



การส่งออกของไทย: สถานการณ์  
แนวโน้ม และการเตรียมความพร้อม

อาชนัน เกาะไพบูลย์  
เพชรธรินทร์ วงศ์เจริญ

กันยายน 2558

**RESEARCH PAPER**

ฉบับที่ 5

THAMMASAT ECONOMIC FOCUS  
โครงการติดตามประเด็นเศรษฐกิจไทย



## การส่งออกของไทย: สถานการณ์ แนวโน้ม และการเตรียมความพร้อม

อาชนัน เกาะไพบูลย์<sup>1\*</sup> และ เพ็ชรธรินทร์ วงศ์เจริญ<sup>2\*\*</sup>

### เกริ่นนำ

การส่งออกเป็นเครื่องจักรสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของไทยมากกว่าสามทศวรรษผ่านทางด้านอุปสงค์และอุปทานของระบบเศรษฐกิจ โดยการส่งออกในตัวเองเป็นองค์ประกอบสำคัญอันหนึ่งในอุปสงค์มวลรวมที่กระตุ้นเศรษฐกิจในระยะสั้นคล้ายคลึงกับการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน<sup>2</sup> ในขณะเดียวกันการส่งออกยังเป็นตัวกระตุ้นให้เกิดการยกระดับการพัฒนาเทคโนโลยีให้ทันสมัย เพิ่มศักยภาพทางด้านการผลิตของประเทศและเป็นการกระตุ้นให้เกิดการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาหลายๆ ฝ่ายกำลังตั้งคำถามกับบทบาทการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของภาค การส่งออกโดยเฉพาะอย่างยิ่งประเด็นเรื่องประเทศไทยพึ่งพาการส่งออกมากเกินไปหรือไม่<sup>3</sup> บ้างก็เชื่อว่า ผลกระตุ้นเศรษฐกิจของภาคการส่งออกกระจุกตัวในเมืองใหญ่ไม่ได้มีผลกระจายแก่ผู้บริโภคนวงกว้าง<sup>4</sup> แม้ในหลักวิชาการที่ถูกต้อง การสรุปว่าประเทศไทยพึ่งพาการส่งออกมากเกินไปอาจเป็นข้อสรุปที่เร็วเกินไป และการกล่าวอ้างว่าผลการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาคส่งออกกระจุกตัวเป็นเรื่องที่ผู้เขียนมีความเห็นต่างอย่างมาก แต่วันนี้กระแสสังคมมุ่งไปที่ปัญหาเฉพาะหน้า คือ ปัญหาการส่งออกและผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการที่อัตราการขยายตัวของการส่งออกลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ มค. 2558 เป็นต้นมา ดังนั้นวัตถุประสงค์หลักของบทความนี้จึงเป็นการเพิ่มความเข้าใจเกี่ยวกับข้อเท็จจริงเกี่ยวกับปัญหาการส่งออกของไทย อนึ่งบทความนี้

\* อาจารย์ประจำ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ [archanun@econ.tu.ac.th](mailto:archanun@econ.tu.ac.th)

\*\* นักวิจัยของศูนย์บริการวิชาการ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และผู้ช่วยบรรณาธิการวารสารเศรษฐศาสตร์ ธรรมศาสตร์ [petchtharin.w@st.econ.tu.ac.th](mailto:petchtharin.w@st.econ.tu.ac.th)

<sup>2</sup> อย่างไรก็ตามตัวคูณทวี (multipliers) ของการส่งออก การบริโภค และการลงทุนภาคเอกชนไม่จำเป็นต้องเท่ากันเสมอ

<sup>3</sup> ไทยรัฐ [เปิดใจ "สมคิด" ฟันเศรษฐกิจไทย](http://www.thairath.co.th/content/521722) 31 สิงหาคม 2558 download ที่ <http://www.thairath.co.th/content/521722> เมื่อ 2 กันยายน 2558

<sup>4</sup> ประชาชาติธุรกิจ เศรษฐพิบัติ สุทธิสาหนฤพุมิ ไทยกำลังเผชิญ วิกฤตครัวเรือน 10 กันยายน 2558 download ที่ [http://www.prachachat.net/news\\_detail.php?newsid=1441858239](http://www.prachachat.net/news_detail.php?newsid=1441858239) เมื่อ 12 กันยายน 2558



ไม่ได้ออกแบบให้เป็นบทความวิชาการเต็มรูป (Academic Paper) แต่เป็นบทความที่มุ่งวิเคราะห์เหตุการณ์ปัจจุบันที่อยู่ในความสนใจของคนในสังคมและให้ความสำคัญกับนโยบายทางนโยบายต่อประเทศไทย

องค์ประกอบของบทความประกอบไปด้วย 4 ส่วนที่สำคัญ ส่วนแรก **ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับปัญหาการส่งออกของไทยในทศวรรษที่ผ่านมา** เป็นการนำเสนอลักษณะพื้นฐานของการส่งออกของไทยที่สำคัญและเป็นเรื่องที่ต้องเข้าใจเป็นอันดับแรกก่อนที่จะเข้าไปประเมินสถานการณ์การส่งออกที่เกิดขึ้นในปัจจุบันซึ่งนำเสนอในส่วนที่สอง (**สถานการณ์การส่งออกที่ลดลงใน 7 เดือนแรกของปี 2558 และคำอธิบาย**) เจาะลึกถึงสถานการณ์การส่งออกของไทยที่วิเคราะห์ทั้งแนวโน้มการส่งออกที่ผ่านมาของไทยและการวิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบกับประเทศต่างๆ ในภูมิภาค และอธิบายถึงสาเหตุหลักที่อธิบายผลการดำเนินงานการส่งออกของไทย ส่วนที่สาม **มองออกไปข้างหน้า: แนวโน้มการส่งออกของไทยและปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ** เป็นการพิจารณาแนวโน้มของการส่งออกของไทยว่าจะเป็นอย่างไรระยะสั้น และนำเสนอปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญที่ภาครัฐควรให้ความสำคัญ ส่วนสุดท้าย **ประเด็นส่งท้าย: การเตรียมความพร้อม** เป็นการขมวดประเด็นและนำเสนอประเด็นพิจารณาทางด้านนโยบายที่ภาครัฐควรคำนึงถึง

## 1. ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับปัญหาการส่งออกของไทยในทศวรรษที่ผ่านมา

เพื่อให้ผู้อ่านมีความเข้าใจเกี่ยวกับปัญหาการส่งออกของไทย เราจำเป็นต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะพื้นฐานของการส่งออกของไทยที่จำเป็น ด้วยพื้นที่ที่จำกัดเราคงขอนำเสนอลักษณะที่สำคัญและจำเป็นที่ให้อ่านสามารถเข้าใจถึงปัญหาในปัจจุบันได้ดีขึ้นเพียง 3 ประการ ประการแรก คือ การส่งออกของไทยเชื่อมโยงอย่างเหนียวแน่นในเครือข่ายของบริษัทข้ามชาติ โดยกว่า 2 ใน 3 ของการส่งออกไทยโดยเฉลี่ยในช่วง 2547-57 เกี่ยวข้องกับเครือข่ายการผลิตข้ามชาติ (อาชนัน และคณะฯ 2558)<sup>5</sup> โดยบทบาทของบริษัทข้ามชาติเกิดขึ้นในลักษณะที่เป็นผู้กำกับเครือข่ายการผลิตอย่างเห็นได้อย่างชัดเจน เช่น รถยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น และในลักษณะที่เป็นเพียงบริษัทจัดซื้อโดยที่ไม่มีโรงงาน (Fabless) เช่น อาหารแปรรูป เสื้อผ้า เป็นต้น นโยบายสำคัญของการเชื่อมโยงในเครือข่าย คือ การส่งออกจะอ่อนไหวต่อสถานะเศรษฐกิจโลก (High

<sup>5</sup> อาชนัน เกาะโพบูลย์ และคณะฯ (2558), โครงการศึกษาผลกระทบของ Global Supply Chain จากการเจรจาความตกลงการค้าเสรีทวีภาคีและพหุภาคีต่ออุตสาหกรรมไทย, รายงานวิจัยฉบับสมบูรณ์เสนอต่อสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม



Trade Elasticity) (Freund, 2009)<sup>6</sup> กล่าวคือ ในเวลาที่เศรษฐกิจโลกขยายตัว การส่งออกจะขยายตัวในอัตราที่สูงกว่า แต่ในทางตรงกันข้ามถ้าเศรษฐกิจโลกซบเซาอย่างที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน การส่งออกก็จะหดตัวลงสูงเช่นกัน นอกจากนี้ สำหรับประเทศที่อยู่ในเครือข่ายอย่างประเทศไทยที่เราอาจเห็น การกระจายตลาดส่งออกสินค้าก็ตาม แต่การกระจายตลาดเป็นผลจากการแบ่งขั้นตอนการผลิตและกระจายไปยังประเทศต่างๆ การส่งออกไปตลาดใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นจึงเป็นการส่งออกต่อเนื่อง (Derived Export) กล่าวคือ การส่งออกจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อประเทศที่อยู่ปลายทางของเครือข่ายการผลิต เช่น การเป็นฐานการประกอบสินค้า สามารถส่งออกได้ ดังนั้นหากเศรษฐกิจโลกอยู่ในสถานะซบเซา การส่งออกของประเทศต่างๆ ในเครือข่ายการผลิตก็จะลดลงตามไปด้วย

