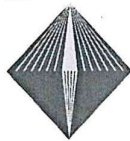


# คู่มือฉบับ



## ค.ป.ก.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดการเงิน  
การประจําเขตกรุงเทพและปริมณฑล (ค.ป.ก.)

ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย  
เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ  
และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต (ฉบับที่ ๒)

พ.ศ. ๒๕๖๓

อาศัยอำนาจตามความมาตรา ๒๗ แห่งพระราชบัญญัติประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติประกันชีวิต (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๕๑ ประกอบกับมติที่ประชุมคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ครั้งที่ ๔/๒๕๖๓ เมื่อวันที่ ๒๗ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๓ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้เรียกว่า “ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๖๓”

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่กองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนมีการจัดตั้งแล้วเสร็จเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกความใน ๗. ของเอกสารแนบ ๒ หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๖๒ ลงวันที่ ๒๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๒ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“๗. เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากราคาหน่วยลงทุน เท่ากับ ผลรวมของผลคูณระหว่าง ๗.๑ ๗.๒ และ ๗.๓ ของแต่ละประเภทการลงทุน

๗.๑ มูลค่าหน่วยลงทุน (net asset value : NAV) ณ วันประเมิน

๗.๒ สัดส่วนของประเภทการลงทุน ตามรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือรายงานรอบระยะเวลา ๖ เดือนล่าสุด ที่มีการเผยแพร่มาแล้วไม่เกิน ๖ เดือน ก่อนวันประเมินราคา หรือหากไม่มี ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด โดยแบ่งเป็นตราสารทุน อสังหาริมทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ เงินฝาก ตราสารหนี้ และอื่น ๆ

๗.๓ ค่าความเสี่ยงตามประเภทการลงทุน

๗.๓.๑ ตราสารทุน ใช้ค่าความเสี่ยงตามตาราง ๒.๑ หากมีค่าความเสี่ยงหลายระดับ ให้คำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการลงทุน กรณีที่บริษัทไม่สามารถแยกประเภทย่อยได้ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๕๐

๗.๓.๒ อสังหาริมทรัพย์ ใช้ค่าความเสี่ยงตามตาราง ๒.๓ หากมีค่าความเสี่ยงหลายระดับให้คำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการลงทุน กรณีที่บริษัทไม่สามารถแยกประเภทย่อยได้ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๑๙

๗.๓.๓ สินค้าโภคภัณฑ์ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๕๐

๗.๓.๔ อื่น ๆ นอกจาก ๗.๓.๑ ๗.๓.๒ และ ๗.๓.๓ ที่ไม่ใช่เงินฝากและตราสารหนี้ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๕๐

ทั้งนี้ ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากราคาหน่วยลงทุน ให้พิจารณาเพิ่มเติมในประเด็นต่อไปนี้

๑) มูลค่าของหน่วยลงทุนในส่วนที่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากกับสถาบันการเงิน ใบรับฝากเงิน และบัตรเงินฝาก ให้นำส่วนดังกล่าวแยกออกไปรวมไว้ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากอัตราดอกเบี้ยตาม ๕. และในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตโดยให้ถือว่าระยะเวลาของกระแสเงินสดของสินทรัพย์ดังกล่าวเท่ากับระยะเวลาคงเหลือของหน่วยลงทุน

๒) กรณีที่บริษัทลงทุนในกองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยกองทุนดังกล่าวมีการลงทุนในตราสารหนี้ ให้นำส่วนที่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้แยกออกไปรวมไว้ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากอัตราดอกเบี้ยตาม ๕. โดยใช้ค่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้ตามตาราง ๒.๗.๑ และในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต โดยใช้ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามตาราง ๒.๗.๒

**ตาราง ๒.๗.๑** ค่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในกองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ในส่วนที่เป็นตราสารหนี้

ระยะเวลาคงเหลือ (TTM)	ระดับความเสี่ยง (risk grade)					
	๑	๒	๓	๔	๕	๖
ไม่เกิน ๖ เดือน	๐.๑๕%	๐.๑๘%	๐.๒๐%	๐.๒๓%	๐.๒๓%	๐.๒๓%
มากกว่า ๖ เดือน	๐.๓๓%	๐.๓๕%	๐.๓๘%	๐.๔๐%	๐.๔๐%	๐.๔๐%

**ตาราง ๒.๗.๒** ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตจากการลงทุนในกองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ในส่วนที่เป็นตราสารหนี้

ระดับความเสี่ยง (risk grade)	๑	๒	๓	๔	๕	๖
ค่าความเสี่ยง	๐.๐๑%	๐.๑๘%	๐.๒๐%	๐.๗๕%	๐.๗๕%	๐.๗๕%

๓) กรณีหน่วยลงทุนที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ นอกจากคำนวณเงินกองทุนตาม ๗.๓.๑ ๗.๓.๒ ๗.๓.๓ และ ๗.๓.๔ ตามแต่กรณีแล้วนั้น ให้นำมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมารวมในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากอัตราแลกเปลี่ยนตาม ๖. ด้วย

๔) กรณีหน่วยลงทุนที่ไปลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งไม่สามารถแยกความเสี่ยงตามประเภทการลงทุนได้ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ ๕๐”

ข้อ ๔ ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์ส่วนที่เกินจากขีดจำกัดที่กำหนดไว้ตามตาราง ๔.๑ ของเอกสารแนบ ๔ หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต พ.ศ. ๒๕๖๒ ลงวันที่ ๒๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๒ ให้บริษัทได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนเสริมสภาพคล่องเพื่อลดความเสี่ยงของการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนมารวมไว้ในในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

ประกาศ ณ วันที่ ๑ เมษายน พ.ศ. ๒๕๖๓



(นายประสงค์ พูนธเนศ)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย