



ธนาการแห่งประเทศไทย

สรุปภาพรวมภาวะธุรกิจ

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 และแนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ภาวะธุรกิจโดยรวมของภาคได้ชะลอตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่ยังคงใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ตามการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ลดลง จากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ยังชะลอตัวและปริมาณวัตถุดิบที่ลดลง โดยเฉพาะ ปาล์มน้ำมัน ที่ได้รับผลกระทบจากภัยแล้งในปี 2557 รวมถึงการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ยังอ่อนแอ จากรายได้เกษตรกรที่อยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม ภาวะชะลอตัวในภาพรวมไม่รุนแรงเท่าไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากความต้องการของตลาดจีน ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวขยายตัวตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวจีนและมาเลเซีย นอกจากนี้ ในบางพื้นที่ เช่น จังหวัดชุมพร ผู้บริโภคมีรายได้เพิ่มขึ้นจากพืชผลเกษตรอื่นนอกเหนือจากยางพารา เช่น ปาล์มน้ำมัน ผลไม้ ส่งผลให้ยอดขายสินค้าไม่คงทนปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยสำหรับภาคอสังหาริมทรัพย์ ความต้องการที่อยู่อาศัยชะลอตัวในภาพรวม

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าภาวะธุรกิจของภาคได้โดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยบวกจากการท่องเที่ยวที่ยังขยายตัวจากนักท่องเที่ยวเอเชีย ตลอดจนการผลิตในอุตสาหกรรมไม้ยางพาราแปรรูปและไม้พาเนล และอุตสาหกรรมอาหารทะเลกระป๋อง (ทูน่า) เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การอ่อนค่าของเงินรูเบิลยังคงส่งผลกระทบต่อนักท่องเที่ยวชาวรัสเซียลดลงค่อนข้างมาก นอกจากนี้ ราคาขายพารายังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันให้รายได้เกษตรกรอยู่ในระดับต่ำซึ่งส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนยังคงชะลอตัว อย่างไรก็ตาม คาดว่าธุรกิจโดยรวมน่าจะฟื้นตัวชัดเจนในช่วงไตรมาสที่ 3-4 ปี 2558

จากการเข้าพบเพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้ประกอบการสาขาต่าง ๆ ในภาคใต้ ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวน 77 ราย ประกอบด้วยภาคการผลิตอุตสาหกรรมยางและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่อง (11 ราย) อุตสาหกรรมไม้ยางพารา (6 ราย) อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ (5 ราย) อุตสาหกรรมอาหารทะเลแปรรูปแช่เย็นแช่แข็งแปรรูปและเพาะเลี้ยง (7 ราย) อุตสาหกรรมอาหารทะเลกระป๋อง (2 ราย) อสังหาริมทรัพย์ (7 ราย) การค้า - ค่าปลีกค้าส่ง/ห้างสรรพสินค้า/จำหน่ายรถยนต์/รถจักรยานยนต์/เครื่องใช้ไฟฟ้า และ วัสดุก่อสร้าง (14 ราย) ท่องเที่ยวและบริการ (13 ราย) ขนส่ง (4 ราย) และอื่น ๆ (8 ราย หอการค้า/สภาอุตสาหกรรม/การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย/สมาคมส่งเสริมการท่องเที่ยว และสถาบันการเงิน)

ภาคอุตสาหกรรม

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและการส่งออกในภาคอุตสาหกรรมยังคงลดลงต่อเนื่องเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน ตามคำสั่งซื้อยางพาราแปรรูปของตลาดหลักที่ยังชะลอตัว รวมทั้งการขาดแคลนวัตถุดิบในอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบจากผลกระทบของภัยแล้ง (El Nino) ขณะที่อุตสาหกรรมถุงมือยางสังเคราะห์หดตัวตามความต้องการของสหรัฐอเมริกาที่ค่อนข้างอึมครึม อย่างไรก็ตาม การผลิตและส่งออกในอุตสาหกรรมไม้ยางพารา

แปรรูปยังขยายตัวดีตามความต้องการของตลาดหลัก ส่วนอาหารทะเลกระป๋อง (ซาร์ดีนและทูน่า) แม้ว่าตลาดตะวันออกกลางยังขยายตัวได้ แต่ตลาดญี่ปุ่นลดลงตามเงินเยนที่อ่อนค่าเป็นสำคัญ

อุตสาหกรรมยางพาราแปรรูป ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและการส่งออกยางพาราแปรรูปลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามการชะลอซื้อของตลาดจีนเนื่องจากอุตสาหกรรมยางล้อชะลอตัว โดยเฉพาะยางล้อรถบรรทุก อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปยังบริษัทแม่ที่ญี่ปุ่นยังมีต่อเนื่องตามสัญญาการส่งมอบระยะยาว (Long Term) สำหรับปริมาณการส่งออกน้ำยางข้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยทั้งในตลาดจีนและมาเลเซีย ตามความต้องการใช้ถุงมือยางธรรมชาติที่ยังขยายตัว อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันตลาดเริ่มเปลี่ยนวัตถุดิบในการผลิตถุงมือยางมาใช้ยางสังเคราะห์มากขึ้น

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าการผลิตและการส่งออกยางพาราแปรรูปยังคงลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนและใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า สำหรับผลผลิตยางพาราคาดว่าเพิ่มขึ้น ทั้งผลผลิตในประเทศและต่างประเทศ เช่น พม่า จีน และเวียดนาม ซึ่งจะเป็นแรงกดดันให้ราคายางพาราปรับลดลงได้

อุตสาหกรรมไม้ยางพาราแปรรูปและไม้พาเนล ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและการส่งออกเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามคำสั่งซื้อจากตลาดหลักจีนที่เพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานต่ำในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 จากที่ตลาดจีนได้ชะลอคำสั่งซื้อเนื่องจากรัฐบาลจีนควบคุมปริมาณสินเชื่อที่ให้กับผู้ประกอบการหลังพบปัญหา Double Finance นอกจากนี้ การผลิตและส่งออกไฟเบอร์บอร์ด (MDF) ไม้ปาร์ติเกิ้ล (PB) และเชื้อเพลิงไม้อัดแท่ง (Wood Pellet) ยังขยายตัวได้ดีทั้งตลาดตะวันออกกลาง เกาหลีและญี่ปุ่น ขณะที่มูลค่าขายลดลงจากราคาขายที่ปรับลดลงตามราคาวัตถุดิบไม้ท่อนที่ลดลง

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 การผลิตและส่งออกไม้ยางพาราแปรรูปและไม้พาเนล ยังคงเพิ่มขึ้น ตามความต้องการของตลาดหลักที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะตลาดจีนได้วาง Roadmap ที่จะเพิ่มการใช้ไม้ยางพาราภายในประเทศมากขึ้นในอีก 3-5 ปีข้างหน้า

อุตสาหกรรมถุงมือยาง ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและการส่งออกถุงมือยางสังเคราะห์ทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามความต้องการของตลาดสหรัฐอเมริกาที่ค่อนข้างอึมครึม อย่างไรก็ตาม คำสั่งซื้อจากตลาดต่างประเทศ (ญี่ปุ่น และ ยุโรป) ยังมีเข้ามาต่อเนื่อง ด้านราคาวัตถุดิบ (ยางสังเคราะห์) ลดลงตามราคาน้ำมันที่ปรับลดลง ทำให้ผู้ประกอบการที่ถือสัญญาซื้อขายระยะยาวได้ประโยชน์มากขึ้น

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าการผลิตและการส่งออกลดลงเล็กน้อย จากการถูกตัดสิทธิประโยชน์ทางภาษี (GSP) จากสหภาพยุโรป ทำให้ไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันกับประเทศคู่แข่ง เช่น มาเลเซีย ทั้งนี้ สินค้าที่มีแนวโน้มเป็นที่ต้องการของตลาดมากขึ้น ได้แก่ ถุงมือยางสังเคราะห์ที่บางและมีน้ำหนักน้อยลง แต่ยังคงคุณสมบัติในการปกป้องเท่าเดิม

อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตน้ำมันปาล์มดิบลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนตามผลผลิตปาล์มดิบที่ลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ทั้งนี้เป็นผลจากภาวะภัยแล้งในปี 2557 ทำให้ผลผลิตออกสู่ตลาดไม่มากนัก ขณะที่โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มมากขึ้น ทำให้การแข่งขันซื้อวัตถุดิบสูงขึ้น ส่งผลให้ภาครัฐนำเข้าน้ำมันปาล์มดิบจำนวน 50,000 ตันในเดือนกุมภาพันธ์ 2558 เพื่อแก้ปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ อย่างไรก็ตาม ในเดือนมีนาคม 2558 ผลปาล์มดิบออกสู่ตลาดมากขึ้น ทำให้สถานการณ์ขาดแคลนวัตถุดิบคลี่คลายลง ส่วนราคาผลปาล์มดิบแม้จะปรับลดลงจากไตรมาสก่อนแต่ยังอยู่ในเกณฑ์สูง ปัจจุบันราคาผลปาล์มดิบเฉลี่ย

กิโลกรัมละ 4.5 – 5.0 บาท ส่วนราคาน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) เฉลี่ยกิโลกรัมละ 28 - 30 บาท ขณะที่อัตราการให้น้ำมันเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 16

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าผลผลิตปาล์มน้ำมันทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนราคาผลปาล์มดิบกิโลกรัมละ 4.0 – 5.0 บาท และราคาน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) ไม่ต่ำกว่า กิโลกรัมละ 25 บาท

อุตสาหกรรมอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็งและแปรรูป ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและส่งออกปลาและหมึกแช่เย็นแช่แข็งลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามคำสั่งซื้อของตลาดญี่ปุ่นที่ลดลงจากผลกระทบเงินเยนที่อ่อนค่า และสัญญาณการขาดแคลนวัตถุดิบ จากปัญหาอินโดนีเซียปิดน่านน้ำ ขณะที่ตลาดสหภาพยุโรปขอลดราคาเพื่อชดเชยกับภาษีที่สูงขึ้นจากการที่ไทยถูกตัดสิทธิประโยชน์ทางภาษี (GSP) สำหรับการผลิตและส่งออก กุ้งแช่เย็นแช่แข็ง เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามคำสั่งซื้อของตลาดญี่ปุ่นที่มีเข้ามาหลังจากที่หายไป ในช่วงปลายปี 2557 สำหรับผลผลิตกุ้งในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวที่ดีขึ้น จากการที่เกษตรกรได้ปรับปรุงวิธีการเลี้ยงแบบใหม่ ได้แก่ การเลี้ยงแบบวิธีน้ำโปร่ง¹ (Model ตู้ปลา) ซึ่งจะให้อัตราการรอดของกุ้งสูงขึ้นถึงร้อยละ 80 และคาดว่าในปี 2558 ผลผลิตกุ้งทั้งประเทศ มีประมาณ 3 แสนตัน ซึ่งจะส่งผลให้ราคากุ้งปรับลดลง

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าการผลิตและส่งออกปลาและหมึกแช่เย็นแช่แข็งและแปรรูปยังคงลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามคำสั่งซื้อของตลาดญี่ปุ่น และจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบเป็นสำคัญ ขณะที่การผลิตและส่งออกกุ้ง เพิ่มขึ้นตามปริมาณผลผลิต รวมทั้งผู้ประกอบการได้ปรับตัวโดยผลิตสินค้าที่มี Value Added เช่น กุ้งชุบแป้งและเกล็ดขนมปัง ซึ่งต้องใช้แรงงานที่มีทักษะ ทำให้ไทยยังมีความได้เปรียบประเทศคู่แข่ง เช่น เวียดนาม และ อินโดนีเซีย แม้ประเทศดังกล่าวมีต้นทุนวัตถุดิบและค่าแรงที่ต่ำกว่าไทย

