



## ธนาคารแห่งประเทศไทย

### สรุปภาพรวมภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจ ในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2554 และแนวโน้มไตรมาสที่ 1 ปี 2555

ภาวะธุรกิจภาคใต้โดยรวมในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงจากไตรมาสก่อน โดยภาคการผลิตอุตสาหกรรมยางพาราและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องยังดีแต่ชะลอลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากจีนชะลอการซื้อเพื่อรอดูสถานการณ์ด้านราคาและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกทำให้ความต้องการใช้ยางล้อยลดลง และการบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอลงจากสถานการณ์น้ำท่วมในภาคกลางช่วงปลายปีส่งผลกระทบต่อทำให้สินค้าอุปโภคและบริโภคขาดตลาด สำหรับอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับภาคประมงมีแนวโน้มลดลงจากการที่สหรัฐอเมริกาและยุโรปมีคำสั่งซื้อลดลง ส่วนการท่องเที่ยวและอสังหาริมทรัพย์ยังคงขยายตัวในเกณฑ์ดี

แนวโน้ม ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่าภาวะธุรกิจจะปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่ 4 ปี 2554 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากราคาพืชผลทางการเกษตรที่ยังอยู่ในระดับสูง การท่องเที่ยวที่ยังคงขยายตัวได้ดี ทำให้ผู้บริโภคมีรายได้สำหรับใช้จ่ายอยู่ในเกณฑ์ดี สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจ ได้แก่ วัตถุดิบมีราคาสูงขึ้น และการปรับค่าจ้างขั้นต่ำส่งผลให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น ปัญหาการขาดแคลนแรงงาน สภาพภูมิอากาศที่แปรปรวน และภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นบ่อยครั้งโดยเฉพาะอุทกภัยรวมทั้งวิกฤตเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาและยุโรปที่จะต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

จากการเข้าพบเพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้ประกอบการสาขาต่าง ๆ ในภาคใต้จำนวน 137 ราย ในช่วงไตรมาสที่ 4 ประกอบด้วยภาคการผลิตอุตสาหกรรมยางและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่อง (จำนวน 25 ราย) อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ (จำนวน 8 ราย) อุตสาหกรรมสัตว์น้ำแช่เย็นแช่แข็งและเพาะเลี้ยง (จำนวน 15 ราย) อสังหาริมทรัพย์และการลงทุน (จำนวน 14 ราย) การค้า-ค้าปลีกค้าส่ง/ห้างสรรพสินค้า/จำหน่ายรถยนต์/รถจักรยานยนต์ (จำนวน 28 ราย) ท่องเที่ยว (จำนวน 42 ราย) และสถาบันการเงิน (จำนวน 5 ราย) พบว่าภาวะธุรกิจในภาคใต้โดยรวมในไตรมาสที่ 4 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงจากไตรมาสก่อน โดยภาคการผลิตอุตสาหกรรมยางพาราและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องยังดีแต่ชะลอลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากจีนชะลอการซื้อเพื่อรอดูสถานการณ์ด้านราคาและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกทำให้ความต้องการใช้ยางล้อยลดลง การท่องเที่ยวฝั่งอันดามันและจังหวัดชายแดนภาคใต้ขยายตัวดี เนื่องจากเข้าสู่ฤดูการท่องเที่ยว ส่วนการท่องเที่ยวฝั่งอ่าวไทยชะลอลงเนื่องจากเป็นช่วงมรสุมรวมทั้งได้รับผลกระทบจากข่าวการเกิดอุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปีทำให้นักท่องเที่ยวลดลง ด้านภาคอสังหาริมทรัพย์ขยายตัวในเกณฑ์ดี ตามความต้องการลูกค้าที่มีต่อเนื่อง ส่วนอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องกับภาคประมงยังคงชะลอตัวลงจากไตรมาสที่ผ่านมาจากการขาดแคลนวัตถุดิบและแรงงานต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น การปรับค่าจ้างขั้นต่ำและเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

แนวโน้มไตรมาส ที่ 1 ปี 2555 คาดว่า การอุปโภคบริโภคปรับตัวดีขึ้นจากปัจจัยหลักราคาพืชผลทางการเกษตรที่อยู่ในระดับสูง ภาวะการท่องเที่ยวขยายตัว ทำให้ผู้บริโภคมีกำลังซื้อและมีความมั่นใจในการใช้จ่ายมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก เสถียรภาพของสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศและการเกิดภัยธรรมชาติ

### **การผลิตและการส่งออก**

ในไตรมาสที่ 4 การผลิตและการส่งออกอุตสาหกรรมยางพาราแปรรูปและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องโดยรวมยังมีทิศทางการส่งออกที่ดีตามความต้องการซื้อของตลาดต่างประเทศ ส่วนอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับภาคประมงลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมา ตามความต้องการซื้อจากประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัวลงจากวิกฤตเศรษฐกิจทั้งตลาดสหรัฐอเมริกาและยุโรป อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการปรับตัวโดยการหาตลาดใหม่เพื่อทดแทนคำสั่งซื้อของตลาดหลักที่ลดลง ด้านราคาวัตถุดิบทั้งยางพารา กุ้ง และสัตว์น้ำยังอยู่ในเกณฑ์สูง

อุตสาหกรรมยางพาราแปรรูป การผลิตและส่งออกยางพาราแปรรูปยังดีแต่ชะลอลงจากไตรมาสก่อนเนื่องจากจีนชะลอการซื้อเพื่อรออุตสาหกรรมด้านราคา และการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะปัญหาทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาและยุโรป ทำให้ความต้องการใช้ยาลดลง ประกอบกับผู้ซื้อจีนบางรายไม่ยอมรับมอบสินค้าตามสัญญาส่งมอบ ส่งผลให้ราคายางพาราผันผวนในทิศทางที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ความต้องการใช้ยาลงของตลาดโลกยังมีต่อเนื่องโดยเฉพาะตลาดหลักจีนที่มีการใช้ยาคิดเป็นร้อยละ 30 ของผลผลิตโลก ทำให้การส่งออกยางพาราแปรรูปยังดีต่อเนื่อง ด้านราคาคาดว่ายังคงสูงกว่า 100 บาท/ก.ก. นอกจากนี้ ผู้ประกอบการมีความเห็นว่า อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มขยายการลงทุนไปยังภาคอื่นในประเทศเนื่องจากเห็นว่าพื้นที่ปลูกยางพาราในภาคใต้ปลูกเต็มศักยภาพแล้ว และในต่างประเทศโดยเฉพาะอินโดนีเซียมากขึ้น สำหรับการเกิดอุทกภัยที่ภาคกลางช่วงปลายปี ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมยางพาราแปรรูปไม่มากนักเนื่องจากสัดส่วนร้อยละ 90 เป็นการผลิตและส่งออกยางพาราแปรรูปไปตลาดต่างประเทศ ส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 10 เป็นการใช้ภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม จากอุทกภัยดังกล่าวทำให้นิคมอุตสาหกรรมในภาคกลางซึ่งมีโรงงานผลิตรถยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์หยุดการผลิต ซึ่งเป็นอีกสาเหตุหนึ่งส่งผลให้ราคายางปรับตัวลดลง

แนวโน้ม ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 ความต้องการซื้อยางพาราแปรรูปยังดีต่อเนื่องจากตลาดหลักจีนและญี่ปุ่นที่ฟื้นตัวได้เร็วภายหลังเกิดแผ่นดินไหวและสึนามิจากคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นตามอุตสาหกรรมยานยนต์ที่เร่งกลับมาผลิต

อุตสาหกรรมไม้ยางพาราแปรรูป ไตรมาสที่ 4 การผลิตและส่งออกไม้ยางพาราแปรรูปลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่ยังอยู่ในระดับสูงและเป็นช่วงหน้าเทศกาลที่ผู้ประกอบการเงินจะหยุดการซื้อขายติดต่อกันหลายวัน ทำให้การส่งออกมีแนวโน้มลดลง และการเกิดอุทกภัยที่ภาคกลางช่วงปลายปี ได้ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อภายในประเทศซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 10-20 ของการผลิตลดลงเช่นกัน เนื่องจากโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ในประเทศประสบอุทกภัยหยุดการผลิต อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการบางรายได้ปรับตัวโดยการปรับรูปแบบผลิตภัณฑ์และหาตลาดลูกค้าท้องถิ่นเพื่อทดแทนลูกค้าในภาคกลาง (ราคาวัตถุดิบไม้ท่อนทรงตัวระดับสูงที่ราคาเฉลี่ยกิโลกรัมละ 3.00 – 3.20 บาท)

แนวโน้ม ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 ความต้องการซื้อไม้ยางพาราแปรรูปจากตลาดหลักจีนคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากความต้องการที่ยังมีอย่างต่อเนื่อง

