



ธนาคารแห่งประเทศไทย



รายงานแนวโน้มธุรกิจภาคเหนือ
ไตรมาส 2 ปี 2556

โครงการแลกเปลี่ยนข้อมูลเศรษฐกิจ/ธุรกิจ
ระหว่างธนาคารแห่งประเทศไทยและนักธุรกิจ

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ

รายงานแนวโน้มธุรกิจภาคเหนือ ไตรมาส 2 ปี 2556

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากการรวบรวมข้อมูลภาวะธุรกิจและเศรษฐกิจที่ได้จากการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับนักธุรกิจสาขาต่างๆ ในภาคเหนือ ซึ่งไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทยและไม่ได้สะท้อนความเห็นของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ธนาคารใช้ข้อมูลนี้เพื่อประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ในการวิเคราะห์และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

- **ภาวะเศรษฐกิจภาคเหนือในไตรมาส 2 ปี 2556** มีทิศทางชะลอตัว โดยการค้าและการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนแผ่วลง เนื่องจากการเร่งใช้จ่ายในช่วงก่อนหน้าและแรงส่งจากอุปสงค์ในประเทศมีสัญญาณชะลอตัวตามแรงกดดันจากภาวะค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนเพิ่มขึ้น ส่วนการท่องเที่ยวยังอยู่ในเกณฑ์ดี การลงทุนยังมี Momentum ต่อเนื่อง แม้ภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวและสถาบันการเงินเริ่มเข้มงวดในการให้สินเชื่อมากขึ้น ทั้งนี้ ความผันผวนของค่าเงินและเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า รวมถึงการลดลงของแรงกระตุ้นจากนโยบายภาครัฐ ล้วนจะมีผลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี
- **ภาคอุตสาหกรรม :** การส่งออกมีแนวโน้มปรับดีขึ้นจากความต้องการของตลาดโลกทยอยฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมส่งออกอาจต้องเผชิญปัจจัยท้าทายหลายด้านทั้งแรงกดดันด้านต้นทุนเพิ่มขึ้นและความผันผวนของค่าเงินสกุลหลัก ผู้ผลิตหลายรายปรับตัวโดยหันมาผลิตเพื่อการจำหน่ายในประเทศมากขึ้นและทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง
- **การค้าและการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน :** มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอตัว ส่วนหนึ่งเป็นผลจากครัวเรือนมีภาระทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการซื้อบ้านและรถยนต์ตามแรงกระตุ้นนโยบายภาครัฐ อีกทั้งกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงจากภาวะค่าครองชีพสูงขึ้น
- **ภาคบริการ :** ภาพรวมการท่องเที่ยวอยู่ในเกณฑ์ดีสะท้อนจากอัตราเข้าพักและจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น การเมืองยังอยู่ในภาวะสงบและการจัดประชุมสัมมนาในระดับนานาชาติเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญ อย่างไรก็ตาม ภาวะการแข่งขันสูงเป็นแรงกดดันให้การปรับราคาห้องพักยังทำได้จำกัด
- **ภาคอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง :** ขยายตัวในอัตราชะลอตัว สะท้อนจากยอดขายเริ่มเติบโตช้าลง จำนวนที่ดินที่สามารถนำมาจัดสรรได้ลดน้อยลงและราคาสูงขึ้นจากการบังคับใช้ผังเมืองใหม่ ประกอบกับในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาอุปทานโดยรวมของภาคอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะจังหวัดหลักในภูมิภาคเพิ่มสูงขึ้นมาก ทำให้นักพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชะลอการลงทุน สถาบันการเงินและครัวเรือนเพิ่มความระมัดระวัง อย่างไรก็ตาม ภาคเหนือยังมีปัจจัยหนุนจากการพัฒนาสู่ความเป็นเมืองใหญ่ มีคนย้ายถิ่นเข้ามาทำงานและศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ จำนวนมาก
- **การลงทุน :** ในไตรมาส 2 ปี 2556 และในระยะต่อไป การลงทุนยังคงมีแนวโน้มขยายตัวจากการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยเฉพาะธุรกิจที่ผลิตเพื่อตลาดต่างประเทศ ส่วนธุรกิจที่เน้นตลาดในประเทศมีการลงทุนสร้างโรงงานหรือ Outlet แห่งใหม่ เพื่อขยายโอกาสทางธุรกิจ
- **ต้นทุนและการปรับราคาสินค้า :** ต้นทุนโดยรวมของภาคธุรกิจปรับเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มค่าแรงและค่าวัตถุดิบ ขณะที่การปรับราคาขายทำได้ยากขึ้นจากภาวะแข่งขันสูงทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ
- **แรงงาน :** ตลาดแรงงานยังตึงตัวต่อเนื่อง การขาดแคลนแรงงานและค่าแรงสูงขึ้นเป็นปัจจัยกระตุ้นให้ธุรกิจลงทุนในเครื่องจักรเพื่อทดแทนแรงงานโดยเฉพาะธุรกิจที่ใช้แรงงานเข้มข้น ขณะเดียวกันต้นทุนแรงงานที่สูงขึ้น ทำให้ธุรกิจมีอัตรากำไรลดลงและเป็นการเพิ่มความเปราะบางให้ธุรกิจ

