



## ธนาคารแห่งประเทศไทย






สรุปภาพรวมภาวะธุรกิจ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 และแนวโน้มไตรมาสที่ 4 ปี 2560

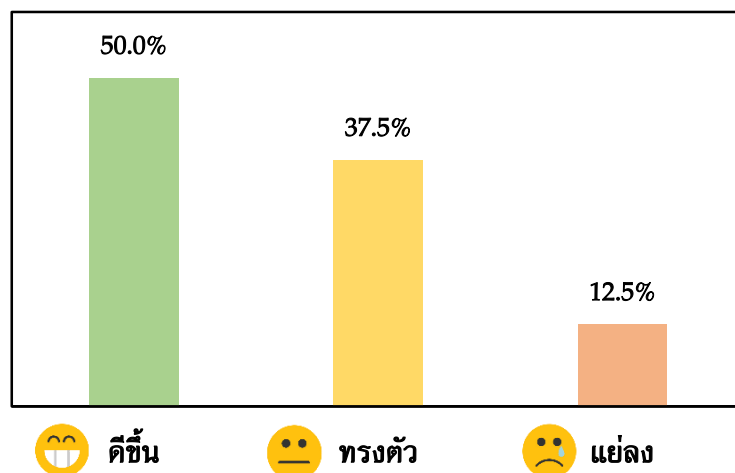
**ภาพรวมภาวะธุรกิจภาคใต้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560** ทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยผู้ประกอบการภาคใต้ประเมินว่าการบริโภคภาคเอกชนทรงตัวตามกลุ่มเกษตรกรที่ระมัดระวังการใช้จ่ายตามราคาสินค้าเกษตรที่ผันผวน แต่มีทิศทางปรับดีขึ้นจากกลุ่มผู้มีรายได้ประจำและแรงงานในแหล่งท่องเที่ยวสำคัญ ขณะที่ธุรกิจการผลิตทรงตัว แต่หลายหมวดมีทิศทางที่ดี อาทิ ปาล์มน้ำมันและอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็ง (กุ้ง) ยกเว้นธุรกิจการผลิตยางแปรรูปที่ลดลง เนื่องจากราคาที่ต่ำลง ทำให้ผู้ประกอบการมีการปรับกลยุทธ์การผลิตและตลาด ด้านการลงทุนค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและขยายกำลังการผลิตในธุรกิจการผลิตและการลงทุนโครงการบ้านแนวราบที่ยังมีต่อเนื่อง แม้ว่าภาพรวมธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังไม่ได้ปรับดีขึ้นอย่างชัดเจน เช่นเดียวกับธุรกิจท่องเที่ยวทรงตัวจากการแข่งขันที่สูงของธุรกิจโรงแรม แม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ธุรกิจโรงแรมฝั่งอันดามันปรับดีขึ้นเล็กน้อย ส่วนกิจการขนส่งและโลจิสติกส์ลดลงเล็กน้อยตามขนส่งทางบกจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวแบบกระจุกตัว กอปรกับคู่แข่งทางการตลาดเพิ่มมากขึ้น

**แนวโน้มไตรมาสที่ 4 ปี 2560** ภาวะธุรกิจของภาคใต้คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยผู้ประกอบการส่วนใหญ่ประเมินว่าธุรกิจการผลิตจะปรับดีขึ้นเล็กน้อยตามปริมาณวัตถุดิบที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะปาล์มน้ำมัน และอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็ง (กุ้ง) ด้านธุรกิจโรงแรมคาดว่าจะปรับดีขึ้นตามยอดการจองห้องพักล่วงหน้าเพิ่มขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่คาดว่าจะปรับดีขึ้นจากภาวะการท่องเที่ยวและรายได้เกษตรกรที่มีแนวโน้มที่ดี จากปัจจัยดังกล่าว รวมทั้งการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายจะส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนปรับดีขึ้น ในส่วนของแนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนผู้ประกอบการในหลายธุรกิจคาดว่าจะมีการลงทุนด้วยเม็ดเงินที่เพิ่มขึ้น โดยการลงทุนส่วนใหญ่ยังคงเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ขยายกำลังการผลิตและการปรับปรุงเป็นหลัก

