน ซึ่งความเสี่ยงจากบริษัทหนึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ อีกรบริษัทหนึ่งที่อยู่ในเครือเดียวกัน
2. Operational Risk คือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมและความ ล้มเหลวของกระบวนการทำงานภายในบริษัท บุคลากร หรือระบบงาน หรือ จากเหตุการณ์ภายนอกที่มากระทบกับการดำเนินงานของบริษัท เช่นการ จ้อโกง หรือความรับผิดชอบจากการนำเสนอสัญญาประกันภัยในทางที่ผิด (Liability for mis-selling)
3. Liquidity Risk คือความเสี่ยงของบริษัทประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการมีเงินสด ไม่เพียงพอกับการจ่ายค่าสินไหมทดแทนหรือค่าใช้จ่ายอื่นๆของบริษัท
4. Market Risk คือความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์ในตลาด ซึ่งโดยหลักประกอบไปด้วยความเสี่ยงดังต่อไปนี้: ความเสี่ยงจากราคาตรา สารทุน(Equity Risk) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย(Interest Rate Risk) ความเสี่ยงจากราคาสังหาริมทรัพย์ (Property Risk) และความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)
5. Credit Risk ประกอบไปด้วยความเสี่ยงที่ผู้ออกพันธบัตร หรือลูกหนี้ราย อื่นๆ ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา และความเสี่ยงที่คู่สัญญาของ บริษัทประกันภัยจะผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งความเสี่ยงประเภทหลังนี้จะเน้นไปที่ สัญญาประกันภัยต่อ(Reinsurance contract) แต่สามารถเกิดขึ้นกับสัญญา ของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินได้เช่นกัน (Financial Derivative)
6. Life Insurance Liability Risk คือความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบตาม สัญญาประกันชีวิต ซึ่งเกิดจากการที่การตายหรือการเจ็บป่วยของผู้เอา ประกันภัยที่เกิดขึ้นจริงนั้นสูงหรือต่ำกว่าที่ได้คาดการณ์ไว้ หรือมีการเพิ่มขึ้น ของค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการที่สูงขึ้นอย่างไม่คาดคิด
7. Non-Life Insurance Liability Risk คือความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความรับ ผิดตามสัญญาประกันวินาศภัย ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของความถี่และความ รุนแรงของการเกิดค่าสินไหมทดแทนที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้

อย่างไรก็ตาม ภายใต้กรอบการกำกับRBCซึ่งนำเสนอโดยที่ปรึกษาจะไม่รวมถึง ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) เนื่องจาก ความเสี่ยงด้านอื่นๆ ตามที่ได้ กล่าวไปแล้วนั้นได้ครอบคลุมถึงความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ไปแล้วบางส่วน ในขณะที่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ในส่วนที่เหลือจะเกี่ยวข้องกับการรับประกันภัยรายใหม่ ของบริษัทซึ่งจะถูกกำกับด้วยกฎระเบียบเฉพาะที่แยกออกจากการกำกับดูแล เงินกองทุน

เงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงจะถูกคำนวณโดยการนำค่าความเสี่ยงในแต่ละ ประเภทมาประยุกต์กับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินในแต่ละรายการในส่วนที่มีความเสี่ยง(Exposure Measures) ให้เหมาะสมและเมื่อรวมผลของเงินกองทุน ตามความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทุกตัวเข้าด้วยกัน (ที่ถูกปรับด้วยผลของ การกระจายความเสี่ยงแล้ว) ผลรวมดังกล่าวก็คือเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่ บริษัทจะต้องดำรงไว้

จากมุมมองภายใต้กรอบการกำกับ RBC ณ ขณะนี้ ความเสี่ยงภายในกลุ่มบริษัท (Group Risk) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) และ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) จะแตกต่างจากความเสี่ยงด้านอื่น ซึ่งเหตุผลและที่มาของมุมมองดังกล่าวจะได้อธิบายในภายหลังของรายงานฉบับนี้

อย่างไรก็ตาม เงินกองทุนขั้นต่ำที่บริษัทพึงดำรง ณ ปัจจุบัน กล่าวคือ สำหรับบริษัทประกันชีวิตกำหนดไว้ที่ 50 ล้านบาท และสำหรับบริษัทประกันวินาศภัยกำหนดไว้ที่ 30 ล้านบาท จะยังคงไว้ อย่างไรก็ตามจำนวนดังกล่าวจะต้องถูกทบทวนในภายหลังเมื่อการพัฒนารอบการกำกับ RBC เสร็จสิ้นแล้ว

กรอบการกำกับ RBC ไม่ได้มีไว้เพื่อนำไปทดแทนการบริหารความเสี่ยงที่ดีของบริษัท แต่มีไว้เพื่อสนับสนุนให้เกิดการบริหารความเสี่ยงที่ดียิ่งขึ้น บริษัทประกันภัยมีหน้าที่ในการพัฒนาคุณภาพของการบริหารความเสี่ยงที่โดยรวมทั้งดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาภิบาลอยู่ตลอดเวลา และบริษัทจะต้องจัดให้มีการควบคุมภายใน และกระบวนการตัดสินใจที่มีประสิทธิภาพเพื่อทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะสามารถควบคุมให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่กำหนดได้ นอกจากนี้บริษัทจะต้องบริหารอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนอยู่เสมอโดยพิจารณาถึงแนวโน้มของโอกาสในการเกิดความเสี่ยงที่เป็นผลมาจากแผนกลยุทธ์ที่ธุรกิจเลือก

ทั้งนี้ สำนักงานคปภ. มีอำนาจในการแทรกแซงการบริหารงานของบริษัทที่มีการบริหารความเสี่ยงต่ำกว่ามาตรฐาน

### **การนับเงินกองทุนรวมที่มีอยู่ของบริษัท (Total Available Capital)**

การวัดมูลค่าเงินกองทุนที่มีอยู่ของบริษัทประกันภัย เริ่มต้นโดยการพิจารณางบดุลของบริษัทประกันภัยซึ่งประกอบด้วย:

1. สินทรัพย์ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าตลาด/มูลค่ายุติธรรม
2. หนี้สินและความรับผิดชอบ เช่น เงินสำรองทางเทคนิค (Technical Reserves) ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าที่เทียบเท่ากับมูลค่ายุติธรรม

ซึ่งสำนักงานคปภ. มุ่งหวังให้มาตรฐานบัญชีไทยในเรื่องของรายงานทางการเงินจะถูกปรับปรุงให้สอดคล้องกับหลักการดังกล่าวในอนาคต

เงินกองทุนบางรายการเท่านั้นที่จะถูกนับให้เป็นเงินกองทุนภายใต้กรอบการกำกับ RBC ซึ่งจะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขกำหนดไว้ นอกจากนี้จะมีรายการบางอย่างที่จะต้องหักออกจากเงินกองทุน ทั้งนี้จะขึ้นอยู่กับโครงสร้างงบดุลของแต่ละบริษัทซึ่งสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

เงินกองทุนที่บริษัทมีอยู่สามารถแบ่งได้ตามประเภทใดประเภทหนึ่งต่อไปนี้

- เงินกองทุนชั้นที่ 1 คือ สินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติครบทั้ง 5 ประการ ดังนี้
  - (ก) สามารถใช้ชำระภาระผูกพันตามกรมธรรม์ได้ก่อน
  - (ข) สามารถใช้รับรองผลขาดทุนได้จริงในกรณีที่บริษัทต้องปิดกิจการ
  - (ค) สามารถใช้รับรองผลขาดทุนได้จริงในกรณีที่บริษัทยังดำเนินกิจการอยู่
  - (ง) มี duration เหมาะสมและสอดคล้องเมื่อเปรียบเทียบกับลักษณะของหนี้สิน
  - (จ) ปราศจากภาระผูกพันใดๆ และไม่ต้องกันไว้เพื่อจ่ายให้ทางการ
- เงินกองทุนชั้นที่ 2 คือ สินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติข้างต้นครบ แต่ขาดคุณสมบัติในข้อ ค. ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น เงินกองทุนทุกประเภทในงบดุลที่ไม่มีคุณสมบัติดังกล่าวจะไม่นับให้เป็นเงินกองทุนที่มีอยู่ในบริษัท นอกจากนี้เงื่อนไขกำหนดไว้ว่า เงินกองทุนชั้นที่ 2 จะต้องไม่เกินมูลค่าของเงินกองทุนชั้นที่ 1

ตารางด้านล่างต่อไปนี้เป็นารแสดงตัวอย่างของเงินกองทุนแต่ละประเภท และการจัดหมวดหมู่ของเงินกองทุนในแต่ละประเภทตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

เงินกองทุนชั้นที่ 1	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ถ้าใครสะสมจัดสรรเพื่อสำรองทางกฎหมาย ถ้าใครสะสมจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์อื่น และถ้าใครสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรเมื่อสิ้นงวดการบัญชีตามมติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ผลรวมของส่วนเกินของสินทรัพย์ที่เหนือกว่าหนี้สินที่อยู่ในส่วนเงินกองทุนของบริษัท (insurance fund)<sup>1</sup></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ทุนจดทะเบียนหรือ หุ้นสามัญที่ชำระแล้วเต็มจำนวน (หรือรายการที่เทียบเท่า เช่นกรณีของบริษัทที่เป็นสาขาของบริษัทต่างชาติ)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• หุ้นสามัญและหุ้นบริมสิทธิ์ซึ่งเงินปันผลเป็นประเภทไม่สะสม ที่ออกและได้รับชำระ เต็มจำนวนแล้ว เป็นเงินสด</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ส่วนเกินมูลค่าหุ้น</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเพื่อการระดมทุนระยะยาวที่มีคุณสมบัติ*ครบตามที่กำหนด และได้รับอนุญาตอย่างเป็นทางการจากสำนักงานคปภ.แล้ว อย่างไรก็ตามมูลค่าของเงินกองทุนรายการนี้จะต้องเป็นสัดส่วนไม่เกิน 15% ของมูลค่าเงินกองทุนชั้นที่ 1 ทั้งนี้ส่วนที่เกินให้ถูกนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2</li> </ul>
เงินกองทุนชั้นที่ 2	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• หุ้นบริมสิทธิ์ ซึ่งเงินปันผลเป็นชนิดสะสม ที่ออกและได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สำรองหรือส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินและอาคาร</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สำรองหรือส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน<sup>2</sup></li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สำรองทั่วไป</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• มูลค่าของตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเพื่อการระดมทุนระยะยาวที่มีคุณสมบัติ*ครบตามที่กำหนด และได้รับอนุญาตอย่างเป็นทางการจากสำนักงานคปภ.แล้ว ในส่วนที่เกินจากการนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ทั้งนี้ มูลค่าดังกล่าวที่ให้นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จะต้องไม่เกิน 50% ของเงินกองทุนชั้นที่ 1</li> </ul>

(1) The insurance fund ในที่นี้ให้หมายถึง สินทรัพย์ที่ใช้หนุนหลังและความรับผิดชอบตามสัญญาประกันภัย แม้ว่าปัจจุบันประเทศไทยจะยังไม่ได้มีหลักเกณฑ์การแบ่งสินทรัพย์ไว้อย่างชัดเจน แต่วัตถุประสงค์สำหรับการนับเงินกองทุนที่มีอยู่ในบริษัทก็คือส่วนเกิน (ขาด)จากการตีราคาของมูลค่าสินทรัพย์เมื่อเทียบกับมูลค่าความรับผิดชอบและส่วนเกิน(ขาด)ดังกล่าวจะต้องไม่ถูกนับอยู่ในผลกำไรของบริษัท ซึ่งส่วนเกินดังกล่าวให้จัดประเภทเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1

(2) เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ที่นอกเหนือจากสินทรัพย์ที่ใช้หนุนหลังความรับผิดชอบตามสัญญาประกันภัย - ดูคำอธิบาย (1) ด้านบน

ข้อสังเกต รายการใดในเงินกองทุนชั้นที่ 1 และ เงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามที่กล่าวไว้ข้างต้นที่มีค่าติดลบหรือเป็นส่วนขาดทุน (Deficit) ให้ถือเป็นรายการหักเงินกองทุนที่บริษัทมีอยู่

\* คุณสมบัติของตราสารทางการเงินที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนได้มีดังต่อไปนี้

1. ตราสารทางการเงินที่ออกนั้นได้รับชำระเต็มมูลค่าด้วยเงินสด
2. เงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ จากตราสารต้องเป็นชนิดไม่สะสม
3. การจ่ายเงินปันผล ดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนใด ๆ ของตราสาร หรือการไถ่ถอนตราสาร จะต้องไม่ทำให้บริษัทมีหนี้สินล้นพ้นตัวหรือเข้าสู่ภาวะล้มละลาย
4. ในกรณีที่บริษัทเข้าสู่ภาวะล้มละลาย ผู้ถือตราสารนั้นๆ ต้องมีบุริมสิทธิต่ำกว่าผู้ถือกรรมธรรม์ เจ้าหนี้ทั่วไปรายอื่น ตลอดจนผู้ถือตราสารทางการเงินที่สามารถนับเป็นส่วนหนึ่งของรายการในเงินกองทุนชั้นที่ 2
5. ผู้ถือตราสารสละสิทธิในการหักกลบหนี้ภาระผูกพันทางการเงินที่มีต่อบริษัทกับสิทธิประโยชน์ทางการเงินใด ๆ จากการถือตราสารนั้น
6. ตราสารนั้นต้องไม่ได้รับการประกันมูลค่า หรือคุ้มครองสิทธิประโยชน์ทางการเงินใด ๆ จากบริษัทหรือบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในแง่ของกฎหมาย ในรูปแบบสัญญา หรือด้วยลักษณะเงื่อนไขใด ๆ ที่เอื้อต่อประโยชน์ของผู้ถือตราสาร ให้เหนือผู้ถือกรรมธรรม์ หรือเจ้าหนี้ทั่วไปรายอื่น
7. ตราสารนั้นเป็นตราสารที่ไม่มีกำหนดอายุ
8. ในกรณีที่ตราสารมีกำหนดให้ไถ่ถอนได้ การไถ่ถอนจะต้องเป็นด้วยความยินยอมของบริษัทเท่านั้น และจะต้องไม่ทำก่อนครบเวลา 5 ปี นับจากวันที่บริษัทออกตราสารดังกล่าวและบริษัทได้รับการชำระเต็มมูลค่าแล้ว ทั้งนี้การไถ่ถอนทุกครั้งจะต้องได้รับอนุญาตอย่างเป็นทางการจากสำนักงานคปภ. ก่อน
9. ตราสารจะต้องปราศจากเงื่อนไขที่เป็นเหตุจูงใจ ในแง่ของกฎหมาย ในรูปแบบสัญญา หรือด้วยลักษณะเงื่อนไขใด ๆ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ที่เอื้อประโยชน์ให้เกิดการไถ่ถอนตราสารโดยเร็วหรือก่อนกำหนด
10. การแปลงสภาพให้ตราสารเป็นตราสารที่สามารถไถ่ถอนได้โดยบริษัทในฐานะผู้ออกตราสาร จะกระทำได้เมื่อตราสารนั้นออกมาแล้วไม่ต่ำกว่า 10 ปี
11. หากบริษัทเลือกไม่ใช้สิทธิเรียกคืน(Call)ตราสาร เมื่ออยู่ในระยะเวลาที่สามารถทำได้ การเพิ่มเงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่า 1% ต่อปี
12. ในฐานะผู้ออกตราสาร บริษัทต้องเป็นผู้ตัดสินใจในการจ่ายเงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ หรือในการไถ่ถอนตราสารนั้น ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้:
  - เงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ ของตราสารจะต้องมาจากส่วนของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งสามารถพิจารณาได้จากรายงานทางการเงินล่าสุดของบริษัท
  - การจ่ายเงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนใด ๆ ต้องเป็นไปตามนโยบายที่กำหนดขึ้น ณ เวลาออกตราสาร และเงื่อนไขการคำนวณระดับผลตอบแทนจะต้องไม่อิงกับอันดับเครดิตของบริษัท

- บริษัทจะต้องเปิดเผยเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เป็นข้อกำหนดของตราสารให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้อย่างชัดเจน
- การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใด ๆ ของตราสารต้องได้รับอนุญาตอย่างเป็นทางการจากสำนักงานคปภ.ก่อน
- บริษัทควรจัดส่งรายงานตามความเหมาะสมให้กับสำนักงานคปภ.เพื่อแสดงให้เห็นว่าตราสารทางการเงินดังกล่าวที่ออกโดยบริษัทได้เป็นไปตามข้อกำหนดที่ได้กล่าวไว้ทั้ง 12 ข้อข้างต้น

สำหรับวัตถุประสงค์ในการคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน รายการด้านล่างต่อไปนี้ (Inadmissible Capital) จะต้องนำไปหักออกจากผลรวมของเงินกองทุนชั้นที่1 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 เพื่อให้ได้เงินกองทุนทั้งหมดที่มีอยู่ในบริษัท (Total Available Capital):

- (i) ค่าความนิยม(Goodwill)และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible asset) เช่น รายจ่ายฝ่ายทุนหรือมีลักษณะเป็นการลงทุน (Capitalized Expenditure)
- (ii) ผลประโยชน์จากภาษีในอนาคต(future income tax benefits) และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี (deferred tax asset)
- (iii) สินทรัพย์ที่เอาไปค้ำประกันเงินกู้ของบริษัท (asset pledged to support credit facilities obtained by an insurer)
- (iv) เงินลงทุนในบริษัทย่อย (invest in subsidiaries)

ตัวอย่างด้านล่างต่อไปนี้แสดงการคำนวณเงินกองทุนทั้งหมดที่บริษัทมีอยู่บนเงื่อนไขของการแสดงรายการของงบดุลที่ถูกต้องตามหลักการ (hypothetical balance sheet)

**ตัวอย่างแสดงการคำนวณเงินกองทุนรวมที่บริษัทมีอยู่**

	บาท (ล้าน)
<b>เงินกองทุนชั้นที่ 1:</b>	
กำไรสะสม	1,234
Surplus Fund	564
หุ้นสามัญ/ทุนจดทะเบียน	750
หุ้นบุริมสิทธิที่เงินปันผลเป็นประเภทไม่สะสม และไถ่ถอนไม่ได้	250
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	300
เงินกู้ยืมระยะยาวประเภทด้อยสิทธิ	200
	<u>3,298</u>
<b>เงินกองทุนชั้นที่ 2:</b>	
หุ้นบุริมสิทธิที่เงินปันผลเป็นประเภทสะสมและไถ่ถอนไม่ได้	460
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	(123)
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	45
สำรองทั่วไป	125
เงินกู้ยืมระยะยาวประเภทด้อยสิทธิ	300
	<u>807</u>
 ผลรวมของเงินกองทุนชั้นที่1 และชั้นที่2	 4,105
<b>รายการหัก:</b>	
ค่าความนิยม	230
รายจ่ายฝ่ายทุนหรือมีลักษณะเป็นการลงทุน	21
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี	15
สินทรัพย์ที่เอาไปค้ำประกันเงินกู้ของบริษัท	0
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	56
	<u>322</u>
<b>เงินกองทุนทั้งหมดที่บริษัทมีอยู่</b>	<b>3,783</b>

## เงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรง (Total Capital Required)

เงินกองทุนที่บริษัทต้องดำรงก็คือผลรวมของเงินกองทุนเพื่อมารองรับความเสี่ยงในแต่ละประเภทต่อไปนี้: ภายในกลุ่มบริษัท, ด้านปฏิบัติการ, ด้านสภาพคล่อง, ด้านตลาด, ด้านเครดิต และนำผลรวมมาคูณด้วยค่า CAR ขึ้นต่ำที่กำหนด

## เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงภายในกลุ่มบริษัท (Group Risk Capital Charge)

เงินกองทุนที่จะมารองรับความเสี่ยงดังกล่าวจะเกิดเมื่อการเงินของบริษัทหนึ่งขึ้นอยู่กับการเงินของกลุ่มบริษัทที่อยู่ในเครือเดียวกัน ซึ่งภาระผูกพันและความรับผิดชอบส่งผลกระทบถึงกันด้วย อย่างไรก็ตาม การคำนวณเงินกองทุนตามกรอบ RBC ในระยะแรก สำหรับความเสี่ยงด้านนี้จะมีค่าเป็นศูนย์ เนื่องด้วยลักษณะธุรกิจที่เป็นอยู่ในปัจจุบันของประเทศไทยมีแนวโน้มการเกิดความเสี่ยงในเรื่องนี้อย่างไม่มีนัยสำคัญ และเหตุผลอีกประการหนึ่งคือ ความเสี่ยงจากความพึ่งพากันภายในกลุ่มบริษัทสามารถรองรับด้วยเงินกองทุนที่กำหนดให้มีไว้สำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตและความเสี่ยงในการกระจุกตัวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

## เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Capital Charge: ORCC)

คือเงินกองทุนที่มีไว้เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่พร้อมและความล้มเหลวของกระบวนการทำงานภายในบริษัท บุคลากร หรือระบบงาน

เนื่องจาก ในปัจจุบันธุรกิจประกันภัยในประเทศไทยยังอยู่ในระยะเริ่มต้นของการจัดระบบการบริหารความเสี่ยงในด้านดังกล่าว และหน่วยงานกำกับมีสิทธิในการตรวจสอบให้บริษัทปฏิบัติตามที่ประกาศกำหนดไว้ ดังนั้น การคำนวณเงินกองทุนตามกรอบ RBC ในระยะแรก สำหรับความเสี่ยงด้านนี้จะมีค่าเป็นศูนย์

## เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk Capital Charge)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสามารถเกิดได้จากการที่สินทรัพย์ที่มารองรับหนี้สินของบริษัทนั้นมีลักษณะเฉพาะและมีโอกาสที่บริษัทจะไม่สามารถขายสินทรัพย์นั้นเพื่อมาชำระหนี้ได้ (เช่น ที่ดิน) หรือความเสี่ยงนี้อาจเกิดขึ้นเมื่อเกิดวิกฤติการณ์บางอย่างขึ้นที่ทำลายสภาพคล่องของตลาด

สำหรับบริษัทประกันชีวิตสามารถติดตามและพิจารณาความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้จากผลการประเมินของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย และสำหรับบริษัทประกันวินาศภัยสามารถทำได้โดยการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต นอกจากนี้บริษัทควรจัดให้มีระบบการบริหารสภาพคล่องที่ดีด้วย อย่างไรก็ตาม สำนักงานคปภ.คาดหวังให้บริษัทมีการจัดทำกรอบการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ซึ่งครอบคลุมตั้งแต่ นโยบายของผู้บริหาร การวัดกระแสเงินสด การทดสอบสถานะทางการเงินของบริษัทในสถานการณ์ต่างๆ และมีการระบุถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของเจ้าหน้าที่รวมทั้งผู้บริหารที่ชัดเจน ทั้งนี้ กรอบการกำกับ RBC



ในระยะแรกจะไม่กำหนดให้มีการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านนี้ไว้  
อย่างชัดเจน

### **เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk Capital Charge: MRCC)**

คือเงินกองทุนที่มีไว้เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดจากความสูญเสียจากการลดลงของ  
มูลค่าตลาดของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อไปนี้:

- (i)  ตราสารทุน (Equity)
- (ii)  อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate)
- (iii)  ราคาอสังหาริมทรัพย์ (Property)
- (iv)  ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity)
- (v)  อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินระหว่างประเทศ (Foreign Exchange Rate)

สำหรับรายการที่ (i) (ii) (iv) การคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้าน  
ตลาดของรายการดังกล่าวสามารถคำนวณได้โดยนำมูลค่าของสินทรัพย์เสี่ยง  
(exposure) คูณด้วยค่าความเสี่ยง ตัวอย่างเช่น สำหรับตราสารทุน เงินกองทุน  
เพื่อรองรับความเสี่ยงมีค่าเท่ากับมูลค่าตลาดของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน  
คูณด้วยค่าความเสี่ยงที่กำหนด

สำหรับรายการที่ (ii), เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดมีค่าเท่ากับ  
มูลค่าที่ลดลงจากการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนที่แน่นอน (fixed  
interest investment) อย่างไรก็ตาม สำหรับบริษัทประกันชีวิตการคำนวณ  
เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าวสามารถหักกลบลบกันกับมูลค่าการ  
เปลี่ยนแปลงของความรับผิดที่เป็นค่าประมาณที่ดีที่สุด (best estimate liability  
values resulting) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการคำนวณ  
จะต้องเป็นตัวเดียวกันทั้งสินทรัพย์และหนี้สิน ดังนั้น หากบริษัทสามารถจัด  
พอร์ตโฟลิโอของรูปแบบการประกันชีวิตที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยให้สามารถ  
จับคู่กับ Fixed Interest Investment ได้พอดีก็ไม่จำเป็นต้องมีเงินกองทุนมา  
รองรับความเสี่ยง ในทางปฏิบัติแนวทางการคำนวณความเสี่ยงดังกล่าวจะเป็น  
ประโยชน์ต่อบริษัทประกันภัยจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย เมื่อเปรียบเทียบกับ  
แนวทางการคำนวณค่าความเสี่ยงที่ไม่ได้นำผลกระทบจากการเคลื่อนไหวของ  
อัตราดอกเบี้ยในด้านความรับผิดมารวมอยู่ในการคำนวณ

ทั้งนี้ จะมีการอนุญาตให้มีการนำผลประโยชน์จากการกระจายความเสี่ยงในพอร์ต  
การลงทุนมาเป็นส่วนหักลดเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงได้

ดังนั้น เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด (MRCC ) สามารถคำนวณได้  
จากผลรวมของเงินกองทุนตามความเสี่ยงด้านตลาดของแต่ละรายการข้างต้น  
ตั้งแต่ (i) ถึง (v) และหักลบด้วยผลจากการกระจายความเสี่ยง

## เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk capital charge: CRCC)

คือเงินกองทุนที่กำหนดไว้เพื่อลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ หรือการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงหรือภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาของคู่สัญญา

ค่าความเสี่ยงดังกล่าวสามารถจำแนกได้ตามประเภทของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้:

- i. ตราสารหนี้ที่ออกโดย
  - ก. รัฐบาลหรือธนาคารกลางของต่างประเทศ โดยให้รวมถึง รัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย รัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน
  - ข. ธนาคารเพื่อการพัฒนาระหว่างประเทศ
  - ค. สถาบันการเงิน – บริษัทหลักทรัพย์ / รัฐวิสาหกิจที่ไม่มี กระทรวงการคลังค้ำประกัน / หน่วยงานภาครัฐอื่นๆ ที่ประกาศโดย สำนักงาน คปภ.
  - ง. ธุรกิจเอกชน
  - จ. ตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน เช่น เงินกู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย
- ii. เงินให้กู้ยืม
  - ก. เงินกู้ยืมตามกรมธรรม์
  - ข. การเช่าซื้อ
  - ค. เงินกู้ยืมพนักงาน
- iii. สินทรัพย์บางประเภท
  - ก. เงินฝากที่ไม่มีการค้ำประกัน เงินค้างรับจากการกู้ซาก และการสวมสิทธิ์
  - ข. สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ
  - ค. ดอกเบี้ยรับจากการลงทุน-ยกเว้น กรณีผู้ออกตราสารที่เป็นรัฐบาล รัฐบาลประเทศอื่น/หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ/เงินฝากที่มีการค้ำประกัน/เงินปันผลที่มีการประกาศจ่ายในตลาดหลักทรัพย์/เงินกู้ยืมกรมธรรม์
  - ง. เบี้ยประกันภัยค้างรับ และรวมถึงเบี้ยที่ค้างรับจากบริษัทประกันภัยอื่น
  - จ. ตราสารอนุพันธ์

ขนาดของเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตจะดูจากอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Worthiness) เป็นหลัก ซึ่งสามารถแบ่งได้ตั้งแต่อันดับ 1-6 การจัดอันดับในลักษณะดังกล่าวสอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทในประเทศไทยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดขึ้นโดยบริษัทจัดอันดับในประเทศ (Thai specific credit rating) ตามตารางด้านล่างต่อไปนี้

### Credit Risk Grades - Long Term Rating Scale

Rating	Thailand Company		Offshore		
	TRIS	Fitch (Thailand)	S&P	Moody's	Fitch
1	AAA	AAA(THA)	AAA	Aaa	AAA
	AA+	AA+(THA)	AA+	Aa1	AA+
	AA	AA(THA)	AA	Aa2	AA
	AA-	AA-(THA)	AA-	Aa3	AA-
2	A-	A-(THA)	A-	A1	A-
	A	A(THA)	A	A2	A
	A+	A+(THA)	A+	A3	A+
3	BBB+	BBB+(THA)	BBB+	Baa1	BBB+
	BBB	BBB(THA)	BBB	Baa2	BBB
	BBB-	BBB-(THA)	BBB-	Baa3	BBB-
4	-	-	BB+	Ba1	BB+
			BB	Ba2	BB
			BB-	Ba3	BB-
5	BB+	BB+(THA)	B+	B1	B+
	BB	BB(THA)	B	B2	B
	BB-	BB-(THA)	B-	B3	B-
6	B+	B+(THA)	CCC+	Caa1	CCC+
	B	B(THA)	CCC	Caa2	CCC
	B-	B-(THA)	CCC-	Caa3	CCC-
	CCC+	CCC+(THA)	CC	Ca	CC
	CCC	CCC(THA)	C	C	C
	CCC-	CCC-(THA)	D		D
	CC	CC(THA)			
	C	C(THA)			
	D	DDD(THA)			
		DD(THA)			
		D(THA)			

### Credit Risk Grades - Short Term Rating Scale

Rating	Thailand Company		Offshore		
	TRIS	Fitch (Thailand)	S&P	Moody's	Fitch
1	T1+	F1+(THA)	A-1+	P-1	F1+
	T1	F1(THA)	A-1		F1
2	T2	F2(THA)	A-2	P-2	F2
3	T3	F3(THA)	A-3	P-3	F3
4	unrated	unrated	unrated	unrated	unrated

เงินกองทุนเพื่อมารองรับความเสี่ยงด้านเครดิต(CRCC) สามารถถูกนำไปหักลด (Credit Risk Mitigate) กับหลักทรัพย์ค้ำประกัน (Collateral) บางประเภทที่เป็นมูลค่าสุทธิและอยู่ในส่วนที่ค้ำประกัน (netting and guarantees) ที่ปรึกษาเสนอให้ใช้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยในเรื่องดังกล่าวเป็นการอ้างอิง

CRCC สามารถคำนวณได้จากผลรวมของ (มูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง\*ค่าความเสี่ยง) ในแต่ละประเภท ยกเว้นค่าความเสี่ยงที่กำหนดไว้สำหรับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจะต้องคูณด้วย 50% เพิ่มจากในสูตรดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดย Solvency II เนื่องจากในกรณีที่บริษัทรับประกันภัยต่อ ผิดนัดชำระหนี้ ยังคงมีเงินบางส่วนที่บริษัทประกันภัยอาจจะสามารถเรียกร้องกับบริษัทประกันภัยต่อได้นั้นได้

มูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง (Exposure) ในกรณีของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจะถูกกำหนดภายใต้วิธีการที่ได้กล่าวไว้ในภาคผนวกที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ซึ่งได้หักเงินถือจากการประกันภัยต่อไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

### **เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Counterparty Concentration Risk Capital Charge: ConRCC)**

คือเงินกองทุนที่มีไว้เพื่อรองรับความสูญเสียที่เกิดจากการไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือสินทรัพย์ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทคู่สัญญาหรือกลุ่มของบริษัทคู่สัญญารายใดรายหนึ่งมากเกินไป

มูลค่าสินทรัพย์เสี่ยง (Exposure) ในกรณีของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อจะถูกกำหนดภายใต้วิธีการที่ได้กล่าวไว้ในภาคผนวกที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ซึ่งได้หักเงินถือจากการประกันภัยต่อไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เงินกองทุนเพื่อมารองรับความเสี่ยงด้านนี้ก็คือปริมาณเงินลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทที่เกินกว่าที่ระดับที่กำหนดไว้ (Concentration limit)

หลักเกณฑ์เรื่องระดับการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทที่กำหนดโดยสำนักงานคปภ. ในปีฉบับนี้ จะถูกใช้เป็นตัวกำหนดระดับในการลงทุนสำหรับการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวด้วย อย่างไรก็ตาม การกำหนดให้ ConRCC เป็นความเสี่ยงอีกประเภทหนึ่งที่รวมอยู่ในเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงเป็นแนวทางที่หน่วยงานกำกับในหลายประเทศใช้อยู่ในขณะนี้ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับที่ Solvency II กำหนด

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาขอเชิญชวนให้ภาคธุรกิจส่งความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการคำนวณค่าความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว

### **เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความรับผิดชอบจากสัญญาประกันภัย (Non-Life Liability Risk Capital Chare: NLRCC)**

คือเงินกองทุนที่มีไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงจากการประมาณการความรับผิดชอบจากสัญญาประกันวินาศภัยและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง ไว้ต่ำกว่ามูลค่าเงินสำรองที่ปรากฏในงบดุลของบริษัท (วิธีการคำนวณมูลค่าความรับผิดชอบในงบดุลของบริษัทให้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในภาคผนวกของรายงานฉบับนี้ ซึ่งเป็นค่าประมาณการความ

รับผิดชอบที่ระดับความเชื่อมั่น 75% หลังจากหักผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยง)

### **สูตรในการคำนวณ NLRCC มีดังต่อไปนี้**

ผลรวมของ ผลคูณของความรับผิดชอบสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 75% หลังจากหักผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยง (ในกรณีที่หาได้) กับ ค่าความเสี่ยง ของแต่ละประเภทการประกันภัย

*บวกกับ*

ผลรวมของ ผลคูณของเงินสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุดที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 75% หลังจากหักผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยง (ในกรณีที่หาได้) กับ ค่าความเสี่ยง ของแต่ละประเภทการประกันภัย

ทั้งนี้ ค่าความเสี่ยงของแต่ละประเภทการประกันภัยให้เป็นไปตามเปอร์เซ็นต์ที่กำหนดไว้ (Prescribed Percentage)

### **เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความรับผิดจากสัญญาประกันชีวิต (Life Liability Risk Capital Chare)**

สำหรับการประกันชีวิต เงินกองทุนที่จะมารองรับความเสี่ยงสามารถคำนวณโดย การทำการประเมินความรับผิดด้วยวิธีการเดียวกับ GPV แต่ใช้สมมติฐานที่ได้บวก ส่วนเพื่อความเสี่ยงไว้แล้ว ซึ่งปริมาณเงินกองทุนจะมีค่าเท่ากับส่วนเกินความรับผิดที่เกินจากปริมาณความรับผิดตามกรรมธรรม์ที่ปรากฏในงบดุลของบริษัท ทั้งนี้ วิธีการคำนวณความรับผิดให้เป็นไปตามที่ปรากฏในภาคผนวกของรายงานฉบับนี้ ซึ่งเป็นการประมาณการความรับผิดที่ ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 75% หลังจากหักผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงแล้ว