ผลการสำรวจข้อมูลคาดการณ์ภาวะธุรกิจจากการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับนักธุรกิจและองค์กรธุรกิจต่างๆ ในภาคเหนือ ไตรมาส 2 ปี 2556 จำนวน 67 ราย สรุปได้ ดังนี้

ภาคอุตสาหกรรม

การผลิตเพื่อส่งออกของภาคเหนือมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แม้อุตสาหกรรมบางประเภทยังคงได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจยุโรป อาทิ อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูปและสิ่งทอ ซึ่งมีการแข่งขันสูงทำให้ปรับราคาได้ยาก รวมทั้งผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงิน อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมหลายรายสามารถขยายตลาดสู่ต่างประเทศและบางรายสามารถ Quote ราคาเป็นเงินบาททำให้ไม่ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป** : ประเภทข้าวโพดบรรจุกระป๋อง แนวโน้มคำสั่งซื้อช่วงครึ่งปีหลัง คาดว่าขยายตัวจากความต้องการบริโภคที่เพิ่มขึ้นและการวางแผนเพาะปลูกได้ผลดีทำให้มีวัตถุดิบป้อนโรงงานสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ความผันผวนของค่าเงินเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญ เนื่องจากมีความยุ่งยากในการตั้งราคาขายสินค้ากับลูกค้าเพราะค่าเงินไม่นิ่งและอาจทำให้ลูกค้าหันไปซื้อจากบริษัทคู่แข่งในต่างประเทศที่ค่าเงินผันผวนน้อยกว่า เช่น จีน เวียดนาม และ/หรือ คู่แข่งในประเทศที่ยอมขายขาดทุนเพื่อให้มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ประเภทผักผลไม้บรรจุกระป๋อง ยอดขายช่วงครึ่งปีหลังมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากลูกค้าญี่ปุ่นได้รับผลกระทบจากการอ่อนค่าของเงินเยน ทำให้ความต้องการนำเข้าลดลง แม้ธุรกิจปรับตัวโดยหันมาขยายตลาดในประเทศและหาตลาดใหม่แต่ยังไม่สามารถชดเชยยอดส่งออกที่ลดลงได้ ประเภทน้ำมันหอมระเหยและเครื่องปรุงรส คำสั่งซื้อจากลูกค้ายุโรปลดลง เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ายังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ขณะที่การขอปรับราคาทำได้ยาก เนื่องจากธุรกิจมีอำนาจต่อรองต่ำ ประเภทพริกและเครื่องปรุงรส มีคำสั่งซื้อล่วงหน้าจนถึงปี 2558 จากการขยายตลาดไปยังอินโดนีเซียและการออกผลิตภัณฑ์ใหม่มูลค่าสูง ส่วนแนวโน้มทั้งปีคาดว่าธุรกิจเติบโตในระดับ 2 Digits ประเภทขนมอบกรอบ เงินเยนที่อ่อนค่าลงมากทำให้คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตในญี่ปุ่นได้ประโยชน์จากราคาสินค้าถูกลง ลูกค้าญี่ปุ่นบางรายจึงยกเลิกคำสั่งซื้อและหันไปซื้อจากคู่แข่งในญี่ปุ่นแทน และการปรับตัวโดยขยายตลาดในประเทศทำได้ยาก เนื่องจากต้นทุนการผลิตสูงกว่าสินค้าประเภทเดียวกันที่ขายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปมีแนวโน้มขยายตัวดีผลจากวิกฤตเศรษฐกิจทำให้ประชาชนหันมารับประทานอาหารในบ้านมากขึ้น ประเภทน้ำผึ้ง แนวโน้มช่วงครึ่งปีหลังของปียังทรงตัวและระยะเวลาคำสั่งซื้อล่วงหน้าสั้นลง ขณะที่ตลาดญี่ปุ่นคาดการณ์การส่งออกลดลงจากการอ่อนค่าของเงินเยน ทำให้ลูกค้าญี่ปุ่นที่นำสินค้าไปจำหน่ายต่อประสบปัญหาด้านการทำตลาด จึงชะลอคำสั่งซื้อจนกว่าสินค้าในสต็อกเดิมหมดจึงมีการสั่งซื้อใหม่ ธุรกิจปรับตัวโดยเน้นทำตลาดผลิตภัณฑ์แปรรูปแบบขายปลีก (Consumer Pack) และนำเข้าเครื่องจักรในช่วงเงินบาทแข็งค่า รวมถึงพัฒนาประสิทธิภาพแรงงานให้ทัดเทียมกับค่าแรงที่เพิ่มขึ้น

