



ประกันเล็งปรับพอร์ต

● รับแผนลงทุนฉบับใหม่ รอคลึงเซ็นก.ย.นี้

ธุรกิจประกัน แห่ปรับกลยุทธ์ลงทุนหวังความเสี่ยงจากความผันผวน AIA-BLA รอแผนการลงทุนฉบับใหม่ประกาศใช้อย่างเป็นทางการในเดือน ก.ย. ก่อนเดินหน้าเดิมที่ลงทุนนอก ส่วน TIP-MTI-BKI คงสัดส่วนการลงทุนเดิม หลังตลาดหุ้นผันผวนหนัก

นายประเวช งามกิจสิทธิ์กุล เลขาธิการคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัย (คปภ.) เปิดเผยว่า แผนการลงทุนฉบับใหม่ในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนให้กับธุรกิจประกันต่างๆ ล่าสุด แผนการลงทุนดังกล่าวได้เสนอไปยังกระทรวงการคลังเพื่อรอลงนามเห็นชอบ คาดว่าในเดือนกันยายนนี้ น่าจะเรียบร้อยและประกาศใช้เป็นทางการ

“แม้ว่าบริษัทประกันจะสามารถเพิ่มสัดส่วนการลงทุนได้ แต่ยังคงกับหลักเกณฑ์การลงทุนตามที่คปภ.กำหนดได้ ส่วนแนวโน้มการลงทุนตลาดหุ้นไทยช่วงเดือนที่เหลือของปีนี้ บริษัทประกันต่างๆ ควรระมัดระวังจากการลงทุนมากขึ้น เพราะความผันผวนขณะนี้ค่อนข้างสูง”

นายอนุชา เหล่าขวัญสถิตย์ ผู้จัดการทั่วไป และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลงทุน บริษัท เอไอ เอ ประเทศไทย จำกัด กล่าวว่าเตรียมปรับกลยุทธ์การลงทุนใหม่หากกฎหมายการลงทุนใหม่มีการประกาศใช้อย่างเป็นทางการสำหรับกฎหมายการลงทุนใหม่นี้ได้มีการเพิ่มเพดานการลงทุนจาก 25% เป็น 30%

ส่วนแผนการลงทุนใหม่บริษัทจะเน้นลงทุนในต่างประเทศเป็นหลัก ทั้งในตลาดหุ้นอเมริกาและตลาดหุ้นญี่ปุ่น เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหุ้นไทยที่มีความผันผวนค่อนข้างมากจากปัจจัยลบต่างๆ ทั้งนี้ คาดว่าการลงทุนในต่างประเทศดังกล่าวน่าจะเห็นเป็นรูปธรรมภายในปีนี้

ส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนปีนี้ คาดว่า น่าจะใกล้เคียงกับช่วงปีที่ผ่านมาที่ระดับ 7% ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์การลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นหลัก สำหรับสินทรัพย์การลงทุนของบริษัทปัจจุบันมีประมาณ 600,000 ล้านบาท พอร์ตการลงทุนส่วนใหญ่บริษัทเน้นลงทุนในตราสารหนี้ 85% และตราสารทุน 15% คิดเป็น 90,000 ล้านบาท

ส่วนการลงทุนในหุ้นไทยบริษัทได้มีการ



ประเวช งามกิจสิทธิ์กุล

ปรับเปลี่ยนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์เป็นหลัก โดยมีทั้งการขายเพื่อทำกำไรและหาจังหวะเข้าลงทุนเพิ่ม แต่คงไม่ปรับสัดส่วนการลงทุนหุ้นเกิน 15% ในขณะนี้ เพราะความเสี่ยงจากการลงทุนดังกล่าวมีค่อนข้างมาก

นายโซน โสภณพนิช กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทกรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า ทิศทางการลงทุนในตราสารทุนช่วงครึ่งหลังของปีนี้เน้นลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น โดยคงเป้าหมายผลตอบแทนจากการลงทุนปีนี้ที่ 5.01% แม้ว่าช่วงครึ่งแรกของปีนี้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนจะเฉลี่ยใกล้เคียงเป้าหมายที่ตั้งไว้แล้วก็ตาม

สินทรัพย์การลงทุนของบริษัทในปัจจุบันอยู่ที่ 150,000 ล้านบาท จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้เป็นหลัก เพื่อลดความเสี่ยงและสอดคล้องกับสถานการณ์และเงินประกันที่

เข้ามาเป็นหลัก ส่วน 10% ลงทุนในตราสารทุน และ 5% ที่เหลือลงทุนด้านอื่นๆ

สำหรับหลักทรัพย์ที่ลงทุน ส่วนใหญ่จะเน้นลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวกับสาธารณูปโภคพื้นฐานต่างๆ ประกอบด้วย ทางด่วน น้ำประปา และไฟฟ้า ซึ่งหุ้นกลุ่มเหล่านี้สามารถทำกำไรให้กับบริษัทในระดับดี ส่วนแผนการซื้อหุ้นเพิ่มในช่วงที่ปรับตัวลง ยังคงเป็นหุ้นกลุ่มเดิมและการเข้าซื้อจะต้องรอดูจังหวะที่ดีเป็นหลัก

นายสมพร สืบถวิลกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) หรือ TIP กล่าวว่า แม้ว่าการทำกำไรจากตราสารทุนช่วงไตรมาส 2/56 จะขาดทุนตามภาวะตลาดก็ตาม แต่เชื่อว่าไตรมาส 3 และ 4 ปีนี้ สถานการณ์การลงทุนน่าจะกลับมามีขึ้น เนื่องจากหลักทรัพย์ที่บริษัทลงทุนจะเน้นหุ้นกลุ่มบลูชิพเป็นหลัก ในระยะยาวมีโอกาสทำกำไรได้

ดังนั้น บริษัทจึงไม่จำเป็นต้องปรับพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน และคงเพดานการลงทุนในหุ้นไม่เกิน 10% เช่นเดิม ส่วนพอร์ตลงทุนของบริษัทปัจจุบันอยู่ที่ 18,000 ล้านบาท

นายชัย โสภณพนิช ประธานกรรมการและประธานคณะผู้บริหาร บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) หรือ BKI กล่าวว่า แนวโน้มการลงทุนหุ้นไทยในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ คาดว่า มีความผันผวนค่อนข้างมาก ตามการลดการอัดฉีดเม็ดเงินลงทุนเข้าระบบของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ดังนั้น ในส่วนของนักลงทุนน่าจะควรระมัดระวังการลงทุน พยายามถือเงินสดให้มากที่สุด

นางนวลพรรณ ล่ำซำ กรรมการผู้จัดการบริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) หรือ MTI กล่าวว่า แผนการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน คาดว่า ภายในปีนี้ มีโอกาสปรับเพดานการลงทุนขยับขึ้นได้น้อยมาก หากมีการปรับเพดานขึ้นจริงคงไม่เกิน 5-10% จากสัดส่วนเดิมที่ 25% อย่างไรก็ตาม บริษัทตั้งเป้าหมายปรับเพดานการลงทุนขึ้นจากเดิมภายในปี 2557 ■