### **สถานการณ์วิกฤติ (Extreme Situation)**

ในสภาวะวิกฤติเศรษฐกิจหรือเมื่อมีเหตุการณ์ไม่ปกติเกิดขึ้นที่จะก่อให้เกิดผลกระทบขั้นรุนแรงต่อภาคธุรกิจ ที่ปรึกษาเสนอให้เป็นหน้าที่ของสมาคมประกันภัยในประเทศไทย ในการทำหนังสือชี้แจงถึงสถานการณ์ดังกล่าวให้สำนักงานคปภ. ได้รับทราบและขอให้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่างๆภายใต้กรอบการกำกับ RBC เป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ สำนักงานคปภ. มีอำนาจในการกำหนดมาตรการเพื่อปรับปรุงกฎระเบียบต่างๆเป็นการชั่วคราวเพื่อให้มีผลบังคับใช้กับภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว

## **การประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน**

การวัดมูลค่าเงินกองทุนที่มีอยู่ของบริษัทประกันภัย เริ่มต้นโดยการพิจารณางบดุลของบริษัทประกันภัยซึ่งประกอบด้วย:

1. สินทรัพย์ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าตลาด/มูลค่ายุติธรรม
2. หนี้สินและความรับผิด เช่น เงินสำรองทางเทคนิค (Technical Reserves) ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าที่เทียบเท่ากับมูลค่ายุติธรรม

ในหัวข้อนี้จะกล่าวถึงการประเมินสินทรัพย์ด้านอื่นที่ไม่เกี่ยวกับสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ และการประเมินหนี้สินให้หมายถึงภาระผูกพันอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับความรับผิดตามกรมธรรม์ประกันภัย

เนื่องด้วยในปัจจุบัน การประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินตามมาตรฐานบัญชีไทย ไม่ได้เป็นไปตามหลักการมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นแนวทางการประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน/ความรับผิดตามสัญญาประกันภัยภายใต้กรอบ RBC จะถูกแยกออกมาจากมาตรฐานบัญชีไทย

กฎระเบียบดังกล่าวถูกนำมาจากกรอบมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) เนื่องจากเป็นกฎที่พร้อมให้นำมาใช้

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
<b>สินทรัพย์ (Asset)</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (Cash and cash equivalent)	เงินสด ประกอบด้วยเงินสดใหม่และเงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทางถามที่ไม่มีข้อจำกัดในการแลกเปลี่ยนหรือใช้ชำระหนี้สินเป็นเวลาอย่างน้อย 12 เดือนหลังจากวันที่ในงบดุล (IAS 1 วรรค 66)	ไม่เกินจำนวนเงินที่สามารถเรียกใช้ชำระคืนเมื่อทางถาม ที่คิดลดนับจาก วันที่ครบกำหนดการได้รับชำระคืน	เหมือนกับ IFRS	มูลค่าคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล
	รายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งพร้อมที่จะเปลี่ยนแปลงเป็นเงินสดในจำนวนที่ทราบ			แนวทางตามมาตรฐานบัญชี IAS 7 และ IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ามูลค่า ยุติธรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
	ได้และมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าอย่างไม่มีสาระสำคัญ (IAS7 วรรค 6)				
รายได้จากการลงทุน ค้างรับ (Accrued investment receivable)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างอิงได้ตามหัวข้อ “เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้” ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างถึง IAS39 วรรค 9)	ราคาหุ้นที่จำหน่ายหลังหักการตัดจ่ายของเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี IAS39	มูลค่าตามสัญญาหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	พัทธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ มูลค่าตามสัญญา หุ้นกู้และหุ้นกู้ด้อยสิทธิของภาคเอกชน มูลค่าตามสัญญาแต่ต้องค้างชำระไม่เกิน 12 เดือน	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด



รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC	
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation		หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
					เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ มูลค่าตามสัญญาแต่ต้องค้างชำระไม่เกิน 6 เดือน	
เบี้ยประกันภัยค้างรับ (Premium receivable)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างอิงได้ตามหัวข้อ “เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้” ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างถึง IAS39 วรรค 9)	ราคาทุนที่ตัดจำหน่ายหลังหักการด้อยค่าของเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี IAS39	มูลค่าตามสัญญาหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าตามสัญญาแต่ต้องค้างชำระไม่เกิน 60 วัน นับแต่วันเริ่มมีผลบังคับใช้ หรือนับแต่วันชำระราคา	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด	

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
เงินค้ำประกันจากการประกันภัยต่อ (Receivable from reinsurance)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างอิงถึงได้ตามหัวข้อ "เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้" ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างอิง IAS39 วรรค 9)	ราคาทุนที่ตัดจำหน่ายหลังหักการตัดค่าของเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี IAS39	มูลค่าตามสัญญาหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าตามสัญญา	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่าของมูลค่าที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด
ตราสารหนี้ (Financial assets-)	อ้างอิง IAS39 วรรค 9	ปรับเป็นมูลค่ายุติธรรมโดยการปรับการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน หรือ ส่วนของผู้ถือหุ้น	ไม่มีมาตรฐานบัญชีเฉพาะ ขึ้นอยู่กับ	มีใช้สินทรัพย์ที่ถูกประเมินราคา	แนวทางตามมาตรฐาน

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
Derivative)			<p>หุ้่น โดยขึ้นอยู่กับการบัญชีเพื่อการป้องกันความเสี่ยง ได้นำมาถือปฏิบัติหรือไม่</p>	<p>นโยบายการบัญชีของ แต่ละบริษัท</p>	<p>นอกจากขอรับ ความเห็นขอมาจาก สำนักงาน คปภ.</p>	<p>บัญชีตาม IAS 39 ถือว่า เป็นตัวแทน ของมูลค่า ยุติธรรมที่ ยอมรับได้</p>
สินทรัพย์ทางการเงินที่ แสดงด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านงบกำไร ขาดทุน(Financial assets-fair value		อ้างถึง IAS39 วรรค 9	<p>ปรับเป็นมูลค่ายุติธรรมโดยปรับการเปลี่ยนแปลงมูลค่า ยุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน</p>	<p>มาตรฐานการบัญชี ไทยมีได้กำหนดค่า นิยามของสินทรัพย์ ทางการเงินที่แสดง ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านทางงบกำไร</p>	<p>มิได้ถูกกล่าวถึงจาก สำนักงาน คปภ.</p>	<p>หากจะใช้ แนวทางอื่น จะต้องมีการ อธิบายโดย ละเอียด</p>

รายการในงบดุล

ความหมาย

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน

แนวทางของ IFRS

มาตรฐานการบัญชี  
ไทย TAS Valuationหลักเกณฑ์ของ  
สำนักงาน คปภ.แนวทาง  
ตาม RBC

รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
through profit and loss : FVTP)			<p>ขาดทุน อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 40 ให้อำนาจของหลักทรัพย์เพื่อค่า ซึ่งการปรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมผ่านทางกำไรขาดทุน</p> <p>ข้อสังเกต มาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 40 จะครอบคลุมเฉพาะส่วนเงินลงทุนที่เป็นตราสารหนี้และตราสารทุน แต่ใน IFRS นั้นอำนาจจะ</p>		<p>ยุติธรรมที่ยอมรับได้</p> <p>หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด</p>

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
สินทรัพย์ทางการเงิน เพื่อขาย (Available for sale financial assets)	อ้างอิง IAS39 วรรค 9	การรับรู้เริ่มแรกด้วยราคาทุนและการวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมีการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะถูกปรับผ่านทางส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถูกกำหนดให้ปรับเป็นมูลค่ายุติธรรมด้วย	ครอบคลุมทุกประเภทของสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ใช่เฉพาะเงินลงทุนเท่านั้น	
			การรับรู้เริ่มแรกด้วยราคาทุนและการวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะถูกปรับผ่านทางส่วนของผู้ถือหุ้น	การรับรู้เริ่มแรกด้วยราคาทุนและการวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะถูกปรับผ่านทางส่วนของผู้ถือหุ้น
				แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชี ไทยTAS Valuation	
			หลักเกณฑ์ของ สำนักงาน คปภ.	
			แนวทาง ตาม RBC	
สินทรัพย์ทางการเงินที่ ถือจนครบกำหนด (Held-to-maturity financial assets)	อ้างอิง IAS39 วรรค 9	ราคาหุ้นที่จำหน่ายหลังหักการตัดย่ำค่าของเงินลงทุน ตามมาตรฐานบัญชี IAS39	ราคาหุ้นที่จำหน่าย หลังหักการตัดย่ำค่า ของเงินลงทุนตาม มาตรฐานการบัญชี ไทย ฉบับที่ 40	ใช้มูลค่าสินทรัพย์ สุทธิโดยอ้างอิงจาก ราคาตามบัญชีใน งบการเงินครั้งล่าสุด
				สินทรัพย์ ประเภทนี้ควร จะถูกประเมิน ราคาด้วยมูลค่า ยุติธรรมตาม แนวทางที่ กำหนดไว้ใน มาตรฐานบัญชี IAS 39 เพื่อให้ จับคู่ได้กับ หนี้สินของ สัญญา ประกันภัยที่มี การประเมิน ด้วยมูลค่า ยุติธรรมเช่นกัน

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการ ร่วมค้า (Participants in subsidiaries, associates and joint ventures)	คำนิยามในมาตรฐาน การบัญชีตาม IAS 27, IAS 28 และ IAS 31	IAS 27, IAS 28 IAS 31 - ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ของบริษัทที่ถือเงินลงทุนนั้น ๆ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าสามารถบันทึกบัญชีได้ ระหว่าง ราคาทุน หรือ ตีราคาตาม IAS 39 (ตีเป็น มูลค่ายุติธรรม) สำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมตาม IAS 28 ถ้า มีได้ จัดทำงบรวมหรืองบการตามวิธีส่วนได้เสียรวมตาม IAS 27 ให้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย (equity method)	มาตรฐานการบัญชี ไทย ฉบับที่ 44, ฉบับที่ 45 และฉบับที่ 46 ไม่มีความแตกต่าง อย่างมีสาระสำคัญ จาก IFRS. แต่ อย่างไรก็ตามบริษัทที่ มีใช้บริษัทมหาชน มี สิทธิเลือกที่จะยกเว้น ในมาตรฐานเหล่านี้	ประเด็นเหล่านี้ไม่ ถูกนำมาปฏิบัติใช้ เนื่องจากบริษัท ประกันภัยไม่ได้รับ การอนุญาตให้ ลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม และ กิจการร่วมค้า ภายใต้แนวทาง กำกับการลงทุนของ สำนักงาน คปภ. เว้นแต่ได้รับความ เห็นชอบจาก	หากจะใช้ แนวทางอื่น จะต้องมีการ อธิบายโดย ละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
					จะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ (Loan and receivable)	อ้างอิง IAS39 วรรค 9	ราคาทุนตัดจำหน่ายหลังหักการตัดค่าของเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี IAS39	เงินให้สินเชื่อที่มีหลักประกันและเงินให้สินเชื่อที่มีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน(Guarantee and mortgage loan) มูลค่าตามสัญญาหลัง	เงินให้กู้ยืมโดยมีกรมธรรม์ประกันภัยเป็นประกัน มูลค่าตามเงินต้นและส่วนของดอกเบี้ยค้างจ่ายที่ได้รับการประเมิน	เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ ควรถูกประเมินราคาด้วยมูลค่ายุติธรรมตามแนวทางที่กำหนดไว้ใน



แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
			<p>หักการตัดยค่าของเงินลงทุนตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36</p> <p><u>เงินให้สินเชื่อที่ไม่หลักประกัน (Non-guarantee loan)</u></p> <p>มูลค่าตามสัญญาหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11</p>	<p>มาตรฐานบัญชี IAS 39</p> <p>หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด</p>
				<p>แต่ต้องไม่เป็นมูลค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย</p> <p><u>เงินให้กู้ยืมโดยมีทรัพย์สินจำนองเป็นประกัน (Mortgage loans)</u></p> <p>ในกรณีค้างชำระไม่เกิน 12 เดือน เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับได้รับการประเมินเต็มมูลค่า</p> <p>ในกรณีค้างชำระเกิน 12 เดือน เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับได้รับการ</p>

รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางตาม RBC
		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
				<p>ประเมินตามมูลค่าประเมินใหม่ ประเมินไม่เกิน 60% ของมูลค่าของหลักทรัพย์ในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงมูลค่าไม่เกิน 24 เดือน</p> <p>ในกรณีที่หลักทรัพย์ถูกประเมินราคาเกินไว้เกิน 24 เดือน แล้ว จะได้รับการประเมินเท่ากับ 40% ของมูลค่าของหลักทรัพย์</p> <p><u>ตัวเงินและตรา</u></p>

รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางตาม RBC
		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
				<p><u>สารสิทธิ (Bill and note)</u> สิทธิตามสัญญา ยกเว้นถูกตั้งชำระตามกรอบเวลาที่กล่าวไว้ในหลักเกณฑ์เรื่องดอกเบี้ยค้างรับของเงินลงทุน</p> <p><u>เงินลงทุนให้เข้าซื้อรถยนต์และเงินลงทุนให้เข้าทรัพย์สินแบบ리스ซิ่ง (Hire purchase and lease receivable)</u> มูลค่าตามสัญญา</p>

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Investment in property)	ทรัพย์สินที่ถือครองเพื่อหารายได้หรือเพื่อหาประโยชน์จากการเพิ่มขึ้นของราคา (capital appreciation) หรือทั้ง 2 กรณี (อ้างถึง IAS40 วรรค 4)	การรับรู้เริ่มแรกด้วยราคาทุนและการวัดมูลค่าในภายหลังด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรม หรือ ด้วยวิธีราคาทุน	ไม่มีการกล่าวถึงอย่างเฉพาะเจาะจงในมาตรฐานการบัญชีไทย อย่างไรก็ตาม กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IAS 40 อยู่	ทั้งนี้ ต้องคำนึงถึง 6 ตัวแปรไม่เกิน 6 เดือน	แนวทางตามมาตรฐานตามวิธีมูลค่ายุติธรรมตามบัญชี IAS 40 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้
			แนวปฏิบัติทางบัญชีในปัจจุบันถือปฏิบัติเหมือนกับ มาตรฐานการบัญชีเรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดย

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC	
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
ทรัพย์สินรอการขาย (Foreclosed property)	ไม่มีให้นิยามอย่างชัดเจน ใน IFRS แต่สามารถถือปฏิบัติได้อย่างใดอย่างหนึ่ง ระหว่างตามมาตรฐานบัญชี IAS40: การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือ IFRS 5: สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อค่า	การรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม การวัดมูลค่าในภายหลังด้วยหลักเกณฑ์ตามมาตรฐานบัญชี IAS40: การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือ IFRS 5: สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อค่า ตามมาตรฐานบัญชี IAS40 – ใช้วิธีมูลค่ายุติธรรม หรือ วิธีราคาทุน มาตรฐานบัญชี IFRS5 – มูลค่าที่น้อยกว่าระหว่างมูลค่าคงเหลือ หรือมูลค่ายุติธรรมหักรายการการประมาณการค่าใช้จ่ายในการขาย	การรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 - การบัญชีสำหรับการปรับบัญชีสำหรับกรณีที่มีโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (TAS 34.29).	ขึ้นอยู่กับประเภทของทรัพย์สินรอการขาย ในกรณีเป็นที่ดิน – ใช้ 100% ของราคาประเมินของกรมธนารักษ์ กรณีสินทรัพย์รอการขายจากสัญญาเช่าซื้อหรือจากสัญญาให้เช่าทรัพย์สินแบบปลีสซึ่งทรัพย์สินเงินสดหักด้วยค่าเสื่อมราคาอัตราสูงสุด	ละเอียด แนวทางตามวิธีมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานบัญชี IAS 40 และ IFRS 5 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (Property, plant and equipment : PPE)	สินทรัพย์ที่มีตัวตน คือ: (ก) มีไว้เพื่อใช้ประโยชน์ในการผลิต เพื่อใช้ในการจำหน่ายสินค้าหรือให้บริการ และ (ข) คาดว่าจะใช้ประโยชน์มากกว่าหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี	การรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยวิธีราคาทุน (IAS 16.15) การวัดมูลค่าในภายหลังด้วย : - วิธีราคาทุน : ราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาและรายการขาดทุนจากการตัดย่อค่า - วิธีตีราคาใหม่ : มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ตีราคาใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาหรือค่าเผื่อการตัดย่อค่า (IAS 16.29,30,31)	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 ไม่มีควมแตกต่างอย่างมีสาระสำคัญจาก IFRS	ขึ้นอยู่กับประเภทของอสังหาริมทรัพย์ กรณีเป็นที่ดิน – ใช้ 100% ของราคาประเมินของกรมธนารักษ์	แนวทางตามวิธีมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานบัญชี IAS 16 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้
	จะรับรู้สินทรัพย์ถ้าหรือเพียงถ้าเมื่อเป็นไปได้ เงื่อนไขดังนี้ (ก) มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่รายการนั้นจะให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อกิจการในอนาคต และ (ข) สามารถกำหนด			กรณีที่เป็นอาคารและอุปกรณ์ใช้วิธีราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้ งานสูงสุดตามประมวลรัษฎากร หรือใช้มูลค่ายุติธรรม โดยสำนักงาน คปภ. จะให้ความเห็นชอบ	หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
	ราคาทุนของรายการนั้นได้อย่างสมเหตุสมผล (IAS 16.6,7,37)			เป็นรายกรณี ซึ่งจะต้องตีราคาใหม่อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ ส่วนปรับปรุงทรัพย์สินที่สร้างบนอาคารเช่า ไม่อนุญาตให้ถูกประเมินราคา เว้นแต่ เป็นสิ่งปรับปรุงสินทรัพย์ที่สร้างบนทรัพย์สินบริษัทประกันภัยเป็นเจ้าของกรมสิทธิ์	
สัญญาเช่าการเงิน (Finance Leases :lessees)	การแบ่งประเภทของสัญญาเช่า ขึ้นอยู่กับ การโอนความเสี่ยงและ	การรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า หรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 ไม่มีความแตกต่างอย่างมี	พิจารณาในแนวทางเดียวกับ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	แนวทางตามวิธีมูลค่ายุติธรรมตาม

