



## ส่งออกถยนต์ 63 อาจหดตัวไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 เมื่อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่กระทบเศรษฐกิจคู่ค้าไทย

CURRENT ISSUE

ปีที่ 26 ฉบับที่ 3079

วันที่ 31 มกราคม 2563

### ▶ ประเด็นสำคัญ

- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า การส่งออกรถยนต์โดยรวมของไทยในปี 2563 นี้อาจจะอยู่ในระดับหดตัวลงจากปีที่แล้ว ด้วยผลกระทบจากปัจจัยลบต่างๆทั้งปัญหาเศรษฐกิจเดิมที่ต่อเนื่องมาจากปีที่แล้ว รวมถึงการที่ออสเตรเลียคู่ค้าหลักไทยต้องเผชิญกับปัญหาไฟป่า แม้ว่าจะมีปัจจัยบวกจากการที่ค่าเงินบาทน่าจะมีทิศทางไม่แข็งค่าเท่าปีที่แล้ว นอกจากนี้ ปัจจุบันปัญหาใหม่จากการระบาดของไวรัสโคโรนา มีแนวโน้มที่อาจกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวในประเทศคู่ค้าไทยหลายประเทศ โดยเฉพาะ เวียดนามและฟิลิปปินส์ ทำให้ผลกระทบต่อภาคการส่งออกรถยนต์ของไทยปี 2563 ทวีความรุนแรงขึ้น
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า ในกรณีที่ 1 หากทางการจีนสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาในประเทศไทยได้ภายใน 1 เดือน รวมทั้งไม่มีการระบาดในต่างประเทศ ไทยน่าจะส่งออกรถยนต์ได้ 1,005,000 ถึง 1,025,000 คัน หรือหดตัวลงกว่าร้อยละ 3 ถึง 5 จากปีที่แล้ว แต่ในกรณีที่ 2 หากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาในจีนขยายระยะเวลาเป็นประมาณ 1 ถึง 3 เดือน และยังไม่มีการแพร่ระบาดในต่างประเทศ คาดว่าการส่งออกรถยนต์ไทยจะหดตัวร้อยละ 5 ถึง 7 คิดเป็นตัวเลขส่งออก 985,000 ถึง 1,005,000 คัน

ปี 2563 อาจเป็นอีกปีที่ยากลำบากสำหรับการส่งออกรถยนต์ของไทย โดยนอกเหนือจากสงครามการค้าโลกที่อาจทวีความรุนแรงขึ้นใหม่ได้อีก และความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านที่อาจเป็นประเด็นทำให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นได้ ซึ่งคาดว่าอาจจะมีโอกาสส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกโดยรวม รวมถึงการที่ออสเตรเลียคู่ค้าอันดับ 1 ของไทยต้องเผชิญกับปัญหาไฟป่ารุนแรงที่กระทบต่อกำลังซื้อของประชากรเพิ่มเติมจากปัญหาเศรษฐกิจในประเทศที่ยังไม่จบและกดดันต่อจากปีที่แล้ว ตั้งแต่ต้นปี 2563 มาทั่วโลก โดยเฉพาะประเทศคู่ค้าหลักตลาดส่งออกรถยนต์ของไทยหลายประเทศกำลังต้องเผชิญกับปัญหาใหม่กันถ้วนหน้า คือ เหตุการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ในจีนที่ยังไม่รู้ว่าจะยืดเยื้อยาวนานแค่ไหน แต่อาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานในหลาย ๆอุตสาหกรรมทั่วโลกได้ในระยะข้างหน้า และในระยะสั้นนี้ก็ได้รับผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวไปเรียบร้อยแล้วในหลายประเทศ เนื่องจากชาวจีนถือเป็นนักท่องเที่ยวอันดับต้นๆในแต่ละประเทศ และผลของการแพร่ระบาดของไวรัสดังกล่าวย่อมส่งผลกระทบต่อทางอ้อมมายังการส่งออกรถยนต์ของไทยอย่างไม่อาจเลี่ยง ดังจะกล่าวถึงในรายละเอียดต่อไปนี้