อุตสาหกรรมอาหารทะเลกระป๋อง ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การผลิตและการส่งออกอาหารทะเลกระป๋องใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยปลาซาร์ดีนกระป๋องที่ส่งไปยังตลาดตะวันออกกลางได้รับผลดีจากคำสั่งซื้อที่ชะลอตัวในช่วงปลายปี 2557 ส่งผลให้คำสั่งซื้อในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เพิ่มขึ้น สำหรับปลาทูน่ากระป๋องที่ส่งไปยังตลาดตะวันออกกลางทรงตัว และยังไม่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ลดลง อย่างไรก็ตาม การผลิตและการส่งออกปลาทูน่ากระป๋องไปยังตลาดญี่ปุ่นลดลง จากผลกระทบของเงินเยนที่อ่อนค่าเป็นสำคัญ

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าการผลิตและการส่งออกเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน แม้ปลาซาร์ดีนกระป๋องจะมีความเสี่ยงเรื่องการค้าขาดแคลนวัตถุดิบ จากปัญหาการทำประมงในน่านน้ำอินโดนีเซีย ทำให้ผู้ประกอบการรับคำสั่งซื้อลดลง แต่ปลาทูน่ากระป๋องได้รับผลดีจากราคาวัตถุดิบที่ยังอยู่ในระดับต่ำ (ราคาทูน่า ณ เดือนมีนาคม 2558 อยู่ที่ตันละ 1,010 ดอลลาร์ สหรัฐ.) ทำให้การผลิตและส่งออกเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อาจมีความเสี่ยงที่ราคาทูน่าจะปรับเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว หลังจากที่ราคาทรงตัวอยู่ในระดับต่ำติดต่อกันนานหลายเดือน

¹ แบบวิธีน้ำโปร่ง เป็นระบบที่มีการถ่ายน้ำ, ตะกอนสารอินทรีย์ส่วนเกิน และกุ้งที่อ่อนแอ จากกลางบ่อเลี้ยงออกไปเก็บและบำบัด โดยใช้เทคนิคควบคุมความเข้มข้นของน้ำและการปฏิบัติที่เหมาะสม โดยน้ำเสียที่ถ่ายออกมาจะเก็บไว้ในบ่อพักน้ำเพื่อ recycle มาใช้ใหม่ สำหรับการเลี้ยงวิธีนี้เกษตรกรใช้พื้นที่ในการเลี้ยงลดลง ร้อยละ 50 แต่ได้ผลผลิตเพิ่มขึ้น 1-3 เท่า

ธุรกิจการท่องเที่ยว

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ธุรกิจการท่องเที่ยวขยายตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้า ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะพื้นที่ภาคใต้ตอนล่างที่ขยายตัวดีจากนักท่องเที่ยวมาเลเซีย ส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานต่ำในปีก่อนที่มีเหตุการณ์ระเบิดที่ด่านนอก อ.สะเตา เมื่อปลายปี 2557 ทั้งนี้ เงินริงกิตที่อ่อนค่าลงยังไม่ได้ส่งผลต่อการเข้ามาท่องเที่ยวในพื้นที่อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายต่อคนของนักท่องเที่ยวชาวมาเลเซียมีแนวโน้มลดลง

สำหรับพื้นที่ฝั่งอ่าวไทยและอันดามัน อัตราการเข้าพักลดลงตามจำนวนนักท่องเที่ยวรัสเซียที่ลดลง จากปัญหาเศรษฐกิจและเงินรูเบิลที่อ่อนค่ามาก รวมถึงจำนวนห้องพักที่เพิ่มขึ้น จากการเปิดโรงแรมใหม่ๆ อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวจีนเข้ามาท่องเที่ยวมากขึ้น จากการทำตลาดของผู้ประกอบการทำให้ภาพรวมจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น ขณะที่รายได้ของธุรกิจท่องเที่ยวลดลงในภาพรวม ตามการใช้จ่ายต่อคนที่ลดลงของนักท่องเที่ยวยุโรป ซึ่งเป็นผลจากเงินยูโรที่อ่อนค่า ประกอบกับนักท่องเที่ยวจีนใช้จ่ายน้อยกว่านักท่องเที่ยวยุโรป ทั้งนี้ ตลาดใหม่ที่มีศักยภาพและควรได้รับการสนับสนุน ได้แก่ อินเดีย

