

## บางเรื่องเกี่ยวกับ Ant Group

โดย Min Sen Fin. 24 มกราคม 2564

ก่อนที่จะทำความรู้จัก Ant Group ควรจะต้องทำความเข้าใจเกี่ยวกับ Alibaba ด้วย โดย Alibaba จัดทะเบียนในตลาดนิวยอร์ก ในปี 1999 เป็นหนึ่งในบริษัทที่ใหญ่ที่สุดในจีนมูลค่ากว่า 25,000 ล้านดอลลาร์ ผู้ถือหุ้น Alibaba คือ Soft Bank ของญี่ปุ่น ถือหุ้นกว่า 30 % , Joe Tsai ชาวไต้หวัน ถือ 11.9 % , Jerry Yang อดีตผู้บริหาร Yahoo ประมาณ 5 % , Black Rock ถือหุ้นประมาณ 3% , T.Row Price สัญชาติอเมริกัน ถือหุ้นประมาณ 2.8 % ทำให้บริษัทนี้กลายเป็นของต่างชาติ โดยพร้อมนำเงินไปยังประเทศตน โดย Jack Ma ถือหุ้นไม่ถึง 3 % 5 อันดับประเทศ e-commerce ที่มีมูลค่าสูงสุดในปี 2561-2562

ประเทศ	2561 ล้านดอลลาร์	2562 ล้านดอลลาร์	% ประชากร	ล้านคน
จีน	1,520,100	1,934,780	27.3%	1402
สหรัฐ	514,840	586,920	14.0%	332
อังกฤษ	127,980	141,930	10.9%	66
ญี่ปุ่น	110,960	115,400	4.0%	126
เกาหลีใต้	87,600	103,480	18.1%	51

โดยมีรายได้ในไตรมาส กันยายน 2563 สูงถึง 155.06 พันล้านเหรียญ กำไรสุทธิ 28.88 ล้านเหรียญ อัตราส่วนกำไรสุทธิ 18.62 %

และได้มีการกิจกรรมเสริมเป็นหลายธุรกิจที่ตามมา เช่น Taobao.com ในปี 2003, Alipay ในปี 2004, Taobao Mall ในปี 2008, Ali Cloud ริเริ่มเทศกาลช้อปปิ้ง 11.11 ในปี 2009, Ali

Express และ Ju Hua Suan ในปี 2011, สร้างกลุ่มธุรกิจ โลจิสติกส์ Cainiao ในปี 2013 ที่สำคัญ คือ กลุ่มธุรกิจ Alipay เปลี่ยนชื่อเป็น Ant Financial Group ในปี 2014 และในปี 2016 ได้เข้าซื้อกิจการ Lazada และเปิดธุรกิจซูเปอร์มาร์เก็ต Hema 2017 และในปี 2020 ก็มีการเปลี่ยนชื่อ Ant Financial Group เป็น Ant Group และเตรียมนำเข้าตลาดหลักทรัพย์ โดยตั้งราคาไว้ที่ 34,500 ล้านดอลลาร์ ซึ่งจะกลายเป็นการระดมทุนที่ใหญ่ที่สุดในโลก ทำให้มูลค่าของบริษัทมีค่ากว่า 313,000 ล้านดอลลาร์

Alipay มียอดผู้ใช้กว่า 1,000 ล้านคน และกว่า 80 ล้านที่เป็นร้านค้า โดยมียอดการใช้จ่ายในเดือนมิถุนายนปี 2020 สูงถึง 118 ล้านล้านหยวน Ant มี Alibaba ถือหุ้น 33 % เป็นการอนุมัติเงินกู้ระยะสั้น และวงเงินไม่สูงภายในไม่กี่นาที ด้วยการเชื่อมผู้ให้กู้ กับผู้ปล่อยกู้ โดย Ant Group โดยสัดส่วนรายได้ในปี 2562 มาจากการชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ 240,000 ล้านบาท ปล่อยสินเชื่อรายย่อย 200,000 ล้านบาท การลงทุน 80,000 ล้านบาท ธุรกิจประกันภัย 40,000 ล้านบาท Ant Group เป็นเจ้าของตลาด Alibaba, Taobao, Lazada ทำให้การประเมินข้อมูลได้ง่าย และยอดเงินต่อปีผ่าน Ant Group สูงถึง 17.6 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งสูงกว่า VISA ซึ่งมีเพียง 11.3 ล้านล้านดอลลาร์

ปี 2021 เป็นปีที่ครบรอบ 100 ปี พรรคคอมมิวนิสต์จีน ซึ่งพรรคฯมีการปรับตนเองเป็นสังคมนิยมที่มีอัตลักษณ์แบบจีน หรือทุนนิยมโดยรัฐ ซึ่งมีประสิทธิภาพในการจัดการ COVID ได้อย่างดี และการรับทุนนิยม จนมีเศรษฐกิจอันดับสองของโลก และ

จะกลายเป็นอันดับหนึ่งในไม่เกิน 5 ปี โดยจีนไม่ยอมให้พ่อค้าหรือ นายทุนมีอิทธิพลเหนือพรรคการเมือง ทั้งที่ทั่วโลกทุนกำกับรัฐ โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศประเทศประชาธิปไตย เช่น สหรัฐ สหราชอาณาจักร ออสเตรเลีย แม้แต่ญี่ปุ่น เพราะทุนมีอิทธิพลต่อนักการเมือง การกำหนดนโยบายด้านต่าง ๆ ในระดับสภา รวมถึงมีอิทธิพลต่อการบริหารผ่านนายกรัฐมนตรีหรือ ประธานาธิบดี และรวมไปถึงศาลสูงสุด ที่เห็นได้ชัดเจน จากการเลือกตั้งในสหรัฐอเมริกาในครั้งนี้ แต่จีนต้องแสดงให้เห็นว่า รัฐกำกับทุน

บทบาทในการดูแล Fin Tech ของจีน โดยการให้เงินกู้แก่ลูกค้าด้วยอย่างน้อย 30 % มิใช่ส่งให้สถาบันการเงินอื่นอย่างเดียวน และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 3,000 ล้านหยวนเป็น 5,000 ล้านหยวน และต้องแบ่งปันข้อมูลทางเครดิตให้กับธนาคารกลางของจีนด้วย รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้กับผู้ที่สนใจในการลงทุน แต่ Alipay สำรองหนี้เสียเพียง 2 % ขณะที่สถาบันการเงินต้องสำรองหนี้เสีย 30 %

พรรคคอมมิวนิสต์จีนพึงประชุมนกรรมการกลาง และต้องการป้องกันความเสี่ยงทางการเงินทุกวิถีทาง และ Jack Ma พุดในทิศทางตรงข้าม โดยเฉพาะหวังสีชาน ขึ้นมากล่าวเปิดงานโดยให้มีสมดุลงระหว่างนวัตกรรม และกฎระเบียบ โดยไม่ให้ความเสี่ยงมากเกินไป ต่อมา Jack Ma มาพุดสวนทางในเวทีเดียวกัน เท่ากับไม่ไว้หน้ากัน โดยเขาเองก็น่าจะรู้ว่ามิกฎใหม่จะออกมา โดยไม่น่าจะมีการแตะเบรก IPO ของเขา แต่เชื่อว่ามี การส่งสัญญาณห้ามมาจาก สีเจิ้นผิง เพราะนี่เป็น IPO ที่ใหญ่