อุตสาหกรรมถั่วเขียว ในไตรมาสที่ 4 การผลิตถั่วเขียวจากน้ำยางธรรมชาติลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนการผลิตโดยเฉพาะต้นทุนวัตถุดิบ แรงงาน และพลังงาน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของต้นทุนทั้งสิ้น) ยังอยู่ในระดับสูงแม้ว่าราคาวัตถุดิบน้ำยางธรรมชาติจะลดลงก็ตามประกอบกับปัญหาเศรษฐกิจของตลาดหลักสหรัฐอเมริกาและราคาวัตถุดิบน้ำยางขี้มีแนวโน้มลดลงทำให้ลูกค้าเริ่มชะลอการสั่งซื้อตั้งแต่ช่วงเดือนตุลาคม เพื่อดูทิศทางของราคาขาย ส่งผลให้ไตรมาสนี้ยอดขายลดลง ส่วนถั่วเขียวที่ผลิตจากน้ำยางสังเคราะห์ยังคงดีต่อเนื่อง สำหรับการเกิดอุทกภัยที่ภาคกลางช่วงปลายปี ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมถั่วเขียวในส่วนของวัตถุดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิต เช่น สารเคมี และบรรจุภัณฑ์ อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการได้ปรับตัวจากผลกระทบโดยการนำเข้าสารเคมีจากมาเลเซีย ส่วนบรรจุภัณฑ์ต่าง ๆ ได้สั่งซื้อจากบริษัทผลิตบรรจุภัณฑ์ในภาคใต้แทน

แนวโน้มในไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่า ความต้องการซื้อถั่วเขียวจากตลาดโลกยังดีต่อเนื่องและปริมาณส่งออกจะเพิ่มขึ้น

อุตสาหกรรมผลิตน้ำมันปาล์มดิบ ในไตรมาสที่ 4 การผลิตน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน เนื่องจากในปีนี้มีปริมาณน้ำฝนมากเอื้อต่อการให้ผลผลิตปาล์มน้ำมันมากขึ้น ทำให้โรงงานสามารถใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ในช่วงเดือนธันวาคมราคาซื้อขายผลปาล์มดิบจากเกษตรกรราคาเฉลี่ย 5.20-5.30 บาท/ก.ก. โดยมีอัตราการให้น้ำมันปาล์มเฉลี่ยร้อยละ 16.5-18 เพิ่มขึ้นจากเดิมที่เฉลี่ยร้อยละ 16 สำหรับการเกิดอุทกภัยที่ภาคกลางช่วงปลายปี ได้ส่งผลกระทบต่อในด้านการขนส่งน้ำมันปาล์มดิบและขาดบรรจุภัณฑ์ โรงกลั่นบางแห่งได้หยุดการผลิตทำให้โรงสกัดน้ำมันปาล์มบางแห่งปรับตัวโดยการระบายสินค้าส่งออกตลาดต่างประเทศ ส่งผลให้ราคาซื้อขายผลปาล์มของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มในช่วงเดือนตุลาคมลดลงเฉลี่ยอยู่ที่ 4.38 บาท/ก.ก.

แนวโน้มไตรมาสที่ 1 ปี 2555 ผลผลิตปาล์มปีหน้าคาดว่าจะมีปริมาณเพิ่มมากขึ้น

อุตสาหกรรมอาหารทะเลกระป๋อง ในไตรมาสที่ 4 ความต้องการซื้อจากต่างประเทศใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน บริษัทได้รับผลกระทบในส่วนของการขาดแคลนวัตถุดิบเนื่องจากเป็นช่วงฤดูมรสุม ทำให้ไม่สามารถรับคำสั่งซื้อได้ทั้งหมด ประกอบกับต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นตามราคาวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง แต่ผู้ประกอบการปรับราคาเพิ่มขึ้นได้เพียงบางส่วน โดยเฉพาะการปรับเพิ่มราคาส่งออกทูน่ากระป๋องไปตลาดสำคัญที่สหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรปทำได้ค่อนข้างยาก นอกจากนี้ ตลาดนำเข้าหลักได้เพิ่มความเข้มงวดในการนำเข้าทำให้มีอุปสรรคในการส่งออกเพิ่มขึ้น สำหรับการเกิดอุทกภัยที่ภาคกลางช่วงปลายปี ได้ส่งผลกระทบต่อในส่วนของขาดแคลนบรรจุภัณฑ์ที่ต้องซื้อจากผู้ผลิตในภาคใต้ทำให้ต้นทุนในส่วนนี้เพิ่มสูงขึ้น