นัยยะสำคัญของการเชื่อมโยงในเครือข่าย คือ การส่งออกจะอ่อนไหวต่อสถานะเศรษฐกิจโลก (High Trade Elasticity) (Freund, 2009) กล่าวคือ ในเวลาที่เศรษฐกิจโลกขยายตัว การส่งออกจะขยายตัวในอัตราที่สูงกว่า แต่ในทางตรงกันข้ามถ้าเศรษฐกิจโลกซบเซาอย่างที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน การส่งออกก็จะหดตัวลงสูงเช่นกัน

ประการที่สอง การส่งออกของไทยในช่วงกว่าทศวรรษที่ผ่านมาได้รับอานิสงค์จากการก้าวกระโดดของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Price Boom) อานิสงค์เกิดขึ้นทั้งทางตรงที่สัดส่วนของสินค้าเกษตรส่งออกต่อการส่งออกรวมของไทยเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดตั้งแต่ปี 2548 เป็นต้นมาและผลทางอ้อมอันเนื่องจากประเทศที่ส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้มีรายได้สูงขึ้นและมีความต้องการสินค้าและบริการนำเข้าเพิ่มขึ้นรวมทั้งสินค้าจากประเทศไทย ดังเราเห็นได้จากประเทศเหล่านี้ได้กลายเป็นตลาดส่งออกสำคัญของไทยในช่วงทศวรรษที่ผ่านมาโดยเฉพาะ ออสเตรเลีย รัสเซีย สมาชิกใหม่ของสหภาพยุโรป ตะวันออกกลาง และบราซิล (ตารางที่ 1)

ประการที่สาม แม้ว่าในช่วงกว่าทศวรรษที่ผ่านมา ตลาดส่งออกของไทยมีการกระจายตัวเพิ่มมากขึ้น (Market Diversification) แต่การกระจายตัวของตลาดส่งออกยังเกิดขึ้นในวงจำกัดเฉพาะกลุ่มประเทศอินโดจีน รัสเซียและออสเตรเลีย เท่านั้น ในขณะที่การลดการพึ่งพาส่งออกหลักดั้งเดิมอย่างสหรัฐฯและสหภาพยุโรปและหันมาพึ่งพาส่งออกในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเพิ่มมากขึ้น โดยตลาดจีน และกลุ่มประเทศอาเซียนเป็นเพียงการเปลี่ยนรูปแบบการพึ่งพาจากการพึ่งพาโดยตรงที่ไทยส่งไปยังตลาดดั้งเดิมเหล่านี้มาเป็น

<sup>6</sup> Freund, C. (2009), 'The Trade Response to Global Downturns: Historical Evidence', *World Bank Policy Research* WP5015, World Bank, Washington.



การพึ่งพาทางอ้อมผ่านเครือข่ายการผลิตของบริษัทข้ามชาติที่ไทยส่งต่อไปยังฐานการผลิตอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เพื่อผลิตต่อและส่งไปจำหน่ายยังตลาดดั้งเดิม ดังนั้นระดับการพึ่งพาดตลาดหลักดั้งเดิมจำเป็นต้องพิจารณาทั้งทางตรงและทางอ้อมพร้อมๆ กัน นอกจากนี้การกระจายตัวของตลาดและการทวีความสำคัญของตลาดในภูมิภาคไม่ได้เป็นเครื่องชี้วัดว่าการส่งออกของไทยลดการพึ่งพาดตลาดส่งออกดั้งเดิมที่กำลังเผชิญปัญหาเศรษฐกิจอยู่ ณ ขณะนี้แต่อย่างใด (ตารางที่ 1)

## 2. สถานการณ์การส่งออกที่ลดลงใน 7 เดือนแรกของปี 2558 และคำอธิบาย

การส่งออกเริ่มเป็นที่สนใจของผู้คนในวงกว้างในปี 2558 ที่การส่งออกมีอัตราการขยายตัวติดลบอย่างต่อเนื่องทุกเดือนโดยเฉลี่ยช่วง 7 เดือนแรกของปีการส่งออกหดตัว ร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามในความเป็นจริงปัญหาการส่งออกได้ส่งสัญญาณตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา ที่ค่อนข้างผันผวนและมีหลายๆ เดือนที่อัตราการขยายตัวการส่งออกติดลบ (ภาพที่ 1) ผลการดำเนินการของการส่งออกดังกล่าวเป็นผลมาจากเศรษฐกิจโลกยังไม่ฟื้นตัวจากวิกฤต Subprime ที่เริ่มตั้งแต่ช่วงปี 2551

ตารางที่ 2 นำเสนอการขยายตัวของการส่งออกรายสินค้าในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2558 เราพบว่ากลุ่มที่มีอัตราการขยายตัวลดลงสูงสุด ได้แก่กลุ่มสินค้าเกษตร (ร้อยละ -6.7) รองลงมาได้แก่สินค้าอาหารแปรรูปและสินค้าอุตสาหกรรม ที่ลดลงในอัตราร้อยละ 3.5 และ 2.3 ตามลำดับ สิ่งที่น่าสนใจอีกประการหนึ่งในตารางที่ 2 คือ สินค้าเกษตรที่มีมูลค่าการส่งออกลดลงอย่างมากได้แก่ ยางพารา ประมงและ ข้าว แต่สำหรับยางพาราและประมงมูลค่าการส่งออกที่ลดลงเป็นผลทางด้านราคา ในขณะที่ปริมาณการส่งออกยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

หากพิจารณาตลาดส่งออกในแต่ละภูมิภาคในตารางที่ 1 เราพบแนวโน้มที่น่าสนใจดังนี้ แนวโน้มแรกในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2558 การอัตราการส่งออกหดตัวมากที่สุดคือกลุ่มตลาดใหม่ (ร้อยละ -17) ประกอบไปด้วย กลุ่มตะวันออกกลาง (ร้อยละ -14.4) รัสเซีย (ร้อยละ -43) และบราซิล (ร้อยละ -16.4) ดังที่กล่าวมาข้างต้นการทวีความสำคัญเพิ่มขึ้นของตลาดเหล่านี้เป็นผลทางอ้อมมาจากการก้าวกระโดดของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งปัจจุบันกำลังอยู่ในช่วงซบเซา (Bust)



แนวโน้มประการที่สอง คือ ตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้เป็นตลาดที่มีอัตราการขยายตัวการส่งออกติดลบมากรองลงมา โดยลดลงถึงร้อยละ 5.8 โดยตลาดส่งออกที่ลดลงอย่างมากได้แก่ จีนและสมาชิกดั้งเดิมของอาเซียน โดยเฉพาะสิงคโปร์และมาเลเซีย โดยอัตราการขยายตัวการส่งออกลดลงถึงร้อยละ -7.2 และ 4.2 ตามลำดับ สิ่งที่น่าสนใจในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คือ กลุ่มประเทศ CLMV เป็นกลุ่มประเทศที่มีอัตราการขยายตัวที่สูงและสวนทางกับตลาดอื่นๆ ที่สำคัญ คือ การส่งออกขยายตัวอย่างต่อเนื่องตั้งแต่สะท้อนจากสัดส่วนต่อการส่งออกรวมที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2545 เป็นต้นมา

แนวโน้มประการที่สาม คือ ตลาดส่งออกดั้งเดิมอย่างสหรัฐ และสมาชิกดั้งเดิมของสหภาพยุโรป (หรือกลุ่ม EU15) มีผลการดำเนินงานในระดับปานกลาง โดยโดยภาพรวมอัตราการขยายตัวส่งออกติดลบร้อยละ 0.7 โดยตลาดสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวร้อยละ 3.7

แนวโน้มประการสุดท้าย คือ ตลาดออสเตรเลีย นิวซีแลนด์และอินเดียซึ่งเป็นสมาชิกสำคัญภายใต้กรอบ ASEAN+6 หรือ Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) เป็นกลุ่มที่การส่งออกในช่วง 7 เดือนแรกขยายตัวสูงถึงร้อยละ 6.7 โดยเฉพาะออสเตรเลียที่ขยายตัวสูงถึงร้อยละ 11

