





FN281

1) Discuss one Insurance product and comment on its benefits

| | | |
|--|--|--|
|  Term of Premium Payment Premium payment is until the age of 80; however, it must not exceed term of insurance of life insurance policy that |  Term of Insurance Coverage is provided until the age of 80; however, it must not exceed term of insurance of life insurance policy that this rider is |  Premium Payment Method Annual, semiannual, quarterly and monthly |
|  Health Check Subject to the Company's regulations |  Rider Purchase Able to purchase according to the Company's regulations |  <p>เจ็บตัว หรือ เจ็บป่วย คุ้มครองได้ทุกกรณี ไม่ต้องเจ็บใจกับค่ารักษาพยาบาล</p> <p>สัญญาเพิ่มเติม การประกันภัยสุขภาพแบบ สมาร์ทเฮลท์</p> |

-  นอน หรือ ไม่นอน ก็ได้รับค่ารักษาพยาบาล สูงสุดถึง 5,000,000 บาท⁽¹⁾ ต่อปี
-  เหมารวมค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าใช้จ่ายที่โรงพยาบาล สูงสุดถึง 10,000 บาท⁽¹⁾ ต่อวัน รับเพิ่มเป็น 2 เท่า เมื่อเข้าพักรักษาตัวในห้องไอ.ซี.ยู.⁽²⁾
-  ค่ารักษาพยาบาลต่อเนื่อง หลังออกจากโรงพยาบาล สูงสุดถึง 5,000 บาท⁽¹⁾ ต่อครั้ง
-  คุ้มครองค่าล้างไต เคมีบำบัด และค่าฉายแสง สูงสุดถึง 180,000 บาท⁽¹⁾ ต่อปี
-  ครอบคลุม ค่ารถพยาบาลฉุกเฉิน ค่าผ่าตัด ค่ารักษาพยาบาลอื่น ๆ ในโรงพยาบาล เป็นต้น
-  ให้เงินช่วยเหลือกรณีเสียชีวิต 10,000 บาท
-  ทำได้ตั้งแต่อายุ 1 เดือน - 70 ปี

I interested on the insurance product from muang thai life assurance which named "Smart Health Rider". Nowadays, everyone have risk of living no matter from the disease, illness or the accidents. We can't deny that the shock that comes when someone in our family passes away or is diagnosed with illness, The grief and loss are really hard enough to deal with, without the financial worries that can comes with an illness or the death. So, this product is interested since its payment covers all when there is an accident, illness or the death.

| ความคุ้มครอง | ผลประโยชน์ (บาท) | | | | |
|--|------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | แผน 1 | แผน 2 | แผน 3 | แผน 4 | แผน 5 |
| 1. ค่ารักษาพยาบาลกรณีเป็นผู้ป่วยในจากการเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาล | | | | | |
| ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | | | | | |
| 1.1 ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 150 วัน ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) สำหรับการรักษาในห้องผู้ป่วยหนัก (ไอ.ซี.ยู) ผลประโยชน์ดังกล่าวจะจ่ายให้เป็นจำนวนสองเท่า (สูงสุดไม่เกิน 30 วัน เมื่อรวมกับผลประโยชน์ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวันต่อวันแล้วไม่เกิน 150 วัน) | 2,000 | 4,000 | 6,000 | 8,000 | 10,000 |
| 1.2 ค่ายกกลับบ้านไม่เกิน 7 วันนับแต่วันที่ออกจากโรงพยาบาลต่อการเข้ารับการรักษาในโรงพยาบาลแต่ละครั้ง | 1,500 | 2,000 | 2,500 | 3,000 | 3,500 |
| 1.3 ค่าแพทย์ตรวจรักษาในโรงพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 150 วัน ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) | 1,200 | 2,400 | 3,600 | 4,800 | 6,000 |
| 1.4 ค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอกต่อครั้งที่เกิดจากการรักษาพยาบาลต่อเนื่องในช่วง 30 วันหลังจากการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง (สูงสุดไม่เกิน 2 ครั้งต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) | 1,000 | 2,000 | 3,000 | 4,000 | 5,000 |
| 1.5 ค่ารถพยาบาลฉุกเฉินต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | | | | | |
| 1.6 ค่าตรวจวินิจฉัยทางรังสีวิทยาและการตรวจทางห้องปฏิบัติการผู้ป่วยนอกต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | | | | | |
| 1.7 ค่ารักษาพยาบาลอื่นๆ ในโรงพยาบาลต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | | | | | |
| 1.8 ค่ารักษาพยาบาลโดยการผ่าตัดต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | | | | | |
| | | | | | จ่ายตามจริง |
| 2. ค่ารักษาพยาบาลเนื่องจากอุบัติเหตุภายใน 24 ชั่วโมงขณะเป็นผู้ป่วยนอก | | | | | |
| ต่อการบาดเจ็บแต่ละครั้ง | 10,000 | 15,000 | 20,000 | 25,000 | 30,000 |
| 3. ค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอกสำหรับ ค่าล้างไต ค่าเคมีบำบัด และค่ารังสีบำบัด | | | | | |
| ต่อรอบปีกรรมธรรม์ | 60,000 | 90,000 | 120,000 | 150,000 | 180,000 |
| ผลประโยชน์ ข้อ 1 ถึง 2 รวมสูงสุดต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง ไม่เกิน | 500,000 | 1,000,000 | 1,500,000 | 2,000,000 | 2,500,000 |
| ผลประโยชน์ ข้อ 1 ถึง 2 รวมสูงสุดต่อการเข้าพักรักษาตัวจากอุบัติเหตุร้ายแรงครั้งใดครั้งหนึ่ง ไม่เกิน | 1,000,000 | 2,000,000 | 3,000,000 | 4,000,000 | 5,000,000 |
| ผลประโยชน์รวมสูงสุดสำหรับข้อ 1, ข้อ 2 และข้อ 3 ต่อรอบปีกรรมธรรม์ ไม่เกิน | 1,000,000 | 2,000,000 | 3,000,000 | 4,000,000 | 5,000,000 |
| 4. ผลประโยชน์เงินช่วยเหลือกรณีเสียชีวิต | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 |

The details of the product is on the picture in this paper : the term of payment is covered until the age of 80 which the method of payment are annually, semiannually, quarterly and monthly. The consumers have 5 plans that they can choose from this product and I prefer the 5th plan as its give the highest amount of payment when there is unexpected things occur in life. As we know that nowadays people are easily sick or accident can happen in everyday life, so the product provide both for people who have disease and injured from an accident. Moreover it also provide payment for the consumer who passed away for 10,000 baht, although it is not in the high amount but the product provide the diversify payment for many kind of unexpected situation such as pay for chemical treatment for cancer patient or pay for the room fee when live in the hospital which can reduce the burden of family members.

2. Which mortgage would result in higher total payments?

Mortgage A: \$970 a month for 30 years

Mortgage B: \$760 a month for 5 years and \$1005 for 25 years

Mortgage A: $\$970 \times 30 \text{ years} \times 12 \text{ months} = \$349,200$

Mortgage B: $(\$760 \times 5 \text{ years} \times 12 \text{ months}) + (\$1005 \times 25 \text{ years} \times 12 \text{ months}) = \$347,100$

Answer : the mortgage A will give the higher total payments

3. What are the two main types of consumer credit?

Answer :

1. **Closed end credit**: A closed-end credit is a loan or extension of credit in which the proceeds are dispersed in full when the loan closes and must be repaid, including any interest and finance charges, by a specified date. The loan may require periodic principal and interest payments, or may require the entire payment of principal at maturity. Closed end credit is one time credit approval, and is used for specific purpose and involves in a specific amount. It also involves in written agreement, a down payment or tradein may be required. It is with the balance repaid in equal amount over a period of time. There are subcategories of the closed end credit which are installment sales credit, installment cash credit and single lump-sum credit. For examples, mortgage loans, automobile loans, and installment loans.
2. **Opened end credit**: is a pre-approved loan between a financial institution and borrower that may be used repeatedly up to a certain limit and can subsequently be paid back prior to payments coming due. The pre-approved amount will be set out in the agreement between the lender and the borrower. It is also used to make small purchases at different places or stores, you may have to pay interest or other finance charges and once charges are paid, the amount is available for additional purchases or you have the credit line back. The maximum amount of credit depends on the lender making it available for you. There are also subcategories which are revolving credit and incidental credit. For example, credit card, car for cash, debit card and overdraft.

4. What are the general rules of measuring credit capacity?

Answer :

1. The debt to equity ratio, it measures the dollar amount of debt an individual has for each baht (another currency) of equity he or she has. It can be calculated by dividing liabilities by net worth which net worth or equity is the difference between the total value of an individual's assets and individual's liabilities. With a high personal debt to equity ratio, indicating a high amount of debt relative to the available equity, it means the low ability to repay the loan. On the other hand, with a low personal debt to equity ratio meaning having a relatively low debt, and thus poses much less risk to the lender, appearing to have a reasonable ability to repay the loan. Hence, the lower the higher ability to pay the loans and the better managing an individual's financial plan. The recommendation is that the ratio should not be exceeded by 0.5.

This ratio can be applied to personal financial statements as well as corporate ones, in which case it is also known as the Personal Debt/Equity Ratio. Here, "equity" refers not to the value of stakeholders' shares but rather to the difference between the total value of a corporation or individual's assets and that corporation or individual's liabilities. The formula for this form of the D/E ratio, then, can be represented as:

$$D/E = \text{Total Liabilities} / (\text{Total Assets} - \text{Total Liabilities})$$

2. The debt payment to income ratio, it measures to compare an individual's debt payment to his or her overall income, and can indicate an individual's ability to manage monthly payment and repay debts. It is calculated by dividing monthly debt payments by monthly income payment and is expressed by percentage. The low percentage meaning a good balance between debt and income, conversely for the high percentage signaling too of too much debt for a certain amount of income an individual has. The recommendation is that the ratio should not be exceeded by 20%

5. A few years ago, Michael Tucker purchased a home for \$100,000. Today, the home is worth \$150,000. His remaining mortgage balance is \$50,000. Assuming that Michael can borrow up to 80 percent of the market value, what is the maximum amount he can borrow?

$$\begin{aligned} \text{Market value} &= 150,000 / \text{Book value} = 100,000 / \text{Remaining mortgage (owe)} = 50,000 \\ \text{Borrow up to 80\% of the market value: } &80\% * 150,000 = 120,000 \end{aligned}$$

Answer :

Present market value = \$150,000.

Michael can borrow up to 80 percent of the market value, or \$120,000.

Michael still owes \$50,000 mortgage on his home.

***** The maximum that he can borrow.

$$\$120,000 - \$50,000 = \$70,000.$$

