



รายงานแนวโน้มธุรกิจภาคเหนือ  
พฤศจิกายน 2553

โครงการแลกเปลี่ยนข้อมูลเศรษฐกิจ/ธุรกิจ  
ระหว่างธนาคารแห่งประเทศไทยและนักธุรกิจ

รายงานแนวโน้มธุรกิจภาคเหนือจัดทำขึ้นจากการรวบรวมข้อมูลภาวะธุรกิจและเศรษฐกิจ  
ที่ได้จากการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับนักธุรกิจสาขาต่าง ๆ ในภาคเหนือ  
เดือนพฤศจิกายน 2553

อนึ่ง รายงานฉบับนี้ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทยและไม่ได้สะท้อนความเห็นของบริษัทใด  
บริษัทหนึ่ง ธนาคารใช้ข้อมูลนี้เพื่อประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ในการวิเคราะห์และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

**บทสรุปภาพรวมเศรษฐกิจและธุรกิจภาคเหนือ**  
**เดือนพฤศจิกายน ปี 2553 และแนวโน้ม**

ภาวะธุรกิจโดยรวมในเดือนพฤศจิกายน 2553 มีทิศทางขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะธุรกิจ  
อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจค้าส่งค้าปลีก และภาคบริการ อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมส่งออกบางประเภทมี  
สัญญาณชะลอตัวลงเล็กน้อยจากผลของค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น สำหรับผลกระทบจากสถานการณ์  
อุทกภัยในภาคเหนือตอนล่างมีไม่มากนัก

- ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์: มีทิศทางเติบโตต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี 2554 โดยเฉพาะบ้านเดี่ยวทำเลใกล้  
ตัวเมืองที่เป็นความต้องการซื้อเพื่ออยู่อาศัยจริง แต่กลุ่มคอนโดมิเนียมในเขตเมืองย่านธุรกิจ  
เท่านั้นที่อาจมีการลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์ให้เช่าต่อ โดยยังไม่มีสัญญาณของอุปทานส่วนเกินใน  
ทุกระดับราคาที่อยู่อาศัย แต่เริ่มมีความกังวลในกลุ่มผู้ประกอบการรายใหม่ที่มีที่ดินเดิมอยู่แล้วแต่  
ไม่มีประสบการณ์เข้ามาทำธุรกิจนี้ อาจส่งผลเสียต่อลูกค้าและก่อให้เกิดความเสี่ยงในอนาคตได้
- การบริโภคภาคเอกชน: ยอดขายรถยนต์ยังคงขยายตัวดีตามความต้องการที่มีต่อเนื่อง อัตรา  
ดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ เงินไหลเวียนหมุนชำระที่ผ่อนปรนมากขึ้น และรายได้เกษตรกรที่เพิ่มขึ้น  
เช่นเดียวกับสินค้าอุปโภคบริโภคที่ผู้ประกอบการมีความเห็นว่าการกำลังซื้อจะกลับมาเร่งตัวในไตรมาส  
สุดท้ายของปีตามภาวะการท่องเที่ยว
- ภาคส่งออก: แนวโน้มการส่งออกในปีหน้ายังคงขยายตัวต่อเนื่อง โดยธุรกิจเกษตรแปรรูปได้รับ  
คำสั่งซื้อล่วงหน้า แต่ยังไม่สามารถตกลงราคากันได้ เช่นเดียวกับธุรกิจส่งออกเสื้อผ้าที่มีคำสั่งซื้อ  
ล่วงหน้าถึงเดือนเมษายน 2554 ขณะที่อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และหัตถกรรมยังไม่สามารถ  
คาดการณ์แนวโน้มได้ชัดเจน เนื่องจากคำสั่งซื้อล่วงหน้าสั้นลง สำหรับการกำหนดราคาสินค้าในปี  
2554 คาดว่าทำได้ยากขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง โดยสามารถปรับเพิ่มราคา  
ได้อย่างมากไม่เกินครึ่งหนึ่งของเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ทั้งนี้ ขึ้นกับความสามารถในการต่อรองและ  
ประเภทของธุรกิจ นอกจากนี้ ผู้ประกอบการยังปรับตัวโดยการลดต้นทุน หาดตลาดใหม่ๆ ในแถบ  
เอเชียหรือหันมาจำหน่ายในประเทศเพิ่มขึ้น และเจรจาขอเปลี่ยนการชำระเงินเป็นเงินสกุลอื่น  
อย่างไรก็ดี มีธุรกิจบางรายใช้โอกาสจากการแข็งค่าของเงินบาทนี้ให้เป็นประโยชน์ โดยการ  
นำเข้าเครื่องจักรเพิ่มเติม และนำเข้าวัตถุดิบได้ในราคาที่ถูกลง
- ผลกระทบจากน้ำท่วม: ต่อภาคเกษตรมีสัดส่วนความเสียหายไม่สูงนัก ส่วนภาคอุตสาหกรรม  
ได้รับผลกระทบน้อยมาก สำหรับภาคการก่อสร้างชะลอลงในพื้นที่ประสบอุทกภัย จึงส่งผลให้  
ผลกระทบต่อระดับราคาสินค้าเป็นเพียงระยะสั้นเท่านั้น

