

การจัดทำ Stress Test ปี 2564

“ปัจจัยและค่าพารามิเตอร์ด้านประกันภัย”

ธุรกิจประกันชีวิต

4 มีนาคม 2564



คปภ.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม
การประกอบธุรกิจประกันภัย(คปภ.)

หัวข้อการนำเสนอ

1. กรอบการจัดทำ Stress Test ปี 2564
2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency)
3. การทดสอบด้านสภาพคล่อง (Liquidity)
4. การดำเนินการขั้นถัดไป
5. ผลการรับฟังความคิดเห็นต่อแบบฟอร์มและวิธีการกรอกข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

1. กรอบการจัดทำ Stress Test ปี 2564

- การทดสอบ: ด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) และด้านสภาพคล่อง (Liquidity)
- สถานการณ์ที่ใช้ในการทดสอบ: 2 สถานการณ์ (Moderate, Severe)
- ปัจจัยที่ใช้ในการทดสอบ:
 - ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเงิน
 - ปัจจัยด้านประกันภัย
- ข้อมูลที่ใช้ในการทดสอบ: ใช้ข้อมูล Q3/2563 หรือสิ้นปี 2563 เป็นฐานในการประมาณการ
- รายงานและการนำเสนอ
 - รายงานแสดงผลกระทบทั้งด้าน Solvency และด้าน Liquidity
 - รายงานข้อมูลกระแสเงินสด

2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency)

- สถานการณ์ที่ใช้ในการทดสอบ: 2 สถานการณ์
 - สถานการณ์ Moderate ความเสี่ยงมาจากการระบาดของโรค COVID-19 ระลอกที่ 3
 - จากสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อ
 - ภาคธุรกิจ: รายได้ลดลง ความสามารถในการชำระหนี้ด้อยลง บางบริษัทถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือหรือผิคนัดชำระหนี้ในตลาดตราสารหนี้
 - ภาคครัวเรือน: การว่างงานเพิ่มขึ้น รายได้ลดลง ความสามารถในการชำระหนี้ด้อยลง
 - ผู้ให้บริการเงินทุน: สถาบันการเงินระมัดระวังการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการ การซื้อตราสารหนี้จำกัด อยู่ในกลุ่มที่มีคุณภาพสูง ดัชนีตลาดหุ้นปรับลดลง
 - กองทุนรวม: นักลงทุนบางส่วนเทขายหน่วยลงทุนในกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้/ตราสารทุน

2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

- สถานการณ์ที่ใช้ในการทดสอบ: 2 สถานการณ์
 - สถานการณ์ Severe ความเสี่ยงมาจากการที่ไวรัสกลายพันธุ์ (virus mutation)
 - จากสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อ
 - ภาคธุรกิจ: ความสามารถในการชำระหนี้ด้อยลงในวงกว้าง บริษัทจำนวนมากถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ/ ผิดนัดชำระหนี้ในตลาดตราสารหนี้
 - ภาคครัวเรือน: การว่างงานเพิ่มขึ้น รายได้ลดลงอย่างมีนัยเป็นเวลานาน ความสามารถในการชำระหนี้ด้อยลงในวงกว้าง
 - ผู้ให้บริการเงินทุน: สถาบันการเงินไม่ปล่อยสินเชื่อ ส่งผลให้สินเชื่อหดตัว การระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ทำได้ยาก ดัชนีตลาดหุ้นปรับลดลงอย่างแรง
 - กองทุนรวม: การไถ่ถอนหน่วยลงทุนจำนวนมาก มีปัญหาสภาพคล่อง ไม่สามารถขายสินทรัพย์เพื่อส่งมอบแก่ผู้ถือหน่วยได้ จนนำมาสู่การยกเลิกกองทุน
 - ประกันภัย: มีคนเสียชีวิตและเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาล รวมถึงมีกรรมธรรม์จำนวนมากถูกยกเลิก/เวนคืน ทำให้บริษัทต้องขายสินทรัพย์ทางการเงิน

2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

- ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเงิน *** อยู่ระหว่างการหารือกับ ธปท. และ ก.ล.ต. ***
 - อัตราการเติบโตของ GDP
 - อัตราเงินเฟ้อ
 - อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ไม่มีดอกเบี้ย
 - อัตราผลตอบแทนหุ้นกู้
 - ราคาตราสารทุน
 - ราคาอสังหาริมทรัพย์

