

ภาคการเงินไทยพร้อมก้าวไกลในอาเซียน

พรวิสา คิริณพงค์

ผู้อำนวยการส่วนนโยบายเศรษฐกิจการเงินระหว่าง
ประเทศ



Scope of Presentation

- Where we are?

บริการด้านการเงินไทยเมื่อเปรียบเทียบกับสมาชิกอาเซียน

- What have been done?

การเตรียมพร้อมของระบบการเงินไทย

- What would be our opportunity?

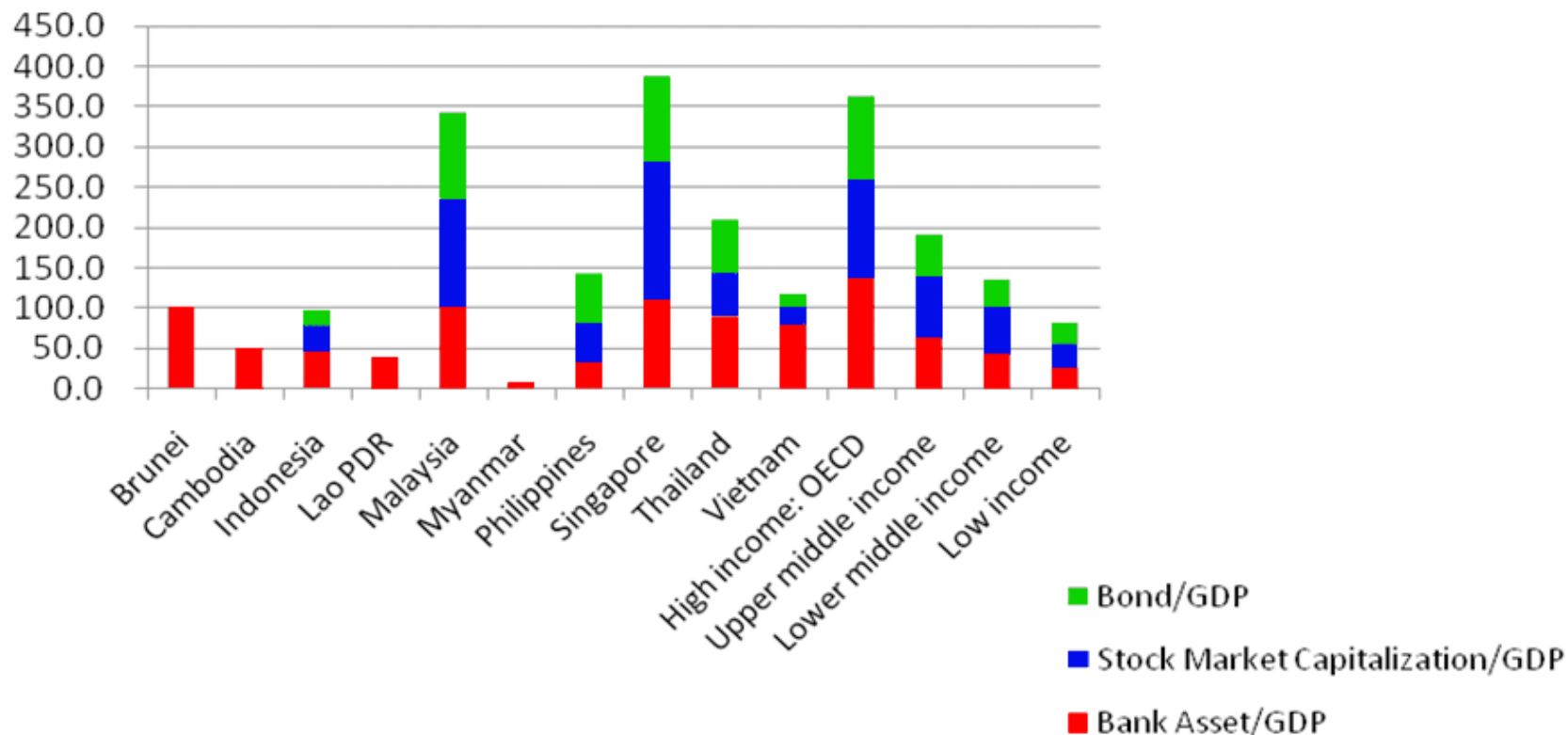
โอกาสของไทยในการขยายธุรกิจด้านการเงิน

- Recommendation

ทิศทางของภาคการเงินไทยในอาเซียน

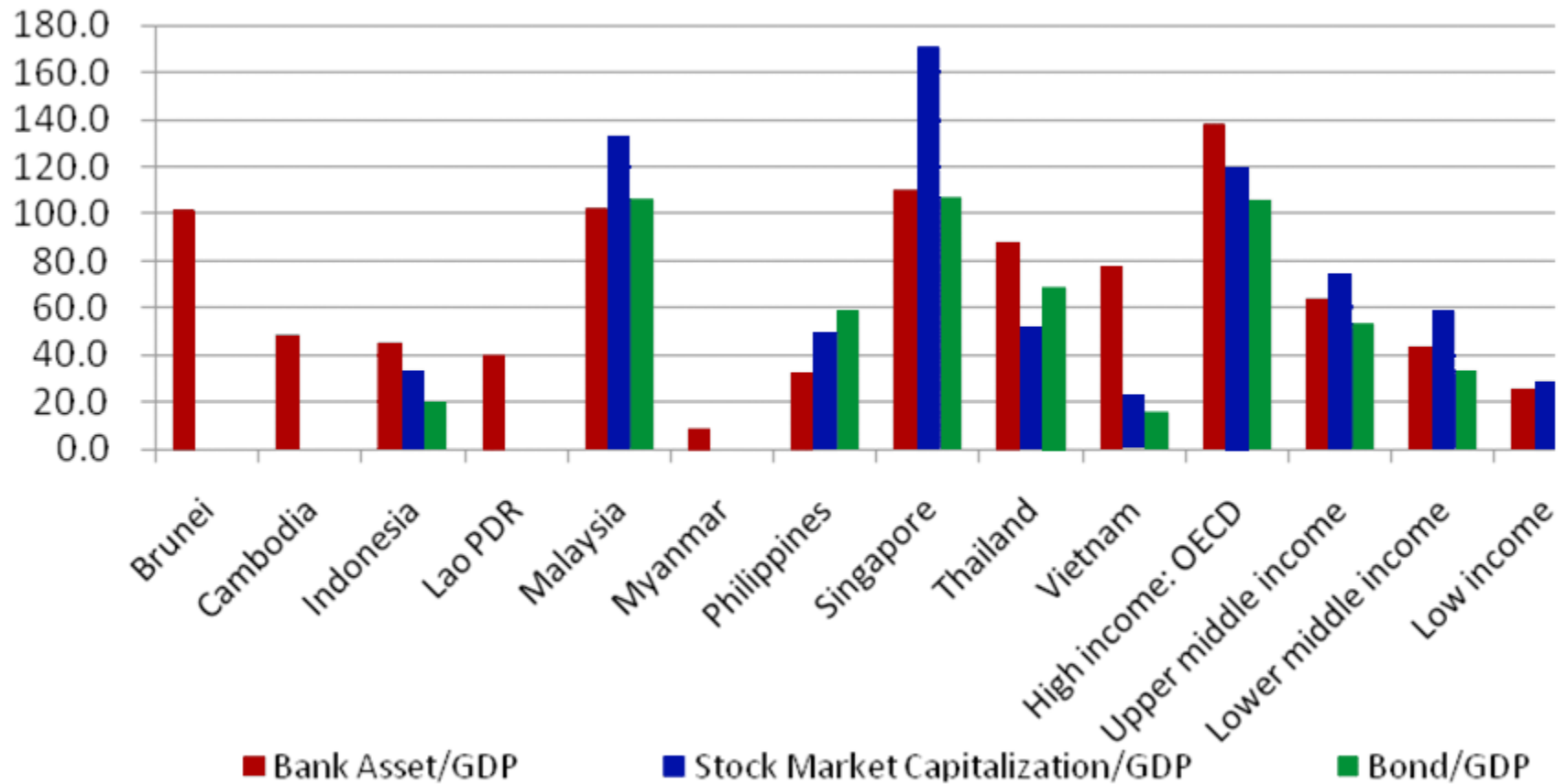
โครงสร้างระบบการเงินอาเซียน

a. Total financial assets and their composition



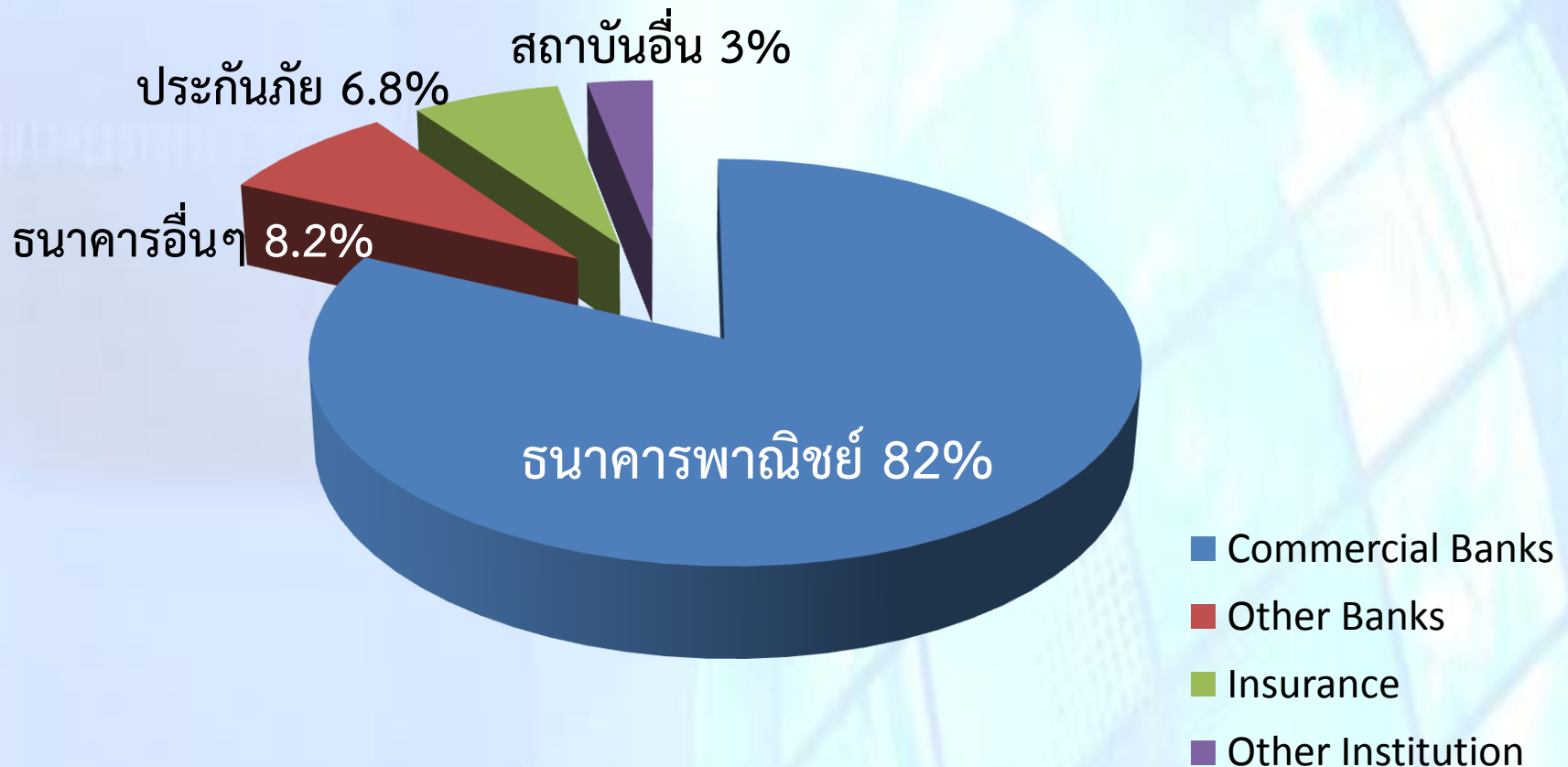
โครงสร้างระบบการเงินอาเซียน

b. Financial assets by market



สินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินในอาเซียน

ASEAN Composition of Financial Assets



Banks

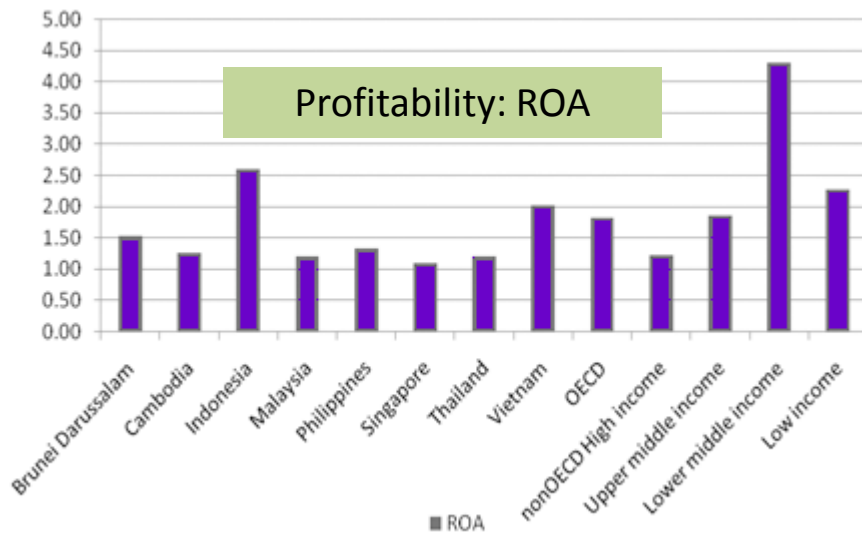
การเข้าถึงธนาคารพาณิชย์ของประชาชน

