

## FAQ

คำถาม	คำตอบ
1. ในปัจจัยเรื่อง Spread ของหุ้นกู้ บริษัทที่ถือว่าอยู่ใน “ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์” หมายถึงบริษัทใดบ้าง	1. หมายถึงบริษัทที่ถูกจัดประเภทเป็น “พัฒนาอสังหาริมทรัพย์” โดยตลาดหลักทรัพย์ (รายชื่อตามลิงค์ < <a href="https://marketdata.set.or.th/mkt/sectorquotation.do?market=SET&amp;sector=PROP&amp;language=th&amp;country=TH">https://marketdata.set.or.th/mkt/sectorquotation.do?market=SET&amp;sector=PROP&amp;language=th&amp;country=TH</a> >)
2. ในปัจจัยเรื่อง Spread ของหุ้นกู้ การแบ่งกลุ่มเป็น “A group” และ “Below A” หมายถึงอย่างไร	“A group” หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ AAA ถึง A- (หรือบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี) “Below A” หมายถึง หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB+ ลงมา โดยรวมถึงหุ้นกู้ที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือด้วย (หรือบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ แล้วแต่กรณี)
3. กรณีที่บริษัทที่ถูกจัดประเภทให้อยู่ในกลุ่ม “ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์” แต่รายได้ของบริษัทมาจากธุรกิจประเภทอื่นในสัดส่วนที่สูง จะยังถือว่าเป็นบริษัทดังกล่าวอยู่ในกลุ่ม “ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์” หรือไม่ หรือสามารถแยก shock ตามสัดส่วนรายได้หรือไม่	3. การพิจารณาว่าบริษัทอยู่ในกลุ่ม “ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์” หรือไม่ จะพิจารณาจากรายชื่ออยู่ในกลุ่มบริษัท “พัฒนาอสังหาริมทรัพย์” ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น และถือว่าบริษัทนั้นเป็นบริษัทในกลุ่ม “ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์” โดยไม่พิจารณาจากที่มาของรายได้ และไม่อนุญาตให้ทำการ shock ตามสัดส่วนรายได้

คำถาม	คำตอบ
<p>4. (ธุรกิจประกันชีวิต) ในรายงานมีคอลัมน์ Base projection ณ สิ้นปี 2564 อยู่ 2 แบบ ทั้ง 2 แบบมีความแตกต่างกันอย่างไร</p>	<p>4. ในการทดสอบ ให้บริษัทคำนวณ Base Projection ณ สิ้นปี 2564 2 กรณี ดังนี้</p> <p>4.1 Base projection ภายใต้หัวข้อ Base projection (ตาม Business plan) โดยอยู่ในแบบฟอร์มที่ 4 - 7 ให้บริษัทคำนวณสถานะทางการเงินของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 ตาม Business plan ของบริษัท โดยไม่มีการ shock ใดๆ เกิดขึ้นในระหว่างปี 2563 และ 2564 และให้ใช้อัตราดอกเบี้ยตามตารางที่ 1 จากไฟล์ “Yield Curve Life 2563”</p> <p>4.2 Base projection ** ภายใต้หัวข้อ V-shape scenario และ L-shape scenario (หัวคอลัมน์สี่เทา) โดยอยู่ในแบบฟอร์มที่ 4 - 11 ให้บริษัทคำนวณ ดังนี้</p> <p>1) ทำการ shock ทุกปีจจัยตามแต่ละสถานการณ์ของปี 2563</p> <p>2) ใช้สถานะ ณ สิ้นปี 2563 ที่ถูก shock แล้วเป็นฐานในการ projection สถานะ ณ สิ้นปี 2564 ตามแผนธุรกิจของบริษัท (โดยกำหนดให้ค่า shock ของปี 2563 ยังคงอยู่ตลอดปี 2564 ยกเว้นสมมติฐานอัตราการขาดอายุของกรมธรรม์ประกันภัยให้ใช้ตามแผนธุรกิจของบริษัท) ทั้งนี้ ให้ใช้อัตราดอกเบี้ยตามตารางที่ 6.1 สำหรับ V-shape scenario และตารางที่ 6.2 สำหรับ L-shape scenario จากไฟล์ “Yield Curve Life 2563”</p>
<p>5. (ธุรกิจประกันชีวิต) ในการประมาณการงบกำไรขาดทุน ทั้งกรณี Base/V-shape/L-shape scenario บริษัทต้องทำ LAT ด้วยหรือไม่</p>	<p>5. ให้บริษัทพิจารณาตามหลักการจัดทำรายงานทางการเงิน ที่กำหนดตามมาตรฐานบัญชี</p>
<p>6. กรณีที่ตราสารหนี้มี TTM ไม่เต็มปี (เช่น 2.3 ปี, 5.7 ปี, 11.5 ปี เป็นต้น) ให้บริษัทคำนวณอย่างไร</p>	<p>6. กรณีตราสารหนี้มี TTM ไม่เต็มปี ให้ใช้วิธีปัดขึ้นเท่านั้น (ตามตัวอย่างจะได้ TTM เท่ากับ 3 ปี, 6 ปี และ 12 ปี ตามลำดับ)</p>

คำถาม	คำตอบ
7. กรณีที่บริษัทลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ให้บริษัททำการ shock อย่างไร	7. หากบริษัทสามารถประมาณการผลกระทบที่เกิดต่อตราสารหนี้ต่างประเทศได้เองหรือมี internal model ให้บริษัทสามารถ shock ด้วยวิธีดังกล่าวได้ <b>**โดยต้องอธิบายวิธีการที่ใช้มาในรายงานด้วย**</b> ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถประมาณการเองได้หรือไม่ มี internal model ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์เดียวกันกับตราสารหนี้ไทย (ทั้งปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย และ Spread ของหุ้นกู้)
8. กรณีตราสารหนี้ของรัฐวิสาหกิจ ให้บริษัท shock อย่างไร	8. กรณีรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่แปลงสภาพเป็นบริษัท จำกัด ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย กรณีรัฐวิสาหกิจที่แปลงสภาพเป็นบริษัทจำกัดแล้ว ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตาม Spread ของหุ้นกู้
9. กรณีตราสารหนี้ของ บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (7) จำกัด / บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (8) จำกัด /บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (9) จำกัด ให้บริษัท shock อย่างไร	9. ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตาม Spread ของหุ้นกู้
10. (ธุรกิจประกันวินาศภัย) ในการกรอกฟอร์ม 11 ข้อ 2. กับ ข้อ 5.5 ต่างกันอย่างไร	10. ในข้อ 2. ให้กรอกมูลค่า loss ที่ cede ให้ผู้รับประกันภัยต่อ ตามสัญญาประกันภัยต่อที่ทำไว้ (ก่อน shock) ส่วนในข้อ 5.5 ให้กรอกมูลค่าเงินค่าสินไหมทดแทนที่จะได้รับจากผู้รับประกันภัยหลังจาก shock แล้ว
11. (ธุรกิจประกันวินาศภัย) ผลกระทบของอัตราการเติบโตของ GDP ส่งผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของ เบี้ยประกันภัยรับรายใหม่ หรือเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดในปีนั้น	11. ผลกระทบของอัตราการเติบโตของ GDP ให้กระทบต่ออัตราการเติบโตของ เบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดในปีนั้น