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าธุรกิจท่องเที่ยวจะขยายตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อนต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า จากการทำตลาดในกลุ่มเอเชียมากขึ้น เช่น จีน ตะวันออกกลาง กอปรกับภาครัฐได้ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการท่องเที่ยวในจังหวัดที่เป็นเมืองต้องห้ามพลาด ได้แก่ ชุมพร นครศรีธรรมราช และ ตรัง นอกจากนี้ จะมีสายการบินของ Lion Air และบริษัทการท่องเที่ยวของจีนมาเปิดทำการในจังหวัดตรัง ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการท่องเที่ยวในระยะถัดไป

ธุรกิจการค้า

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 การบริโภคภาคเอกชนยังคงลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยเฉพาะสินค้าคงทนในหมวดยานยนต์ ที่ยังคงได้รับผลกระทบจากรายได้เกษตรกรที่ลดลงตามราคารายพาราที่ยังอยู่ในระดับต่ำ แม้ว่าราคาน้ำมันจะปรับลดลงแต่ไม่ส่งผลต่อยอดขายรถให้เพิ่มขึ้นมากนัก อย่างไรก็ตาม ในส่วนของยอดขายรถจักรยานยนต์เริ่มปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับสินค้าไม่คงทนยอดขายปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนเล็กน้อย เนื่องจากเป็นช่วงเทศกาลตรุษจีน และในบางพื้นที่ประชาชนเริ่มมีรายได้เพิ่มขึ้นจากพืชผลเกษตรอื่นที่นอกเหนือจากยางพารา ได้แก่ ปาล์มน้ำมัน และ ผลไม้ เช่น ทูเรียน ที่ยังมีราคาดี

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 การอุปโภคบริโภคใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันปีก่อน แต่คาดว่าจะปรับดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเล็กน้อย เนื่องจากผู้ประกอบการบางรายได้ปรับกลยุทธ์การขายให้ตรงกับกลุ่มลูกค้ามากขึ้น และคาดว่าจะฟื้นตัวชัดเจนในไตรมาสที่ 3-4 ปี 2558 ขึ้นกับมาตรการภาครัฐเกี่ยวกับการแก้ไขปัญหาราคายางพาราเป็นสำคัญ

อสังหาริมทรัพย์

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ความต้องการที่อยู่อาศัยยังคงชะลอตัวทั้งที่อยู่อาศัยแนวราบและแนวสูง สะท้อนจากจำนวนผู้เช่าเยี่ยมชมโครงการที่ลดลง กอปรกับผู้ซื้อใช้เวลาในการตัดสินใจนานขึ้น เนื่องจากกำลังซื้อของผู้บริโภคยังคงลดลงจากราคายางพาราที่ตกต่ำ และภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง อีกทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเห็นผลช้ากว่าที่คาด โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยแนวสูงในจังหวัดภูเก็ต ได้ชะลอการเปิดโครงการ

