



ASEAN TRADE UPDATE

3Q 2562



การส่งออกของไทยไปยัง CLMV หดตัวที่ร้อยละ 1.0 YoY ในช่วงครึ่งปีแรก ของปี 2562 ท่ามกลางอุปสงค์และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อ่อนตัวลง

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า การส่งออกไปยังกลุ่มประเทศ CLMV จะเติบโตร้อยละ 1.5 YoY ในปี 2562
เนื่องจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์และอุปสงค์ภายในประเทศน่าจะปรับตัวดีขึ้นในครึ่งปีหลังของปีนี้

- การส่งออกของไทยไปยังประเทศ CLMV ในช่วงครึ่งปีแรก
ของปี 2562 ลดลงร้อยละ 1.0 YoY เป็นมูลค่า 1.4 หมื่น
ล้านดอลลาร์สหรัฐ ๖ ะลดตัวจากการขยายตัวที่ร้อยละ
16.7 ในปี 2561 การส่งออกของไทยไปยัง CLMV ในช่วงครึ่ง
ปีแรกของปี 2562 ถูกจุดรั้งด้วยการส่งออกน้ำมัน ทองคำ และ
น้ำตาลทรายที่หดตัวลงอย่างมากเป็นหลัก โดยการส่งออก
ทองคำไปยังกัมพูชา ซึ่งคิดเป็นราวร้อยละ 90 ของการส่งออก
ทองคำของไทยไปยัง CLMV ทั้งหมดลดลงถึงร้อยละ 49.8
YoY เนื่องจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ การส่งออก
น้ำมันสำเร็จรูป ซึ่งคิดเป็นกว่าร้อยละ 10 ของการส่งออกของ
ไทยไปยัง CLMV ทั้งหมด ลดลงถึงร้อยละ 10.4 YoY
เนื่องจากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก ทั้งนี้ หากไม่นับรวมการ
ส่งออกทองคำและน้ำมัน การส่งออกของไทยไปยัง CLMV จะ
ขยายตัวที่ร้อยละ 3.2 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เมื่อ
เทียบกับร้อยละ 10.8 ในปี 2561 โดยการส่งออกสินค้าอุปโภค
บริโภคและสินค้าทุนของไทยไปยัง CLMV นั้นเติบโตในอัตราที่
ชะลอลงหลายรายการ
- การส่งออกของไทยไปยังสปป.ลาวและเมียนมาหดตัวลง
อย่างมากเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศที่ชะลอลง การ
ส่งออกของไทยไปยังสปป.ลาวและเมียนมาในช่วงครึ่งปีแรก
ของปี 2562 หดตัวถึงร้อยละ 11.9 YoY และ 7.4 YoY
ตามลำดับ โดยการส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภคและสินค้าทุน
ของไทยไปยังสปป.ลาวและเมียนมาเติบโตในอัตราที่ชะลอลง
ในหลายรายการ อาทิ เครื่องดื่ม เครื่องสำอาง ผลิตภัณฑ์
พลาสติก เครื่องจักรกล และเหล็ก ซึ่งบ่งบอกว่าการบริโภคและ
การลงทุนในประเทศของทั้งสองประเทศนี้อ่อนแรงลง ในขณะที่
ปัจจัยภายนอก ทั้งการชะลอลงของเศรษฐกิจโลก และความไม่
แน่นอนจากสงครามการค้า ยิ่งส่งผลกระทบต่อ
เศรษฐกิจของทั้งสองประเทศเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เศรษฐกิจของสปป.
ลาวและเมียนมามีโมเมนตัมที่จะชะลอลงอย่างต่อเนื่อง
เนื่องจากปัจจัยที่รุมเร้าภายในประเทศ ในกรณีของสปป.ลาว
ภาระหนี้ที่สูงขึ้นส่งผลให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาตินั้น
ลดลง และอาจชะลอการลงทุนในสปป.ลาว ในขณะที่เมียนมาก็
ประสบปัญหาอุทกภัยในหลายพื้นที่ทางตอนใต้ของเมียนมา
ซึ่งจะส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศชะลอลงและการค้า
ชายแดนกับไทยชะงักงัน
- การส่งออกของไทยไปยังเวียดนามในช่วงครึ่งปีแรกของปี
2562 เติบโตในอัตราที่ชะลอลงที่ร้อยละ 4.2 YoY ซึ่งหากไม่
นับรวมการส่งออกรถยนต์ การส่งออกของไทยไปยัง
เวียดนามจะหดตัวถึงร้อยละ 5.8 YoY การส่งออกของไทย
ไปยังเวียดนามถูกขับเคลื่อนด้วยการส่งออกรถยนต์เป็นหลัก
โดยการส่งออกรถยนต์ของไทยไปยังเวียดนามขยายตัวถึงร้อย
ละ 137.2 YoY เนื่องจากฐานที่ต่ำในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561
หลังจากที่ทางการเวียดนามได้ออกกฎระเบียบในการนำเข้า
รถยนต์ที่เข้มงวดขึ้นในเดือนมกราคม 2561 อย่างไรก็ดี หากไม่
นับรวมการส่งออกรถยนต์ การส่งออกของไทยไปยังเวียดนาม
จะเติบโตในอัตราที่ติดลบ โดยการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์
และเครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ ชะลอลง เนื่องจากห่วงโซ่อุปทาน
ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า ในขณะที่การส่งออกน้ำมัน
สำเร็จรูป เม็ดพลาสติกและเคมีภัณฑ์ก็หดตัวลงอย่างมากจาก
ปัจจัยด้านราคา ทั้งนี้ แม้ว่าเวียดนามจะเผชิญความเสี่ยงจาก
ปัจจัยภายนอก แต่โมเมนตัมของเศรษฐกิจเวียดนามน่าจะยัง
เติบโตได้ดีในปีนี้ ซึ่งจะสนับสนุนให้การส่งออกสินค้าอุปโภค
บริโภคของไทยไปยังเวียดนามยังเติบโตไปได้ ขณะที่การ
ส่งออกรถยนต์ในครึ่งปีหลังของปีนี้อาจเติบโตในอัตราที่ชะลอลง
เนื่องจากฐานที่สูง
- การส่งออกของไทยไปยังกัมพูชามีเพียงร้อยละ 1.3
YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ดี หากไม่นับ
รวมการส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปและทองคำ การส่งออกของ
ไทยไปยังกัมพูชาจะเติบโตถึงร้อยละ 17.9 YoY การส่งออก
ทองคำของไทยไปยังกัมพูชาลดลงถึงร้อยละ 49.8 YoY ในช่วง
ครึ่งปีแรกของปีนี้ เนื่องจากฐานที่สูง ในขณะที่การส่งออกน้ำมัน
สำเร็จรูปก็ลดลงเช่นกันจากปัจจัยด้านราคา อย่างไรก็ดี การ
ส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภคและสินค้าทุนต่างๆ เช่น เครื่องดื่ม
เครื่องสำอาง รถยนต์ และเครื่องจักรกลขยายตัวอย่างมาก
แสดงให้เห็นว่าอุปสงค์ภายในประเทศของกัมพูชายังคง
แข็งแกร่ง อีกทั้งกัมพูชาไม่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า
มากเท่าใดนัก เนื่องจากกัมพูชามีความเชื่อมโยงห่วงโซ่อุปทาน
กับจีนและมีสัดส่วนตลาดส่งออกไปยังจีนค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับ
ประเทศอื่นในภูมิภาค ดังนั้น อุปสงค์ภายในประเทศของ
กัมพูชาน่าจะยังคงเติบโตได้ดี