จากการเข้าพบเพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับผู้ประกอบการสาขาธุรกิจต่างๆ ในภาคใต้ จำนวน 65 ราย ประกอบด้วย ภาคการผลิต 21 ราย ภาคการค้า 9 ราย ภาคการท่องเที่ยว 9 ราย ภาคอสังหาริมทรัพย์ 9 ราย ภาคการขนส่ง 7 ราย ภาคการเงิน 5 ราย และอื่นๆ 5 ราย (สหกรณ์ และสมาคม) โดยเป็นการเข้าพบในช่วงกรกฎาคมถึงกันยายน 2560

แนวโน้ม Q4 2560	มุมมองกิจกรรมเศรษฐกิจของธุรกิจเมื่อเทียบไตรมาสเดียวกันปีก่อน (YoY)
การบริโภค 	<b>การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มปรับดีขึ้นเล็กน้อย</b> สะท้อนจากภาวะธุรกิจการค้าที่คาดว่าจะขยายตัวดีขึ้น โดยได้รับปัจจัยบวกจากการเติบโตในภาคการท่องเที่ยวซึ่งมีแนวโน้มปรับตัวที่ดีขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายจากห้างค้าปลีกขนาดใหญ่
การลงทุน 	<b>แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้น</b> โดยการลงทุนส่วนใหญ่ยังคงเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ขยายกำลังการผลิตและการปรับปรุงเป็นหลัก
ภาคการผลิต 	<b>ธุรกิจการผลิตจะปรับดีขึ้นเล็กน้อย</b> ตามปริมาณวัตถุดิบที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะปาล์มน้ำมัน และอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็ง อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการยังแปรรูปรองว่าภาวะธุรกิจจะทรงตัวจากสภาพอากาศที่แปรปรวนและสต็อกยางจีนที่อยู่ในระดับสูง
ภาคการท่องเที่ยว 	<b>ธุรกิจท่องเที่ยวมีแนวโน้มปรับดีขึ้น</b> ตามธุรกิจโรงแรมที่คาดว่าจะปรับดีขึ้นตามยอดการจองห้องพักล่วงหน้าเพิ่มขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวเงินที่ขยายตัวดีต่อเนื่อง
อสังหาริมทรัพย์ 	<b>ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีแนวโน้มปรับดีขึ้น</b> ตามความต้องการที่อยู่อาศัยเป็นสำคัญจากแนวโน้มภาวะการท่องเที่ยวและรายได้เกษตรกรที่คาดว่าจะปรับดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การเปิดโครงการใหม่คาดว่าจะส่วนใหญ่ยังคงเป็นกลุ่มผู้ประกอบการรายเดิมในตลาด และโครงการใหม่ที่เกิดขึ้นจะมีขนาดเล็กลง

### ความเชื่อมั่นสถานะธุรกิจในประเทศ 12 เดือนข้างหน้า



หมายเหตุ: ข้อมูลจากผลสำรวจความคิดเห็นของผู้ประกอบการธุรกิจในสาขาต่าง ๆ ของภาคใต้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 65 ราย



**การบริโภคภาคเอกชน: โดยรวมยังคงทรงตัว แต่เห็นสัญญาณการบริโภคในบางกลุ่มปรับดีขึ้น**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ประเมินการบริโภคภาคใด้ยังคงทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่มีทิศทางปรับดีขึ้น และเห็นสัญญาณการปรับเพิ่มขึ้นในกลุ่มผู้มีรายได้ประจำ สะท้อนจากยอดขายสินค้าในหมวดคงทนยังขยายตัวได้จากช่วงเดียวกันปีก่อนทั้งในรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและรถบรรทุกส่วนบุคคล เช่นเดียวกันกับการบริโภคของกลุ่มแรงงานในแหล่งท่องเที่ยวสำคัญที่ปรับดีขึ้นตามภาวะการท่องเที่ยว

อย่างไรก็ตาม การบริโภคของกลุ่มเกษตรกรปรับลดลงตามกำลังซื้อที่ปรับลดลงตามทิศทางราคาพืชผลการเกษตร รวมทั้งมีการระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้นจากราคาสินค้าเกษตรที่ผันผวน สะท้อนจากยอดขายธุรกิจค้าส่งค้าปลีกที่ยังคงทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน นอกจากนี้ ผู้บริโภคบางส่วนได้ปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการใช้จ่ายใช้สอย โดยเลือกซื้อสินค้าขนาดที่เล็กลง รวมทั้งได้ปรับจำนวนชิ้นการซื้อต่อครั้งให้ลดลง เพื่อนำเงินส่วนหนึ่งมาใช้จ่ายหมุนเวียน