แนวโน้ม ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่า การส่งออกอาหารทะเลกระป๋องจะใกล้เคียงกับปีก่อนเนื่องจากวิกฤตเศรษฐกิจโลกยังไม่คลี่คลายและธนาคารในต่างประเทศเริ่มเข้มงวดในการเปิด L/C กับลูกค้า ส่วนการผลิตอาหารกระป๋องเพื่อบริโภคภายในประเทศมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

อุตสาหกรรมสัตว์น้ำแช่แข็งและเพาะเลี้ยง การผลิตในไตรมาสที่ 4 ยังคงลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนตามความต้องการซื้อของตลาดหลักที่ชะลอตัวลงจากวิกฤตเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาและยุโรป ส่งผลให้คำสั่งซื้อลดลง ด้านราคาวัตถุดิบปัจจุบันปรับเพิ่มขึ้นตามปริมาณสัตว์น้ำที่ลดลงเนื่องจากสภาพอากาศที่แปรปรวนส่วนราคาขายปรับเพิ่มขึ้นได้ค่อนข้างยาก โดยสินค้าส่งออกที่ขายดีเป็นกุ้งประเภทกุ้งแช่แข็งตัดหัว และกุ้งแช่แข็งทั้งตัว อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการปรับตัวโดยการรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าลดลงและสั่งลงเพื่อป้องกันขาดทุนจาก

วัตถุดิบที่มีราคาผันผวน ขณะเดียวกันได้ขยายตลาดทางเอเชียโดยเฉพาะจีนเพื่อทดแทนตลาดยุโรปที่มีกำลังซื้อลดลง สำหรับการเกิดอุทกภัยน้ำท่วมที่ภาคกลางช่วงปลายปี ได้ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมสัตว์น้ำแช่แข็งและเพาะเลี้ยงกุ้งคาดว่า ปริมาณผลผลิตจะลดลงประมาณ 50,000 ตัน หรือร้อยละ 10.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากเกษตรกรเร่งจับกุ้งขายในขณะที่ยังไม่เต็มที่เพื่อลดความสูญเสียจากอุทกภัยและเกษตรกรบางรายชะลอการเลี้ยงกุ้งในช่วงมรสุมปลายปี ส่งผลให้ราคาปรับเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมีอุปสรรคในการขนส่งทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นผู้ประกอบการบางรายได้รับผลกระทบในส่วนของบรรจุภัณฑ์และวัตถุดิบประเภทแป้ง ซึ่งผู้ประกอบการได้ปรับตัวโดยการผลิตสินค้าชนิดอื่นทดแทน

ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่า คำสั่งซื้อจากตลาดหลักยังมีต่อเนื่องและใกล้เคียงกับปีก่อนแม้จะเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกาและยุโรป แต่มีปัจจัยบวกจากผลผลิตกุ้งเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ราคาปรับลดลงซึ่งจะทำให้การบริโภคกุ้งในตลาดหลักสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น และการฟื้นตัวได้เร็วของเศรษฐกิจญี่ปุ่นและสต็อกสินค้าที่ต่ำกว่าเกณฑ์กำหนดหลังเกิดสึนามิ ซึ่งจะส่งผลให้การส่งออกเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากอากาศที่แปรปรวนจะส่งผลกระทบต่อการผลิตกุ้งทำให้ต้องใช้สารเคมี ซึ่งอาจจะทำให้เกิดปัญหาสารเคมีตกค้างได้ และผลผลิตในประเทศคู่แข่งมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ได้แก่ อินโดนีเซีย เวียดนาม และอินเดีย

### **ธุรกิจการท่องเที่ยว**

ในไตรมาสที่ 4 ธุรกิจท่องเที่ยวและโรงแรมของภาคได้ขยายตัวจากไตรมาสก่อน โดยการท่องเที่ยวฝั่งอันดามันโดยเฉพาะจังหวัดภูเก็ตขยายตัวดี อัตราการเข้าพักเฉลี่ยร้อยละ 70-80 เนื่องจากมีนักท่องเที่ยวจากเอเชีย จีน สิงคโปร์ และออสเตรเลียเข้ามาท่องเที่ยวเพิ่มมากขึ้นในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว ในขณะที่ช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว ลูกค้าหลักที่เป็นนักท่องเที่ยวจากยุโรปยังคงเข้ามาท่องเที่ยวมากขึ้น โดยมีระยะเวลาพักเฉลี่ย 7-14 วัน อย่างไรก็ตาม ภาวะการท่องเที่ยวที่เซาหลัก จังหวัดพังงา อัตราการเข้าพักลดลงจากไตรมาสก่อน จากนักท่องเที่ยวกลุ่มยุโรปชาวเยอรมันและสแกนดิเนเวีย โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวหลักเยอรมันลดลงร้อยละ 70 เนื่องจากวิกฤตหนี้ยุโรปส่งผลให้บริษัทนำเที่ยวที่เป็นเอเยนต์ใหญ่ของเยอรมันประสบปัญหาทางการเงิน ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

ส่วนการท่องเที่ยวฝั่งอ่าวไทยที่เกาะสมุยอัตราการเข้าพักเฉลี่ยร้อยละ 40-45 เนื่องจากสถานการณ์น้ำท่วมในภาคกลางช่วงปลายปี ทำให้นักท่องเที่ยวที่มีกำหนดการแวะท่องเที่ยวที่กรุงเทพฯและภาคเหนือก่อนการเดินทางมาเที่ยวที่เกาะสมุยยกเลิกการเดินทาง ประกอบกับมีลมมรสุมช่วงเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน ส่งผลให้นักท่องเที่ยวลดลง ด้านการท่องเที่ยวในจังหวัดสุราษฎร์ธานีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยร้อยละ 45-50 เนื่องจากเป็นช่วงที่นักท่องเที่ยวส่วนใหญ่เดินทางไปภาคเหนือและลูกค้ากลุ่มสัมมนาลดลง

ส่วนธุรกิจท่องเที่ยวฝั่งชายแดนภาคใต้โดยเฉพาะในจังหวัดสงขลาขยายตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวชาวมาเลเซียและสิงคโปร์กลุ่มครอบครัวที่เดินทางมาท่องเที่ยวและซื้อสินค้าในอำเภอหาดใหญ่เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมากในช่วงวันหยุดทุกสัปดาห์และเทศกาลต่าง ๆ โดยจังหวัดสงขลาได้จัดกิจกรรมเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง สำหรับการเกิดอุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปีข่าวเผยแพร่ไปในต่างประเทศทำให้นักท่องเที่ยวต่างประเทศเข้าใจว่าเกิดขึ้นทั้งประเทศ ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศและในประเทศรวมทั้งลูกค้ากลุ่มประชุมสัมมนาลดลง

แนวโน้มไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่าธุรกิจท่องเที่ยวจะขยายตัวตามอัตราการจองห้องพักล่วงหน้าถึงเดือนเมษายนซึ่งจะมีเทศกาลสงกรานต์โดยเฉพาะในจังหวัดสงขลาและฝั่งอันดามัน แม้จะเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกาและยุโรปก็ตาม แต่เนื่องจากการประชาสัมพันธ์ของภาครัฐและเอกชนทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการดูแลอำนวยความสะดวกสบายแก่นักท่องเที่ยวพร้อมสร้างบรรยากาศที่เหมาะสมในสถานที่ท่องเที่ยวต่าง ๆ ทำให้การท่องเที่ยวของไทยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากวิกฤตหนี้ยุโรปที่ยังไม่คลี่คลาย ปัญหาการเมืองภายในประเทศ และการเกิดภัยธรรมชาติอุทกภัย

### การบริโภคภาคเอกชน

การบริโภคภาคเอกชนในไตรมาสที่ 4 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวจากสถานการณ์อุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปีที่ส่งผลกระทบต่อสินค้าอุปโภคและบริโภคขาดตลาด เนื่องจากแหล่งผลิตสินค้าส่วนใหญ่ตั้งอยู่ในภาคกลาง รวมทั้งผู้บริโภคได้เร่งซื้อสินค้าที่จำเป็นและซื้อสำรองเก็บไว้จำนวนมากในช่วงดังกล่าวเพื่อเตรียมรับสถานการณ์อุทกภัยที่จะเกิดขึ้นในภาคใต้ ทำให้สินค้าอุปโภคบริโภคขาดแคลนมากขึ้น นอกจากนี้ ยอดจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ลดลงเนื่องจากโรงงานไม่สามารถผลิตส่งมอบให้ลูกค้าได้ ยอดขายทั้งปีคาดว่าจะไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ทำให้ธุรกิจจำหน่ายยานยนต์ได้รับผลกระทบโดยตรง เนื่องจากโรงงานผลิตรถและชิ้นส่วนยานยนต์ส่วนใหญ่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมในภาคกลางหยุดการผลิต ส่วนห้างสรรพสินค้าและธุรกิจค้าปลีกค้าส่งได้รับผลกระทบในส่วนของสินค้าจำเป็นต่อการบริโภคขาดตลาด เช่น อาหารสด อาหารกระป๋อง นมบะหมี่กึ่งสำเร็จรูป รองเท้า เสื้อผ้า และเครื่องใช้ในครัวเรือน โดยสินค้าดังกล่าวได้นำเข้าจาก มาเลเซีย ฮองกง สิงคโปร์ และจีน เพื่อทดแทนได้บางส่วน