➤ สำหรับอินโดนีเซีย การส่งออกของไทยไปยังอินโดนีเซีย ลดลงถึงร้อยละ 14.6 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอตัว การส่งออกของไทยไปยังอินโดนีเซียหดตัวในหลายรายการ อาทิ รถยนต์และชิ้นส่วนรถยนต์ เครื่องยนต์สันดาปภายใน เครื่องจักรกล น้ำตาลทราย เม็ดพลาสติก และเคมีภัณฑ์ อันเป็นผลมาจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอตัวตามเศรษฐกิจ ขณะที่การส่งออกข้าวไทยไปยังอินโดนีเซียหดตัวลงอย่างมาก เนื่องจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ อินโดนีเซียพึ่งพาการส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์เป็นอย่างมาก ส่งผลให้การส่งออกและเศรษฐกิจของอินโดนีเซียโดยรวมหดตัวลงตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งส่งผลให้การลงทุนและการบริโภคในอินโดนีเซียอ่อนแรงลงตามไปด้วย จึงทำให้อินโดนีเซียมีการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค รวมถึงสินค้าทุนและวัตถุดิบต่างๆ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งทางการเงินและการคลังน่าจะเริ่มเห็นผลในการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ ส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศของอินโดนีเซียน่าจะปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ ธนาคารกลางอินโดนีเซียประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 2 ปี ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา นอกจากนี้ ทางการอินโดนีเซียมีแผนที่จะลดภาษีต่างๆ เพื่อสนับสนุนการลงทุนและกระตุ้นการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

