

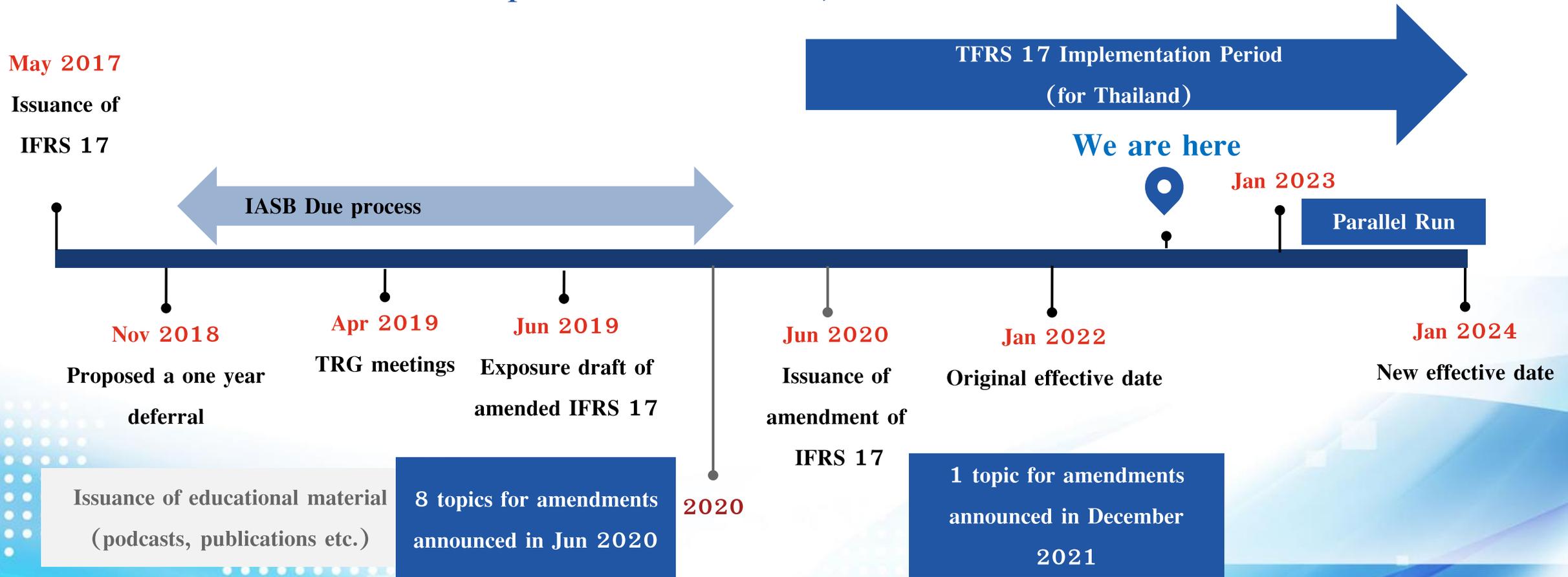


# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย



# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ที่มาของ TFRS 17 : IFRS 17 (amendment to IFRS 17 June 2020 และ Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9—Comparative Information)



# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

▶ **วันที่มีผลบังคับใช้ : 1 มกราคม 2568 (International effective date 1 January 2023)**

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย **จะใช้แทน** มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย

▶ **เหตุผลในการออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้**

## IASB's objectives and key principles

IFRS 17 aims to develop a single global accounting standard for insurance contracts

- **Main objectives:**
  - ✓ Replace current accounting which permits wide range of practices
  - ✓ Eliminate inconsistencies
  - ✓ Provide comparability

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► เหตุผลในการออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้

### Balance Sheet approach

- Liability valuation
- Presented as single item
- Assets dealt with separately (IFRS 9)

### Separate profit profile

- No day one gain
- Contractual Service Margin & Risk Adjustment drive profit recognition
- Presentation & disclosure model separately defined

### IFRS 17

### Liability valuation

- General Measurement Model
- Variable Fee Approach for some life business
- Built from present value best estimate cash flows

### Scope / approach

- Insurance contracts only
- All contracts measured consistently
- Proxy model for short duration contracts (PAA)

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย



## ▶ เหตุผลในการออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้

### Overview of IFRS 17 improvements

#### Existing issues

Variety of treatments depending on type of contract and

Estimates for long-duration contracts not updated

Discount rate based on estimates does not reflect economic risks

Lack of discounting for measurement of some contracts

Little information on economic value of embedded options and guarantees

#### How IFRS 17 improves accounting

Consistent accounting for all insurance contracts by all companies

Estimates updated to reflect current market-based information

Discount rate reflects characteristics of the cash flows of the contract

Measurement of insurance contract reflects time value where significant

Measurement reflects information about full range of possible outcomes

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ หลักการที่สำคัญของIFRS 17

- (ก) ระบุให้เป็นสัญญาประกันภัยสำหรับสัญญาที่กิจการยอมรับความเสี่ยงด้านการประกันภัยที่มีนัยสำคัญจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้ถือกรมธรรม์) โดยตกลงจะชดเชยให้แก่ผู้ถือกรมธรรม์หากเหตุการณ์ในอนาคตอันไม่แน่นอนที่เจาะจงไว้ (เหตุการณ์ที่เอาประกันภัย) ส่งผลเสียหายต่อผู้ถือกรมธรรม์
- (ข) แยกอนุพันธ์แฝง องค์ประกอบการลงทุนที่ต่างออกไป และภาระที่ต้องปฏิบัติที่ต่างออกไปที่เจาะจงไว้ออกจากสัญญาประกันภัย
- (ค) แบ่งสัญญาออกเป็นกลุ่มที่กิจการจะรับรู้และวัดมูลค่า
- (ง) รับรู้และวัดมูลค่ากลุ่มของสัญญาประกันภัยด้วย
  - (1) มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอนาคตที่ปรับด้วยความเสี่ยงแล้ว (กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบ) ซึ่งผลฐานข้อมูลที่มีอยู่ทั้งหมดที่สามารถหาได้เกี่ยวกับกระแสเงินสด จากการปฏิบัติครบในแนวทางที่สอดคล้องกับข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาด บวก (ถ้ามูลค่าเป็นหนี้สิน) หรือ หัก (ถ้ามูลค่าเป็นสินทรัพย์)
  - (2) จำนวนเงินที่สื่อถึงกำไรหรือการรับรู้ในกลุ่มของสัญญา (กำไรจากการให้บริการตามสัญญา)

