

8. ความเพียงพอของเงินกองทุน

บริษัทกำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 เพื่อเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขันจากค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อในแบบจำลองเงินกองทุน ตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดให้บริษัทที่เอาประกันภัยต่อสามารถดำรงเงินกองทุนสำหรับ ความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อได้ที่ค่าความเสี่ยงต่ำที่สุดร้อยละ 1.6 ในกรณีที่เอาประกันภัยต่อกับ ผู้รับประกันภัยต่อในประเทศที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ซึ่งเทียบเท่ากับ ผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ของคูส์ยูเอ AAA

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available : TCA) 1,237.5 ล้านบาทและมีเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required : TCR) 316.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (CAR Ratio) ที่ร้อยละ 391 และในรอบสิ้นปี 2562 สำนักงาน คปภ. ได้ปรับปรุงกรอบการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงเป็นระยะที่ 2 (RBC2)

การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงระยะที่ 2

การดำรงเงินกองทุนตามประเภทและขนาดความเสี่ยง (Risk-Based Capital) เป็นเครื่องมือหนึ่งในการกำกับดูแลธุรกิจประกันภัยของสำนักงาน คปภ. โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทประกันภัยมีความมั่นคงทางการเงินและ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจตามลักษณะ ขนาด และความซับซ้อนที่แตกต่างกัน ของแต่ละบริษัท

ณ สิ้นปี 2562 สำนักงาน คปภ. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงระยะที่ 2 ให้สามารถสะท้อนความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจตามลักษณะ ขนาด และความซับซ้อนที่แตกต่างกันของแต่ละบริษัทได้ดียิ่งขึ้น โดยกำหนดอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio : CAR) ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน} = \frac{\text{เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด}}{\text{เงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงที่บริษัทต้องดำรงไว้}}$$

- เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available : TCA) หมายถึง มูลค่าของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงให้เป็นมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
- เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required : TCR) หมายถึง จำนวนเงินกองทุนที่บริษัทควรจะต้องดำรงไว้เพื่อรับรองความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ คำนวณจากสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทผ่านแบบจำลองของความเสี่ยง 6 ประเภทหลัก ได้แก่ 1. ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance risk) 2. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market risk) 3. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk) 4. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration risk) และ 5. ความเสี่ยงด้านการเวนคืนกรมธรรม์ (Surrender risk) 6. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational risk)

สำนักงาน คปภ. กำหนดให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 120 ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ถึง 31 ธันวาคม 2564 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ซึ่งบริษัทยังรักษานโยบายการดำรงเงินกองทุนให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ไว้ตามเดิมเพื่อเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขันจากค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ ที่กำหนดให้บริษัทที่เอาประกัน ภัยต่อสามารถดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อได้ที่ค่าความเสี่ยงต่ำที่สุดร้อยละ 1.6 ในกรณีที่เอาประกันภัยต่อกับผู้รับประกันภัยต่อในประเทศที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ซึ่งเทียบเท่ากับผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ของคู่สัญญา AAA

เกณฑ์ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ

ระดับความเสี่ยง	บริษัทประกันภัยต่อ					ค่าความเสี่ยง (ร้อยละ)
	ในประเทศ (CAR)	ต่างประเทศ (Credit Rating)				
		S&P	Moody	Fitch	A.M. Best	
1	≥ 300	AAA	Aaa	AAA	A++	1.6
2	≥ 200 and > 300	AA+	Aa1	AA+	A+	2.8
		AA	Aa2	AA		
		AA-	Aa3	AA-		
3	≥ 150 and < 200	A+	A1	A+	A A-	4
		A	A2	A		
		A-	A3	A-		
4	< 150	BBB+	Baa1	BBB+	B++ B+	8
		BBB	Baa2	BBB		
		BBB-	Baa3	BBB-		
5		BB+	Ba1	BB+	B B-	15
		BB	Ba2	BB		
		BB-	Ba3	BB-		
6		B+	B1	B+	C++ C+	25
		B	B2	B		
		B-	B3	B-		
7		CCC+ หรือต่ำกว่า หรือ ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	Caa1 หรือต่ำกว่า หรือ ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	CCC+ หรือต่ำกว่า หรือ ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	C หรือต่ำกว่า หรือ ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	48.5

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับและการส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
สินทรัพย์รวม	2,334.40	2,253.07
หนี้สินรวม	1,032.15	1,004.70
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	851.17	769.13
- หนี้สินอื่น	180.98	235.57
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,302.25	1,248.37
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (ร้อยละ)	407.38	391.20
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด	1,249.75	1,237.48
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย	306.78	316.33

- หมายเหตุ** - ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้
- เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต
 - รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้ราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต