

As a group pick two examples of **Life Insurance** from **Life Insurance Companies in Thailand**
 Provide a comparison between the two products and discuss the **features** of the two products
 After all your analysis of the **pros and cons** of each product, **suggest** which product you would buy and provide your rationale for choosing such product over the other.

First Choice:

- Company: Thai-Life Insurance
 Insurance Period: 69 years (from 21 year-old)

Initial: 100,000 Baht (**Special Promotion for short period**)

Payment period: 20 years

Annual payment: 27,986 Baht

Features:

The image shows a Thai Life Insurance policy document. At the top, it features the Thai Life logo and contact information. Below this, there are fields for the policyholder's name, age (21 years), and the policy term (69 years). A key feature is highlighted: an initial payment of 100,000 Baht, which is a special promotion for a short period. The document includes a table titled 'ตารางแห่งกรมธรรม์' (Policy Schedule Table) with the following columns: 'ความคุ้มครอง' (Coverage), 'จำนวนเงินเอาประกันภัย (บาท)' (Insured Amount (Baht)), 'เบี้ยประกันต่อปี (บาท) 12 เดือน' (Annual Premium (Baht) 12 months), and 'ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันต่อปี' (Annual Premium Payment Term). The table lists various coverage types and their corresponding amounts and terms. A red box highlights the 'Receive' column, showing a total of 10,000 Baht per day for room in hospital. The total annual premium is listed as 27,986 Baht.

| ความคุ้มครอง (156 ความคุ้มครอง 64 ปี ใน การคำนวณด้วยเบี้ยประกันต่อปี) | จำนวนเงินเอาประกันภัย (บาท) | เบี้ยประกันต่อปี (บาท) 12 เดือน | ระยะเวลาชำระ เบี้ยประกันต่อปี |
|--|--------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| สัญญาประกันชีวิต | 100,000 | 1,430 | 20 ปี |
| สัญญาพิเศษเพิ่มเติม | Receive | Payment | |
| การยกเว้นเบี้ยประกันภัยกรณีทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง (ทพ.) | 100,000 | ไม่ต้องชำระ | 20 ปี |
| อุบัติเหตุการเสียชีวิต และสูญเสียอวัยวะ และทุพพลภาพ (อ.2)* | 300,000 | 1,800 | 44 ปี |
| ค่ารักษาพยาบาลเนื่องจากอุบัติเหตุ (อ.3)* | 20,000 | 850 | 44 ปี |
| การคุ้มครองการถูกฆ่า-ทำร้ายร่างกาย-จลาจล (จ.2)* | 300,000 | 375 | 44 ปี |
| คุ้มครองการเสียชีวิต ทุพพลภาพ และโรคภัยแรง 44 โรค (ท.44) | 100,000 | 510 | 19 ปี |
| การประกันสุขภาพ (วพ.4) วิโอที 6 เท่า เบี้ยประกันปรับตามอายุ* | วพ.4 | 14,101 | 59 ปี |
| การประกันสุขภาพ (วพ.5) วิโอที แบบมีความรับผิดชอบส่วนแรก(**)(***) | วพ.5 | 4,920 | 59 ปี |
| ค่ารักษาพยาบาลรายวัน (วพ.) เบี้ยประกันปรับขึ้นตามอายุ วันละ* | 2,000 | 4,000 | 49 ปี |
| กำหนดชำระเบี้ยประกันต่อปีทุกวันที่ 28 ธ.ค. | | เบี้ยประกันต่อปีรวม | 27,986 บาท |

ผู้รับประโยชน์ : ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในคำขอเอาประกันภัย หรือบันทึกข้อตกลงหลังกรมธรรม์ (ถ้ามี)

*WP4 (วพ.4) is included health insurance; 4,000 Baht per day for room in hospital, Protection is 200,000 Baht (Sick) or 400,000 (Accident).

*WP5 (วพ.5) is additional purchased health insurance; more 4,000 Baht per day for room in hospital.