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

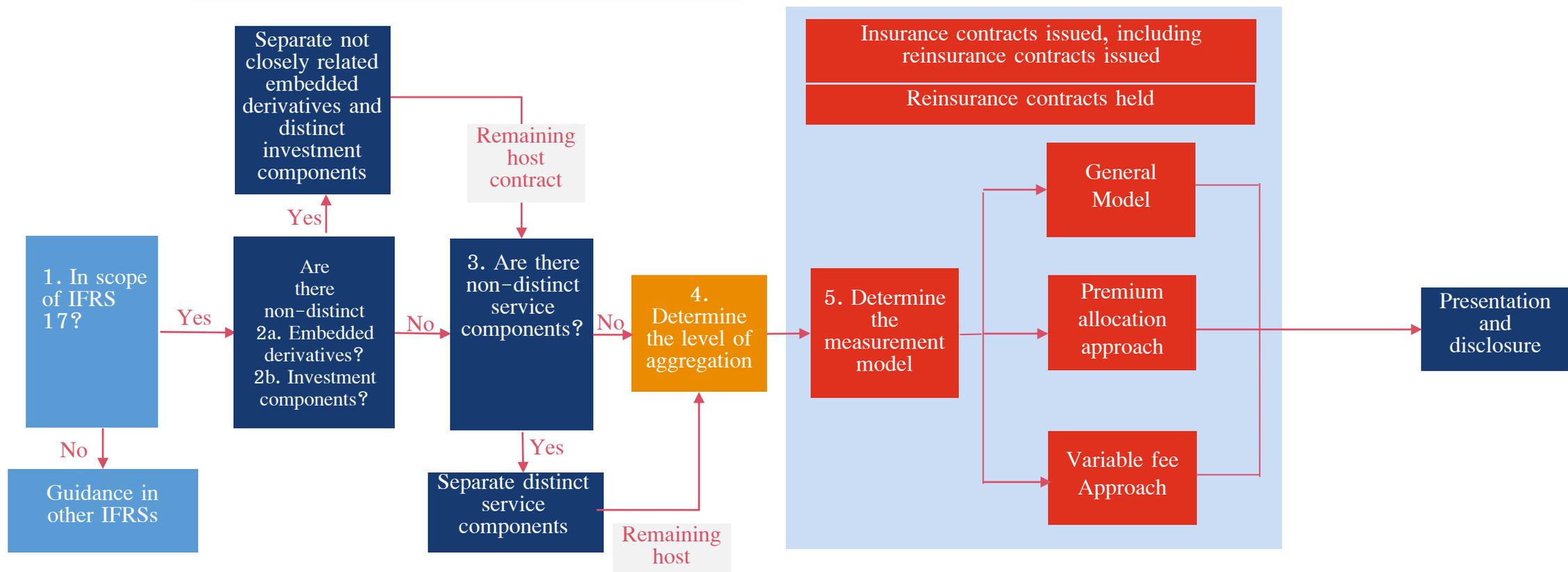
## ▶ หลักการที่สำคัญของIFRS 17

- (จ) รับรู้กำไรจากกลุ่มของสัญญาประกันภัยตลอดรอบระยะเวลาที่กิจการให้ความคุ้มครองประกันภัยและเมื่อกิจการปลดปล่อยความเสี่ยง ถ้ากลุ่มของสัญญาเป็นหรือกลายเป็นสัญญาที่ทำให้เกิดการขาดทุน กิจการจะรับรู้ผลขาดทุนนั้นทันที
- (ฉ) นำเสนอแยกจากกันสำหรับรายได้จากการประกันภัย ค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย และรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย
- (ช) เปิดเผยข้อมูลที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถประเมินผลกระทบที่สัญญาที่อยู่ภายในขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มีต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานการเงิน และกระแสเงินสดของกิจการ ในการนี้ให้กิจการเปิดเผยข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณเกี่ยวกับ
  - (1) จำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงินจากสัญญาประกันภัย
  - (2) วิจารณ์ญาณที่มีนัยสำคัญและการเปลี่ยนแปลงของวิจารณ์ญาณเหล่านั้นที่ใช้เมื่อนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติ และ
  - (3) ธรรมชาติและขอบเขตของความเสี่ยงจากสัญญาภายในขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ หลักการที่สำคัญของIFRS17

### Overview of IFRS 17



# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ หลักการที่สำคัญของIFRS 17

IFRS 17 requires an insurance company to estimate profit margin per risk taken at day 1 and manage it throughout insurance coverage period



### Day 1 policy recognition

- Based on each **risk type and annual cohort** (product and portfolio)
- **Loss-making portfolio will be recognised immediately in PL**

### Revenue recognition

- Premium is no longer revenue anymore
- The longer the coverage period, the more **difficult** to estimate expected margin
- Simplified method is allowed as an option for short-term products

### Impacted by fluctuation in profit

- Fluctuation in cash outflow could turn profitable portfolio to loss-making portfolio
- Provision for **worst case scenario**

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ ขอบเขต

- 3 กิจการต้องนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 มาถือปฏิบัติกับ
  - 3.1 สัญญาประกันภัย (รวมถึงสัญญาประกันภัยต่อ) ที่กิจการเป็นผู้ออก
  - 3.2 สัญญาประกันภัยต่อที่กิจการถือไว้ และ
  - 3.3 สัญญาลงทุนที่มีลักษณะร่วมรับผลประโยชน์ตามดุลพินิจที่กิจการเป็นผู้ออก โดยกิจการเป็นผู้ออกสัญญาประกันภัยด้วย

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

- ▶ การรวมกันของสัญญา (combination of insurance contract) และการแยกองค์ประกอบจากสัญญาประกันภัย (separating components from an insurance contract)

## Combination and separation

### Combination of contracts

#### IFRS 17 requirement:

Multiple insurance contracts with the same counterparty (or a related counterparty) should be combined and measured as a single contract because the set or series of insurance contracts are designed to achieve an overall commercial effect.

#### Key judgements:

When making this assessment, relevant factors to consider include:

- whether the rights and obligations are different when assessed on a combined basis versus an individual basis;
- whether there is an interdependency between the contracts such that an entity is unable to measure one contract without considering the other; and
- whether the lapse or maturity of one contract will cause the lapse or maturity of another.

### Separation of contracts

#### IFRS 17 requirement:

An insurance contract is generally considered the lowest unit of account even where the contract contains more than one type of insurance coverage.

#### Key judgements:

- There may be circumstances where the legal form of a single contract would not reflect the substance of the contractual rights and obligations.
- This could be the case where clearly separate coverages are included within a single document simply for administrative convenience. In this case it would be necessary to separate insurance coverages within a contract.

## มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

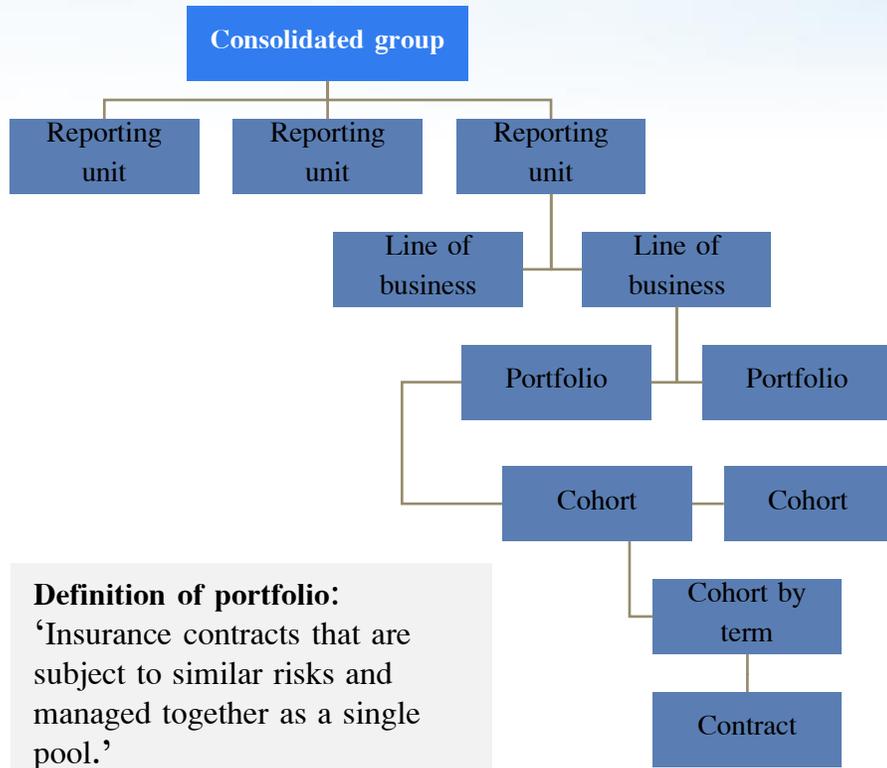
### ▶ ระดับของการจัดกลุ่มสัญญาประกันภัย (level of aggregation of insurance contracts)