สิ่งที่น่าสังเกตประการหนึ่งคือ ตลาดส่งออกที่มีการขยายตัวติดลบเป็นตลาดที่เรามีการทำความตกลงการค้าเสรีด้วยแล้วทั้งสิ้น ดังนั้นเราควรย้อนถามว่าความตกลงการค้าเสรีได้มีส่วนช่วยกระตุ้นการส่งออกได้อย่างเป็นเนื้อเป็นหนังหรือไม่ และคุ้มค่ากับงบประมาณ บุคลากร และเวลาที่ใช้ไปในการเจรจาหรือไม่อย่างไร ก่อนที่จะเร่งเดินหน้าเจรจาและลงนามต่อไป หากไม่คุ้มค่า เราควรเลือกคู่เจรจาที่เหมาะสม โดยเฉพาะในสถานการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ยังอึมครึม ประเทศต่างๆ พยายามกระตุ้นการส่งออกเพื่อเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจภายในประเทศ การสร้างมาตรการกีดกันทางการค้าในสัญญาความตกลงการค้าเสรีสามารถทำได้ง่าย โดยเฉพาะกับประเทศมหาอำนาจทางเศรษฐกิจ

สิ่งที่น่าสังเกตประการหนึ่งคือ ตลาดส่งออกที่มีการขยายตัวติดลบเป็นตลาดที่เรามีการทำความตกลงการค้าเสรีด้วยแล้วทั้งสิ้น ดังนั้นเราควรย้อนถามว่าความตกลงการค้าเสรีได้มีส่วนช่วยกระตุ้นการส่งออกได้อย่างเป็นเนื้อเป็นหนังหรือไม่ และคุ้มค่ากับงบประมาณ บุคลากร และเวลาที่ใช้ไปในการเจรจาหรือไม่อย่างไร



แม้ที่ผ่านมาคำอธิบายถึงสถานการณ์การส่งออกจะมีมากไม่ว่าจะเป็น การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก การลดลงของราคาสินค้าเกษตรและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ และการตัดสินใจ GSP ของยุโรปที่กีดตัน การส่งออกสินค้าในหมวดสินค้าประมงในช่วงเดือนเมษายน หากเราพิจารณาจากลักษณะพื้นฐานการส่งออกของไทย (อธิบายแล้วในส่วนที่ 1) และผลการดำเนินการในแต่ละตลาดที่อธิบายข้างต้น เราเชื่อว่าปัจจัยหลักที่อธิบายผลการดำเนินการส่งออกของไทยในช่วง 7 เดือนแรก คือ เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว หรือฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดการณ์ ในขณะที่การลดลงของราคาน้ำมันและการลดลงของราคาสินค้าเกษตรและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ล้วนแล้วแต่เป็นผลพวงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ไม่ใช่ปัจจัยที่กระทบการส่งออกโดยตรง

เชื่อว่าปัจจัยหลักที่อธิบายผลการดำเนินการส่งออกของไทยในช่วง 7 เดือนแรก คือ เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว หรือฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดการณ์ ในขณะที่การลดลงของราคาน้ำมันและการลดลงของราคาสินค้าเกษตรและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ล้วนแล้วแต่เป็นผลพวงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ไม่ใช่ปัจจัยที่กระทบการส่งออกโดยตรง

ในขณะที่มันคงเป็นการเร็วเกินไปที่จะสรุปว่า GSP ให้ผลกระทบทางลบต่อการส่งออกของไทยอย่างมีนัยยะสำคัญ แต่สิ่งที่แน่นอน คือ ผลที่เกิดขึ้นไม่ใช่ผลด้านบวก เพียงแต่ผลกระทบทางลบที่เกิดขึ้นน่าจะมีจำกัดด้วยเหตุผลสองประการ ประการแรกคือ ไทยเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ ดังนั้นโอกาสที่จะเกิดการหันไปพึ่งพาทลาดอื่นแทนจึงไม่ใช่เรื่องง่ายนัก ประการที่สอง ปัจจัยอื่นๆ ที่นอกเหนือจากราคามีบทบาทมากขึ้นเรื่อยๆ ในการกำหนดความสามารถในการแข่งขันสำหรับฐานการผลิตของไทย<sup>7</sup> การเปลี่ยนแปลงจึงไม่ได้เกิดขึ้นง่ายๆ การเทียบราคาเพียงอย่างเดียวโดยเฉพาะหากเราพิจารณาความสามารถในการแข่งขันในระยะปานกลาง

สิ่งที่เป็นผลพวงของการส่งออกที่ชะลอตัว คือ เศรษฐกิจโดยรวมก็จะชะลอตัว เรื่องดังกล่าวคงไม่อยู่นอกเหนือความคาดหมายใดๆ สำหรับประเทศที่พึ่งพาการส่งออกเป็นกลจักรขับเคลื่อนเศรษฐกิจอย่างประเทศไทย การส่งออกที่ชะลอตัวลงทำให้ส่วนราชการและสถาบันวิจัยต่างๆ ต่างปรับลดการคาดการณ์เศรษฐกิจไทย สิ่งที่น่าสนใจจากการคาดการณ์ดังกล่าวมีการปรับหลายต่อหลายครั้งและต่างจากที่ประมาณการณ์ไว้เดิมอย่างมาก (ตารางที่ 3) ส่วนหนึ่งน่าจะเป็นเพราะการคาดการณ์ในแบบจำลองของสำนักต่างๆ ไม่สามารถคาดเดา

<sup>7</sup> ข้อมูลการวิเคราะห์ราคาต่อหน่วยของกุ้งนำเข้าของสหภาพยุโรปพบว่า กุ้งที่นำเข้าจากไทยและเวียดนามน่าจะเป็นคนละประเภทกัน



สถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวช้าที่ควรจะเป็นและไม่ได้ผนวกธรรมชาติการส่งออกของไทยโดยเฉพาะการเชื่อมโยงในเครือข่ายการผลิตของบริษัทข้ามชาติเข้าไปในแบบจำลองอย่างเหมาะสม

หากเรานำอัตราการขยายตัวการส่งออกของไทยมาพิจารณาเปรียบเทียบกับประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ระหว่างมกราคม 2555 ถึงเมษายน 2558 ดังในภาพที่ 2 (อันประกอบไปด้วย อินโดนีเซีย สิงคโปร์ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ จีน เกาหลีและ ไต้หวัน) จะเห็นได้ว่าอัตราการขยายตัวของการส่งออกของทุกประเทศในภูมิภาคเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั้งสิ้นและเกาะกลุ่ม ที่สำคัญอัตราการขยายตัวของการส่งออกของไทยที่ผ่านมาอยู่ในระดับปานกลาง ไม่ได้เลวร้ายที่สุดอย่างที่มีการวิตกกังวล นัยยะสำคัญของการเคลื่อนไหวของการส่งออกขึ้น-ลงดังกล่าวสะท้อนถึงบทบาทของเครือข่ายการผลิตข้ามชาติที่มีอิทธิพลอย่างมากต่อภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้รวมทั้งประเทศไทยซึ่งเป็นโรงงานผลิตสินค้าของโลก หรือเป็น World Factory ดังนั้นการฟื้นตัว-ไม่ฟื้นตัว การฟื้นตัวเร็ว-ช้า ของเศรษฐกิจโลกจึงเป็นปัจจัยในการกำหนดการฟื้นตัวของ การส่งออกของไทยและประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค

ตารางที่ 4 นำเสนอส่วนแบ่งตลาดและอันดับโลกของสินค้าไทยระหว่างปี 2552-2557 เราพบว่า สินค้าไทยหลายรายการที่ส่วนแบ่งตลาดโลกของไทยสูงและหลายๆ รายการเราเป็นผู้ส่งออกอันดับ 1 ของโลก เช่น กุ้งแปรรูป และปลาทูน่ากระป๋อง ข้อมูลเหล่านี้เป็นเครื่องยืนยันว่าผลการดำเนินงานของไทยที่ผ่านมา ไม่ได้แย่อย่างที่หลายๆ ฝ่ายมีการอนุมานจากการย้ายฐานของบริษัทผลิตเครื่องรับโทรทัศน์ของเกาหลี<sup>8</sup> ไปยัง เวียดนามและการส่งออกที่ขยายตัวติดลบในช่วงที่ผ่านมาไม่ได้บ่งบอกถึงโอกาสที่ไทย จะหลุดออกจาก Network แต่อย่างใด แต่สาเหตุหลักมาจากเศรษฐกิจโลกที่ซบเซาเท่านั้น

<sup>8</sup> การย้ายฐานการผลิต Samsung หรือ LG เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีการผลิต ผลการแข่งขันระหว่างบริษัทข้ามชาติจากประเทศเกาหลีและญี่ปุ่น และการแบ่งงานกันทำในเครือข่ายการผลิต ในความเป็นจริงมีหลาย ๆ ผลิตภัณฑ์ที่ทั้ง Samsung และ LG ที่ใช้ไทยเป็นฐานการผลิต ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในอาชนัน และคณะฯ (2558, อ้างแล้ว)





