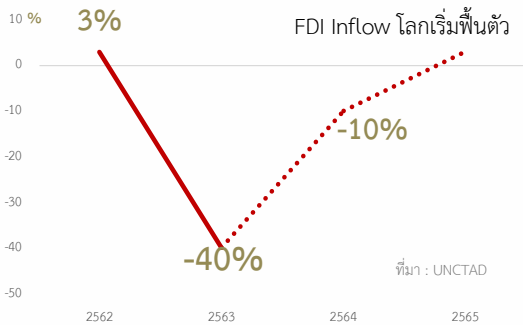




SPECIAL SCOOP แนวโน้มการลงทุนที่ยังเดินหน้าต่อได้ท่ามกลางวิกฤต COVID-19

ภาพรวมการลงทุนโลก : FDI ปี 2563 หดตัวอย่างหนักจาก COVID-19 และยังคงหดตัวในปี 2564 แม้มีทิศทางกระเตื้องขึ้น



สาเหตุหลัก



มาตรการ Lockdown และ Travel Restriction ส่งผลให้การดำเนินโครงการลงทุนล่าช้าหรือเลื่อนออกไป



เศรษฐกิจโลกถดถอย ส่งผลให้ภาคธุรกิจมีผลประกอบการลดลง ขณะที่บางบริษัทต้องเลิกกิจการ ทำให้การนำเงินมาลงทุนใหม่ของภาคธุรกิจมีแนวโน้มลดลง



กระแส Reshoring* เพื่อสร้างความมั่นคงให้ Supply Chain ในประเทศและลดการพึ่งพาซัพพลายเออร์ต่างประเทศ

* Reshoring คือ การที่บริษัทต่างชาติย้ายฐานการลงทุนนอกประเทศกลับไปประเทศของตนเอง

การลงทุนที่เดินหน้าต่อได้ท่ามกลาง COVID-19

ท่ามกลางสถานการณ์ COVID-19 การลงทุนที่ยังมีแนวโน้มเดินหน้าต่อได้ประกอบด้วย (1) การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เนื่องจากเป็นช่องทางสำคัญของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลหลายประเทศ โดยเฉพาะประเทศในกลุ่ม Emerging Market (EM) เพื่อสร้างความเข้มแข็งให้กับภาคการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า และ (2) การลงทุนในธุรกิจที่สอดคล้องกับ Trend ใหม่ ซึ่งได้ประโยชน์จากพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปจากวิกฤต COVID-19

Infrastructure : กลไกหลักที่ใช้ผลักดันการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่ม EM

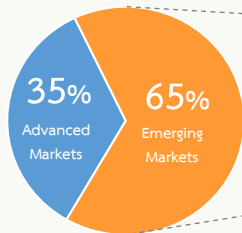


66

ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ

คาดการณ์แนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของโลก ในช่วง 20 ปีข้างหน้า (ปี 2563-2583)

แนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ EM ปี 2563-2583



กลุ่มประเทศ	มูลค่าการลงทุนรวม (ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่าการลงทุน/ปี (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)
EM		
เอเชีย	35	1,740
แอฟริกา	3	165
ลาตินอเมริกา	3	150
ยุโรป	2	109

ที่มา : Swiss Re Institute estimates, based on data from Global Infrastructure Hub and Oxford Economics



กลุ่มประเทศ EM ในเอเชียจะมีความต้องการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานราว 1.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ/ปี มากกว่าประเทศ EM อื่น



ความต้องการลงทุนด้านพลังงานยังมีแนวโน้มเติบโต โดยเฉพาะพลังงานหมุนเวียน โดย BloombergNEF คาดว่าโลกจะมีการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนอีก 826 กิกะวัตต์ คิดเป็นมูลค่าราว 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วง 10 ปีข้างหน้า

Industry : เป็นจังหวะดีของนักลงทุนที่มีนวัตกรรมตอบสนองกระแส New Normal

ธุรกิจที่มีนวัตกรรมที่ตอบสนองกับวิถีชีวิตแบบ New Normal ทั้งการทำงานที่บ้าน การซื้อสินค้า-บริการออนไลน์ และธุรกิจที่เกี่ยวกับสุขอนามัย ยังเดินหน้าขยายการลงทุนแม้ต้องเผชิญวิกฤต COVID-19 โดยส่วนหนึ่งได้อานิสงส์จากเม็ดเงินมหาศาลในตลาดทุนที่ย้ายจากธุรกิจที่ได้รับผลกระทบไปยังธุรกิจที่ได้ประโยชน์จาก COVID-19

เทคโนโลยี

ตัวอย่างการลงทุน



- Apple Inc. เปิดสายการผลิตหูฟังไร้สายราว 3-4 ล้านชิ้นในเวียดนาม
- Google ประกาศลงทุนใหม่ในอินเดีย 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วง 5-7 ปีข้างหน้า

E-commerce

ตัวอย่างการลงทุน



Amazon ลงทุนใหม่ 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในอินเดีย ทั้งการเพิ่มคลังสินค้าใหม่ 10 แห่ง การเปิดตัว Amazon Pharmacy ร้านขายยาออนไลน์และ Amazon Food ธุรกิจ Delivery อาหาร

Healthcare

ตัวอย่างการลงทุน



AstraZeneca Plc ลงทุนใหม่ 650 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วง 5 ปีข้างหน้า ในเกาหลีใต้เพื่อสร้างศูนย์ R&D สำหรับการวิจัยและพัฒนาและเภสัชภัณฑ์ใหม่ๆ