- 14 กิจการต้องระบุพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัย พอร์ตโฟลิโอประกอบด้วยสัญญาที่มีความเสี่ยงคล้ายคลึงกันและบริหารร่วมกัน สัญญาที่อยู่ในสายผลิตภัณฑ์เดียวกันจะคาดว่าจะมีความเสี่ยงคล้ายคลึงกันดังนั้นจึงคาดว่าจะอยู่ในพอร์ตโฟลิโอเดียวกันหากสัญญาถูกบริหารร่วมกัน สัญญาที่อยู่ในสายผลิตภัณฑ์ต่างกัน (เช่น เงินรายปีคงที่แบบชำระเบี้ยครั้งเดียวเปรียบเทียบกับประกันชีวิตแบบชั่วระยะเวลาตามปกติ) จะไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงคล้ายคลึงกัน ดังนั้นจึงคาดว่าจะอยู่ในพอร์ตโฟลิโอที่ต่างกัน
- 16 กิจการต้องจัดแบ่งพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยที่ออกเป็นกลุ่มดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย
- 16.1 กลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระ เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก (ถ้ามี)
  - 16.2 กลุ่มของสัญญาที่ เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ไม่มีความเป็นไปได้ที่มีนัยสำคัญที่จะกลายเป็นสัญญาที่สร้างภาระในภายหลัง (ถ้ามี) และ
  - 16.3 กลุ่มของสัญญาที่เหลือในพอร์ตโฟลิโอ (ถ้ามี)
- 22 กิจการต้องไม่รวมสัญญาที่ออกห่างกันมากกว่า 1 ปีไว้ในกลุ่มเดียวกัน เพื่อให้เป็นไปตามนี้หากจำเป็น กิจการต้องแบ่งกลุ่มต่อไปอีกตามที่อธิบายไว้ในย่อหน้าที่ 16 ถึง 21

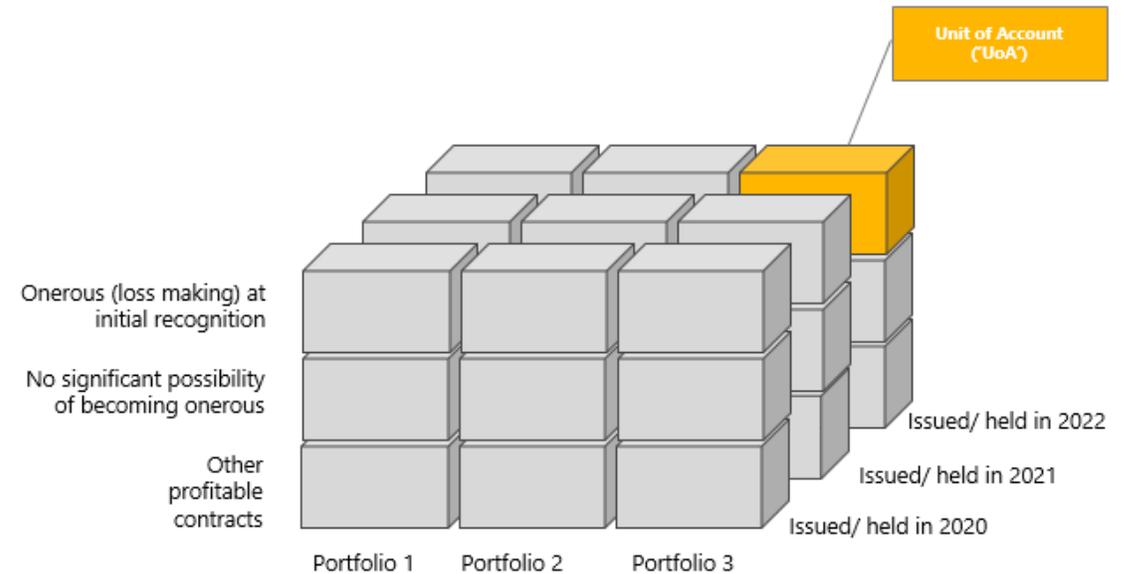
# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ ระดับของการจัดกลุ่มสัญญาประกันภัย (level of aggregation of insurance contracts)

### Unit of account – Driver of complexity



### Grain of Reporting



Significant impact on modelling and data requirements

**CSM allocation**  
Based on coverage units, reflecting the expected duration and size of the contracts in the group

## มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

### ► การรับรู้รายการ

- 25 กิจการต้องรับรู้กลุ่มของสัญญาประกันภัยที่กิจการออกนับตั้งแต่วันดังต่อไปนี้ที่เกิดก่อน
  - 25.1 วันเริ่มต้นของระยะเวลาคุ้มครองของกลุ่มของสัญญา
  - 25.2 วันที่การจ่ายชำระเงินครั้งแรกจากผู้ถือกรมธรรม์ในกลุ่มถึงกำหนดชำระ และ
  - 25.3 ในกรณีของกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระ วันที่กลุ่มดังกล่าวได้กลายเป็นสัญญาที่สร้างภาระ

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### - การวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

32 ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กิจการต้องวัดมูลค่ากลุ่มของสัญญาประกันภัยด้วยผลรวมของ

32.1 กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบซึ่งประกอบด้วย

32.1.1 ประมาณการของกระแสเงินสดอนาคต (ย่อหน้าที่ 33 ถึง 35)

32.1.2 ค่าปรับปรุงเพื่อสะท้อนมูลค่าเงินตามเวลาและความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดอนาคต  
ในกรณีที่ความเสี่ยงทางการเงินไม่ได้รวมอยู่ในประมาณการของกระแสเงินสดอนาคต (ย่อหน้าที่ 36)

และ

32.1.3 ค่าปรับปรุงความเสี่ยงสำหรับความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงิน (ย่อหน้าที่ 37)

32.2 กำไรจากการให้บริการตามสัญญา ซึ่งวัดมูลค่าตามย่อหน้าที่ 38 ถึง 39

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### Overview of IFRS 17 measurement models

	 <b>General Model (GM)</b>	 <b>Premium Allocation Approach (PAA)</b>	 <b>Variable Fee Approach (VFA)</b>
Why is it needed?	Default model for all insurance contracts	To simplify for short term contracts with little variability	To deal with participating business where payments to policyholders are linked to underlying items like assets
Types of contract	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Life annuities</li> <li>• Indirect participating contracts</li> <li>• Reinsurance contracts held and written</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Non-life insurance</li> <li>• Short-term life and certain group contracts</li> <li>• Reinsurance contracts held and written</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unit-linked contracts</li> <li>• Smoothed bonus contracts</li> <li>• With profit annuities</li> </ul>
Mandatory?	Mandatory (if not eligible for PAA and non VFA)	Optional	Mandatory for direct participating contracts

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### - ประมาณการของกระแสเงินสดอนาคต

34 กระแสเงินสดอยู่ภายในขอบเขตของสัญญาประกันภัย ถ้ากระแสเงินนั้นเกิดขึ้นจากสิทธิและภาระผูกพันพื้นฐานที่มีอยู่ระหว่างรอบระยะเวลารายงาน ซึ่งกิจการสามารถบังคับให้ผู้ถือกรรมธรรม์จ่ายค่าเบี้ยประกันภัยหรือกิจการมีภาระผูกพันพื้นฐานในการให้บริการตามสัญญาประกันภัยแก่ผู้ถือกรรมธรรม์ (ดูย่อหน้าที่ ข61 ถึง ข71) ภาระผูกพันพื้นฐานในการให้บริการตามสัญญาประกันภัยสิ้นสุดลงเมื่อ