	Deposits		Number of bank branches per 100,000 adults	Number of ATMs per 100,000 adults
	Number of accounts per 1,000 adults	Value (% GDP)		
Cambodia	95.8	34.68	3.92	4.19
Lao PDR	-	25.53	1.64	3.49
Indonesia	504.7	36.95	7.74	14.44
Malaysia	2,063.3	105.45	11.44	59.99
Philippines	499.1	48.61	11.81	14.25
Singapore	2,236.3	280.88	10.54	49.83
Thailand	1,448.8	79.58	11.04	71.32
Viet Nam	-	0.11	3.21	-
High-income Europe	2,022.0	-	32.0	94.0
US	2,021.9	27.3	36.33	175.7
Low-income Sub-Saharan	163.0	-	3.0	5.0

Note: as of the end of 2009 or latest available date

Source: World Bank (2010).

Profitability: ROA

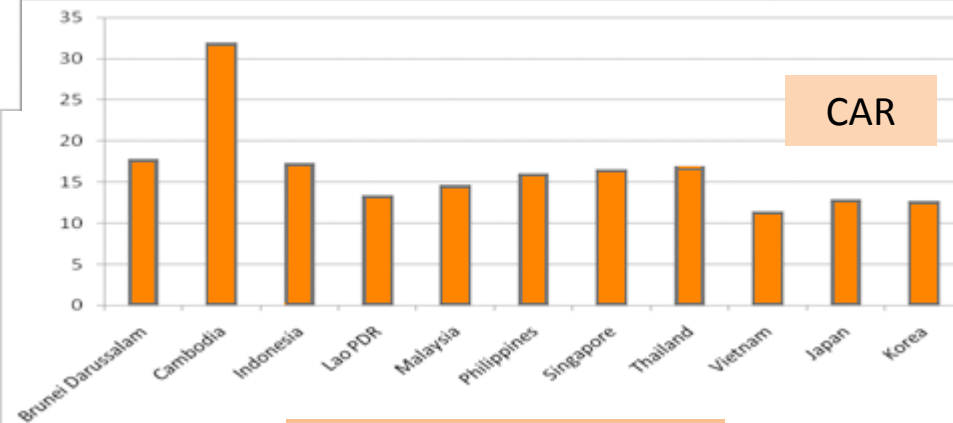


รพ. ของประเทศสมาชิกอาเซียนยังไม่ทำไรเท่ากับ
รพ. ของประเทศอื่นๆ ที่มีรายได้ใกล้เคียงกัน

รพ. ของอาเซียนมีความมั่นคง

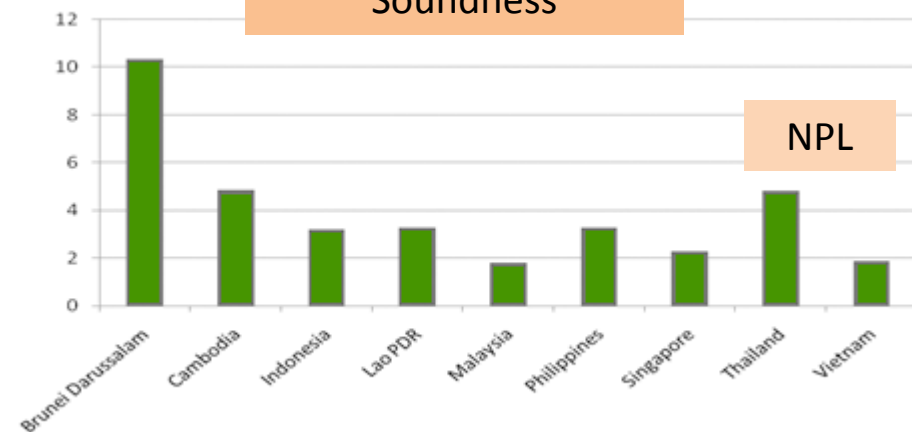
- รพ. ในอาเซียนดำรงสัดส่วน CAR ไว้เพียงพอ
- NPL โดยทั่วไปต่ำกว่าร้อยละ 5