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
	ผลตอบแทนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดที่ผู้เป็นเจ้าของพึงได้รับจากสินทรัพย์ที่ให้แก่มูลค่า (IAS 17 วรรค 4 และ วรรค 8)	(IAS 17 วรรค 20)	สาระสำคัญจาก IFRS แต่ใช้บังคับกับสัญญาเช่าที่มีวันเริ่มต้นสัญญาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป	มาตรฐานบัญชี IAS 17 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุทธธรรมที่ยอมรับได้
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (Intangible assets)	การระบุสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสามารถทำได้ถ้าหากเป็นไปได้ตามเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งต่อไปนี้	การรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์จำกัดสามารถรับรู้มูลค่าภายหลังได้ด้วยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งระหว่าง :	มาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 51 ไม่มี ความแตกต่างอย่างมี สาระสำคัญจาก IFRS	หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด แนวทางตามวิธีมูลค่ายุทธธรรมตามมาตรฐานบัญชี IAS 38



แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
	<p>- สามารถแยกเป็นเอกเทศออกจากกิจการได้ หรือ</p> <p>- ได้มาจากผลตามสัญญาหรือผลตามสิทธิทางกฎหมาย</p> <p>และบริษัทประกันภัย มีอำนาจที่จะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในขนาดที่ที่เกิดจากสินทรัพย์นั้น และสามารถจำกัดไม่ให้ผู้อื่นเข้าถึงประโยชน์ดังกล่าว</p> <p>การรับรู้สินทรัพย์ไม่มีตัวตน จะกระทำก็ได้ก็</p>	<p>- วิธีราคาทุน คือ ราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์</p> <p>- วิธีราคาใหม่ คือ มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่มีการตีราคาใหม่หักด้วยค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์</p> <p>กรณีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุไม่จำกัด กิจการต้องไม่ตัดจำหน่าย และรับรู้ได้เฉพาะผลขาดทุนจากการลดอัตราค่าเท่านั้น</p> <p>(IAS 38 วรรค 24-64, 74, 75)</p>	เป็นกรณีพิเศษ	<p>ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้</p> <p>อย่างไรก็ดีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นสินทรัพย์ที่ไม่สามารถซื้อขายได้ตลอดในตลาด ดังนั้น จึงมีข้อเสนอให้หักสินทรัพย์นี้ออกจากเงินกองทุนที่</p>

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
	ต่อเมื่อเข้าเกณฑ์ดังนี้ (ก) มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่จะเกิดจากสินทรัพย์นั้น และ (ข) ราคาทุนของสินทรัพย์สามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ				มีอยู่ของ บริษัท (Total Available Capital) <u>โปรดแสดง</u> <u>ความ</u> <u>คิดเห็นใน</u> <u>ประเด็นนี้</u> <u>ด้วย</u>
ค่าความพินิจจากรวมธุรกิจ (Goodwill on Acquisition)	นิยามตามมาตรฐานบัญชี IFRS 3.51 – ค่าความพินิจจากรวมธุรกิจ	ค่าความพินิจจะถูกรับรู้เนื่องจากการรวมธุรกิจเป็นสินทรัพย์ในวันที่ที่มีการรวมธุรกิจ การวัดมูลค่าเริ่มต้นของความพินิจด้วยราคาทุน ซึ่งคือส่วนต่างของต้นทุนการรวมธุรกิจที่สูงกว่าส่วนได้เสียของผู้ซื้อในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์ หนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ (IFRS วรรค 3.51)	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 43 คล้ายคลึงกับ IFRS	ไม่นับให้เป็นสินทรัพย์ราคาประเมิน ยกเว้น มีการร้องขอต่อสำนักงาน คปภ. เป็นกรณีพิเศษ	ค่าความพินิจเป็นสินทรัพย์ที่ไม่สามารถซื้อขายได้ คล่อง ดั่งนั้นจึงมีข้อเสนอให้หัก

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางการบัญชี		แนวทางของ IFRS		มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation		หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.		แนวทางตาม RBC			
รายการในงบดุล	ความหมาย												
ค่าความเสียหายจากการรวมธุรกิจ - การโอนกลุ่มสัญญาประกันภัย (Goodwill on Acquisition - Insurance portfolio)	มาตรฐานการบัญชี IFRS 4 วรรค 31 และ 32 ขยายค่าความนิยมในสัญญาประกันภัยที่เกิดจากการจากการรวมธุรกิจ และการโอนสิทธิเรียกร้องในสัญญา	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เป็น ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของหนี้สิน (สิทธิตามสัญญาประกันภัยที่ได้มา และการผูกพันจากการรับประกันภัยที่รับมา) และมูลค่าของหนี้สินตามนโยบายการบัญชีของบริษัทประกันภัย (IFRS 4 วรรค 31-32/ DP (167))		หลังจากปรับราคาความนิยมเริ่มแรกแล้ว ผู้ซื้อต้องวัดค่าความนิยมด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม ถ้าส่วนได้เสียของผู้ซื้อ สูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ, ผู้ซื้อต้องประเมินการระบุและการวัดมูลค่าสินทรัพย์หนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อใหม่ รวมทั้งประเมินต้นทุนในการรวมธุรกิจใหม่ด้วย โดยต้องปรับส่วนเกินที่คงเหลือหลังจากประเมินใหม่ในกำไรหรือขาดทุนทันที (IFRS3.วรรค 54,56)		ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทยสำหรับสัญญาประกันภัย แต่กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IFRS 4		ในปัจจุบัน กรณีดังกล่าวยังไม่เคยเกิดขึ้นในประเทศไทย เนื่องจากระบบกฎหมายไม่อนุญาตให้กระทำการโอนสิทธิเรียกร้องใน		สินทรัพย์นี้ ออกจากผลรวมของเงินกองทุนที่ถือเอาประโยชน์ได้ (Total Available Capital)		เหมือนกับ <u>ค่าความนิยม</u> จากการรวม <u>ธุรกิจ</u> ข้างต้น	
		การวัดมูลค่าภายหลังต้องวัดมูลค่าอย่างสม่ำเสมอ											

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
transfer)	ประกันภัย (transfer of insurance portfolio) (แนวทางการตัดสินใจแสดงในส่วนของ discussion paper -DP)	เช่นเดียวกับการวัดมูลค่าของหนี้สินจากการรับประกันภัย สำหรับสัญญาที่มีการโอนสิทธิเรียกร้องของสัญญาประกันภัย ความเห็นเบื้องต้นของคณะกรรมการคือ ผลต่างระหว่าง มูลค่าที่ออกจากรูทริก (Exit value) และ ผลตอบแทนที่ได้รับ (consideration) ควรรับรู้ว่าเป็นรายได้หรือรายจ่าย (DP 172).		สัญญาประกันภัยได้ อย่างไรก็ตาม กฎเกณฑ์ปัจจุบัน เรื่องสินทรัพย์ราคา ประเมินของ สำนักงาน คปภ. ก็ จะไม่ทำให้เป็น สินทรัพย์ราคา ประเมิน	
สินทรัพย์อื่น – สินค้าคงเหลือ(Other assets-Inventory)	สินค้านคงเหลือ หมายถึงสินทรัพย์ซึ่ง (ก) ถือไว้เพื่อขายตามลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของกิจการ (ข) อยู่ในระหว่าง	วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (net realizable value) แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า (IAS 2 วรรค 9)	มาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 31 ไม่มี ความแตกต่างอย่างมี สาระสำคัญจาก IFRS	ไม่นับให้เป็น สินทรัพย์ราคา ประเมิน ยกเว้น มี การร้องขอต่อ สำนักงาน คปภ. เป็นพิเศษ	แนวทางตาม มูลค่าสุทธิที่ จะได้รับ ตาม แนวทาง มาตรฐาน บัญชี IAS 2 ถือว่าเป็น

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
		กระบวนการผลิตเพื่อให้เป็นสินค้าสำเร็จรูปเพื่อขาย หรือ (ค) อยู่ในรูปของวัตถุดิบหรือวัสดุที่มีไว้เพื่อใช้ในกระบวนการผลิตสินค้าหรือให้บริการ (IAS 2 วรรค 6)			ตัวแทนของมูลค่า ยุติธรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด
สินทรัพย์อื่น – สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย (Other assets-asset held for sale)	สินทรัพย์ที่มูลค่าคงเหลือจะได้รับกลับคืนส่วนใหญ่มากจากรายการขาย (IFRS 5 วรรค 6)	ยอดคงค้าง(มูลค่าตามบัญชี) หรือ มูลค่ายุติธรรมที่ต่ำกว่าต้นทุนในการขาย แล้วแต่จำนวนใดจะน้อยกว่า (IFRS 5 วรรค 15)	มาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 54 ไม่มี ความแตกต่างอย่างมีสาระสำคัญจาก IFRS โดยเริ่มมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2552	ไม่นับให้เป็นสินทรัพย์ราคาประเมิน ยกเว้น มีการร้องขอต่อสำนักงาน คปภ. เป็นกรณีพิเศษ	แนวทางตามมาตรฐานบัญชี IFRS 5 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่า ยุติธรรมที่

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
สินทรัพย์อื่น – ภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชี (Other assets- Deferred tax Assets)	จำนวนภาษีเงินได้ตั้ง สามารถนำมาใช้ ประโยชน์ได้ ที่สามารถ ขอคืนได้ในอนาคตซึ่ง เกิดจาก ก) ผลแตกต่างชั่วคราว ที่ใช้หักภาษี ข) ขาดทุนทางภาษีที่ยัง ไม่ได้ใช้ยกไป และ ค) เครดิตภาษีที่ยังไม่ได้	การรับรู้มูลค่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจาก ผลขาดทุนทางภาษี และเครดิตภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ สามารถรับรู้ได้ก็ต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอน จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่สามารถไปหักกลับได้ (ใช้ ประโยชน์ได้)	ยังไม่มีมาตรฐานการ บัญชีไทยสำหรับภาษี แต่ กำลังมีการจัดทำ ร่างมาตรฐานบัญชี ตาม IAS 12	ไม่นับให้เป็น สินทรัพย์ราคา ประเมิน ยกเว้น มี การร้องขอต่อ สำนักงาน คปภ. เป็นกรณีพิเศษ	แนวทางตาม มาตรฐาน บัญชี IAS 12 ถือว่าเป็น ตัวแทนของ มูลค่า ยุติธรรมที่ ยอมรับได้ อย่างไรก็ตาม เป็นที่รับรู้กัน
					ยอมรับได้ หากจะใช้ แนวทางอื่น จะต้องมีการ อธิบายโดย ละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชี ไทยTAS Valuation
	ใช้ยกไป (IAS 12 วรรค 5)	สินทรัพย์ภายในได้รอการตัดบัญชีต้องได้รับการ ทบทวน ณ วันที่เียงบดุลของแต่ละงวด	มาตรฐานการบัญชี ไทยTAS Valuation
			หลักเกณฑ์ของ สำนักงาน คปภ.
			แนวทาง ตาม RBC
			ว่าภาษีเงินได้ รอการตัด บัญชีไม่ สามารถซื้อ ขายได้ ตั้งนั้น จึงมี ข้อเสนอให้ หักสินทรัพย์ นี้ออกจาก เงินกองทุนที่ มีอยู่ของ บริษัท (Total Available Capital)  <u>โปรดแสดง</u> <u>ความคิดเห็น</u> <u>ในประเด็นนี้</u> <u>ด้วย</u>

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC	
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
สินทรัพย์อื่น – อื่น ๆ (Other assets-other)	ผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจในอนาคตอื่น ๆ ภายใต้การควบคุมของบริษัทประกันภัยนอกเหนือจากที่กล่าวไว้ข้างต้น	การวัดมูลค่าสินทรัพย์อื่น ใช้จำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับคืน (แบบทการบัญชี)	เหมือนกับ IFRS	ไม่นับให้เป็นสินทรัพย์ราคาประเมิน ยกเว้น มีการร้องขอต่อสำนักงาน คปภ. เป็นกรณีพิเศษ	แนวทางการทบทวนการต่อจ่าย น่าจะเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้ ยกเว้น กรณีสินทรัพย์ที่มีระยะเวลาคาดว่าจะได้รับคืนยาวนั้นควรจะต้องมีการคิดลดมูลค่าด้วย



รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.		
การตัดย่ำค่า (Impairment)	การตัดย่ำค่าของตราสารทางการเงินและการตัดย่ำค่าของสินทรัพย์ที่ไม่เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน	มาตรฐานบัญชี IAS 39 อยู่ในระหว่างการร่าง ส่วนมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 36 (ฉบับปรับปรุง 2551) ซึ่งเทียบได้กับ IAS 36 เริ่มมีผลบังคับเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2552 แต่บริษัทที่มีใช้บริษัทมหาชน มีสิทธิที่จะเลือกไปปฏิบัติได้	ไม่มีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนและไม่มีกฎเกณฑ์ในการกำหนดการตัดย่ำค่า	ควรพิจารณาใช้การตัดย่ำค่าตามมาตรฐานบัญชี IAS 36 เมื่อมีความเกี่ยวข้อง	
<b>หนี้สิน LIABILITIES</b>					
ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน (Current income tax payable)	จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระ หรือสามารถขอคืนได้ โดยคำนวณจากกำไร (ขาดทุน) ทางภาษีสำหรับงวด	ไม่มีมาตรฐานบัญชีเฉพาะในเรื่องดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กำลังจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีที่เทียบเท่า	มูลค่า ณ วันที่เนบดุล	แนวทางตามมาตรฐานบัญชี IAS 12 ถือว่าเป็นตัวแทนของ	

รายการใหม่/ดูล	ความหมาย	แนวทางการประเมินมูลค่าใหม่ปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
	(IAS 12 paragraph 5)		IAS12		มูลค่า ยุติธรรมที่ ยอมรับได้

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
เงินค้างรับจากการประกันภัยต่อ (Due to reinsurer)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างถึงได้ตามหัวข้อ "หนี้สินทางการเงิน" ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างถึง IAS39 วรรค 9)	ราคาทุนที่ตัดจำหน่ายภายใต้หลักเกณฑ์ในมาตรฐาน IAS 39	ยอดมูลค่าหนี้ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระคืน	มูลค่าคงเหลือตามบัญชี	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่าของธุรกรรมที่ยอมรับได้ หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
หนี้สินทางการเงิน - ตราสารอนุพันธ์ (Financial liabilities – derivative)	ตามหลักเกณฑ์ในมาตรฐาน IAS 39 วรรค 9	ปรับส่วนการเปลี่ยนแปลงเป็นมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุนหรือปฏิบัติตามหลักการบัญชีเพื่อการป้องกันความเสี่ยงซึ่งปรับมูลค่าเป็นมูลค่ายุติธรรมเช่นกัน แต่การปรับส่วนการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมจะผ่านทางงบกำไรขาดทุนหรือผ่านส่วนของผู้ถือหุ้น จะอยู่กับประเภทของประเภทของบัญชีเพื่อการป้องกันความเสี่ยง	ไม่มีมาตรฐานบัญชีเฉพาะ ขึ้นอยู่กับนโยบายการบัญชีของบริษัท	มูลค่าคงเหลือตามบัญชี	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้
หนี้สินทางการเงิน (Financial liabilities)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างอิงได้ตาม	ในการรับรู้เริ่มแรก หนี้สินทางการเงินรับรู้ตามมูลค่ายุติธรรมบวกด้วยต้นทุนรายการค้าทางตรงในกรณีที่	โดยทั่วไป หนี้สินทางการเงินรับรู้มูลค่าด้วย	มูลค่าคงเหลือตามบัญชีและไม่ได้รับ	หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน	
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	แนวทางตาม RBC
<ul style="list-style-type: none"> <li>เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืม (overdraft and borrowing)</li> <li>หนี้สินตามสัญญาลงทุน (Invested liability)</li> <li>หนี้สินทางการเงินอื่นรวมถึงส่วนเงินฝากหรือส่วนตามสัญญาลงทุน (Other financial liability including deposit component or investment type contracts)</li> </ul>	<p>หัวข้อ “หนี้สินทางการเงิน” ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างถึง IAS39 วรรค 9)</p>	<p>ไม่ใช้หนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านทางบงก่าไรขาดทุน</p> <p>หลังจากการรับรู้มูลค่าเริ่มแรกให้วัดมูลค่าด้วยวิธีทุนตัดจำหน่ายโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงในการตัดจำหน่าย เว้นแต่</p> <p>(ก) หนี้สินที่ถูกจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านทางบงก่าไรขาดทุน ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</p> <p>(ข) หนี้สินทางการเงินที่เกิดขึ้นสืบเนื่องจากการโอนสินทรัพย์ที่ไม่เข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ (derecognition) ให้วัดมูลค่าตามหลักการตามมาตรฐานบัญชี IAS 39 วรรค 29 และ วรรค 31</p> <p>(ค) สัญญาประกันหนี้ทางการเงิน (financial guarantee contracts) ให้วัดมูลค่าระหว่าง</p>	<p>ยอดมูลหนี้ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระคืน หรือ แสดงด้วยมูลค่าทุนตัดจำหน่าย ไม่ได้รับอนุญาตให้จัดประเภทหนี้สินเป็นหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่ายุติธรรมผ่านทางบงก่าไรขาดทุน</p> <p>แสดงมูลค่ายุติธรรมผ่านทางบงก่าไรขาดทุน</p>	<p>อนุญาตให้จัดประเภทหนี้สินเป็นหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่ายุติธรรมผ่านทางบงก่าไรขาดทุน</p>	<p>ประเภทควรวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมภายใต้หลักเกณฑ์ตามมาตรฐานการบัญชี IAS 39</p> <p>หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด</p>

รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
		<p>หลักเกณฑ์ต่อไปนี้เป็นแล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า</p> <p>(1) มูลค่าที่วัดตามมาตรฐานการบัญชี IAS 37 เรื่อง ภาระผูกพันหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น และ</p> <p>(2) มูลค่าเริ่มแรกที่รับรู้ หักด้วย จัดสรรมูลค่าตัดจำหน่ายสะสม</p> <p>(ง) ภาระผูกพัน ตามเงินให้กู้ยืมที่ให้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราในตลาดให้วัดมูลค่าระหว่างหลักเกณฑ์ต่อไปนี้เป็นแล้วแต่อย่างใดจะสูงกว่า</p> <p>(1) มูลค่าที่วัดตามมาตรฐานการบัญชี IAS 37 เรื่อง ภาระผูกพันหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น และ</p> <p>(2) มูลค่าเริ่มแรกที่รับรู้ หักด้วย จัดสรรมูลค่าตัดจำหน่ายสะสม</p>			

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยค้างจ่าย (Due to insurer)	เงินคืนและผลประโยชน์ตามกรมธรรม์ ค้างจ่าย (Unpaid policy benefit)	ไม่มีการระบุอย่างชัดเจน แต่อ้างถึงได้ตามหัวข้อ "หนี้สินทางการเงิน" ในมาตรฐานบัญชี IAS39 (อ้างถึง IAS39 วรรค 9)	เหมือนกับหนี้สินทางการเงินตามมาตรฐานการบัญชี IAS 39	ยอดมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระคืน ไม่ได้ได้รับอนุญาตให้จัดประเภทหนี้สินเป็นหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่ายุติธรรมผ่านทางงบกำไรขาดทุน	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 39 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้
ประกันภัยต่อ Due to reinsurer	หนี้สินอื่น และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย Other liability and accrued expenses				หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
<p>ประมาณการหนี้สิน (Provisions)</p>	<p>หนี้สินที่มีความไม่แน่นอนของระยะเวลาการจ่ายหรือมีความไม่แน่นอนในมูลค่าที่จ่าย</p> <p>ประมาณการหนี้สินจะถูกรับรู้ ก็ต่อเมื่อ</p> <p>(ก) กิจการมีภาระผูกพันในปัจจุบัน (ทั้งตามกฎหมายและตามการอนุมาน) อันสืบเนื่องจากเหตุการณ์ในอดีต (ข) มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ (เช่นมีโอกาสที่จะเกิดขึ้นมากกว่าไม่เกิด) ที่ทรัพยากรของกิจการจะถูกนำมาชำระมูลค่าหนี้สิน และ</p> <p>(ค) การประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นสามารถกระทำได้อย่างน่าเชื่อถือ (IAS37)</p>	<p>รับรู้ประมาณการหนี้สินด้วยจำนวนประมาณการที่ดีที่สุด (Best estimate) ของรายจ่ายที่ต้องนำไปชำระภาระผูกพันในปัจจุบัน ณ วันที่เียงบดุล</p> <p>ประมาณการที่ดีที่สุด คือ จำนวนที่สมเหตุสมผลซึ่งกิจการจะยอมจ่ายเพื่อชำระภาระผูกพันหรือโอนภาระผูกพันให้กับบุคคลที่สาม ณ วันที่เียงบดุล</p> <p>หลักการในการคิดลดจะต้องนำมาปฏิบัติเสมอสำหรับภาระผูกพันที่มีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี</p>	<p>มาตรฐานการบัญชีไทย TAS 53 ไม่มีข้อแตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญกับ IFRS</p>	<p>แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 37 ถือว่าเป็นต้นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้</p> <p>หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด</p>



แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (Deferred tax liability)	จำนวนภาษีเงินได้ที่จะต้องจ่ายในงวดอนาคตซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี (IAS 12 วรรค 5)	หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนหนี้สินที่คาดว่าจะจ่ายโดยใช้อัตราภาษี และไม่สามารถนำหลักคิดลดดอกเบี้ยได้  หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะต้องถูกทบทวนเป็นประจำ ณ วันที่ในงบดุล	ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทยเฉพาะเรื่องเกี่ยวกับภาษีเงินได้ แต่ กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IAS12	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 12 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่า ยุติธรรมที่ยอมรับได้  หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน (Employee benefits- short term benefits)	ผลประโยชน์พนักงานที่ระยะเวลาการจ่ายอยู่ภายในระยะเวลาที่พนักงานนั้นได้ให้บริการ (IAS 19)	รับรู้โดยมีต้องคิดลด โดยยอดมูลหนี้ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ (ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย) หลังจากหักด้วยยอดมูลหนี้ที่ได้ทำการชำระหนี้ไปแล้ว	ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทย แต่กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IAS19	ยอดคงค้างตามมูลค่าตามบัญชี ถ้าผู้ออกบันทึกบัญชี	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 19 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้
					หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย				
ผลประโยชน์หลังการเลิกจ้าง รวมถึง	ผลประโยชน์พนักงานอื่น ๆ ที่มีใช้	(1) แบบกำหนดเงินสมทบจ่าย จะรับรู้ส่วนที่สมทบค้างจ่ายเป็น	ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทย แต่ กำลังมีการจัดทำร่าง	ยอดคงค้างตามมูลค่าตามบัญชี ถ้าผู้ออกบันทึกบัญชี	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 19 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่า
บำเหน็จ เงินชดเชยการจ้างงานตามกฎหมาย ณ วันที่เกษียณปกติ (Post employment benefits (incl. pension, severance benefits at normal retirement )	ผลประโยชน์การเลิกจ้างที่ต้องจ่ายชำระหลังพนักงานพ้นสภาพความ เป็นพนักงาน รูปแบบผลประโยชน์หลังการเลิกจ้างสามารถแบ่งประเภทได้เป็น แบบกำหนดเงินสมทบจ่าย (Defined contribution plan) หรือ แบบกำหนดผลประโยชน์ที่จะได้รับ (Defined benefit plan)	(ก) บันทึกรับเป็นหนี้สิน (เป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย) หลังหักด้วยยอดที่จ่ายชำระไปแล้ว กรณีที่มีการหักส่วนสะสมของพนักงานไว้เกินส่วนสะสมเนื่องจากการจ่ายให้รับรู้อีกส่วนที่หักเกินไว้เป็นสินทรัพย์ (ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า) เนื่องจากจะเป็นส่วนที่จะนำไปลดการจ่ายสมทบในอนาคตให้ลดลง หรือ มีการคืนเงินสด และ (ข) บันทึกรับเป็นค่าใช้จ่าย นอกจกจากมาตรฐานอื่นกำหนดไว้หรืออนุญาตให้ทำได้ ก็สามารถบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ได้	มาตรฐานบัญชีตาม IAS 19	หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด	
		(2) การบัญชีสำหรับแบบกำหนดผลประโยชน์ที่จะได้รับให้ปฏิบัติดังนี้			
		(ก) จำนวนประมาณการผลประโยชน์ดังกล่าวด้วยวิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เชื่อถือได้			
		(ข) คัดลดผลประโยชน์ดังกล่าวตามวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณไว้ (Projected unit Credit method)			

รายการในงบดุล		แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน			แนวทางตาม RBC
		ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
			<p>ซึ่งวิธีดังกล่าวจะคำนวณได้มูลค่าเงินปัจจุบันของภาระผูกพันที่กำหนดไว้ และต้นทุนการบริการปัจจุบัน (ค) หามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ในแต่ละแบบ (ง) จำนวนหากกำไรขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ต้องรับรู้</p>		

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน				
รายการในงบดุล	ความหมาย	แนวทางของ IFRS	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	
			หลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.	
			แนวทางตาม RBC	
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ๆ ของพนักงาน (Other long term employee benefits)	ผลประโยชน์พนักงานอื่น ที่ระยะเวลาการจ่ายไม่ตกอยู่ในระหว่าง 12 เดือนนับจากเวลาที่พนักงานนั้นได้ให้บริการ	ใช้วิธีการประมาณการทางบัญชีที่ไม่ยุ่งยากส่วนผลกำไรขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ ประเด็นที่ต้องรับรู้ และต้นทุนบริการในอดีตต้องรับรู้ทันทีในงวดที่เกิดรายการ	ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทย แต่ กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IAS19	แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 19 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่า ยุติธรรมที่ยอมรับได้
				หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด

แนวทางการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน		แนวทางของ IFRS		แนวทางตาม RBC
รายการในงบดุล	ความหมาย	มาตรฐานการบัญชีไทย TAS Valuation	หลักการของ สำนักรง คปภ.	แนวทางตาม RBC
ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง (Termination Benefits)	<p>ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง คือ ผลประโยชน์ที่ต้องจ่ายเมื่อ</p> <p>(ก) การตัดสินใจของพนักงานก่อนกำหนดเกษียณ หรือ</p> <p>(ข) การตัดสินใจของพนักงานที่จะออกจากงานโดยสมัครใจเพื่อแลกเปลี่ยนกับผลประโยชน์</p>	<p>ยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทย แต่ กำลังมีการจัดทำร่างมาตรฐานบัญชีตาม IAS19</p>	<p>ยึดคั้งตามมาตรฐานค่าตามบัญชี ถ้าผู้ออกบันทึกบัญชี</p>	<p>แนวทางตามมาตรฐานบัญชีตาม IAS 19 ถือว่าเป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่ยอมรับได้</p> <p>หากจะใช้แนวทางอื่นจะต้องมีการอธิบายโดยละเอียด</p>
	<p>รับรู้ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างเป็นหนี้สินและบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดการแสดงเจตนาผู้พ้นในในประเด็นอย่างหนึ่งอย่างใดระหว่าง</p> <p>(ก) แสดงเจตนาผู้พ้นในการเลิกจ้างพนักงาน</p> <p>(ข) แสดงเจตนาผู้พ้นที่เสนอผลประโยชน์การเลิกจ้าง</p> <p>ในกรณีผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างมีกำหนดจ่ายมากกว่า 12 เดือนหลังจากวันที่งบดุล ให้คิดลดอัตราดอกเบี้ยด้วย</p> <p>ส่วนในกรณีที่มิใช่ข้อเสนอสนับสนุนการลาออกโดยสมัครใจของพนักงานที่เป็นแรงงานส่วนเกิน การวัดมูลค่าต้องคิดจากจำนวนพนักงานที่คาดว่าจะรับข้อเสนอ</p>			

## การคำนวณความรับผิดทางเทคนิค (Technical Liabilities) และสินทรัพย์ประกันภัยต่อ (Reinsurance Asset)

การวัดมูลค่าเงินกองทุนที่มีอยู่ (Total Available Capital) ของบริษัทประกันภัย เริ่มต้นโดยการพิจารณางบดุลของบริษัทประกันภัย ซึ่งประกอบด้วย

1. สินทรัพย์ซึ่งถูกวัดด้วยมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) และมูลค่าตลาด (Market Value); และ
2. หนี้สินและความรับผิด เช่น เงินสำรองทางเทคนิค (Technical reserves) ที่ถูกวัดด้วยมูลค่าที่เทียบเท่ากับมูลค่ายุติธรรม

นักคณิตศาสตร์ประกันภัยเป็นผู้รับผิดชอบในการคำนวณความรับผิด

ในส่วนนี้ จะกล่าวถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมของ Technical reserves (ซึ่งหมายถึง ความรับผิดตามกรมธรรม์ประกันภัย) และสินทรัพย์ประกันภัยต่อ

กรอบของ RBC นี้ ได้กำหนดวิธีที่ใช้ในการคำนวณมูลค่ายุติธรรม ซึ่งวิธีการที่กำหนดนี้จะแตกต่างจากแนวทางของ Solvency II อย่างไรก็ตาม วิธีการทั้งสองแนวทางนี้มีวัตถุประสงค์เดียวกัน นั่นคือ การได้มาซึ่งมูลค่าที่ตลาดการประกันภัย ต้องมีไว้ตามภาระผูกพันที่เกิดขึ้นจากความรับผิดตามกรมธรรม์

ในการคำนวณมูลค่าความรับผิด ขั้นแรกจะเป็นการหาค่าประมาณที่ดีที่สุด (Best Estimate: B.E.) ของความรับผิด ซึ่งค่า B.E. จะถูกนำมาบวกกับมูลค่าเพิ่มเติมอีกจำนวนหนึ่ง เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ของมูลค่าความรับผิดที่ได้มีความเพียงพอที่ระดับความเชื่อมั่น 75%

มูลค่ายุติธรรมของความรับผิด หรือสินทรัพย์ประกันภัยต่อ จะต้องสะท้อนถึงภาระผูกพันทั้งหมดตามสัญญาประกันภัย รวมถึงผลประโยชน์จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในอนาคตตามสัญญาประกันภัยด้วย

เพื่อให้สอดคล้องกับ Solvency II การคำนวณความรับผิดจะไม่มี การนำความน่าเชื่อถือทางเครดิต (Creditworthiness) มาปรับปรุงมูลค่าความรับผิดของบริษัทประกันภัย ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมจะใช้แนวคิดของมูลค่ายุติธรรมจากราคาตลาดที่ควรเป็น (Exit value) และทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทประกันภัยสองบริษัทที่มีลักษณะความรับผิดที่เหมือนกัน จะมีมูลค่าความรับผิดที่เท่ากัน โดยไม่สนใจว่าบริษัทนั้นจะมีระดับความน่าเชื่อถือ (Credit standing) ต่างกันหรือไม่

## การคำนวณเงินสำรองทางเทคนิค (Valuation of Technical Reserves)

### (ก) นิยามของสำหรับการประกันชีวิตและการประกันวินาศภัย

โดยทั่วไปแล้ว กรมธรรม์ประกันภัยที่ออกโดยบริษัทประกันชีวิตจะถูกคำนวณมูลค่าตามกฎหมายของธุรกิจประกันชีวิต และกรมธรรม์

ประกันภัยที่ออกโดยบริษัทประกันวินาศภัยจะถูกคำนวณมูลค่าตาม กฎหมายของธุรกิจประกันวินาศภัย อย่างไรก็ตาม บริษัทประกันชีวิตในประเทศไทย มีการขายกรมธรรม์ประกันอุบัติเหตุและประกันสุขภาพที่มี ลักษณะของการประกันวินาศภัยอยู่ด้วย ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในรูปของสัญญา แนนท้ายกรมธรรม์ ในทางกลับกัน บริษัทประกันวินาศภัยบางบริษัทมี การออกกรมธรรม์ที่มีการจ่ายผลประโยชน์ตามเหตุการณ์เกี่ยวกับการ เสียชีวิตหรือสุขภาพ และมีการขายกรมธรรม์ที่เป็นประกันภัยระยะ ยาว (Long term guarantee) ซึ่งมีลักษณะบางส่วนที่เหมือนกับ ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตระยะยาว กรอบของ RBC นี้กำหนดให้มีการจัด ประเภทกรมธรรม์ประกันอุบัติเหตุและประกันสุขภาพ ว่าเป็นการประกัน ชีวิตหรือประกันวินาศภัย และการคำนวณเงินสำรองทางเทคนิคและ เงินกองทุนตามความเสี่ยงจะต้องใช้วิธีการที่กำหนดให้ใช้สำหรับการ ประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยนิยามที่ใช้ในการจัดประเภท คือ

ผลิตภัณฑ์การประกันอุบัติเหตุและประกันสุขภาพที่มีระยะเวลาของ สัญญามากกว่า 1 ปี ซึ่งสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บริษัทประกันภัยไม่ สามารถยกเลิกได้ (Non-cancellable) และในช่วงระยะเวลาของ กรมธรรม์ บริษัทประกันภัยไม่สามารถเปลี่ยนแปลงเบี้ยประกันภัยได้โดย อิสระ ซึ่งกรมธรรม์ที่มีลักษณะดังกล่าวครบถ้วนจะต้องใช้วิธีการของการ ประกันชีวิตในการคำนวณความรับผิด ผลิตภัณฑ์การประกันอุบัติเหตุและ ประกันสุขภาพที่มีลักษณะนอกเหนือจากนี้ ให้ใช้วิธีการคำนวณความรั บผิดของการประกันวินาศภัย

## (ข) วิธีการคำนวณความรับผิดของการประกันวินาศภัย

สำหรับการประกันวินาศภัย ความรับผิดทางเทคนิค (Technical liabilities) ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ เงินสำรองสำหรับค่าสินไหม ทดแทนค้างจ่าย (Outstanding claims) และเงินสำรองสำหรับความ เสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired risks)

ค่าประมาณที่ดีที่สุด (B.E.) ของค่าสินไหมทดแทนค้างจ่ายจะต้อง สอดคล้องกับกฎหมาย (Regulation) เกี่ยวกับเงินสำรองค่าสินไหม ทดแทนของการประกันวินาศภัย ดังที่กล่าวไว้ในบทนำ จะต้องมีการ ปรับปรุงกฎหมายที่บังคับในปัจจุบัน ซึ่งในที่นี่คือ ประกาศกระทรวง พาณิชย เรื่อง การจัดสรรเงินสำรองสำหรับเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็น รายได้ของบริษัทและเงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทนของบริษัท ประกันวินาศภัย ลงวันที่ 30 กันยายน 2548