ผลการสำรวจข้อมูลภาวะธุรกิจที่ได้จากการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับนักธุรกิจ และสมาคมธุรกิจต่างๆ ในภาคเหนือ จำนวน 32 ราย ในเดือนพฤศจิกายน 2553 สรุปได้ดังนี้

### การบริโภคภาคเอกชน

ในเดือนพฤศจิกายน 2553 สินค้าอุปโภคบริโภคยังคงขยายตัวดี โดยเฉพาะรถยนต์ที่ยังมีความต้องการอย่างต่อเนื่อง จากเงื่อนไขสินเชื่อที่ผ่อนปรน และอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ โดยภาวะน้ำท่วมส่งผลกระทบต่อการใช้งานรถยนต์ไม่มากนัก เนื่องจากพื้นที่น้ำท่วมจำกัดเฉพาะบางพื้นที่ในภาคเหนือตอนล่างเท่านั้น และแหล่งเพาะปลูกส่วนใหญ่ยังสามารถเพาะปลูกพืชได้หลายรอบต่อปี จึงคาดว่าจะสามารถฟื้นตัวได้เร็ว

- **ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์:** ยอดขายรถยนต์ยังคงขยายตัวดีต่อเนื่องเมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อนตามความต้องการที่มีอย่างต่อเนื่อง อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ และเงื่อนไขการผ่อนชำระที่ผ่อนปรนมากขึ้น อีกทั้งราคาสินค้าเกษตรอยู่ในเกณฑ์ดี ทำให้รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยให้ยอดขายในไตรมาสสุดท้ายขยายตัวต่อไปได้

- **สินค้าอุปโภคบริโภค:** ผู้ประกอบการค้าปลีกมีความเห็นว่ากำลังซื้อที่ชะลอลงในไตรมาส 3 จะกลับมาเร่งตัวในไตรมาสสุดท้ายของปีตามภาวะการท่องเที่ยว โดยธุรกิจบางแห่งเริ่มเห็นยอดขายปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคที่มีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์ดีตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ยังมีความต้องการซื้อเครื่องใช้อุปโภคบริโภคของครัวเรือนเกษตรที่ประสบภัยน้ำท่วม โดยได้เงินชดเชยจากภาครัฐ

### การส่งออก

- **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป:** เป็นธุรกิจที่มี Margin ต่ำและกำหนดราคาขายล่วงหน้าตั้งแต่ 6 เดือน - 1 ปี ขณะนี้ยังไม่สามารถปรับราคาขึ้นได้ จึงต้องยอมรับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนไปจนกว่าจะถึงรอบการเจรจาครั้งต่อไป สำหรับการตั้งราคาในปี 2554 คาดว่าจะกำหนดราคาได้ยากขึ้น เหตุเพราะลูกค้ามีอำนาจต่อรองราคามากกว่า ประกอบกับการแข่งขันที่ค่อนข้างสูง และราคาสินค้าของคู่แข่งที่อยู่ในระดับต่ำกว่าแต่รูปแบบของสินค้าไม่ต่างกันมาก จึงคาดว่าผู้ประกอบการสามารถปรับเพิ่มราคาได้ไม่เกินครึ่งหนึ่งของอัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าขึ้น

- **อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์:** แนวโน้มการผลิตและการส่งออกในไตรมาส 4 ปี 2553 ยังคงขยายตัวเมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า สำหรับแนวโน้มในปี 2554 ยังไม่สามารถคาดการณ์ได้ชัดเจน เนื่องจากคำสั่งซื้อล่วงหน้าสั้นลง ส่วนการปรับขึ้นราคานี้ บริษัทไม่สามารถต่อรองเจรจาขอปรับราคาสินค้ากับบริษัทแม่ได้

- **หัตถอุตสาหกรรม:** การส่งออกสินค้าหัตถกรรมมียอดขายลดลง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่า ส่งผลให้ลูกค้าในต่างประเทศชะลอหรือลดปริมาณการสั่งซื้อลง สำหรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าในปี 2554 ยังไม่ชัดเจน เนื่องจากค่าเงินบาทที่แข็งค่า ประกอบกับความไม่แน่นอนในภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศและอุปสงค์จากต่างประเทศหดตัว

- **โรงสีข้าว:** ธุรกิจได้รับผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทไม่มาก เนื่องจากทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ทั้งหมด แต่การปรับราคาทำได้ค่อนข้างลำบาก