CAR

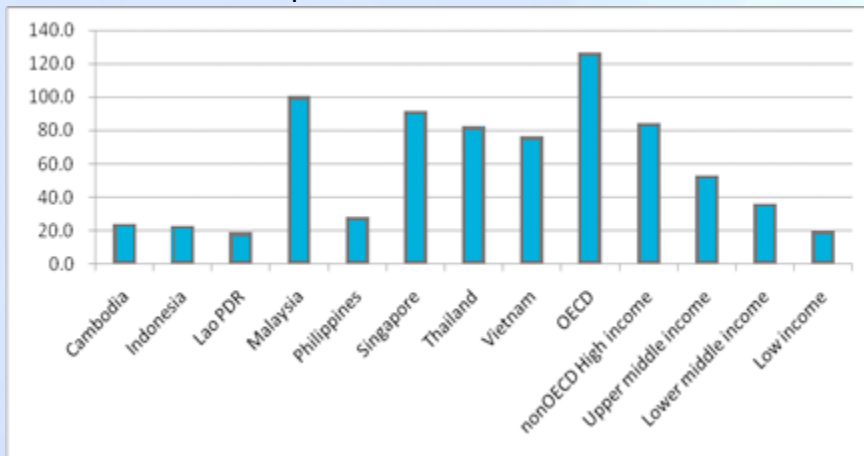


Soundness

NPL



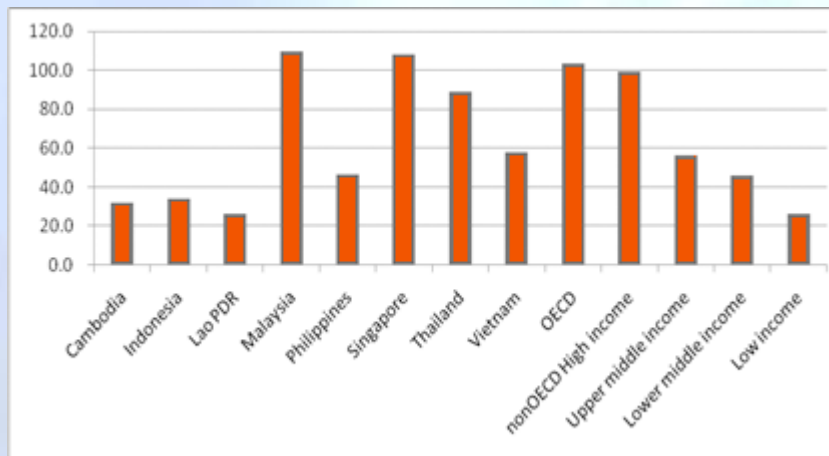
(a) Ratio of private credit to GDP



ประสิทธิภาพของ ธพ. อาเซียน

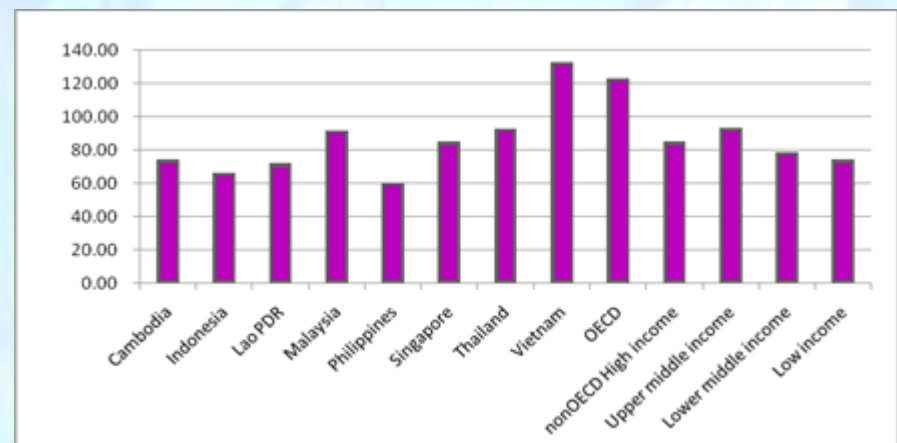
ธพ. ของ มาเลเซีย สิงคโปร์ ไทย และเวียดนาม มีการขยายสินเชื่อให้แก่ภาคเอกชนในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับ GDP

(b) Ratio of bank deposits to GDP



อัตราส่วนของเงินฝากต่อ GDP คล้ายด้านสินเชื่อ คือ ค่อนข้างสูงในกรณีของมาเลเซีย สิงคโปร์ และไทย และต่ำในกรณีของกัมพูชา อินโดฯ และฟิลิปปินส์ อย่างไรก็ตาม ไม่มีไม่มีประเทศใดที่มีสัดส่วนสินเชื่อ ธพ. เทียบเงินกู้ทั้งหมดเกินร้อยละ 100 ยกเว้น เวียดนาม

(c) Ratio of private commercial bank credit to all loans



ASEAN Commercial Banks in Global Top 500 Brand Names

Country	Number of Banks	Banks with top 500 brand names
Indonesia	5	Mandiri, BRI, BCA, Bank Danamon, CIMB Niaga
Malaysia	8	Maybank, CIMB, Public Bank, RHB, Am Bank, Hong Leong Bank, Hong Leong Group, EON Bank
Philippines	3	Bank of the Philippine Islands, Banco De Oro Unibank, Metrobank
Singapore	3 ^{Top 100}	DBS, United Overseas Bank, OCBC Bank
Thailand	5	Bangkok Bank, SCB, Kasikorn, Bank of Ayudhya, Krung Thai Bank

Bank Branches and Subsidiaries in ASEAN

		ID	MY	PH	SG	TH	BR	KH	LA	MM	VN
Global Banks	HSBC	•	•	•	•	•	•				•
	Standard Chartered	•	•	•	•	•	•	Rep	Rep	Rep	•
	Citibank	•	•	•	•	•	•				•
ID	Mandiri	•			•						
	BCA	•									
	BNI	•			•						
MY	Maybank	•	•	•	•		•	•		Rep	•
	Public Bank		•					•	•	Rep	
	CIMB	•	•		•	•	IB			Rep	
PH	Metrobank			•	Rep						
	BDO			•							
	BPI			•							
SG	DBS	•	•	Rep	•	Rep				Rep	Rep
	UOB	•	•	•	•	•	•			Rep	•
	OCBC	JV	Off Shore		•	•	•			Rep	•
TH	SCB				•	•		•	•		JV
	BBL	•	•	•	•	•			•	Rep	•
	BAY					•			•		

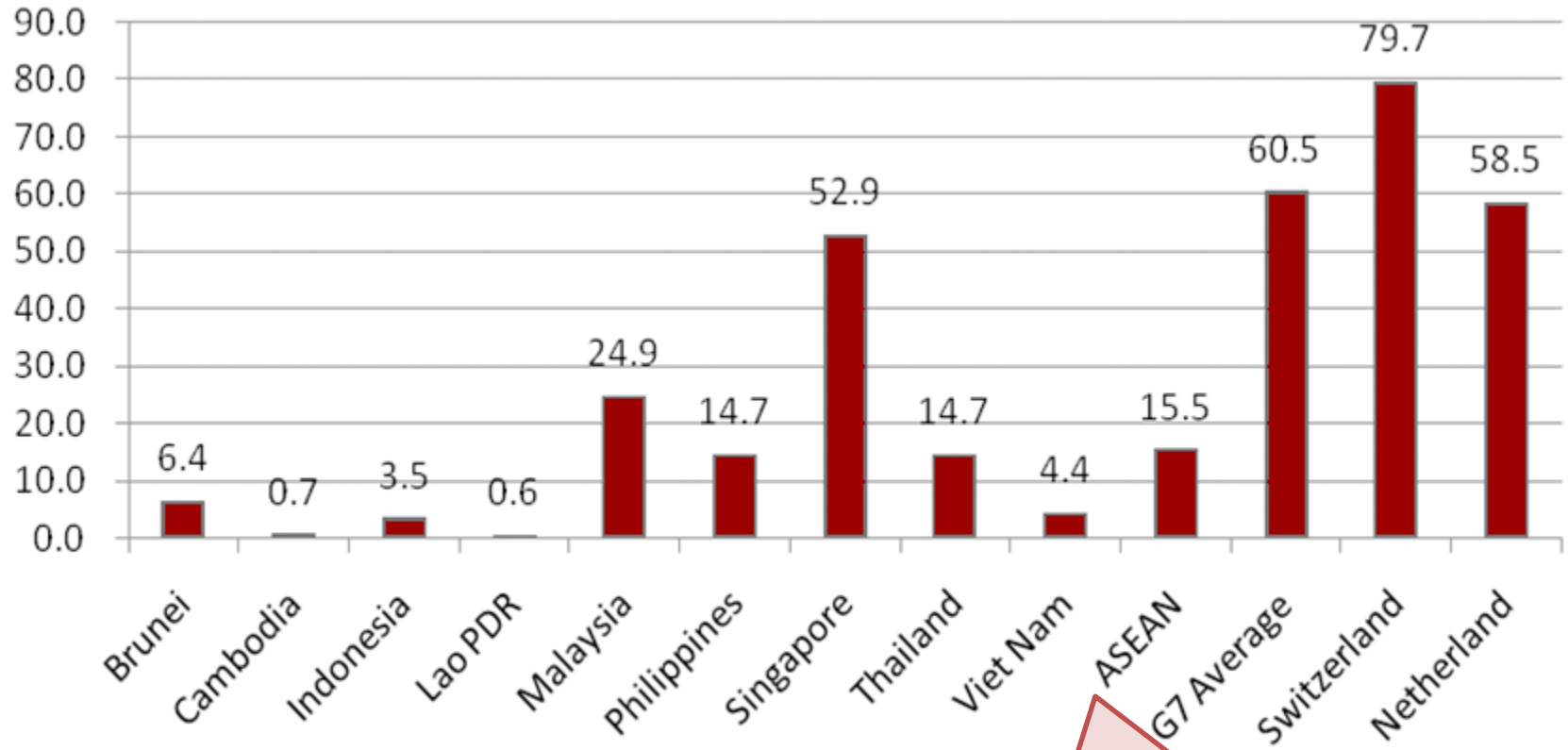
หมายเหตุ: Rep หมายถึง representative office (สำนักงานตัวแทน); JV หมายถึง joint venture bank. (ธนาคารร่วมทุน)

ที่มา: official websites of ASEAN commercial banks.