ในการประมาณการมูลค่าที่จะนำมาบวกกับค่า B.E. เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ มูลค่าความรับผิดที่ระดับความเชื่อมั่น 75% นั้น มี 2 ทางเลือก โดย ทางเลือกแรกคือ การคำนวณมูลค่าดังกล่าว จะพิจารณาจากข้อมูลของ บริษัทประกันภัยเอง โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องเป็นผู้ทำการ ประมาณการนี้ ทั้งนี้ หากบริษัทประกันภัยไม่ใช้ทางเลือกแรก บริษัทมี



ทางเลือกที่สอง คือ บริษัทประกันภัยสามารถใช้อัตราที่จะนำมาบวกกับค่า B.E. ของแต่ละประเภทการประกันภัย ที่คำนวณได้จากค่าร้อยละมาตรฐาน (Standard percentage) ตามที่สำนักงาน คปภ. กำหนด

ค่า B.E. สำหรับเงินสำรองสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด จะถูกคำนวณจากการประมาณการ (projecting) ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต โดยค่า B.E. จะสัมพันธ์กับเงินสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ (UPR) ณ วันสิ้นปี ทั้งนี้หากบริษัทเลือกที่จะให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยเป็นผู้คำนวณมูลค่าที่จะนำมาบวกกับค่า B.E. โดยใช้ข้อมูลของบริษัทประกันภัยเองในการประมาณการมูลค่าดังกล่าว นักคณิตศาสตร์ประกันภัยสามารถนำผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงตามประเภทการประกันภัย (Diversification across different lines of business) มาพิจารณาในการคำนวณได้ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทประกันภัยเลือกใช้อัตราที่จะนำมาบวกกับค่า B.E. ของแต่ละประเภทการประกันภัย ที่คำนวณได้จากค่าร้อยละมาตรฐาน (Standard percentage) ที่สำนักงาน คปภ. กำหนด บริษัทประกันภัยจะไม่ได้รับอนุญาตให้นำผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงตามประเภทการประกันภัยมาพิจารณาในการคำนวณ

ความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ของการประกันวินาศภัยจะต้องรวมค่าใช้จ่ายในอนาคตด้วย

เนื่องจากการประกันวินาศภัยในประเทศไทยในปัจจุบันมีระยะเวลาครบกำหนดสัญญา (Run-off period) ค่อนข้างสั้น ทำให้มูลค่าตามเวลา (Time value of money) ไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าความรับผิด ดังนั้น จะไม่ได้อนุญาตให้นำมูลค่าตามเวลามาใช้ในการคิดลดมูลค่าความรับผิด

ทั้งนี้ สามารถอ่านคำอธิบายอย่างละเอียดสำหรับวิธีการคำนวณความรับผิดของการประกันวินาศภัยได้ในภาคผนวก 2

### (ค) วิธีการคำนวณความรับผิดของการประกันชีวิต

สำหรับการประกันชีวิต วิธีการที่กำหนด (Prescribed method) ให้ใช้ในการคำนวณค่าประมาณที่ดีที่สุด (B.E.) คือการประมาณการกระแสเงินสด (Cash Flow Projection) ของการจ่ายผลประโยชน์ทั้งหมด เบี้ยประกันภัยตามสัญญาประกันภัย และกระแสเงินสดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยต้องพิจารณากระแสเงินสดจนกว่าความรับผิดจะสิ้นสุด ซึ่งวิธีการดังกล่าวคือการคำนวณความรับผิดด้วยวิธี Gross Premium Valuation บนพื้นฐานของ run-off basis นั้นเอง ทั้งนี้ ความรับผิดจากผลประโยชน์ที่ไม่ได้ประกันไว้ (Non-guaranteed liabilities) ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่าความรับผิดจากผลประโยชน์ที่บริษัทประกันว่าจะจ่าย (Guaranteed liabilities) จะถูกแสดงอยู่ในรูปอัตราคิดลด (discount rate) ที่ใช้ในการ

คำนวณกระแสเงินสดที่แตกต่างกัน และหลังจากนั้น ความรับผิดชอบจากความรับผิดที่ guarantee ไว้ และที่ไม่ได้ guarantee ไว้ จะถูกนำมา รวมกัน

นอกเหนือจากการคำนวณความรับผิดสำหรับผลิตภัณฑ์การประกันอุบัติเหตุและการประกันสุขภาพที่ถูกจัดว่าเป็นผลิตภัณฑ์ที่ต้องใช้วิธีการคำนวณความรับผิดของการประกันวินาศภัยแล้ว อาจมีการกำหนดให้ใช้วิธีการคำนวณความรับผิดอย่างง่ายสำหรับประเภทผลิตภัณฑ์อื่นๆ บางประเภท เช่น สัญญาประกันภัยแบบกลุ่ม เป็นต้น

สำหรับการประกันชีวิต มูลค่าเงินสำรองที่เพิ่มขึ้นเพื่อให้ถึงระดับความเชื่อมั่นที่ 75% จะถูกคำนวณโดยการประมาณการมูลค่าความรับผิดโดยใช้ส่วนเพิ่มมูลค่า (loadings) จากตารางมาตรฐาน โดยการนำ loading มาคูณกับค่าประมาณที่ดีที่สุดของแต่ละสมมติฐาน ทั้งนี้ อนุญาตให้นำผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงและการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress testing) มาพิจารณาในการประมาณการ และหากมีการทำ Stress testing นี้ ก็จะต้องแสดงลักษณะของธุรกิจประกันภัยว่าผลลัพธ์ที่ได้จากการรวมค่า loading ของแต่ละสมมติฐานที่กำหนดเข้าด้วยกันแล้ว จะสูงกว่าหรือต่ำกว่ามูลค่าเงินสำรองที่ระดับความเชื่อมั่น 75% อย่างมีนัยสำคัญหรือไม่

ทั้งนี้ สามารถอ่านคำอธิบายอย่างละเอียดสำหรับวิธีการคำนวณความรับผิดของการประกันชีวิตได้ในภาคผนวก 3

## (ง) การพิจารณาประเด็นอื่นๆ

### **Unit Linked**

ความรับผิดของส่วนที่ไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (Non-unit liability) ทั้งนี้ในส่วนของผลประโยชน์ทางเลือก (options) และส่วนของประโยชน์ที่การันตีของผลิตภัณฑ์ Unit Linked จะถูกประเมินด้วยวิธีการซึ่งสอดคล้องกับกฎต่างๆ ที่ใช้กับผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบปกติ (Conventional life product)

ความรับผิดของส่วนที่เป็นการลงทุน (Unit liability) จะถูกวัดตามมูลค่าจริงที่เป็นส่วนของผู้ถือกรมธรรม์ ณ วันที่ทำการประเมิน

## การประกันภัยแบบอุตสาหกรรม

ไม่มีการวิธีการคำนวณที่ใช้เฉพาะสำหรับการประกันภัยประเภทนี้ วิธีการที่ใช้ในการประมาณการมูลค่าความรับผิดจะเป็นวิธีการเดียวกับผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตอื่นๆ ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน แต่ค่า B.E. ของสมมติฐานที่ถูกกำหนดโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องเหมาะสมกับพฤติกรรมของผู้ถือกรมธรรม์ที่คาดการณ์ไว้ และผลประโยชน์แบบ non-guaranteed ซึ่งขึ้นอยู่กับนโยบายการบริหารในแต่ละบริษัท

## สัญญาตะกาฟูล (Takaful)

ความรับผิดรวมถึง participation จะถูกประเมินมูลค่าด้วยวิธีที่สอดคล้องกับกฎต่างๆ ที่ใช้กับผลิตภัณฑ์การประกันชีวิตแบบ non-takaful

### (จ) สินทรัพย์ประกันภัยต่อ (Reinsurance Assets)

การประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ประกันภัยต่อควรจะสอดคล้องกับการประเมินมูลค่าความรับผิดตามกรมธรรม์

## การรายงานทางการเงินและการตรวจสอบ (Financial Reporting and Audit Requirements)

ข้อบังคับเกี่ยวกับเงินกองทุนตามความเสี่ยงจะขึ้นอยู่กับการประเมินมูลค่าสินทรัพย์และความรับผิดชอบ เป็นสิ่งจำเป็นที่จะต้องมีระบบที่เชื่อมโยงระหว่างกฎข้อบังคับ (Regulations) แนวปฏิบัติ (Guidance) และการตรวจสอบ (Audit) ซึ่งทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทประกันภัยได้ปฏิบัติตามจุดประสงค์ของกรอบการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยง

เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้ รายงานประจำปีเรื่องการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยงจะใช้ข้อมูลจากรายงานทางการเงินที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว

การรายงานเงินกองทุนตามความเสี่ยงจะเริ่มด้วยการนำมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน/ความรับผิดชอบ มาทำการปรับมูลค่าให้เป็นมูลค่ายุติธรรม (Fair value) แล้วตามด้วยการตรวจสอบเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามความเสี่ยง ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้จะถูกนำมาใช้ในการคำนวณอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR)

รายงานเงินกองทุนตามความเสี่ยงจะต้องได้รับการตรวจสอบก่อนนำเสนอสำนักงาน คปภ.

เพื่อให้กระบวนการรายงานทำได้โดยง่ายและไม่ซับซ้อน งบการเงินที่ใช้สำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการรายงานข้อมูลทางการเงิน ควรจะมีการใช้แนวทางในการประเมินมูลค่าที่เหมือนกัน กล่าวคือ การคำนวณเงินกองทุนตามความเสี่ยงที่ต้องดำรง ควรจะสามารถคำนวณได้จากข้อมูลในงบการเงิน ซึ่งทำให้มีความโปร่งใสมากขึ้น และลดต้นทุนจากการรายงานที่ซ้ำซ้อนกัน โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมในการตรวจสอบ

เนื่องจากสภาวิชาชีพบัญชี (FAP) เป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดมาตรฐานบัญชีตามวัตถุประสงค์เพื่อการรายงานทางการเงิน สำนักงาน คปภ. ได้ปรึกษากับ FAP เกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและสัญญาประกันภัยโดยพิจารณาจากแนวทางของ IFRS ทั้งนี้ ประเทศไทยจะมีการนำกรอบของ IFRS สำหรับบริษัทประกันภัย และกรอบ RBC มาเริ่มใช้พร้อมกัน ซึ่งทำให้มาตรฐานบัญชีและกรอบ RBC มีความสอดคล้องกัน

การประเมินความรับผิดตามกรรมธรรม์ในงบการเงินจะต้องสอดคล้องกับสมมติฐานค่าประมาณ และดุลยพินิจต่างๆ ของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย เนื่องจากการใช้กฎข้อบังคับ (Regulations) แต่เพียงอย่างเดียวนั้นไม่เพียงพอที่จะใช้เป็นแนวทางให้กับคณิตศาสตร์ประกันภัย ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติในประเทศอื่นๆ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องปฏิบัติตามแนวปฏิบัติต่างๆ ซึ่งจะถูกจัดให้มีขึ้นพร้อมกับการออกประกาศฯ กฎข้อบังคับต่างๆ

ทั้งนี้ จะต้องมีการตรวจสอบว่าได้มีการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย (Compliance with the Actuarial guidelines) ซึ่งการตรวจสอบดังกล่าวจะถูกบรรจุเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการตรวจสอบงบการเงินตามปกติ นอกจากนี้ ผู้ตรวจสอบบัญชีจะต้องตรวจสอบรายงานเพิ่มเติมอื่นๆ เพื่อให้สำนักงาน คปภ. สามารถพึงพิงกลไกการตรวจสอบบัญชีในการตรวจสอบการปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติทางคณิตศาสตร์ประกันภัย นอกจากนี้ สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย (SOAT) จะต้องมีการทบทวนทางวินัยในวิชาชีพเพื่อดำเนินการกับนักคณิตศาสตร์ประกันภัยสมาชิกที่ไม่ปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติ นอกจากนี้ จะต้องมีการพิจารณาว่า SOAT เป็นหน่วยงานที่เหมาะสมในการกำกับดูแลการปฏิบัติของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยในประเทศไทยหรือไม่

## ภาคผนวก 1: อภิธานศัพท์

ในอภิธานศัพท์นี้ จะไม่รวมถึงคำศัพท์ทางเทคนิคที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ที่เป็นคำศัพท์ที่ใช้กันอย่างแพร่หลายในอุตสาหกรรมประกันภัยในประเทศไทยและมีค่านิยามที่ได้รับการยอมรับแล้วโดยกัน การให้ค่านิยามคำศัพท์ดังต่อไปนี้ เป็นการให้ค่านิยามสำหรับคำศัพท์ที่มีความหมายเฉพาะที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ หรือเป็นคำศัพท์ที่ไม่ได้ถูกใช้โดยทั่วไปในธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย

### **นักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuary)**

บุคคลที่มีทักษะและประสบการณ์ทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยบริษัทประกันภัยเพื่อให้ปฏิบัติงานเกี่ยวกับการคำนวณทางคณิตศาสตร์ประกันภัยภายใต้กรอบการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยง (RBC) ทั้งนี้ คุณสมบัติของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยและข้อบังคับเกี่ยวกับการจดทะเบียนนักคณิตศาสตร์ประกันภัย จะต้องเป็นไปตามกฎข้อบังคับ (Regulations) ที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ.

### **อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR)**

เงินกองทุนที่มีอยู่ (Total Available Capital) ของบริษัทประกันภัยหารด้วยเงินกองทุนตามความเสี่ยงที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Risk Capital Requirement)

### **การกระจายความเสี่ยง (Diversification)**

ผลกระทบในภาพรวมของความเสี่ยงซึ่งเป็นผลมาจากการนำความเสี่ยงต่างๆ แต่ละความเสี่ยงภายในบริษัทประกันภัยมาพิจารณารวมกัน

### **มูลค่ายุติธรรม (Fair Value)**

มูลค่าที่สินทรัพย์สามารถถูกนำไปแลกเปลี่ยนได้ หรือมูลค่าที่ความรับผิดได้ถูกตกลงกัน ระหว่างคู่สัญญาที่มีความรู้และความต้องการในการทำธุรกรรมร่วมกัน

### **Gross Premium Valuation**

การประมาณการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับการประกันชีวิต ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของความรับผิดตามกรมธรรม์ ที่พิจารณาจากเบี้ยประกันภัยรับที่แท้จริง (Premiums due) และการคาดการณ์ (Projection) กระแสเงินสดขาออก (Outgoings) ในอนาคตอย่างครอบคลุม

### **ผลประโยชน์ที่ไม่ได้ประกันไว้ (Non-guarantee Benefits)**

ผลประโยชน์ภายใต้สัญญาประกันชีวิต ซึ่งข้อกำหนดเรื่องปริมาณเงิน หรือระยะเวลาในการจ่ายผลประโยชน์นั้นจะไม่ได้ระบุอยู่ในสัญญาแต่ให้เป็นไปตามนโยบายของแต่ละบริษัทที่กำหนดในภายหลัง

### **ค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviation: PAD)**

จำนวนที่ถูกใส่เพิ่มในการประมาณการความรับผิดเพื่อรองรับโอกาสที่ความรับผิดที่เกิดขึ้นจริงจะสูงกว่าที่ได้ทำการประมาณการไว้

### **เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital)**

จำนวนเงินกองทุนที่ถูกคำนวณภายใต้กรอบการกำกับเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง

### **กรอบการกำกับเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital Framework)**

วิธีในการประเมินเงินกองทุนเพื่อความมั่นคงของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามความเสี่ยงบริษัทที่เผชิญอยู่ โดยปกติการคำนวณจะขึ้นอยู่กับแนวทางในการดำเนินธุรกิจของแต่ละบริษัท

### **เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามความเสี่ยง (Risk Capital Requirement)**

เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงขั้นต่ำที่บริษัทจะต้องดำรงไว้ตามกฎหมายกำหนด

### **ค่าความเสี่ยง (Risk Charge)**

องค์ประกอบของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามความเสี่ยง ซึ่งเกี่ยวข้องกับเฉพาะกับความเสี่ยงในบางประเภทเท่านั้น (Specific Risk)

### **เงินกองทุนเพื่อความมั่นคง (Solvency Capital)**

เงินกองทุนที่บริษัทประกันภัยถือไว้เพื่อรองรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจริงในส่วนที่เกินจากความรับผิดที่ได้ประมาณการไว้

### **เงินกองทุนรวมที่มีอยู่ของบริษัท (Total Available Capital)**

เงินกองทุนของบริษัทประกันภัยซึ่งมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดภายใต้กรอบการกำกับ RBC และสามารถนำมาใช้เพื่อดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย

### **เงินสำรองความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired Risk Reserve)**

ความรับผิดเกี่ยวกับการจ่ายและการให้บริการด้านค่าสินไหมทดแทนซึ่งเกิดขึ้นในอนาคตจากสัญญาประกันภัยที่บริษัทประกันภัยมีภาระผูกพันอยู่

## **ภาคผนวก 2: วิธีการคำนวณความรับผิดชอบของการประกันวินาศภัย**

### **การประยุกต์ใช้**

- (ก) วิธีการคำนวณความรับผิดชอบของการประกันวินาศภัยจะถูกนำมาใช้กับธุรกิจประกันวินาศภัยทุกประเภท ซึ่งรวมถึงสัญญาการประกันภัยอุบัติเหตุและสุขภาพระยะสั้นที่ถูกขายโดยบริษัทประกันชีวิต แต่ทั้งนี้ ยกเว้นสัญญาการประกันสุขภาพระยะยาว ที่ถูกขายโดยบริษัทประกันวินาศภัย นอกจากนี้ วิธีการคำนวณนี้ยังใช้ในการคำนวณสินทรัพย์ประกันภัยต่อ (Reinsurance assets) ของความรับผิดชอบนั้นๆ ในภาคผนวกส่วนนี้ การอ้างอิงถึงการประกันวินาศภัย ความรับผิดชอบ และสัญญาประกันภัยต่างๆ จะหมายความรวมถึงสินทรัพย์ประกันภัยต่อและความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องด้วย ยกเว้นในกรณีที่มีการกล่าวเป็นอย่างอื่น
- (ข) ความรับผิดชอบสำหรับสัญญาการประกันสุขภาพระยะยาว และสินทรัพย์ประกันภัยต่อที่เกี่ยวข้อง จะถูกคำนวณโดยวิธีการคำนวณความรับผิดชอบที่กำหนดให้ใช้สำหรับธุรกิจประกันชีวิต
- (ค) มูลค่าความรับผิด หรือสินทรัพย์ประกันภัยต่อ ต้องสะท้อนถึงภาระผูกพันทั้งหมดในสัญญาประกันภัย นอกจากนี้ จะคำนึงถึงผลประโยชน์จ่ายอื่นๆ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตตามสัญญาประกันภัยด้วย

### **ความรับผิดชอบ**

- (ง) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการแต่งตั้งโดยบริษัทประกันวินาศภัย ควรเป็นผู้ทำการคำนวณความรับผิดชอบสำหรับการประกันวินาศภัย และสัญญาประกันสุขภาพระยะยาวอื่นๆ
- (จ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องทำการคำนวณความรับผิดชอบสำหรับการประกันวินาศภัยตามวิธีการและสมมติฐานที่กำหนดไว้ในที่นี้ และการคำนวณจะต้องสอดคล้องกับหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไป
- (ฉ) แนวปฏิบัติด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial Guidance Notes) จะถูกจัดให้มีขึ้น เพื่อช่วยให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยสามารถใช้ดุลยพินิจที่จำเป็น

### **การเปิดเผยข้อมูล**

- (ช) รายงานการความรับผิดชอบสำหรับเบี้ยประกันภัย (Premium liabilities) และความรับผิดชอบสำหรับค่าสินไหมทดแทน (Claim liabilities) ที่ระบุถึงวิธีการสมมติฐาน และผลลัพธ์ที่ได้จากการคำนวณของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย จะต้องถูกส่งให้แก่คณะกรรมการของบริษัทประกันภัย และสำนักงาน คปภ.
- (ซ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องเปิดเผยข้อมูลและการพิจารณาทั้งหมดที่เกี่ยวข้องไว้ในรายงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง จะต้องมีการอธิบายสำหรับวิธีการคำนวณที่ใช้ สมมติฐานที่สำคัญที่สัมพันธ์กับอัตราความเสียหาย (Loss ratios) รวมถึง ปัจจัยการพัฒนากการ (Development factors) การเพิ่มขึ้นของค่าสินไหมทดแทน (Claim escalation) และค่าใช้จ่ายต่างๆ



- (ณ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องเปิดเผยข้อจำกัดและข้อบังคับใดๆ ที่เกิดขึ้นภายใต้การทำงานของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยไว้ในรายงาน

### พื้นฐานในการประเมิน

- (ญ) การคำนวณจะประกอบด้วย:

- ค่าประมาณที่ดีที่สุด (Best estimate) ของความรับผิดสำหรับสินไหมทดแทน ซึ่งรวมถึงเงินสำรองสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR).
- ค่าประมาณที่ดีที่สุด (Best estimate) ของความรับผิดสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด (Unexpired risks)
- ค่าเผื่อความผันผวน (PAD) จะถูกนำมารวมกับค่าประมาณที่ดีที่สุด เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่มีมูลค่าที่ความเชื่อมั่นที่ระดับ 75%

- (ฎ) ความรับผิดสำหรับสินไหมทดแทน หมายความว่าถึง ภาระผูกพันที่บริษัทประกันภัยจะต้องจ่ายในอนาคต อันเกี่ยวข้องกับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้ว ณ วันที่ทำการประเมิน ไม่ว่าจะค่าสินไหมทดแทนนั้นจะมีการรายงานให้บริษัททราบแล้วหรือไม่ก็ตาม ซึ่งรวมถึงค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน หรือค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ตั้งเงินสำรองไว้ไม่เพียงพอ นอกจากนี้ ความรับผิดสำหรับค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวยังรวมถึงค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าสินไหมทดแทนแทนทั้งที่เกิดขึ้นทางตรงและทางอ้อม

- (ฏ) ความรับผิดสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด หมายความว่าถึง การจ่ายค่าสินไหมทดแทนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ที่เกิดขึ้นหลังจากวันที่ทำการประเมิน ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่มีผลบังคับ ณ วันที่ทำการประเมิน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับค่าสินไหมทดแทนทั้งทางตรงและทางอ้อม ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกรมธรรม์ (Policy administration) และเบี้ยประกันภัยต่อค้างรับในส่วนของความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด

- (ฐ) ค่าประมาณที่ดีที่สุด (Best estimate) จะต้องสะท้อนถึงค่ามัธยฐาน (Median) ของการกระจาย (Distribution) ของความรับผิดตามกรมธรรม์ของการประกันภัยแต่ละประเภท และจะขึ้นอยู่กับการใช้ดุลยพินิจของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย

- (ฑ) บริษัทประกันภัยสามารถเลือกค่า PAD สำหรับความรับผิดสำหรับค่าสินไหมทดแทนของแต่ละประเภทการประกันภัย โดยมีทางเลือก ดังนี้

- นักคณิตศาสตร์ประกันภัยทำการคำนวณค่า PAD โดยใช้ข้อมูลค่าสินไหมทดแทนของบริษัทประกันภัยเอง

หรือ

- ใช้ค่า PAD ที่ประกาศกำหนดโดยสำนักงาน คปภ.

ในกรณีที่บริษัทเลือกวิธีแรก ค่า PAD ของแต่ละประเภทการประกันภัยอาจนำมาปรับค่าให้ลดลงได้ โดยการนำผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงมาพิจารณา ด้วยวิธีการพิจารณาข้อมูลค่าสินไหมทดแทนรวมทุกประเภทการ

ประกันภัย หรือการสร้างตารางแสดงค่าสหสัมพันธ์ของค่าสินไหมทดแทนแต่ละประเภท (Correlation matrix) ทั้งนี้ ผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงจะต้องถูกคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทเลือกวิธีที่สอง บริษัทจะไม่ได้รับอนุญาตให้นำผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงมาใช้ปรับลดค่า PAD ที่กำหนด

- (ค) ในเบื้องต้น ค่า PAD ของความรับผิดสำหรับความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดของแต่ละประเภทการประกันภัย จะใช้ค่าเดียวกับค่า PAD ของความรับผิดสำหรับค่าสินไหมทดแทน
- (ณ) เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงมูลค่าตามมาตรฐานของ IFRS การคำนวณความรับผิดสำหรับค่าสินไหมทดแทนและความเสียหายที่ยังไม่สิ้นสุดสำหรับการรับประกันภัยตรงและการรับประกันภัยต่อ ควรตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลก่อนการหักการเอาประกันภัยต่อและหลังการหักมูลค่าที่เรียกคืนได้จากค่าชากและการสวมสิทธิ์ ยกเว้นในกรณีที่บริษัทมีข้อจำกัดที่สมเหตุสมผลในเรื่องข้อมูล บริษัทอาจคำนวณความรับผิดโดยใช้ข้อมูลหลังการหักการเอาประกันภัยต่อได้
- (ด) เนื่องจากประเภทการประกันภัยหลักๆ ในปัจจุบัน เป็นประเภทที่มีระยะเวลาการจ่ายค่าสินไหมทดแทนสั้น (Short-tailed) ทำให้มูลค่าตามเวลา (Time value of money) ไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าความรับผิด ดังนั้น บริษัทจะไม่ได้รับอนุญาตให้นำมูลค่าตามเวลามาใช้ในการคิดลดมูลค่าความรับผิด

### **วิธีการทางคณิตศาสตร์ประกันภัย**

- (ต) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องใช้วิธีการทางคณิตศาสตร์ที่ได้รับการยอมรับโดยทั่วไป วิธีการและสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณควรมีความเหมาะสมกับความเสี่ยง (Risk profile) ของธุรกิจ
- (ถ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยควรใช้วิธีการคำนวณมากกว่าหนึ่งวิธี เนื่องจากวิธีการคำนวณแต่ละวิธีจะให้ค่าประมาณที่แตกต่างกัน กล่าวคือ ในกรณีที่ข้อมูลค่าสินไหมทดแทนของปีอุบัติเหตุหรือปีการรับประกันภัยปีใดปีหนึ่งยังมีการพัฒนาการ การพัฒนาการ (Development) ไม่มากนัก นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอาจใช้วิธีการคำนวณที่แตกต่างจากกรณีที่ข้อมูลค่าสินไหมทดแทนได้พัฒนาการไปมากแล้ว
- (ท) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอาจแยกพิจารณาค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ออกมาต่างหาก ถ้าพิจารณาแล้วเห็นว่าการแยกค่าสินไหมทดแทนที่มีขนาดใหญ่ออกมาคำนวณต่างหากจะทำให้ผลลัพธ์จากการประมาณการที่ได้มีความสมเหตุสมผลมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องมีการอธิบายเรื่องนี้ไว้ในรายงาน
- (ธ) ในการคำนวณ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับกฎหมาย สภาพแวดล้อมทางสังคม หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในการบริหารจัดการ เช่น การตกลงค่าสินไหมทดแทน ความคุ้มครองจากการ

เอาประกันภัยต่อ การพิจารณารับประกันภัย การเปลี่ยนแปลงบุคลากรที่สำคัญ เป็นต้น รวมถึงการเปลี่ยนแปลงอื่นๆ ที่คาดว่าจะกระทบต่อการคำนวณ ทั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องให้ความคิดเห็นถึงการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไว้ในรายงานด้วย

### **ข้อมูล**

- (น) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องได้รับข้อมูลจากบริษัทประกันภัยเพื่อนำมาใช้ในการคำนวณ ทั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องทำการทดสอบดังกล่าว รวมถึงการพิจารณาความน่าเชื่อถือของข้อมูล โดยการเปรียบเทียบข้อมูลดังกล่าวกับข้อมูลที่ได้รับการตรวจสอบ (Audit) แล้ว เพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลที่ได้รับมีความสอดคล้อง ถูกต้อง และสมบูรณ์
- (บ) หากบริษัทประกันภัยมีข้อมูลไม่เพียงพอ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอาจใช้ข้อมูลอุตสาหกรรมในการคำนวณ หรืออาจใช้ข้อมูลผสมระหว่างข้อมูลอุตสาหกรรมและข้อมูลของบริษัทประกันภัย ทั้งนี้ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยต้องอธิบายถึงขอบเขตของการใช้ข้อมูลอุตสาหกรรม เหตุผลของการตัดสินใจใช้ข้อมูลดังกล่าว และความเหมาะสมข้อมูล ไว้ในรายงานด้วย

### **ภาคผนวก3: วิธีการคำนวณเงินสำรองของธุรกิจประกันชีวิต**

#### **การประยุกต์ใช้**

- ก) วิธีการคำนวณความรับผิดชอบของการประกันชีวิตสามารถประยุกต์ใช้กับการประกันชีวิตได้หลายรูปแบบ ยกเว้นการประกันภัยระยะสั้น เช่น สัญญาประกันอุบัติเหตุ สัญญาประกันสุขภาพที่ขายโดยบริษัทประกันชีวิต นอกจากนี้วิธีการคำนวณเงินสำรองที่กำหนดยังถูกนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อ (Reinsurance Asset) ที่มีความเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันและความรับผิดชอบตามกรมธรรม์ ตลอดทั้งภาคผนวกนี้เป็นเนื้อหาสำหรับการประกันชีวิต (life business) ความรับผิดชอบตามสัญญาประกันภัยให้หมายความถึงรวมถึงสินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อและภาระผูกพันตามกรมธรรม์ ยกเว้นแต่ได้กล่าวไว้เป็นกรณีอื่น
- ข) ความรับผิดชอบสำหรับสัญญาประกันภัยระยะสั้น เช่น สัญญาประกันอุบัติเหตุ และสัญญาประกันสุขภาพ ที่ได้รวมถึงสินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อแล้วนั้น จะถูกประเมินมูลค่าโดยใช้วิธีการเดียวกับที่ธุรกิจประกันวินาศภัยใช้
- ค) มูลค่าของความรับผิดชอบและสินทรัพย์จากการเอาประกันภัยต่อจะต้องสะท้อนภาระผูกพันเต็มจำนวนตามสัญญาประกันภัย และจะต้องคำนึงถึงการจ่ายเงินปันผล และผลประโยชน์จ่ายอื่นๆในอนาคตตามสัญญาประกันภัย

#### **ความรับผิดชอบ**

- ง) การประเมินความรับผิดชอบของการประกันชีวิตรวมทั้งสัญญาประกันภัยระยะสั้น เช่น สัญญาประกันอุบัติเหตุ และสัญญาประกันสุขภาพ ควรจะต้องกระทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับการแต่งตั้งโดยบริษัทประกันชีวิต
- จ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยถูกกำหนดให้ทำการประเมินมูลค่าความรับผิดชอบของสัญญาประกันชีวิตตามวิธีการและสมมติฐานที่ได้กำหนดไว้ ณ ที่นี้ และจะต้องเป็นไปตามหลักการด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วกัน
- ฉ) แนวปฏิบัติด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย(Actuarial Guidance Notes) จะถูกจัดทำไว้เพื่อช่วยให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยสามารถตัดสินใจได้อย่างมีอาชีพตามที่กำหนด

#### **การเปิดเผย**

- ช) รายงานความรับผิดชอบตามกรมธรรม์ที่จัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย จะต้องระบุถึงวิธีการ สมมติฐาน และผลลัพธ์จากการคำนวณจะต้องถูกจัดส่งให้คณะกรรมการของบริษัทประกันชีวิต และสำนักงาน คปภ.
- ซ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยถูกกำหนดให้ต้องเปิดเผยข้อมูล และวิธีการพิจารณาทั้งหมดที่ใช้ในการคำนวณผลลัพธ์ตามที่ปรากฏในรายงาน โดยเฉพาะคำอธิบายการคำนวณ หรือวิธีการคำนวณที่นักคณิตศาสตร์ใช้ และสมมติฐานหลักที่ใช้ทั้งหมดจะต้องถูกใส่มาในรายงาน

ฅ) นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องเปิดเผยข้อจำกัด และข้อบังคับใดๆที่เกิดขึ้นภายใต้การทำงานของนักคณิตศาสตร์ในรายงาน

### พื้นฐานในการประเมิน

ฅ) การประเมินจะต้องประกอบไปด้วย:

- ค่าประมาณที่ดีที่สุด (Best Estimate) ของความรับผิดตามกรรมธรรม์ที่ถูกคิดลด (Discounted) มา ณ วันที่ทำการประเมิน
- ค่าเผื่อความผันผวน (Provision for Adverse Deviations: PAD) จะถูกนำมาใช้เป็นส่วนเพิ่มค่าประมาณที่ดีที่สุดที่ระดับความเชื่อมั่น 75%

ฅ) ความรับผิดตามกรรมธรรม์ของบริษัทประกันภัยมีค่าเท่ากับผลรวมของความรับผิดของผลประโยชน์ในส่วนที่ได้การันตีไว้ (Guaranteed Benefits) และความรับผิดของผลประโยชน์ในส่วนที่ไม่ได้การันตีไว้ (Non-Guaranteed Benefits)

ฅ) ผลประโยชน์ทางเลือก (Options) และผลประโยชน์ที่การันตีที่เสนอไว้ภายใต้สัญญาประกันชีวิตควรถูกระบุไว้อย่างชัดเจนและความรับผิดตามกรรมธรรม์ประกันภัยควรครอบคลุมถึงปริมาณความรับผิดที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการเลือกใช้ Options และผลประโยชน์ที่การันตีในอนาคต

ฅ) ความรับผิดตามกรรมธรรม์ประกันภัยควรถูกพิจารณา ก่อนมีการหักการเอาประกันภัยต่อยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลด้านข้อจำกัดในเรื่องข้อมูล สามารถคำนวณความรับผิดพื้นฐานของข้อมูลที่หักการเอาประกันภัยต่อได้

ฅ) มูลค่าความรับผิดสามารถติดลบได้ในระดับกรรมธรรม์

### วิธีการและสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย

ฅ) ความรับผิดตามกรรมธรรม์ของสัญญาประกันชีวิตจะถูกคำนวณด้วย Gross Premium Valuation (GPV)

ฅ) ความรับผิดสำหรับผลประโยชน์ที่การันตีควรถูกคำนวณด้วยการคิดลดมูลค่ากระแสเงินสด (Discounting Cash Flows) ในแต่ละช่วงเวลาในอนาคต ณ วันที่ทำการประเมิน โดยอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการคิดลดจะต้องเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยง (Risk-Free Discount Rate) ที่เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา

ฅ) อัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงในการคิดลด (Risk-Free Discount Rate) ที่เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลาให้อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยที่มีระยะเวลาสอดคล้องกับกระแสเงินสดนั้น (Duration) สำหรับกระแสเงินสดที่มีระยะเวลายาวกว่าอัตราดอกเบี้ยที่มีระยะเวลายาวที่สุดตามที่ประกาศไว้ให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลที่มีระยะเวลายาวที่สุดตามที่ประกาศไว้ (Longest Available Government Bond Rate) เป็นอัตราดอกเบี้ยคิดลด

ฅ) ความรับผิดสำหรับผลประโยชน์ที่ไม่ได้การันตีสำหรับ Participating Policy ควรถูกคำนวณด้วยการคิดลดมูลค่ากระแสเงินสด (Discounting Cash Flows) ในแต่ละช่วงเวลาในอนาคต ณ วันที่ทำการประเมิน โดย