## โคโรนาไวรัสทำนักท่องเที่ยวจีนหดหาย...กระทบรายได้ประเทศคู่ค้าไทย กดส่งออกรถยนต์ปี 63 หดตัว

ภายหลังจากเกิดข่าวการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ในเมืองอู่ฮั่นประเทศจีน และเกิดการประกาศห้ามไม่ให้ประชาชนชาวจีนเดินทางออกนอกประเทศ ทั้งที่เป็นช่วงเทศกาลตรุษจีนอันสำคัญและมักจะมีการออกเดินทางท่องเที่ยวและใช้จ่ายเงินของชาวจีนจำนวนมากในหลายๆประเทศ เพื่อหยุดยั้งการระบาดไปยังต่างประเทศให้มากที่สุด ขณะเดียวกันหลายประเทศเองก็มีมาตรการเพื่อป้องกันการระบาดในประเทศ เช่น การประกาศไม่ให้พลเมืองจีนเข้าประเทศเป็นการชั่วคราว เป็นต้น การดำเนินมาตรการป้องกันการแพร่กระจายของเชื้อไวรัสดังกล่าวย่อมก่อให้เกิดผลกระทบต่อยุทธศาสตร์รายได้จากการท่องเที่ยวในแต่ละประเทศอย่างไม่อาจเลี่ยง

โดยจากการศึกษาข้อมูลของศูนย์วิจัยกสิกรไทยพบว่า หลายประเทศที่ไทยส่งออกรถยนต์ไปเป็นมูลค่าสูง ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นประเทศในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอันมีที่ตั้งอยู่ใกล้จีนนั้น มีโอกาสได้รับผลกระทบสูงพอสมควรจากการรายได้ภาคการท่องเที่ยวที่จะลดลงจากเหตุการณ์การควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา เนื่องจากประเทศเหล่านี้พึ่งพิงปริมาณนักท่องเที่ยวจีนในระดับที่สูงพอสมควร และรายได้จากการท่องเที่ยวในบางประเทศยังมีผลต่อระดับเศรษฐกิจโดยรวมในประเทศค่อนข้างมาก ซึ่งก็จะมีอิทธิพลต่อกำลังซื้อของคนส่วนใหญ่ในประเทศ อันจะส่งผลกระทบต่อทางอ้อมต่อการส่งออกรถยนต์ของไทยตามมา เนื่องจากรถยนต์จัดอยู่ในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย

### จำนวนและสัดส่วนของนักท่องเที่ยวจีนในแต่ละประเทศ สัดส่วนรายได้การท่องเที่ยวต่อจีดีพี

ประเทศ	จำนวนนักท่องเที่ยวจีน (คน)	สัดส่วนจากนักท่องเที่ยวทั้งหมด (%)	สัดส่วนรายได้การท่องเที่ยวต่อจีดีพี (%)	มูลค่าการส่งออกรถยนต์ของไทย (ดอลลาร์ฯ) / (สัดส่วนจากการส่งออกรถยนต์รวมของไทย)
ญี่ปุ่น	8,380,034	26.9	2.4	335,226,000 / (1.8%)
เวียดนาม	4,966,468	32.0	9.2	1,060,240,000 / (5.6%)
มาเลเซีย	2,944,133	11.4	5.8	462,227,000 / (2.4%)
อินโดนีเซีย	2,137,450	13.5	1.9	580,593,000 / (3.1%)
ออสเตรเลีย	1,430,000	16.8	3.0	5,840,040,000 / (30.8%)
ฟิลิปปินส์	1,255,258	17.6	12.4	2,303,826,000 / (12.2%)
นิวซีแลนด์	448,189	11.6	5.9	876,363,000 / (4.6%)

ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย (ข้อมูลปี 2561)

อนึ่ง แม้ว่ากลุ่มประเทศที่ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่าจะได้รับผลกระทบอย่างมากต่อการท่องเที่ยวจากเหตุการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนา คือ ญี่ปุ่น เวียดนาม และฟิลิปปินส์ เนื่องจากมีสัดส่วนนักท่องเที่ยวจีนที่สูงและ/หรือมีสัดส่วนรายได้จากการท่องเที่ยวต่อจีดีพีสูง อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาถึงผลกระทบต่อทางอ้อมของไทยแล้วพบว่า การส่งออกรถยนต์ไทยไปเวียดนามกับฟิลิปปินส์น่าจะได้รับผลกระทบมากที่สุด เนื่องจากทั้ง 2 ประเทศเป็นคู่ค้าหลักอันดับ 2 และ 3 ของไทย เมื่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวซึ่งมีผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคได้รับผลกระทบทำให้ปริมาณการนำเข้ารถยนต์จากไทยมีโอกาที่จะลดลงได้มาก

