

การจัดทำ Stress Test ปี 2564

“ปัจจัยและค่าพารามิเตอร์ด้านประกันภัย”

ธุรกิจประกันวินาศภัย

4 มีนาคม 2564



คปภ.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม  
การประกอบธุรกิจประกันภัย(คปภ.)

# หัวข้อการนำเสนอ

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

# 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: 1 ปี

## 2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

- ปัจจัยด้านประกันภัย
  - อัตราการเสียชีวิต (Mortality)
    - เพิ่มขึ้น 1 คนต่อประชากร 1000 คน
  - อัตราการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนเรื่องค่ารักษาพยาบาล (Hospitalization)
    - เพิ่มขึ้น 5%point จาก Best Estimate
  - อัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับ \*\*\* รอดตัวเลข GDP \*\*\*
- ระยะเวลาในการทดสอบ: 1 ปี

## 2. การทดสอบด้านความมั่นคงทางการเงิน (Solvency) (ต่อ)

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



### 3. การทดสอบด้านสภาพคล่อง (Liquidity)

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

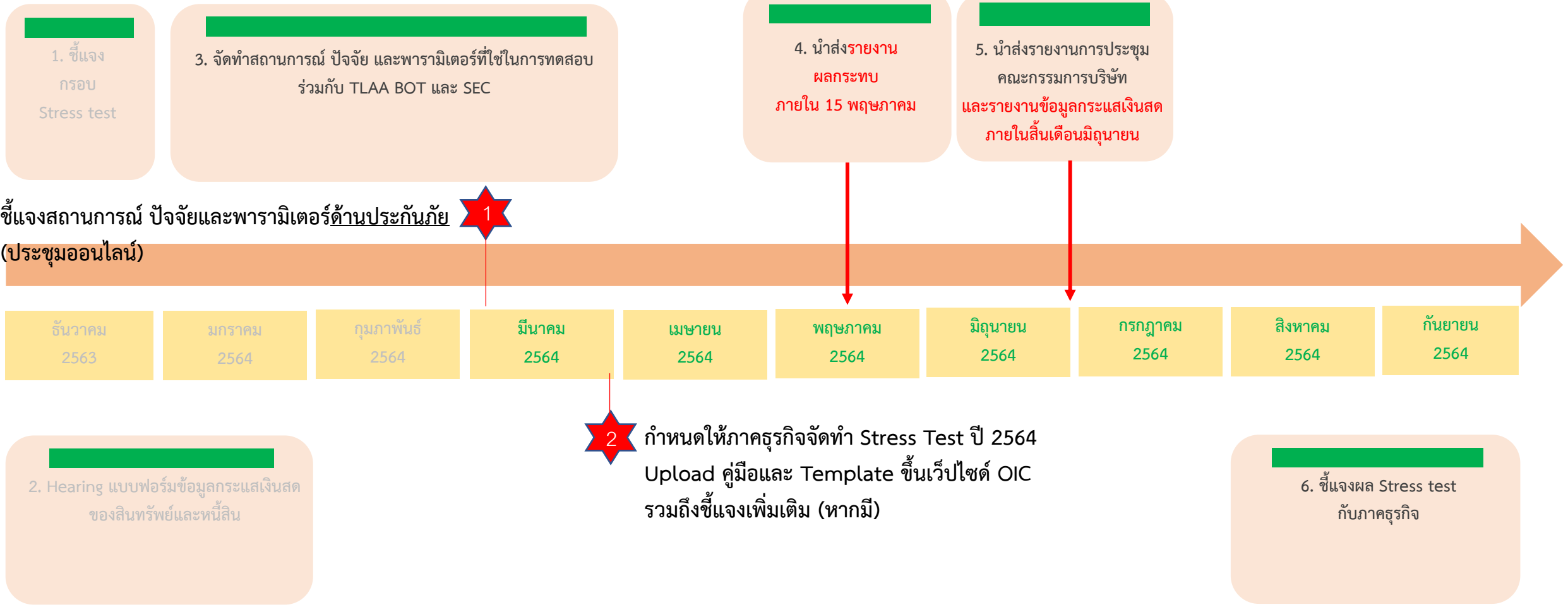
# แบบฟอร์มข้อมูลสภาพคล่องของบริษัท

รายการ	Base scenario	Severe scenario
<b>กระแสเงินได้มา (Inflow)</b>		
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 (โปรดระบุ...)		
<b>รวมกระแสเงินได้มา (Total Inflow)</b>	-	-
<b>กระแสเงินใช้ไป (Outflow)</b>		
7. ค่าสินไหมทดแทนจ่าย		
8. ค่าใช้จ่ายทั้งหมด		
9. เงินลงทุนในหลักทรัพย์		
10. เงินฝากสถาบันการเงิน		
11. เงินลงทุนอื่น (โปรดระบุ)		
<b>กระแสเงินใช้ไป (Total Outflow)</b>	-	-
12. การกู้ยืมเงิน		
13. การเพิ่มทุน		
14. อื่นๆ (โปรดระบุ...)		

# สรุปการจัดทำ Stress Test ปี 2564

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

# 4. การดำเนินการขั้นถัดไป



## 5. ผลการรับฟังความคิดเห็นต่อแบบฟอร์มและวิธีการกรอกข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของบริษัท	ความเห็นของสำนักงาน คปภ.
1) การกรอกข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย 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) ข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยที่บริษัทถือครองอยู่ ณ สิ้นปี 2563 เป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นแล้วและสำนักงาน คปภ. มีข้อมูลอยู่	3) ตัดออกตามข้อเสนอ
4) ไม่แยกกระแสเงินสดของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหว สำหรับ inforce และ new business	4) คงไว้ เนื่องจากเป็นข้อมูลที่จำเป็นที่ใช้สำหรับการ shock ในปัจจัยเรื่องอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัย

# แบบฟอร์มข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

สัดส่วนสินทรัพย์ลงทุนทั้งหมด แยกตามประเภทสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ประเภทสินทรัพย์ลงทุน	สัดส่วนการลงทุน ณ สิ้นปี
	2564
พันธบัตรรัฐบาล	
ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจประเภท ก	
ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจประเภท ข	
หุ้นกู้บริษัทเอกชน	
ตราสารทุน	
หน่วยลงทุน	
อสังหาริมทรัพย์	
สินทรัพย์ลงทุนอื่น	
<b>รวม</b>	<b>0.00%</b>

# ข้อมูลกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย

กระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (interest rate sensitive assets)

ณ สิ้นปี 2564

## 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

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)			