- ระยะเวลาในการทดสอบ: 2 ปี

2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

- ปัจจัยด้านประกันภัย
 - อัตราการเสียชีวิต (Mortality)
 - เพิ่มขึ้น 1 คนต่อประชากร 1000 คน
 - อัตราการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนเรื่องค่ารักษาพยาบาล (Hospitalization)
 - เพิ่มขึ้น 5%point จาก Best Estimate
 - อัตราการขาดอายุ/อัตราการเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย
 - เพิ่มขึ้น 120% ของ Best Estimate
 - อัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับปีแรก (new business) *** รอดตัวเลข GDP ***
- ระยะเวลาในการทดสอบ: 1 ปี

2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

- **Management Action** กรณีที่มีค่า CAR ต่ำกว่า 120% ปี 2564 หรือกรณีที่มีค่า CAR ต่ำกว่า 140% ปี 2565
 - เพิ่มทุน – ระบุแหล่งที่มาของเงินทุน จำนวนเงิน และระยะเวลาในการจัดการ
 - ขายสินทรัพย์ – ระบุประเภทของสินทรัพย์ และจำนวนเงิน

3. การทดสอบด้านสภาพคล่อง (Liquidity)

- สถานการณ์ที่ใช้ในการทดสอบ: 1 สถานการณ์ (Severe)
- ปัจจัยที่ใช้ในการทดสอบ:
 - ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเงิน
 - ปัจจัยด้านประกันภัย
- ระยะเวลาในการทดสอบ: 1 ปี

