

## ความเพียงพอของเงินกองทุนบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการดำรงอัตราส่วนเป็นสิ่งสำคัญของธุรกิจซึ่งจะต้องไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดและสามารถเทียบเคียงได้กับมาตรฐานสากล โดยอัตราส่วนใดที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสำคัญต่อฐานะและความมั่นคงของบริษัทด้วยแล้ว บริษัทจะรักษาไว้ให้อยู่ในระดับสูง ได้แก่ อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย

สำนักงาน คปภ. ได้กำหนดเกณฑ์การกำกับดูแลการดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (Risk Based Capital: RBC) ที่ให้บริษัทประกันชีวิตดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอที่รองรับความเสี่ยงประเภทต่างๆ โดยกำหนดอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio : CAR) ดังนี้

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

- เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available : TCA) หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงให้เป็นมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน คปภ.
- เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (Total Capital Required : TCR) หมายถึง จำนวนเงินกองทุนที่บริษัทควรจะต้องดำรงไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ คำนวณจากสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทผ่านแบบจำลองของความเสี่ยง 4 ประเภทหลัก ได้แก่ 1) ความเสี่ยงด้านประกันภัย (Insurance risk) 2) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market risk) 3) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk) และ 4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (Concentration risk)

สำนักงาน คปภ. กำหนดให้บริษัทประกันชีวิตต้องดำรงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 ซึ่งบริษัทกำหนดนโยบายการดำรงเงินกองทุนให้อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 (ซึ่งเทียบเท่า Risk grade 1) เพื่อเพิ่มความได้เปรียบในการแข่งขัน จากค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อในแบบจำลองเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดให้บริษัทที่เอาประกันภัยต่อสามารถดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อได้ที่ค่าความเสี่ยงต่ำที่สุดร้อยละ 1.6 ในกรณีที่เอาประกันภัยต่อกับผู้รับประกันภัยต่อในประเทศที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 300 ซึ่งเทียบเท่ากับกับผู้รับประกันภัยต่อในต่างประเทศที่มีอันดับความความน่าเชื่อถือ (Credit rating) ของคู่สัญญา AAA

### เกณฑ์ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการประกันภัยต่อ (Reinsurance credit risk charge)

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	AA+	Aa1	AA+	A+	2.8
		AA AA-	Aa2 Aa3	AA AA-		
3	≥ 150	A+	A1	A+	A A-	4
		A A-	A2 A3	A A-		
4	< 150	BBB+	Baa1	BBB+	B++ B+	8
		BBB BBB-	Baa3 Baa3	BBB BBB-		
5		BB+ หรือต่ำกว่า	Ba1 หรือต่ำกว่า	BB+ หรือต่ำกว่า	B หรือต่ำกว่า	12

เปิดเผย ณ วันที่ .....1..... เดือน .....พฤศจิกายน..... พ.ศ. 2561

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 1		ไตรมาส 2		ไตรมาส 3	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
อัตราส่วนความเพียงพอ ของเงินกองทุน (ร้อยละ)	474	359	403	363	-	354
เงินกองทุนที่สามารถ นำมาใช้ได้ทั้งหมด	1,391	1,309	1,309	1,289	-	1,277
เงินกองทุนที่ต้องดำรง ตามกฎหมาย	294	365	325	355	-	361

- หมายเหตุ**
- ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต กำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบได้
  - เงินกองทุน เป็นเงินกองทุนตามราคาประเมิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต
  - ไตรมาสที่ 2 หมายถึงผลการดำเนินงานสะสม 6 เดือน และไตรมาสที่ 3 หมายถึงผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน