

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 noted as a special promotion for a short period. The document includes a table titled 'ตารางแห่งกรมธรรม์' (Policy Schedule Table) which details various insurance benefits and their corresponding annual payments. The table has four columns: 'ความคุ้มครอง' (Coverage), 'จำนวนเงินเอาประกันภัย (บาท)' (Insured Amount in Baht), 'เบี้ยประกัน (บาท) 12 เดือน' (Annual Premium in Baht), and 'ระยะเวลาชำระเบี้ยประกัน' (Premium Payment Term). The table lists several types of coverage, including general life insurance, health insurance, and hospitalization benefits. A red box highlights the 'Receive' column, showing the insured amount for each benefit. The total annual premium is listed as 27,986 Baht.

ความคุ้มครอง (156 ความคุ้มครอง 64 ชนิดในวงคุ้มครองเงินประกันชีวิต)	จำนวนเงินเอาประกันภัย (บาท)	เบี้ยประกัน (บาท) 12 เดือน	ระยะเวลาชำระ เบี้ยประกัน
สัญญาประกันชีวิต	100,000	1,430	20 ปี
สัญญาพิเศษเพิ่มเติม			
การยกเว้นเบี้ยประกันเมื่อกรณีทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง (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
กำหนดชำระเบี้ยประกันทุกวันที่ 28 ธ.ค.		เบี้ยประกันทั้งหมด	27,986 บาท

\*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.

WP4 (วพ.4)

ผลประโยชน์					
รายการ	จำนวนเงิน (บาท)				
	วพ.3	วพ.4	วพ.6	วพ.7	วพ.8
<b>1. Included Health Insurance</b>					
<b>1. การประกันสุขภาพ (room in the hospital)</b>					
ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวัน ต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 90 วันต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง) และเป็นส่วนหนึ่งของผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่าย	2,000	4,000	6,000	8,000	10,000
<b>1.1. Sickness coverage</b>					
1.1.1 ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีเจ็บป่วย ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง (สูงสุดไม่เกิน 6 เท่าของผลประโยชน์ต่อปีกรมธรรม์)	100,000	200,000	300,000	400,000	500,000
<b>1.2. Accident coverage</b>					
1.2.1 ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีบาดเจ็บ เนื่องจากอุบัติเหตุ ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใด ครั้งหนึ่ง	200,000	400,000	600,000	800,000	1,000,000
<b>2. Injuring coverage</b>					
2.1 การรักษาพยาบาลผู้ป่วยนอก - ค่ารักษาพยาบาลผู้ป่วยนอกต่อการบาดเจ็บ และ เจ็บป่วยแต่ละครั้ง (สูงสุดไม่เกิน 30 ครั้งต่อปี และ 3 ครั้งต่อการ บาดเจ็บและเจ็บป่วยแต่ละครั้ง)	500	1,000	1,500	2,000	2,500

WP5 (วพ.5)

ผลประโยชน์	
รายการ	จำนวนเงิน (บาท)
<b>Additional Health Insurance</b>	
<b>การประกันสุขภาพ</b>	
<b>1. Room in the hospital</b>	4,000
1. ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาล ประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 90 วันต่อ การเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง)	
<b>2. Injuring coverage</b>	200,000
2. ค่ารักษาพยาบาลเหมาจ่ายกรณีบาดเจ็บหรือเจ็บป่วย ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง (สูงสุดไม่เกิน 1,000,000 บาท ต่อปีกรมธรรม์)	

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	
<b>Room in the hospital</b> ค่าห้อง ค่าอาหาร ค่าบริการพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 120 วัน) ต่อ การเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	10,000
ค่าแพทย์ตรวจรักษาในโรงพยาบาลประจำวันต่อวัน (สูงสุดไม่เกิน 120 วัน) ต่อ การเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	1,500
ค่าแพทย์ผ่าตัด และหัตถการการต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	100,000
ค่าแพทย์วิสัญญี ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	10,000
ค่าห้องผ่าตัด และอุปกรณ์ในห้องผ่าตัด ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	10,000
<b>Accident coverage</b> ค่ารักษาพยาบาลฉุกเฉินขณะเป็นผู้ป่วยภายนอก ( เนื่องจากอุบัติเหตุ ) ต่อ การบาดเจ็บแต่ละครั้ง	10,000
ค่ารักษาพยาบาลอื่น ๆ ในโรงพยาบาล ต่อการเข้าพักรักษาตัวครั้งใดครั้งหนึ่ง	60,000
ค่าตรวจวินิจฉัยทางรังสีวิทยาและการตรวจทางห้องปฏิบัติการผู้ป่วยนอก ต่อ การบาดเจ็บหรือเจ็บป่วยแต่ละครั้ง	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.

#### Member

5604640945 Pachaya Chansukho  
5704641199 Nattasorn Tanpichai  
5704640332 Ditiphatra Chanarithichai

5604641505 Sarinya Na Chooporn  
5704641280 Nontawat Srilert