➤ ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า การส่งออกของไทยไปยัง CLMV ในปี 2562 จะเติบโตร้อยละ 1.5 YoY โดยการส่งออกของไทยไปยัง CLMV น่าจะปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ เนื่องจากราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มฟื้นตัวเล็กน้อย แม้ว่าอุปสงค์ของน้ำมันโลกจะมีแนวโน้มอ่อนแรงลงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ประกอบกับผลกระทบของสงครามการค้าที่กระตุ้นความต้องการน้ำมันโลกให้ลดต่ำลงอย่างไรก็ดี อุปทานน้ำมันมีแนวโน้มที่จะลดลงอย่างต่อเนื่องจากการที่องค์การกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC)

	Growth of Thai exports to CLMV-I (% YoY)				
	2017	2018	1H 2018	1H 2019	2019F
Cambodia	13.3	43.9	37.4	1.3	3.0
Lao PDR	-1.1	4.4	11.0	-11.9	-7.0
Myanmar	3.2	7.4	9.4	-7.3	-3.6
Vietnam	22.9	11.9	12.3	4.2	5.0
CLMV	12.9	16.7	16.8	-1.0	1.5
Indonesia	8.2	15.9	17.2	-14.5	-6.0

ข้อมูล: กระทรวงพาณิชย์ คำนวณโดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

รวมถึงพันธมิตรอย่างรัสเซีย มีมติเห็นพ้องขยายเวลาลดการผลิตน้ำมันออกไปจนถึงเดือนมีนาคม 2563 จากเดิมที่มีกำหนดสิ้นสุดในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา อีกทั้งมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านก่อให้เกิดความเสี่ยงเชิงลบต่ออุปทานน้ำมันโลก ซึ่งจะส่งผลให้ราคาน้ำมันมีแนวโน้มค่อนข้างคงที่หรือปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย

➤ นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกน่าจะฟื้นตัวเล็กน้อยในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ ท่ามกลางนโยบายการเงินและการคลังที่ไปในทิศทางผ่อนคลายมากขึ้นในหลายประเทศ การปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในหลายๆ ประเทศ รวมถึงการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจทางการคลัง ไม่ว่าจะเป็นการลดภาษีต่างๆ รวมถึงการเพิ่มค่าใช้จ่ายภาครัฐในหลายๆ ประเทศ จะช่วยประคองโมเมนตัมเศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ให้ยังเติบโตไปได้ ซึ่งจะส่งผลดีต่อประเทศอาเซียนที่พึ่งพาการส่งออกค่อนข้างมาก และทำให้อุปสงค์ภายในประเทศของประเทศในกลุ่มอาเซียนยังคงเติบโตไปได้ อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนของสงครามการค้าจะยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญต่อเศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ ซึ่งจะบั่นทอนการขยายตัวทางเศรษฐกิจและการค้าโลก และสร้างแรงกดดันต่ออุปสงค์ภายในประเทศของประเทศในกลุ่มอาเซียนต่อไป



การส่งออกของไทยไปยัง CLMV ในปี 2562 น่าจะขยายตัวร้อยละ 1.5 YoY โดยคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวเล็กน้อยในครึ่งหลังของปี 2562

CL

MVI

TRADE UPDATE

Cambodia

➤ การส่งออกของไทยไปยังกัมพูชาเติบโตในอัตราที่ชะลอลงอย่างมากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 โดยขยายตัวเพียงร้อยละ 1.3 YoY เมื่อเทียบกับอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 43.9 ในปี 2561