34.1 กิจการมีความสามารถในทางปฏิบัติที่จะประเมินความเสี่ยงใหม่ของผู้ถือกรรมธรรม์รายนั้นและเป็นผลให้สามารถกำหนดราคาหรือระดับของผลประโยชน์ที่สะท้อนความเสี่ยงเหล่านั้นอย่างครบถ้วน หรือ

34.2 เป็นไปตามเกณฑ์ทั้งสองข้อต่อไปนี้

34.2.1 กิจการมีความสามารถในทางปฏิบัติที่จะประเมินความเสี่ยงใหม่ของพอร์ตโฟลิโอของสัญญาประกันภัยที่มีสัญญานั้นอยู่ และเป็นผลให้สามารถกำหนดราคาหรือระดับของผลประโยชน์ที่สะท้อนความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอนั้นอย่างครบถ้วน และ

34.2.2 การกำหนดราคาค่าเบี้ยประกันภัยจนถึงวันที่ความเสี่ยงถูกประเมินใหม่ ไม่ได้คำนึงถึงความเสี่ยงในช่วงระยะเวลาหลังจากวันประเมินใหม่

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

▶ Based on discounted probability weighted estimate of future cash flows (in and out)

▶ Explicit margins:

- Contractual service margin to prevent gain on policy inception
- Risk adjustment

▶ Day 1 loss recognised in income statement

▶ CSM has to be calculated based on the rules of level of aggregation

Insurance Contract Liability

## General Model Measurement

Contractual service margin (CSM)

Unearned profits recognised over coverage period.

Risk adjustment

Reflect **compensation entity requires for uncertainty**. Quantifies the value difference between certain and uncertain liability.

Discounting

Discounting future cash flows using ‘top-down’ or ‘bottom-up’ approach for discount rates to **reflect characteristics of the liabilities**.

Best estimate of fulfilment cash flows

Best estimate cash flows – explicit, unbiased and probability weighted estimate of fulfilment cash flows.

### Future Cash flows Example:

**Cash inflows:** premium collection

**Cash outflows:**

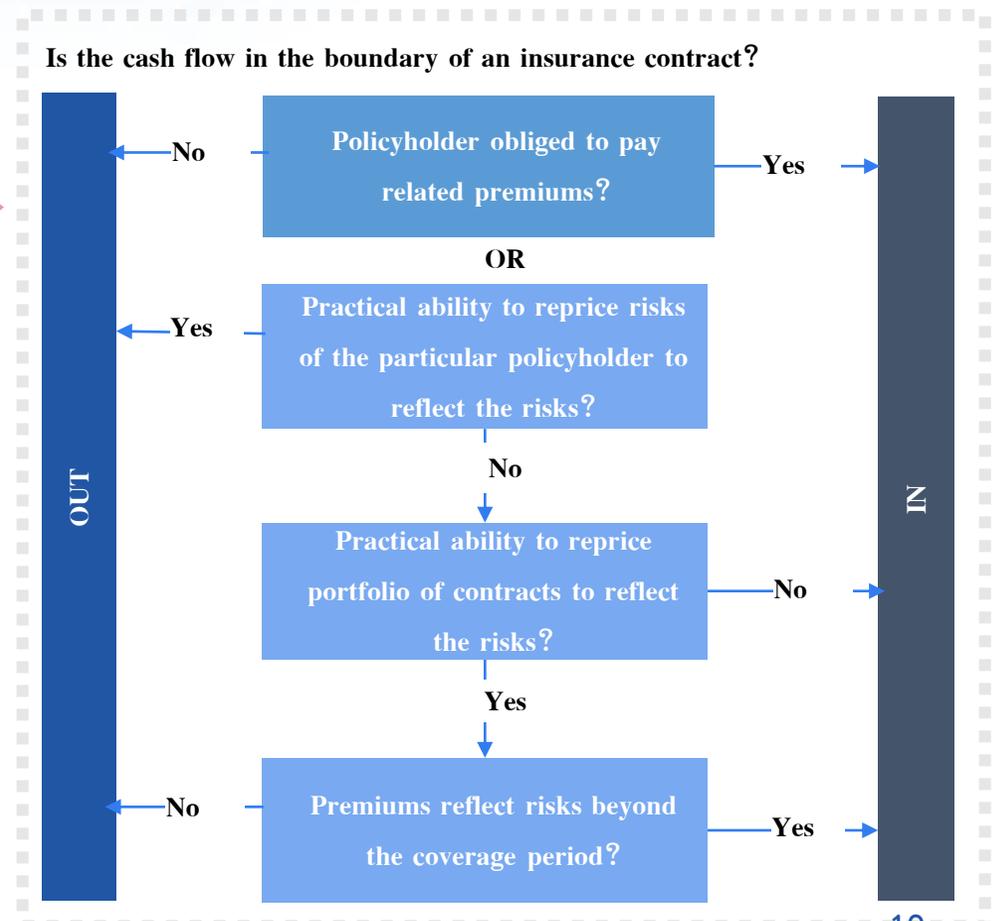
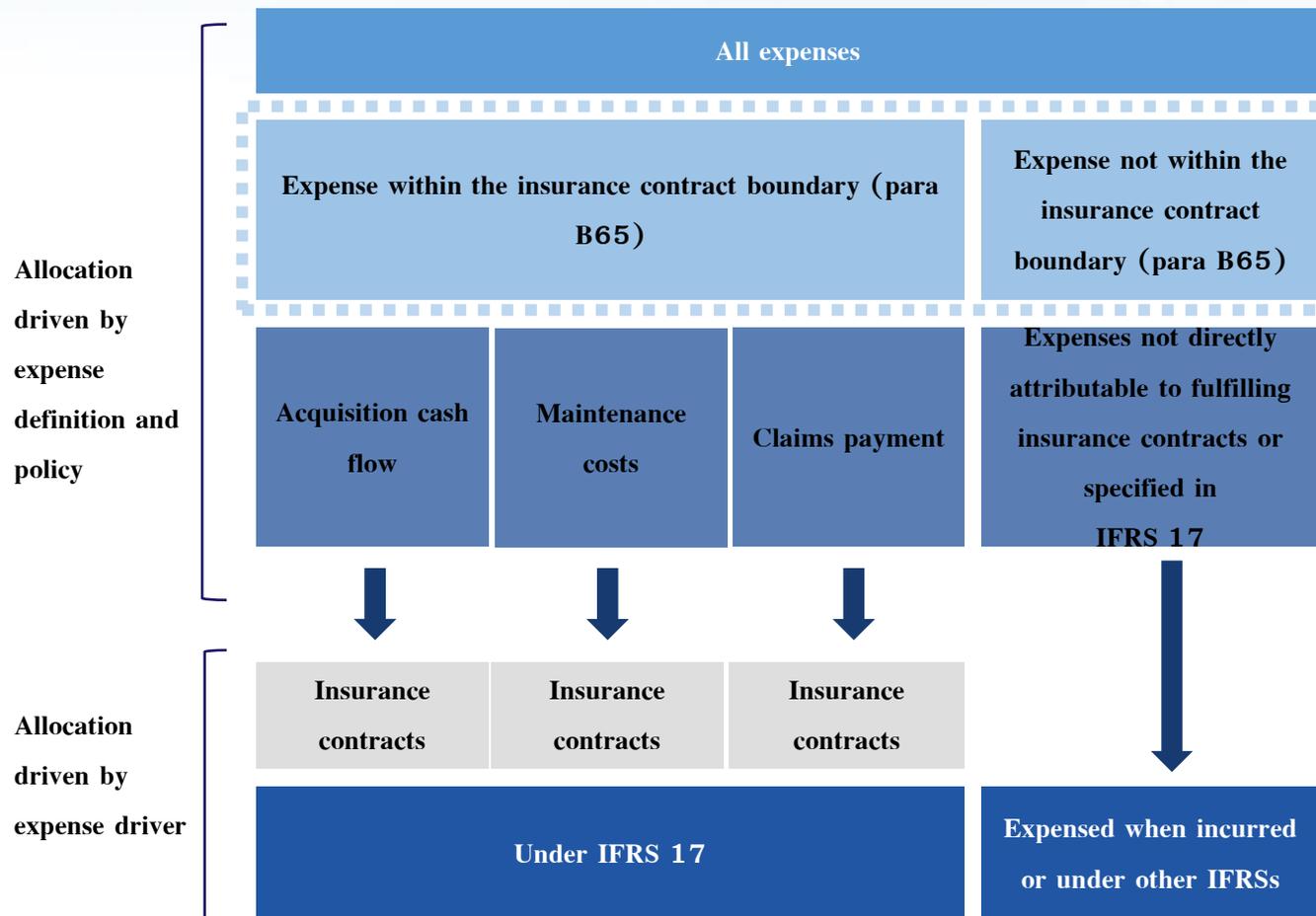
- Commission and acquisition cost
- Policy administration and maintenance costs (but exclude certain overhead expenses).
- Claims
- Options and guarantees

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การวัดมูลค่า

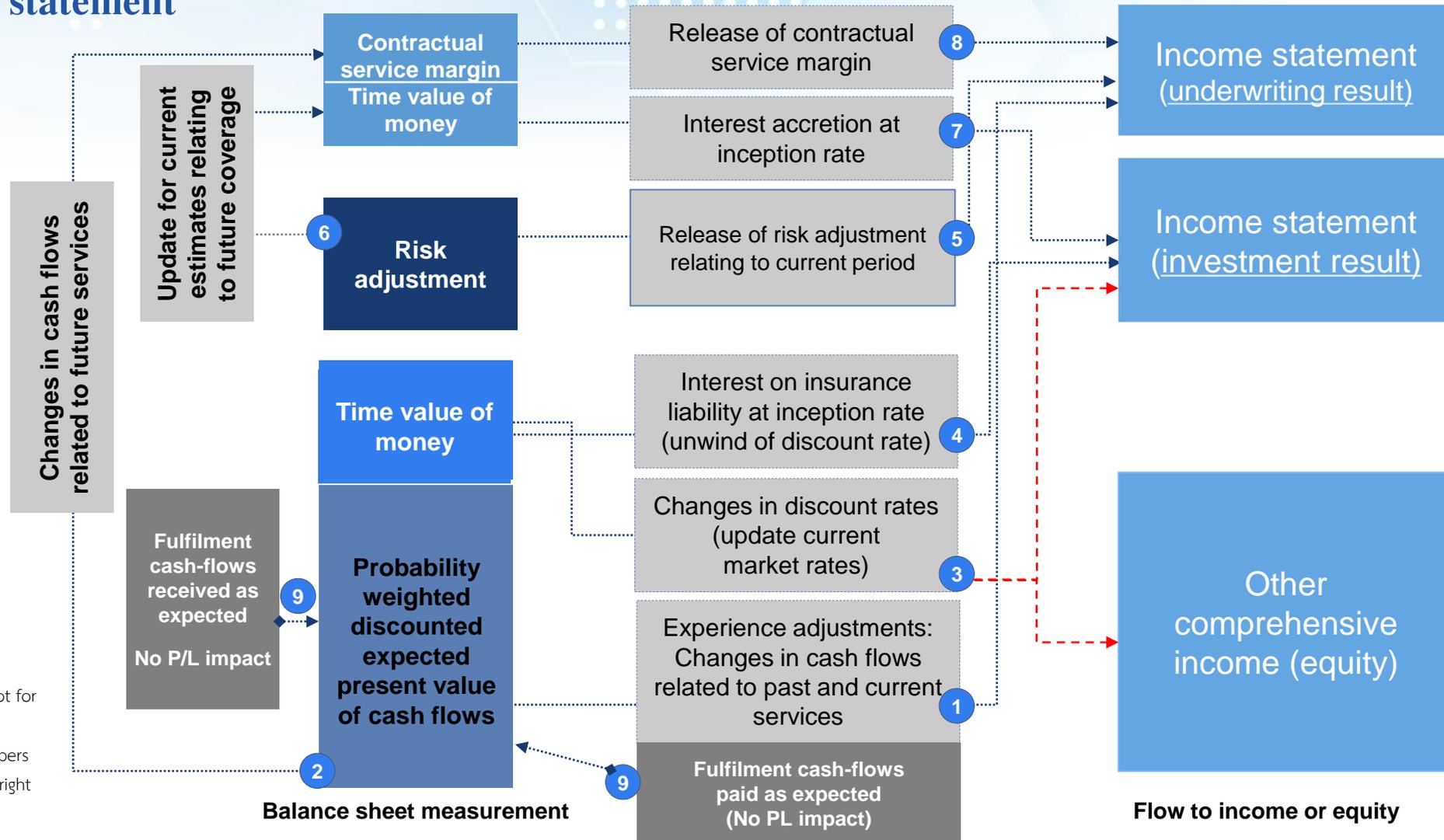
### General Model Measurement

- Fulfilment Cash Flows



# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การวัดมูลค่า Income statement



# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### - อัตราคิดลด

- 36 กิจการต้องปรับปรุงประมาณการของกระแสเงินสดอนาคตให้สะท้อนมูลค่าเงินตามเวลาและความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดนั้น เฉพาะส่วนของความเสี่ยงทางการเงินที่ไม่ได้รวมอยู่ในประมาณการของกระแสเงินสด อัตราคิดลดที่ใช้ในประมาณการของกระแสเงินสดอนาคตตามที่อธิบายไว้ในย่อหน้าที่ 33 ต้องเป็นดังนี้
- 36.1 สะท้อนมูลค่าเงินตามเวลา ลักษณะของกระแสเงินสด และลักษณะสภาพคล่องของสัญญาประกันภัย
- 36.2 สอดคล้องกับราคาตลาดปัจจุบันที่สามารถสังเกตได้ (ถ้ามี) ของเครื่องมือทางการเงินที่กระแสเงินสดมีลักษณะ สอดคล้องกับสัญญาประกันภัย ตัวอย่างเช่น ในเรื่องของจังหวะเวลา สกุลเงิน และสภาพคล่อง และ
- 36.3 ไม่รวมผลกระทบของปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อราคาตลาดที่สามารถสังเกตได้แต่ไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสดอนาคตของสัญญาประกันภัย

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

- การปรับปรุงความเสี่ยงที่ไม่ใช่ความเสี่ยงทางการเงิน

37 กิจการต้องปรับปรุงประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอนาคตให้สะท้อนถึงค่าตอบแทนที่กิจการต้องการสำหรับการแบกรับความไม่แน่นอนเกี่ยวกับจำนวนเงินและจังหวะเวลาของกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงที่ไม่ใช่ทางการเงิน

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### -กำไรจากการให้บริการตามสัญญา

