



ไทยเตรียมรับมืออันโหด Trade War...ส่งรถนึ่งหมูไปจีนพุ่ง แม้ยังมีส่วนแบ่งตลาดน้อย แต่มีโอกาสโตได้อีกมากในอนาคต

CURRENT ISSUE

ปีที่ 25 ฉบับที่ 3026

วันที่ 28 สิงหาคม 2562

▶ ประเด็นสำคัญ

- จีนกับสหรัฐฯทำสงครามการค้ารอบใหม่ตอบโต้กันด้วยการประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้า โดยรถยนต์เป็นสินค้าหนึ่ง
ที่จีนประกาศจะปรับขึ้นภาษีร้อยละ 25 กับสหรัฐฯ โดยจะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 15 ธันวาคม 2562 ซึ่งคาดว่าจะ
ส่งผลกระทบต่อการส่งออกรถยนต์ของสหรัฐฯไปจีน แต่ในอีกทางหนึ่งกลับส่งผลดีต่อไทย ทำให้ค่ายรถที่มี
ฐานการผลิตหลักสำหรับบางรุ่นในสหรัฐฯมีแนวโน้มที่จะมาผลิตและส่งออกจากไทยไปจีนเร็วขึ้น
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ค่ายรถมีโอกาสโยกการผลิตรถยนต์บางส่วนออกจากสหรัฐฯมายังไทยเพื่อให้ออก
ไปจีนแทน ซึ่งคาดว่าชิ้นส่วนจะมีปริมาณเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันถึงมากกว่า 15,000 คัน หรือคิดเป็น
มูลค่าการส่งออกมากกว่า 844 ล้านดอลลาร์ฯ ทำให้การส่งออกรถยนต์นั่งจากไทยไปจีนสูงกว่าระดับในปี
2561 ที่ 226 ล้านดอลลาร์ฯ ถึงกว่าร้อยละ 373 และแม้มูลค่าการส่งออกรถยนต์นั่งที่เพิ่มขึ้นไปยังจีนของ
ไทยดังกล่าวจะคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดเพียงร้อยละ 2 แต่ก็มีโอกาสที่ในอนาคตจะเติบโตขึ้นได้อีกมาก

เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2562 ทางกรจีนได้ตัดสินใจประกาศมาตรการขึ้นภาษีนำเข้าต่อสินค้ารวมมูลค่า 75,000
ล้านดอลลาร์ฯ จากสหรัฐฯ เพื่อตอบโต้การที่สหรัฐฯจะปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าหลายรายการจากจีนตั้งแต่วันที่ 1
กันยายนนี้ รวมมูลค่ากว่า 300,000 ล้านดอลลาร์ฯ โดยในรอบนี้จีนได้นำสินค้ารถยนต์กลับมาพิจารณาขึ้นภาษีนำเข้าอีก
ครั้งดังที่เคยตั้งไว้ที่ร้อยละ 25 ในช่วงระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2561 เพื่อตอบโต้การทำสงครามการค้า
กับสหรัฐฯรอบนั้น ซึ่งได้เคยทำให้มูลค่าการส่งออกรถยนต์นั่งของสหรัฐฯไปจีนซึ่งเป็นตลาดหลักอันดับ 2 ลดลงทันที
มาแล้วถึงกว่าร้อยละ 51 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2561 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า และเมื่อต่อมาจีนจะประกาศ
ระงับการปรับขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 จนถึงปัจจุบัน เพื่อเข้าสู่กระบวนการเจรจา
กับสหรัฐฯอีกครั้ง ทว่าการทำสงครามการค้าก็ยังดำเนินต่อ จนสุดท้ายนำมาสู่การต่อสู้กันอีกระลอก ทำให้เกิด การตอบโต้
ล่าสุดของจีน ด้วยการกลับมาขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์จากสหรัฐฯที่ร้อยละ 25 อีกครั้ง โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่
15 ธันวาคม 2562 และหากไม่มีการเจรจาทางการค้าที่นำมาสู่ทางออกที่ดีร่วมกันก็ย่อมส่งผลกระทบต่อ
สหรัฐฯ

อนึ่ง การปรับขึ้นภาษียกเว้นของจีนอาจนำมาสู่การปรับตัวของค่ายรถในสหรัฐฯที่มีตลาดจีนเป็นตลาด
ส่งออกหลักขนาดใหญ่ได้ โดยหากพิจารณาถึงการนำเข้ารถยนต์ของจีนในปี 2561 ที่ผ่านมา พบว่า จีนมีการนำเข้าจาก
หลายประเทศรวม 1,108,443 คัน และแม้สหรัฐฯจะไม่ใช่ตลาดใหญ่ในแง่ของปริมาณรถยนต์นำเข้าที่มีเพียง 164,032 คัน
แต่หากคิดเป็นมูลค่าแล้วจีนนำเข้ารถยนต์จากสหรัฐฯสูงเป็นอันดับ 2 ด้วยมูลค่ากว่า 10,400 ล้านดอลลาร์ฯ ทั้งนี้เนื่องจาก

