



## สรุปแนวโน้มธุรกิจ

### “โครงการแลกเปลี่ยนข้อมูลเศรษฐกิจ/ธุรกิจ ระหว่างธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคใต้ และนักธุรกิจในภาคใต้”

\*\*\*\*\*

จากการแลกเปลี่ยนข้อมูลกับผู้ประกอบการจำนวน 18 ราย ในภาคใต้ ไตรมาสที่ 4 ปี 2548 สรุปได้ดังนี้

## สรุปภาพรวมธุรกิจ

ผู้ประกอบการคาดว่าปี 2549 เศรษฐกิจภาคใต้ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากยางพาราซึ่งเป็นพืชเศรษฐกิจหลักมีผลผลิตเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2548 รวมถึงราคาที่ยังทรงตัวในระดับสูง ขณะเดียวกันภาคประมงเรือประมงขนาดใหญ่น่าจะปรับตัวได้ดีขึ้นจากปัญหาการค่าน้ำมัน ส่วนจำนวนเรือประมงลดลง เนื่องจากเรือประมงขนาดเล็กหยุดจับสัตว์น้ำ ในขณะที่ความต้องการสัตว์น้ำยังมีต่อเนื่อง ประกอบกับการผลิตเพื่อการส่งออกและการท่องเที่ยวมีแนวโน้มดีขึ้น โดยเฉพาะการท่องเที่ยวทางแถบอันดามัน อย่างไรก็ตาม ปัญหาการขาดแคลนแรงงาน และปัญหาความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ รวมถึงปัญหาอัตราดอกเบี้ย และราคาน้ำมันมีแนวโน้มสูงขึ้นต่อเนื่อง เป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการบิน และการลงทุนภาคเอกชน

### 1. การบริโภค

การบริโภคโดยรวมมีแนวโน้มชะลอตัว เนื่องจากปัญหาใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อ ขณะที่อัตราดอกเบี้ย ราคาน้ำมัน และภาวะเงินเฟ้อ ไม่มีผลกระทบมากนัก คาดว่าในปี 2549 ราคาสินค้ามีแนวโน้มปรับขึ้นอีก โดยเฉพาะประเภทสินค้าฟุ่มเฟือย สำหรับตลาดรถจักรยานยนต์คาดว่าจะมีแนวโน้มลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากสถานการณ์ความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ที่ยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการที่แต่ละครัวเรือนได้มีการซื้อไปก่อนหน้านี้แล้ว และได้มีการเปลี่ยนไปซื้อรถยนต์เชิงพาณิชย์มากขึ้นตามรายได้เกษตรกรที่เพิ่มขึ้น

## 2. การลงทุน

การลงทุนมีแนวโน้มชะลอลง เนื่องจากปัจจัยที่สำคัญ ได้แก่ ปัญหาขาดแคลนแรงงานที่ทำให้โรงงานหลายแห่งยังใช้กำลังการผลิตไม่เต็มที่ ปัญหาความไม่สงบในพื้นที่ 3 จังหวัดชายแดน ที่ส่งผลให้แรงงานต่างพื้นที่ไม่กล้าเข้ามาทำงาน โดยบริษัทที่เคยวางแผนจะลงทุนเพิ่มได้ชะลอการลงทุนในพื้นที่ภาคใต้ เนื่องจากปัญหาดังกล่าว และหันไปลงทุนในต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะที่ จีน และอินโดนีเซีย

