

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายและผลประโยชน์ที่เกิดกับผู้เอาประกัน
ชีวิตแบบสะสมทรัพย์

ชื่อผู้เขียน นางสาวเบญจวรรณ เขมะศักดิ์ชัย

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ :

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ วสันต์ ศิริพูล	ประธานกรรมการ
อาจารย์ ดร. สังคม สุวรรณรัตน์	กรรมการ
อาจารย์ ดร. เสถียร ศรีบุญเรือง	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ 4 ประการคือ เพื่อศึกษา 1) ค่าใช้จ่าย 2) ผลประโยชน์ และ 3) อัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตของผู้ทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ 4) เพื่อทราบถึงเงื่อนไขต่าง ๆ ที่จะทำให้อัตราผลตอบแทนจากการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์มีค่ามากกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน ซึ่งแสดงถึง ความคุ้มค่าการลงทุน สำหรับการทำประกันชีวิต

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษารั้งนี้ ได้จากการใช้เงื่อนไขของการทำประกันชีวิตแบบสะสมทรัพย์ จากบริษัทประกันชีวิตที่มีส่วนแบ่งตลาด 3 ลำดับแรกสำหรับธุรกิจประกันชีวิต ประเภทสามัญ (ได้แก่บริษัท A , T และ M) โดยศึกษาในกรณีที่มีอายุ 25ปี 30ปี 35ปี 40ปี 45ปี 50ปี และ 55ปี ที่ทำประกันชีวิตด้วยทุนประกันชีวิต จำนวน 100,000บาท 300,000บาท และ 500,000บาท ผู้ทำประกันชีวิตมีรายได้ในช่วง 0-100,000บาท 100,001-500,000บาท และ 500,001-1,000,000บาท และศึกษาในกรณีที่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเท่ากับ 8% 11% 13% 15% และ 16%

ค่าใช้จ่ายของการประกันชีวิต สำหรับผู้ทำประกันชีวิตหมายถึงเบี้ยประกันชีวิตที่ผู้ทำประกันชีวิตจะต้องจ่ายให้กับบริษัทประกันชีวิต สำหรับผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นนั้นแบ่ง ออกเป็นผลประโยชน์ทางตรงและทางอ้อมซึ่งผลประโยชน์ทางตรงประกอบไปด้วย

1) ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นเมื่อผู้ทำประกันชีวิตมีชีวิตอยู่จนครบสัญญาและความคุ้มครองใน

ระหว่างสัญญา 2) ผลประโยชน์ที่เกิดจากเงินปันผลที่บริษัทประกันชีวิตจ่ายให้กับผู้ทำประกันชีวิตตามที่ตกลงกันในสัญญา ผลประโยชน์ทางอ้อมจากการประกันชีวิตประกอบไปด้วย

1) ผลประโยชน์จากส่วนเหลือของอัตราดอกเบี้ย 2) ผลประโยชน์จากการนำเบี้ยประกันไปหักเป็นค่าลดหย่อนในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

การศึกษาพบว่าอายุเมื่อเริ่มทำประกันชีวิตจะมีผลต่ออัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิต โดยอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตของผู้เริ่มทำประกันชีวิตเมื่อมีอายุมากจะมีค่าสูงกว่าอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตของผู้ที่เริ่มทำประกันชีวิตเมื่อมีอายุน้อย การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่เพิ่มขึ้น การทำประกันชีวิตด้วยทุนประกันชีวิตที่มากขึ้นจะทำให้อัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตลดลง โดยการลดลงของอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตเมื่อทุนประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจะลดลงในอัตราที่ลดลง อัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตของผู้ที่มีระดับรายได้สุทธิสูงจะมีค่ามากกว่าอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตของผู้ที่มีระดับรายได้ต่ำกว่าที่ทำประกันชีวิตภายใต้เงื่อนไขอื่นที่เหมือนกัน อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนจะมีผลต่ออัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิต โดยถ้าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนสูงจะทำให้อัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตสูงขึ้นตาม

อัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตกับ 3 บริษัทใหญ่ที่สุดที่เลือกมาศึกษานั้นมีความแตกต่างกันอยู่บ้าง โดยอัตราผลตอบแทนภายในจากการทำประกันชีวิตกับบริษัท M จะมีค่ามากที่สุด รองลงมาคือบริษัท T และ บริษัท A ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากอัตราเบี้ยประกันที่แตกต่างกันในแต่ละบริษัท โดยบริษัท M จะมีเบี้ยประกันชีวิตต่ำสุด และบริษัท T และบริษัท A มีเบี้ยประกันสูงขึ้นตามลำดับ

Thesis Title Cost-Benefit Analysis of the Endowment Life Insurance Policyholders

Author Benjawan Khamasakchai

M.Econ Economics

Examining Committee :

Assist. Prof. Vasant Siripool

Chairman

Lecturer Dr. Sangkom Suwannarat

Member

Lecturer Dr. Satiean Sriboonruang

Member

Abstract

The four objectives of the this study are to find ; 1) cost , 2) benefits and 3) internal rate of return (IRR) of endowment life insurance policyholders, and 4) various conditions which policyholder's benefits is greater than the 12-month fixed deposit interest rate in order to find out whether it is worth for potential individual to buy this kind of insurance.

Data for this study were taken from the ordinary life insurance contracts of the three largest market-share insurance companies (i.e. companies A , T and M). Then computed cost , benefits , and IRR of policyholders at the age of 25 , 30 , 35 , 40 , 45 , 50 and 55 years and had the sum insured of 100,000 baht , 300,000 baht and 500,000 baht and had the amount of income between 0-100,000 baht , 100,001-500,000 baht and 500,001-1,000,000 baht and the 12-month fixed deposit internal rate of 8% , 11% , 13% , 15% and 16%.

As for the policyholders, the cost of endowment life insurance is the premium paid to the insurance company. The benefits are divided into direct and indirect benefits. The direct benefits consist of 1) the benefits received when policyholder is alive until his contract expires and within the insured duration of his contract ; 2) the benefits from dividend paid by insurance company according to the contract. The indirect benefits

consist of 1) the benefit from the margin of interest rate ; 2) the benefit of using premium for income tax deduction.

The results of the study showed that the policyholder's age when starting to insure had an effect on the IRR of the endowment life insurance. The IRR from the insurance of those who insures at older age was greater than that of younger age. The increasing of the IRR grew at an increasing rate. Life insurance with the larger amount of the sum insured made the IRR smaller. The IRR of the larger sum insured reduced at a decreasing rate. The IRR from life insurance of the high net income earner was higher than the one with low net income when they had the insurance under the same conditions. The interest rate of 12-month fixed deposit effected the insurance IRR, that was when the interest rate increases the IRR would also increase.

The IRR from the three largest selected insurance companies to their policyholders had some differences. The IRR from M company is the highest and follow by T and A company respectively. This is due to the different insurance premium of each company .. The M company charges the lowest premium and the T and A companies charge higher premiums respectively.