อย่างไรก็ตาม **ออสเตรเลีย**ที่เป็นคู่ค้าอันดับ 1 ของไทยด้วยสัดส่วนการนำเข้าที่สูงถึง 1 ใน 3 ของมูลค่าการนำเข้าทั้งหมด แม้จะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวน้อยกว่าประเทศอื่น แต่ออสเตรเลียมีประเด็นต่อเนื่องจากปีที่แล้ว คือ ปัญหาไฟป่าครั้งรุนแรงซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวมโดยเฉพาะภาคเกษตรกรรมและการท่องเที่ยวด้วย น่าจะเป็นอีกประเด็นที่ทำให้การส่งออกไปออสเตรเลียลดลงได้อย่างไม่อาจเลี่ยง

จากสถานการณ์ดังกล่าว **ศูนย์วิจัยกสิกรไทย** ได้คาดการณ์ถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการส่งออกรถยนต์ของไทยไปยังประเทศคู่ค้า อันเป็นผลจากการที่อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในแต่ละประเทศได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ที่ทำให้นักท่องเที่ยวจีนไม่สามารถเดินทางออกจากประเทศตัวเองได้โดยปกติ รวมถึงอาจโดนมาตรการจากต่างประเทศที่ไม่อนุญาตให้เข้าประเทศต่างๆด้วย ซึ่งบางประเทศได้เริ่มมีมาตรการดังกล่าวออกมาแล้ว โดยการคาดการณ์ได้แบ่งตามระยะเวลาของความสามารถในการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคของจีนไว้ 2 กรณี ดังต่อไปนี้

- **กรณีที่ 1** หากทางการจีนสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาในประเทศได้ภายใน 1 เดือน รวมทั้งไม่มีการระบาดในต่างประเทศ น่าจะทำให้ผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในประเทศคู่ค้าอยู่ในวงจำกัด ส่งผลให้**ศูนย์วิจัยกสิกรไทย**คาดว่าไทยน่าจะส่งออกรถยนต์ได้ 1,005,000 ถึง 1,025,000 คัน หรือหดตัวลงกว่าร้อยละ 3 ถึง 5 จากปี 2562ที่ส่งออกได้ 1,054,103 คัน
- **กรณีที่ 2** หากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาในจีนขยายระยะเวลาเป็นประมาณ 1 ถึง 3 เดือน และยังไม่มีการแพร่ระบาดในต่างประเทศ ผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าไทยย่อมขยายวงกว้างมากขึ้น เมื่อการแพร่ระบาดอาจกระทบต่อเนื่องไปยังภาคเศรษฐกิจอื่นๆนอกเหนือจากภาคการท่องเที่ยว เช่น ภาคการผลิตอุตสาหกรรม ทำให้การคำนวณผลกระทบที่จะเกิดขึ้นมีความซับซ้อนของตัวแปรจำนวนมากที่จะต้องนำมาพิจารณา อย่างไรก็ตาม ในเบื้องต้นหากพิจารณาเฉพาะผลที่เกิดต่อภาคการท่องเที่ยวของประเทศคู่ค้าแล้วนั้น **ศูนย์วิจัยกสิกรไทย**คาดว่าปริมาณการส่งออกรถยนต์ไทยจะหดตัวร้อยละ 5 ถึง 7 คิดเป็นตัวเลขส่งออก 985,000 ถึง 1,005,000 คัน

#### ผลกระทบต่อการส่งออกรถยนต์ของไทยปี 2563 ตามระยะเวลาที่จีนใช้ควบคุมแพร่ระบาดของโรค

ระยะเวลาที่ทางการจีนใช้ควบคุมสถานการณ์การระบาดของโรค (ยังไม่เกิดการระบาดนอกประเทศจีน)	ปริมาณส่งออกรถยนต์ไทย (คัน)	อัตราการขยายตัว (%YoY)
กรณีที่ 1 กรอบระยะเวลาไม่เกิน 1 เดือน	1,005,000 – 1,025,000	-3.0 ถึง -5.0
กรณีที่ 2 กรอบระยะเวลา 1 - 3 เดือน	985,000 – 1,005,000	-5.0 ถึง -7.0

ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

อย่างไรก็ตาม ตัวเลขคาดการณ์ดังกล่าว พิจารณาเฉพาะผลกระทบที่เกิดจากอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่น่าจะได้รับความเสียหายเท่านั้น โดยยังไม่คำนวณถึงผลกระทบในแง่มุมอื่น ซึ่งหากความรุนแรงของเหตุการณ์ได้นำไปสู่ความชะงักงันของการผลิตในภาคเศรษฐกิจต่างๆของประเทศจีนแล้ว ย่อมมีผลเชื่อมโยงมาสู่ภาคการผลิต

ในประเทศต่างๆซึ่งอยู่ในห่วงโซ่อุปทานการผลิตสินค้าของจีนด้วย ก็อาจทำให้ผลกระทบต่อการส่งออกสูงกว่าที่คาดเอาไว้ได้ โดยต้องติดตามผลกระทบต่อการส่งออกเป็นระยะ

ไม่เพียงเท่านั้นผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการท่องเที่ยวที่หดตัวลงในแต่ละประเทศยังอาจส่งผลทางอ้อมมาสู่การส่งออกชิ้นส่วนรถยนต์ OEM ของไทยด้วย เมื่อการผลิตรถยนต์ในหลายประเทศผู้ผลิต เช่น ญี่ปุ่น อินโดนีเซีย มาเลเซีย เป็นต้น อาจต้องหดลงไป เมื่อยอดขายรถยนต์ทั้งในประเทศผู้ผลิตรถยนต์และประเทศที่นำเข้ารถยนต์แต่ละประเทศต่างได้รับผลกระทบจากรายได้ภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะหดตัวลงถ้วนหน้า

**โดยสรุป ศูนย์วิจัยกสิกรไทย**มองว่า การส่งออกรถยนต์ของไทยในปัจจุบันมีปัจจัยเสี่ยงที่เข้ามากระทบหลากหลายมากขึ้นกว่าในอดีต โดยนอกจากปัจจัยเดิมตามการเปลี่ยนแปลงของวัฏจักรเศรษฐกิจโลก และปัจจัยกดดันจากภัยธรรมชาติอันไม่คาดคิดแล้ว ขณะนี้ปัจจัยสำคัญที่ไม่อาจมองข้ามคือการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ซึ่งคาดว่าจะกระทบอย่างหนักต่ออุตสาหกรรมท่องเที่ยวในประเทศคู่ค้าของไทย ซึ่งน่าจะส่งผลกระทบต่อการส่งออกรถยนต์ของไทยอย่างไม่อาจเลี่ยง นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่มีความไม่แน่นอนสูง กรณีฟิลิปปินส์ อาจพิจารณาปรับขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์จากไทยเพื่อตอบโต้กรณีพิพาทภาษีนำเข้าระหว่างกันในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 นี้ด้วยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

อย่างไรก็ตาม การที่ค่าเงินบาทของไทยมีแนวโน้มจะไม่แข็งค่าขึ้นไปเท่ากับปีที่ผ่านมาก็ช่วยส่งให้ไทยยังมีความหวังอยู่บ้างในบางตลาด โดยตลาดส่งออกรถยนต์บางแห่งที่คาดว่าจะยังขยายตัวได้ดีในส่วนของรถบรรทุกจากไทยไปจีนก็มีแนวโน้มจะขยายตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยแม้ว่าจีนจะโดนผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ แต่การที่ค่ายรถบรรทุกสัญชาติตะวันตกต่างย้ายฐานเข้ามาลงทุนผลิตในไทยมากขึ้นเพื่อส่งออกไปจีนหลังสงครามการค้าทำให้ต้นทุนการส่งออกรถบรรทุกจากสหรัฐฯไปจีนเพิ่มขึ้น ทำให้ไทยผลิตรถประเภทดังกล่าวเพื่อส่งออกไปได้มากขึ้น แต่ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาก็อาจทำให้การส่งออกไม่ได้เพิ่มสูงขึ้นไปมากอย่างที่เคยมองไว้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับระยะเวลาของผลกระทบ ส่วนตลาดส่งออกอีกฉบับที่**ประจำวันออกกลาง**ยังสามารถขยายตัวได้ตามทิศทางราคาน้ำมันที่ฟื้นตัวขึ้น



#### Disclaimer

รายงานวิจัยฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในทางการค้าหรือประโยชน์อื่นใด บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบผู้ใช้อ้างอิงบุคคลใดในความเสียหายใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น