



‘ชัย โสภณพนิช’ เล็งซื้อธุรกิจประกันภัยมาเลย > 17

› ดัน ‘บำรุงราษฎร์’ ลุยเปิดโรงพยาบาลในมองโกเลีย-เซี่ยงไฮ้

‘ชัย’ เล็งซื้อธุรกิจประกันมาเลย

สัมภาษณ์พิเศษ

• **จิตรารีย์ ลีวิศวกร**

*เรื่องนักพันธุกรรม รุกตลาด
อาเซียน*

การชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ และการเข้าสู่ประชาคมอาเซียนในปลายปี 2558 เป็นความกดดันของธุรกิจไทยในปีนี้ได้ โดยเฉพาะธุรกิจประกันที่หนีไม่พ้นความชะลอตัวดังกล่าวเช่นกัน โดยชัย โสภณพนิช ประธานกรรมการและประธานคณะผู้บริหาร บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประเมินว่าธุรกิจประกันภัยในปีนี้จะมีการเติบโตเพียง 5% ชะลอลงจากช่วง 2 ปีที่ผ่านมาที่ธุรกิจเติบโตได้มากกว่า 20% จากโครงการรถคันแรก แต่ในปี 2558 ด้วยมาตรการเศรษฐกิจของรัฐที่ออกมา ทำให้คาดว่าจะการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในปี 2558 จะสูงกว่าปีนี้ และ

หนุนให้ธุรกิจประกันภัยปีหน้าจะกลับมามีเติบโตในระดับปกติที่ 10-15% เหมือนเดิม ในส่วนของกรุงเทพประกันภัยอยู่ระหว่างทำแผนปีหน้า โดยคาดว่าจะขยายตัวได้ระดับ 8-10% ในปีหน้า จากปีนี้จะคาดว่าจะเติบโตเพียง 2-3%

ด้วยมุมมองเศรษฐกิจที่ดีขึ้นในปีหน้าจากการลงทุนภาครัฐ ทำให้ในขณะนี้ถือเป็นโอกาสการลงทุนที่ดีของบริษัท ช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมาบริษัทเข้าไปซื้อหุ้นเพิ่มมาต่อเนื่อง ปัจจุบันพอร์ตการลงทุนของบริษัท มีสัดส่วนของการลงทุนในหุ้น 25% ในแง่ต้นทุน แต่หากคิดเป็นมูลค่าตลาด (Mark to Market) แล้วจะมีสัดส่วนสูงถึง 60%

ที่ผ่านมาบริษัทได้ขออนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เพื่อขยายเม็ดเงินลงทุนในหุ้น



ชัย โสภณพนิช



เพิ่มซึ่งคปภ.อนุมัติในวงเงิน 3,000 ล้านบาท แต่ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาบริษัทใช้ไปเพียง 500-600 ล้านบาท ทำให้พอร์ตการลงทุนในแง่ต้นทุนเพิ่มขึ้นเป็น 4,100 ล้านบาทแล้ว จากสิ้นปีก่อนที่มี 3,600 ล้านบาท

ทั้งนี้รายได้จากการลงทุนที่แท้จริงในปีนี้อาจจะต่ำกว่าปีก่อนเพราะในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาบริษัทมีการขายหุ้นเพื่อนำไปชดเชยลูกค้าที่ได้รับความเสียหายจากน้ำท่วม อย่างไรก็ตามการลงทุนในหุ้นของบริษัทถือเป็นการลงทุนระยะยาว

จับมือพันธมิตรลงทุนในอาเซียน

ในส่วนของการลงทุนต่างประเทศนั้น คปภ.อนุมัติให้ลงทุนเฉพาะธุรกิจประกันเท่านั้น ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทได้มีการออกไปลงทุนด้วยการร่วมทุนกับกลุ่มพันธมิตรภายใต้กลุ่มเอเชียประกันภัยที่เป็นการร่วมทุนระหว่างเครือข่ายประกันภัยในฮ่องกงและอินโดนีเซีย เข้าไปตั้งบริษัทหรือโฮลดิ้งคอมพานีที่ลงทุนในบริษัทประกันภัยในลาวกัมพูชา และฟิลิปปินส์ร่วมกับผู้ถือหุ้นท้องถิ่นในแต่ละประเทศด้วย โดยบริษัทใช้งบลงทุนรวม 270 ล้านบาท

“ธุรกิจประกันภัยหากจะออกไปเปิดตลาดเองเป็นเรื่องที่ทำได้ยาก ที่ทำได้คือ

การร่วมทุนกับท้องถิ่น ซึ่งเราก็ต้องอาศัยพรรคพวกเข้าไปช่วย เช่นในฟิลิปปินส์เราก็ได้เครือข่ายธุรกิจอินโดนีเซียที่ได้เข้าไปตั้งแต่ 30 ปีก่อนเข้าไปช่วยบริหารให้ ส่วนเราก็ช่วยดูเขมรกับลาวให้เขา ฮ่องกงก็ช่วยดูที่เวียดนาม ดังนั้นเราคงไม่ออกไปด้วยตัวเอง”

ในกัมพูชาบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นในกัมพูชา 22% ในบริษัทเอเชียอินชัวร์นส์ จำกัด มหาชนได้ส่งเจ้าหน้าที่เข้าไปบริหารส่วนลาวบริษัทถือหุ้น 19% ในบริษัทพีซีที เอเชียอินชัวร์นส์ และอยู่ระหว่างพิจารณาเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นเป็น 25-30% หลังจากส่งทีมเข้าไปบริหารงานทำให้บทบาทในการบริหารงานเพิ่มขึ้นจึงเห็นควรว่าจะต้องเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้น คาดว่าการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นจะแล้วเสร็จในสิ้นปีนี้