## 3. การส่งออก

แนวโน้มการส่งออกปี 2549 คาดว่ามูลค่ายังขยายตัว จากการที่สินค้าอาหารยังมีคู่แข่งทางการส่งออกไปยังประเทศจีนได้มาก เพื่อรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ขาลือในประเทศจีน อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงต่อการทำธุรกิจการส่งออก คือ ปัจจัยด้านวัตถุดิบที่ได้รับผลกระทบจากภาวะน้ำท่วมในช่วงปลายปี 2548 ซึ่งมีผลกระทบต่อผลผลิตกุ้งในช่วงครึ่งปีแรก ทางด้านการส่งออกสินค้าอื่นที่มีฐานวัตถุดิบในภาคใต้ คือ กุ้งมือยาง ก็มีแนวโน้มดีเช่นเดียวกันจากการที่ผู้บริโภคให้ความสำคัญกับสุขอนามัย ขณะที่สินค้ากลุ่มอาหาร ได้แก่ อาหารบรรจุกระป๋อง ตลาดได้รับแรงหนุนจากปัญหาไข้หวัดนกและโรควัวบ้า

## 4. การจ้างงาน

ภาคใต้ประสบปัญหาการขาดแคลนแรงงานรุนแรงขึ้นทั้งในภาคเกษตรและนอกภาคเกษตรผู้ประกอบการมีรายจ่ายค่าแรงสูงกว่าอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ส่งผลให้การบริหารงานยากขึ้น บางบริษัทปรับตัวโดยการเปลี่ยนแปลงรูปแบบสินค้าให้เป็นสินค้าที่สามารถผลิตโดยใช้เครื่องจักรได้มากขึ้น เพื่อลดการใช้แรงงาน และมีการศึกษาพฤติกรรมของแรงงาน และทำการผลิตโดยกระจายการผลิตไปยังผู้รับช่วงตามพื้นที่ (Supply Chain) เพื่อลดปัญหาด้านแรงงาน นอกจากนี้ได้มีการแก้ไขปัญหาโดยการนำแรงงานจากประเทศลาวเข้ามาใช้ ส่วนภาคประมงมีปัญหาด้านแรงงานที่สำคัญ ได้แก่ ได้กึ่งที่มีความชำนาญหายากและมีค่าจ้างสูง

## 5. การผลิตและปัจจัยการผลิต

### ภาคเกษตร

ยางพารา ผลผลิตยางพาราในปี 2548 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากสภาพอากาศไม่เอื้ออำนวย ต้นปีเกิดภัยแล้ง และปลายปีมีฝนตกหนักและน้ำท่วมในพื้นที่ปลูก ขณะที่ความต้องการใช้ยางยังมีต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคายางทรงตัวในระดับสูง ตามปัจจัยหลักได้แก่ อุปสงค์จากต่างประเทศมีต่อเนื่อง น้ำมันในตลาดโลกมีราคาปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากพายุถล่มบริเวณอ่าวเม็กซิโก ซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ ทำให้ราคาขนส่งแคว้นมีราคาแพง รวมถึงสต็อกยางธรรมชาติของประเทศผู้ผลิตและผู้ใช้ลดลง ทำให้เกิดการแข่งขันรับซื้อยางของผู้ประกอบการ

สำหรับผลกระทบจากน้ำท่วมในพื้นที่ 8 จังหวัดภาคใต้ในเดือนธันวาคม ทำให้ไม่สามารถกรีดยางได้ ต้นยางพาราที่ถูกน้ำท่วมให้น้ำยางน้อย และเกิดภาวะต้นยางทิ้งใบเขียว (ไม่ใช่ผลัดใบตามฤดูกาล) และอาจเกิดเชื้อราที่หน้ายางตามมา นอกจากนี้ผลกระทบที่คาดว่าจะตามมา คือ การผลัดใบในฤดูกาลหน้า (ปี 2549) อาจจะไม่ออกใบประมาณ 1-2 เดือน สำหรับพื้นที่ปลูกยางพาราที่คาดว่าจะเสียหายมากที่สุด คือ จังหวัดตรังและสงขลา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นต้นยางที่เพิ่งปลูกใหม่ ส่วนผลกระทบจากเหตุการณ์ 3 จังหวัด ส่งผลให้ปริมาณผลผลิตที่ได้ลดลง และชาวสวนหันไปทำ Cup Lump<sup>1</sup> แทนที่จะเป็นยางแผ่นดิบ นอกจากนี้ การขนส่งยางออกจากพื้นที่ทำได้ยากขึ้น