- **อุตสาหกรรมผลิตและส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์** : ประเภท Semiconductor และ Switching Power ยอดส่งออกในไตรมาส 3 มีแนวโน้มขยายตัวจากการเพิ่มสายการผลิตเกี่ยวกับชิ้นส่วนยานยนต์ที่ได้โอนย้ายการผลิตส่วนหนึ่งมาจากโรงงานในเครือที่จังหวัดชลบุรีมาที่นิคมอุตสาหกรรมที่ลำพูน เนื่องจากเป็นสินค้าที่ตลาดมีความต้องการสูง และธุรกิจสามารถเจรจาปรับราคาสินค้ากับบริษัทแม่ได้ อย่างไรก็ตาม เงินบาทแข็งค่าขึ้นทำให้กำไรลดลงมาก ประเภทเลนส์และแผ่นกระจกกรองแสงในกล้องถ่ายรูป มีแนวโน้มขยายตัวจากการผลิตแผ่นกระจกกรองแสง (Blue Filter Glass) ที่ใช้ในสินค้าประเภทกล้องถ่ายรูปและกล้องใน Smart Phone

- **อุตสาหกรรมสิ่งทอ** : ประเภทเสื้อผ้าสำเร็จรูป ที่มีลูกค้าหลักในญี่ปุ่น คำสั่งซื้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากเศรษฐกิจญี่ปุ่นเริ่มฟื้นตัวและธุรกิจ Quote ราคาเป็นเงินบาทจึงไม่ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ส่วนธุรกิจที่มีลูกค้าหลักในสหรัฐอเมริกาและยุโรป ยอดขายมีแนวโน้มลดลงจากปัญหาเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ายังไม่คลี่คลาย ประกอบกับต้นทุนการผลิตสูงขึ้นจากเงินบาทแข็งค่าทำให้ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ผลิตปรับตัวโดยหันมารับจ้างผลิตให้กับลูกค้าในประเทศแทนการส่งออกโดยตรง อย่างไรก็ตาม ภาวะขาดแคลนแรงงานทำให้ไม่สามารถรับคำสั่งซื้อได้มากนัก ประเภทงานปัก ประสบปัญหาต้นทุนสูงจากการปรับค่าแรงงานและเงินบาทแข็งค่าทำให้ลูกค้าหันไปซื้อสินค้าจากคู่แข่งที่มีราคาต่ำกว่า ประเภทผ้าผืน มีแนวโน้มเติบโตจากการขยายฐานกลุ่มลูกค้าระดับกลางจากเดิมที่เน้นลูกค้าระดับบน ประกอบกับช่วงที่ผ่านมาธุรกิจได้ชะลอการทำ Forward contract เมื่อเงินบาทอ่อนค่าจึงได้ประโยชน์จากอัตราแลกเปลี่ยน

- **อุตสาหกรรมผลิตและส่งออกผลิตภัณฑ์คอนกรีต** : แนวโน้มช่วงครึ่งหลังของปีคาดว่าทรงตัว เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อนโดยขยายตัวจากโครงการก่อสร้างภาคเอกชนเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนกำไรลดลงบ้างจากต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ขณะที่การปรับราคาทำได้ไม่เท่ากับต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

- **อุตสาหกรรมเครื่องใช้และของตกแต่งภายในบ้าน** : ประเภทไม้ยางพารา มีทิศทางเติบโตตามการขยายตลาดสู่จีนและอินเดีย ประกอบกับคำสั่งซื้อจากตลาดยุโรปยังขยายตัวดี และธุรกิจไม่ได้รับผลกระทบจากเงินบาทแข็งค่าเนื่องจาก Quote ราคาเป็นเงินบาท ขณะที่ เครื่องใช้ประเภทเซรามิก ที่มีลูกค้าหลักในยุโรป แนวโน้มยอดขายในไตรมาส 3 ปี 2556 คาดว่าทรงตัวเมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน ส่วนแนวโน้มทั้งปีอาจปรับลดลงจากปีก่อนหน้า เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ายังฟื้นผวนสูง ประเภทผลิตภัณฑ์จากกระดาษ แนวโน้มทั้งปีคาดว่ายอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากลูกค้าหลักในญี่ปุ่น แต่เงินบาทที่แข็งค่าทำให้ธุรกิจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จึงต้องปรับตัวโดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

- **อุตสาหกรรมเยื่อกระดาษ** : ประสบปัญหาการแข่งขันสูงโดยคู่แข่งรายใหญ่จากจีนใช้กลยุทธ์ตลาดโดยการทุ่มราคา (Price Dumping) ทำให้ราคาสินค้าในตลาดโลกอยู่ในระดับต่ำกว่าต้นทุน ประกอบกับเงินบาทแข็งค่าและความต้องการใช้เยื่อกระดาษลดลงจากกระแสอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ส่งผลให้ยอดขายลดลงจนธุรกิจมีสินค้าล้นสต็อก อย่างไรก็ตาม ธุรกิจวางแผนปรับตัวโดยออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเพิ่มมูลค่าและนำวัตถุดิบเหลือใช้ไปผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลเพื่อลดต้นทุน

