

## มองตลาดส่งออกปี 2557 ในอีกมุมหนึ่ง

จารุพัฒน์ พานิชย์

ผู้อำนวยการฝ่ายรับประกันการส่งออก  
ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM BANK)

jarupatp@exim.go.th

สวัสดีครับท่านผู้อ่าน ถึงแม้ว่าภาพรวมการส่งออกของไทยในปีนี้อาจจะไม่ดีนักและอาจจะเห็นตัวเลขการส่งออกทั้งปีไม่เพิ่มขึ้นหรือเติบโตได้ไม่ถึงร้อยละ 1 โดยการส่งออกไปยังตลาดหลัก เช่น สหรัฐฯ สหภาพยุโรป และญี่ปุ่น ที่แม้ว่าเศรษฐกิจของประเทศเหล่านี้จะเริ่มฟื้นตัวขึ้นบ้าง แต่เราก็กังไม่สามารทำได้ดีนักเนื่องจากมีหลายปัญหารุมเร้า เช่น ค่าเงินบาทผันผวนในบางช่วง ปัญหาด้านวัตถุดิบสำหรับสินค้าเกษตรและเกษตรแปรรูป แต่ยังมีดีที่ได้านิสงค์จากตลาดอาเซียนด้วยกันที่มีการเติบโตในอัตราที่สูงพอสมควร ทำให้การส่งออกของไทยไม่หดตัว

นี่ก็จะสิ้นปีแล้ว ทุกอย่างจะกลายเป็นอดีตไป ผมคิดว่าทุกท่านควรมองไปข้างหน้า ปีใหม่ที่จะก้าวเข้ามานี้มีแนวโน้มที่ดีขึ้น ภาพรวมของเศรษฐกิจโลกเริ่มฟื้นตัวดีขึ้นในเกือบทุกภูมิภาค โดยเฉพาะในตลาดหลักของไทยและของโลก คือ สหรัฐฯ ที่คาดว่า GDP Growth จะอยู่ประมาณร้อยละ 2.6 รวมทั้งยุโรปก็เริ่มเห็นตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจในเชิงบวก ขณะที่ตลาดใหม่ เช่น จีน อินเดีย บราซิล รัสเซีย และประเทศในกลุ่มอาเซียนยังมีเศรษฐกิจที่เติบโตสูงอยู่เช่นกัน และมีการประมาณการว่าอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของโลกปี 2557 จะอยู่ที่ร้อยละ 3.5-3.6 สูงกว่าปีนี้เกือบร้อยละ 1 ทำให้ปริมาณการค้าโลกเติบโตประมาณร้อยละ 4.5 ซึ่งกระทรวงพาณิชย์ได้คาดการณ์ว่ามูลค่าการส่งออกไทยในปี 2557 จะขยายตัวในระดับที่ร้อยละ 5 แม้ว่าแนวโน้มเศรษฐกิจโลกในปีหน้าจะดูดี แต่นี่คือการคาดการณ์ซึ่งอาจยังไม่แน่นอนนัก ทำให้ในการประกอบธุรกิจส่งออกจึงต้องมีการระมัดระวังปัจจัยเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมต่อธุรกิจและตลาดของท่าน เพื่อให้สามารถปรับกลยุทธ์ในการสร้างภูมิคุ้มกันและสร้างความยืดหยุ่นทางธุรกิจ