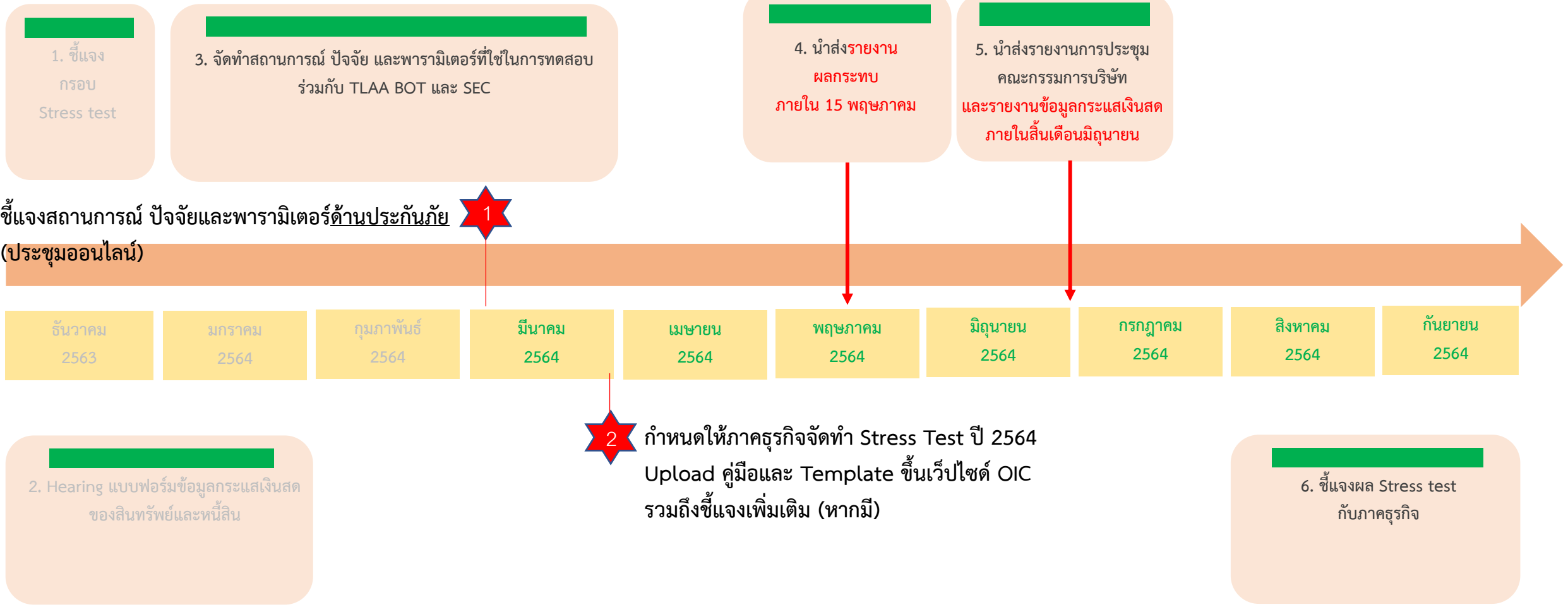
แบบฟอร์มข้อมูลสภาพคล่องของบริษัท

รายการ	Base scenario	Severe scenario
กระแสเงินได้มา (Inflow)		
1. เบี้ยประกันภัยรับจากการรับประกันภัยโดยตรง		
2. เงินที่ได้รับจากผู้รับประกันภัยต่อ		
3. รายได้จากการลงทุนสุทธิ (ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับ และรายได้จากการลงทุนอื่น)		
4. เงินที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์และ/หรือสินทรัพย์ครบกำหนด	-	-
4.1 ตราสารหนี้ภาครัฐ		
4.2 ตราสารหนี้ภาคเอกชน		
4.3 ตราสารทุน		
4.4 หน่วยลงทุน		
4.5 อื่นๆ		
5. การถอนเงินฝากธนาคาร		
6. รายได้อื่น (ไปรตระบุ...)		
รวมกระแสเงินได้มา (Total Inflow)	-	-
กระแสเงินใช้ไป (Outflow)		
7. เงินจ่ายตามกรมธรรม์ประกันภัยที่จ่ายระหว่างปี	-	-
7.1 เงินค่ามรดกกรรม		
7.2 เงินค่าเวนคืนกรมธรรม์ประกันภัย		
7.3 อื่นๆ		
8. ค่าสินไหมทดแทนจ่าย		
9. ค่าใช้จ่ายทั้งหมด		
10. เงินลงทุนในหลักทรัพย์		
11. เงินฝากสถาบันการเงิน		
12. เงินลงทุนอื่น (ไปรตระบุ)		
กระแสเงินใช้ไป (Total Outflow)	-	-
13. การกู้ยืมเงิน		
14. การเพิ่มทุน		
15. อื่นๆ (ไปรตระบุ...)		

สรุปการจัดทำ Stress Test ปี 2564

	ด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency)	ด้านสภาพคล่อง (Liquidity)
สถานการณ์ที่ใช้ในการทดสอบ	2 สถานการณ์ (Moderate, Severe)	1 สถานการณ์ (Severe)
ปัจจัยและค่าพารามิเตอร์		
1. ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเงิน	ตามที่กำหนด (Moderate, Severe)	ตามที่กำหนด (Severe)
ระยะเวลาในการทดสอบ	2 ปี (2564, 2565)	1 ปี (2564)
2. ปัจจัยด้านประกันภัย	ตามที่กำหนด (Severe)	ตามที่กำหนด (Severe)
ระยะเวลาในการทดสอบ	1 ปี (2564)	1 ปี (2564)

4. การดำเนินการขั้นถัดไป



5. ผลการรับฟังความคิดเห็นต่อแบบฟอร์มและวิธีการกรอกข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของบริษัท	ความเห็นของสำนักงาน คปภ.
1) การกรอกข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ที่แยกเป็นรายเดือน แยกเป็นทั้งพอร์ต และแยกเป็นเงินใหม่ (new business) ต้องใช้ทรัพยากรเวลามาก อาจส่งผลให้ไม่สามารถส่งได้ทันตามกำหนด	1) ขยายระยะเวลาการนำส่งข้อมูลดังกล่าวออกไป โดยบริษัทสามารถนำส่งข้อมูลให้สำนักงาน คปภ. ภายในเดือนมิถุนายน 2564
2) คำอธิบายไม่ชัดเจน เช่น ขอบเขตของสินทรัพย์ลงทุน การแยกรัฐวิสาหกิจประเภท ก และประเภท ข สกุลเงิน ราคาบัญชีหรือราคาประเมิน ตลอดจนนิยามของเงินลงทุนใหม่ รวมทั้งควรมีตัวอย่างในการกรอกข้อมูลเพิ่มเติม เพื่อลดความผิดพลาด เช่น การกรอกกระแสเงินสดส่วนที่มาจากตราสารอนุพันธ์	2) เพิ่มเติมคำอธิบาย อาทิ เงินลงทุนใหม่ ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจประเภท ก และประเภท ข และมีตัวอย่างการกรอกข้อมูลเพิ่มเติม
3) สำหรับกระแสเงินสดของหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ขอเสนอให้ประมาณการข้อมูลในแบบฟอร์มหลังการประกันภัยต่อมีจำนวนเท่ากับข้อมูลในแบบฟอร์มก่อนการประกันภัยต่อ ในกรณีที่การประกันภัยต่อมีสัดส่วนที่น้อยมาก	3) สำหรับกระแสเงินสดของหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ให้ประมาณการข้อมูลในแบบฟอร์มหลังการประกันภัยต่อมีจำนวนเท่ากับข้อมูลในแบบฟอร์มก่อนการประกันภัยต่อ ในกรณีที่การประกันภัยต่อมีสัดส่วนที่ไม่มีนัยสำคัญ
4) ข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยที่บริษัทถือครองอยู่ ณ สิ้นปี 2563 เป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นแล้วและสำนักงาน คปภ. มีข้อมูลอยู่	4) ตัดออกตามข้อเสนอ
5) ไม่แยกกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหว สำหรับ inforce และ new business	5) คงไว้ เนื่องจากเป็นข้อมูลที่จำเป็นที่ใช้สำหรับการ shock ในปัจจัยเรื่องอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัย
6) การแยกผลิตภัณฑ์ออกเป็นมีส่วนร่วมในเงินปันผล ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล บำนาญ ควบการลงทุน สัญญาแนบท้าย และแยกออกเป็นส่วนที่การันตีและไม่การันตี ต้องใช้ทรัพยากรเวลามาก	6) ปรับตารางใหม่ โดยแยกเป็น 1.รวมในส่วนของผลิตภัณฑ์มีส่วนร่วมในเงินปันผล ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล บำนาญ เข้าไว้ด้วยกัน 2. ผลิตภัณฑ์ควบการลงทุน และ 3. สัญญาแนบท้าย

