



ฝ่าแนวรुकครึ่งหลัง‘กรุงเทพ’



ชัย โสภณพนิช
ประธานกรรมการ บมจ.กรุงเทพประกันภัย

ไม่รับลงทุนเน้นระยะยาว ขยับ‘ประกันรค’หันเบี้ยรุ่นมีกำไรสุก

ผลประกอบการ กรุงเทพประกันภัย รอบ3เดือนปี2559

ประเภท	ปี 2559 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)
เบี้ยประกันภัยรับรวม	4,152.5	1.6%
กำไรสุทธิจากการรับประกันภัย	224.4	43.6%
รายได้สุทธิจากการลงทุน	373.4	11.4%
กำไรสุทธิ	522.1	16.3%



ที่มา : บมจ.กรุงเทพประกันภัย

รายได้หลักของธุรกิจประกันภัยจะมาจาก 2 ส่วนคือ จากการรับประกันภัยโดยตรงและการลงทุนด้วยการนำเบี้ยประกันภัยที่ได้ไปหาดอกผลจากการลงทุนต่างๆ ซึ่งท่ามกลางสถานการณ์ที่ท้าทายทั้งธุรกิจประกันวินาศภัยโดยรวมเติบโตต่ำสุดรายได้จากการรับประกันภัยลดลง ขณะที่การลงทุนก็ได้รับผลกระทบจากดอกเบี้ยต่ำ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ก็มีความเสี่ยง

“ชัย โสภณพนิช“ ประธานกรรมการ บมจ.กรุงเทพประกันภัย เบอร์ 3 ของธุรกิจที่มีการลงทุนในตลาดหุ้นเยอะที่สุดในอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยมองว่า ธุรกิจประกันวินาศภัยอิงกับผลกำไรจากการลงทุนมากประมาณ 70-80% ของกำไรทั้งหมด เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลงย่อมทำให้รายได้จากการลงทุนลดลงด้วย อีกทั้งในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาเบี้ยประกันจากงานใหม่ไม่ได้เพิ่มขึ้นไม่มีเงินหมุนเวียนใหม่ๆ เข้ามา เมื่อดอกเบี้ยลดลงยิ่งกระทบกับรายได้จากการลงทุนเพราะปกติหากมีงานใหม่เข้ามาจะทำให้รายได้เพิ่มขึ้น

“ในอดีตน้อยมากที่อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจะต่ำกว่ารายได้ตัวเฉลี่ยของตลาดหุ้น โดยดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารจะอยู่ประมาณ

6-7% สูงกว่าผลตอบแทนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยประมาณ 3.5-4% แต่ในตอนนี้ดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ประมาณ 1.6-1.7% ขณะที่รายได้ตัวเฉลี่ยของตลาดหุ้นอยู่ที่ 3% เศรษฐกิจทั่วไปยังไม่ค่อยดีการซื้อหุ้นลำบากมีความเสี่ยงสูง ตอนต้นปี ผมบอกว่าตลาดหุ้นจะตกเพราะมีเหตุการณ์เยอะ เช่น อังกฤษออกจากอียูแต่หุ้นกลับยิ่งขึ้น คนถอนเงินออกจากอังกฤษมาลงทุนในเอเชีย จะเห็นว่าตลาดหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วง 2-3 สัปดาห์ที่ผ่านมา มาจากเงินจากต่างประเทศไหลเข้ามาซื้อหุ้น เท่าที่ดูในปัจจุบันอาจจะขยับขึ้นไปเกิน 1,500 จุดได้ ขณะที่ก่อการร้าย เช่น การปฏิวัติในตุรกีก็ไม่มีผลเพราะเงินในระบบมีมาก

ดอกเบี้ยต่ำมากก็ทำให้เงินไหลเข้าไปลงทุนในตลาดหุ้น”

ถามว่ากรุงเทพประกันภัยมีการปรับแผนการลงทุนหรือไม่ “ชัย” กล่าวว่า นโยบายลงทุนของบริษัทเป็นระยะยาว มี 2 แนวทาง แนวทางแรกคือ หากหุ้นตกลงมาต่ำกว่า 1,300-1,400 จุด จะเข้าไปซื้อโดยเตรียมเงินสดไว้ตั้งแต่แรกแล้ว 500 ล้านบาท ตอนต้นปีใช้ไป 200 ล้านบาท และแนวทางที่ 2 หากหุ้นพุ่งขึ้นไปถึง 1,600 จุด จะขายหุ้นบางส่วนออกมา แต่ถ้าถึง 1,600 จุดแล้วเศรษฐกิจดีกว่าที่คาดอาจจะไม่ขายก็ได้ ถ้าอยู่ในระดับ 1,500 จุดแบบนี้จะไม่อยากซื้อหรือขาย อันตรายไม่รู้ว่าจะมีเหตุการณ์อะไรเกิดขึ้นอีกอย่างในเอเชียมีปัญหาที่จีนเรื่องข้อพิพาทกับหลายประเทศ มีเรื่องก่อการร้ายอย่างกลุ่มไอเอสที่มาจากสาขาที่มาเลเซีย อินโดนีเซีย หากเกิดก่อการร้ายในเอเชีย ฝรั่งเศสใจถอนเงินออกไปจะกระทบตลาดหุ้นไทยเพราะอาศัยเงินต่างประเทศ

