



K SME Analysis

พิษไวรัสโคโรนา (โรคโควิด-19) กระทบธุรกิจไทยอย่างไร

ประเด็นสำคัญ

เศรษฐกิจจีนปี 63

- ชะลอตัวจากเศรษฐกิจในประเทศที่อ่อนแอ
- สงครามการค้าจีน สหรัฐ
- หนี้ภาคธุรกิจจีนสูง
- หนี้ครัวเรือนเพิ่มมากขึ้น



เศรษฐกิจจีนปี 2562 เติบโตต่ำสุดในรอบ 29 ปี โดยอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 6.1 ลดลงอย่างมากจากร้อยละ 6.6 ในปี 2561 ขณะที่ ในปี 2563 เศรษฐกิจจีนยังคงมีโมเมนตัมที่ชะลอลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีสาเหตุหลักจากเศรษฐกิจภายในประเทศที่อ่อนแอลง เนื่องจากปัจจัยด้านสงครามการค้าที่เริ่มส่งผลกระทบในวงกว้าง ซึ่งแม้ว่าสหรัฐฯ และจีนจะลงนามข้อตกลงการค้า Phase 1 แล้ว แต่ทั้งจีนและสหรัฐฯ ยังคงเผชิญกับอัตราภาษีนำเข้าในระดับที่สูง ขณะที่ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนยังคงมีความไม่แน่นอนสูง และน่าจะไม่จบในระยะอันใกล้ ขณะที่ ภาคการเงินของจีนยังคงมีความเปราะบางสูงจากระดับหนี้ของภาคธุรกิจจีนที่อยู่ในระดับสูงจนน่าวิตก ผสมกับหนี้ครัวเรือนของจีนที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงเชิงระบบในภาคการเงินของจีนอย่างมาก

3 ธุรกิจ

ที่ได้รับผลกระทบจากไวรัสโคโรนา

- ค้าปลีก
- ขนส่ง
- ท่องเที่ยว



นอกจากนี้ ล่าสุด สถานการณ์การระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ที่ยังคงส่อเค้าความรุนแรงต่อเนื่องยิ่งเพิ่มปัจจัยเสี่ยงต่อเศรษฐกิจจีนมากขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคคาบเกี่ยวกับช่วงเทศกาลตรุษจีนที่ชาวจีนมีการเดินทางท่องเที่ยวและใช้จ่ายใช้สอยเป็นจำนวนมาก ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่าผลกระทบของการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ต่อเศรษฐกิจจีนเบื้องต้นในกรอบระยะเวลา 1 เดือน อาจสูงถึง 3 แสนล้านหยวน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.3 ของ GDP จีนทั้งปี ส่งผลให้อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนในปี 2563 อาจต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ร้อยละ 5.5-5.9 โดยมีผลกระทบหลักๆ ผ่านทางภาคค้าปลีก ภาคขนส่ง และภาคบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการบริโภคและการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ยังคงประเด็นที่ต้องติดตามต่อไป หากสถานการณ์ยืดเยื้อจะส่งผลให้เศรษฐกิจจีนเผชิญความเสี่ยงด้านลบเพิ่มขึ้น

4 ธุรกิจไทย

ที่ได้รับผลกระทบ

- โรงแรม
- บริษัททัวร์
- ร้านอาหาร
- ร้านขายของที่ระลึก



สำหรับผลกระทบต่อไทยนั้น การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่จะส่งผลกระทบต่อตรงต่อการท่องเที่ยวไทย ซึ่งศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า หากสถานการณ์การแพร่ระบาดยาวนานถึง 1-3 เดือน จำนวนนักท่องเที่ยวจีนเที่ยวไทยในปี 2563 อาจลดลงเหลือประมาณ 10.94-10.77 ล้านคน หรือหดตัวประมาณ 0.5%-2.0% ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจไทยที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อาทิ โรงแรม ร้านอาหาร บริษัททัวร์ และร้านขายของที่ระลึก เป็นต้น อีกทั้ง สถานการณ์การระบาดของเชื้อโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ยังส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจภายในประเทศจีนและกำลังซื้อของชาวจีนเป็นอย่างมาก ซึ่งจะบั่นทอนการเข้ามาท่องเที่ยวและใช้จ่ายในไทยของนักท่องเที่ยวจีน อันจะส่งผลกระทบเป็นวงกว้างต่อธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวทั้งห่วงโซ่อุปทาน

