



ค.ป.ก.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์  
การประจําประเทศไทย (ค.ป.ก.)

ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย  
เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ  
และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๔)

พ.ศ. ๒๕๖๔

อาศัยอำนาจตามความมาตรา ๒๗ แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๕๑ ประกอบกับมติที่ประชุมคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ครั้งที่ ๑๓/๒๕๖๓ เมื่อวันที่ ๒๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๓ และครั้งที่ ๑/๒๕๖๔ เมื่อวันที่ ๒๙ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๔ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้เรียกว่า “ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๖๔”

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันประกาศเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกความใน ๕.๒.๕ ของเอกสารแนบ ๒ หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๓ ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๓ และให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

“๕.๒.๕ เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้แต่ละประเภท เท่ากับ มูลค่าของตราสารหนี้คูณด้วย ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ตามตาราง ๒.๖.๑ โดยต้องพิจารณาระดับความเสี่ยงจากหลักเกณฑ์การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือตาม ๕.๒.๑ ๕.๒.๒ และ ๕.๒.๓ และระยะเวลาของตราสารหนี้ตาม ๕.๒.๔

หากการลงทุนในตราสารหนี้ไม่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ให้ใช้ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ตามตาราง ๒.๗ ในการคำนวณเงินกองทุนตามวรรคหนึ่ง

ทั้งนี้ กรณีตราสารหนี้ส่วนที่มาจากหน่วยลงทุน หากบริษัทไม่สามารถแยกประเภทย่อยของตราสารหนี้ได้ตามตาราง ๒.๕ และ ๒.๖ ให้ใช้ค่าความเสี่ยงระดับ ๔ โดยกำหนดให้พิจารณาระยะเวลาคงเหลือจากระยะเวลาคงเหลือของกองทุนรวมนั้นหรืออายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในกองทุนรวมนั้น หากไม่ทราบให้ถือว่ามีระยะเวลาคงเหลือมากกว่า ๕ ปี

**ตาราง ๒.๖.๑ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้ที่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย**

ระยะเวลาคงเหลือ (TTM)	ระดับความเสี่ยง (risk grade)					
	๑	๒	๓	๔	๕	๖
ไม่เกิน ๖ เดือน	๐.๓๐%	๐.๓๕%	๐.๔๐%	๐.๔๕%	๑.๘๕%	๒.๔๕%
มากกว่า ๖ เดือน ถึง ไม่เกิน ๑ ปี	๐.๖๕%	๐.๗๐%	๐.๗๕%	๐.๘๐%	๓.๖๕%	๔.๘๐%
มากกว่า ๑ ปี ถึง ไม่เกิน ๓ ปี	๑.๓๐%	๑.๕๐%	๑.๗๕%	๒.๐๐%	๑๐.๖๐%	๑๓.๘๐%
มากกว่า ๓ ปี ถึง ไม่เกิน ๕ ปี	๒.๕๕%	๒.๗๐%	๓.๗๐%	๔.๗๕%	๑๗.๐๕%	๒๑.๙๕%
๕ ปีขึ้นไป	๓.๗๐%	๔.๐๐%	๕.๔๕%	๗.๓๐%	๒๘.๗๐%	๓๖.๙๐%

**ตาราง ๒.๗ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย**

ระยะเวลาคงเหลือ (TTM)	ระดับความเสี่ยง (risk grade)					
	๑	๒	๓	๔	๕	๖
ไม่เกิน ๖ เดือน	๐.๓๐%	๐.๓๕%	๐.๔๐%	๐.๔๕%	๔๕.๐๐%	๖๘.๐๐%
มากกว่า ๖ เดือน ถึง ไม่เกิน ๑ ปี	๐.๖๕%	๐.๗๐%	๐.๗๕%	๐.๘๐%	๔๕.๐๐%	๖๘.๐๐%
มากกว่า ๑ ปี ถึง ไม่เกิน ๓ ปี	๑.๓๐%	๑.๕๐%	๑.๗๕%	๒.๐๐%	๔๕.๐๐%	๖๘.๐๐%
มากกว่า ๓ ปี ถึง ไม่เกิน ๕ ปี	๒.๕๕%	๒.๗๐%	๓.๗๐%	๔.๗๕%	๔๕.๐๐%	๖๘.๐๐%
๕ ปีขึ้นไป	๓.๗๐%	๔.๐๐%	๕.๔๕%	๗.๓๐%	๔๕.๐๐%	๖๘.๐๐%

ข้อ ๔ ให้ยกเลิกความใน ๓.๑ ของเอกสารแนบ ๓ หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริม การประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๖๒ ลงวันที่ ๒๗ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๒ และให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