“บ้านเราเองก็ยังไม่รู้จะมี

เหตุการณ์อะไรเกิดขึ้นอีกทั้งก่อน และหลังวันที่ 7 ที่จะลงประชามติ รับร่างรัฐธรรมนูญ ยังไม่รู้จะเลือก ตั้งได้เมื่อไหร่ หากมีอะไรเกิดขึ้นอาจ จะทำให้คนต่างชาติถอนเงินออกไป หุ่นเราก็ตก ถามผมมองแนวโน้ม หุ่น น่าจะลง ไทยมีปัญหามากคือเรื่อง การเมือง แง่หุ้นเราก็มัวเข้าไปลงทุน ในอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) คือกองทุนเปิดที่จดทะเบียน และซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วก็มีเอ็มเอสซีไอ อินเด็กซ์คือ เป็นตะกร้าหุ้น ในหนึ่งยูนิตประกอบ ไปด้วยหุ้นที่มีคุณภาพดี 25-31 หลัก ทรัพย์ โดยเอ็มเอสซีไอเขาจะคัดคน มีความเป็นมืออาชีพสูง เป็นการ ลงทุนที่จะเกาะไปกับดัชนีหุ้นถ้าหุ้น ขึ้นจะได้ผลตอบแทนตามที่ขึ้น มี ลงทุนในกองทุนริสต์ที่ลงทุนอสังหา- ริมทรัพย์ มีกองทุนรวมโครงสร้าง พื้นฐาน กองทุนอสังหาริมทรัพย์ ซึ่ง ในไตรมาสแรกผลตอบแทนจากการ ลงทุน 2.8%

อย่างไรก็ดี “ชัย” กล่าวว่า ในตอนนี้เริ่มมีสัญญาณดีด้าน เศรษฐกิจ เช่น ยอดขายรถยนต์ ปีกอ๊พขนาด 1 ตัน กระโดดขึ้นมา รถกลุ่มนี้ส่วนใหญ่ใช้ในต่างจังหวัด ขณะที่เมกะโปรเจกต์ที่มีทั้งรถไฟ รถไฟฟ้าใต้ดินและบนดิน เนื่องจาก ใช้เงินลงทุนเยอะคงใช้เวลา 3-4 ปี แม้จะมีการเซ็นสัญญาแล้วแต่เชื่อ ว่าภายใน 6 เดือนนี้ยังไม่เห็นการ ลงทุนเกิดขึ้นเท่าไร ลงทุนจริงน่า จะอีก 2 ปีข้างหน้า เพราะติดปัญหา ในเรื่องการเวนคืนที่ดิน แต่แม้จะ ไม่มีการก่อสร้างแต่ต้องซื้อประกัน ภัยก่อนเป็นเบี้ยประกันภัยที่จะเข้า มาในช่วงครึ่งปีหลังนี้

ส่วนการลงทุนในต่างประเทศ “ชัย” กล่าวว่า ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ ประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ยัง ไม่อนุมัติให้บริษัทประกันวินาศภัย ไปลงทุนซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่าง ประเทศ และหุ้นกู้ต่างประเทศ อนุญาตให้เฉพาะไปร่วมทุนหรือซื้อ บริษัทประกันภัยในต่างประเทศ เท่านั้น ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีการลงทุน

อยู่ใน 5 ประเทศ คือ ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย ฮองกง กัมพูชา สปป. ลาว โดย 3 ประเทศแรกมีกำไรแล้ว อย่างที่ฟิลิปปินส์ในปีที่ผ่านมาจ่าย เงินปันผล 7% ส่วนในสปป.ลาว ที่ เข้าไปลงทุนเปิดบริษัทประกันภัยขึ้น โดยถือหุ้น 45% นั้นเพิ่งเปิดได้ 6 เดือนเศษ โดยประกันรถยนต์มียอด ขายดีเพราะเวลารถเสียเข้ามาซ่อม ที่ฝั่งไทยได้เพราะคุณภาพการซ่อม มีอยู่เปิดตามตะเข็บชายแดน

“ประเทศต่อไปที่ดูอยู่คือ เวียดนามกำลังจะกลับเข้าไปใหม่ หลังจากถอนตัวออกมาเมื่อ 5-6 ปี ก่อน เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายให้ รัฐลดหุ้นที่ถืออยู่ลงมาหรือขายหุ้น ออกไป เขามีบริษัทประกันภัยเยอะ บางที่อุตสาหกรรมใหญ่ๆ ไปร่วมทุน กับบริษัทประกันภัยและอุตสาหกรรมนั้นรัฐบาลถือหุ้นใหญ่อยู่ ก็มี 2-3 บริษัทมาเสนอขายให้เราแล้ว แต่ยังไม่ซื้อเพราะราคาแพงมาก ส่วนเมียนมาเขายังไม่เปิดให้คนต่าง ชาติคงอีก 5-6 ปี”