แนวโน้มช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่า การบริโภคภาคเอกชนจะปรับตัวดีขึ้นจากตลาดรถยนต์ที่ยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่องหลังจากชะลอตัวช่วงเกิดอุทกภัยและโรงงานผลิตจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติในช่วงต้นไตรมาสที่ 2 ปี 2555 โดยคาดว่า ยอดขายน่าจะเพิ่มสูงกว่าปีก่อนจากความต้องการซื้อที่ยังคงมีอยู่สูง โดยมีปัจจัยบวกจากกำลังซื้อของเกษตรกรที่ยังอยู่ในเกณฑ์ดีจากราคาสินค้าเกษตรโดยเฉพาะยางพาราที่ยังอยู่ในระดับสูง

### อสังหาริมทรัพย์

ในไตรมาสที่ 4 ความต้องการที่อยู่อาศัยขยายตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยเฉพาะในจังหวัดสำคัญได้แก่ สงขลา สุราษฎร์ธานีและภูเก็ต เนื่องจากรายได้เกษตรกรยังอยู่ในเกณฑ์สูงและภาวะการท่องเที่ยวที่ขยายตัวดีรวมทั้งปัจจัยสนับสนุนนโยบายบ้านหลังแรก จากมาตรการภาครัฐ ส่วนใหญ่จะซื้อเพื่อใช้อาศัยจริงโดยยังไม่พบสัญญาณการเก็งกำไร และโครงการที่ได้รับการตอบรับดีจะเป็นโครงการสร้างที่อยู่อาศัยระดับกลาง-บนเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่เน้นคุณภาพและบรรยากาศที่ดีโดยเฉพาะพื้นที่น้ำไม่ท่วมจะได้รับความสนใจเป็นพิเศษ สำหรับในพื้นที่อำเภอเกาะสมุยปัจจุบันรูปแบบการสร้างบ้านได้ปรับเปลี่ยนจากวิลล่าหรู ๆ ที่เน้นลูกค้าระดับบนกลุ่มยุโรปมาเป็นการสร้างบ้านแฝดและคอนโดมิเนียมที่มีราคาระดับกลาง-ต่ำโดยเน้นตลาดคนไทยที่ทำงานในพื้นที่มากขึ้น ในส่วนธุรกิจค้าวัสดุก่อสร้างขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนตามการขยายตัวของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยผู้ประกอบการรายใหญ่จะขายให้โครงการที่มีความน่าเชื่อถือและได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินแล้วเพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นรวมทั้งขายส่งให้กับผู้ประกอบการรายกลาง-ย่อยเพื่อขายให้แก่ลูกค้าทั่วไปในพื้นที่รอบนอก ด้านราคาวัสดุก่อสร้างโดยรวมมีราคาเพิ่มสูงขึ้นประมาณร้อยละ 3-5 สำหรับอุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปีได้ส่งผลกระทบต่อสินค้าก่อสร้างที่ต้องสั่งซื้อจากส่วนกลาง ได้แก่ ไม้ปาเก้

สุขภัณฑ์ เหล็ก และอิฐมวลเบา ส่งผลให้การก่อสร้างเสร็จช้ากว่ากำหนด ทำให้ต้องขยายเวลาการส่งมอบบ้าน ออกไปประมาณ 1-2 เดือน

แนวโน้มในไตรมาสที่ 1 ปี 2555 คาดว่า ทิศทางธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากกำลังซื้อของเกษตรกรที่ยังอยู่ในระดับสูงจากราคาพืชผลเกษตรโดยเฉพาะยางพารายังมีราคาอยู่ในเกณฑ์ดีและภาวะการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดี อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากปัญหาการขาดแคลนแรงงานรวมทั้งปัญหาทางการเมืองและต้นทุนแรงงาน-พลังงานที่เพิ่มขึ้นและราคายางพาราผันผวนในทิศทางที่ลดลงกระทบต่อรายได้ภาคเกษตร