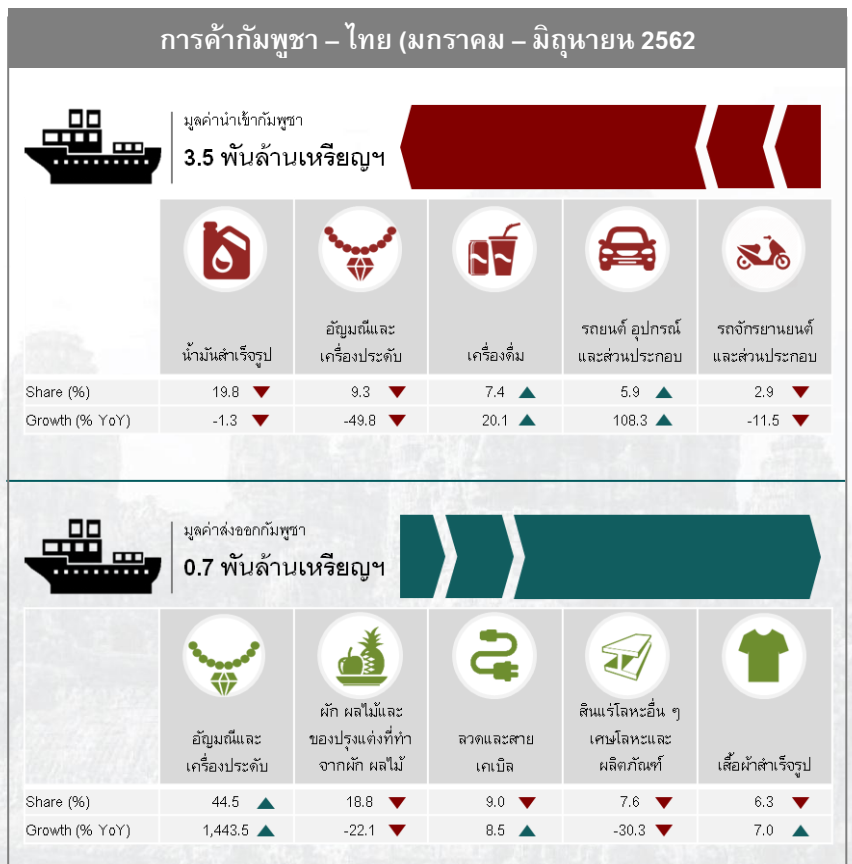
การส่งออกของไทยไปยังกัมพูชาในครึ่งปีแรกของปี 2562 ถูกรั้งด้วยการส่งออกทองคำที่ลดลงอย่างมาก เนื่องจากฐานที่สูงเป็นหลัก อีกทั้ง การส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปก็ลดลงเนื่องจากปัจจัยด้านราคา อย่างไรก็ตาม หากรวมการส่งออกทองคำและน้ำมัน การส่งออกของไทยไปยังกัมพูชาจะขยายตัวที่ร้อยละ 17.9 YoY โดยการส่งออกรถยนต์เติบโตเป็น 2 เท่าเมื่อเทียบกับช่วงเวลาดียวกันของปีก่อน แสดงให้เห็นว่าอุปสงค์ภายในประเทศของกัมพูชายังคงค่อนข้างแข็งแกร่ง

➤ การนำเข้าของไทยจากกัมพูชายาวตัวสูงถึงร้อยละ 52.0 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เมื่อเทียบกับการหดตัวที่ร้อยละ 14.1 ในปี 2561 เนื่องจากการนำเข้าทองคำที่พุ่งสูงขึ้นเป็นหลัก

การนำเข้าทองคำจากกัมพูชาในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เติบโตเป็น 15 เท่าจากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม หากรวมการนำเข้าทองคำ การนำเข้าของไทยจากกัมพูชาหดตัวถึงร้อยละ 11.7 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ และหดตัวอย่างมากในไตรมาส 2/2562 ที่ร้อยละ 40.4 QoQ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยการนำเข้าผักและผลไม้จากกัมพูชาหดตัวถึงร้อยละ 78.3 QoQ หลังจากมีการฟื้นตัวในไตรมาส 1/2562 เนื่องจากสถานการณ์โรคใบด่างมันสำปะหลังกลับมาแย่ง

News Update: ทางกรมกัมพูชาประกาศยุทธศาสตร์การค้าปี 2562-2566 โดยมุ่งเน้นที่จะกระจายตลาดส่งออกของกัมพูชาให้มีความหลากหลายมากขึ้น เนื่องจากในปัจจุบัน รวร้อยละ 80 ของการส่งออกกัมพูชาทั้งหมดถูกส่งออกไปยังประเทศคู่ค้าเพียง 8 ประเทศ ซึ่งมีสหภาพยุโรปและสหรัฐฯ เป็นหลัก ในขณะที่การส่งออกไปยังอาเซียนมีสัดส่วนเพียงประมาณร้อยละ 20 นอกจากนี้ ทางกรมกัมพูชายังมีแผนการที่จะจัดกฎระเบียบที่ซับซ้อน รวมถึงลดต้นทุนในการขนส่งต่างๆ โดยกัมพูชาจะมุ่งเน้นการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัล และจะนำเทคโนโลยีเหล่านี้มาใช้เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกในการส่งออก/นำเข้าสินค้าผ่านชายแดน

การส่งออกของไทยไปยังกัมพูชาในครึ่งปีแรกของปี 2562 เติบโตในอัตราที่ชะลอ โดยถูกจุดรั้งด้วยการส่งออกทองคำเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภคยังคงเติบโตได้ดี เนื่องจากพื้นฐานเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของกัมพูชา



Laos

- การส่งออกของไทยไปสปป.ลาวหดตัวร้อยละ 11.9 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เมื่อเทียบกับการขยายตัวที่ร้อยละ 4.4 ในปี 2561