**แนวโน้มไตรมาสที่ 4 ปี 2560 คาดว่าการบริโภคภาคเอกชนจะปรับดีขึ้นเล็กน้อย** สะท้อนจากภาวะธุรกิจการค้าที่คาดว่าจะขยายตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนและปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยบวกจากการเติบโตในภาคการท่องเที่ยวซึ่งมีแนวโน้มปรับตัวที่ดีขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายจากห้างค้าปลีกขนาดใหญ่ โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและกระเช้าของขวัญปีใหม่ ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยสนับสนุนให้การใช้จ่ายภาคเอกชนขยายตัวได้ในระยะถัดไป

**การผลิตและส่งออก: หลายหมวดสินค้ามีทิศทางปรับดี ยกเว้นธุรกิจยางแปรรูป**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการธุรกิจการผลิตมองว่าภาวะธุรกิจการผลิตส่วนใหญ่ทรงตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อนตามธุรกิจยางแปรรูปที่ปรับลดลงจากราคาวัตถุดิบที่ต่ำลง โดยผู้ประกอบการมองว่าราคายางอยู่ในช่วงขาลง สะท้อนจากราคายางพาราเฉลี่ยที่ต่ำกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน ผู้ประกอบการหลายรายจึงมีการปรับลดปริมาณการผลิต และเปลี่ยนมาเน้นคุณภาพให้ตรงตามความต้องการของอุตสาหกรรมปลายน้ำ ขณะที่ธุรกิจยางแปรรูปขนาดเล็กหันมาขายสินค้าให้บริษัทยางรายใหญ่นำไปทำการตลาดส่งออกอีกทีหนึ่ง

อย่างไรก็ดีหลายหมวดสินค้ามีทิศทางปรับดีขึ้น โดยธุรกิจปาล์มน้ำมันปรับดีขึ้นตามปริมาณการผลิต จากสภาพอากาศที่เอื้อต่อการผลิตทำให้มีผลปาล์มเพิ่มขึ้น แต่โรงงานสกัดบางแห่งมีการลดปริมาณการผลิตเนื่องจากคำสั่งซื้อของลูกค้าชะลอลงจากระดับสต็อกน้ำมันปาล์มดิบอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ปัจจุบันโรงงานสกัดส่วนใหญ่ยังคงใช้กำลังการผลิตไม่เต็มที่ ขณะเดียวกันอุตสาหกรรมอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็งปรับดีขึ้นตามวัตถุดิบกุ้ง แม้ว่าภาพรวมผลผลิตกุ้งได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศที่มีฝนตกมากขึ้นในบางพื้นที่ แต่ผู้เลี้ยงมีการปรับตัวโดยเลี้ยงกุ้งให้มีขนาดใหญ่ขึ้นตามความต้องการของตลาด และลดความหนาแน่นในการเลี้ยงลง ส่วนอุตสาหกรรมอาหารกระป๋องปรับดีขึ้นตามสัดส่วนการผลิตอาหารสัตว์และปริมาณวัตถุดิบปลาซาร์ดีนและแมคคาเรล เนื่องจากมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นจากปัจจัยบวกที่ค่าเงินแรนด์แอฟริกาแข็งค่า ประกอบกับช่วงเดียวกันปีก่อนฐานต่ำจากคำสั่งซื้อหดตัว ขณะที่การผลิตหุน่าลดลงจากราคาวัตถุดิบที่ยังอยู่ในระดับสูง ด้านธุรกิจไม้ยางแปรรูปปรับดีขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มปาร์ติเกิลบอร์ดจากความต้องการเพิ่มขึ้นของตลาดอาเซียน

**แนวโน้มธุรกิจการผลิตไตรมาสต์ 4 ปี 2560** ผู้ประกอบการส่วนใหญ่คาดว่าจะปรับดีขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันปีก่อนตามปริมาณวัตถุดิบและคำสั่งซื้อเป็นสำคัญ โดยผู้ประกอบการธุรกิจปาล์มน้ำมันคาดว่าจะเพิ่มการผลิตจากช่วงเดียวกันปีก่อนตามปริมาณผลปาล์มที่เพิ่มขึ้นตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 3 สอดคล้องกับผู้ประกอบการธุรกิจอาหารทะเลแช่เย็นแช่แข็งที่เห็นว่าปริมาณคำสั่งซื้อล่วงหน้าอยู่ในระดับสูง ขณะที่ผู้ประกอบการอาหารทะเลกระป๋องคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นจากการผลิตอาหารสัตว์เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการยางแปรรูปมองว่าภาวะธุรกิจจะทรงตัวจากสภาพอากาศที่แปรปรวนและสต็อกยางจีนที่อยู่ในระดับสูง

**ภาคอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง: โดยรวมทรงตัว อย่างไรก็ตาม โครงสร้างบ้านแนวราบยังคงมีการลงทุนต่อเนื่อง รวมทั้งเริ่มเห็นสัญญาณการซื้อเพื่ออยู่อาศัยจริงจากลูกค้าต่างประเทศ**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เห็นว่าภาวะธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ค่อนข้างทรงตัวสะท้อนจากโครงการเปิดใหม่ที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยส่วนใหญ่เป็นโครงการบ้านแนวราบ ขณะที่อาคารชุดยังคงมีอุปทานส่วนเกิน ซึ่งผู้ประกอบการมองว่าต้องใช้เวลามากกว่า 2 ปี จึงจะจำหน่ายหมด นอกจากนี้การเปิดโครงการใหม่ส่วนใหญ่มาจากผู้ประกอบการรายเดิมในตลาด เพื่อให้ธุรกิจมีความต่อเนื่อง โดยส่วนใหญ่จะมีการลดขนาดโครงการให้เล็กลง รวมทั้งมีการจัดรายการส่งเสริมการขายเพื่อเร่งปิดโครงการ และเน้นกำไรต่อหน่วยไม่มาก

สอดคล้องกับความต้องการที่อยู่อาศัยที่ยังทรงตัว โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าภายในประเทศ อาทิ พนักงานบริษัทและข้าราชการที่มีเงินเดือนสูงจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวไม่ทั่วถึง ส่งผลให้ผู้บริโภคยังคงมีความเชื่อมั่นต่ำ ประกอบกับกำลังซื้อถูกนำไปในช่วงที่มีมาตรการจากภาครัฐก่อน

หน้านี้ ด้านกลุ่มลูกค้าต่างประเทศมีความต้องการเพิ่มขึ้นจากตลาดจีน โดยลูกค้าต่างประเทศบางส่วนเริ่มมีการซื้อเพื่ออยู่อาศัยจริงมากขึ้นและเก็งกำไรลดลง ทั้งนี้ ผู้ประกอบการมองว่าอัตราการปฏิเสธสินเชื่อจากสถาบันเงินเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มที่มีรายได้ระดับกลางถึงล่าง ยังประสบปัญหาในการขอสินเชื่อ เนื่องจากภาระหนี้สินและหลักฐานการแสดงรายได้ไม่ชัดเจน

**แนวโน้มธุรกิจไตรมาสที่ 4 ปี 2560** ผู้ประกอบการคาดว่าภาวะธุรกิจจะปรับดีขึ้นตามความต้องการที่อยู่อาศัยเป็นสำคัญ จากแนวโน้มภาวะการท่องเที่ยวและรายได้เกษตรกรที่คาดว่าจะปรับดีขึ้น จะส่งผลให้ผู้บริโภคมีความมั่นใจและมีกำลังซื้อเพิ่มขึ้น ประกอบกับผู้ประกอบการและธนาคารภาครัฐมีการจัดรายการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การเปิดโครงการใหม่คาดว่าส่วนใหญ่ยังคงเป็นกลุ่มผู้ประกอบการรายเดิมในตลาด และโครงการใหม่ที่เกิดขึ้นจะมีขนาดเล็กลง รวมทั้งผู้ประกอบการจะเน้นทำตลาดลูกค้าเฉพาะกลุ่มหรือลูกค้าที่มีรายได้ระดับบนมากขึ้น

**การลงทุน: ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพขยายกำลังการผลิตและปรับปรุง**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการธุรกิจมีการลงทุนค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในภาคการผลิตและภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยผู้ประกอบการภาคการผลิตส่วนใหญ่มีการลงทุนในการเพิ่มประสิทธิภาพและขยายกำลังการผลิต อาทิ ธุรกิจปาล์ม น้ำมัน อาหารทะเลกระป๋อง และไม้ยางแปรรูป (ปาร์ติเกิลบอร์ด) ที่มีการซื้อเครื่องจักรเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิต ขณะที่ผู้ประกอบการธุรกิจการผลิตบางรายมีการลงทุนขยายสายการผลิต อาทิ ธุรกิจน้ำมันปาล์มมีการลงทุนขยายพื้นที่เพาะปลูกปาล์ม น้ำมัน และโรงไฟฟ้า biomass ส่วนธุรกิจอาหารทะเลมีการลงทุนเพิ่มในธุรกิจต้นน้ำและที่เกี่ยวข้อง อาทิ โรงน้ำแข็งและเพาะเลี้ยงกุ้งสำหรับกลุ่มผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ส่วนใหญ่ยังคงเห็นการลงทุนโครงการบ้านแนวราบอย่าง