ด้าน “ดร.อภิสิทธิ์ อนันตนาถ รัตน์” กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ กล่าวไว้ว่า บริษัทยังไม่มีแผนปรับเป้า หมายเบี้ยประกันภัยในปีที่ตั้งไว้จะ เติบโต 13% เบี้ยประกันรับรวม ประมาณ 18,000 ล้านบาท แม้ใน ช่วงไตรมาสแรกจะติดลบก็ตาม เพราะในช่วงครึ่งปีหลังจะมีานิสงค์ จากหลายตัว เช่น โครงการของภาค รัฐคือ ประกันภัยข้าวนปีที่จะมีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบประมาณ 2,500 ล้าน บาท บริษัทจะมีเบี้ยใหม่ไหลเข้ามา ด้วย โครงการเมกะโปรเจกต์จะมีเบี้ย เข้ามาส่วนหนึ่ง ขณะที่การเปิดสาขา ตามตะเข็บชายแดนก็มีการเติบโต ในพื้นที่นั้นเพิ่มขึ้น อีกทั้งยอดขาย รถยนต์บรรทุกและรถเพื่อการพาณิชย์ เติบโตถึง 17% ในเดือนพฤษภาคม แม้รถยนต์นั่งส่วนบุคคลจะติดลบ 2% เชื่อว่าจะเข้าสู่ระบบประกันภัย

อย่างไรก็ดี เนื่องจากการ แข่งขันด้านราคาเบี้ยประกันภัยที่ รุนแรงมากในตลาดซึ่งอาจจะส่งผล ต่อการเติบโต ดังนั้น ในช่วงครึ่งปี

หลังนี้ บริษัทจึงได้ทบทวนกลยุทธ์ ใหม่โดยจะปรับราคาเบี้ยประกันภัย รถยนต์ในกลุ่มรถที่ยังมีกำไรลงมา เพื่อให้แข่งขันได้ เช่น รถกระบะบาง รุ่น รถเล็ก รถบรรทุกขนาดใหญ่ที่ เป็นรถใหม่อายุรถ 1-3 ปี รวมไปถึง แบบประกัน 2+3+ ส่วนรถยนต์ที่มีความเสียหายสูงจะไม่ปรับราคาลง เป็นการสร้างดุลยภาพของการแข่งขัน ยอดขายและกำไร

ส่วนประกันภัยทรัพย์สิน บริษัทคงไม่แข่งขันในเชิงราคาเช่นกัน แต่จะใช้กลไกสำรวจภัยเข้มข้น หรือ “ริสก์ เซอร์เวย์” ถ้าภัยอยู่ใน ลักษณะที่ดี บริหารจัดการดี ใช้ กลยุทธ์ราคาเข้าไปแข่งขัน

“เราบริษัทไม่ได้ใช้กลยุทธ์ ด้านราคา เชื่อว่าการปรับน่าจะผลัก ดันให้เราเติบโตไปตามเป้าหมายที่ วางไว้ได้ แนวทางของเราคือ รักษา ระดับการเติบโตให้ได้ตามเป้าหมาย และลดต้นทุนในการดำเนินงานลง เราลงทุนไอทีเยอะ ทำงานผ่านระบบ อัตโนมัติมากขึ้น เช่น การออกกรม- ธรรม์แบบอิเล็กทรอนิกส์ หรืออี-โพลีซี ส่งให้กับลูกค้าไม่ต้องมาพิมพ์ ออกมาเป็นเล่มเหมือนแต่ก่อน การ ตรวจสอบสภาพรถยนต์ผ่านแอปพลิเคชัน ไม่ต้องใช้คนประหยัดไปได้ 600 บาท ต่อคัน การทำงานตอนนี้ทั้งกับคู่ค้า มีการเชื่อมโยงข้อมูลทั้งหมดเข้าสู่ ระบบหมด ลดขั้นตอนไปได้เยอะ”

ในส่วนของบริษัทประกันภัยรถยนต์ “ดร.อภิสิทธิ์” กล่าวว่า ยังมีกรมธรรม์ รถยนต์ใหม่ที่จะออกมาซึ่งทาง คปภ. เพิ่งอนุมัติให้คือการให้ส่วนลดเบี้ย ประกันภัยสำหรับผู้ที่ใช้รถยนต์ติด อุปกรณ์เทเลเมติกส์ เช่น ใช้รถยนต์ ไม่เกิน 5,000 กม.ต่อปี 20,000 กม. ต่อปี จะได้รับส่วนลดเพิ่มเติมจาก ส่วนลดประวัติที่ได้รับอยู่แล้วอีก สูงสุดถึง 20% ในปีต่ออายุ โดยกลุ่ม เป้าหมายทั้งลูกค้าที่รถคันที่สองหรือ คันที่สาม รวมถึงมีรถคันเดียวที่ใช้ งานไม่เยอะ เช่น เฉพาะเสาร์-อาทิตย์ เป็นต้น โดยกรมธรรม์นี้จะขายคู่กับ เทเลเมติกส์ซึ่งปัจจุบันมีรถยนต์ที่ติด เทเลเมติกส์แล้วกว่า 10,000 คัน ■