ใหม่ตามกำลังซื้อและจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง ส่วนใหญ่จึงเป็นการขายจากโครงการที่เปิดมาแล้วก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ในบางจังหวัด ได้แก่ นครศรีธรรมราช และชุมพร ยังมีโครงการใหม่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นที่อยู่อาศัยแนวราบที่มีราคาประมาณ 2 ล้านบาท และลูกค้ายังให้การตอบรับที่ดี ซึ่งผู้ประกอบการมองว่าเป็นโอกาสที่เหมาะสมสำหรับการลงทุนโครงการใหม่เนื่องจากมีต้นทุนที่ต่ำลง อย่างไรก็ตาม ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น วัสดุก่อสร้างชะลอตัวตามภาคการก่อสร้าง รวมทั้งงบลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐที่ล่าช้ากว่าที่คาด และการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์โดยรวมยังคงทรงตัวต่อจากไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เนื่องจากยังไม่มีปัจจัยสนับสนุนที่ชัดเจน อย่างไรก็ตาม ที่อยู่อาศัยแนวราบมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยตามความต้องการที่ยังมีต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าระดับกลาง-บนที่ยังมีกำลังซื้อ ทั้งนี้ คาดว่าจะเห็นสัญญาณฟื้นตัวชัดเจนในไตรมาสที่ 3-4 ปี 2558

การลงทุนภาคเอกชน

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ผู้ประกอบการมีแผนการลงทุน ทั้งที่เป็นแผนการลงทุนใหม่และการลงทุนที่ต่อเนื่องจากปี 2557 โดยเป็นการลงทุนเพื่อลดต้นทุนต่อหน่วย ด้วยการเพิ่มสายการผลิตในอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ อุตสาหกรรมยางพาราแปรรูป และถลุงมือยาง หรือลงทุนในเครื่องจักรเพื่อใช้ทดแทนแรงงาน นอกจากนี้ ในธุรกิจโรงแรมมีการสร้างห้องประชุมเพิ่ม ปรับปรุงห้องพัก ตลอดจนสร้างโรงแรม เพื่อรองรับนักท่องเที่ยวที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต รวมถึงการขยายสาขาของธุรกิจการค้า เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 โดยมากเป็นการลงทุนที่ต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 1 ปี 2558 มีกำหนดแล้วเสร็จทั้งในปี 2558 และปี 2559 เช่น การปรับปรุงห้องประชุม และการปรับโฉมโรงแรมเก่าของธุรกิจโรงแรม เป็นต้น ในธุรกิจขนส่ง มีการขยายสาขาเพิ่มในต่างจังหวัด ธุรกิจการค้า มีแผนการขยายสาขาของห้างสรรพสินค้า ตลอดจนการปรับปรุงสาขาเพื่อเปลี่ยนรูปแบบการทำธุรกิจ เช่น เปลี่ยนจากร้านค้าวัสดุก่อสร้างเป็นธุรกิจ Home Solution เป็นต้น นอกจากนี้ มีแผนการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทางเลือก ทั้งการสร้างโรงงานเชื้อเพลิงไม้อัดแท่ง (Wood Pellet) และการขยายกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้า Biogas

แรงงาน

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ภาพรวมปัญหาขาดแคลนแรงงานคลายความตึงตัวลง สะท้อนจากภาคอุตสาหกรรมไม่มีปัญหาขาดแคลนแรงงาน และหากมีแรงงานลาออกสามารถหาทดแทนได้ง่ายเนื่องจากมีแรงงานว่างงานเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ผู้ประกอบการบางรายมีแผนลดจำนวนแรงงานโดยจะใช้เครื่องจักรทดแทนเพื่อลดต้นทุนการผลิต อย่างไรก็ตาม ยังคงขาดแคลนแรงงานที่มีฝีมือ อาทิ ช่างเทคนิค ในธุรกิจการค้ารถจักรยานยนต์ แรงงานที่มีทักษะในธุรกิจการค้าและบริการ ตลอดจนช่างฝีมือในภาคอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ โรงแรมบางแห่งรับนักศึกษาฝึกงานต่างชาติจากประเทศฟิลิปปินส์เพื่อทดแทนแรงงานที่ยังไม่มีคุณภาพ ขณะเดียวกันกลุ่มเกษตรกรผู้เลี้ยงกุ้งเริ่มขาดแคลนแรงงานมากขึ้น เนื่องจากแรงงานต่างดาวเปลี่ยนไปประกอบอาชีพอื่น ได้แก่ ค่าขาย ซึ่งมีรายได้ดีกว่า