### 3. มองออกไปข้างหน้า: แนวโน้มการส่งออกของไทยและปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

แนวโน้มการส่งออกของไทยในอนาคตจะฟื้นตัวเมื่อไหร่คงขึ้นอยู่กับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกเป็นสำคัญ วันนี้ความรวดเร็วของการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกขึ้นอยู่กับหลายๆ ปัจจัยที่อยู่เหนือการควบคุมของรัฐบาลของประเทศกำลังพัฒนาขนาดเล็กต่างๆ รวมทั้งประเทศไทย หากมองย้อนไปตั้งแต่ช่วงเริ่มต้นของวิกฤต Sub-prime เราจะเห็นได้ว่าการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจโลกของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ หรือ IMF (International Monetary Fund) ซึ่งมักถูกใช้อ้างอิงเป็นข้อสมมติที่หน่วยงานเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ผิดพลาดในลักษณะมองโลกในแง่ดีเกินไป (Overestimate) ที่ตัวเลขคาดการณ์มักจะสูงกว่าตัวเลขที่เกิดขึ้นจริง โดยล่าสุด IMF ก็ปรับลดประมาณการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2558 อีกครั้งเหลือร้อยละ 3.3 จากเดิมที่ตั้งไว้ที่ร้อยละ 4 ที่สำคัญ ส่วนต่างระหว่างตัวเลขคาดการณ์และตัวเลขจริงสูงมากสำหรับประเทศกำลังพัฒนา ส่วนหนึ่งน่าจะเป็นเพราะแบบจำลองที่ใช้ไม่สามารถผนวกบทบาทของเครือข่ายการผลิตของบริษัทข้ามชาติเข้าไปในแบบจำลองได้อย่างเหมาะสมและทำให้อนุมานผิดพลาดเกี่ยวกับธรรมชาติการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศกำลังพัฒนาที่ผ่านมามีเป็นอิสระจากการขยายตัวของประเทศพัฒนาและน่าจะเป็นที่มีโอกาสกลจักรขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก (ภาพที่ 3)

เราจะเห็นได้ว่าการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจโลกของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ หรือ IMF (International Monetary Fund) ซึ่งมักถูกใช้อ้างอิงเป็นข้อสมมติที่หน่วยงานเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ผิดพลาดในลักษณะมองโลกในแง่ดีเกินไป (Overestimate) ที่ตัวเลขคาดการณ์มักจะสูงกว่าตัวเลขที่เกิดขึ้นจริง โดยล่าสุด IMF ก็ปรับลดประมาณการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2558 อีกครั้งเหลือร้อยละ 3.3 จากเดิมที่ตั้งไว้ที่ร้อยละ 4

ในระยะเวลาอันสั้นในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า สถานการณ์เศรษฐกิจโลกก็น่าจะยังคงอึมครึมและใช้ระยะเวลาอีกสักพักหนึ่งในการฟื้นตัว ความรวดเร็วในการฟื้นตัวเร็ว-ช้าของเศรษฐกิจโลกขึ้นอยู่กับความร่วมมือในการแก้ปัญหาเศรษฐกิจในระดับโลกร่วมกัน (Policy Coordination) ซึ่งจากประสบการณ์วิกฤตเศรษฐกิจ ในช่วงหลังสงครามโลกครั้งที่ 2 ที่ความร่วมมือในระดับนโยบายล้มเหลว ต่างคนต่างเอาตัวรอด ทำให้เศรษฐกิจตกต่ำนานถึง 20 ปีน่าจะมีส่วนช่วยเตือนสติผู้นำของประเทศมหาอำนาจต่างๆ ในการกำหนดทิศทางของนโยบายการแก้ปัญหาที่ต้องมองให้กว้างกว่าเศรษฐกิจภายในประเทศของตน แต่ต้องประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกที่จะตามมาด้วย



สำหรับประเทศไทย เราคงไม่สามารถมีบทบาทอะไรได้มากนักในการกระตุ้นให้เกิด Policy Coordination ดังนั้นโจทย์เศรษฐกิจที่อยู่ข้างหน้า ณ ขณะนี้ คือ เราจะบริหารเศรษฐกิจไทยอย่างไรในช่วงที่เศรษฐกิจโลกยังอึมครึมอยู่ นอกจากนั้นเราคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิดเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่ต่ำเป็นประวัติการณ์กว่า 20 ปี ตัวเลขคาดการณ์ล่าสุดของธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชีย หรือ ADB (Asian Development Bank) เชื่อว่าเศรษฐกิจจีนจะขยายตัวเพียงร้อยละ 6.8 ในขณะที่ M. Wolf Chief Economics Commentator ของ Financial Times เชื่อว่าตัวเลขการขยายตัวทางเศรษฐกิจของจีนที่รายงานโดยทางราชการมักจะเกินความเป็นจริงและคาดว่าทั้งปี 2558 อาจโตเพียงร้อยละ 4<sup>9</sup>

ความท้าทายที่เศรษฐกิจไทยที่ต้องเผชิญจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนน่าจะแบ่งออกเป็น 2 ประเด็นใหญ่ ๆ คือ ค่าเงินหยวนอ่อนค่า และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน

ประเด็นแรก คือ แนวโน้มการอ่อนค่าของเงินหยวนที่อ่อนค่าลงในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา<sup>10</sup> ในประเด็นนี้หากเราพิจารณาผลทางตรงจากการอ่อนค่าของเงินหยวนแล้ว ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยไม่น่าจะมีมากนักเพราะที่ผ่านมาตั้งแต่ต้นปี 2558-ปัจจุบัน ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับหยวนไม่ว่าเราจะพิจารณาจากอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างบาทต่อหยวน หรือการพิจารณาอัตราแลกเปลี่ยนที่แท้จริง แต่สิ่งที่น่าเป็นห่วง คือ การตีความการลดค่าเงินหยวนว่าเป็นความตั้งใจหรือไม่ตั้งใจ หากผู้กำหนดนโยบายคิดว่าเป็นความตั้งใจที่จะลดค่าเงินหยวนก็จะเกิดปัญหา คือจะนำไปสู่สงครามการลดค่าเงิน (Currency War) ผลที่จะตามมาคือ เงินดอลลาร์แข็งขึ้นทั่วโลก ทำให้สหรัฐอเมริกาที่กำลังจะฟื้นตัวกลับซบเซาลงไปอีก และที่สำคัญไปกว่านั้นประเทศในภูมิภาคนี้กำลังมีหนี้ในสกุลเงินดอลลาร์เยอะขึ้นเรื่อยๆ และนั่นคือความเสี่ยงที่ส่วนราชการต้องระมัดระวังและติดตามอย่างใกล้ชิด

วันนี้มันคงยากที่จะเข้าใจว่าแท้จริงแล้วการลดค่าเงินหยวนเป็นความตั้งใจจริงหรือไม่ตั้งใจ ซึ่งเป็นเรื่องที่ซับซ้อน จากการที่ทุกวันนี้การส่งออกจีนที่ชะลอตัว ประกอบกับเงินทุนไหลออก ในขณะที่จีนต้องการผลักดันให้เงินหยวนก้าวขึ้นมาเป็นเงินสกุลหลักของโลกผ่านการถูกนับรวมเป็นส่วนหนึ่งของ Special Drawing Rights (SDRs) ของ IMF ดังนั้นการเริ่มปล่อยให้เงินหยวนเปลี่ยนแปลงตามกลไกตลาดโดยการขยายกรอบ

<sup>9</sup> Financial Times, 'A New Chinese Export-Recession Risk', 15 Sep 2015 (downloading at <http://www.ft.com/intl/cms/s/0/486bc716-5af0-11e5-9846-de406ccb37f2.html#axzz3nODaDisx>) เมื่อ 2 ตุลาคม 2558

<sup>10</sup> Economist, *The Devaluation of the Yuan: The Battle of Midpoint*, 15 August 2015.



ค่าเงินจึงเป็นก้าวหนึ่งในหลายๆ ก้าวที่เงินกำลังทำ ท่าที่ดังกล่าวสะท้อนในค่ากล่าวสุนทรพจน์ของประธานาธิบดีจีนสีจิ้นผิงที่ซีแอตเติล สหรัฐอเมริกาในระหว่างการเดินทางไปเยือนอย่างเป็นทางการ<sup>11</sup>

ประเด็นที่สอง คือปัญหาถูกไล่จากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจจีน การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนคงมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยระดับหนึ่ง แต่น่าจะอยู่ในวงจำกัด ส่วนหนึ่งมาจากการส่งออกของไทยไปจีนส่วนใหญ่เป็นการค้าขายกันภายใต้เครือข่ายการผลิตที่ส่งต่อไปยังตลาดอื่นๆ โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรป

ผลกระทบที่ตรงมาที่ไทยน่าจะเป็นผลทางอ้อม 2 ช่องทาง ช่องทางแรกซึ่งเกิดขึ้นแล้ว คือ ประเทศจำนวนมาก อาทิ อินเดีย บราซิล และออสเตรเลีย เป็นต้น ต่างได้รับอานิสงค์จากการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน ผ่านการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ดังนั้นเมื่อเศรษฐกิจของจีนชะลอตัว ราคาสินค้าเหล่านี้เข้าสู่วัฏจักรขาลงและจะยังคงลงอย่างต่อเนื่อง ช่องทางที่สอง คือ การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนน่าจะทำให้เกิดแรงกดดันให้เงินทุนไหลออกจากจีนดังที่ได้เห็นในช่วงที่ผ่านมา แม้นักวิเคราะห์จำนวนหนึ่งเชื่อว่าการไหลออกของเงินทุนน่าจะเป็นปรากฏการณ์ชั่วคราวและเป็นการกระทำของนักธุรกิจภายในของจีนเอง<sup>12</sup> แต่ไม่ว่าบทวิเคราะห์ดังกล่าวจะถูกหรือไม่ การไหลออกเป็นปรากฏการณ์ชั่วคราวหรือไม่ เราคงได้เห็นความผันผวนในการเคลื่อนย้ายเงินทุนในตลาดเกิดใหม่ รวมทั้งประเทศไทย

#### 4. ประเด็นส่งท้ายการเตรียมความพร้อมของไทย

บทความนี้นำเสนอสถานการณ์การส่งออกของไทยในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2558 ซึ่งกำลังเป็นเรื่องที่อยู่ในความสนใจของสังคม เพราะประเทศไทยพึ่งพาการส่งออกเป็นกลจักรสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ การส่งออกที่ชะลอตัวทำให้เศรษฐกิจโดยรวมของประเทศก็ชะลอตัวตามอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ และเป็นเหตุให้หลายฝ่ายตั้งคำถามถึงความเหมาะสมของยุทธศาสตร์การพัฒนาของประเทศที่พึ่งพาการส่งออก คำถามในลักษณะดังกล่าวเกิดขึ้นทุกครั้งเมื่อเศรษฐกิจโลกชะลอตัว คำถามเชิงลบดังกล่าวนี้ นักเศรษฐศาสตร์อ้างถึงว่าเป็น

<sup>11</sup> Financial Times, 'China Manufacturing Contracts at Fastest Pace in More than 6 Years', 23 September 2015

<sup>12</sup> Economist, *Capital Flight from China: Flow Dynamics*, September 19, 2015.



สมมติฐาน Export Pessimism การพิสูจน์ความถูกต้องเหมาะสมของความเชื่อในเรื่อง Export Pessimism ถูกกลบโดยความกังวลผลกระทบที่มีต่อเศรษฐกิจโดยรวม

สิ่งที่เรานำเสนอในบทความนี้ คือ สถานการณ์การส่งออกชะลอตัวไม่ใช่เพิ่งเกิดขึ้นในปี 2558 แต่เราเห็นแนวโน้มมาตั้งแต่ต้นปี 2556 และขนาดของผลกระทบรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ และเริ่มกระจายไปยังภาคส่วนอื่นๆ ในระบบเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงานของภาคการส่งออกปัจจุบันเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ไม่ได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ที่ส่งผลกระทบเชื่อมโยงไปยังประเทศต่างๆ เกือบทุกประเทศในโลก การหันมาพึ่งตลาดใหม่ๆ ไม่ว่าจะเป็นตลาดในภูมิภาค หรือ ตลาดใหญ่ อย่างอินเดีย รัสเซีย บราซิล เพื่อทดแทนตลาดเดิมอย่างสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปจึงไม่ได้เกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญดังที่มักมีการอนุมานข้อมูลการกระจายตัวของตลาดส่งออกที่นิยมประเมินกับตามสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ

แม้บางคนอาจมองว่าเศรษฐกิจโลกชะลอตัวเป็น New Normal แต่บทความนี้ชี้ให้เห็นว่า New Normal นี้เป็น New Normal สำหรับทุกๆ ประเทศในภูมิภาค และอาจเป็น New Normal ต่อทุกๆ ประเทศในโลก ประเทศไทยไม่ได้แปลกแยก (Outlier) จากประเทศอื่นๆ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งทุกๆ ประเทศเผชิญปัญหาในลักษณะเดียวกัน แต่ระดับความรุนแรงอาจแตกต่างกันบ้างไม่มากก็น้อย

หากเศรษฐกิจโลกไม่ฟื้นและ/หรือฟื้นตัวช้า การส่งออกของไทยคงยังซบเซาและคาดว่าในปี 2558 อัตราการขยายตัวการส่งออกคงไม่มีตัวเลขที่เป็นบวก คำถามที่สำคัญที่ผู้กำหนดนโยบายของไทยต้องเผชิญ คือ ประเทศไทยซึ่งเป็นประเทศเล็กจะอย่างไร?

สิ่งที่เราทำได้ในตอนนี้ คือ การประคองสถานการณ์ หรือการบริหารในภาวะที่เศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงขาลงอย่างเหมาะสมบนสมมติฐานที่ว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่จะซบเซาไปอีกอย่างน้อยอีก 1 ถึง 2 ปีข้างหน้า โดยหลักการภาครัฐจำเป็นต้องเพิ่มบทบาทในกระตุ้นความต้องการภายในประเทศในระยะสั้นเพื่อประคองสถานการณ์ในช่วงที่การส่งออกยังไม่ฟื้นตัวดี



โจทย์การบริหารในภาวะที่เศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงขาลงของไทยสลับซับซ้อนขึ้นมากกว่าปกติ เพราะเรายังไม่ชัดเจนว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวเมื่อไหร่ เราคงต้องระมัดระวังในการหากิจกรรมกระตุ้นและกระตุ้นอย่างไรที่ทำให้เราสามารถประคองเศรษฐกิจไทยในช่วงเปลี่ยนผ่าน ปัญหาดังกล่าวสลับซับซ้อนขึ้นอีกภายใต้ปัญหาภายในประเทศของไทยที่กำลังรุมเร้าอยู่ ณ ขณะนี้ทั้งการเมือง สังคมและเศรษฐกิจ การไม่ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นผ่านการใช้จ่ายภาครัฐเป็นสิ่งที่เป็นไปได้ ไม่ว่าจะใครเป็นรัฐบาลก็ตาม แต่ด้วยงบประมาณที่มีอยู่จำกัดและถ้าเราเชื่อว่าเศรษฐกิจจะซิมเป็นระยะเวลานาน การกระตุ้นเศรษฐกิจ หรือการอัดฉีดเงินในลักษณะเหวี่ยงแหเพื่อหวังผลแบบรวดเร็วเป็นสิ่งที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง เพราะมันให้ผลเพียงแค่ระยะสั้นและไม่ได้ส่งผลกระทบต่อให้เกิดการลงทุนตามมา ยิ่งไปกว่านั้นที่ผ่านมาระดับการกระตุ้นไปค่อนข้างมากแล้ว การกระตุ้นแบบเดิมจึงน่าจะมีผลจำกัดและสุ่มเสี่ยงที่จะนำไปสู่ปัญหาหนี้สินในระยะยาว

แต่ด้วยงบประมาณที่มีอยู่จำกัด และถ้าเราเชื่อว่าเศรษฐกิจจะซิมเป็นระยะเวลานาน การกระตุ้นเศรษฐกิจ หรือการอัดฉีดเงินในลักษณะเหวี่ยงแหเพื่อหวังผลแบบรวดเร็วเป็นสิ่งที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง เพราะมันให้ผลเพียงแค่ระยะสั้นและไม่ได้ส่งผลกระทบต่อให้เกิดการลงทุนตามมา ยิ่งไปกว่านั้นที่ผ่านมาระดับการกระตุ้นไปค่อนข้างมากแล้ว การกระตุ้นแบบเดิมจึงน่าจะมีผลจำกัดและสุ่มเสี่ยงที่จะนำไปสู่ปัญหาหนี้สินในระยะยาว

ที่สำคัญภายใต้สถานการณ์เช่นนี้แม้การบริโภคภายในประเทศจะเพิ่มขึ้นและทำให้เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัวเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่ผู้ประกอบการก็ตระหนักว่าการบริโภคที่เพิ่มขึ้นและเศรษฐกิจที่กระเตื้องขึ้นจะเป็นไปแบบประเดี๋ยวประด๋าว ดังนั้นจึงไม่มีใครที่จะลงทุนขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับการบริโภคอย่างนี้ แตกต่างจากการส่งออก เพราะเมื่อมีคำสั่งซื้อ ความต้องการซื้อจะเป็นอะไรที่มั่นคงกว่าและทำให้เกิดแรงจูงใจที่จะทำให้การลงทุนภาคเอกชนขยับตัว เรื่องดังกล่าวเป็นความแตกต่างที่สำคัญที่ไม่ควรละเลยและเป็นหัวใจที่สำคัญในการบริหารภาวะที่เศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงขาลง



มาตรการระยะสั้นอีกเรื่องที่น่าจะพอเป็นแรงขับเคลื่อนได้ คือการกระตุ้นการส่งออกไปยังตลาดในภูมิภาค อย่าง กัมพูชา ลาว พม่า เพราะตลาดมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยอุปสรรคที่สำคัญ คือ logistic cost ของการค้าข้ามแดนที่ทำให้ราคาสินค้าที่ถึงผู้บริโภคเพิ่มขึ้นอย่างไม่จำเป็น ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเก็บเบี่ยบายรายทางระหว่างประเทศของประเทศที่นำเข้า เรื่องดังกล่าวเกิดกำลังความสามารถของภาคเอกชนที่จะไปลดได้ แต่เป็นสิ่งที่ภาครัฐสามารถเข้ามามีบทบาทแก้ไขได้และต้องเร่งดำเนินการ แม้วันนี้จะมีความพยายามกระตุ้นการค้าไปยังประเทศเพื่อนบ้านผ่านมาตรการส่งเสริมศูนย์การค้าชายแดน หรือ การจัดตั้งเขตเศรษฐกิจพิเศษ แต่การกระตุ้นในลักษณะดังกล่าวเป็นการกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในระยะปานกลาง เช่น การย้ายโรงงาน หรือ การไปเปิดร้านในบริเวณดังกล่าว การลงทุนดังกล่าวต้องการโอกาสทางธุรกิจในระยะสั้นเป็นตัวกระตุ้น เพราะเมื่อผู้ประกอบการเห็นช่องทางธุรกิจที่ชัดเจน การลงทุนก็จะตามมาไม่ว่าจะมีมาตรการสิทธิประโยชน์หรือไม่ก็ตาม ดังนั้นการจัดลำดับความสำคัญของการแก้ปัญหาเรื่องนี้เป็นสิ่งที่ต้องทบทวน

มาตรการระยะสั้นอีกเรื่องที่น่าจะพอเป็นแรงขับเคลื่อนได้ คือการกระตุ้นการส่งออกไปยังตลาดในภูมิภาค อย่าง กัมพูชา ลาว พม่า เพราะตลาดมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยอุปสรรคที่สำคัญ คือ logistic cost ของการค้าข้ามแดนที่ทำให้ราคาสินค้าที่ถึงผู้บริโภคเพิ่มขึ้นอย่างไม่จำเป็น

สำหรับแนวทางการแก้ปัญหาในระยะยาว ควรมุ่งไปที่การกระตุ้นให้ภาคเอกชนลงทุน ซึ่งสามารถดำเนินการได้ผ่านการลงทุนภาครัฐโดยเฉพาะการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แม้วันนี้การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานจะเป็นอะไรที่ถูกหยิบยกขึ้นมาอย่างต่อเนื่องในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา แต่หัวใจไม่ได้อยู่เพียงการเร่งลงทุน แต่ต้องพิจารณาการจัดลำดับความสำคัญให้ดี หากจัดไม่ดีลงทุนผิด ผลการกระตุ้นที่คาดหวังไม่เป็นไปอย่างที่คิด และอาจตามมาด้วยปัญหาหนี้สาธารณะ การจัดลำดับความสำคัญต้องอาศัยวิสัยทัศน์ของผู้นำรัฐบาลว่าจะให้เศรษฐกิจไทยพัฒนาไปในทิศทางใด นอกจากนั้นการจัดลำดับความสำคัญของโครงการหลีกเลี่ยงไม่ได้กับการพิจารณาโครงการช่ยคมนาคมของเงินที่วันนี้มีบทบาทสำคัญอย่างมากต่อการค้าการลงทุนของโลก



ตารางที่ 1

ผลการดำเนินงานของตลาดส่งออกที่สำคัญๆ ของไทยระหว่างปี 2545 - ก.ค. 2558

|  | สัดส่วนต่อการส่งออกรวม |         |         |                          | อัตราการขยายตัว 7<br>เดือนแรกของปี<br>2558 |
|--|------------------------|---------|---------|--------------------------|--|
|  | 2545-47                | 2548-55 | 2556-57 | 7 เดือนแรก<br>ของปี 2558 |  |
| 1. เอเชียตะวันออก                                  | 52.1                   | 53.8    | 56.4    | 55.2                     | -5.8                                       |
| 1.1 เอเชียตะวันออกเฉียงเหนือ                       | 31.1                   | 31.1    | 30.4    | 29.3                     | -7.1                                       |
| 1.1.a. จีนและฮ่องกง                                | 12.0                   | 16.1    | 17.1    | 16.1                     | -7.2                                       |
| 1.2 เอเชียตะวันออกเฉียงใต้                         | 21.0                   | 22.8    | 26.0    | 25.8                     | -4.2                                       |
| 1.2 a. CLMV  | 3.6                    | 6.0     | 8.7     | 10.2                     | 8.5  |
| 2. กลุ่ม +6 (ออสเตรเลีย<br>นิวซีแลนด์ และ อินเดีย) | 3.7                    | 6.6     | 7.2     | 7.6                      | 6.4  |
| 2.1 ออสเตรเลีย                                     | 2.6                    | 4.2     | 4.3     | 4.4                      | 11.1                                       |
| 2.2 อินเดีย  | 0.8                    | 2.0     | 2.4     | 2.6                      | -0.9                                       |
| 3. ตลาดส่งออกหลักเดิม                              | 32.0                   | 22.3    | 19.3    | 20.5                     | -0.7                                       |
| 3.1 สหรัฐอเมริกา                                   | 17.4                   | 11.5    | 10.3    | 11.2                     | 3.7  |
| 3.2 สหภาพยุโรป (15)                                | 14.6                   | 10.8    | 9.0     | 9.3                      | -5.5                                       |
| 4. ตลาดใหม่  | 4.3                    | 6.1     | 6.6     | 6.0                      | -17.0                                      |
| 4.1 ตะวันออกกลาง                                   | 3.7                    | 4.9     | 5.1     | 4.9                      | -14.4                                      |
| 4.2 รัสเซีย  | 0.3                    | 0.4     | 0.5     | 0.3                      | -43.0                                      |



|                          |     |     |     |     |       |
|--------------------------|-----|-----|-----|-----|-------|
| 4.3 บราซิล               | 0.3 | 0.8 | 0.9 | 0.8 | -16.4 |
| 4.4 ตลาดใหม่ในสหภาพยุโรป | 0.6 | 1.2 | 1.0 | 1.0 | -12.1 |

---

ที่มา: คำนวณจากตาราง EC\_XT\_003\_S2 : สินค้าออกและสินค้าเข้าจำแนกตามกลุ่มประเทศที่เผยแพร่โดยธนาคารแห่งประเทศไทย





## ตารางที่ 2

## รายการสินค้าส่งออกของไทยในช่วง 2557- ก.ค. 2558

|                                   | สัดส่วนต่อมูลค่า<br>ส่งออกรวม* | อัตราการขยายตัว |                      |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|
|                                   |                                | 2557            | 7 เดือนแรกของปี 2558 |
| 1. สินค้าเกษตร                    | 7.6                            | 4.8             | -6.7                 |
| 1.1 ข้าว                          | 2.0                            | 30.6            | -7.8                 |
| 1.2 ยาง                           | 2.4                            | -22.3           | -20.7                |
| 1.3 มันสำปะหลัง                   | 1.5                            | 20.4            | 20.3                 |
| 1.4 ผลไม้                         | 0.6                            | 27.6            | -8.2                 |
| 1.5 สินค้ากสิกรรมอื่นๆ            | 0.7                            | 14.4            | -9.2                 |
| 1.6 ผลิตภัณฑ์จากสัตว์             | 0.5                            | 57.1            | 28.9                 |
| 2. สินค้าประมง                    | 0.8                            | 7.6             | -14.4                |
| 2.1 กุ้ง, ปู, กุ้ง, และล็อบสเตอร์ | 0.3                            | 0.4             | -15.3                |
| 2.2 ปลา                           | 0.3                            | 11.6            | -9.4                 |
| 2.3 ปลาหมึก                       | 0.1                            | 10.5            | -19.3                |
| 2.4 สินค้าประมงอื่นๆ              | 0.1                            | 39.5            | -18.1                |
| 3. สินค้าป่าไม้                   | 0.6                            | 8.1             | 0.9                  |
| 4. สินค้าเหมืองแร่                | 0.3                            | -36.1           | -52.0                |
| 4.1 น้ำมันดิบ                     | 0.0                            | -61.3           | -90.3                |
| 4.2 สินแร่อื่นๆ                   | 0.2                            | 35.6            | -7.6                 |
| 5. สินค้าอุตสาหกรรม               | 88.9                           | 6.4             | -2.5                 |
| 5.1 สินค้าเกษตรแปรรูป             | 12.0                           | 3.8             | -3.5                 |
| อาหาร                             | 6.9                            | 2.2             | -4.2                 |
| น้ำตาล                            | 1.3                            | 2.9             | 0.0                  |
| ปลากระป๋องและปลาแปรรูป            | 1.3                            | -3.9            | -11.4                |
| กุ้ง-ปูกระป๋องและแปรรูป           | 0.4                            | -8.7            | -11.1                |
| เบ็ด-ไม้กระป๋องและแปรรูป          | 1.0                            | 2.3             | 4.1                  |

(มีต่อ)