การส่งออกเชื้อเพลิงสำเร็จรูปซึ่งคิดเป็นกว่าร้อยละ 20 ของการส่งออกไทยทั้งหมดไปสปป.ลาวลดลงถึงร้อยละ 14.4 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ เนื่องจากปัจจัยด้านราคา ขณะที่ การส่งออกรถยนต์ เหล็ก และเครื่องจักรกลหดตัวลงในอัตราเลขสองหลัก เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งสะท้อนว่าภาคการลงทุนของสปป.ลาวนั้นอ่อนแอแรงลง ส่งผลให้ความต้องการสินค้าทุนนั้นลดลงตามไปด้วย ขณะที่ การส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภคต่าง ๆ เช่น เครื่องสำอาง เครื่องดื่ม อาหารสำเร็จรูป และเนื้อสัตว์ก็เติบโตในอัตราที่ชะลอลง แสดงให้เห็นถึงความอ่อนแอของเศรษฐกิจสปป.ลาว

- การนำเข้าของไทยจากสปป.ลาวหดตัวร้อยละ 3.7 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จากที่เติบโตร้อยละ 17.7 ในปี 2561

การนำเข้าไฟฟ้าจากสปป.ลาว ซึ่งมีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50 ของการนำเข้าของไทยทั้งหมดจากสปป.ลาว นั้นเติบโตเพียงร้อยละ 0.1 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ดี การนำเข้าไฟฟ้าจากสปป.ลาวฟื้นตัวอย่างมากในไตรมาส 2/2562 โดยเติบโตที่อัตราร้อยละ 21.7 QoQ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า หลังจากหดตัวลงถึงร้อยละ 24.5 QoQ ในไตรมาส 1/2562 ส่งผลให้การนำเข้าโดยรวมของไทยจากสปป.ลาวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 13.3 QoQ ในไตรมาส 2/2562

News Update: การรถไฟแห่งประเทศไทยเปิดเดินรถขนส่งสินค้าผ่านแดนไทย-ลาวผ่านสะพานมิตรภาพ “หนองคาย-ท่านาแล้ง” ในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา โดยขบวนรถไฟขนส่งสินค้านี้มีระยะทางทั้งสิ้น 3.5 กิโลเมตร การเปิดให้บริการขบวนรถไฟขนส่งสินค้าผ่านแดนระหว่างไทย-สปป.ลาวนี้จะช่วยอำนวยความสะดวกต่อการพัฒนาระบบขนส่งโลจิสติกส์ของประเทศเป็นอย่างมาก โดยสามารถเชื่อมต่อการขนส่งสินค้าทางรถไฟจากท่าเรือแหลมฉบัง ขนส่งมาที่สถานีหนองคาย และต่อขยายไปถึงที่ศูนย์กองเก็บตู้คอนเทนเนอร์ (Container Yard) ที่ท่านาแล้ง สปป.ลาว ได้โดยตรง ช่วยรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจ การค้า การลงทุน และการท่องเที่ยวของทั้ง 2 ประเทศได้เป็นอย่างดี

การค้าสปป.ลาว – ไทย (มกราคม – มิถุนายน 2562)					
 มูลค่านำเข้าสปป.ลาว 1.9 พันล้านเหรียญฯ					
					
	น้ำมันสำเร็จรูป	รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	สินค้าอุตสาหกรรมอื่น ๆ	เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	เครื่องสำอาง สบู่ และผลิตภัณฑ์รักษาผิว
Share (%)	20.9 ▼	6.7 ▼	5.7 ▲	5.1 ▼	4.4 ▲
Growth (% YoY)	-14.4 ▼	-11.9 ▼	15.8 ▲	-16.8 ▼	2.5 ▲
 มูลค่าส่งออกสปป.ลาว 1.2 พันล้านเหรียญฯ					
					
	เชื้อเพลิงอื่น ๆ	สินแร่โลหะอื่น ๆ เศษโลหะและผลิตภัณฑ์	เครื่องจักรไฟฟ้าและส่วนประกอบ	ผัก ผลไม้และของปรุงแต่งที่ทำจากผักผลไม้	เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน
Share (%)	53.0 ▲	15.7 ▼	8.1 ▼	5.2 ▲	4.7 ▼
Growth (% YoY)	0.1 ▲	-3.7 ▼	-24.9 ▼	0.7 ▲	-18.7 ▼

การส่งออกของไทยไป สปป.ลาวหดตัวอย่างมาก ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เนื่องจากปัจจัยด้านราคาน้ำมัน รวมถึงอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอ

Myanmar

➤ การส่งออกของไทยไปเมียนมาหดตัวร้อยละ 7.4 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 หลังจากเติบโตที่ร้อยละ 7.4 ในปี 2561