- **อุตสาหกรรมสิ่งทอ:** โดยเฉพาะสินค้าส่งออกเสื้อชั้นในได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าถึงเดือนเมษายน 2554 จากประเทศญี่ปุ่นและยุโรป คาดว่าแนวโน้มทั้งปี 2554 ยอดขายยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง การกำหนดราคาสินค้าในรูปสกุลเงินเยนไม่ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน แต่หากอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. ได้รับผลกระทบค่อนข้างมาก ทำให้ราคาสินค้าแพงขึ้น ส่งผลให้ยอดขายสินค้าในสหรัฐฯ ลดลง

### ข้อจำกัดในการบริหารความเสี่ยงและการปรับตัวของธุรกิจ

การแข็งค่าขึ้นของเงินบาทมีผลต่อการดำเนินงานของอุตสาหกรรมส่งออก เนื่องจากผู้ประกอบการยังมีข้อจำกัดในการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เลือกที่จะบริหารความเสี่ยงเพียงบางส่วน โดยการปรับสัดส่วนตามทิศทางของค่าเงินและทำเฉพาะในช่วงที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน เนื่องจากต้นทุนค่าธรรมเนียมนิยามที่สูงและได้รับอนุมัติวงเงิน forward ต่ำกว่าปริมาณธุรกรรม ส่วนผู้ประกอบการที่ยังไม่สามารถเข้าถึงเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง เนื่องมาจากขาดความรู้ความเข้าใจในการใช้เครื่องมือ

สำหรับการปรับตัวจากการแข็งค่าของเงินบาทนั้น ผู้ประกอบการพยายามต่อรองขอปรับขึ้นราคา แต่สามารถทำได้ในบางรายที่มีอำนาจในการต่อรองสูง นอกจากนี้ จะพยายามลดต้นทุนในทุกด้านลง และเจรจาต่อรองขอความช่วยเหลือจากทั้ง Supplier และ Stakeholder ขณะที่บางรายหาตลาดใหม่ๆ ในแถบเอเชีย เช่น ประเทศญี่ปุ่น จีน มาเลเซีย อินโดนีเซียให้มากขึ้น บางรายหาตลาดในประเทศเพิ่มขึ้น และบางรายพยายามเจรจาขอเปลี่ยนการชำระเงินเป็นเงินสกุลอื่น

อย่างไรก็ดี ผู้ประกอบการบางรายได้ใช้โอกาสจากการแข็งค่าของเงินบาทในช่วงนี้ให้เป็นประโยชน์โดยการนำเข้าเครื่องจักรเพิ่มเติมเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต เช่นเดียวกับธุรกิจที่มี Import Content สูงจะได้ประโยชน์จากการนำเข้าวัตถุดิบในราคาที่ถูกลง ส่วนผู้ประกอบการบางรายแม้จะเห็นประโยชน์จากการลงทุนในช่วงนี้ แต่ยังไม่กล้าตัดสินใจ เนื่องจากคำสั่งซื้อล่วงหน้ามีเพียงระยะสั้น และไม่มั่นใจภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศที่ยังฟื้นตัวไม่ชัดเจนในปีหน้า

### อสังหาริมทรัพย์

การลงทุนก่อสร้างที่อยู่อาศัยในจังหวัดเชียงใหม่มีทิศทางเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะบ้านเดี่ยวท่าเลใกล้ตัวเมือง และคอนโดมิเนียมที่เร่งก่อสร้างก่อนบังคับใช้ผังเมืองใหม่ โครงการส่วนใหญ่สามารถขายได้ตามเป้าหมายและมีอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง ส่วนโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ยังดำเนินการต่อเนื่อง

- แนวโน้มอุปสงค์ในระยะต่อไป: ความต้องการที่อยู่อาศัยยังมีต่อเนื่องจนถึงปี 2554 โดยเฉพาะในกลุ่มบ้านเดี่ยว ทั้งนี้ ความต้องการดังกล่าวเป็นการซื้อเพื่ออยู่อาศัยจริง จึงยังไม่เห็นสัญญาณการเก็งกำไรในขณะนี้ อย่างไรก็ตาม ในกลุ่มคอนโดมิเนียมเฉพาะในเขตเมือง ย่านธุรกิจสำคัญเท่านั้นที่อาจมีการลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์ให้เช่าจากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ

- แนวโน้มอุปทานในระยะต่อไป: ยังไม่มีสัญญาณอุปทานส่วนเกินในทุกระดับราคาที่อยู่อาศัย เนื่องจากความต้องการที่อยู่อาศัยจริงยังมีอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ประกอบการในตลาดส่วนมากเป็นรายใหญ่และรายเดิมที่มีประสบการณ์ แต่ในปัจจุบันมีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในตลาดมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการมีความกังวลต่อกลุ่มที่มีที่ดินเดิมซึ่งมีต้นทุนที่ดินที่ต่ำกว่าแต่ไม่มีประสบการณ์เข้ามาทำธุรกิจนี้ อาจส่งผลเสียต่อลูกค้าและก่อให้เกิดความเสี่ยงในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ได้ในอนาคต