- **อุตสาหกรรมเจียรไนเพชร** : ภาพรวมภาวะธุรกิจทั้งปีคาดว่าขยายตัวสูงกว่าปีก่อนจากการเร่งทำตลาดของบริษัทแม่ และธุรกิจมีแผนขยายตลาดสู่ธุรกิจจำหน่ายเครื่องประดับจิวเวลรี่สำเร็จรูปแบบครบวงจรโดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายระดับกลาง-บน อย่างไรก็ตาม การแข็งค่าของเงินบาทส่งผลให้รายได้ปรับลดลงบ้าง เนื่องจากบริษัทแม่ไม่มีนโยบายใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยง

การค้าและอุปโภคบริโภคภาคเอกชน

การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลง โดยเฉพาะยอดขายรถยนต์มีแนวโน้มลดลงมากเนื่องจากฐานสูงในปีก่อน ส่วนสินค้าอุปโภคบริโภคมีสัญญาณชะลอตัว ส่วนหนึ่งเพราะประชาชนระมัดระวังการใช้จ่ายและกำลังซื้อลดลงจากภาระหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพสูงขึ้น

- **ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ :** ยอดขายมีแนวโน้มลดลงมากเมื่อเทียบกับฐานสูงในปีก่อนหน้า โดยมาตรการคืนภาษีรถยนต์คันแรกเป็นปัจจัยเร่งความต้องการซื้อ ทำให้ยอดจองรถยนต์สูงเป็นประวัติการณ์จนโรงงานผลิตไม่ทันและค้างส่งมอบและเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ยอดจองซื้อรถใหม่ของลูกค้าในปี 2556 ลดลงมาก โดยลูกค้าทิ้งใบจองและไม่มารับรถประมาณร้อยละ 30 ของยอดค้างส่งมอบจากปีก่อน เป็นสาเหตุสำคัญทำให้ Dealer มีภาระสต็อกรถยนต์เพิ่มขึ้น 2-3 เท่าจากระดับปกติ ขณะที่บริษัทผู้ผลิตยังคงกำหนดเป้าหมายยอดขายเพิ่มขึ้น Dealer หลายแห่งจึงต้องปรับตัวโดยใช้กลยุทธ์การตลาดอย่างเข้มข้น รวมถึงจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่อเนื่อง และบางรายอาจต้องใช้นโยบายดอกเบี้ยร้อยละ 0 เพื่อเร่งระบายสต็อก อย่างไรก็ตาม คาดว่าบริษัทผู้ผลิตจะให้การสนับสนุนกิจกรรมส่งเสริมการขายเพื่อช่วยกระตุ้นยอดขายในช่วงครึ่งปีหลัง

- **ธุรกิจจำหน่ายรถจักรยานยนต์ :** ยอดขายมีแนวโน้มชะลอลงในช่วงไตรมาส 2 และ 3 ตามวัฏจักรธุรกิจ แนวโน้มทั้งปีคาดว่าทรงตัว แม้ภาระค่าครองชีพของผู้บริโภคสูงขึ้น แต่ธุรกิจปรับตัวโดยใช้นโยบายการตลาดเชิงรุก และเพิ่มการลงทุนขยายพื้นที่ให้บริการ

- **ธุรกิจจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค :** ภาวะการค้าโดยรวม มีแนวโน้มชะลอตัวจากความกังวลในเรื่องภาระหนี้สินและค่าครองชีพที่สูงขึ้นทำให้กำลังซื้อของผู้บริโภคชะลอลง และธุรกิจค้าส่ง/ห้างสรรพสินค้าท้องถิ่นในจังหวัดหัวเมืองหลักยังได้รับผลกระทบจากการรุกพื้นที่ของห้าง Modern trade ประกอบกับบริษัทผู้ผลิตสินค้าบางรายเริ่มหันมาทำตลาดและจำหน่ายสินค้าเองโดยไม่ผ่านร้านค้าส่ง ทำให้ธุรกิจท้องถิ่นสูญเสียความสามารถในการแข่งขัน ด้านการค้าชายแดนในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลง เนื่องจากผู้ประกอบการชาวพม่าเริ่มหันไปซื้อสินค้าจาก Suppliers ในกรุงเทพฯ โดยตรงแทนการซื้อผ่านพ่อค้าชายแดน ประกอบกับผลกระทบจากเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินจัต ทำให้สินค้าไทยมีราคาแพงขึ้น นอกจากนี้ การส่งสินค้าไปขายให้กับชุมชนมุสลิมในพม่าทำได้ยากขึ้นจากปัญหาความขัดแย้งทางเชื้อชาติ