ต่อเนื่อง อาทิ บ้านแฝดและบ้านเดี่ยว รวมทั้งผู้ประกอบการบางส่วนเริ่มลงทุนในเครื่องจักรเพื่อใช้แทนแรงงานทักษะต่ำ อาทิ รถตัด รถยกและเริ่มปรับใช้ระบบผนังสำเร็จรูป (precast)

ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจอื่นยังไม่เห็นการลงทุนที่ชัดเจน โดยจะเป็นการลงทุนในรูปแบบปรับปรุงและซ่อมแซมเป็นสำคัญ อาทิ กลุ่มธุรกิจการค้าและกลุ่มธุรกิจโรงแรม

**สำหรับแนวโน้มการลงทุนในระยะถัดไป**  
**ผู้ประกอบการในหลายธุรกิจคาดว่าจะมีการลงทุนด้วยเม็ดเงินที่เพิ่มขึ้นจากปีนี้** โดยรูปแบบการลงทุนของผู้ประกอบการส่วนใหญ่ยังคงเป็นการลงทุนรูปแบบเพิ่มประสิทธิภาพ ขยายกำลังการผลิตและการปรับปรุงเป็นหลัก ทั้งนี้ ผู้ประกอบการหลายรายยังคงติดตามราคาสินค้าเกษตร ซึ่งอาจส่งผลต่อภาวะธุรกิจในภาพรวม

#### **เจาะลึกด้านการลงทุน:**

ผู้ประกอบการท้องถิ่นมองว่าปัจจัยสำคัญที่ทำให้ผู้ประกอบการไม่ตัดสินใจลงทุนคือ:

- มุมมองเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวชัดเจน ประกอบกับความผันผวนของราคาสินค้าเกษตรซึ่งส่งผลต่อกำลังซื้อโดยรวมจึงไม่สามารถประเมินความต้องการของลูกค้าได้
- ความไม่แน่นอนของปริมาณวัตถุดิบ และปัจจุบันยังมีกำลังการผลิตส่วนเกิน
- การแข่งขันด้านราคาทำให้ต้องใช้เงินทุนในการหมุนเวียนเพื่อประคองธุรกิจ นอกจากนี้ผู้ประกอบการมองว่าอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นส่วนเอื้อให้เกิดการลงทุน แต่ไม่ใช่ปัจจัยหลัก และอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำจะส่งผลกระทบต่อการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคและการลงทุน

#### **การท่องเที่ยว: ภาพรวมธุรกิจทรหดตัวจากการแข่งขันที่รุนแรง อย่างไรก็ตาม ไรท์ก็ธุรกิจโรงแรมบางพื้นที่ปรับดีขึ้นเล็กน้อย**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรมส่วนใหญ่มองว่าภาวะธุรกิจทรหดตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อน แม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะปรับเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน แต่ธุรกิจโรงแรมส่วนใหญ่ทั้งอ่าวไทยและภาคใต้ตอนล่างยังคงได้รับผลกระทบจากปัญหา oversupply จากโรงแรมที่เปิดใหม่เพิ่มขึ้น ทำให้กลุ่มลูกค้าหลักมีทางเลือกมากขึ้นและเปลี่ยนไปพักที่โรงแรมเปิดใหม่ ส่งผลให้ผู้ประกอบการบางส่วนปรับตัวโดยการจัดโปรโมชั่นลดราคาห้องพัก และจัดเมนูพิเศษในแผนกอาหารและเครื่องดื่มเพื่อจูงใจลูกค้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การจัดโปรโมชั่นของสายการบิน low cost ที่เพิ่มขึ้น ยังทำให้นักท่องเที่ยวส่วนหนึ่งหันไปท่องเที่ยวยังจังหวัดสำคัญอื่นๆ อาทิ เชียงใหม่ ขอนแก่น หรือสิงคโปร์ เพิ่มมากขึ้น