“๓.๑ ลำดับการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

๓.๑.๑ ในกรณีตราสารหนี้ที่ออกในประเทศไทยโดยผู้ออกตราสารหนี้เป็นนิติบุคคล จดทะเบียนในประเทศไทย ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือสำหรับตราสารหนี้ (issue rating) จากสถาบัน จัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย หากไม่มีให้ใช้สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน ต่างประเทศ และหากไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับตราสารหนี้ (issue rating) ให้ใช้อันดับความ น่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย และ หากยังไม่มี ให้ใช้สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในต่างประเทศ ยกเว้นกรณีผู้ออกตราสารที่ระบุ ไว้ในข้อ ๓.๒

๓.๑.๒ ในกรณีตราสารหนี้ที่ออกในต่างประเทศโดยผู้ออกตราสารหนี้เป็นนิติบุคคล ที่จดทะเบียนในประเทศไทย ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือเป็นไปตามลำดับตาม ๓.๑.๑ หรือสามารถ ข้ามลำดับ มาใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) จากสถาบันจัดอันดับความ น่าเชื่อถือในประเทศไทยได้

๓.๑.๓ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนในต่างประเทศ ให้ใช้ อันดับความน่าเชื่อถือสำหรับตราสารหนี้ (issue rating) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ต่างประเทศ หากไม่มีให้ใช้สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย ทั้งนี้ หากไม่มีอันดับ ความน่าเชื่อถือสำหรับตราสารหนี้ (issue rating) ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในต่างประเทศ หากไม่มีให้ใช้สถาบันการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือในประเทศไทย

๓.๑.๔ ในกรณีมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมากกว่า ๑ อันดับ ให้ใช้อันดับ ความน่าเชื่อถือที่ดีที่สุดลำดับที่ ๒ (the second best rating)”

ข้อ ๕ กรณีที่บริษัทลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกในต่างประเทศโดยผู้ออกตราสารหนี้เป็น นิติบุคคลจดทะเบียนในประเทศไทยเพิ่มเติมตั้งแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับจนถึงวันที่ ๒๕ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ ให้บริษัทคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของ ผู้ออกตราสาร (specific risk) ของการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าว โดยพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือ ของตราสารหนี้ตาม ๕.๒.๑.๑ ของเอกสารแนบ ๒ ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ ประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๓ ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๓ หรือใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (issuer rating) จากสถาบัน

จัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทยได้ โดยในกรณีที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารมากกว่า ๑ อันดับ ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือที่ดีที่สุดลำดับที่ ๒ (the second best rating)

ข้อ ๖ กรณีที่บริษัทลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (foreign equity fund) เพิ่มเติมตั้งแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับจนถึงวันที่ ๒๕ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ โดยกองทุนรวมมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในดัชนีตลาดหลักทรัพย์อื่นตามตาราง ๒.๒ ของเอกสารแนบ ๒ ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๓ ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๓ ไม่น้อยกว่าร้อยละ ๘๐ ของมูลค่าหน่วยลงทุน (net asset value : NAV) ให้บริษัทคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากราคาหน่วยลงทุนของกองทุนรวมได้สองวิธี คือ วิธีที่หนึ่ง คำนวณโดยใช้วิธีการตาม ๗. ของเอกสารแนบ ๒ ท้ายประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง กำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๓ ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๓ หรือวิธีที่สอง คำนวณโดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันประเมิน คูณกับ ค่าความเสี่ยงร้อยละ ๒๕ โดยนำมูลค่าของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศในกองทุนดังกล่าวมารวมในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดจากอัตราแลกเปลี่ยนด้วย ซึ่งเมื่อเลือกใช้วิธีใดแล้วให้ใช้วิธีนั้นอย่างสม่ำเสมอ

ประกาศ ณ วันที่ ๒๖ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๔

๙๐,

(นายกฤษฎา จินะวิจารณ์)

ปลัดกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

หมายเหตุ :- เหตุผลที่ออกประกาศฉบับนี้ เนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจและการลงทุนในปัจจุบันของประเทศไทยอยู่ในภาวะชะลอตัวและยังคงต้องเผชิญกับความไม่แน่นอนในหลาย ๆ ปัจจัย โดยเฉพาะการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ทั้งในและต่างประเทศ และภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำยาวนาน ดังนั้น เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นการขยายโอกาสในการลงทุนของธุรกิจประกันภัยทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนเพื่อส่งเสริมให้มีการลงทุนในต่างประเทศเพิ่มมากขึ้นและเป็นการเพิ่มความสามารถในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของธุรกิจประกันภัย จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้ ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยจะติดตามและประเมินผลของมาตรการส่งเสริมการลงทุนในต่างประเทศก่อนสิ้นสุดระยะเวลาส่งเสริมการลงทุน ๑ ปี เพื่อทบทวนการกำหนดระยะเวลา รวมถึงวิธีพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่ออกในต่างประเทศโดยนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทยในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (specific risk) ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์เศรษฐกิจและการลงทุนต่อไป