ภาคบริการ

ภาวะการท่องเที่ยวยังมีทิศทางที่ดี โดยมีปัจจัยบวกจากการเมืองนิ่งและการจัดประชุมสัมมนาระดับนานาชาติที่เชียงใหม่ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจโรงแรมระดับ 2-3 ดาว ประสบภาวะการแข่งขันสูงจากภาวะอุปทานล้นตลาดทำให้การปรับราคาห้องพักทำได้จำกัด ส่วนธุรกิจลีสซิ่งมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลงเนื่องจากฐานสูงในปีก่อน

- **ธุรกิจโรงแรม :** ระดับ 4-5 ดาว ไตรมาส 2 ปี 2556 ธุรกิจขยายตัวในอัตราชะลอลง เนื่องจากเริ่มเข้าสู่ช่วงฤดูฝน อย่างไรก็ตาม ภาพรวมทั้งปีคาดว่า ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศเพิ่มขึ้น ประกอบกับภาวะการเมืองนิ่ง และข่าวสารเชิงบวก อาทิ การเปิดศูนย์ประชุมและแสดงสินค้านานาชาติ เป็นปัจจัยสำคัญสนับสนุนการท่องเที่ยว นอกจากนี้ ธุรกิจหลายแห่งยังได้นำนํ้าทำการตลาดกลุ่มประชุมสัมมนา (MICE) เพิ่มขึ้น **โรงแรมระดับ 2-3 ดาว** ภาพรวมทั้งปีคาดว่า อัตราเข้าพักลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีการเปิดตัวโรงแรมใหม่หลายแห่งทำให้อุปทานล้นตลาด ประกอบกับตลาดกลุ่มประชุมสัมมนาของส่วนราชการลดลงมากจากงบประมาณภาครัฐลดลง

- **ธุรกิจสินเชื่อ :** ไตรมาสแรก ปี 2556 สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เติบโตตามการทยอยส่งมอบรถยนต์ในโครงการรถยนต์คันแรก ทำให้อยอดขยายราว 2 ใน 3 เกิดขึ้นภายในครึ่งแรกของปี ส่วนช่วงครึ่งปีหลังธุรกิจมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลงจากการเร่งส่งมอบรถยนต์ในช่วงก่อนหน้าและจากฐานสูงในปีก่อน สำหรับหนี้เสีย (NPLs) ยังอยู่ในเกณฑ์ปกติ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจเพิ่มความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อและเตรียมการปรับตัวโดยรุกขยายสินเชื่อเฉพาะประเภทมากขึ้น อาทิ สินเชื่อรถแลกเงิน สินเชื่อรถมือสอง และสินเชื่อรถจักรยานยนต์ เป็นต้น

ภาคอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างชะลอลงจากที่ขยายตัวมากช่วงก่อนหน้า ก่อนการประกาศบังคับใช้กฎหมายผังเมืองรวมของจังหวัดเชียงใหม่ ทำให้จำนวนที่ดินที่สามารถนำมาจัดสรรได้ลดลงและราคาสูงขึ้นมาก อย่างไรก็ตาม ตลาดบ้านเดี่ยวและอาคารพาณิชย์ในย่านเศรษฐกิจสำคัญและจังหวัดที่ติดชายแดนยังคงขยายตัว ส่วนตลาดคอนโดมิเนียมเริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัว แนวโน้มภายใน 2-3 ปี คาดว่ายังไม่เกิดฟองสบู่ในภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่วนหนึ่งเป็นการคาดหวังถึงโอกาสและความต้องการจากนักลงทุนไทยและต่างชาติต่อกระแสการเปิด AEC

- **ธุรกิจบ้านจัดสรรและคอนโดมิเนียม :** มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราชะลอลง สะท้อนจากยอดขายเริ่มเติบโตช้าลง ประกอบกับการบังคับใช้ผังเมืองฉบับใหม่ทำให้จำนวนที่ดินที่สามารถนำมาจัดสรรได้ลดน้อยลงและราคาสูงขึ้นโดยเฉพาะจังหวัดเชียงใหม่ราคาที่ดินเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 70-100 ส่งผลให้ผู้ประกอบการต้องทบทวนความคุ้มค่าของโครงการลงทุน เนื่องจากต้นทุนที่ดินเพิ่มสูงขึ้นมาก นอกจากนี้ ปัญหาขาดแคลนแรงงาน ทำให้มีการชะลอการเปิดโครงการใหม่ อย่างไรก็ตาม แนวโน้มตลาดบ้านเดี่ยวกลุ่มราคา 3-4 ล้านบาทและอาคารพาณิชย์ในย่านธุรกิจยังคงขยายตัวดี ส่วนคอนโดมิเนียมเริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัวและตลาดมีการแข่งขันสูง

- **ธุรกิจจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง :** คาดการณ์แนวโน้มภาวะธุรกิจช่วงครึ่งปีหลังและทั้งปี 2556 ยอดขายอาจเพิ่มขึ้นในอัตราชะลอลง ผลจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐสิ้นสุดลงและกำลังซื้อของประชาชนลดลงจากภาวะหนี้เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกวัสดุก่อสร้างไปพม่ายังมีแนวโน้มขยายตัวดีตามความต้องการวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยกลุ่มทุนรายใหญ่จากไทยเริ่มเข้าไปลงทุนสร้างโรงงานผลิตกระเบื้องและร้านจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในพม่าแล้ว

ภาคการลงทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2556 ภาคการลงทุนยังขยายตัวต่อเนื่อง ธุรกิจที่สำรวจหลายรายมีการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ อาทิ **อุตสาหกรรมเจียรไนเพชร** เพิ่มกำลังการผลิตเพชรประเภทแฟนซีเพื่อขยายไลน์สู่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องประดับ Jewelry สำเร็จรูป โดยมีแผนจัดจำหน่ายในห้างสรรพสินค้าระดับบนในประเทศที่เพิ่งเปิดใหม่ **อุตสาหกรรมผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป** ขยายไลน์สู่ธุรกิจอื่นที่มีอัตรากำไรสูงกว่า บางรายได้ปรับปรุงอาคารใหม่เพื่อลดขนาดโรงงานและลดต้นทุนค่าพลังงาน รวมถึงซื้อเครื่องจักรใหม่เพื่อทดแทนแรงงานที่ขาดแคลน **อุตสาหกรรมผลิตและส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์** มีแผนลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ทดแทนผลิตภัณฑ์เดิมตามการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี **อุตสาหกรรมเครื่องใช้และของตกแต่งภายในบ้าน ประเภทไม้ยางพารา** มีแผนลงทุนซื้อเครื่องจักรเพิ่มเติมเพื่อปรับเปลี่ยนไปผลิตสินค้าชิ้นใหญ่ที่กำไรต่อหน่วยสูงกว่าการผลิตสินค้าชิ้นเล็กที่มีกำไรต่อหน่วยต่ำ **ประเภทเซรามิก** ลงทุนสร้าง Outlet แห่งใหม่เพื่อเน้นจำหน่ายในประเทศมากขึ้น **อุตสาหกรรมแปรรูปอาหาร** ลงทุนขยายโรงงานเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าและรองรับความต้องการที่ยังขยายตัวดี **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป** ลงทุนซื้อเครื่องจักรทดแทนแรงงานบางส่วนและพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อเพิ่ม Value added

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ บางรายขยายการลงทุนสู่ธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทโดยการร่วมทุนกับนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่ **ธุรกิจประเภทคอนโดมิเนียม** เริ่มขยายการลงทุนไปยังจังหวัดที่ติดชายแดน **ธุรกิจโรงแรม** มีแผนลงทุนด้าน Renovate เพื่อรักษาสภาพห้องพักและใช้ประโยชน์จากพื้นที่ให้มากขึ้น ขณะที่ **โรงแรมระดับ 4 ดาว** บางรายลงทุนพัฒนาห้องพักเพื่อยกระดับเป็นโรงแรมระดับ 5 ดาว **ธุรกิจจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค ประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้า** มีแผนลงทุนขยายร้านค้าเพื่อรองรับการจำหน่ายสินค้านำเข้าจากจีน **ประเภทห้างสรรพสินค้าท้องถิ่น** ลงทุนในธุรกิจร้านกาแฟแฟรนไชส์เพื่อปรับปรุงภาพลักษณ์และขยายฐานลูกค้า **ตัวแทนจำหน่ายรถจักรยานยนต์** มีการลงทุนสร้างอาคารพาณิชย์แห่งใหม่เพื่อเพิ่มจุดบริการด้านอุปกรณ์และอะไหล่รถ **ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์** ได้ลงทุนสร้างสาขาและโชว์รูมแห่งใหม่เนื่องจากมีแผนขยายธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ยี่ห้ออื่นเพิ่มเติม บางรายลงทุนสร้างโชว์รูมแห่งใหม่เพื่อรองรับงานบริการรถบรรทุกขนาดใหญ่

ต้นทุนและการปรับราคาขาย

ธุรกิจที่สำรวจทุกรายมีต้นทุนเพิ่มขึ้น การผลิตเพื่อส่งออกส่วนใหญ่ขอปรับราคาได้ยาก เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ายังผันผวนสูงและมีคู่แข่งสำคัญจากจีน เวียดนาม และกัมพูชา ส่วนการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศสามารถส่งผ่านราคาได้มากกว่าแต่ขึ้นกับความสามารถและเงื่อนไขของธุรกิจ ดังนี้

1) **ธุรกิจที่สามารถปรับราคาขายได้ค่อนข้างมาก** ได้แก่ **อุตสาหกรรมเจียรไนเพชร** สามารถเจรจาขอปรับขึ้นราคากับบริษัทแม่โดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 10 ต่อปี **อุตสาหกรรมสิ่งทอ ประเภทผ้าผืน** ส่งออก ปรับขึ้นราคากับบริษัทแม่ได้ทุกปี **ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์** ปรับขึ้นราคาได้ตามต้นทุนที่ดินและวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น **ธุรกิจจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง** ปรับราคาขายได้ประมาณร้อยละ 10 ตามต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