“การสร้างรายได้ของลาว ตลาดยังเล็ก มีประชากรแค่ 4 ล้านคน ค่าครองชีพต่ำกว่าเขมร และคนเข้าไปเปิดโรงงานน้อยอยู่ที่เราหวังระยะยาวคือการสร้างเขื่อน หรือสาธารณูปโภคต่างๆ”

ส่วนฟิลิปปินส์นั้นบริษัทได้เข้าไปลงทุนเมื่อ 15 ปีที่แล้ว ปัจจุบันถือหุ้นอยู่ 65% ในเอเชียอินชัวร์นส์ฟิลิปปินส์ซึ่งฟิลิปปินส์ถือเป็นตลาดใหญ่ที่ขยายตัวได้ดีขึ้น

เล็งซื้อกิจการในมาเลเซียเพิ่ม

นอกจากนี้ยังอยู่ระหว่างการหาโอกาสเข้าไปซื้อบริษัทประกันในมาเลเซียร่วมกับกลุ่มพันธมิตรเช่นเดิม แต่ยังคงอยู่ในกระบวนการ

เตรียมข้อมูลอีก 2-3 เดือนเพื่อยื่นขออนุญาตจากทางธนาคารกลางมาเลเซีย ในเบื้องต้นคาดว่าจะใช้เงินลงทุน 200-250 ล้านบาท บริษัทจะมีสัดส่วนการถือหุ้น 20% ขณะที่เวียดนามนั้น บริษัทเคยมีธุรกิจร่วมทุน แต่ได้แยกตัวออกมาเมื่อ 4-5 ปีก่อน เนื่องจากแนวทางการบริหารไม่ตรงกัน แต่ในอนาคตหากมีการขายหุ้นออกมาจะเป็นโอกาสของบริษัทได้

อย่างไรก็ตามประเทศในเอเชียที่มีโอกาสทางธุรกิจมากในขณะนี้ หนีไม่พ้นพม่าที่นักลงทุนต่างแห่แหนเข้าไปในขณะนี้ แต่ในแง่ธุรกิจแล้วในขณะนี้ยังต้องใช้เวลานานอย่างน้อย 10 ปี ปัจจุบันธุรกิจประกันในพม่ามีอยู่แห่งเดียวถือหุ้นโดยรัฐบาลพม่า และการเข้าไปทำธุรกิจประกันในพม่าขณะนี้ต้องใช้เงินทุนค่อนข้างมาก หรือต้องมีเงินกองทุนขั้นต่ำ 50 ล้านดอลลาร์ สูงสุดในอาเซียนเทียบกับกัมพูชาที่ 7 ล้านดอลลาร์ หรือมาเลเซียกำหนดที่ 100 ล้านดอลลาร์หรือ 1,000 ล้านบาท

และแม้ว่าธนาคารกรุงเทพจะได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารต่างประเทศในพม่า แต่ไม่ได้เอื้อต่อการเข้าไปทำธุรกิจของบริษัทมากนัก เนื่องจากยังไม่สามารถให้บริการลูกค้ารายย่อยได้

“การเปิดเสรีทุกประเทศจะสร้างกำแพงไว้ก่อนโดยทั่วไป ถ้าประเทศไม่มั่นใจก็จะเรียกเงินกองทุนสูงไว้ก่อน”

เขากล่าวว่า แม้สัดส่วนรายได้จากธุรกิจ



ต่างประเทศยังต่ำกว่า 5% แต่ก็ถือว่าให้การลงทุนต่างประเทศให้ผลตอบแทนเช่นในฟิลิปปินส์ที่สามารถจ่ายปันผลได้ 4-8% ขณะที่กลุ่มพญาให้ผลตอบแทนตั้งแต่ 6-15%

บำรุงราษฎร์เลี้ยงขยายธุรกิจการเงิน

ชัยยังกล่าวถึงรพ.บำรุงราษฎร์ที่เขานั่งเป็นประธานกรรมการอยู่ว่าผลจากการเข้าสู่เออีซีไม่ได้กระทบกับธุรกิจโรงพยาบาลมากนัก เพราะการเคลื่อนย้ายบุคลากรทางการแพทย์ที่แม้จะเปิดเสรีมากขึ้นแต่ก็ไม่ได้ทำได้ง่ายนัก แต่บำรุงราษฎร์จะพยายามขยายในประเทศเป็นหลักโดยได้ซื้อที่ดิน 5 ไร่บนถนนเพชรบุรีตัดใหม่ไว้แล้ว

อย่างไรก็ตามบริษัทได้มองไปถึงการลงทุนในประเทศจีน ล่าสุดได้มีการลงนามในการเข้าไปลงทุนในมองโกเลียซึ่งเปิดให้หมอเข้าไปให้บริการได้โดยได้ซื้อโรงพยาบาลที่ยังดำเนินงานอยู่และต้องการขยายกิจการและอยู่ระหว่างขอทางการจีนเข้าไปเปิดโรงพยาบาลแห่งใหม่ในเมืองเซียงไฮ้ หลังจากที่จีนมีแผนจะเปิดให้ต่างชาติเข้ามาเปิดโรงพยาบาลในเขตพื้นที่กำหนดไว้

เช่นในเซียงไฮ้ที่ทางการจีนอนุญาตให้เปิดโรงพยาบาลต่างประเทศ 6-7 แห่ง ซึ่งบำรุงราษฎร์จะเป็นหนึ่งในนั้นร่วมทุนกับธุรกิจท้องถิ่นและฮ่องกง เป็นโรงพยาบาลขนาด 200 เตียง เน้นเฉพาะโรคกระดูก คาดว่างบลงทุนจะตกราว 12-13 ล้านดอลลาร์หรือประมาณ 3,000 ล้านบาท