แนวโน้มไตรมาสที่ 2 ปี 2558 คาดว่าสถานการณ์แรงงานใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ผู้ประกอบการบางรายมีแนวโน้มจ้างแรงงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเพิ่มสายการผลิต และสำรองไว้สำหรับธุรกิจที่มีการขยายสาขาหรือสร้างโรงงานใหม่ อนึ่ง คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ได้ออกประกาศผ่อนผันให้ใช้แรงงาน

ต่างตัวไร้ฝีมือที่ถูกต้องตามกฎหมายในโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งในอนาคตอาจจะส่งผลกระทบต่อแรงงานในภาคอุตสาหกรรมได้

ต้นทุนการผลิตและราคาขาย

ต้นทุนการผลิตโดยรวมลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน ในภาคการผลิต ราคาวัตถุดิบส่วนใหญ่ปรับลดลง (ได้แก่ ยางพารา ไม้ยางพารา น้ำมันสังเคราะห์ ปลาทูน่า กุ้งขาว) มีเพียงปลาซาร์ดีนที่ราคาปรับสูงขึ้น นอกจากนี้ ราคาวัสดุก่อสร้างปรับลดลงเล็กน้อย ราคาน้ำมันที่ลดลงทำให้ต้นทุนค่าขนส่งลดลง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนค่าขนส่งต่อต้นทุนรวมมีสัดส่วนต่ำส่งผลให้ต้นทุนรวมลดลงไม่มากนัก ยกเว้นในธุรกิจขนส่ง ส่วนต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ค่าแรง ค่าอาหารสด ตลอดจนค่าไฟฟ้าที่ยังไม่เห็นชัดเจนของการส่งผ่านจากราคาน้ำมันที่ลดลง ขณะที่ราคาขายปรับเพิ่มได้ยาก จากการแข่งขันด้านราคาที่อยู่ในระดับสูง โดยผลของการถูกตัดสิทธิ์ GSP จากสหภาพยุโรป ทำให้ผู้ประกอบการต้องลดราคาอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็งที่ส่งไปยังสหภาพยุโรปเพื่อรักษาคำสั่งซื้อ ในธุรกิจโรงแรมมีการลดราคาห้องพักลง เพื่อดึงดูดนักท่องเที่ยว

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 แนวโน้มต้นทุนการผลิตใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ค่าพลังงานยังเป็นปัจจัยผันแปรที่ทำให้ต้นทุนเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ภาคการเงิน

ยอดคงค้างเงินฝากธนาคารพาณิชย์หดตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน เป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังอ่อนแอ รายได้เกษตรกรที่ลดลง ภาระหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ปรับลดลงอยู่ในระดับต่ำ ทำให้ผู้ออมเงินเปลี่ยนพฤติกรรมจากการฝากเงิน เป็นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีผลตอบแทนที่สูงกว่า เช่น กองทุนรวม พันธบัตร ประกันชีวิต แม้จะมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นก็ตาม

ขณะเดียวกัน สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจและความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อของสถาบันการเงิน สินเชื่อส่วนบุคคลที่ให้แก่เกษตรกรเริ่มมีสัญญาณการชำระหนี้ไม่ตามกำหนด จากราคาพืชผลเกษตรที่ลดลง ส่วนสินเชื่อสหกรณ์การเกษตรรวมยังชะลอตัว ยกเว้นบางจังหวัดที่สินเชื่อสหกรณ์การเกษตรขยายเนื่องจากเป็นการอนุมัติสินเชื่อในงวดก่อนหน้า ซึ่งผู้ประกอบการเริ่มเบิกจ่ายและดำเนินการได้ในระยะนี้

แนวโน้ม คาดว่าภาวะเงินฝากและสินเชื่อใกล้เคียงกับไตรมาส 1 ปี 2558

ส่วนเศรษฐกิจภาค สำนักงานภาคใต้
มีนาคม 2558