

# วิเคราะห์ประเด็นธุรกิจ:

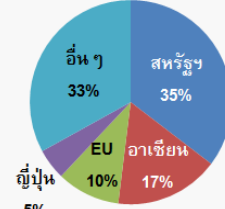
## ทิศทางการส่งออกยางล้อของไทยภายใต้นโยบายของประธานาธิบดีทรัมป์

### ฝ่ายวิจัยธุรกิจ

#### กระแสกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ

การที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ แสดงท่าทีต่อต้านการค้าเสรี สะท้อนจากการดำเนินนโยบายสหรัฐฯ ต้องมาก่อน (America First) ที่มีนโยบายปรับเพิ่มอัตราภาษีนำเข้า โดยเฉพาะสินค้าจากจีน ซึ่งเป็นประเทศที่สหรัฐฯ ขาดดุลการค้าสูงสุด ก่อให้เกิดคำถามว่า ท่าทีดังกล่าวของสหรัฐฯ จะส่งผลกระทบต่อการส่งออกสินค้าของไทย โดยเฉพาะสินค้าที่ต้องพึ่งพาดุลการค้าสหรัฐฯ ในสัดส่วนสูงอย่างยางล้อหรือไม่

#### ตลาดส่งออกยางล้อของไทยในปี 2559



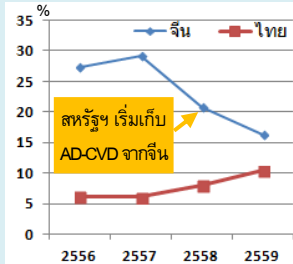
ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

สหรัฐฯ เป็นตลาดส่งออกยางล้อสำคัญที่สุดของไทย ด้วยมูลค่าส่งออกสูงถึง 1,326 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นสัดส่วนกว่า 1 ใน 3 ของมูลค่าส่งออกยางล้อทั้งหมดของไทย ในปี 2559

#### ผู้ผลิตยางล้อจีนย้ายมาไทยจากมาตรการ AD/CVD ของสหรัฐฯ ในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา

ในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา ผู้ผลิตยางล้อของจีนเข้ามาตั้งฐานการผลิตในไทยอยู่แล้ว เนื่องจากไทยมีข้อได้เปรียบด้านวัตถุดิบยางพารา และเมื่อสหรัฐฯ เรียกเก็บภาษีตอบโต้การทุ่มตลาด (Anti-dumping Duty : AD) และภาษีตอบโต้การอุดหนุน (Countervailing Duty : CVD) ยางล้อที่นำเข้าจากจีนในปี 2558 ยิ่งกระตุ้นให้ผู้ผลิตจีนเข้ามาลงทุนในไทยเพื่อส่งออกไปสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงการถูกเรียกเก็บ AD/CVD สังเกตจากสัดส่วนมูลค่านำเข้ายางล้อจากไทยไปสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น สวนทางกับสัดส่วนมูลค่านำเข้าจากจีนที่ลดลง

#### สัดส่วนมูลค่านำเข้ายางล้อจากไทยและจีนของสหรัฐฯ



ที่มา : Global Trade Atlas

#### ตัวอย่างนักลงทุนยางล้อจากจีนที่เข้ามาลงทุนในไทยแล้ว

บริษัท	รายละเอียด
บจก. แอลแอลไอที (ประเทศไทย) (Linglong Tire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>เข้ามาลงทุนในไทยตั้งแต่ปี 2556</li> <li>กำลังการผลิตยางล้อ 11.2 ล้านเส้น/ปี</li> <li>เป็นผู้ส่งออกยางล้ออันดับ 3 ของไทย</li> </ul>
บจก.จงฮอรับเบอร์ (ไทยแลนด์)	<ul style="list-style-type: none"> <li>ร่วมทุนกับ บมจ. ไทยอ้อยยางพารา</li> <li>เป็นผู้ส่งออกยางล้ออันดับ 8 ของไทย</li> </ul>
บจก. เซ็นจูรี ไทร์ (ประเทศไทย)	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผลิตยางล้อรถยนต์ทั่วไป และยางรถบรรทุก</li> <li>เป็นผู้ส่งออกยางล้ออันดับ 10 ของไทย</li> </ul>

ที่มา : รวบรวมโดยฝ่ายวิจัยธุรกิจ ธสท.