*Additional purchased health insurance; more 2,000 Baht per day for room in hospital.

Therefore, total receiving for room in hospital per day is 10,000 Baht.

| ผลประโยชน์ | | | | | |
|--|-----------------|---------|---------|---------|-----------|
| รายการ | จำนวนเงิน (บาท) | | | | |
| | วพ.3 | วพ.4 | วพ.6 | วพ.7 | วพ.8 |
| 1. การประกันสุขภาพ | | | | | |
| ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวัน ต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 90 วันต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) และเป็นส่วนหนึ่งของผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่าย ในข้อ 1.1 และ 1.2 | 2,000 | 4,000 | 6,000 | 8,000 | 10,000 |
| 1.1 ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีเจ็บป่วย ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง (สูงสุดไม่เกิน 6 เท่าของผลประโยชน์ต่อ ปีกรมธรรม์) | 100,000 | 200,000 | 300,000 | 400,000 | 500,000 |
| 1.2 ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีบาดเจ็บ เนื่องจากอุบัติเหตุ ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใด ครั้งหนึ่ง | 200,000 | 400,000 | 600,000 | 800,000 | 1,000,000 |
| 2. การรักษาพยาบาลผู้ป่วยนอก | | | | | |
| - ค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอกต่อการบาดเจ็บ และ เจ็บป่วยแต่ละครั้ง (สูงสุดไม่เกิน 30 ครั้งต่อปี และ 3 ครั้งต่อการ บาดเจ็บและเจ็บป่วยแต่ละครั้ง) | 500 | 1,000 | 1,500 | 2,000 | 2,500 |

| ผลประโยชน์ | |
|---|-----------------|
| รายการ | จำนวนเงิน (บาท) |
| การประกันสุขภาพ | |
| 1. ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาล ประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 90 วันต่อ การเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) | 4,000 |
| 2. ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีบาดเจ็บหรือเจ็บป่วย ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง (สูงสุดไม่เกิน 1,000,000 บาท ต่อปีกรมธรรม์) | 200,000 |

Pros:

- ✓ Low initial. Thus, insurance owner can plan to invest money in other investment that will give higher return.
- ✓ Low payment. Thus, this help reduce expenses for the insurance owner.
- ✓ Additional purchased health insurance provide similar coverage for room in hospital as same as the second choice.
- ✓ All protections and coverages are adequate for those customers who need money to use in other expenses and investments.

Cons:

- ✓ Due to availability of low initial deal, there is no interest rate paid when the contract end.
- ✓ Lower protection and coverage in the case of not admitting than the second choice.
- ✓ Longer payment period than the second choice.
- ✓ Shorter insurance period than the second choice.
- ✓ In order to get this special deal, the customers must have followed up with the company. Low to middle income people might have missed this chance.

Second Choice:

2. Company: Muang-thai Insurance
Product name: Pro Life 99/9
Insurance Period: 74 years (from 25 year-old)

Initial: 1,000,000 Baht (**Special Promotion for short period**)

Payment period: 9 years

Annual payment: 55,872 Baht

Features:

| กรมธรรม์ประกันภัย ประเภทสามัญ | | | |
|--|--|----------------------------|------------------------------------|
| แบบ ตลอดชีพ 99/9 (Pro Life 99/9) ชนิดไม่มีเงินปันผล | | | |
| ผู้เอาประกันภัย | [REDACTED] | | |
| กรมธรรม์ประกันภัยเลข | จำนวนเงินเอาประกันภัย | 1,000,000 บาท | |
| ระยะเวลาประกันภัย | 74 ปี | ระยะเวลาชำระเบี้ยประกันภัย | 9 ปี |
| ชำระเบี้ยประกันภัยราย | ปี | กำหนดชำระทุกวันที่ | 26 ก.พ. |
| วันเริ่มต้นสัญญาประกันภัย | ก.พ. 2559 | วันครบกำหนดสัญญาประกันภัย | ก.พ. 2633 |
| อายุผู้เอาประกันภัย | 25 ปี | | |
| ผู้รับประโยชน์ : บุคคลตามที่ระบุไว้ในสำเนาใบคำขอเอาประกันภัย หรือผู้ซึ่งผู้เอาประกันภัยได้ระบุเปลี่ยนแปลงโดยชอบในภายหลัง หรือถ้าไม่ได้ระบุ ชื่อผู้รับประโยชน์ไว้ บริษัทจะจ่ายเงินผลประโยชน์ให้แก่กองมรดกของผู้เอาประกันภัย | | | |
| ตารางกรมธรรม์ | | | |
| การประกันชีวิตใช้อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.5 ต่อปี | | ในการคำนวณเบี้ยประกันภัย | |
| | จำนวนเงินเอาประกันภัย ผลประโยชน์(บาท) | เบี้ยประกันภัย (บาท) | ระยะเวลาชำระ เบี้ยประกันภัย(ปี) |
| ประกันชีวิต ตามกรมธรรม์นี้ | 1,000,000 | 34,720.00 | 9 ปี |
| สัญญาเพิ่มเติมยกเว้นเบี้ยประกันภัย | | 0.00 | 9 ปี ** |
| สัญญาเพิ่มเติม มัลติเพิล ซีไอ | 1,000,000 | 1,500.00 * | 55 ปี ** |
| สัญญาเพิ่มเติมสุขภาพ แบบ วิไอพี 10000 | | 14,852.00 * | 55 ปี ** |
| สัญญาเพิ่มเติมสุขภาพวงเงินแน่นอน | | 4,800.00 | 40 ปี ** |
| รวมจำนวนเงินเบี้ยประกันภัย | | 55,872.00 | บาท |

| ผลประโยชน์ / แบบ สุขภาพ แบบ วีไอพี 10000 | |
|---|---------|
| ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 120 วัน) ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 10,000 |
| ค่าแพทย์ตรวจรักษาในโรงพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 120 วัน) ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 1,500 |
| ค่าแพทย์ผ่าตัด และหัตถการต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 100,000 |
| ค่าแพทย์วิสัญญี ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 10,000 |
| ค่าห้องผ่าตัด และอุปกรณ์ในห้องผ่าตัด ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 10,000 |
| ค่ารักษาพยาบาลฉุกเฉินขณะเป็นผู้ป่วยภายนอก (เนื่องจากอุบัติเหตุ) ต่อการบาดเจ็บแต่ละครั้ง | 10,000 |
| ค่ารักษาพยาบาลอื่น ๆ ในโรงพยาบาล ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง | 60,000 |
| ค่าตรวจวินิจฉัยทางรังสีวิทยาและการตรวจทางห้องปฏิบัติการผู้ป่วยนอก ต่อการบาดเจ็บหรือเจ็บป่วยแต่ละครั้ง | 6,000 |

Pros:

- ✓ Interest rate makes this contract more worthy when the contract end.
- ✓ Higher protection and coverage in the case of not admitting than the first choice.
- ✓ Shorter payment period than the first choice.
- ✓ Longer insurance period than the first choice.
- ✓ Not a special deal. Thus, lower chance for low to middle income people to miss this deal.

Cons:

- ✓ High initial required. Thus, insurance owner can't use this money to invest in other investment that will give higher return until the contract end.
- ✓ Higher payment. Thus, this increases more expenses for the insurance owner.
- ✓ All protections and coverages are similar to the first choice

Suggestion:

For us, who are with the ages between 20 to 25 years old, this is the period that we have just begun to work. Thus, our incomes might not be very high to pay all expenses.

Therefore, **First choice** is better for us.

The reason is that first choice does not require high initial. And, it has lower payment per period. In addition, the protections and coverages are as similar as the second choice.