อย่างไรก็ดี ธุรกิจโรงแรมฝั่งอันดามันส่วนหนึ่งปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันปีก่อน ตามนักท่องเที่ยวเงินที่เข้ามาท่องเที่ยวต่อเนื่อง แม้จะอยู่ในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว โดยในปีนี้นักท่องเที่ยวเงินบางส่วนมีการเปลี่ยนสถานที่ท่องเที่ยวจากจังหวัดกระบี่และพังงาไปยังภูเก็ตมากขึ้น นอกจากนี้ ผู้ประกอบการยังได้รับผลกระทบจากการประชุมสัมมนาของภาครัฐที่ลดลง ภาวะฝนตกชุก และการแข่งขันด้านราคาเพิ่มขึ้น

**แนวโน้มไตรมาสที่ 4 ปี 2560 ผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรมคาดว่าภาวะธุรกิจจะปรับดีขึ้น** เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ตามยอดการจองห้องพักล่วงหน้าเพิ่มขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวเงินที่ขยายตัวต่อเนื่อง ประกอบกับมีการจัดโปรโมชั่นห้องพักและงานอีเว้นท์ เพื่อจูงใจลูกค้า รวมทั้งผู้ประกอบการบางส่วนมีการปรับปรุงและยกระดับห้องพักทำให้มีรายได้ห้องพักเพิ่มขึ้น



อย่างไรก็ตามปัจจัยเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคา ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และธุรกิจโรงแรมในภาคใต้ตอนล่างยังมีปัญหาเรื่องค่าเงินริงกิตอ่อน ทำให้นักท่องเที่ยวมาเลเซียระมัดระวังการใช้จ่าย

#### เจาะลึกด้านการท่องเที่ยว:

พฤติกรรมการจองล่วงหน้าของนักท่องเที่ยวได้รับความนิยมนลดลง เนื่องจากสัดส่วนนักท่องเที่ยวชาวจีนที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะช่วงโลว์ซีซั่น ซึ่งไม่นิยมจองที่พักล่วงหน้านาน ส่งผลให้การคาดการณ์จำนวนลูกค้าที่จะเข้ามาพักยากขึ้น ขณะที่ นักท่องเที่ยวกลุ่มยุโรปยังคงมีระยะเวลาการจองล่วงหน้าที่ชัดเจน เนื่องจากส่วนใหญ่ยังคงจองผ่านตัวกลาง นอกจากนี้กรุ๊ปทัวร์จีนส่วนใหญ่เน้นเข้าพักเพียงอย่างเดียว ส่งผลให้รายได้กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม ไม่ได้เพิ่มตามไปด้วย

#### การขนส่งและโลจิสติกส์: ภาพรวมธุรกิจลดลงเล็กน้อยตามขนส่งทางบกเป็นสำคัญ

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เห็นว่าธุรกิจขนส่งลดลงเล็กน้อย สะท้อนจากจำนวนการขนส่งทางบกและทางรถไฟที่ลดลง จากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวแบบกระจุกตัว ทำให้ความต้องการสั่งซื้อสินค้าลดลง กอปรกับคู่แข่งทางการตลาดเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้การแข่งขันทางด้านราคาเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ หลายธุรกิจมีการส่งสินค้าถึงจุดหมายปลายทางให้ลูกค้าเอง ส่งผลให้ลูกค้าบางกลุ่มหายไป ทั้งนี้ผู้ประกอบการบางรายมีการทำธุรกิจอื่นเสริมเพื่อทดแทนรายได้ที่ขาดหายไป อาทิ การเช่าซื้อสินค้าเก่าจากโรงงานเศษเหล็กไปส่งที่กรุงเทพ

อย่างไรก็ดี การขนส่งทางเรือปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน โดยจำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้นเนื่องจากภาครัฐได้เข้มงวดปริมาณน้ำหนักรถในการขนส่งเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล ขณะที่การขนส่งทางอากาศยังคงขยายตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น

แนวโน้มไตรมาสที่ 4 ปี 2560 ผู้ประกอบการส่วนใหญ่คาดว่าธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ยังมีทิศทางดี โดยเฉพาะขนส่งทางอากาศ ขณะที่ขนส่งทางเรือและทางรถไฟน่าจะปรับตัวดีขึ้น ส่วนขนส่งทาง รถยนต์ คาดว่ายังคงอยู่ในภาวะทรงตัว

#### สถาบันการเงิน: เงินฝากชะลอลง เนื่องจากผู้ฝากโยกไปลงทุนในกลุ่มความมั่งคั่ง (wealth) มากขึ้น ขณะที่สินเชื่อขยายตัว

ภาพรวมเงินฝากชะลอลง เนื่องจากผู้ฝากย้ายไปลงทุนในกลุ่มความมั่งคั่ง (wealth) มากขึ้น เป็นผลจากอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ ประกอบกับธนาคารบริหารต้นทุนด้านดอกเบี้ย การแข่งขันด้านดอกเบี้ยเงินฝากน้อยลง ทำให้การระดมเงินฝากชะลอลง ธนาคารจึงเน้นบทบาทเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Associate Financial Planner Thailand: AFPT) มากขึ้น เพื่อเพิ่มลูกค้ากลุ่ม wealth

เงินให้สินเชื่อขยายตัว ส่วนใหญ่ในภาคการผลิต การพาณิชย์ และการก่อสร้างภาครัฐ แต่ธนาคารยังคงระมัดระวังการให้สินเชื่อรายใหม่ เนื่องจากปัจจัยเสี่ยงมีมากขึ้น การได้รับอนุมัติสินเชื่อจึงเป็นรายเก่าซึ่งมีศักยภาพในการชำระหนี้ อย่างไรก็ตามการชำระคืนเพิ่มขึ้นเช่นกัน ด้านระดับ NPL ยังทรงตัว ธนาคารสามารถบริหารจัดการได้ มีการติดตามและปรับปรุงโครงสร้างหนี้อย่างใกล้ชิด

ผลจาก Digital Banking ต่างๆ มีผลกระทบต่อรายได้ สถาบันการเงินต่างชดเชยโดยการขยายรายได้จากค่าธรรมเนียมด้านอื่น เช่น ขายประกัน ขายกองทุน มากขึ้น หรือปรับตัวเพื่อลดต้นทุน อาทิ เปลี่ยนแปลงวันทำการของบางสาขาจาก 7 วัน เป็น 5 วัน การควมรวมสาขา เป็นต้น

**การจ้างงาน: ภาพรวมทรงตัว แต่เริ่มเห็นสัญญาณการปรับใช้เครื่องจักรแทนแรงงาน อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการยังคงมีความต้องการแรงงานที่มีทักษะ**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 การจ้างงานของธุรกิจภาคได้ยังคงทรงตัว โดยผู้ประกอบการส่วนใหญ่ยังไม่มีความต้องการจ้างแรงงานเพิ่มขึ้นนี้เริ่มเห็นผู้ประกอบการบางส่วนในธุรกิจการผลิต มีแผนลดการจ้างงานลง และปรับมาใช้เครื่องจักรทดแทนแรงงาน ขณะที่ธุรกิจการค้าเห็นสัญญาณการนำเทคโนโลยีและระบบคอมพิวเตอร์มาใช้แทนแรงงานมากขึ้น รวมทั้งผู้ประกอบการบางส่วนเน้นเพิ่มประสิทธิภาพแรงงานโดยให้แรงงานทำงานได้หลายตำแหน่ง

อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการหลายรายยังคงขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะ อาทิ แรงงานเลื่อยไม้ที่ยังคงขาดแคลนในธุรกิจไม้ยาง และช่างฝีมือในธุรกิจรถยนต์ เป็นต้น นอกจากนี้บางธุรกิจเริ่มเห็นสัญญาณอัตราการหมุนเวียน (turnover) ของแรงงานที่สูงขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรม เนื่องจากจำนวนโรงแรมที่มีมากขึ้น

**ในระยะต่อไป ผู้ประกอบการส่วนใหญ่คาดว่าแรงงานยังคงทรงตัวต่อเนื่อง** ยกเว้นผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรมที่คาดว่าจะการจ้างงานจะปรับเพิ่มขึ้นตามภาวะการท่องเที่ยว นอกจากนี้ผู้ประกอบการบางส่วนมีแผนขยายจำนวนแรงงานตามการลงทุนขยายกำลังการผลิต อาทิ ธุรกิจไม้ยางแปรรูป และธุรกิจอาหารทะเลกระป๋อง อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการส่วนใหญ่มองว่าแรงงานที่มีทักษะยังคงขาดแคลน และมีความต้องการแรงงานกลุ่มดังกล่าว