การส่งออกไปยังเมียนมาถูกจุดรั้งด้วยการส่งออกน้ำตาลทรายที่ทรุดตัวลงถึงร้อยละ 75.8 YoY เป็นหลัก หลังจากที่ทางการเมียนมาระงับใบอนุญาตสำหรับการส่งสินค้าที่นำเข้ามาแล้วส่งกลับไป (Re-export) ในเดือนเมษายนที่ผ่านมาท่ามกลางอุปสงค์ที่ลดลงในจีน ขณะที่ การส่งออกสินค้าชั้นกลาง สินค้าทุนและสินค้าอุปโภคบริโภคหลายรายการก็หดตัวลงเช่นเดียวกัน อาทิเช่น เครื่องจักรกล เคมีภัณฑ์ เครื่องดื่ม เม็ดพลาสติก เป็นต้น นอกจากนี้ การส่งออกของไทยไปยังเมียนมาในไตรมาส 2/2562 ก็ลดลงที่ร้อยละ 4.0 QoQ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยการส่งออกเครื่องจักรกล เหล็ก และรถจักรยานยนต์หดตัวลงในอัตราเลขสองหลัก แสดงให้เห็นว่าไม่เมเนตัมเศรษฐกิจพม่ามีแนวโน้มอ่อนแรงลง

➤ การนำเข้าของไทยจากเมียนมายังคงขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยเติบโตที่อัตราร้อยละ 14.1 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

การนำเข้าก๊าซธรรมชาติซึ่งคิดเป็นร้อยละ 76 ของการนำเข้าของไทยทั้งหมดจากเมียนมายังขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 15.2 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 และเติบโตที่อัตราร้อยละ 17.9 QoQ ในไตรมาส 2/2562 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แม้ว่าราคาก๊าซธรรมชาติจะลดลงอย่างต่อเนื่องสอดคล้องกับราคาน้ำมัน นอกจากนี้ การนำเข้าพืชและผลิตภัณฑ์จากพืช (ธัญพืชเป็นส่วนใหญ่) เติบโตเป็น 5 เท่าในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และขยายตัวอย่างมากในไตรมาส 2/2562 เพิ่มขึ้นเป็น 5.5 เท่าเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ การนำเข้าแร่ทองแดงและเหล็กหดตัวอย่างมากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เนื่องจากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก

News Update: ธนาคารแห่งประเทศไทยและธนาคารกลางเมียนมาได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือระหว่างกันในเรื่องระบบการชำระเงินและโอนเงินระหว่างชายแดนไทย-เมียนมา ซึ่งครอบคลุมถึงการใช้เทคโนโลยีทางการเงินเพื่อสนับสนุนการค้าและการลงทุนระหว่างทั้งสองประเทศให้เติบโตยิ่งขึ้น ทั้งนี้ ธนาคารกลางของทั้งสองประเทศได้อนุมัติระบบการส่งเงินด้วยเทคโนโลยีบล็อกเชน ซึ่งถูกพัฒนาขึ้นมาโดยบริษัทสตาร์ทอัพ Everex ร่วมมือกับธนาคารกรุงไทยและ Shwe Bank จากเมียนมา โดยมุ่งหมายที่จะอำนวยความสะดวกในการโอนเงินต่างประเทศให้กับแรงงานเมียนมาที่อยู่ในไทย

การส่งออกของไทยไปยังเมียนมาในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 หดตัวลง ท่ามกลางอุปสงค์ภายในประเทศที่มีทิศทางอ่อนแรงลง ประกอบกับการระงับการส่งออกน้ำตาลกลับไปยังต่างประเทศ

การค้าเมียนมา - ไทย (มกราคม - มิถุนายน 2562)



มูลค่านำเข้าเมียนมา

2.2 พันล้านบาท

	น้ำมันสำเร็จรูป	เครื่องดื่ม	เคมีภัณฑ์	เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	เครื่องจักรกลและส่วนประกอบของเครื่องจักรกล
Share (%)	11.6 ▲	7.9 ▼	5.4 ▼	5.1 ▲	4.3 ▼
Growth (% YoY)	3.0 ▲	-8.8 ▼	-11.0 ▼	0.3 ▲	-19.2 ▼



มูลค่าส่งออกเมียนมา

1.6 พันล้านบาท

	ก๊าซธรรมชาติ	พืชและผลิตภัณฑ์จากพืช	สินค้าโลหะอื่น ๆ เช่น โลหะและผลิตภัณฑ์	เนื้อสัตว์สำหรับการบริโภค	สัตว์น้ำสด แช่เย็น แช่แข็ง แปรรูปและกึ่งสำเร็จรูป
Share (%)	76.2 ▲	4.9 ▲	4.4 ▼	3.6 ▼	1.8 ▲
Growth (% YoY)	15.2 ▼	376.8 ▲	-20.7 ▼	4.1 ▲	38.7 ▲