4 สินค้าไทย

ที่กระทบส่งออกไปจีน

- ผลไม้สดแช่แข็ง
- เครื่องสำอาง
- สบู่
- ผลิตภัณฑ์รักษาผิว



นอกจากนี้ การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจะส่งผลกระทบต่อไทยผ่านทาง การส่งออก ซึ่งจีนถือเป็นตลาดส่งออกหลักของไทย โดยในปี 2562 สัดส่วนการส่งออกสินค้าไทยไปจีนคิดเป็นประมาณร้อยละ 12 ของการส่งออกทั้งหมดของไทย ทั้งนี้ เศรษฐกิจภายในประเทศจีนที่อ่อนแรงลง ประกอบกับสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ จะส่งผลให้การบริโภคของจีนนั้นชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะกระตุ้นความต้องการสินค้าอุปโภคบริโภคจากไทย อาทิ ผลไม้สดแช่เย็นแช่แข็ง เครื่องสำอาง สบู่ และผลิตภัณฑ์รักษาผิว เป็นต้น นอกจากนี้ เนื่องจากไทยมีความเชื่อมโยงห่วงโซ่อุปทานกับจีนในหลากหลายอุตสาหกรรม ดังนั้น การชะลอตัวของภาคการส่งออกและภาคอุตสาหกรรมของจีน จะส่งผลให้ความต้องการสินค้าขั้นต้นและสินค้าขั้นกลางจากไทย อาทิ เม็ดพลาสติก เคมีภัณฑ์ ชิ้นส่วนอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ และผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังนั้น ชะลอลงตามไปด้วย ยิ่งไปกว่านั้น เนื่องจากการส่งออกสินค้าประเภทสินค้าโภคภัณฑ์ คิดเป็นประมาณร้อยละ 40 ของการส่งออกไทยไปยังจีนทั้งหมด ซึ่งสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้มักมีมูลค่าเพิ่มค่อนข้างต่ำและมีความผันผวนด้านราคาค่อนข้างสูง ดังนั้น ท่ามกลางอุปสงค์ที่ชะลอลง ราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มที่จะทรุดตัวลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่กดดันต่อมูลค่าการส่งออกสินค้าไทยไปยังจีนต่อไป

ขณะที่ ในทางอ้อม เศรษฐกิจจีนที่อ่อนแรง จะส่งผ่านผลกระทบต่อไปยังประเทศอื่นๆ ที่พึ่งพาจีนค่อนข้างสูง เช่นเดียวกับประเทศไทย จึงอาจมีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจของประเทศต่างๆ เหล่านี้ อาจมีความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้น และกระทบมายังเศรษฐกิจไทยอีกทอดหนึ่ง ซึ่งประเทศในกลุ่มอาเซียนมีการพึ่งพาจีนในมิติของการส่งออก การลงทุน และการท่องเที่ยวอย่างมาก ขณะที่ อาเซียนนั้นก็เป็นตลาดส่งออกหลักของไทยเช่นเดียวกัน โดยมีสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของการส่งออกไทยทั้งหมด ดังนั้น เศรษฐกิจจีนที่ชะลอลงจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มอาเซียนอย่างมีนัยสำคัญและส่งผลกระทบต่อให้การส่งออกของไทยไปยังอาเซียน ชะลอลงตามไปด้วย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภค เช่น อาหารและเครื่องดื่ม เครื่องใช้ไฟฟ้า และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เครื่องสำอาง สบู่ และผลิตภัณฑ์รักษาผิว เป็นต้น

ดังนั้น เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อการส่งออกไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ผู้ประกอบการไทยจึงจำเป็นต้องปรับตัว โดยควรมุ่งเน้นการสร้างความแตกต่างและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าตนเองมากขึ้น รวมถึงควรเพิ่มการเจาะกลุ่มตลาดเฉพาะ (Niche market) ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของจีนไม่มากนัก อีกทั้ง ควรมีการขยายช่องทางการขายผ่านทางออนไลน์มากขึ้น เนื่องจากผู้บริโภคมีแนวโน้มที่จะซื้อสินค้าผ่านทางออนไลน์มากขึ้น นอกจากนี้ ผู้ประกอบการควรลดการพึ่งพาดตลาดจีน และมองหาตลาดใหม่ๆ เพิ่มขึ้น เพื่อลดผลกระทบของเศรษฐกิจจีนต่อการส่งออกในระยะยาว

อัปเดตเทรนด์ความรู้ธุรกิจไม่รู้จบ
ทุกที่ทุกเวลา ได้ที่    