38 กำไรจากการให้บริการตามสัญญาเป็นองค์ประกอบหนึ่งของสินทรัพย์หรือหนี้สินสำหรับกลุ่มของสัญญาประกันภัยซึ่งแสดงถึงกำไรหรือการรับรู้ที่กิจการจะรับรู้เมื่อให้บริการตามสัญญาประกันภัยในอนาคต กิจการต้องวัดมูลค่ากำไรจากการให้บริการตามสัญญา เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของกลุ่มของสัญญาประกันภัยด้วยจำนวนเงินที่ทำให้ไม่มีรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดจากข้อต่อไปนี้ เว้นแต่จะถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 47 (สัญญาที่สร้างภาระ) หรือย่อหน้าที่ ข123ก (รายได้จากการประกันภัย ที่เกี่ยวข้องกับย่อหน้าที่ 38.3.2)

38.1 การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของจำนวนเงินสำหรับกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบซึ่งวัดมูลค่าโดยการถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 32 ถึง 37

38.2 กระแสเงินสดใดๆ ที่เกิดขึ้นจากสัญญาในกลุ่ม ณ วันที่ดังกล่าว

38.3 การเลิกรับรู้รายการ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของ

38.3.1 สินทรัพย์ใดๆ สำหรับกระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยโดยถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 28ค และ

38.3.2 สินทรัพย์หรือหนี้สินใดๆ ที่ได้เคยรับรู้ไว้สำหรับกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มของสัญญาตามที่ได้ระบุไว้ในย่อหน้าที่ ข66ก

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การวัดมูลค่า

### - การวัดมูลค่าในภายหลัง

40 มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มของสัญญาประกันภัย ณ แต่ละวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานคือผลรวมของ

40.1 หนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ซึ่งประกอบด้วย

40.1.1 กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอนาคตที่ปันส่วนให้กับกลุ่มของสัญญาประกันภัย ณ วันดังกล่าว ซึ่งวัดมูลค่าโดยถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 33 ถึง 37 และ ข36 ถึง ข92

40.1.2 กำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มสัญญาประกันภัย ณ วันดังกล่าวซึ่งวัดมูลค่าโดยถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 43 ถึง 46 และ

40.2 หนี้สินสำหรับค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแล้วซึ่งประกอบด้วย กระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในอดีตที่ปันส่วนให้กับกลุ่มของสัญญาประกันภัย ณ วันดังกล่าว ซึ่งวัดมูลค่าโดยถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 33 ถึง 37 และ ข36 ถึง ข92

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การวัดมูลค่า

### - สัญญาที่สร้างภาระ

- 47 สัญญาประกันภัยจะเป็นสัญญาที่สร้างภาระในวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ถ้ากระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบที่ปันส่วนให้กับสัญญา กระแสเงินสดที่ทำให้ได้มาซึ่งการประกันภัยที่เคยรับรู้มาก่อนแล้ว และกระแสเงินสดใดๆ ที่เกิดขึ้นจากสัญญาประกันภัย ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกรวมกันแล้วเป็นกระแสจ่ายสุทธิ ในการถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 16.1 กิจการต้องจัดกลุ่มสัญญาที่สร้างภาระแยกต่างหากจากสัญญาที่ไม่สร้างภาระ ในการถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 17 กิจการอาจจะบุงกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระด้วยการวัดมูลค่าเป็นชุดของสัญญาแทนรายสัญญา กิจการต้องรับรู้ผลขาดทุนในกำไรหรือขาดทุนสำหรับกระแสจ่ายสุทธิของกลุ่มของสัญญาที่สร้างภาระ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินสำหรับกลุ่มของสัญญาเท่ากับกระแสเงินสดจากการปฏิบัติครบและกำไรจากการให้บริการตามสัญญาของกลุ่มสัญญาเท่ากับศูนย์

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การวัดมูลค่า

### - วิธีปันส่วนเบี้ยประกันภัย

- 53 กิจการอาจวัดมูลค่าของกลุ่มของสัญญาประกันภัยอย่างง่ายโดยการใช้วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัยตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 55 ถึง 59 ก็ต่อเมื่อมีกรณีต่อไปนี้ ณ วันเริ่มต้นของกลุ่มของสัญญาประกันภัยเท่านั้น
- 53.1 กิจการคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่าวิธีการอย่างง่ายจะทำให้การวัดมูลค่าของหนี้สินสำหรับความคุ้มครองที่เหลืออยู่ของกลุ่มของสัญญาประกันภัยไม่แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญจากการถือปฏิบัติตามข้อกำหนดในย่อหน้าที่ 32 ถึง 52 หรือ
- 53.2 ระยะเวลาคุ้มครองของแต่ละสัญญาในกลุ่มของสัญญาประกันภัย (รวมถึงการบริการตามสัญญาประกันภัยที่เกิดขึ้นจากเบี้ยประกันภัยทั้งหมดภายใต้ขอบเขตของสัญญาที่กำหนดไว้ ณ วันที่ถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 34) เท่ากับหนึ่งปีหรือน้อยกว่า

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การวัดมูลค่า

### Premium Allocation Approach

- Current IFRS 4 compared with IFRS 17 measurement models
- The new standard provides a single global accounting standard for insurance contracts. IFRS 17 will fundamentally change the measurement and reporting of insurers' insurance contracts and it will involve significant change to organizations' business models.

	Current IFRS/GAAP	GMM throughout	PAA
Unexpired risk	UPR less DAC	Contractual Service Margin Risk adjustment Discounting Best estimate of fulfilment cash flows	Premium (less acquisition costs) unearned
Expired risk	Undiscounted reserves for past claims (including IBNR)	Risk adjustment Discounting Best estimate of fulfilment cash flows	Risk adjustment Discounting Best estimate of fulfilment cash flows

#### Qualifying for the PAA

Automatically available for contracts with **coverage period twelve months or less** or where the results of the two models do not differ materially.

Mixed measurement models within individual statutory entities will make results difficult to interpret and can result in accounting mismatches.

\*The GMM and PAA will need to be applied to a unit of account (e.g., portfolio of contracts) that is determined at more granular level than under current accounting standards.

\*Size of blocks for illustrative purposes only

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

▶ สัญญาประกันภัยที่ถือไว้ : กำหนดให้รับรู้และวัดมูลค่าแยกต่างหากจากสัญญาประกันภัย

▶ การเปลี่ยนแปลงและการตัดรายการ

- การเปลี่ยนแปลงของสัญญาประกันภัย

72 หากเงื่อนไขของสัญญาประกันภัยมีการปรับแต่ง เช่น ตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาหรือการเปลี่ยนแปลงข้อบังคับ กิจการต้องเลิกรับรู้สัญญาเดิมและรับรู้สัญญาที่ปรับแต่งแล้ว เป็นสัญญาใหม่ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้อง ก็ต่อเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขในย่อหน้าที่ 72.1 ถึง 72.3 เท่านั้น การใช้สิทธิที่มีอยู่ในข้อกำหนดของสัญญาไม่ถือเป็นการปรับแต่ง เงื่อนไขดังกล่าวคือ

72.1 หากเงื่อนไขที่มีการปรับแต่งได้รวมอยู่ตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาแล้ว

72.1.1 สัญญาที่มีการปรับแต่งจะไม่อยู่ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 ตามย่อหน้าที่ 3 ถึง 8ก

72.1.2 กิจการจะแยกองค์ประกอบที่แตกต่างกันออกจากสัญญาประกันภัยหลักตามย่อหน้าที่ 10 ถึง 13 และจะมีผลให้เป็นสัญญาประกันภัยที่แตกต่างไป ซึ่งจะถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17

72.1.3 สัญญาที่มีการปรับแต่งจะมีขอบเขตของสัญญาที่แตกต่างอย่างยิ่งตามย่อหน้าที่ 34 หรือ