Insurance

สินทรัพย์รวมของธุรกิจประกันภัยในประเทศสมาชิกอาเซียน และประเทศอื่นๆ

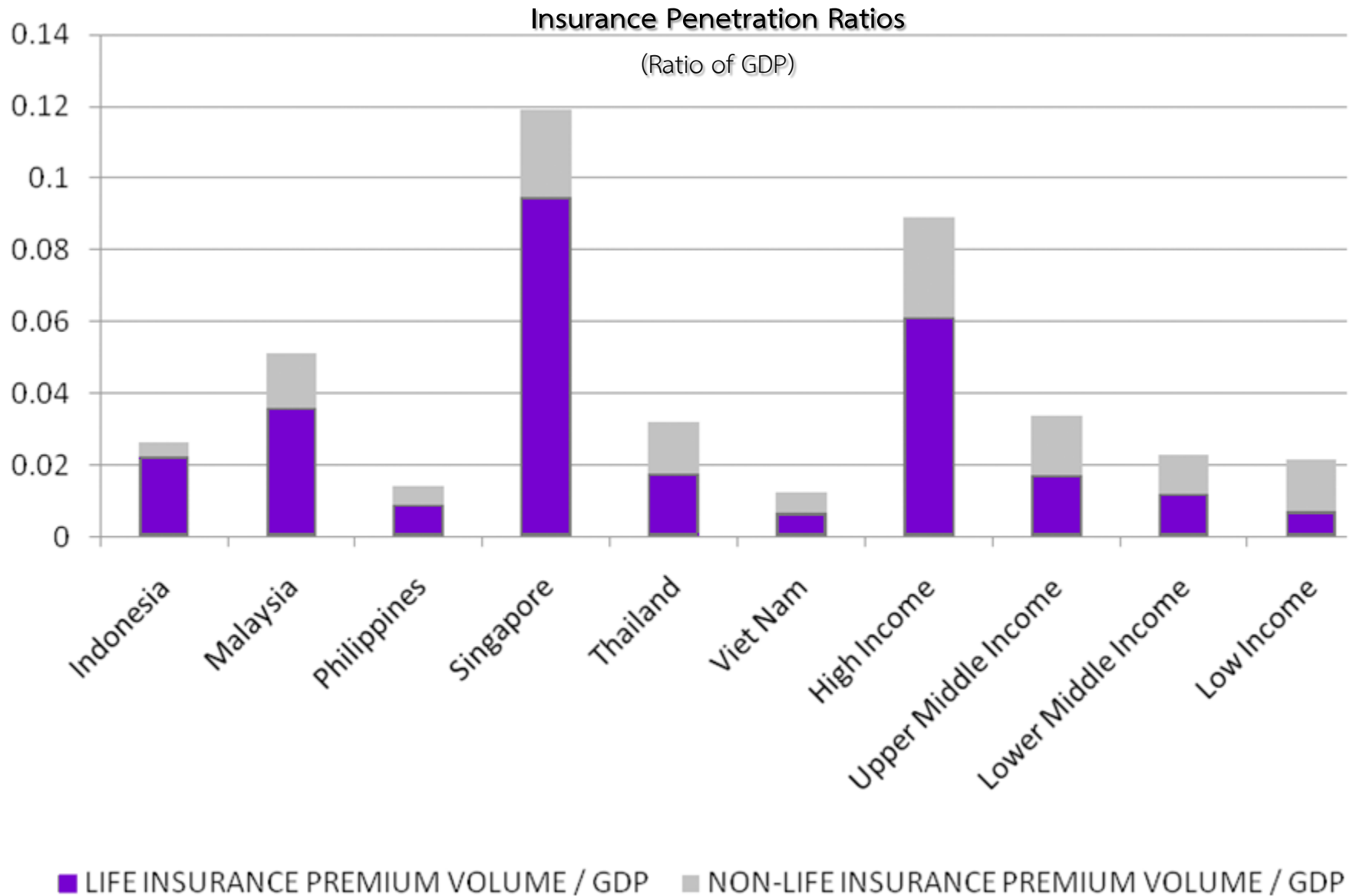
(ร้อยละของ GDP)



ที่มา: ASEAN Secretariat, ASEAN Insurance Data Base; Sigma Swiss Re (2010)

- สัดส่วนมูลค่าสินทรัพย์รวมของธุรกิจประกันภัยต่อ GDP ต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของ G-7
- ในกลุ่มอาเซียนก็แตกต่างกันมาก
- สิงคโปร์ใหญ่ที่สุด

สัดส่วนมูลค่าการประกันภัยต่อ GDP ในปี 2552



โครงสร้างของธุรกิจประกันภัยในอาเซียน

	Number of Company							Asset(Mil USD)				
	Life		Non-life		Composite		Total	Life		Non-life		Total
	Number	(%)	Number	(%)	Number	(%)		Asset	(%)	Asset	(%)	
Brunei	9	56.3	7	43.8	0	0.0	16	572.7	63.2	230.9	25.5	906.3
Cambodia	0	0.0	7	100.0	0	0.0	7	0.0	0.0	75.5	100.0	75.5
Indonesia	46	34.6	87	65.4	0	0.0	133	15,068.7	77.9	4,272.6	22.1	19,341.3
Lao PDR	0	0.0	5	50.0	5	50.0	10	0.0	0.0	35.5	100.0	35.5
Malaysia	11	21.2	33	63.5	8	15.4	52	40,271.9	83.8	7,783.1	16.2	48,054.9
Philippines	32	26.4	85	70.2	4	3.3	121	20,960.9	88.4	2,754.0	11.6	23,715.0
Singapore	31	20.1	123	79.9	0	0.0	154	82,879.4	85.8	13,770.7	14.2	96,650.0
Thailand	25	26.3	70	73.7	0	0.0	95	33,204.0	85.6	5,596.8	14.4	38,800.8
Viet Nam	11	29.7	26	70.3	0	0.0	37	2,825.2	66.1	1,449.2	33.9	4,274.4
ASEAN	165	26.4	443	70.9	17	2.7	625	195,782.8	84.4	35,968.3	15.5	231,853.8

จำนวนของธุรกิจประกันภัยที่เป็นเจ้าของโดยคนในประเทศและคนต่างด้าว

	Life				Nonlife				Composite			
	Domestic	Domestic controlled by Foreign	Foreign	Total	Domestic	Domestic controlled by Foreign	Foreign	Total	Domestic	Domestic controlled by Foreign	Foreign	Total
Brunei	6	0	3	9	3	1	3	7	0	0	0	0
Cambodia	0	0	0	0	3	4	0	7	0	0	0	0
Indonesia	28	18	0	46	67	20	0	87	0	0	0	0
Lao PDR	0	0	0	0	0	5	0	5	0	5	0	5
Malaysia	7	0	4	11	22	0	11	33	4	0	4	8
Philippines	24	7	1	32	77	5	3	85	3	1	0	4
Singapore	9	8	14	31	13	73	37	123	0	0	0	0
Thailand	24	0	1	25	65	0	5	70	0	0	0	0
Viet Nam	1	1	9	11	16	3	7	26	0	0	0	0
ASEAN	99	34	32	165	266	111	66	443	7	6	4	7

บริษัทประกันภัยจำนวนมากในอาเซียนถูกควบคุมกิจการโดยเจ้าของและผู้จัดการที่เป็นบุคคลต่างด้าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศที่มีรายได้น้อย เช่น กัมพูชา และลาว เนื่องจากองค์ความรู้ด้านนี้ยังไม่พัฒนา (สิงคโปร์มีสัดส่วนต่ำต่ำสูง เพราะตลาดเปิดกว้างสำหรับต่างชาติ)

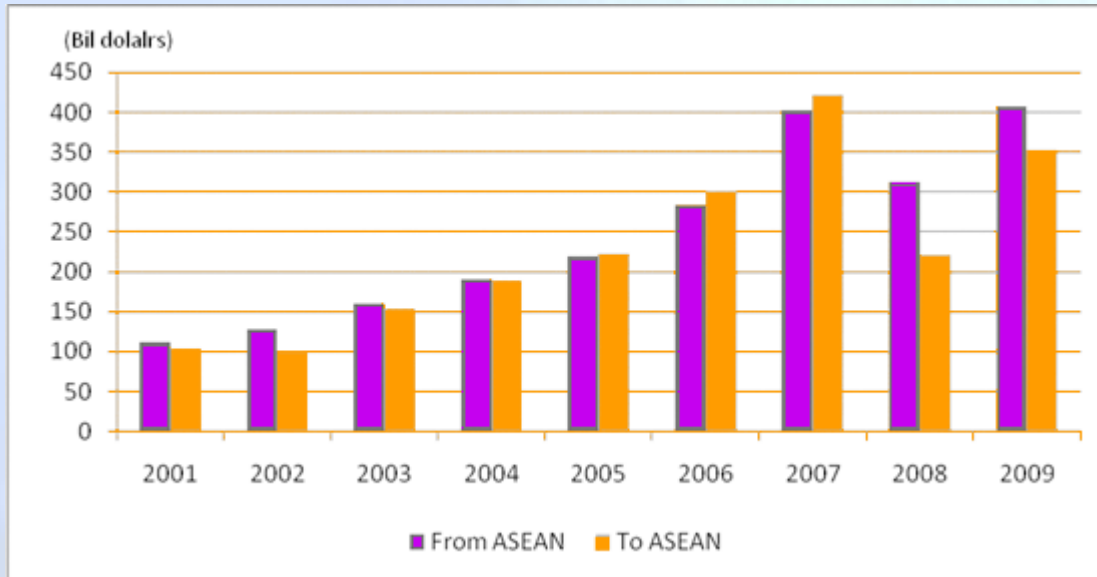
ความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันภัยในอาเซียนและประเทศอื่น (ร้อยละ)

	Capital/assets		Equity/assets		Government securities and bonds/assets	
	Life	Non-life	Life	Non-life	Life	Non-life
Brunei Darussalam	-4.1	11.7	24.1	0.1	44.2	0.0
Cambodia	Na	66.0	Na	0.0	na	8.8
Indonesia	11.5	49.2	22.9	19.8	17.6	6.8
Lao PDR	na	32.5	Na	0.0	na	0.0
Malaysia	3.2	0.3	15.7	5.0	14.4	19.8
The Philippines	10.9	45.8	6.1	14.9	37.4	15.0
Singapore	2.8	4.9	35.1	7.3	43.5	39.4
Thailand	11.6	29.9	7.0	18.8	57.4	19.0
Viet Nam	16.1	47.8	5.4	0.0	5.5	25.2
ASEAN	6.1	18.1	21.8	10.3	36.7	25.3
US			4.0	22.0	20.0	49.0
UK			40.0	5.0	18.0	24.0
Japan			8.0	21.0	46.0	18.0

บริษัทประกันภัยของอาเซียนมีแนวโน้มที่จะถือสินทรัพย์ที่มีความปลอดภัยโดยเปรียบเทียบและมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงทางตลาดต่ำ

Securities

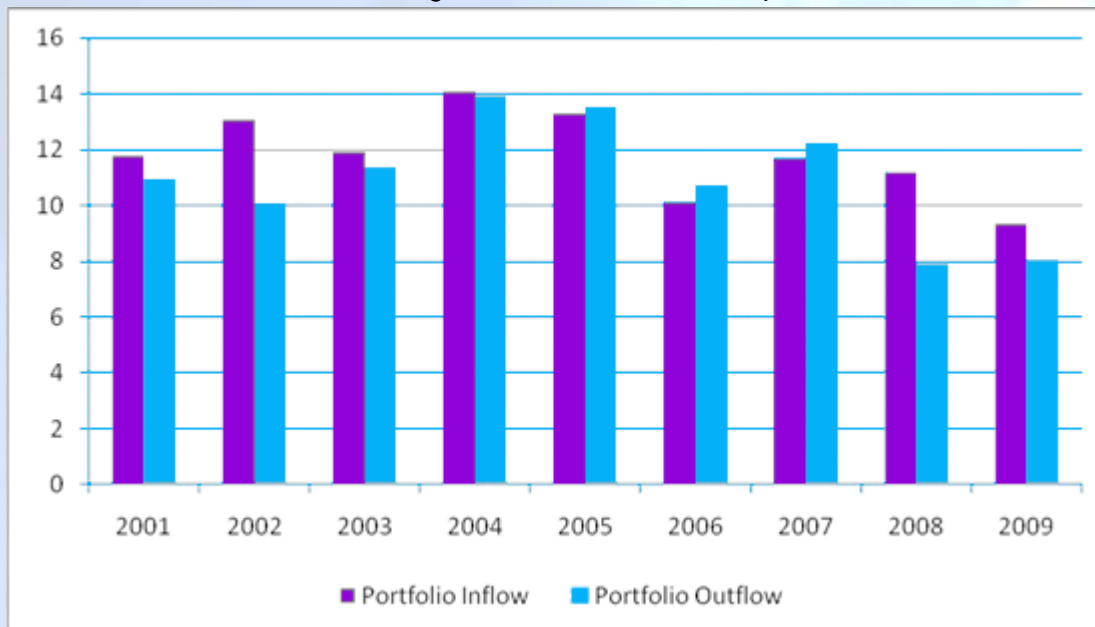
(a) Total portfolio investment (in billions of US dollars)



Portfolio Investment
by ASEAN 5 Countries

- สิงคโปร์เป็นผู้ลงทุนในหลักทรัพย์รายใหญ่ที่สุดในอาเซียน-5
- การลงทุนในหลักทรัพย์ของอาเซียน 5 ประเทศเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงหลายปีที่ผ่านมา
- ยอดการลงทุนในหลักทรัพย์ระหว่างกันเองของอาเซียน 5 ประเทศลดลง

(b) Portfolio investment among 5 ASEAN Countries (in percent)



ที่มา: IMF, *Portfolio Investment: Coordinated Portfolio Investment Survey (CPIS)*, 2010.

การเตรียมความพร้อมของระบบการเงินไทย

แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (2547-2551)

เน้นจัดระเบียบและเสริมสร้างความแข็งแกร่ง

- ทำให้โครงสร้างของระบบสถาบันการเงินในประเทศแยกย่อย (Fragmentation) น้อยลง ผ่านนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence)
- ส่งเสริมการยกระดับ บง./บค. ขึ้นเป็น ธพ./ธย. ผ่านทางการสนับสนุนการควบรวม
- เพิ่มประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน ธย. และ Subsidiary
- ท้ายที่สุด สถาบันการเงินที่รับฝากเงินจากประชาชนเหลือเพียง 4 รูปแบบใหญ่ๆ คือ ธพ. ธย. Subsidiary และ Full Branch

แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ระยะที่ 2 (2553-2557)

เน้นส่งเสริมประสิทธิภาพ ให้สามารถปรับตัวรองรับความเปลี่ยนแปลง
และส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของประเทศ

- ลดต้นทุนของระบบ
- ส่งเสริมการแข่งขันและการเข้าถึงบริการทางการเงิน
- ส่งเสริมโครงสร้างพื้นฐานทางการเงิน

AEC 2015 (หลังจากปี 2557)

มุ่งสู่ความเป็นสากล

- ขยายการทำธุรกิจในต่างประเทศ
- เพิ่ม IT-based ในการดำเนินงาน

การดำเนินการตาม
แผนพัฒนาฯ
ระยะที่ 2

การปรับเปลี่ยนโครงสร้างระบบสถาบันการเงิน

- การแข่งขันจากสถาบันต่างประเทศจะเพิ่มมากขึ้น แต่คาดว่าสถาบันการเงินไทยจะมีเวลาในการปรับตัวเพื่อรองรับการแข่งขันดังกล่าว เนื่องจากการเปิดโอกาสให้สถาบันการเงินต่างประเทศเข้ามา เป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป
 - เกิดสถาบันการเงินประเภทใหม่ขึ้น ซึ่งเน้นการทำธุรกิจการเงินฐานราก
 - การแข่งขันที่สูงขึ้นทำให้แนวโน้มส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (spread) ลดลง และสถาบันการเงินไทยมีการพัฒนาตนเองให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น
 - จะมีการสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
 - เมื่อเข้าสู่ยุค AEC สถาบันการเงินไทยโดยเฉพาะอย่างยิ่งธนาคารพาณิชย์ต้องอาศัยประโยชน์จาก economy of scale และความหลากหลายทางธุรกิจเพื่อขยายการดำเนินธุรกิจไปยังประเทศสมาชิกอาเซียน
 - การแข่งขันเพื่อขยายฐานลูกค้าจะรุนแรงขึ้น

การเตรียมความพร้อมของธุรกิจประกันภัยไทย

การเสริมสร้างความ
เชื่อมั่น ตระหนักถึง
ความสำคัญของการ
ประกันภัยและการเข้าถึง
ระบบประกันภัยของ
ประชาชนทุกระดับ

การเสริมสร้างเสถียรภาพ
ของระบบประกันภัย

แผนพัฒนาการประกันภัย ฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2553- 2557)

การส่งเสริมโครงสร้าง
พื้นฐานด้านการประกันภัย

การเพิ่มมาตรฐานการ
ให้บริการและการคุ้มครอง
สิทธิประโยชน์ ของ
ประชาชน

โอกาสของไทยในการขยายธุรกิจบริการด้านการเงิน ภายใต้ AEC 2015

“การจัดทำแผนยุทธศาสตร์การเข้าสู่ตลาดสาขาบริการด้านการเงินในประเทศลาวและ
กัมพูชาภายใต้แผนการเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี พ.ศ. 2558”



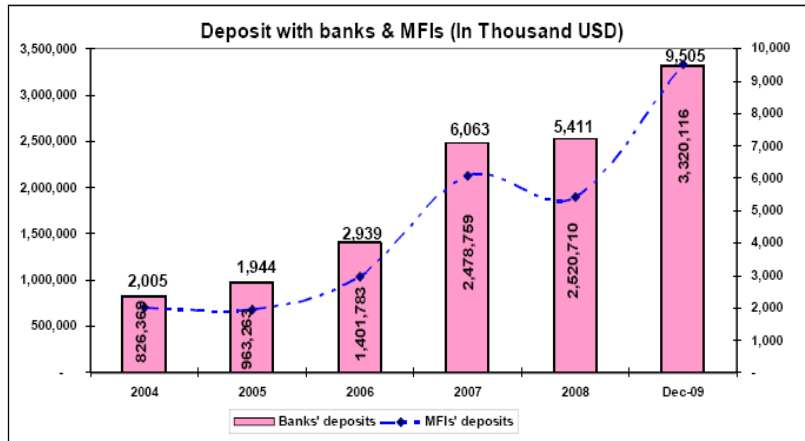


โอกาสของการขยายธุรกิจบริการด้านการเงินไทย
ในประเทศกัมพูชา

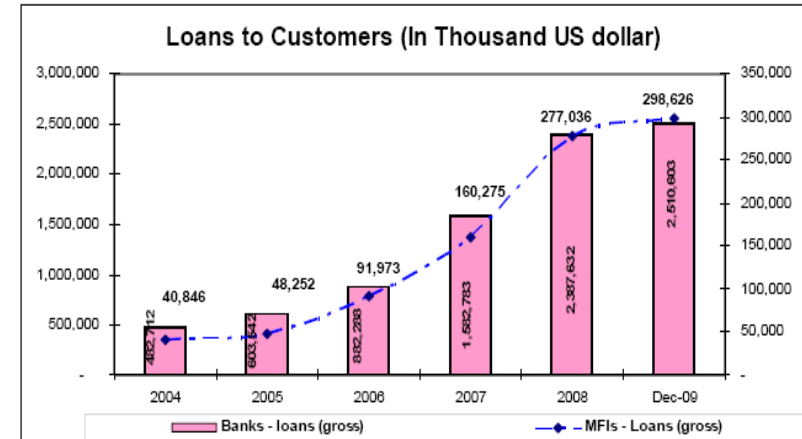
ภาพรวมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในกัมพูชา



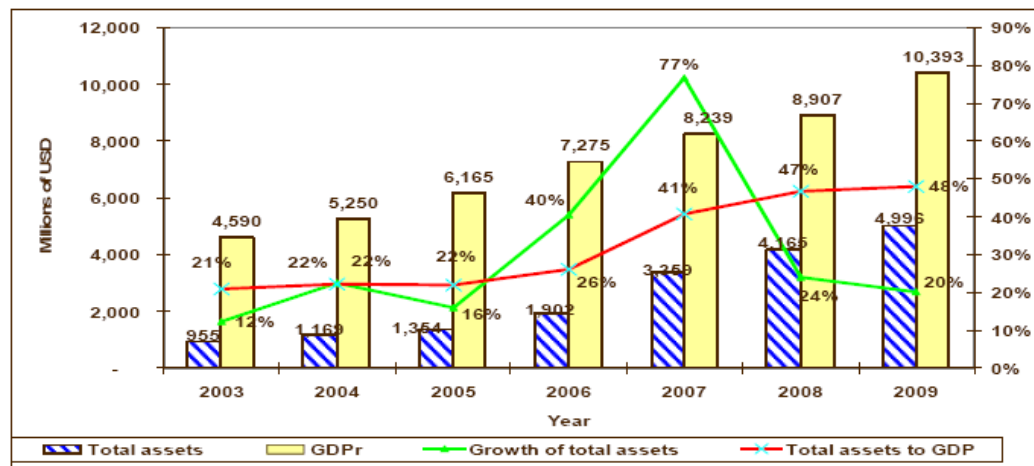
Growth of Deposits in the Banking System



Growth of Credits in the Banking System



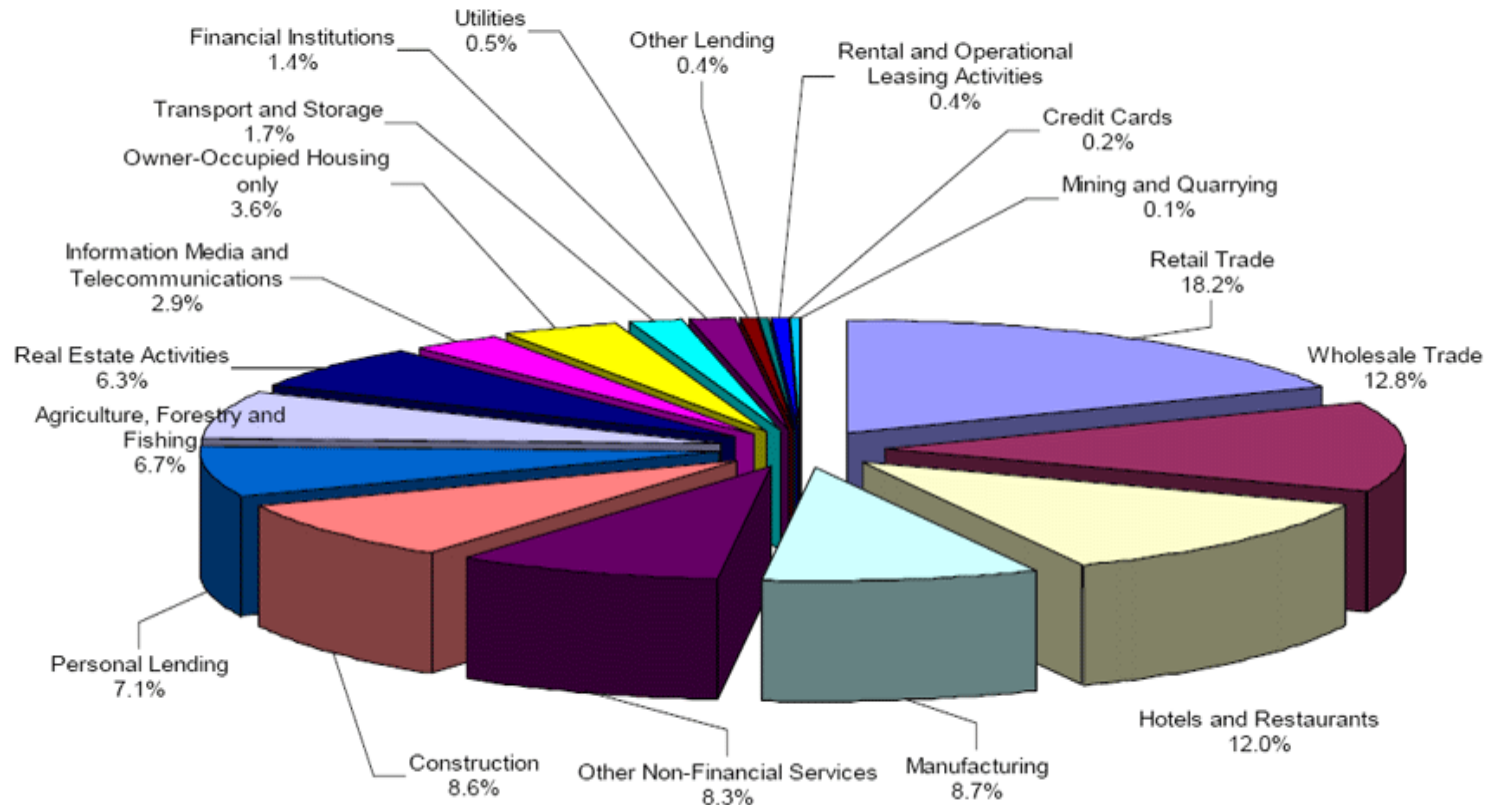
Growth of Total Assets in the Banking System



สินเชื่อจำแนกเป็นรายสาขาในกัมพูชา



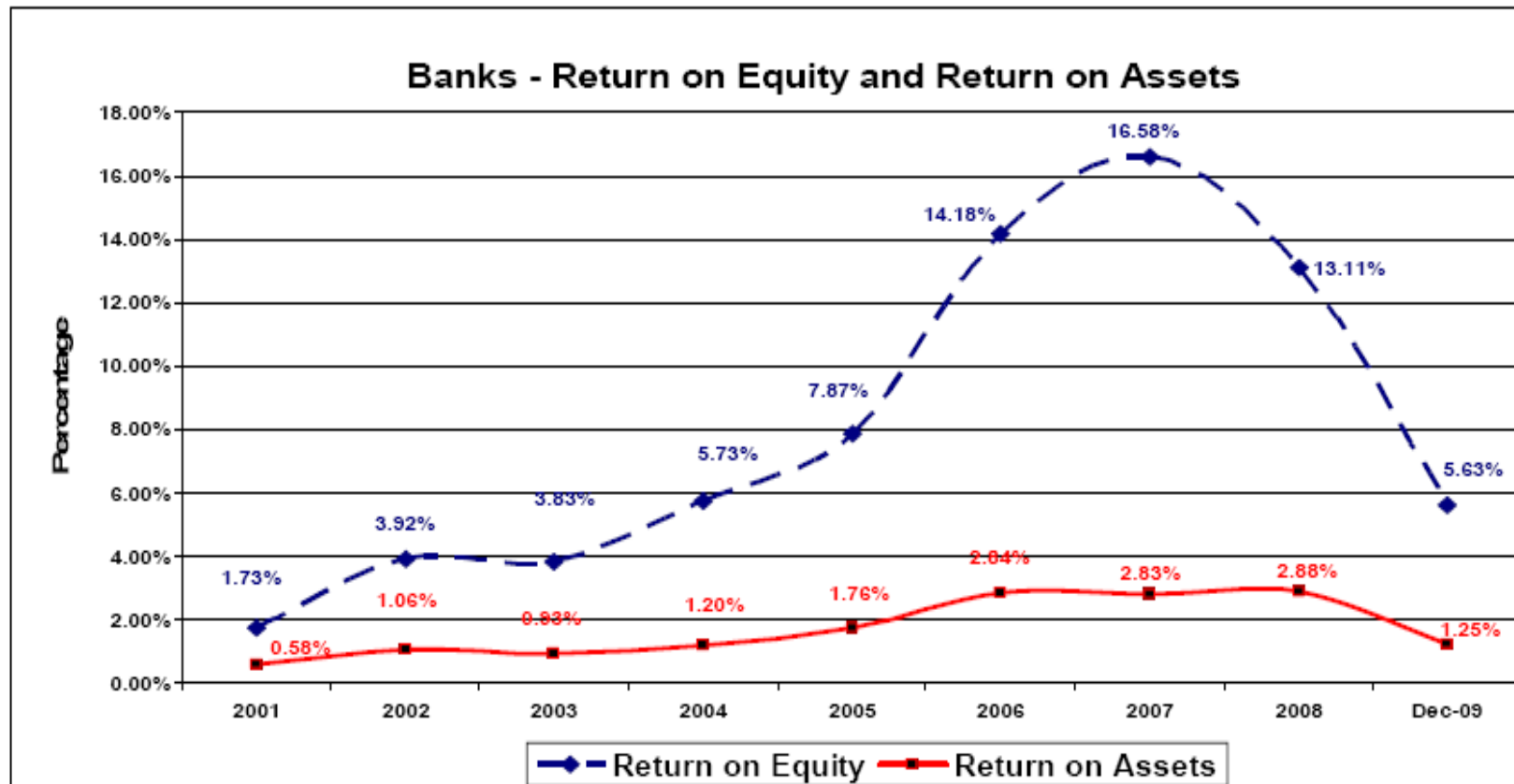
Credit concentration by sector



ผลตอบแทนในสาขานาการพาณิชย์ในกัมพูชา



Profitability in the Banking Sector



ระดับการเปิดเสรีในสาขานาการพาณิชย์ของกัมพูชา



- ไม่มีข้อจำกัดด้านจำนวนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจนาการพาณิชย์
- ชาวต่างชาติสามารถถือหุ้นในธนาคารพาณิชย์ได้ถึงร้อยละ 100