## ตารางที่ 2 (ต่อ)

|                                     | สัดส่วนต่อมูลค่า<br>ส่งออกรวม* | อัตราการขยายตัว |                      |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|
|                                     |                                | 2557            | 7 เดือนแรกของปี 2558 |
| สับปะรดกระป๋องและแปรรูป             | 0.3                            | 6.4             | 8.8                  |
| ผลไม้กระป๋องและแปรรูปอื่นๆ          | 0.4                            | 11.8            | 2.6                  |
| ผลิตภัณฑ์อาหารที่ผลิตจากแป้ง        | 0.5                            | 10.1            | 9.3                  |
| ผลิตภัณฑ์อาหารอื่นๆ                 | 1.7                            | 5.9             | -10.6                |
| เครื่องดื่ม                         | 1.0                            | 20.2            | 9.4                  |
| ผลิตภัณฑ์ยาง                        | 1.7                            | -4.3            | -16.5                |
| กระดาษ                              | 0.8                            | 10.5            | 1.2                  |
| ไม้และผลิตภัณฑ์จากไม้               | 0.5                            | 19.1            | 1.8                  |
| หนังและเครื่องหนัง                  | 0.4                            | 12.2            | 6.5                  |
| อาหารสัตว์                          | 0.6                            | 13.3            | 6.4                  |
| สินค้าเกษตรแปรรูปอื่นๆ              | 0.2                            | -5.2            | 19.3                 |
| 5.2 สินค้าอุตสาหกรรมที่ไม่รวมสินค้า |                                |                 |                      |
| เกษตรแปรรูป                         | 76.9                           | -1.7            | -2.3                 |
| สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม             | 3.3                            | 6.1             | -5.9                 |
| รองเท้าและชิ้นส่วน                  | 0.3                            | 14.2            | -6.7                 |
| อิเล็กทรอนิกส์                      | 14.6                           | 8.1             | -0.5                 |
| คอมพิวเตอร์                         | 0.1                            | 21.9            | 9.8                  |
| ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์       | 6.6                            | 4.2             | -3.3                 |
| แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน               | 3.4                            | 10.4            | 4.6                  |
| วงจรมพิมพ์                          | 0.6                            | 39.8            | 17.6                 |
| อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม             | 1.7                            | 3.8             | -3.5                 |
| ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ         | 2.2                            | 14.6            | -1.5                 |
| เครื่องใช้ไฟฟ้า                     | 5.8                            | 11.1            | 0.1                  |
| เครื่องปรับอากาศ                    | 2.1                            | 10.9            | 0.7                  |
| เตาไมโครเวฟ, เตาอบ, และอุปกรณ์      |                                |                 |                      |
| ประกอบอาหารที่ใช้ไฟฟ้า              | 0.3                            | 3.6             | -10.0                |

(มีต่อ)



## ตารางที่ 2 (ต่อ)

|                                      | สัดส่วนต่อมูลค่า<br>ส่งออกรวม* | อัตราการขยายตัว |                      |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|
|                                      |                                | 2557            | 7 เดือนแรกของปี 2558 |
| ตู้เย็น                              | 0.8                            | 6.8             | 1.5                  |
| เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้านอื่นๆ           | 1.2                            | 19.1            | 1.3                  |
| ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า              | 1.4                            | 9.2             | -0.8                 |
| ผลิตภัณฑ์โลหะ                        | 4.4                            | -5.0            | 0.2                  |
| เหล็กและเหล็กกล้า                    | 1.3                            | -25.8           | 6.8                  |
| อลูมิเนียม                           | 0.5                            | 18.5            | -6.3                 |
| ทองแดง                               | 0.5                            | 3.5             | -11.0                |
| โลหะอื่นๆ                            | 2.0                            | 4.5             | 1.4                  |
| ยานยนต์                              | 15.0                           | 6.4             | 2.4                  |
| รถยนต์นั่ง                           | 3.6                            | 4.7             | 18.2                 |
| รถกระบะและรถบรรทุก                   | 4.4                            | 3.8             | -9.1                 |
| รถจักรยานยนต์                        | 0.6                            | -12.1           | 12.9                 |
| ยานพาหนะอื่นๆ                        | 0.3                            | 18.1            | 21.2                 |
| ชิ้นส่วนและอุปกรณ์สำหรับยานยนต์      | 6.1                            | 11.2            | 2.1                  |
| อากาศยาน, เรือ, แพ่น, และรถไฟ        | 1.0                            | 6.8             | -9.0                 |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์                | 9.1                            | 15.3            | 2.9                  |
| เครื่องประดับ                        | 3.3                            | 13.4            | 6.4                  |
| เคมีภัณฑ์                            | 3.2                            | 0.0             | -20.3                |
| ปิโตรเคมี                            | 5.5                            | 14.3            | -9.6                 |
| ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม                  | 4.0                            | -6.7            | -19.2                |
| อุปกรณ์การถ่ายภาพและภาพยนตร์         | 0.9                            | -10.1           | 3.7                  |
| ทัศนูปกรณ์                           | 1.1                            | 13.3            | 12.4                 |
| เครื่องใช้ในห้องน้ำและเครื่องสำอางค์ | 1.1                            | 2.1             | -7.0                 |
| เฟอร์นิเจอร์และชิ้นส่วน              | 0.5                            | 1.7             | -8.9                 |

(มีต่อ)



ตารางที่ 2 (ต่อ)

|                                   | สัดส่วนต่อมูลค่า<br>ส่งออกรวม* | อัตราการขยายตัว |                      |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|
|                                   |                                | 2557            | 7 เดือนแรกของปี 2558 |
| สินค้าอุตสาหกรรมอื่นๆ             | 3.9                            | 12.0            | 2.5                  |
| สินค้าส่งออกอื่นๆ                 | 1.8                            | -6.9            | -14.3                |
| ทองคำ                             | 1.5                            | -10.5           | -13.5                |
| สินค้าอื่นๆ                       | 0.3                            | 9.9             | -18.2                |
| สินค้ากลับส่งออก                  | 0.1                            | 263.5           | -27.7                |
| สินค้าส่งออกรวม (ตามสถิติศุลกากร) | 100.0                          | 5.8             | -3.4                 |

หมายเหตุ: \* สัดส่วนต่อการส่งออกรวมระหว่าง ม.ค. – ก.ค. 2558

ที่มา: คำนวณจากตาราง EC\_XT\_008\_S2 : มูลค่าและปริมาณสินค้าออกจำแนกตามกิจกรรมการผลิตที่เผยแพร่โดยธนาคารแห่งประเทศไทย



## ตารางที่ 3

## การคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจปี 2558 ของหน่วยงานต่างๆ

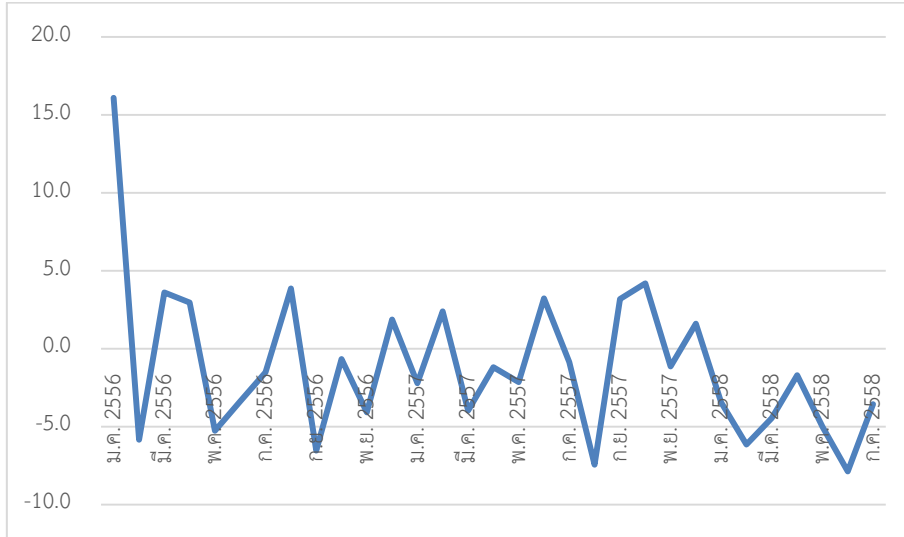
|   | อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (%) |
|---|--------------------------------|
| ธนาคารโลก (ต.ค.57)เม.ย.58                                       | (4.0)3.5                       |
| ธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชีย (ธ.ค.57)[มี.ค.58] ก.ค.58              | (4.5)[4.0] 3.6                 |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย มิ.ย.58                                     | 3.0                            |
| ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เม.ย.58                                      | 2.8                            |
| หอการค้าไทย (ก.ค.57)[พ.ย.57] เม.ย.58                            | (5.0)[4.0] 3.2                 |
| สถาบันพัฒนาบริหารศาสตร์ (ก.ย.57)[มี.ค.58] มิ.ย.58               | (5.4)[3.8] 3.4                 |
| สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ [พ.ค.58] ส.ค.58 | [3.5-4.5] 2.7-3.2              |
| สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง(สศค.) [ต.ค.57] เม.ย.58                  | [3.6-4.6] 3.2-4.2              |
| ธนาคารกรุงไทย [พ.ย.57] ก.ค.58                                   | [3.9] 2.6                      |