**เจาะลึกด้านการจ้างงาน:**

การประกาศใช้ พ.ร.ก. การบริหารจัดการการทำงานของคนต่างด้าว พ.ศ. 2560 ส่งผลให้ผู้ประกอบการในบางภาคธุรกิจได้รับผลกระทบ โดยช่วงแรกที่มีการประกาศ พ.ร.ก. มีแรงงานต่างด้าวเดินทางกลับประเทศเป็นจำนวนหนึ่ง แต่หลังจากการประกาศ ม.44 ช่วยให้สถานการณ์บรรเทาลงและมีเวลาให้ผู้ประกอบการดำเนินการให้แรงงานต่างด้าวที่ผิดกฎหมายดำเนินการให้ถูกกฎหมาย อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการบางภาคธุรกิจ อาทิ ธุรกิจก่อสร้างได้รับผลกระทบเรื่องต้นทุนจากค่าแรงที่สูงขึ้นทันทีเนื่องจากแข่งขันจ้างแรงงานต่างด้าวที่ถูกกฎหมายหรือแรงงานไทย

**ต้นทุนการผลิตและราคาขาย: ต้นทุนของธุรกิจภาคได้ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ยกเว้นธุรกิจการผลิตที่มีทิศทางลดลงเล็กน้อย ขณะที่แนวโน้มราคาขายคาดว่าทรงตัวจากการแข่งขันที่สูงในหลายธุรกิจ**

ไตรมาสที่ 3 ปี 2560 ภาพรวมต้นทุนของธุรกิจภาคได้ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามภาคการค้าและอสังหาริมทรัพย์ จากปัจจัยเรื่องค่าแรงเป็นสำคัญ โดยเฉพาะภาคอสังหาริมทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นตามค่าแรง โดยบางส่วนได้รับผลกระทบจากการประกาศใช้ พ.ร.ก. แรงงานต่างด้าวฉบับใหม่ นอกจากนี้ต้นทุนผู้ประกอบการบางส่วนเพิ่มขึ้นจากราคาวัสดุก่อสร้างและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผู้ประกอบการหลายรายเน้นการบริหารต้นทุนเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมที่มีการปรับตัวโดยควบคุมจำนวนแรงงาน ลดการทำงานล่วงเวลา และเน้นให้แรงงานทำงานได้หลากหลาย รวมทั้งควบคุมค่าไฟฟ้า อาทิ การปรับใช้หลอดไฟประหยัดพลังงาน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนธุรกิจการผลิตมีทิศทางลดลงเล็กน้อยตามราคาและปริมาณสินค้าเกษตร อาทิ ยางพาราและปาล์มน้ำมัน ขณะที่ธุรกิจไม้ยางแปรรูปปรับเพิ่มขึ้นตามราคาวัตถุดิบเนื่องจากปีที่ผ่านมามีการโค่นต้นยางเป็นจำนวนมาก เช่นเดียวกับต้นทุนอุตสาหกรรม

อาหารทะเลกระป๋องที่ปรับเพิ่มขึ้นตามราคาทูน่า เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ผู้ประกอบการธุรกิจการผลิต บางส่วนมีต้นทุนต่อหน่วยเพิ่มขึ้นจากการลด ปริมาณการผลิต

ด้านแนวโน้มราคาขาย ผู้ประกอบการ ส่วนใหญ่คาดว่าราคาขายค่อนข้างทรงตัวจากการ แข่งขันที่สูงในหลายธุรกิจ โดยเฉพาะภาคการค้า และอสังหาริมทรัพย์เป็นสำคัญ โดยผู้ประกอบการ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์บางรายมีการจัดโปรโมชั่น อาทิ การแจกของแถมและลดค่าธรรมเนียมการ โอนเพื่อให้ปิดโครงการได้เร็ว ขณะที่ผู้ประกอบการ ภาคการค้าส่วนใหญ่ไม่มีแผนปรับราคาสินค้า โดย ให้ความสำคัญกับการปรับลดต้นทุน เพื่อเพิ่ม ความสามารถในการทำกำไร รวมทั้งรักษาฐาน ลูกค้ากลุ่มเดิม ด้านผู้ประกอบการธุรกิจการผลิต ไม่สามารถคาดการณ์ราคาขายในอนาคตได้ เนื่องจากราคาวัตถุดิบสินค้าเกษตรมีความผันผวน ค่อนข้างสูง

**ในระยะต่อไป ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เห็น ว่าต้นทุนมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น** โดยเฉพาะต้นทุน ธุรกิจโรงแรมที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตาม ภาวะการท่องเที่ยวที่ดี และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นจากต้นทุนค่าแรงเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ต้นทุนธุรกิจการผลิตส่วนใหญ่มี แนวโน้มลดลงตามปริมาณวัตถุดิบ ยกเว้นกลุ่ม อาหารทะเลกระป๋อง

รวบรวมและจัดทำโดย  
ส่วนเศรษฐกิจภาค  
สำนักงานภาคใต้  
ตุลาคม 2560