Vietnam

- การส่งออกไทยไปเวียดนามเติบโตในอัตราที่ชะลอลงที่ร้อยละ 4.2 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จากที่เติบโตร้อยละ 11.9 ในปี 2561

การส่งออกรถยนต์ไปยังเวียดนามที่ขยายตัวถึงร้อยละ 137.2 YoY เป็นปัจจัยผลักดันหลักของการส่งออกไทยไปยังเวียดนามในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 อย่างไรก็ตาม ไม่นับรวมการส่งออกรถยนต์ การส่งออกไทยไปยังเวียดนามจะหดตัวถึงร้อยละ 5.8 YoY โดยการส่งออกน้ำมันสำเร็จรูป เม็ดพลาสติกและเคมีภัณฑ์ลดลงอย่างมาก จากปัจจัยด้านราคา ประกอบกับอุปสงค์ที่ชะลอลดลง นอกจากนี้ การส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ ก็หดตัวเช่นกัน เนื่องจากห่วงโซ่อุปทานได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า ทั้งนี้ การส่งออกรถยนต์เริ่มส่งสัญญาณการเติบโตในอัตราที่ช้าลงในไตรมาส 2/2562 โดยหดตัวถึงร้อยละ 21.6 QoQ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

- การนำเข้าของไทยจากเวียดนามหดตัวที่ร้อยละ 1.9 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จากที่ขยายตัวร้อยละ 14.9 YoY ในปี 2561

การนำเข้าโทรศัพท์มือถือซึ่งมีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 20 ของการนำเข้าทั้งหมดของไทยจากเวียดนาม หดตัวถึงร้อยละ 17.8 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 10.7 QoQ ในไตรมาส 2/2562 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า หลังจากฟื้นตัวเล็กน้อยในไตรมาส 1/2562 แสดงให้เห็นว่าอุปสงค์โทรศัพท์ของไทยยังมีโมเมนตัมที่อ่อนแอ นอกจากนี้ การนำเข้าน้ำมันดิบก็ลดลงอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับการส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปของไทยไปยังเวียดนาม ในทางตรงกันข้าม การนำเข้าเครื่องจักรไฟฟ้าและส่วนประกอบจากเวียดนามขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 50.2 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

News Update: ทหารเวียดนามพิจารณาที่จะนำเข้าถ่านหินจากสหรัฐฯ เพื่อตอบสนองความต้องการเชื้อเพลิงสำหรับผลิตพลังงานไฟฟ้า ในขณะที่ประเทศวางแผนที่จะสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินอีกจำนวนมาก ทั้งนี้ เวียดนามกำลังพยายามที่จะนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ให้มากขึ้น เพื่อช่วยให้มูลค่าการค้าเกินดุลกับสหรัฐฯ แคบลง หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ชูว่าจะกำหนดอัตราภาษีศุลกากรกับผลิตภัณฑ์ของเวียดนามท่ามกลางสงครามการค้าจีน-สหรัฐฯ

การค้าเวียดนาม – ไทย (มกราคม – มิถุนายน 2562)

มูลค่านำเข้าเวียดนาม
6.1 พันล้านเหรียญฯ

	 รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	 ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง	 เม็ดพลาสติก	 เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ	 เคมีภัณฑ์
Share (%)	15.9 ▲	8.6 ▲	7.0 ▼	5.9 ▼	4.7 ▼
Growth (% YoY)	137.2 ▲	12.4 ▲	-14.3 ▼	-5.5 ▼	-9.0 ▼

มูลค่าส่งออกเวียดนาม
2.8 พันล้านเหรียญฯ

	 เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน	 เครื่องจักรไฟฟ้าและส่วนประกอบ	 น้ำมันดิบ	 เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	 ส่วนประกอบและอุปกรณ์ยานยนต์
Share (%)	22.6 ▼	10.6 ▲	5.2 ▼	5.1 ▲	3.7 ▼
Growth (% YoY)	-16.3 ▼	50.2 ▲	-25.6 ▼	16.0 ▲	-8.7 ▼

การส่งออกของไทยไปยังเวียดนามในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 ถูกขับเคลื่อนด้วยการส่งออกรถยนต์เป็นหลัก ขณะที่ การส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ หดตัวลงอย่างมากจากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก



Indonesia

- การส่งออกของไทยไปอินโดนีเซียลดลงอย่างมากที่อัตราร้อยละ 14.6 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 หลังจกขยายตัวถึงร้อยละ 15.9 ในปี 2561

