

FAQ

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

คำถาม	คำตอบ
4. (ธุรกิจประกันชีวิต) ในรายงานมีคอลัมน์ Base projection ณ สิ้นปี 2564 อยู่ 2 แบบ ทั้ง 2 แบบมีความแตกต่างกันอย่างไร	4. ในการทดสอบ ให้บริษัทคำนวณ Base Projection ณ สิ้นปี 2564 2 กรณี ดังนี้ 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” 4.2 Base projection ** ภายใต้หัวข้อ V-shape scenario และ L-shape scenario (หัวคอลัมน์สี่เท่า) โดยอยู่ในแบบฟอร์มที่ 4 - 11 ให้บริษัทคำนวณ ดังนี้ 1) ทำการ shock ทุกปีจจัยตามแต่ละสถานการณ์ของปี 2563 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”
5. (ธุรกิจประกันชีวิต) ในการประมาณการงบกำไรขาดทุน ทั้งกรณี Base/V-shape/L-shape scenario บริษัทต้องทำ LAT ด้วยหรือไม่	5. ให้บริษัทพิจารณาตามหลักการจัดทำรายงานทางการเงิน ที่กำหนดตามมาตรฐานบัญชี
6. กรณีที่ตราสารหนี้มี TTM ไม่เต็มปี (เช่น 2.3 ปี, 5.7 ปี, 11.5 ปี เป็นต้น) ให้บริษัทคำนวณอย่างไร	6. กรณีตราสารหนี้มี TTM ไม่เต็มปี ให้ใช้วิธีปัดขึ้นเท่านั้น (ตามตัวอย่างจะได้ TTM เท่ากับ 3 ปี, 6 ปี และ 12 ปี ตามลำดับ)

คำถาม	คำตอบ
<p>7. กรณีที่บริษัทลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ให้บริษัททำการ shock อย่างไร</p>	<p>7. หากบริษัทสามารถประมาณการผลกระทบที่เกิดต่อตราสารหนี้ต่างประเทศได้เองหรือมี internal model ให้บริษัทสามารถ shock ด้วยวิธีดังกล่าวได้ **โดยต้องอธิบายวิธีการที่ใช้มาในรายงานด้วย** ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถประมาณการเองได้หรือไม่มี internal model ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์เดียวกันกับตราสารหนี้ไทย (ทั้งปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย และ Spread ของหุ้นกู้)</p>
<p>8. กรณีตราสารหนี้ของรัฐวิสาหกิจ ให้บริษัท shock อย่างไร</p>	<p>8. กรณีรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่แปลงสภาพเป็นบริษัท จำกัด ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย กรณีรัฐวิสาหกิจที่แปลงสภาพเป็นบริษัทจำกัดแล้ว ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตาม Spread ของหุ้นกู้</p>
<p>9. กรณีตราสารหนี้ของ บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (7) จำกัด / บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (8) จำกัด /บริษัท นิติบุคคลเฉพาะกิจ บตท. (9) จำกัด ให้บริษัท shock อย่างไร</p>	<p>9. ให้ใช้ค่าพารามิเตอร์ตาม Spread ของหุ้นกู้</p>
<p>10. (ธุรกิจประกันวินาศภัย) ในการกรอกฟอร์ม 11 ข้อ 2. กับ ข้อ 5.5 ต่างกันอย่างไร</p>	<p>10. ในข้อ 2. ให้กรอกมูลค่า loss ที่ cede ให้ผู้รับประกันภัยต่อ ตามสัญญาประกันภัยต่อที่ทำไว้ (ก่อน shock) ส่วนในข้อ 5.5 ให้กรอกมูลค่าเงินค่าสินไหมทดแทนที่จะได้รับจากผู้รับประกันภัยหลังจาก shock แล้ว</p>
<p>11. (ธุรกิจประกันวินาศภัย) ผลกระทบของอัตราการเติบโตของ GDP ส่งผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับรายใหม่ หรือเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดในปีนั้น</p>	<p>11. ผลกระทบของอัตราการเติบโตของ GDP ให้กระทบต่ออัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับทั้งหมดในปีนั้น</p>
<p>12. Infra fund, REIT, Prop fund จะใช้พารามิเตอร์ใดในการ shock</p>	<p>12. ให้ถือเป็นตราสารทุนในการ shock</p>

คำถาม	คำตอบ
13. (ธุรกิจประกันวินาศภัย) ขอให้อธิบายการกรอกข้อมูลในแบบฟอร์ม 11 กระแสเงินสด อย่างละเอียด	13. เพื่อความเข้าใจที่ตรงกันในการกรอกข้อมูล ได้เพิ่มเติมคำอธิบายในการกรอกข้อมูลในแบบฟอร์ม 11 กระแสเงินสด ไว้ในคู่มือการทดสอบ