วันนี้ผมจึงขอนำบทวิเคราะห์ของฝ่ายวิจัยธุรกิจ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM BANK) ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยเสี่ยงในตลาดหลักของไทยมาเล่าให้ผู้อ่านได้พิจารณา เริ่มจากเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศอาเซียน ท่านคงทราบว่าประเทศในอาเซียนส่วนใหญ่มีการส่งออกไปยังตลาดจีนเป็นสัดส่วนที่สูง ดังนั้น หากรัฐบาลจีนมีนโยบายปรับสมดุลทางเศรษฐกิจอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการสินค้าของจีนลดลงและการซื้อสินค้าจากอาเซียนก็จะลดลงตามไปด้วย ความเสี่ยงต่อมา คือ การที่ธนาคารกลางของสหรัฐฯ ลดวงเงินมาตรการซื้อสินทรัพย์ภายใต้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณรอบที่ 3 หรือที่เรียกกันว่า QE3 ในปีหน้า จะทำให้เกิดการเคลื่อนย้ายเงินทุนกลับสหรัฐฯ ส่งผลให้ค่าเงินสกุลต่างๆ ในอาเซียนอ่อนค่าลง ทำให้ต้องแบกรับหนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้น และปัจจัยเสี่ยงสุดท้ายของอาเซียน คือ ภาวะฟองสบู่ จากการที่ราคาอสังหาริมทรัพย์และหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจากการลงทุนของต่างชาติ

**จีน** Economist Intelligent Unit : EIU คาดว่าเศรษฐกิจจีนในปี 2557 มีแนวโน้มชะลอตัวลงเล็กน้อยจากร้อยละ 7.7 ในปี 2556 เหลือร้อยละ 7.3 จากนโยบายปรับสมดุลทางเศรษฐกิจเพื่อลดความร้อนแรงของภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้การลงทุนและการใช้จ่ายภายในประเทศชะลอตัวลง ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว จะมีผลกระทบต่อ การส่งออกของไทยทั้งทางตรงและทางอ้อมที่ผ่านทางอาเซียนและญี่ปุ่น

**สหรัฐฯ** EIU คาดว่าเศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวจากร้อยละ 1.7 ในปีนี้เป็นร้อยละ 2.6 ในปีหน้า แต่เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีกระดูกงูใหญ่ คือ การเจรจาระหว่างรัฐบาลและพรรคการเมืองฝ่ายค้านในสภาเรื่องการเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะยังมีความไม่แน่นอน หากทั้งสองไม่สามารถตกลงกันได้ จะส่งผลให้สหรัฐฯ ผลิตซ้ำชะงักเป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทางเศรษฐกิจในวงกว้าง โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับจีนซึ่งเป็นประเทศเจ้าหนี้รายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ

**สหภาพยุโรป** ได้ผ่านพ้นจุดต่ำสุดไปแล้วและค่อยๆ เริ่มฟื้นตัวดีขึ้น โดยจะขยายตัวประมาณร้อยละ 1 แต่นักวิเคราะห์หลายแห่งยังไม่มั่นใจว่าการฟื้นตัวครั้งนี้จะเป็นเพียงระยะสั้นหรือไม่ เพราะสหภาพยุโรปยังเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงหลายประการซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องสถานะทางการเงินที่อ่อนแอของรัฐบาล

**ญี่ปุ่น** ภายใต้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ Abenomics ช่วยบรรเทาปัญหาเศรษฐกิจซบเซาและภาวะเงินฝืดอย่างต่อเนื่องของญี่ปุ่น แต่มาตรการดังกล่าวทำให้เงินเยนอ่อนค่าลงเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อ การส่งออกของไทยโดยตรงเพราะสินค้าไทยจะมีราคาสูงขึ้นเมื่อเทียบเป็นเงินเยน ขณะเดียวกันญี่ปุ่นมีการปรับขึ้นอัตราภาษี Sales Tax จากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 8 ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2557 อาจทำให้การใช้จ่ายในประเทศชะลอตัวลง และความต้องการสินค้าอาจชะลอตัวลงตาม

EXIM BANK ได้นำเสนอบทวิเคราะห์ที่เป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจส่งออกผ่านทางเว็บไซต์ของธนาคาร [www.exim.go.th](http://www.exim.go.th) อย่างต่อเนื่อง ท่านสามารถเปิดอ่านเพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงได้ครับ ท้ายที่สุดนี้ ผมขอถือโอกาส สวัสดีปีใหม่ และขอให้ทุกท่านประสบผลสำเร็จทางธุรกิจในปีหน้า โชคดีทุกท่านครับ