2) ธุรกิจที่สามารถปรับราคาขายได้บางส่วน แต่ไม่ครอบคลุมต้นทุนรวมเพิ่มขึ้น ได้แก่ **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป** ประเภทผักผลไม้แปรรูปและเครื่องปรุงรส สามารถเจรจาขอปรับราคากับลูกค้าได้บางส่วน **อุตสาหกรรมเสื้อผ้าสำเร็จรูป** ประเภทชุดเครื่องแบบ ปรับราคาได้ไม่เกินร้อยละ 10 เนื่องจากผลิตภัณฑ์ประเภทชุดนักเรียนเป็นสินค้าควบคุม **ธุรกิจห้างสรรพสินค้าท้องถิ่น** ส่งผ่านราคาได้บ้าง แต่ธุรกิจต้องปรับตัวโดยจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายในรูปแบบการลดราคาตลอดทั้งปี **ธุรกิจโรงแรม** ระดับ 2-3 ดาว ปรับราคาห้องพักเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 8 **ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์** บริษัทแม่เป็นผู้กำหนดราคากลาง แต่ Dealer บางรายสามารถปรับราคาสูงหรือต่ำกว่าราคากลางได้บ้าง ขึ้นกับภาวะตลาด ส่วนศูนย์บริการปรับราคาได้ยากเนื่องจากมีผู้ใช้บริการเป็นกลุ่มเกษตรกรด้วย **ธุรกิจจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า** ปรับราคาได้บ้างแต่ต่ำกว่าคู่แข่งขึ้นเพื่อรักษาฐานลูกค้า **อุตสาหกรรมผลิตและส่งออกผลิตภัณฑ์คอนกรีต** ปรับราคาได้ร้อยละ 5 แต่ยังไม่ครอบคลุมต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

3) ธุรกิจที่ไม่สามารถปรับราคาขายได้ อาทิ **อุตสาหกรรมสิ่งทอ** ประเภทผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป ไม่สามารถปรับราคาขายได้ เนื่องจากราคาถูกกำหนดจากผู้ซื้อ และหากไม่รับราคา ผู้ซื้อจะไปเสนอราคาให้กับคู่แข่งต่างประเทศ อาทิ กัมพูชา และเวียดนาม ซึ่งมีต้นทุนผลิตต่ำกว่า **ประเภทงานปัก** ไม่สามารถขอปรับราคาขายได้ ขณะที่ต้นทุนประเภทอื่นสูงขึ้นต่อเนื่อง ธุรกิจปรับตัวโดยขอให้ลูกค้ารับภาระค่าขนส่งเองและพยายามลดรายจ่ายประเภทค่าน้ำค่าไฟแทน **อุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์** ไม่สามารถปรับราคาได้เนื่องจากการเซ็นสัญญาตกลงราคาซื้อขายกันไว้ล่วงหน้า **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป** ประเภทผักและผลไม้กระป๋อง การเจรจาขอปรับราคาทำได้ยาก เนื่องจากสินค้าจากจีนและเวียดนามซึ่งเป็นคู่แข่งสำคัญมีราคาถูกกว่า และการปรับตัวโดยขยายตลาดในประเทศทำได้ยาก เนื่องจากผู้บริโภคมีทางเลือกในการบริโภคอาหารสดแทนอาหารบรรจุกระป๋อง บางรายมีคำสั่งซื้อจากญี่ปุ่นเข้ามาต่อเนื่องแต่ธุรกิจขอปรับราคาไม่ได้จึงต้องลดการรับคำสั่งซื้อลงกว่าร้อยละ 50 **ประเภทน้ำมันหอมระเหย** ปรับราคาได้ยากเนื่องจากอำนาจต่อรองต่ำและมีคู่แข่งในตลาดญี่ปุ่น ทำให้มีลูกค้าบางรายต่อรองขอลดราคา **ประเภทพริกและเครื่องปรุงรส** แม้มีความต้องการจากต่างประเทศสูง แต่ธุรกิจยังไม่ปรับราคาเพื่อรักษาฐานลูกค้า **ประเภทขนมอบกรอบ** ที่มีตลาดหลักในญี่ปุ่น ไม่สามารถปรับราคาได้และคำสั่งซื้อปรับลดลง ผลจากเงินเยนอ่อนค่าทำให้คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตในญี่ปุ่นสามารถแย่งส่วนแบ่งตลาดได้ **อุตสาหกรรมเยื่อกระดาษ** ธุรกิจไม่สามารถกำหนดราคาได้เอง เนื่องจากราคาขายถูกกำหนดจากตลาดโลก **ธุรกิจค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภค** ไม่สามารถปรับราคาขาย เนื่องจากการแข่งขันสูง ทำให้สัดส่วนกำไรลดลง