#### ข้อคิดเห็นจากฝ่ายวิจัยธุรกิจ

ฝ่ายวิจัยธุรกิจประเมินผลกระทบหากสหรัฐฯ ใช้มาตรการกีดกันทางการค้าหรือขึ้นอัตราภาษีนำเข้ายางล้อจากจีน ดังนี้

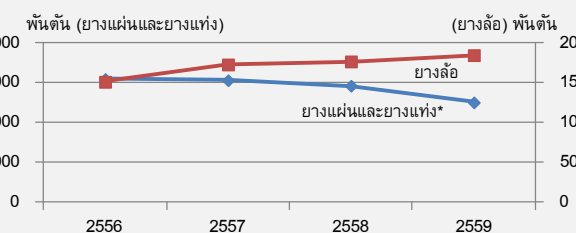
- ผู้ผลิตยางล้อของจีนจะเข้ามาลงทุนในไทยเพิ่มขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบจากมาตรการของสหรัฐฯ การเข้ามาลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ปริมาณส่งออกยางล้อของไทยไปสหรัฐฯ ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- การส่งออกยางแท่งและยางแผ่นของไทยมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากที่ผ่านมาไทยส่งออกยางแท่งและยางแผ่นไปจีนเพื่อเป็นวัตถุดิบในการผลิตยางล้อเป็นหลัก ด้วยสัดส่วนกว่าครึ่งของมูลค่าส่งออกยางแท่งและยางแผ่นทั้งหมดของไทย เมื่อผู้ผลิตในจีนย้ายมาตั้งฐานการผลิตยางล้อในไทย ยางแผ่นและยางแท่งในสวนที่เคยส่งออกไปจีนจึงถูกนำมาใช้เป็นวัตถุดิบผลิตยางล้อในประเทศแทน
- ผู้ประกอบการยางล้อขนาดกลางของไทยต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น โดยเฉพาะตลาดในประเทศ เนื่องจากการเข้ามาลงทุนอย่างต่อเนื่องของผู้ผลิตจีน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศไทย
- ไทยอาจเผชิญความเสี่ยงที่จะถูกสหรัฐฯ เรียกเก็บ AD ในระยะถัดไป หากผู้ผลิตจีนที่เข้ามาลงทุนในไทยใช้กลยุทธ์การทุ่มตลาดในสหรัฐฯ หรือส่งออกยางล้อจากไทยไปสหรัฐฯ ในราคาต่ำ และมีสวนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นอย่างมากจนกระทบต่อผู้ผลิตในสหรัฐฯ ซึ่งหากสหรัฐฯ ใช้มาตรการ AD กับยางล้อจากไทย ก็อาจส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตยางล้อรายเดิมของไทยด้วย

#### ตัวอย่างนักลงทุนจีนที่มีแผนเข้ามาลงทุนในไทย

บริษัท	รายละเอียด
หว่าอ์กรุป	<ul style="list-style-type: none"> <li>ร่วมทุนกับบริษัทในเครือ บมจ. ไทยอ้อยยางพารา เพื่อผลิตยางรถบรรทุก และยางล้อที่ใช้ในอุตสาหกรรมขนาดใหญ่</li> <li>อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงาน คาดว่าจะส่งออกได้กลางปี 2560</li> </ul>
ต้าตี้กรุป (ยางรถยนต์แบรนด์ "เสินโจว")	<ul style="list-style-type: none"> <li>ร่วมทุนกับ บมจ. ไทยอ้อยยางพารา ในสัดส่วน 70:30 เพื่อผลิตยางรถสิบล้อ 2.4 ล้านเส้น/ปี</li> <li>อยู่ระหว่างยื่นขอรับส่งเสริมการลงทุน</li> </ul>
Shandong Yinbao Tyre Group	<ul style="list-style-type: none"> <li>อยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตร (ป.สยามอุตสาหกรรมยางและ ND Rubber ของไทย) เพื่อตั้งโรงงานผลิตยางรถบรรทุก 1.2 ล้านเส้น/ปี และยางรถยนต์นั่ง 3 ล้านเส้น/ปี</li> </ul>

ที่มา : รวบรวมโดยฝ่ายวิจัยธุรกิจ ธสท.

#### ปริมาณส่งออกยางแผ่นและยางแท่ง\* และยางล้อของไทย



หมายเหตุ : \* รวมยางคอมปาวด์

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

Disclaimer : ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏเป็นข้อมูลที่ได้จากแหล่งข้อมูลที่หลากหลายและการเผยแพร่ข้อมูลเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น โดยธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่มีบุคคลนำข้อมูลนี้ไปใช้ไม่ว่าโดยทางใด