### **การลงทุนภาคเอกชน**

การลงทุนในไตรมาสที่ 4 ขยายตัวดีจากผู้ประกอบการที่มีแผนจะขยายการลงทุนสะท้อนจากอุตสาหกรรมยางพาราที่มีการลงทุนสร้างโรงงานผลิตยางแท่งเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมยางพาราขนาดใหญ่ มีแนวโน้มขยายการลงทุนในภาคตะวันออกเฉียงเหนือที่มีพื้นที่ปลูกยางพาราและในต่างประเทศโดยเฉพาะประเทศอินโดนีเซีย ส่วนอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันมีโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบและลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลเพื่อลดต้นทุนการผลิต สำหรับอุตสาหกรรมสัตว์น้ำแช่แข็งขยายห้องเย็นเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับวัตถุดิบที่ต้องสต็อกเพิ่มขึ้น ด้านธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เปิดตัวโครงการบ้านจัดสรรและคอนโดมิเนียมใหม่อย่างต่อเนื่องในพื้นที่แหล่งท่องเที่ยวที่สำคัญ เช่น จังหวัดสงขลา สุราษฎร์ธานี และภูเก็ต ส่วนธุรกิจโรงแรมมีการสร้างห้องพักเพิ่ม ปรับปรุงห้องพักและสิ่งอำนวยความสะดวกพร้อมสิ่งบันเทิงต่าง ๆ เพื่อรองรับนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ในส่วนห้างสรรพสินค้ามีการขยายสาขาในพื้นที่เพิ่มขึ้นในจังหวัดสงขลาและพัทลุง นอกจากนี้ สถาบันการเงินต่าง ๆ ได้ขยายสาขาย่อยตามห้างค้าปลีกค้าส่งขนาดใหญ่ (Modern Trade) เพื่อเพิ่มโอกาสและขยายช่องทางการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้น

### **การจ้างงาน**

ไตรมาสที่ 4 สถานการณ์การจ้างงานในภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในภาคใต้ยังคงประสบปัญหาการขาดแคลนแรงงานอย่างต่อเนื่องโดยที่แรงงานจากภาคอีสานปัจจุบันมีแนวโน้มหายากขึ้น เนื่องจากแรงงานดังกล่าวส่วนใหญ่ได้กลับไปกรีดยางที่ภาคอีสาน ทำให้ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ต้องอาศัยแรงงานต่างด้าวทดแทนเพื่อไม่ให้เกิดกระทบต่อการผลิตและบริการของธุรกิจ แต่จากการที่แรงงานต่างด้าวที่ขึ้นทะเบียนถูกต้องตามกฎหมายไทยซึ่งต้องผ่านการพิสูจน์สัญชาติและแรงงานจะได้รับหนังสือเดินทาง (Passport) จากประเทศต้นทาง ทำให้การควบคุมแรงงานทำได้ยากขึ้นเนื่องจากมีปัญหาการเคลื่อนย้ายเร็วของแรงงานต่างด้าว นอกจากนี้ ผู้ประกอบการมีความเห็นเกี่ยวกับแรงงานต่างด้าวที่จดทะเบียนถูกต้องตามกฎหมายในอนาคตจะมีไม่เพียงพอต่อการจ้างงานในอุตสาหกรรมต่าง ๆ ภาครัฐควรเข้ามาช่วยแก้ไขปัญหาดังกล่าวเพื่อไม่ให้เกิดกระทบต่อกระบวนการผลิต ส่วนการปรับค่าแรงงานขั้นต่ำ 300 บาท/คน/วันของภาครัฐ ทำให้ผู้ประกอบการต้องปรับตัวโดยนำเครื่องจักรมาใช้ทดแทนแรงงานเพื่อเป็นการลดต้นทุนการผลิตหรือให้แรงงานทำงานเพิ่มขึ้นตามการปรับค่าแรงดังกล่าว

### **ต้นทุนการผลิตและราคาขาย**

ไตรมาสที่ 4 ต้นทุนการผลิตของอุตสาหกรรมยางพาราและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องยังคงอยู่ในระดับสูงตามราคาสินค้าเกษตรสำคัญยางพารา ไม้ยางพารา และราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในเกณฑ์สูง ผลจากวิกฤตเศรษฐกิจของ

สหรัฐอเมริกาและยุโรป การเกิดอุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปี โรงงานผลิตรถยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์ได้รับผลกระทบ ทำให้การใช้ยางพาราลดลง รวมทั้งผู้ซื้อจื๋นบางรายไม่ยอมรับสินค้าตามสัญญาส่งมอบทำให้ราคา ยางพาราผันผวนในทิศทางที่ลดลง ส่วนราคารับซื้อวัตถุดิบไม้ยางพาราอยู่ในระดับสูงเฉลี่ยกิโลกรัมละ 3.00 - 3.20 บาท อย่างไรก็ตาม คาดว่าราคาวัตถุดิบไม้ท่อนน่าจะปรับลดลงตามปริมาณวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับภาครัฐมีนโยบายส่งเสริมให้โคนต้นยางพาราเพื่อปลูกทดแทนมากขึ้น ด้านผลผลิตสัตว์น้ำมีปริมาณ ลดลงทำให้ราคาวัตถุดิบสูงขึ้น ในขณะที่ยังไม่สามารถปรับเพิ่มราคาขายได้ ทำให้ผู้ประกอบการปรับตัวโดยการ รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าลดลงและสั่งลงเพื่อป้องกันการขาดทุนจากราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้น ในส่วนปาล์มน้ำมันผลผลิตจะ เพิ่มขึ้นจากสภาพภูมิอากาศฝนตกชุกเอื้อต่อการให้ผลผลิต และราคาคาดว่ายังคงอยู่ในเกณฑ์ดี

ในภาคอสังหาริมทรัพย์ ต้นทุนการก่อสร้างปรับเพิ่มตามราคาวัสดุก่อสร้าง ค่าจ้างแรงงาน และค่าขนส่ง ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ต้นทุนก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นผู้ประกอบการสามารถเพิ่มราคาขายได้บางส่วนตามต้นทุนที่ปรับ เพิ่มขึ้น

### สินเชื่อและเงินฝาก

ในไตรมาสที่ 4 ปริมาณสินเชื่อและเงินฝากโดยรวมยังคงขยายตัวดีตามเป้าหมายที่กำหนด โดยภาคใต้ ตอนบนส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อภาคธุรกิจท่องเที่ยวในอำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี และภูเก็ต ส่วนภาคใต้ตอนล่างส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อประเภทธุรกิจยางพาราและเพื่อการพาณิชย์ และจากนโยบายภาครัฐในการช่วยเหลือผู้ที่ต้องการซื้อที่อยู่อาศัยหลังแรกทำให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวเพิ่มขึ้น ส่วนสินเชื่อให้เช่าซื้อ รถยนต์ลดลงจากผลกระทบจากอุทกภัยในภาคกลางช่วงปลายปี เนื่องจากโรงงานผลิตรถยนต์ได้รับผลกระทบจาก อุทกภัยไม่สามารถผลิตและส่งมอบรถยนต์ให้ลูกค้าได้ อย่างไรก็ตาม ความต้องการของตลาดยังมีอย่างต่อเนื่อง ในภาพรวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของสถาบันการเงินยังอยู่ในระดับต่ำ ส่วนปริมาณเงินฝากขยายตัวดี จากการขยายฐานเงินฝากของสถาบันการเงินเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อที่ยังมีต่อเนื่องและสถาบันการเงิน ออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ มาให้บริการแก่ลูกค้าทำให้ผู้ฝากเงินสามารถที่จะนำเงินไปลงทุนในผลิตภัณฑ์ทาง การเงินต่าง ๆ ได้มากขึ้น ส่วนกรณีการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากปัจจุบันยังไม่มีผลกระทบที่ชัดเจน และประเด็น สำคัญ สถาบันการเงินจะต้องสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ฝากเงินมีความมั่นใจในฐานะความมั่นคงของสถาบันการเงิน แต่ละแห่งเพื่อรักษาฐานเงินฝากไว้ให้ได้

แนวโน้ม ไตรมาสที่ 1 ปี 2555 สินเชื่อและเงินฝากยังคงขยายตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่ดีโดยเฉพาะสินเชื่อ ธุรกิจท่องเที่ยวและอุตสาหกรรมยางพารา ในส่วนสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยคาดว่า ยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากราคา สินค้าเกษตรที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของสถาบัน การเงินจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะการฟื้นตัวของสหรัฐอเมริกาและยุโรปที่จะต้องติดตาม อย่างใกล้ชิด และการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากคงเหลือไม่เกินรายละเอียด 1 ล้านบาทต่อ 1 สถาบันการเงิน ที่จะมีผล บังคับในวันที่ 11 สิงหาคม 2555 จะส่งผลกระทบต่อเงินฝากของสถาบันการเงิน

ส่วนเศรษฐกิจภาค สำนักงานภาคใต้

ธันวาคม 2554