- ประเด็นอื่นๆ: แนวโน้มราคาที่อยู่อาศัยปรับตัวสูงขึ้นในทุกตลาด ส่วนหนึ่งมาจากต้นทุนด้านวัสดุก่อสร้างที่สูงขึ้น และอีกส่วนหนึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาที่ดิน ขณะที่การปล่อยสินเชื่อบุคคลเพื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินมีการถ่วงรอก่อนข้างมาก แต่ยังไม่เป็นอุปสรรคต่อความต้องการซื้อของผู้บริโภคแต่อย่างใด

## ภาคบริการ

ในช่วงเดือนตุลาคม 2553 ธุรกิจโรงแรมและเกสต์เฮาส์ที่ทำการสำรวจมีรายได้ลดลงเมื่อเทียบระยะเดียวกันปีก่อน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังไม่ฟื้นตัวชัดเจน เงินบาทที่แข็งค่าขึ้น และปัจจัยทางการเมืองในประเทศช่วงต้นปี ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติและจำนวนคนไทยที่มาร่วมประชุมสัมมนาลดลง แต่ในเดือนพฤศจิกายน อัตราการเข้าพักปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า จากนักท่องเที่ยวชาวไทยซึ่งชอบอากาศหนาวเย็นของภาคเหนือ สำหรับแนวโน้มในปี 2554 คาดว่าธุรกิจโรงแรมจะมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปี 2553

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงที่ผู้ประกอบการกังวลคือ ราคาน้ำมันแพง การกลับมาแพร่ระบาดของไข้หวัดใหญ่ 2009 และความไม่แน่นอนทางการเมือง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่เป็นกลุ่มผู้สูงอายุ

## แรงงาน

ผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทต่อการจ้างงานนั้น ผู้ประกอบการส่วนใหญ่จะไม่ใช้วิธีการลดค่าจ้าง ลดค่าล่วงเวลา ลดชั่วโมงการทำงาน และเลิกจ้าง เนื่องจากแรงงานค่อนข้างหายาก โดยเฉพาะแรงงานที่มีทักษะ ซึ่งหากเลิกจ้างแล้วอาจส่งผลกระทบต่อกระบวนการผลิตได้ สำหรับธุรกิจที่ใช้การส่งออก ยังคงมีการขาดแคลนแรงงานในบางธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ขาดแคลนแรงงานมีทักษะในกลุ่มผู้ควบคุมงาน

## ผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วม

**ผลต่อภาคเกษตร:** พื้นที่ประสบอุทกภัยอยู่ในเขตภาคเหนือตอนล่าง มีพื้นที่เกษตรกรรมที่ประสบอุทกภัยรวม 2.8 ล้านไร่ ประมาณการผลผลิตเสียหาย 3,821 ล้านบาท เทียบกับมูลค่าพืชสำคัญของภาคเหนือที่มากกว่า 130,000 ล้านบาทต่อปี สัดส่วนความเสียหายจึงไม่สูงนัก ประกอบกับมาตรการภาครัฐเร่งรัดการจ่ายชดเชยให้เกษตรกรร้อยละ 55 ของต้นทุนการผลิต จึงช่วยบรรเทาความเดือดร้อนและพยุงกำลังซื้อของครัวเรือนเกษตรกรได้ในระดับหนึ่ง

**ผลต่อภาคอุตสาหกรรม:** ได้รับผลกระทบจากภาวะอุทกภัยน้อยมาก เนื่องจากโรงงานอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ไม่ได้ตั้งอยู่ในพื้นที่ประสบภัย

**ผลต่อภาคการก่อสร้าง:** ส่งผลให้การก่อสร้างล่าช้าออกไปในส่วนของพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม อย่างไรก็ตาม ผู้ค้าวัสดุก่อสร้างคาดว่าความต้องการวัสดุก่อสร้างในพื้นที่ประสบอุทกภัยจะเพิ่มขึ้น แต่ยังไม่สามารถประเมินปริมาณความต้องการได้ชัดเจน

**ผลต่อเงินเฟ้อ:** คาดว่าผลกระทบของอุทกภัยต่อระดับราคาสินค้าเป็นเพียงระยะสั้น ผลผลิตเกษตรบางส่วนอาจมีคุณภาพด้อยลงและราคาลดลง บางส่วนอาจมีราคาเพิ่มขึ้นเนื่องจากขาดตลาด

ส่วนเศรษฐกิจภาค

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