ส่วนแนวโน้มในปีหน้า คาดว่าผลผลิตยางพาราจะเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2548 เนื่องจากราคาที่สูงจะจูงใจให้เกษตรกรกรีดยางเพิ่ม อย่างไรก็ตาม ผลผลิตจะเพิ่มมากหรือน้อยขึ้นกับปัจจัยสภาพอากาศด้วย ทั้งนี้คาดว่าไม่น่าจะผันผวนมากเช่นปี 2548 ขณะที่ราคายังมีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูง โดยคาดว่าราคาไม่น่าต่ำกว่า 1.50 ดอลลาร์ สรอ.ต่อกิโลกรัม หรือประมาณ 60 บาท

### การประมง

ปี 2548 ภาวะประมงไม่ดี เนื่องจากราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้เรือประมงขนาดเล็กส่วนใหญ่หยุดทำการประมง เนื่องจากต้นทุนน้ำมันในทะเลสูงใกล้เคียงน้ำมันบนฝั่ง ด้านราคาสัตว์น้ำมีการปรับขึ้นแล้วแต่ไม่มากนัก เนื่องจากโรงงานแปรรูปไม่สามารถแข่งขันราคากับคู่แข่งจากต่างประเทศได้

<sup>1</sup> Cup Lump หมายถึง ยางก้อนถ้วย ที่เกษตรกรปล่อยให้ยางแข็งตัวตามธรรมชาติในจอกยาง และสามารถเก็บขายได้เลย โดยราคาต่ำกว่ายางแผ่นดิบ

แนวโน้มประมงปี 2549 น่าจะปรับตัวดีขึ้นจากปี 2548 ถ้าราคาน้ำมันยังที่ประมาณ \$60/บารเรล เนื่องจากผู้ประกอบการและโรงงานแปรรูปส่วนใหญ่ปรับตัวได้แล้ว ในขณะที่ความต้องการสัตว์น้ำยังมีต่อเนื่อง น่าจะส่งผลให้ราคาปรับตัวดีขึ้นบ้าง

ด้านการเพาะเลี้ยงกุ้ง เกษตรกรส่วนใหญ่เลี้ยงกุ้งขาว (90%) มากกว่ากุ้งกุลาดำ และเปลี่ยนแนวเลี้ยงจากกุ้งขาวขนาดเล็กมาเลี้ยงขนาดใหญ่มากขึ้น แต่เนื่องจากในไตรมาสที่ 4 เกิดมรสุมต่อเนื่อง และมีน้ำท่วมในพื้นที่เพาะเลี้ยงหลายแห่ง โดยคาดว่าบ่อกุ้งที่ถูกน้ำท่วมมีประมาณ 1,900 บ่อ มูลค่าความเสียหายประมาณ 1,000 กว่าล้านบาท ส่งผลให้ไตรมาสนี้ปริมาณกุ้งลดลง และคาดว่าจะต่อเนื่องไปยังไตรมาสแรกของปีหน้า ส่วนราคามีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยความต้องการซื้อกุ้งยังอยู่ในเกณฑ์ดี ตามความต้องการของโรงงานแปรรูปที่มีต่อเนื่อง เพื่อการส่งออกไปยังสหภาพยุโรป สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และเกาหลี อย่างไรก็ตาม ปัญหาทางการตลาดที่ยังเรื้อรังคือ ปัญหาจากมาตรการ เอดี หรือ การวาง Continuous Bond<sup>2</sup> ในตลาดสหรัฐอเมริกา