4) ธุรกิจที่มีแผนขอปรับราคาขาย ได้แก่ **อุตสาหกรรมเซรามิก** ยังไม่ปรับราคาในปีเนื่องจากต้องการรักษาฐานลูกค้าเดิม อย่างไรก็ตามได้วางแผนขอปรับขึ้นราคาในปีหน้า **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป** : **ประเภทข้าวโพดบรรจุกระป๋อง** มีแผนขอปรับราคาร้อยละ 3 **ประเภทผักผลไม้แช่แข็ง** มีแผนขอปรับราคาสินค้าบางรายการแตกต่างกัน ซึ่งเมื่อรวมทุกสินค้าแล้วปรับเพิ่มขึ้นได้ไม่เกินร้อยละ 10

แรงงาน

ตลาดแรงงานยังตึงตัวต่อเนื่อง ธุรกิจมีความต้องการแรงงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตลาดและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ **อุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์** ต้องการแรงงานฝ่ายวิจัยและพัฒนาเพื่อรองรับผลิตภัณฑ์ใหม่และเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว **อุตสาหกรรมเกษตรแปรรูป ประเภทพริกและเครื่องปรุงรส** ต้องการแรงงานเพิ่มขึ้นเพื่อขยายตลาดต่างประเทศ **อุตสาหกรรมเครื่องใช้และของตกแต่งภายในบ้าน** เร่งหาช่องทางนำแรงงานต่างด้าวมาทำงานมากขึ้น ส่วน **อุตสาหกรรมสิ่งทอ** ประสบปัญหาแรงงานขาดแคลนเนื่องจากแรงงานบางส่วนมีพฤติกรรมเคลื่อนย้ายเข้าสู่ภาคกลางซึ่งมีการจ่ายค่าจ้างสูงกว่า ประกอบกับพม่ามีนโยบายดึงแรงงานกลับประเทศ ทำให้ธุรกิจบางรายมีแผนลดขนาดกิจการและเปลี่ยนไปผลิตสินค้าประเภทอื่นที่มีอัตรากำไรสูงกว่า **ธุรกิจโรงแรม** บางแห่งหันมาใช้แรงงานต่างด้าวชาวเวียดนามแทนชาติอื่นเนื่องจากเรียนรู้เร็วและอดทน และบางรายปรับตัวโดยจ้างพนักงานชั่วคราวเพื่อรองรับการจัดงานเลี้ยงขนาดใหญ่ **ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์** ประสบปัญหาขาดแคลนช่างฝีมือและมีอัตรา Turn over สูง เนื่องจากแรงงานฝีมือถูกดึงตัวไปทำงานในบริษัทขนาดใหญ่ ประกอบกับค่านิยมการศึกษาเปลี่ยนไปทำให้แรงงานด้านช่างนิยมไปศึกษาต่อในสาขาวิชาชีพอื่นเพื่อหลีกเลี่ยงการทำงานระดับล่าง **ธุรกิจบ้านจัดสรร** ขาดแคลนผู้รับเหมาและช่างฝีมือจากค่านิยมที่เปลี่ยนไปศึกษาต่อในระดับปริญญาตรีแทนสายอาชีพ ทำให้ธุรกิจมีค่าใช้จ่ายด้านอบรมและพัฒนาบุคลากรเพิ่มขึ้น ส่วน **ธุรกิจรับสร้างบ้าน** ต้องจ้างผู้รับเหมาช่วงหลายรายและใช้วิธีบริหารจัดการอย่างเข้มงวด เพื่อแก้ปัญหาผู้รับเหมาทิ้งงาน

ส่วนการปรับขึ้นค่าแรงเป็นวันละ 300 บาททั่วประเทศ ทำให้ทุกธุรกิจต้องรับภาระต้นทุนเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 10-30 โดย **อุตสาหกรรมสิ่งทอ** ได้รับผลกระทบมากที่สุดเนื่องจากสินค้าที่ผลิตไม่สามารถใช้เครื่องจักรทดแทนแรงงานคน ธุรกิจบางรายจึงปรับตัวโดยให้ลูกค้ายอมรับภาระค่าขนส่งเอง **ธุรกิจโรงแรม** บางแห่งต้องปรับลดสวัสดิการด้านอื่นลงเพื่อให้มีความสามารถจ่ายค่าจ้างในอัตราที่กฎหมายกำหนด บางรายปรับตัวโดยควมรวมส่วนงานเข้าด้วยกันเพื่อลดขั้นตอนการทำงานและนำเทคโนโลยีมาช่วยเพิ่มผลผลิต **อุตสาหกรรมเจียรไนเพชร** ใช้วิธีปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตเพื่อลดของเสียแทนการรับแรงงานเพิ่ม ส่วน **ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์** ต้องจ่ายค่าแรงในระดับที่สูงกว่าค่าแรงขั้นต่ำเพื่อรักษาแรงงาน

ส่วนเศรษฐกิจภาค

สำนักงานภาคเหนือ

สิงหาคม 2556

ข้อมูลเพิ่มเติม : โทร. 0-5393-1165, 1156