ลีสซิ่ง – เฉพาะสมาชิกอาเซียนสามารถขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจลีสซิ่งได้ไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบบริษัทลีสซิ่งหรือการให้บริการโดยธนาคารพาณิชย์ (ปกติให้เฉพาะธพ. ดำเนินการ)

ภาคธุรกิจประกันภัย



มีเพียงประกันวินาศภัย (หรือในกัมพูชาจะเรียกว่า General Insurance)
มีผู้ให้บริการจำนวน 6 บริษัท ซึ่ง 3 บริษัท เป็นต่างชาติ
ได้แก่ มาเลเซีย ฮองกง และสิงคโปร์
โดยต่างชาติสามารถถือหุ้นได้ร้อยละ 100 และมีบริษัทประกันภัยต่อเพียง 1 บริษัท

ผูกพันไว้ในกรอบของอาเซียนและองค์การการค้าโลกในระดับที่น่าพอใจ

บุคคลในประเทศสามารถทำประกัน
ชีวิตกับบริษัทประกันชีวิตในประเทศ
หรือหากเดินทางไปต่างประเทศก็
สามารถทำประกันชีวิตกับบริษัทใน
ต่างประเทศได้

การประกันวินาศภัย MAT
ไม่มีข้อจำกัดในการใช้บริการ
ของบริษัทต่างประเทศ

การประกันวินาศภัย อื่นๆ
กำหนดให้ทำสัญญากับบริษัท
ประกันภัยที่ได้รับอนุญาต
ประกอบธุรกิจในประเทศ
กัมพูชาเท่านั้น

ภาคธุรกิจหลักทรัพย์ของกัมพูชา



กัมพูชาจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 11 ก.ค. 2554

ไม่มีข้อจำกัดของการทำธุรกิจหลักทรัพย์โดยชาวต่างชาติ
ยกเว้น การห้ามมิให้ชาวต่างชาติเป็นเจ้าของที่ดิน

กำกับดูแลโดย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของ
กัมพูชา (Cambodia Securities and Exchange Commission: CSEC)

การเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กัมพูชา แบ่งเป็น 2
ประเภท

- บริษัทมหาชนจำกัด (Public limited company) จดทะเบียนต่อ
กระทรวงพาณิชย์กัมพูชาและอยู่ภายใต้กฎหมายธุรกิจทางพาณิชย์
- บริษัทรับอนุญาต (Permitted entity) ได้รับอนุญาตจาก CSEC และ
รัฐบาล ทั้งนี้ รัฐวิสาหกิจต่างๆ และบริษัทต่างชาติจัดอยู่ในกลุ่มบริษัทรับ
อนุญาต

โอกาสเข้าสู่ตลาดในประเทศกัมพูชา



ธนาคารพาณิชย์

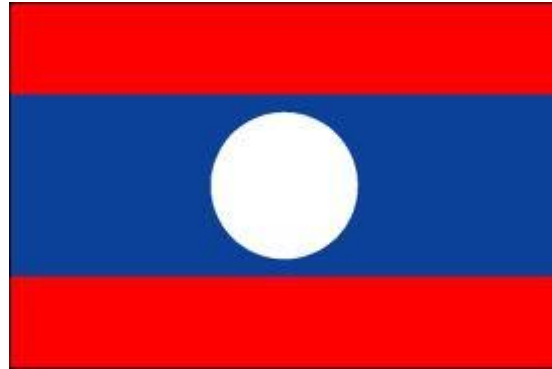
- มีระดับการเปิดเสรีค่อนข้างสูง ไม่มีข้อจำกัดด้านการถือหุ้นของคนต่างด้าว และ ไม่มีข้อจำกัดด้านจำนวนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจ ดังนั้นการเข้าสู่ตลาดในรูปแบบการเข้าไปดำเนินธุรกิจ ธพ. ไม่ว่าจะเป็นการจัดตั้งบริษัทลูก หรือเป็นสาขา ก็สามารถดำเนินการได้โดยไม่ยากนัก

ประกันภัย

- ปัจจุบันบริษัทที่ให้บริการประกันภัยมีเพียง 7 บริษัท และให้บริการเฉพาะประกันวินาศภัยเท่านั้น ผู้ประกอบการจึงควรพิจารณาศึกษาตลาดและเตรียมความพร้อมด้านการบริหารจัดการไว้ หากเศรษฐกิจของกัมพูชามีการพัฒนาและผู้บริโภคมีความรู้ในด้านบริการด้านการเงินมากกว่านี้ มีความพร้อมที่จะใช้บริการประกันชีวิต ผู้ประกอบธุรกิจไทยจะได้มีโอกาสขยายฐานธุรกิจเข้าไป

หลักทรัพย์

- ยังไม่มีหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- อาจจะยังไม่มีความพร้อมที่จะรองรับผู้ให้บริการรายใหม่จำนวนมาก
- อาจมีช่องทางการเข้าไปดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในรูปแบบการร่วมทุนกับสถาบันการเงินท้องถิ่น

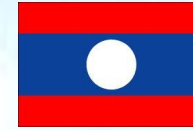


โอกาสของการขยายธุรกิจบริการด้านการเงินไทย
ในประเทศลาว

โครงสร้างระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศลาว

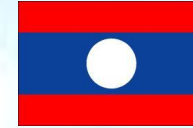


ระดับการเปิดเสรีในสาขาการพาณิชย์ของลาว



- ไม่ผูกพันการใช้บริการธนาคารพาณิชย์ข้ามพรมแดน แต่อุญาตให้ต่างชาติสามารถเปิดสาขาหรือตั้งธนาคารใหม่ได้หากผ่านเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด
 - ไม่มีข้อจำกัดด้านการถือหุ้นของคนต่างชาติในธนาคารธุรกิจ
-
- บริการชำระเงินและการโอนเงิน
 - ไม่มีข้อจำกัดในการให้บริการข้ามพรมแดนและการจัดตั้งธุรกิจในประเทศ ส่วนการค้าประกันและภาระผูกพันนั้นสามารถใช้บริการข้ามพรมแดนหรือในประเทศก็ได้

สาขาประกันภัยของลาว



- ยังอยู่ในระยะเริ่มต้น และยังไม่มียุทธศาสตร์หรือแผนสนับสนุนธุรกิจประกันภัยเป็นการเฉพาะ
- บริษัทที่ได้รับอนุญาตจะสามารถให้บริการได้ทั้งประกันชีวิตและประกันภัย (ปัจจุบันมี 6 บริษัท)
- การเข้ามาทำธุรกิจของต่างชาติ ให้เป็นไปตามกฎหมายส่งเสริมการลงทุนต่างประเทศ (FDI Promotion Law) โดยไม่มีข้อจำกัดหรือเงื่อนไขเฉพาะกับต่างชาติ นักลงทุนลาวและต่างชาติสามารถจัดตั้งบริษัทประกันภัยได้ โดยส่วนใหญ่การจัดตั้งอยู่ในรูปของการร่วมทุน

เงื่อนไขในการให้บริการ ไม่มีข้อแตกต่างระหว่างบริษัทประกันภัยท้องถิ่นหรือ

กฎระเบียบที่ไม่ชัดเจน

ยังไม่มีระเบียบการคุ้มครองด้านการประกันสุขภาพ อย่างชัดเจน จึงไม่สนับสนุนให้ประชาชนจะไปทำประกันต่างประเทศ

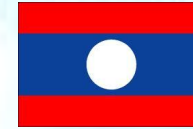
ไม่มีนายหน้าประกันภัย (Broker) มีแต่ตัวแทน (Agent) ซึ่งสามารถขายประกันของหลายบริษัทได้ ทั้งนี้ธุรกิจตัวแทนสงวนไว้ให้เฉพาะคนลาวเท่านั้น

ไม่อนุญาตให้เปิดสาขา แต่เปิดเป็นสำนักงานตัวแทนได้

ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถด้านประกันภัย

กำลังซื้อของประชาชน และตลาดขนาดเล็ก อีกทั้งตลาดกระจุกตัวอยู่ที่เวียงจันทน์เท่านั้น ทำให้ยังไม่ได้ได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากนัก

ระดับการเปิดเสรีในสาขาประกันภัยของลาว



สาขาย่อยการประกันภัยโดยตรง

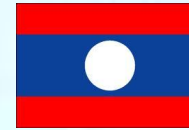
การประกันภัยต่อ และการประกันช่วง

- ไม่มีข้อจำกัดในด้านสัดส่วนการถือหุ้นของต่างชาติและจำนวนใบอนุญาต
- รวมทั้งไม่ห้ามคนในชาติใช้บริการในประเทศอื่น