### อุตสาหกรรม

การคาดการณ์การผลิตของอุตสาหกรรมโดยรวมในปี 2549 มีแนวโน้มดีขึ้นจากปีนี้ ตามอุตสาหกรรมยางพาราที่คาดว่าจะในปี 2549 จะส่งออกดีขึ้นตามการขยายตัวของความต้องการตลาดที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 3-5 เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจรถยนต์ และการลงทุนเพิ่มของธุรกิจยางล้อในจีน ส่วนราคายางที่คาดว่าจะทรงตัวในระดับสูงยังเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการทำธุรกิจและการลงทุน

ขณะที่อุตสาหกรรมสัตว์น้ำแปรรูปมีแนวโน้มลดลงจากปีนี้ โดยสัตว์น้ำแปรรูปและแช่แข็งมีปัจจัยเสี่ยงหลายด้าน ได้แก่ ปริมาณวัตถุดิบลดลงขณะที่ราคาวัตถุดิบสูงขึ้น ทำให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น และภาวะการแข่งขันที่รุนแรง โดยเฉพาะจากเวียดนาม ส่วนอาหารทะเลบรรจุกระป๋อง ในช่วงต้นปีหน้าคาดว่าปัญหาแรงงานยังคงรุนแรง และราคาต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น จะส่งผลให้การบริหารงานยากขึ้น

### โรงแรมและการท่องเที่ยว

ภาวะท่องเที่ยวของภาคใหญ่ในช่วงเดือนตุลาคม – พฤศจิกายน 2548 มีแนวโน้มดีขึ้นจากช่วงไตรมาส 3 โดยเฉพาะโรงแรมที่อยู่ในใจกลางเมืองและมีลูกค้าหลักเป็นชาวมาเลเซียจะมีอัตราเข้าพักสูงกว่าโรงแรมที่อยู่นอกเมือง ขณะที่โรงแรมที่มีลูกค้าชาวไทยเป็นลูกค้าหลักสามารถชดเชยด้วย

<sup>2</sup> Continuous Bond หมายถึง การรับประกันการนำเข้า โดยคิดจากยอดนำเข้าตลอดปีที่ผ่านมา คูณด้วยอัตราภาษีประเมิน

กลุ่มประชุม-สัมมนา ส่งผลให้อัตราเข้าพักเฉลี่ยในเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน 2548 อยู่ที่ร้อยละ 40.0 และ 70.0 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม จากเหตุการณ์อุทกภัยใน 8 จังหวัดภาคใต้ในเดือนธันวาคมได้ส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวของภาคใต้อย่างรุนแรง นักท่องเที่ยวเดินทางกลับทันที ส่งผลให้อัตราเข้าพักโรงแรมลดลงเหลือร้อยละ 10-20 จากเดิมอยู่ที่ร้อยละ 50-60 และมีแนวโน้มกระทบไปถึงสิ้นปี

สำหรับแนวโน้มในปี 2549 ของการท่องเที่ยวบริเวณภาคใต้ภาคใต้ตอนล่าง คาดว่าสถานการณ์ท่องเที่ยวฟื้นตัวชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะในช่วงตรุษจีนคาดว่านักท่องเที่ยวจะเข้ามาเป็นจำนวนมาก เนื่องจากนักท่องเที่ยวมีความเชื่อมั่นด้านความปลอดภัยเพิ่มขึ้น ประกอบกับภาครัฐและภาคเอกชนมีการโรดโชว์ ในหลายประเทศซึ่งสามารถขยายตลาดนักท่องเที่ยวได้เพิ่มขึ้น

### **อสังหาริมทรัพย์**

แนวโน้มปีหน้า ตลาดบ้านทาวเฮ้าส์ยังเป็นที่ต้องการของลูกค้าระดับล่างถึงระดับกลาง ส่วนการจำหน่ายบ้านในปี 2548 ก่อนช่วงซบเซาเมื่อเทียบกับปี 2547 เนื่องจากความกังวลในเรื่องราคาน้ำมันและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับสูงขึ้น

สำหรับปัญหาความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ส่งผลดีต่อโครงการในพื้นที่จังหวัดสงขลาให้ยังมีตลาดรองรับ ขณะที่ผู้ประกอบการในพื้นที่ 3 จังหวัดที่เสี่ยงภัยต้องใช้ระยะเวลาในการจำหน่ายนานขึ้น และลูกค้าก็ใช้เวลาในการตัดสินใจชื้อนาน ทั้งนี้เพื่อป้องกันความเสี่ยง บริษัทจึงพยายามให้ลูกค้าวางเงินดาวน์มากขึ้น

### **การเงินการธนาคาร**

สินเชื่อของธนาคารยังคงขยายตัว โดยเฉพาะสินเชื่อของกิจการขนาดใหญ่ เช่น อุตสาหกรรมแปรรูปยางพารา อุตสาหกรรมแปรรูปอาหารทะเล เนื่องจากวัตถุดิบมีราคาสูงขึ้นทำให้ต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้น รวมทั้งสินเชื่อเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล ซึ่งส่วนใหญ่เป็น housing loan ในขณะที่การปล่อยสินเชื่อ SMEs เพิ่มขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจไม่ค่อยเอื้ออำนวย โดยเฉพาะปัจจัยด้านราคาน้ำมัน ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ยังคงขยายตัว

ทางการซื้อขายหลักทรัพย์ในอำเภอหาดใหญ่ อยู่ในภาวะซบเซา เนื่องจากปัจจัยทางด้านเสถียรภาพของรัฐบาลในช่วงกลางไตรมาส รวมทั้งความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดโลกและแนวโน้มดอกเบี้ยที่สูงขึ้น นักลงทุนรายใหม่มีเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ส่วนแนวโน้มปีหน้ายังต้องรอปัจจัยบวกใหม่ ๆ เข้ามาเสริม

### **ต้นทุนการผลิตและราคา**

ต้นทุนการผลิตปรับตัวสูงขึ้น จากการปรับตัวของราคาน้ำมัน ค่าจ้างแรงงาน และค่าขนส่ง โดยราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ค่าใช้จ่ายทางการผลิตสูงขึ้นประมาณร้อยละ 10-20 (ค่าน้ำมัน ค่าขนส่ง) แต่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่มีการวางแผนและจัดการล่วงหน้าไว้ อาทิ สั่งซื้อวัตถุดิบในปริมาณมากเพื่อจะได้รับส่วนลด หันจากใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิง เป็นต้น นอกจากนี้ผู้ประกอบการยังสามารถผลักภาระต้นทุนส่วนหนึ่งไปที่ลูกค้าได้

สำหรับโรงแรมจะใช้นโยบายประหยัดพลังงาน โดยปิดไฟในช่วงพักกลางวัน และเปิดเครื่องทำน้ำอุ่นเป็นเวลา (เช้า-เย็น) ทำให้ค่าไฟฟ้าลดลงเดือนละประมาณร้อยละ 20-30 ส่วนภาคประมง ผู้ประกอบการให้ความเห็นว่า ถ้าราคาน้ำมันอยู่ที่ประมาณ \$60/บาร์เรล เรือประมงที่สามารถปรับตัวได้ในปัจจุบันน่าจะยังพออยู่ได้

#### **แหล่งเงินทุนและอัตราดอกเบี้ย**

อัตราดอกเบี้ยขาขึ้นเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลให้นักลงทุนเริ่มทบทวนที่จะลงทุนเพิ่ม ขณะเดียวกันผู้บริโภคเริ่มระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น ส่วนธุรกิจภาคประมงและการเพาะเลี้ยงกุ้งส่วนใหญ่ใช้เงินทุนส่วนตัวหรือกู้ยืมเงินนอกระบบมากกว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน (โดยเสียดอกเบี้ยสูงถึงร้อยละ 2-3 ต่อเดือน )

---

ส่วนวิชาการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคใต้