

วิกฤติการเงินโลก จะส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจไทยอย่างไร

โดย ดร.ชนิต โสรัตน์
รองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
27 ตุลาคม 2551

ความเสี่ยงของเศรษฐกิจไทยปี 2552

1. ความเสี่ยงจากปัจจัยการเมืองและสังคมแตกแยกที่ยืดเยื้อ
2. ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกที่หดตัว
3. วิกฤติความเชื่อมั่นของรัฐบาล / ความมั่นคงชายแดน
4. มาตรการของรัฐบาลแก้ไขไม่ตรงจุด / มาตรการรายวัน

ทิศทางความเสี่ยงไทยจากเศรษฐกิจโลก (Q4/2008 – Q1/2009)

1. หุ่นยังมีแนวโน้ม ตกอย่างรุนแรง	หุ้นในตลาดหลักของโลก ซึ่งดัชนีร่วง 50-54% ต่ำสุดในรอบ 5 ปี
2. ท่องเที่ยวลด 20% มูลค่า 80,000 ล้านบาท	เศรษฐกิจโลกมีผลต่อการท่องเที่ยว 4.7% (AFP) แต่ปัญหาภายในประเทศเป็นปัจจัยหลักกระทบเศรษฐกิจฐานรากและอุตสาหกรรม
3. ส่งออกตก 18% มูลค่า 1.1 ล้านล้านบาท	ส่งออกอยู่ใน GDP 67% เป็นรายได้หลักของประเทศ กำลังซื้อประเทศเป้าหมายหดตัว
4. ราคาสินค้าเกษตรตก ประมาณ 21% ไปจนถึง Q1 / 2009	ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลงตามราคาน้ำมัน และการชะลอตัวของการเก็งกำไรในโภคภัณฑ์ล่วงหน้า ส่งผลต่อรายได้เกษตรกรและปัญหาาราคาพืชตกต่ำ
5. การบริโภคลดลง การแข่งขันตลาดภายในจะรุนแรง	เศรษฐกิจไทยจะเข้าสู่การชะลอตัว ปี 2552 ขยายได้ 4.0%
6. สภาพคล่องที่ลดลงและเงินตึง	ดอกเบี้ย ธปท. จะทรงตัวที่ 3.50 – 3.75 แต่ดอกเบี้ยธนาคารพาณิชย์จะมีแนวโน้มสูงขึ้น SME การเข้าถึงแหล่งเงินจะยากขึ้น , ธนาคารกับธนาคารก็ไม่เชื่อกัน
7. เงินเพื่อจะลดลงตามทิศทางของราคาน้ำมันขาลง ไปจนถึงปลาย Q1 ปี 2552	เงินเพื่อ ปี 2551 = 6.6% เงินเพื่อ ปี 2552 = 3-4% ราคาน้ำมันและราคาสินค้าเกษตรจะลดลง
8. เสถียรภาพของรัฐบาลจะไม่มั่นคง Q1-Q2/2009	ปัญหาแรงงานและปัญหาการเรียกร้องจากภาคเกษตร และปัญหาสังคมแตกแยกจะรุนแรง
9. อัตราแลกเปลี่ยนจะผันผวนไปตามสกุลเงินหลัก	เงินบาทไทยอิงกับค่าเงินสหรัฐฯจะแข็งค่าในระยะสั้นๆ จากเงินที่ Inflow หลังจากนั้นทั้ง USD / Baht จะอ่อนค่าไปตามสภาวะเศรษฐกิจจริง ประมาณ 34.5-35.5 บาท

ตัวอย่างของกลุ่มอุตสาหกรรมที่ (อาจ) ได้รับผลกระทบ

ประเภท	ความเชื่อมั่น ร้อยละ
สิ่งทอ / อัญมณี	45
อาหารบรรจุภาชนะ	46
ผลิตภัณฑ์พลาสติก	80
อุปกรณ์-เครื่องใช้ไฟฟ้า	-
แผงวงจร / อิเล็กทรอนิกส์	85.7
อุปกรณ์ / วัสดุก่อสร้าง	-
อัญมณี / เครื่องประดับ	86.7
เฟอร์นิเจอร์ / อุปกรณ์ตกแต่งบ้าน	-
อุปกรณ์ชิ้นส่วนยานยนต์	-
ผลิตภัณฑ์จากยางพารา	-