สำหรับการบริการสนับสนุนการประกันภัย เช่น การให้คำปรึกษา การคณิตศาสตร์ประกันภัย การประเมินความเสี่ยงและการบริหารจัดการเรียกร้องตามสิทธิ และไม่รวมประกันภัยภาคบังคับ อาทิ ประกันสังคม - ไม่ผูกพัน

ลาวไม่อนุญาตการจัดตั้งธุรกิจประกันภัยในรูปแบบสาขา ต้องจัดตั้งเป็นสถาบันการเงินที่มีรูปแบบทางกฎหมายเฉพาะ

สาขาหลักทรัพย์ของลาว



○ อยู่ในระยะเริ่มต้น เริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อเดือนมกราคม พ.ศ. 2554

○ Lao Securities Exchange (LSE) เป็นการก่อตั้งร่วมกันระหว่างธนาคารแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 51) กับตลาดหลักทรัพย์เกาหลีใต้ (ร้อยละ 49) การซื้อขายจะเป็นระบบประมูล โดยมีการ bid ค้างไว้ในระบบเพื่อรอ match ซึ่งวันหนึ่งจะมีการ execute 2 รอบ

○ ปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์ให้บริการ 2 บริษัทได้แก่ (1) บริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT และ (2) บริษัทล้านช้าง

○ ระดับการเปิดเสรี เนื่องจากบริการในสาขาหลักทรัพย์เป็นบริการด้านการเงินที่เกิดขึ้นใหม่ในระยะไม่นาน ลาวจึงยังไม่ได้ผูกพันเปิดเสรีในสาขานี้ในกรอบอาเซียน ยกเว้นที่ปรึกษาการลงทุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทหลักทรัพย์ร่วมทุนระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ต่างชาติและธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในลาว ปัจจุบันการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ในลาวจึงอนุญาตในลักษณะการร่วมทุนกับสถาบันการเงินท้องถิ่นอยู่ โดยต่างชาติถือหุ้นได้มากที่สุดร้อยละ 51

โอกาสเข้าสู่ตลาดในประเทศลาว

ประกันภัย

- สนับสนุนให้บริษัทประกันภัยไทยในประเทศไทยพิจารณาออก product ที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคลาว รวมทั้งการจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องเป็นภาษาอังกฤษหรือภาษาลาวเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้บริโภค และเสนอบริการแบบข้ามพรมแดนก่อน
- สนับสนุนธุรกิจประกันวินาศภัยไทยให้พิจารณาความเป็นไปได้ในการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจเข้าไปยังประเทศลาว ในสาขาประกันอุบัติเหตุยานยนต์ และ ทรัพย์สิน

หลักทรัพย์

- ยังมีหลักทรัพย์รอเข้าจดทะเบียนอีกในอนาคต
- บริการสาขาหลักทรัพย์ในลาวจึงควรจะเน้นไปยังการเป็นที่ปรึกษา และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มากกว่าการเป็นนายหน้า

ธนาคารพาณิชย์

- การขยายธุรกิจ ธพ.ไทยในลาวน่าจะเพียงพอในแง่ของความหลากหลายของผู้ให้บริการ แต่ในด้านความหลากหลายของบริการและกลุ่มลูกค้านั้นอาจจะยังไม่เพียงพอ จึงเห็นควรสนับสนุนให้ ธพ. ไทยที่ประกอบธุรกิจในประเทศลาวพิจารณาขยายฐานลูกค้าไปยังลูกค้ากลุ่มธุรกิจชาติอื่นด้วย

ข้อเสนอแนะทิศทางการการเงินไทยในอาเซียน

ธนาคาร พาณิชย์

- **เชิงรุก** ควรขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจไปยังประเทศสมาชิกอาเซียนเพิ่มมากขึ้น อาจเป็นในรูปแบบสาขา หรือการตั้งบริษัทลูก โดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน เช่น กัมพูชา เพื่ออำนวยความสะดวกด้านแหล่งเงินทุนให้นักลงทุนไทยที่เข้าไปลงทุนในภาคธุรกิจต่างๆ
- ส่งเสริมบริการข้ามพรมแดน ให้ ธพ. ไทยสามารถให้บริการในกัมพูชาและลาว สำหรับบางประเภทได้ เช่น e-banking
- ส่งเสริมให้ ธพ. ไทยเข้าไปจัดตั้งธุรกิจ ในรูปของการเข้าไปถือหุ้นในธนาคารท้องถิ่น หรือขอจัดตั้งธนาคารใหม่ หรือ ดำเนินการในรูปสาขา ในประเทศสมาชิก โดยเฉพาะกัมพูชา
- ใช้ประโยชน์จากการเปิดเสรีของในกรอบอาเซียน พิจารณาเพิ่มการให้บริการลิสซิงทางการเงิน
- **เชิงรับ** มีแผนเตรียมความพร้อมโดยการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจให้กับ ธพ. ในประเทศได้มากขึ้น อนุญาตให้ ธพ. ขยายจำนวนสาขาได้โดยไม่จำกัด เพิ่มจำนวนผู้ให้บริการในตลาดโดยการอนุญาตให้สาขา ธพ. ต่างชาติสามารถขยายจำนวนสาขาได้ไม่เกิน 2 แห่ง และการปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่างๆ เพื่อลดต้นทุนของระบบสถาบันการเงินนั้น เป็นการเตรียมการให้สถาบันการเงินในประเทศได้มีโอกาสทำตลาดขยายธุรกิจได้ก่อนที่จะมีผู้ให้บริการรายใหม่เข้ามาแข่งขัน ซึ่งเป็นการรองรับการเข้ามาของผู้เล่นรายใหม่ที่อาจมาจากสมาชิกอาเซียนภายหลังปี พ.ศ. 2558

ข้อเสนอแนะทิศทางการการเงินไทยในอาเซียน

หลักทรัพย์

- **เชิงรุก** เนื่องจากมีเพียงอินโดนีเซีย มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ และไทย ที่มีตลาดหลักทรัพย์ที่พัฒนาเต็มรูปแบบ ประกอบกับมีผู้ให้บริการในจำนวนที่มากเพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภคแล้ว ดังนั้น อาจเน้นการเข้าสู่ตลาดในประเทศเพื่อนบ้าน เนื่องจากผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ไทยมีความได้เปรียบในด้านพรมแดนที่ต่อเนื่องกัน และความเข้าใจในวัฒนธรรมของประเทศเพื่อนบ้าน
- บุกเบิกการเข้าสู่ตลาดการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉพาะลาว และ กัมพูชาที่เพิ่งจะเริ่มต้นดำเนินการ โดยเฉพาะการเข้าไปจัดตั้งองค์กรธุรกิจ ในลักษณะการร่วมทุนกับธุรกิจท้องถิ่น
- สำหรับสมาชิกอาเซียนอื่น ยังพอมีช่องทางในบริการให้คำปรึกษาด้านการออกหลักทรัพย์และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- **เชิงรับ** ไทยจะเปิดเสรีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการถือหุ้นของชาวต่างชาติในธุรกิจหลักทรัพย์ในปี พ.ศ. 2555 ดังนั้น จึงกล่าวได้ว่าไทยมีความพร้อมที่จะรองรับการเปิดเสรีในสาขาผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์ก่อนการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี พ.ศ. 2558

ข้อเสนอแนะทิศทางการการเงินไทยในอาเซียน

ประกันภัย

- **เชิงรุก** แม้ว่าบริษัทประกันชีวิตและประกันภัยไทยจะมีขนาดไม่ใหญ่มาก เนื่องจากความได้เปรียบในด้านพรมแดนที่ติดต่อกับประเทศลาวและกัมพูชา ประกอบกับความเชื่อมั่นที่ผู้บริโภคในลาวและกัมพูชามีให้กับบริษัทประกันภัยไทยและระบบสาธารณสุขไทย จนทำให้ปัจจุบันมีผู้บริโภคสัญชาติลาวและกัมพูชาข้ามพรมแดนมาใช้บริการประกันภัยในประเทศไทยจำนวนหนึ่ง ทำให้ประเทศไทยได้เปรียบสมาชิกอาเซียนอื่นหากจะขยายขอบเขตธุรกิจออกไปที่ประเทศลาวและกัมพูชา
- ส่งเสริมการเข้าสู่ตลาดการให้บริการประกันชีวิต และรวมถึงบริการด้านประกันสุขภาพและประกันอุบัติเหตุในทุกรูปแบบ โดยในระยะแรก อาจเน้นการส่งเสริมการอำนวยความสะดวกในการทำธุรกิจข้ามพรมแดน โดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน และสนับสนุนการเข้าสู่ตลาดในรูปแบบการจัดตั้งธุรกิจ เมื่อธุรกิจไทยพร้อมเข้าสู่ตลาดต่างประเทศ
- **เชิงรับ** เนื่องจากบริษัทประกันภัยส่วนใหญ่ในอาเซียนรวมทั้งไทยเป็นบริษัทประกันภัยที่มีผู้ถือหุ้นเป็นชาตินอกอาเซียน ประกอบกับนโยบายการเปิดเสรีภาคประกันภัยไทยเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป และมีการเตรียมความพร้อมด้านการเสริมสร้างความมั่นคงของระบบประกันภัยไทยไว้แล้ว จึงไม่น่าจะได้รับผลกระทบจากการเข้าเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในครั้งนี้

สศค.



๕๐

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

2504-2554