72.1.4 สัญญาที่มีการปรับแต่งจะรวมอยู่ในกลุ่มของสัญญาที่แตกต่างไปตามย่อหน้าที่ 14 ถึง 24

72.2 สัญญาเดิมเคยเป็นไปตามนิยามของสัญญาประกันภัยที่มีลักษณะร่วมรับผลประโยชน์โดยตรง แต่สัญญาที่ปรับแต่งแล้วไม่เป็นไปตามนิยามดังกล่าวอีกต่อไป หรือในทางกลับกันด้วย หรือ

72.3 กิจการได้ใช้วิธีการปันส่วนเบี้ยประกันภัยตามย่อหน้าที่ 53 ถึง 59 หรือย่อหน้าที่ 69 ถึง 70 กับสัญญาเดิม แต่การปรับแต่งหมายความว่าสัญญานั้นไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่จะมีสิทธิใช้วิธีการนี้ในย่อหน้าที่ 53 หรือย่อหน้าที่ 69 อีกต่อไป

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การเปลี่ยนแปลงและการตัดรายการ

- การตัดรายการ

74 กิจการต้องเลิกรับรู้สัญญาประกันภัยในกรณีต่อไปนี้เท่านั้น

74.1 สัญญาประกันภัยยุติลง กล่าวคือ เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาประกันภัยนั้นหมดลง หรือได้ปฏิบัติตามสัญญาแล้ว  
หรือยกเลิก หรือ

74.2 เป็นไปตามเงื่อนไขในย่อหน้าที่ 72

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การแสดงรายการในงบการเงิน

- การแสดงรายการในงบฐานะการเงิน

78 กิจการต้องแยกแสดงมูลค่าตามบัญชีของพอร์ตโฟลิโอของรายการต่อไปนี้ในงบฐานะการเงิน

78.1 สัญญาประกันภัยที่ออกที่เป็นสินทรัพย์

78.2 สัญญาประกันภัยที่ออกที่เป็นหนี้สิน

78.3 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ที่เป็นสินทรัพย์ และ

78.4 สัญญาประกันภัยต่อที่ถือไว้ที่เป็นหนี้สิน

80 การถือปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 41 และ 42 กิจการต้องแยกยอดจำนวนเงินที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อไปนี้จะเรียกว่างบผลการดำเนินงานการเงิน) ออกเป็น

80.1 ผลการดำเนินงานการบริการประกันภัย (ย่อหน้าที่ 83 ถึง 86) ประกอบด้วยรายได้จากการประกันภัยและค่าใช้จ่ายในการบริการประกันภัย และ

80.2 รายได้หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัย (ย่อหน้าที่ 87 ถึง 92)

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย



## ▶ การแสดงรายการในงบการเงิน

Statement of financial position – example

Assets (Currently)
Cash and cash equivalents
Financial investments
Segregated fund assets
Accrued investment income
Investment property
Investments in associates
Receivables from insurance business
Reinsurance assets
Deferred acquisition costs (where applicable)
Property and equipment
Goodwill and other intangible assets
Deferred income tax assets
Current income tax assets
Other assets
<b>Total assets</b>

including non-distinct investment and service components

Assets (New)
Cash and cash equivalents
Financial investments
Segregated fund assets
Accrued investment income
Investment property
Investments in associates
Insurance contracts assets*
Reinsurance contracts assets*
...
Property and equipment
Goodwill and other intangible assets
Deferred income tax assets
Current income tax assets
Other assets
<b>Total assets</b>

= no changes to presentation

Separate presentation of group of insurance contracts in an asset and liability position

Ceded reinsurance contracts are presented separately from insurance contracts

DAC, PVIF and premium receivable are not separate assets but part of fulfilment cash flows

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย



## ▶ การแสดงรายการในงบการเงิน

Statement of financial position – example

Liabilities and equity (Currently)	Liabilities and equity (New)
Insurance contract liabilities	Insurance contracts liabilities*
	Reinsurance contracts liabilities*
Investment contract liabilities	Investment contract liabilities
Employee benefit obligations	Employee benefit liabilities
Derivative liabilities	Derivative liabilities
Deferred tax liabilities	Deferred tax liabilities
Other liabilities	Other liabilities
Senior debentures	Senior debentures
Subordinated debt	Subordinated debt
Segregated fund liabilities	Segregated fund liabilities
<b>Total liabilities</b>	<b>Total liabilities</b>
Issued share capital and contributed surplus**	Issued share capital and contributed surplus
Retained earnings and accumulated OCI**	Retained earnings and accumulated OCI
<b>Total Equity</b>	<b>Total Equity</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>Total liabilities and equity</b>

Separate presentation of insurance contracts in an asset and liability position

Ceded reinsurance contracts are presented separately from insurance contracts

Insurance payables are not separate liabilities but part of fulfilment cash flows

\*including non-distinct investment and service components

= no changes to presentation

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย



## ► การแสดงรายการในงบการเงิน

Statement of comprehensive income – Comparison

Income Statement (Currently)
<b>Revenue</b>
Premiums gross
Less ceded
Net premiums
Net investment income (loss)
Interest and other investment income
Fair value and foreign currency changes on assets and liabilities
Net gains (losses) on available-for-sale assets
Fee income
<b>Total revenue</b>
<b>Benefits and expenses</b>
Gross claims and benefits paid
Increase (decrease) in insurance contract liabilities
Decrease (increase) in reinsurance assets
Increase (decrease) in investment contract liabilities
Reinsurance expenses (recoveries)
Commissions
Net transfer to (from) segregated funds
Operating expenses
Premium taxes
Interest expense
<b>Total benefits and expenses</b>
Income tax expense
Net income (loss) attributable to participating policyholders
Preferred shareholders dividend
Common shareholders' net income (loss)
= no changes to presentation

### Income Statement (New)\*

Insurance revenue

Insurance service expenses

Net expenses from reinsurance contracts held

### Underwriting result

Insurance finance income or expense

Investment income

### Investment result

### Profit or Loss

### Other comprehensive income (if elected)

Insurance finance income or expense

Changes in FVOCI assets

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ► การเปิดเผยข้อมูล

93 วัตถุประสงค์ของข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลคือเพื่อให้กิจการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมกันกับข้อมูลในงบฐานะการเงิน งบผลการดำเนินงานการเงิน และงบกระแสเงินสด เพื่อเป็นพื้นฐานแก่ผู้ใช้งบการเงินในการประเมินผลกระทบจากสัญญาภายในขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 ที่มีต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานการเงิน และกระแสเงินสดของกิจการ ในการบรรลุจุดประสงค์นั้น กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณเกี่ยวกับ

93.1 จำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงินสำหรับสัญญาภายในขอบเขตมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ดูย่อหน้าที่ 97 ถึง 116)

93.2 วิจารณ์ญาณที่มีนัยสำคัญและการเปลี่ยนแปลงวิจารณ์ญาณนั้นเมื่อถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ดูย่อหน้าที่ 117 ถึง 120) และ

93.3 ธรรมชาติและขอบเขตของความเสี่ยงจากสัญญาภายในขอบเขตมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ดูย่อหน้าที่ 121 ถึง 132)

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ การเปิดเผยข้อมูล



Under IFRS 17 more disclosures will be required compared to IFRS 4



### Amounts

#### Balance sheet

Reconciliations

- Present value of probability-weighted estimated value of future cash flows
- Risk adjustment
- Contractual service margin for general model and VFA
- Liability for the remaining coverage (PAA)

#### Income statement

- Underwriting revenue
- Underwriting expense
- Finance income/ expense



### Judgements

- Measurement methods
- Processes for estimating the inputs
- Changes in methods and processes
- Methods used to calculate finance income/ expense if OCI option is used
- Confidence level for risk adjustment measurement
- Yield curves used to discount cash flows



### Risks

- Nature and extent of risks
- Exposure
- Procedures used to manage risks
- Concentration of risks
- Insurance risk: sensitivity analysis, claims development
- Credit risk
- Liquidity risk: maturity analysis by estimated timing of cash flows
- Market risks:
  - Interest rate risk
  - Foreign currency risk
  - Prices risk



New disclosures compared to IFRS 4 are highlighted in red.