รถยนต์ที่จีนนำเข้าจากสหรัฐฯส่วนใหญ่แล้วเป็นรถยนต์หรูราคาแพง นำโดยรถยนต์จากค่าย BMW และ Mercedes-Benz ที่กินส่วนแบ่งการตลาดมากกว่าร้อยละ 75 ของรถยนต์สหรัฐฯที่ส่งออกไปจีนทั้งหมด โดยรถยนต์ที่จีนนำเข้ามาจากสหรัฐฯส่วนใหญ่จะมีฐานการผลิตหลักแห่งเดียวในสหรัฐฯเท่านั้น จึงมีโอกาสสูงที่ค่ายรถเหล่านี้จะพิจารณาโยกกำลังการผลิตบางส่วนออกจากสหรัฐฯแล้วไปขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นในประเทศอื่นแทนเพื่อลดผลกระทบจากภาษีของจีน และเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงในระยะยาวด้วย

Trade War ส่งผลดีต่อไทย...ค่ายรถเร่งใช้ไทยเป็นฐานการผลิตส่งรถนั่งหรูไปจีนทดแทนสหรัฐฯเร็วขึ้น

สำหรับไทย เมื่อสถานการณ์สงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯได้ดำเนินมาสู่จุดที่สร้างผลกระทบอย่างมากต่อการส่งออกรถยนต์นั่งหรูจากแหล่งผลิตหลักในสหรัฐฯไปยังตลาดจีนของค่ายรถไม่ว่าจะเป็น BMW หรือ Mercedes-Benz ทำให้ค่ายรถมีโอกาสเร่งผลักดันให้ไทยซึ่งมีโรงงานประกอบรถของค่ายอยู่แล้ว ให้กลายเป็นฐานศักยภาพใหม่สำหรับประกอบรถยนต์ส่งออกไปจีนทดแทนสหรัฐฯเร็วขึ้นในอนาคต อาทิค่ายปัจจุบันที่สนับสนุนให้เกิดการลงทุนเพื่อทดแทนสหรัฐฯอยู่หลายด้าน ได้แก่ สิทธิประโยชน์ภาษีนำเข้าร้อยละ 0 จาก FTA กับจีน ความได้เปรียบจากที่ตั้งของประเทศซึ่งอยู่ใกล้กับจีนมากกว่าทำให้ต้นทุนการขนส่งถูกกว่า และการที่ไทยมีแรงงานฝีมือที่มีระดับค่าจ้างต่ำกว่าสหรัฐฯ เหล่านี้เป็นปัจจัยที่คาดว่าจะส่งผลให้ค่ายรถพิจารณาไทยเป็นฐานการผลิตเพื่อส่งออกใหม่แทนสหรัฐฯเพื่อกระจายความเสี่ยงจากปัญหาทางการค้าต่างๆที่จะตามมาในอนาคต

ยอดขายรถยนต์หรูที่จีนมีการนำเข้าสูงจากสหรัฐฯและไทยมีโอกาสจะส่งออกในอนาคต

ค่ายรถ	รุ่น	สถานะในไทยปัจจุบัน	ยอดขายในจีน (คัน) ปี 2562	ฐานผลิตหรือประกอบรถรุ่นดังกล่าวในปัจจุบัน
BMW	X5	มีแผนประกอบ	~44,800	สหรัฐฯ
Mercedes-Benz	GLE	มีแผนประกอบ	~40,800	สหรัฐฯ, อินเดีย, อินโดนีเซีย

ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทยรวบรวม

ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า หากมีการโยกกำลังการผลิตจากสหรัฐฯบางส่วนมายังไทยสำหรับค่ายรถยนต์หรูที่มีฐานการผลิตในไทยอยู่แล้วเพื่อการส่งออกไปจีน น่าจะส่งผลทำให้ในอนาคตการส่งออกรถยนต์นั่งไปจีนของไทยเพิ่มขึ้นมาก โดยกรณีขั้นต่ำที่เป็นไปได้คาดว่าจะอาจทำให้ปริมาณการส่งออกรถยนต์นั่งจากไทยไปจีนเพิ่มขึ้นกว่าระดับปัจจุบันอย่างน้อย 15,000 คัน ซึ่งคิดเป็นมูลค่าการส่งออกรถยนต์นั่งที่เพิ่มขึ้นจากเดิมอีกมากกว่า 844 ล้านดอลลาร์ฯ ส่งผลให้การส่งออกรถยนต์นั่งไปจีนของไทยเติบโตสูงขึ้นกว่ามูลค่าการส่งออกเพียง 226 ล้านดอลลาร์ฯในปี 2561 ถึงกว่าร้อยละ 373 ดันให้จีนกลายเป็นตลาดส่งออกรถยนต์นั่งอันดับ 2 ของไทยในทันทีจากปัจจุบันที่อยู่ในอันดับที่ 9 (กำลังการผลิตรถยนต์หรูทุกค่ายในไทยรวมกันหลังเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อรองรับรถยนต์ปลั๊กอินไฮบริดตามที่ได้ขออนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากปีไอไอไปแล้วนั้น น่าจะมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 50,000 คันปี)