**หมายเหตุ:** ระยะเวลาที่คาดการณ์นำเสนอตามลำดับ อาทิ ธนาคารโลก (ต.ค.57)เม.ย.58 หมายถึงว่า ณ ตุลาคม 2557 ธนาคารโลกคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 4 และปรับลดลงการคาดการณ์เหลือเพียงร้อยละ 3.5 ในเมษายน 2558

**ที่มา:** ผู้เขียนรวบรวมจากสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ

ภาพที่ 1

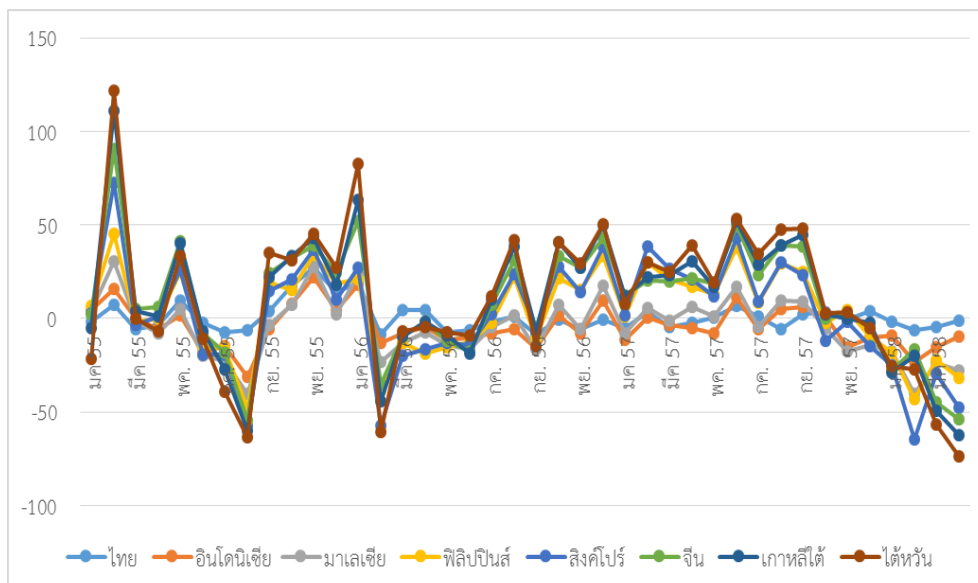
อัตราการขยายตัวของการส่งออกของไทยรายเดือนระหว่าง มกราคม 2556- กรกฎาคม 2558



ที่มา: คำนวณจากฐานข้อมูล CEIC database

ภาพที่ 2

สถานการณ์การส่งออกของไทยเทียบกับประเทศเพื่อนบ้านในภูมิภาค



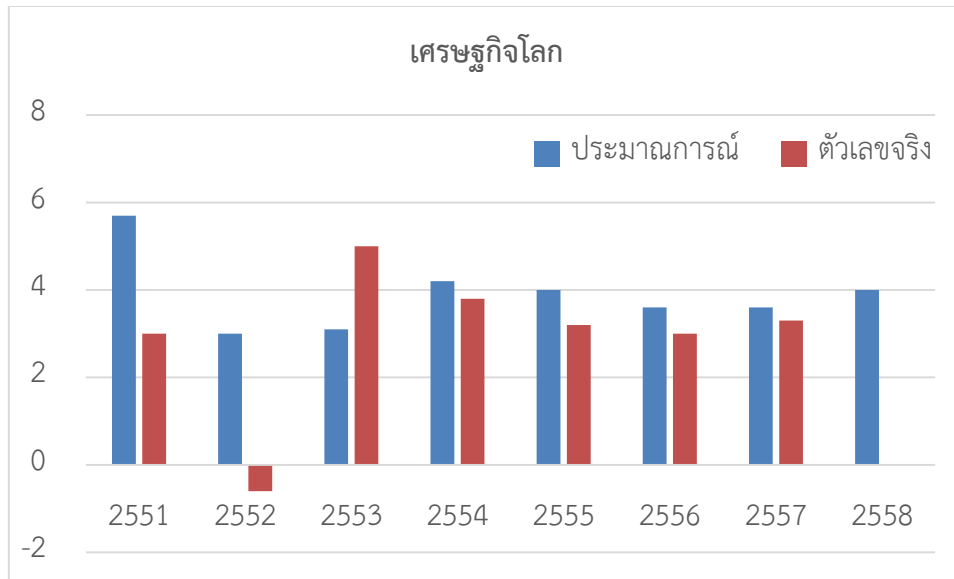
ที่มา: คำนวณจากฐานข้อมูล CEIC database

### ภาพที่ 3

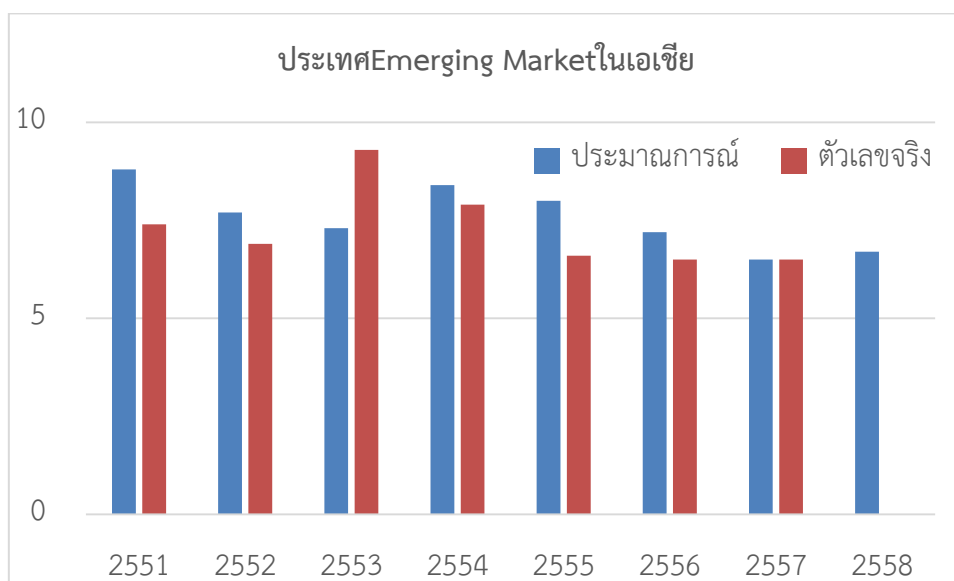
#### การประมาณการณ์และตัวเลขการขยายตัวที่เกิดขึ้นของโลก

ประเทศ Emerging Market ในเอเชีย และประเทศอาเซียน 5 ประเทศหลักระหว่างปี 2551-58

#### 3.1 เศรษฐกิจโลก

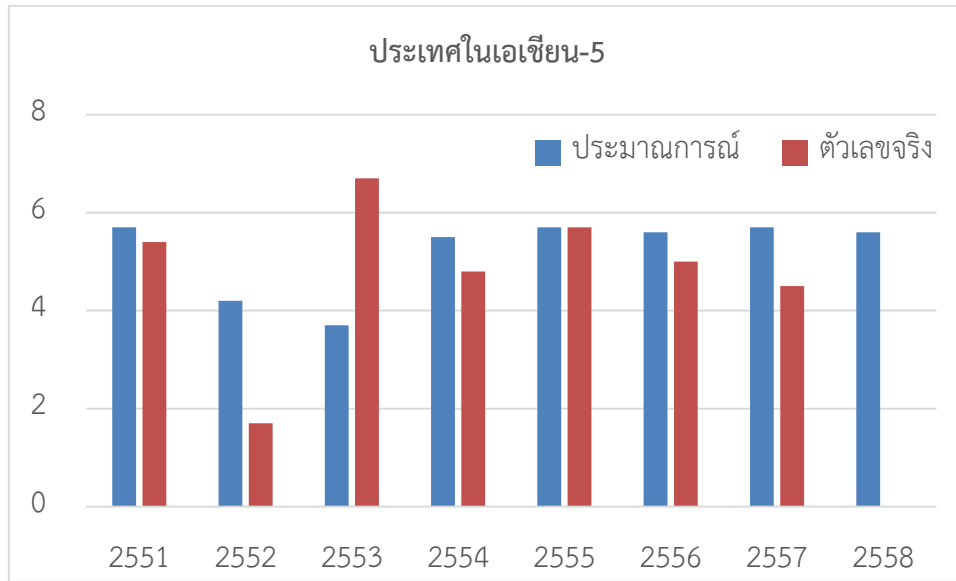


#### 3.2 ประเทศ Emerging Market ในเอเชีย





### 3.3 ประเทศอาเซียน 5 ประเทศ (มาเลเซีย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์และไทย)



ที่มา: ผู้เขียนรวบรวมจาก World Economic Outlook, International Monetary Fund (IMF)