แบบฟอร์มข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

สัดส่วนสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด แยกตามประเภทสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	สัดส่วนการลงทุน ณ สิ้นปี	
	2564	2565*
พันธบัตรรัฐบาล		
ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจประเภท ก		
ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจประเภท ข		
หุ้นกู้บริษัทเอกชน		
ตราสารทุน		
หน่วยลงทุน		
อสังหาริมทรัพย์		
สินทรัพย์ลงทุนอื่น		
รวม	0.00%	0.00%

ข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

กระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (interest rate sensitive assets)

ณ สิ้นปี 2564 (ปี 2565)

Total Portfolio

เดือน (bucket (month))	จำนวนรวม (gross amount)		
	สินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (interest rate sensitive assets)		
	พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจประเภท ก	หุ้นกู้บริษัทเอกชนและตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจประเภท ข	สินทรัพย์ลงทุนอื่น
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			
...			
1200			
รวม (total)			

ข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

กระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (interest rate sensitive assets)

ณ สิ้นปี 2564 (ปี 2565)

เงินใหม่ที่นำมาลงทุน (New business)

เดือน (bucket (month))	จำนวนรวม (gross amount)		
	สินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (interest rate sensitive assets)		
	พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจประเภท ก	หุ้นกู้บริษัทเอกชนและตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจประเภท ข	สินทรัพย์ลงทุนอื่น
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			
...			
1200			
รวม (total)			

ข้อมูลกระแสเงินสดของหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

กระแสเงินสดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัย Gross GPV@75% (Net GPV@75%, Net GPV@95%)

ณ สิ้นปี 2564 (ปี 2565)

Total Portfolio

TTM	แบบทั่วไป - มี/ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล และบำนาญ (conventional life - par & non-participating & Annuity products)		แบบยูนิเวอร์แซลไลฟ์/ยูนิตลิงค์ (universal life/unit-linked)		การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล/สัญญาแนบท้าย (personal accident/riders)
	ส่วนที่การันตี (guaranteed benefit)	ส่วนที่ไม่ได้การันตี (non-guaranteed benefit)	ส่วนที่การันตี (guaranteed benefit)	ส่วนที่ไม่ได้การันตี (non-guaranteed benefit)	
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
...					
1200					
รวม					

ข้อมูลกระแสเงินสดของหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

กระแสเงินสดของภาระผูกพันตามสัญญาประกันภัย Gross GPV@75% (Net GPV@75%, Net GPV@95%)

ณ สิ้นปี 2564 (ปี 2565)

กรรมธรรม์ใหม่ (new business policies)

TTM	แบบทั่วไป - มี/ไม่มีส่วนร่วมในเงินปันผล และบำนาญ (conventional life - par & non-participating & Annuity products)		แบบยูนิเวอร์แซลไลฟ์/ยูนิตลิงค์ (universal life/unit-linked)		การประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล/สัญญาแนบท้าย (personal accident/riders)
	ส่วนที่การันตี (guaranteed benefit)	ส่วนที่ไม่ได้การันตี (non-guaranteed benefit)	ส่วนที่การันตี (guaranteed benefit)	ส่วนที่ไม่ได้การันตี (non-guaranteed benefit)	
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
...					
1200					
รวม					

ข้อมูลกระแสเงินสดของหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

อัตราคิดลด (Discount rate) สำหรับคำนวณผลประโยชน์ที่ไม่ได้การันตี (non-guaranteed benefit)

เดือน (bucket (month))	อัตราคิดลด (%)
1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
11	
12	
13	
14	
15	
...	
1200	
รวม (total)	