การส่งออกของไทยไปยังอินโดนีเซียในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 ลดลงในทุกสินค้าหลักเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ไม่ว่าจะเป็น รถยนต์ เครื่องจักรกล น้ำตาลทราย และเม็ดพลาสติก เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอตัว อีกทั้ง อินโดนีเซียมีนโยบายจำกัดการนำเข้า ในขณะที่ การส่งออกข้าวไปยังอินโดนีเซียทรุดตัวลงอย่างมาก เนื่องจากอินโดนีเซียมีสต็อกข้าวที่เพิ่มขึ้นในปีนี้ ประกอบกับมีฐานที่สูงในปีที่แล้ว ทั้งนี้ การส่งออกของไทยไปยังอินโดนีเซียลดลงอย่างต่อเนื่องโดยมีอัตราการเติบโตติดลบเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าในทุกไตรมาสตั้งแต่อินโดนีเซียเพิ่มภาษีนำเข้าในไตรมาส 3/2561

- การนำเข้าของไทยจากอินโดนีเซียลดลงร้อยละ 10.1 YoY ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เมื่อเทียบกับการเติบโตที่ร้อยละ 8.9 ในปี 2561

การนำเข้าสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งคิดเป็นมากกว่าร้อยละ 30 ของการนำเข้าของไทยจากอินโดนีเซียทั้งหมด ลดลงอย่างมากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก โดยการนำเข้าถ่านหิน น้ำมันดิบและทองแดงจากอินโดนีเซียหดตัวถึงร้อยละ 15.5, 15.3 และ 42.7 YoY ตามลำดับ นอกจากนี้ การนำเข้าส่วนประกอบรถยนต์และเครื่องจักรกลก็หดตัวลงเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบรายไตรมาส การนำเข้าของไทยจากอินโดนีเซียฟื้นตัวเล็กน้อยในไตรมาส 2/2562 โดยเติบโตที่ร้อยละ 3.8 QoQ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการนำเข้าสินค้าโภคภัณฑ์พลิกกลับมาขยายตัว

News Update: ทางอินโดนีเซียกำลังเดินหน้ากระบวนการเพื่อจัดเก็บภาษีนำเข้าผลิตภัณฑ์นมจากสหภาพยุโรป (อียู) และเรียกร้องให้ผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์นมในประเทศหาแหล่งจัดซื้อแหล่งใหม่ที่ไม่ใช่อียู โดยทางอินโดนีเซียตั้งใจจะจัดเก็บภาษีนำเข้าผลิตภัณฑ์นมจากอียูในอัตราร้อยละ 20-25 เพื่อเป็นการตอบโต้อียูที่มีแผนจะจัดเก็บภาษีทุมตลาดในไบโอดีเซลที่นำเข้าจากอินโดนีเซียในอัตราร้อยละ 8-18 ทั้งนี้ อียูกำลังอยู่ในขั้นตอนไต่สวนการอุดหนุนอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันในอินโดนีเซีย อย่างไรก็ตาม อียูอาจเริ่มเก็บภาษีดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 6 กันยายน 2562 เป็นต้นไป






การส่งออกไทยไปอินโดนีเซียมีทิศทางลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากอินโดนีเซียมีนโยบายจำกัดการนำเข้า

การค้าอินโดนีเซีย – ไทย (มกราคม – มิถุนายน 2562)



มูลค่านำเข้าอินโดนีเซีย

4.4 พันล้านเหรียญฯ

	 รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	 น้ำตาลทราย	 เม็ดพลาสติก	 เคมีภัณฑ์	 เครื่องจักรกลและส่วนประกอบของเครื่องจักรกล
Share (%)	15.1 ▼	11.8 ▲	9.0 ▲	8.7 ▲	5.8 ▼
Growth (% YoY)	-15.8 ▼	-9.8 ▼	-11.0 ▼	-7.0 ▼	-35.1 ▼



มูลค่าส่งออกอินโดนีเซีย

3.7 พันล้านเหรียญฯ

	 ถ่านหิน	 น้ำมันดิบ	 ส่วนประกอบและอุปกรณ์ยานยนต์	 เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	 เคมีภัณฑ์
Share (%)	13.5 ▼	12.8 ▼	7.9 ▲	6.9 ▲	6.0 ▲
Growth (% YoY)	-15.5 ▼	-15.3 ▼	-9.8 ▼	-7.9 ▼	-8.0 ▼



Disclaimer

This research paper is arranged for public information, which has been obtained from sources believed to be reliable. KResearch does not warrant its completeness, reliability or accuracy for commerce or fitness for a particular purpose. The information contained herein may be subject to change at any time without notice. Reliance upon any information contained herein shall be undertaken at a user's own risk KResearch shall not be liable to any user, or anyone else for any damage occurring from the use of any content herein. Nothing in this research paper shall be counted as containing any advice, recommendation or opinion for decision making in business.

www.kasikornbank.com
K-Contact Center 02-8888888



KBank Live



KBank_Live



KBank Live



KBank Live

บริการทุกระดับประทับใจ