อนึ่ง แม้มูลค่าการส่งออกรถยนต์นั่งไปจีนที่เพิ่มขึ้นในแบบที่เป็นไปได้ตามศักยภาพปัจจุบันของไทยดังที่คาดการณ์แล้วนั้น จะยังคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่น้อยมากเพียงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับมูลค่าการนำเข้าทั้งหมดของจีนที่สูงถึง 49,000 ล้านดอลลาร์ฯ อย่างไรก็ตาม ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ไทยยังมีโอกาสอีกมากที่จะขยับขึ้นมาเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญได้ในอนาคต หากค่ายรถยนต์หรูดังกล่าวตัดสินใจตั้งกำลังการผลิตจากสหรัฐฯมายังไทยมากขึ้นเพื่อลดความเสี่ยงต่างๆในระยะยาว รวมถึงได้ประโยชน์จากการให้ไทยเป็นฐานการผลิตเพื่อส่งออกในตลาดอื่นในภูมิภาคด้วย

สำหรับการส่งออกรถยนต์โดยรวมของไทยในปี 2562 นี้ แม้ว่าไทยจะมีโอกาสส่งออกไปตลาดจีนได้เพิ่มมากขึ้นในปีนี้อาจปัจจัยบวกดังกล่าว แต่ก็ไม่อาจทำให้ภาพรวมทั้งปีของการส่งออกที่ต้องเผชิญกับปัจจัยลบจากหลายด้าน โดยเฉพาะปัญหาสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ ขยับปรับขึ้นมาขยายตัวเป็นบวกได้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงยังคงมุมมองต่อภาพการส่งออกรถยนต์รวมของไทยทั้งปี 2562 ที่หดตัวร้อยละ 2.7 เช่นเดิม นอกจากนี้ การส่งออกรถยนต์นั่งหรูไปจีน ยังมีประเด็นที่ต้องพิจารณาเรื่องเศรษฐกิจในประเทศของจีนที่มีความเสี่ยงสูงด้วย จากปัญหาสงครามการค้าที่จีนได้รับผลกระทบโดยตรง ซึ่งหากในระยะถัดไปเศรษฐกิจจีนชะลอลงมากก็อาจจะกระทบต่อความต้องการซื้อรถยนต์นั่งหรูที่ส่งออกจากไทยได้เช่นกัน

โดยสรุป จากการทำสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ซึ่งนำมาสู่การประกาศขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ผลิตจากสหรัฐฯ ของจีนรอบใหม่นี้ น่าจะส่งผลให้ค่ายรถยนต์หรู เช่น BMW และ Mercedes-Benz เร่งการลงทุนผลิตรถยนต์ในไทยเพื่อส่งออกไปจีนเร็วขึ้น อย่างไรก็ตาม ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงมองว่าทั้งจีนและสหรัฐฯ น่าจะมีแนวทางที่จะเข้าสู่การเจรจาร่วมกันอีก อันอาจนำมาสู่การผ่อนปรนเรื่องการปรับขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ของจีนได้ใหม่อีกครั้ง ดังเช่นที่เคยทำมาก่อนหน้านี้ ทำให้ค่ายรถอาจจะยังคงรักษาที่มั่นฐานการผลิตใหญ่ในสหรัฐฯ เอาไว้เพื่อรักษา Economies of Scale และไทยจะเป็นฐานการผลิตอีกแห่งหนึ่งเพื่อลดความเสี่ยงในระยะยาว

ทว่า ในระยะยาวต่อไป เนื่องจากไทยมีศักยภาพในการเป็นฐานการผลิตเพื่อการส่งออกไปยังอีกหลายตลาดสำคัญของค่ายรถหรูระดับโลก เช่น ออสเตรเลีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และตะวันออกกลาง เป็นต้น เนื่องจากมีที่ตั้งใกล้กับตลาดมากกว่าสหรัฐฯ มาก อีกทั้งยังมีแผนพัฒนาอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าในระยะยาวสอดคล้องกับแผนพัฒนายานยนต์สำหรับอนาคตของค่ายรถยนต์หรูต่างๆ ด้วย ทำให้มีโอกาสที่ค่ายรถจะมองไทยให้เป็นฐานการผลิตที่มีขนาดใหญ่ขึ้นในอนาคตข้างหน้าได้ ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณการส่งออกรถยนต์หรูจากไทยไปจีนยกระดับสูงขึ้นในอนาคต รวมถึงการส่งออกไปยังตลาดอื่นๆ ด้วย

Disclaimer

รายงานวิจัยฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในทางการค้าหรือประโยชน์อื่นใด บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบผู้ใช้นี้หรือบุคคลใดในความเสียหายใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น