ที่สุดในโลก เป็นเพียง 2 วันก่อนหน้า IPO ซึ่งเป็นเรื่องใหญ่มาก

การหายตัวไปของ Jack Ma เริ่มจากการประชุมวันที่ 24 ตุลาคม ที่เขาไปพูดที่เชียงใหม่ งาน The Bund Summit 2020 โดยวิจารณ์ธนาคารกลางจีน และผู้คุมกฎของรัฐบาลจีน ที่พูดจาวิจารณ์รัฐบาลจีนผ่าน Forum ใหญ่ และกลายเป็น Viral ใหญ่ที่กระจายไปทั่ว รวมถึงประเทศจีน เป็นการเปรียบเทียบระบบการเงินจีนยังเพิ่งเริ่ม จะใช้วิธีการของคนแก่แบบฝรั่งมาจัดการได้อย่างไร โดยกล่าวว่า ธนาคารกลาง และผู้คุมกฎการธนาคารจีนต้องปรับเปลี่ยนแนวคิดแบบ โรงรับจำนำ และต้องพึ่งพาการพัฒนาของระบบสินเชื่อ โดยปัจจุบันการควบคุมอย่างเข้มงวดของจีนไม่ได้คำนึงถึงความต้องการของผู้บริโภค ทั้งยังขัดขวางการสร้างนวัตกรรมฟินเทค และต้องการให้ทางการจีนปฏิบัติต่อ Ant Group แบบบริษัทเทคโนโลยี ไม่ใช่สถาบันการเงิน จึงต้องเปิด Fin tech ให้มี innovation อย่างมาจำกัดให้มากนัก และ Jack Ma ก็รู้ว่าจะไม่ถูกใจคนหลายคน และยิ่งประโยคจบ และถ้าเห็นว่าเป็นสิ่งที่ผมทำนี้ผิด และผมก็จะยังยืนยันที่จะทำผิดต่อไป เพราะเขามั่นใจมากกว่า สิ่งที่เขาทำนี้จะเปิดนวัตกรรมทางการเมือง และให้จีนเป็นผู้นำ Fin Tech การพูดคราวนี้ทำให้เขาเสียหายทั้งเงิน และโอกาส เพราะการประกาศระงับ IPO ของ Ant Group ในนาทีสุดท้าย ทำให้ราคาหุ้นในตลาดนิวยอร์กของ Alibaba ตกลงเกือบ 10 % หรือราว 76,000 ล้านดอลลาร์ นี่แสดงให้เห็นถึงความไม่สบายใจของรัฐบาลจีนต่อรูปแบบการจัดการ และธนาคารชาติจีนเรียกผู้บริหาร Ant Group เข้าพบ เพื่อลดการกีดกันทางการค้ากับ

คู่แข่ง รวมถึงมีการออกกฎระงับการผูกขาด และมีผลต่อ Tencent, Baidu ด้วย

เรื่อง Ant Financial เป็นเรื่องที่สำคัญต่อภูมิรัฐศาสตร์ของโลก แม้ว่าจีนดูเหมือนจะได้ประโยชน์ และยังไม่ต้องการให้สลายไป เป็นตัวอย่างความสำเร็จของ Fin tech ที่เอาไว้อู่กับสหรัฐ แต่รัฐบาลต้องการบอก Jack Ma ว่า เขาต้องการควบคุม Ant Financial ได้ โดยจะต้องมีการแบ่งปันข้อมูลให้กับธนาคารกลาง โดยที่รัฐบาลจะช่วยโดยที่ Jack Ma ต้องช่วยรัฐบาลในสิ่งที่รัฐบาลต้องการด้วยเช่นกัน และเตือนการพูดจาให้เหมาะสม และการรู้กาลเทศะ ที่รัฐบาลจะควบคุมได้ โดยทั้งหมดการทำงานของเอกชน มีการสื่อสารกับรัฐบาลมาโดยตลอด และมีการช่วยเหลือชนบท โดยเฉพาะในองค์กรที่มีขนาดใหญ่มาก ๆ ซึ่งเป็นการช่วยทางเทคโนโลยี และช่วยการสร้างงานในชนบท โดยต้องการให้รัฐบาลจีนช่วยเหลืออะไร กฎควบคุมตลาดของจีน เป็นคู่มือการแข่งขันของบริษัทเทคโนโลยี โดยมี 22 หน้าแต่ไม่ชัดเจน โดยอยู่ในดุลพินิจทั้งสิ้น โดยรัฐบาลจีนเข้าจัดการได้ แต่ไม่ได้บอกว่าต้องจัดการ และระดับไหน อย่างไร ทำให้ราคาหุ้นของ Alibaba ตกลงอย่างมาก ในวงการกฎหมายถ้าบริษัทเทคโนโลยีมีอิทธิพลต่อตลาดมากเกินไป โดยเห็นจาก Google, Amazon, Facebook และการขยายตัวอย่างมากของบริษัทเหล่านี้ จะมีผลต่อสังคมอย่างมาก และ Elizabeth Warren ต้องการหยุดบริษัท Big Tech ถ้า Biden เข้ามาบริหาร ซึ่งบ่งบอกถึงการควบคุม และลดการบิดเบือนการแข่งขันในตลาด การผูกขาด และรัฐบาลจะเข้าตรวจสอบ M&A ในวงการเทคโนโลยี และการขยายกิจการในทุกรูปแบบของบริษัทใหญ่