อัตราดอกเบี้ยคิดลดที่ใช้จะต้องเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยง ซึ่งปรับปรุงแล้ว(Adjusted Risk-Free Discount Rate) และเหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา

ก) อัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงซึ่งปรับปรุงแล้วดังกล่าวจะต้องเท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงของช่วงเวลานั้นๆบวกด้วยส่วนเกินผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุน (Equity Risk Premium) แต่จะต้องไม่เกินอัตราของ Equity Risk Premium ตามที่กำหนด

ข) กล่าวโดยสรุป ความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์จะเท่ากับผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ซึ่งประกอบไปด้วย:

- ผลประโยชน์ในอนาคตที่การันตีไว้ตามสัญญาประกันภัย *รวมกับ*
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับช่องทางการจัดจำหน่ายที่ประมาณการไว้

*นำผลรวมดังกล่าวมาคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงและลบด้วย:*

- มูลค่าปัจจุบันของเบี้ยประกันภัยรับในอนาคตตามสัญญาประกันภัยซึ่งถูกคำนวณด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยง

*บวกกับ*

- ผลประโยชน์ที่ไม่ได้การันตีที่ถูกคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงที่ถูกปรับปรุงแล้ว

ค) ปัจจัยอื่นที่ควรคำนึงถึงในการคำนวณความรับผิดชอบประกอบไปด้วย:

- ค่าสินไหมทดแทนจ่ายค้างชำระ ซึ่งรวมถึง เงินสำรองค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน (IBNR)
- ค่าใช้จ่ายในอนาคตและเงินปันผลในกรณีที่สัญญาการประกันภัยนั้น
- ความรับผิดชอบที่สำรองไว้สำหรับกรรมธรรม์ที่ขาดอายุไปแล้ว
- การจ่ายผลประโยชน์และการยกเว้นเบี้ยประกันภัยสำหรับความคุ้มครองการทุพพลภาพของผู้เอาประกันภัย
- สัญญาประกันภัยให้รวมถึงภัยที่ต่ำกว่ามาตรฐาน(substandard risk)หรืออาชีพที่มีความเสี่ยงสูง
- ความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นจากการขยายระยะเวลาความคุ้มครองของสัญญาประกันภัย

- น) การประเมินความรับผิดจะต้องมีการประมาณการกระแสเงินสดที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
- บ) กระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตควรถูกคำนวณมาจากสมมติฐานจากการประมาณการที่ดีที่สุด(Best Estimate Assumptions) โดยที่สมมติฐานดังกล่าวจะต้องถูกกำหนดโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยบนพื้นฐานของความเป็นมืออาชีพ และจะต้องคำนึงถึงประสบการณ์ที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทประกันภัยด้วย
- ป) สมมติฐานเรื่องค่าใช้จ่ายจะต้องคำนึงถึงปัจจัยด้านช่องทางการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ซึ่งค่าประมาณที่ดีที่สุดจะต้องมาตั้งอยู่บนพื้นฐานของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงและสามารถเทียบเคียงความถูกต้อง(Reconciliation)ได้จากงบการเงินของบริษัท รวมทั้งให้คำนึงถึงอัตราเงินเฟ้อที่จะมีผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายดังกล่าวด้วย
- ผ) สมมติฐานเรื่องการตาย(Mortality) และการเจ็บป่วย(Morbidity)ควรตั้งอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์จริงในอดีตของบริษัท แต่สำหรับบริษัทที่มีข้อมูลไม่เพียงพอให้ทำการประมาณการควรใช้ตารางมรณะมาตรฐานล่าสุดที่ถูกประกาศไว้เป็นตัวอ้างอิง โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทสามารถนำมาอัตราดังกล่าวมาปรับปรุงตามความเหมาะสมเพื่อให้สะท้อนแนวโน้มอัตราการตายและอัตราการเจ็บป่วยตามประสบการณ์ของบริษัทที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
- ฝ) สมมติฐานเรื่องการคงอยู่ของกรมธรรม์(Persistency) ควรตั้งอยู่บนพื้นฐานตามประสบการณ์จริงของบริษัท แต่สำหรับบริษัทที่มีข้อมูลไม่เพียงพอให้ทำการประมาณการควรอ้างอิงจากอัตราการคงอยู่ของกรมธรรม์ที่มาจากข้อมูลจริงของทั้งอุตสาหกรรม(Industry Persistency Rate)ที่ถูกประกาศไว้ ซึ่งนักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทมีหน้าที่ในการปรับปรุงให้สะท้อนแนวโน้มอัตราการคงอยู่ของกรมธรรม์ของบริษัทที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
- พ) มูลค่าเวนคืนเงินสด (Future Surrender Value) ที่ใช้ในการคำนวณความรับผิดจะต้องเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ณ วันที่ทำการประเมิน
- ฟ) สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณระดับเงินปันผลจ่ายในอนาคต (Future Bonuses Levels) จะต้องถูกประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งจะต้องคำนึงถึงสิ่งที่จะใช้อ้างอิงสมมติฐานดังกล่าวตามลำดับความสำคัญดังต่อไปนี้
- นโยบายล่าสุดของคณะกรรมการบริหารในเรื่องการจ่ายเงินปันผล
  - เงินปันผลล่าสุดที่มีการจ่ายให้ผู้เอาประกันภัย

- เอกสารประกอบการขาย

- ก) ในกรณีของเบี้ยประกันภัยไม่ได้ถูกพิจารณาได้อย่างชัดเจนเช่นสัญญาประกันภัยแบบ Universal Life นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องใช้ความเป็นมืออาชีพในการพิจารณากำหนดค่าประมาณของเบี้ยประกันภัยรับ โดยที่สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินจะต้องตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลในอดีตของบริษัทและการคาดการณ์ถึงแนวโน้มในอนาคต
- ม) สำหรับการประเมินความรับผิดในกรณีของผลประโยชน์ที่การันตีและที่เป็นทางเลือก(Options) บริษัทถูกกำหนดให้ทำการทดสอบผลกระทบที่มีต่อความรับผิดภายใต้สถานการณ์ต่างๆ หรือการจำลองรูปแบบสถานการณ์ที่หลากหลาย (Scenario Testing or Stochastic Simulation) อย่างเหมาะสม
- ย) ค่าเผื่อความผันผวน (PAD) จะถูกคำนวณมาจากการนำส่วนเผื่อความเสี่ยง (Risk Margin) ตามที่กำหนดมาใส่เพิ่มลงไป ในสมมติฐานจากการประมาณการที่ดีที่สุด (Best Estimate Assumption) อย่างไรก็ตาม Risk Margin ที่ใช้อาจจะสูงกว่าที่กำหนดไว้ได้ในกรณีที่นักคณิตศาสตร์ประกันภัยผู้ทำการคำนวณมีหลักฐานที่ดีเพียงพอที่จะแสดงให้เห็นว่า Risk Margin ที่กำหนดนั้นไม่เพียงพอสำหรับการพิจารณาความรับผิดที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 75%
- ร) ผลกระทบจากการกระจายความเสี่ยงจากการประกันภัยสามารถคำนวณได้จากการทดสอบสภาวะวิกฤติ (Stress Testing) ในระดับสมมติฐานตามที่ได้กำหนดไว้
- ล) ในกรณีที่ภาษีซึ่งบริษัทจ่ายไปมีผลต่อกระแสเงินสดโดยตรงแต่ไม่เกี่ยวข้องกับกำไรรายของบริษัท ภาษีนั้นควรถูกนำมารวมในการประมาณการกระแสเงินสด

### ข้อมูล

ในขั้นตอนของการวิเคราะห์ นักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะต้องใช้ข้อมูลของบริษัท และจะต้องทำการทดสอบใดๆตามความเหมาะสมเพื่อในแน่ใจว่าข้อมูลที่ได้รับมานั้นสอดคล้อง ถูกต้อง และสมบูรณ์



## ปัจจัยที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด

ตารางด้านล่างต่อไปแสดงตัวอย่างปัจจัยที่โดยทั่วไปจะต้องคำนึงถึงในการประมาณการกระแสเงินสดสำหรับการคำนวณความรับผิดตามวิธี GPV ซึ่งถูกคำนวณบนพื้นฐานก่อนการนำผลประโยชน์จากการเอาประกันภัยต่อมารวบรวมพิจารณา แม้ว่าปรกติแล้วนักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกกำหนดให้คำนึงถึงกระแสเงินสดทุกรายการที่เกี่ยวข้องกับความรับผิด อย่างไรก็ตามการประมาณการเบี้ยประกันภัยจากการประกันภัยต่อและค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยต่อควรถูกประมาณการแยกออกมาเพื่อทำให้ทราบถึงมูลค่าของสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ ซึ่งมีแนวโน้มว่าวิธีการคำนวณเดียวกันจะสามารถใช้ในการคำนวณความรับผิดตามกรรมธรรม์และสินทรัพย์จากการประกันภัยต่อได้ในเวลาเดียวกัน

เลขที่	รายการ	รายละเอียด	พื้นฐานที่ใช้ในการประเมิน
1.	เบี้ยประกันภัยรับ (Office Premium)	ไม่รวมเบี้ยประกันภัยรับคงค้าง (Accrued office premium) แต่รวมเบี้ยพิเศษ(Extra Premium) และค่าธรรมเนียมกรมธรรม์ (Policy Fee)	ปัจจัยที่เกี่ยวข้องได้แก่ การขาดอายุกรรมธรรม์ การยกเลิกกรรมธรรม์ การตาย รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่มีผลต่อการลดลงของขนาดธุรกิจ (attrition)
2.	ค่าใช้จ่ายในการบริหารกรรมธรรม์ (Maintenance Expense)	สามารถถูกกำหนดให้อยู่ในรูปแบบดังต่อไปนี้: <ul style="list-style-type: none"> <li>• จำนวนเงินค่าใช้จ่ายต่อกรรมธรรม์</li> <li>• เปอร์เซนต์ของเบี้ยประกันภัย</li> <li>• เปอร์เซนต์ของทุนประกันภัย</li> </ul>	ค่าใช้จ่ายดังกล่าวสามารถแบ่งได้ 2 ประเภทหลัก คือ <ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับช่องทางการจัดจำหน่าย (Distribution Expenses)</li> <li>• ค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน (Management expenses) ซึ่งให้รวมถึงค่าบำรุงรักษา และ ค่าจัดการค่าสินไหมทดแทน (Maintenance and Claim Handling Expenses) ตามประสบการณ์จริงล่าสุดของบริษัท</li> </ul> <p>หากแนวโน้มของประสบการณ์ในอนาคตแตกต่างจากปัจจุบัน ในการคำนวณความรับผิดค่าใช้จ่ายดังกล่าวสามารถถูกปรับปรุงเพื่อให้สะท้อนแนวโน้มการลดลงหรือเพิ่มขึ้นของประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายในการบริหารได้</p>

			<p>อย่างไรก็ตามการปรับปรุงค่าประมาณการของค่าใช้จ่ายในการบริหาร จะต้องมีความสอดคล้องกันที่ดีเพียงพอและไม่ควรทำการประมาณการเกินกว่า 3 ปีนับจากวันที่ทำการประเมินความรับผิด</p> <p>ในการคำนวณความรับผิด การกำหนดสมมติฐานสำหรับ Maintenance Expenses อาจแตกต่างกันไปตามปัจจัยที่เป็นตัวกำหนด เช่น จำนวนกรมธรรม์ เบี้ยประกันภัย หรือทุนประกันภัย</p> <p>อัตราเงินเฟ้อเป็นอีกปัจจัยที่ต้องคำนึงถึงในการประมาณการ Management Expenses</p> <p>ในการกำหนดอัตราเงินเฟ้อของค่าจ้างและราคาสินค้าในอนาคต ผู้ที่ทำการคำนวณควรใช้ข้อมูลอัตราเงินเฟ้อของค่าจ้างและราคาสินค้าในอดีตที่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลที่นักเศรษฐศาสตร์ได้ประมาณการไว้เป็นตัวอ้างอิง</p>
3.	<p>ค่าตัวแทน/นายหน้า และผลตอบแทนหรือค่าชดเชยใดๆที่จ่ายให้กับตัวแทนในการรักษากรมธรรม์ (Commission, overrides and other agency compensation related to policy maintenance)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าตัวแทน/นายหน้าในปีต่ออายุ</li> <li>• ผลตอบแทนหรือค่าชดเชยใดๆที่จ่ายให้กับตัวแทนในการรักษากรมธรรม์</li> </ul>	<p>ค่าตัวแทน/นายหน้า รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับค่าตัวแทน/นายหน้าตามที่บริษัทจ่ายจริงจะต้องถูกนำมาใช้ในการคำนวณความรับผิด</p>

4.	การจ่ายเงินครบกำหนดสัญญา (Maturity Payment)	ผลประโยชน์เงินครบกำหนดสัญญาตามที่บริษัทคาดการณ์ไว้ (Anticipated endowment, maturity benefits)	
5.	ผลประโยชน์กรณีกรมธรรม์ถูกยกเลิก (Surrender Payment)	มูลค่าเวนคืนกรมธรรม์ที่ต้องจ่ายตามสัญญา (Surrender Value)	<p>ปัจจัยที่ต้องใช้ในการประมาณการมูลค่าเวนคืนกรมธรรม์ตามสัญญาประกันภัย ก็คือ อัตราการยกเลิกกรมธรรม์(Surrender Rate) ซึ่งจะต้องตั้งอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์จริงของบริษัทซึ่งแตกต่างกันไปตามประเภทการประกันภัยและระยะเวลา</p> <p>อัตราการขาดอายุกรมธรรม์อาจถูกกำหนดเป็น เปอร์เซ็นต์ของเบี้ยประกันภัยของกรมธรรม์ที่ขาดอายุหรือถูกยกเลิก (premium lapsed or surrendered) ในระหว่างปี ที่นำมาเทียบกับเบี้ยประกันภัยของกรมธรรม์ที่มีผลบังคับ ณ ต้นปี (premium in-force at beginning of the year) การกำหนดอัตราดังกล่าวควรคำนึงถึงความแตกต่างของรูปแบบการประกันภัยด้วย ยกตัวอย่างเช่น endowment, term, single premium และ annuity</p>
6.	ค่าสินไหมทดแทนสำหรับความคุ้มครองเรื่องการตาย ทุพพลภาพ โรคร้ายแรง เป็นต้น		สำหรับบริษัทที่มีความพร้อมเรื่องข้อมูลค่าสินไหมให้ใช้อัตราภาระที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์จริงของบริษัท กรณีที่ไม่มีข้อมูล ให้ใช้ข้อมูลของภาคธุรกิจเป็นตัวอ้างอิง
7.	ภาษี		ให้คำนึงถึงผลกระทบทางด้านภาษีที่มีต่อการคำนวณเงินสำรอง ซึ่งควรใช้อัตราการภาษีที่ประกาศล่าสุดเป็นตัวอ้างอิง

8.	โบนัส เงินปัน ผลจ่ายให้ผู้เอา ประกันภัย การ แปลงสภาพ กรรมธรรม์ (reversionary) และการยุติ สัญญา (terminal)		สมมติฐานเรื่องระดับเงินโบนัส/เงิน ปันผลจ่ายในอนาคตจะต้องถูก ประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ ประกันภัยโดยให้อ้างอิงจากข้อมูล ตามลำดับความสำคัญดังต่อไปนี้: <ul style="list-style-type: none"> <li>• นโยบายล่าสุดของคณะกรรมการ              บริหารในเรื่องการจ่ายเงินปันผล</li> <li>• เงินปันผลล่าสุดที่มีการจ่ายให้              ผู้เอาประกันภัย</li> <li>• เอกสารประกอบการขาย</li> </ul>
9.	ค่าใช้จ่ายที่ เกิดขึ้นจาก ผลประโยชน์ ทางเลือกของผู้ เอาประกันภัย (Cost of Options)		

## ภาคผนวก 4: เนื้อหาแนวทางปฏิบัติงานด้านคณิตศาสตร์ประกันภัย

แนวทางปฏิบัติงานด้านนักคณิตศาสตร์ประกันภัยภายใต้กรอบ RBC จะครอบคลุมเรื่องดังต่อไปนี้

### ก) ประกันวินาศภัย:

- นิยามของสัญญาประกันวินาศภัย ซึ่งรวมถึงการแบ่งประเภทการประกันอุบัติเหตุและสุขภาพ
- วิธีการคำนวณเงินสำรอง (Methods of Calculating Reserves)
- การพิจารณาค่า PAD (Determinations of PAD)
- การคิดลดมูลค่าเงินสำรอง (Discounting of Reserves)
- ค่าใช้จ่าย- ค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการบริหารกรมธรรม์ (Claim and Maintenance Expenses)
- เบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ตกเป็นรายได้และเงินสำรองสำหรับความเสี่ยงภัยที่ยังไม่สิ้นสุด และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง
- การประกันภัยต่อ
- ข้อมูล

### ข) ประกันชีวิต:

- นิยามของสัญญาประกันชีวิต ซึ่งรวมถึงการแบ่งประเภทการประกันอุบัติเหตุและสุขภาพ
- การคำนวณเงินสำรองด้วยวิธี Gross Premium Valuation (GPV)
- การคำนวณเงินสำรองสำหรับความผิดอื่นๆ (Methods for Miscellaneous Reserves)
- การเลือกสมมติฐานจากการประมาณการที่ดีที่สุดในการประเมินกระแสเงินสด (Selection of Best Estimate Assumptions for Cash Flow)
- การประกันภัยต่อ
- ค่าใช้จ่าย
- แนวทางในการศึกษาประสบการณ์จากการรับประกันภัยของบริษัท (Guidance on How to Do Experience Studies)
- การทดสอบสภาวะวิกฤติ (Stress Testing)
- ข้อมูล