ประเภท	ความเชื่อมั่น ร้อยละ
กลุ่มเครื่องกลึงและเครื่องจักรกล	-
กลุ่มโคมภัณฑ์ทางเกษตร	-
กลุ่มพลังงานเชื้อเพลิง	-
อุตสาหกรรมก่อสร้าง	-
กลุ่มธุรกิจอาหารมทรัพย์	-
กลุ่มสินค้าแฟชั่น / ฟุ่มเฟือย	-
กลุ่มธุรกิจโรงแรม / ท่องเที่ยว	-
กลุ่มบรรจุภัณฑ์	-

สถานะทางเศรษฐกิจที่จะเกิดกับภาคธุรกิจโดยรวมในปี 2552

1. เศรษฐกิจปี 2552 อย่างน้อยครึ่งปีแรก จะชะลอตัวตามเศรษฐกิจโลก และวิกฤติสภาวะการเมืองในประเทศที่ยังคงยืดเยื้อ , ท่องเที่ยว , หุ่น , สินค้าเกษตร จะได้รับผลกระทบอย่างแรง
2. ส่งออกจะชะลอตัวทั้งเชิงปริมาณและราคาเพราะตลาดสหรัฐ , ญี่ปุ่น , ยุโรปส่งออกจะขยาย 2-3% แต่อาจได้รับอานิสงค์จากปัญหาคุณภาพสินค้าจีน และค่าเงินบาทที่มีทิศทางทรงตัวในอัตราที่อ่อนค่า โดยส่งออกจะขยาย 10-12%
3. การบริโภคที่ชะลอตัวจะทำให้การขายในประเทศ มีการแข่งขันกันรุนแรง ทั้งลด-แลก-แจก-แถม และการทำกำไรจะทำได้ลำบาก ยกเว้น บางธุรกิจที่เป็น "Market Niche"
4. ระยะเวลาการปล่อยหนี้จะยาวขึ้น และตามหนี้ยาก
5. ตลาดในต่างจังหวัด เงินจะตึง เพราะรับผลกระทบทั้งจากราคาเกษตรที่ตกต่ำและการท่องเที่ยวที่ยังซบเซาไปจนถึง Q3/2009 โดยเฉพาะจังหวัดที่ต้องพึ่งพาการท่องเที่ยว จะได้รับผลกระทบมากกว่า แต่โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจจากหญ้าของรัฐบาล อาจมีส่วนช่วยอยู่บ้าง
6. การปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินจะเพิ่มกฎเกณฑ์และเลือกลูกค้า ทิศทางดอกเบี้ยจะสูงแต่ดอกเบี้ยจะคงที่ในอัตรา 3.5-3.75 ทำให้ SME และธุรกิจที่มีปัญหา P/E จะเข้าถึงแหล่งทุนได้ลำบาก
7. แรงงานใหม่ที่จะเข้าสู่ระบบในช่วงปี 2552 จะหางานได้ยากขึ้น

8. ภาคเอกชนต้องเตรียมรับมือสภาพความเสี่ยงทางเศรษฐกิจของไทยซึ่งจะชะลอตัวระยะยาว คาดหมายว่าอัตราเศรษฐกิจเติบโต ปี 2552-2553 เฉลี่ย 3-4% และปี 2554 จะกลับมาเติบโตปกติที่อัตรา 5-6%

ข้อเสนอแนะ

แนวทางของรัฐในการลดผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกถดถอย

1. รัฐบาลจะต้องมีแผนป้องกันความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เป็นวาระแห่งชาติ มีงบประมาณ / ยุทธศาสตร์ / กฎหมาย / การบูรณาการ / เจ้าภาพที่ชัดเจน
2. คณะกรรมการกำกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งด้านส่งออกและตลาดภายในและติดตามแผนป้องกันความเสี่ยงฯ โดยให้มี กกร. เข้าร่วม
3. การดูแลอัตราแลกเปลี่ยนไม่ให้ผันผวนและมาตรการในการดูแลให้เกิดความเชื่อมั่นในระบบธนาคารและประกันชีวิต
4. ต้องสร้างความเชื่อมั่น โดยให้มีเม็ดเงินที่จะเสริมสภาพคล่องในระบบอย่างพอเพียงรวมทั้ง สร้างความเชื่อมั่นระหว่างธนาคารด้วยกัน
5. มาตรการที่จะช่วยเหลือ SME และผู้ประกอบการรายย่อยในต่างจังหวัด เพื่อให้เข้าถึงแหล่งเงินได้จริง

หากต้องการข้อมูลเพิ่มเติม ดูได้ที่ www.tanitsorat.com