บทบาทของรัฐบาลจีน ในการที่จัดการกับคนดังที่ผ่านมา จะเรียนรู้ได้จาก 2 บทเรียนนี้ ซึ่งอาจจะเกี่ยวข้องกับ Jack Ma ได้ การหายตัวของ ฟาน ปิงปิง นักแสดงแถวหน้าของจีนมีรายได้อันดับหนึ่งของจีน ในปี 2558 เธอโดนข้อหาหนีภาษี แล้วโดนปรับ 120 ล้านดอลลาร์ หลังจากที่ปรากฏตัวพร้อมกับประกาศขออภัยและยอมรับผิดต่อรัฐบาลจีน โดยมีการกล่าวถึงความผิดและละอายใจในฐานะ บุคคลสาธารณะ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย และเป็นแบบอย่างที่ดีของวงการและสังคม ไม่หลงละโมภไปกับผลประโยชน์ ย่อหย่อนในการดูแลธุรกิจจนถึงขั้นฝ่าฝืนกฎหมาย จึงขออภัยจากสังคม และยังกล่าวว่าความสำเร็จในทุกย่างก้าวของฉันทันล้วนมาจากการสนับสนุนของประเทศชาติ และประชาชน หากไม่มีนโยบายสนับสนุนจากพรรค และประเทศชาติ ไม่มีความรักใคร่ชื่นชมของประชาชน ก็ไม่มี ฟาน ปิงปิง

เหริน จื้อเจียง นักพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เคยวิพากษ์รัฐบาลจีนในการจัดการ COVID-19 และถูกตัดสินจำคุก 18 ปี ในข้อหาคอร์รัปชัน หลังจากการพิจารณาคดีเพียง 1 วัน Jack Ma เป็นสมาชิกพรรคคอมมิวนิสต์จีนด้วย ความมั่งคั่งของ Jack Ma ประมาณ 5.09 หมื่นล้านดอลลาร์ เป็นอันดับ 25 ของโลก ข้อมูลจาก Bloomberg เขาเตรียมวางมือให้ แดเนี่ยล จาง มาดำเนินงานต่อ และเขามาเตรียมทำงานด้านการศึกษาอย่างเต็มตัว เขาปรากฏตัวในรายการ Global times สื่อจีน ในการ Video conference กับครูในชนบทจีนกว่า 100 คน ในงาน Jack Ma Rural Teachers Award Ceremony ซึ่งจัดในรูปแบบ online และยังกล่าวทิ้งท้ายว่าจะพบเขาได้หลังจากการระบาดของ COVID หายไป

ติดตามรายละเอียดอื่นเพิ่มเติมได้

จาก [www.minsenconcept.com](http://www.minsenconcept.com)