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ จำนวนเงินในช่วงเปลี่ยนผ่าน

114 กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถระบุผลกระทบของกลุ่มของสัญญาประกันภัยซึ่งวัดมูลค่า ณ วันที่เปลี่ยนผ่าน โดยถือปฏิบัติตามวิธีการปรับย้อนหลังแบบตัดแปลง (ดูย่อหน้าที่ ค6 ถึง ค19ก) หรือวิธีการมูลค่ายุติธรรม (ดูย่อหน้าที่ ค20 ถึง ค24ข) สำหรับกำไรจากการให้บริการตามสัญญาและรายได้จากการประกันภัยในรอบระยะเวลาภายหลัง ดังนั้นกิจการต้องเปิดเผยการกระทบยอดกำไรจากการให้บริการตามสัญญาตามย่อหน้าที่ 101.3 และจำนวนเงินของรายได้จากการประกันภัยตามย่อหน้าที่ 103.1 โดยแยกแสดงสำหรับรายการต่อไปนี้

114.1 สัญญาประกันภัยที่มีอยู่ ณ วันที่เปลี่ยนผ่าน ซึ่งกิจการได้ใช้วิธีการปรับย้อนหลังแบบตัดแปลง

114.2 สัญญาประกันภัยที่มีอยู่ ณ วันที่เปลี่ยนผ่าน ซึ่งกิจการได้ใช้วิธีการมูลค่ายุติธรรม และ

114.3 สัญญาประกันภัยอื่นทั้งหมด

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ จำนวนเงินในช่วงเปลี่ยนผ่าน

### Transition

#### Approaches

#### Default: full retrospective

- Have to apply unless impracticable or cannot identify groups retrospectively
- Requires day 1 data and assumptions and full history to date of transition

#### Impracticable:

- Amounts are not determinable
- Requires assumptions about past management's intent (hindsight)
- Requires significant past estimates (hindsight)

If impracticable



OR

- Objective - as close to retrospective approach as possible.
- A list of available simplifications is provided.

Modified retrospective approach

- Comparison of fulfilment value to 'fair value'
- Given data requirements, may end up here

Fair value

If impracticable

"In practice, using different approaches to transition could result in significantly different outcomes that will drive profit recognised in future periods for contracts in force on transition."

# Transition

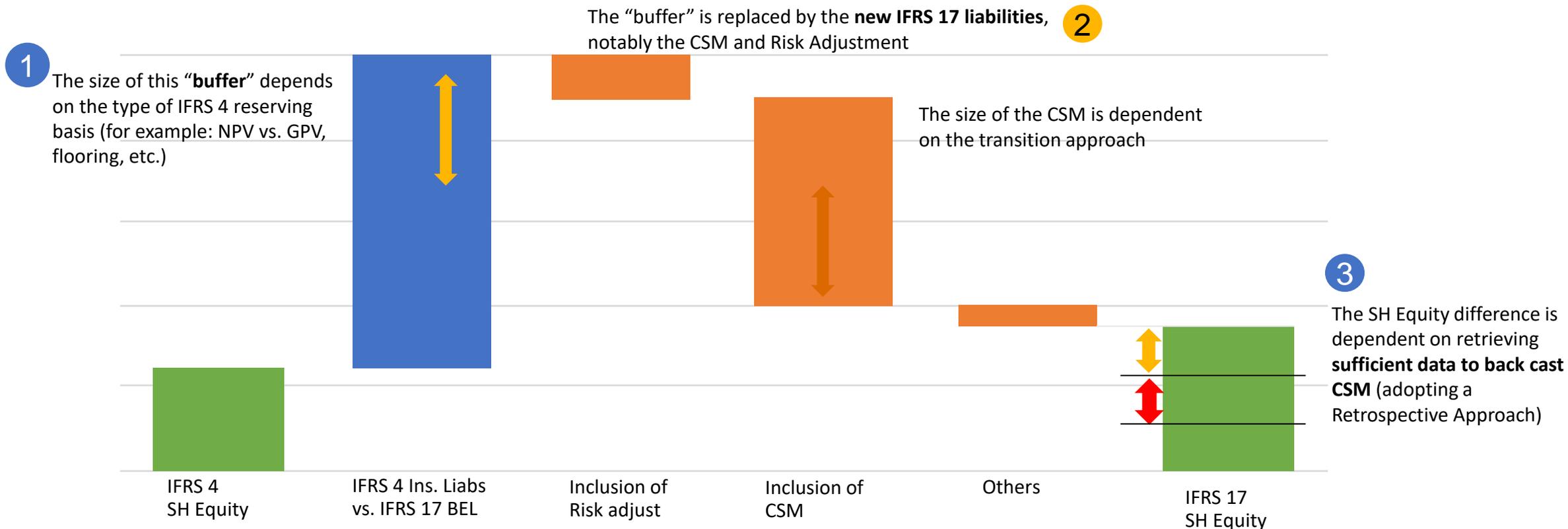
Item	Full Retrospective Approach	Modified Retrospective Approach	Fair Value Approach
Policyholder details at contract inception	Required	Not required	Not required
Operating assumptions (pricing and valuation year)	Required	Not required	Not required
Economic assumptions (pricing and valuation year)	Required	Not required	Not required
Discount rate (locked-in and each valuation year)	Required	Not required	Not required
Product features/models (pricing and valuation year)	Required	Not required	Not required
Risk adjustment	Required	Not required	Not required
Actual premiums collected	Required	Required	Not required
Actual directly attributable acquisition costs paid	Required	Required	Not required
Actual directly attributable expenses paid	Required	Required	Not required
Actual policy charges paid (renewal expenses)	Required	Required	Not required
Actual claims and benefits paid	Required	Required	Not required
Actual non-distinct investment components	Required	Not required	Not required
Fund growth rate (pricing valuation year)	Required	Not required	Not required
Policy in-force count / Sum assured in-force	Required	Required	Not required
Past 3 years discount rate to be used from valuation date	Not required	Required	Not required

# มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย

## ▶ จำนวนเงินในช่วงเปลี่ยนผ่าน

## Transition Balance Sheet Financial Impact

### Change in Shareholders' Equity (illustrative)





© 2021 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PricewaterhouseCoopers ABAS (Thailand) Ltd. PwC refers to the Thailand member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details. “PwC” refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm’s professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.

© 2021 EY Corporate Services Limited All Rights Reserved. This publication contains information in summary form and is therefore intended for general guidance only. It is not intended to be a substitute for detailed research or the exercise of professional judgement. Neither EY Corporate Services Limited nor any other member of the global EY organization can accept any responsibility for loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication. On any specific matter, reference should be made to the appropriate advisor.

[ey.com](http://ey.com)



# THANK YOU



<https://www.tfac.or.th>



@TFAC.FAMILY



tfac@tfac.or.th



<https://www.facebook.com/TFAC.FAMILY>



[https:// www.youtube.com/TFACFamily](https://www.youtube.com/TFACFamily)



02 685 2500

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. Materials published may only be reproduced with the consent of TFAC.