Implication ต่อไทย

การลงทุน



- โอกาสลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉพาะโครงการพลังงานทางเลือก ทั้งในรูปแบบการเข้าซื้อหุ้นบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตแล้ว หรือเข้าร่วมประมูลโครงการใหม่
- โอกาสลงทุนต่อยอดการผลิตเดิมด้วยนวัตกรรม เพื่อดึงดูดความสนใจทั้งตลาดทุนและตลาดผู้บริโภค

การค้า



- โอกาสส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับธุรกิจที่เติบโต อาทิ วัสดุก่อสร้าง ตลอดจนสินค้าเวชภัณฑ์ ภูมิโยียง เช่น เม็ดยา และหลอดฉีดยา
- ปรับกลยุทธ์สู่แพลตฟอร์มออนไลน์เพื่อขยายช่องทางใหม่ในการเจาะตลาดเดิม รวมทั้งใช้เครื่องมือในการกระจายตลาดส่งออกใหม่

ประเด็นเด่นในแต่ละประเทศ

ภาวะการลงทุนจากต่างประเทศใน CLMV

การลงทุนใน CLMV ได้รับผลกระทบไม่ต่างจากการลงทุนในภูมิภาคอื่นทั่วโลก ที่การลงทุนส่วนหนึ่งต้องชะลอหรือเลื่อนออกไป เนื่องจากเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยและมาตรการจำกัดการเดินทาง ซึ่งหากพิจารณาการลงทุนโดยตรงของไทยใน CLMV พบว่าหดตัวทุกประเทศในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 โดยเฉพาะ สปป.ลาว และเมียนมา ซึ่งมูลค่าการลงทุนลดลงกว่า 20% อย่างไรก็ตาม ประเทศ CLMV ยังคงเป็นหนึ่งในตัวเลือกอันดับต้นๆ ในการลงทุนของนักลงทุนไทย การติดตามภาวะและแนวโน้มการลงทุนในประเทศดังกล่าว พร้อมมองสัญญาณการฟื้นตัวจึงยังเป็นสิ่งจำเป็น โดยมีรายละเอียดที่น่าสนใจ ดังนี้

การลงทุนโดยตรงของไทยใน CLMV

ประเทศ	TDI Outflow* 6 เดือนแรก ปี 2563 (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	อัตราการขยายตัว y-o-y (%)
กัมพูชา	674.3	-7.6 %
สปป.ลาว	461.1	-23.2%
เมียนมา	461.1	-28.8%
เวียดนาม	1,370.5	-6.9%

หมายเหตุ : * เฉพาะเงินลงทุนของไทยที่นำออกไปลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งไม่รวมการถอนเงินลงทุนกลับคืนจากต่างประเทศ

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประเทศ	ภาวะการลงทุนจากต่างประเทศ	ตัวอย่างโครงการลงทุนที่น่าสนใจของนักลงทุนไทย
กัมพูชา	คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนกัมพูชา (CIB) รายงานว่าในช่วงไตรมาสแรกปี 2563 ได้อนุมัติโครงการลงทุนรวม 45 โครงการ มูลค่ารวม 104.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 23% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ในช่วงไตรมาส 2 จนถึงเดือน ส.ค. CIB ระบุว่าได้อนุมัติโครงการลงทุนเพิ่มเติมอีกหลายสิบโครงการ ทั้งโรงพยาบาล ห้างสรรพสินค้า โรงแรม โรงผลิตน้ำดื่ม และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นต้น	<ul style="list-style-type: none">● PRIME หรือ บริษัท ไพรม์ โรด เพาเวอร์จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามทำสัญญากับรัฐบาลกัมพูชาเพื่อร่วมลงทุนแบบ Public Private Partnership (PPP) สร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศกัมพูชาที่ จ.กัมปงชนัง ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 78 เมกะวัตต์
สปป.ลาว	การลงทุนจากต่างประเทศใน สปป.ลาว มีแนวโน้มชะลอตัวลง ทั้งจากสถานการณ์วิกฤต COVID-19 ไปจนถึงสถานะทางการคลังของ สปป.ลาว ที่มีแนวโน้มเผชิญปัญหาสภาพคล่อง เนื่องจากมีหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในช่วงปี 2563-2568 เฉลี่ยมากกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี ขณะที่โครงการลงทุนส่วนใหญ่เป็นโครงสร้างพื้นฐานที่ต้องร่วมลงทุนกับรัฐบาล สปป.ลาว	<ul style="list-style-type: none">● BCH ร่วมลงทุนกับนักธุรกิจท้องถิ่นของ สปป.ลาว ในโครงการก่อสร้างโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ในนครหลวงเวียงจันทน์ มูลค่าการลงทุนราว 70 ล้านดอลลาร์สหรัฐ คาดว่าจะเริ่มเปิดดำเนินการได้ในปี 2564● CPALL ซื้อสิทธิ์แฟรนไชส์ 7-Eleven สำหรับการลงทุนประกอบธุรกิจร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven ใน สปป.ลาว
เมียนมา	เมียนมาได้อนุมัติการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในช่วง 10 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2562/63 มูลค่า 5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับ 3.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยธุรกิจที่มียอด FDI สูงสุดเป็นธุรกิจไฟฟ้า รองลงมา ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์ อุตสาหกรรม น้ำมันและก๊าซธรรมชาติ อย่างไรก็ตาม คาดว่าการก่อสร้างโครงการที่ได้รับอนุมัติไปแล้วอาจต้องเลื่อนออกไปจากวิกฤต COVID-19	<ul style="list-style-type: none">● อมตะ เตรียมลงทุนโครงการ Yangon Amata Smart & Eco City มูลค่าลงทุน 42 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บนพื้นที่ 506 ไร่ ในเมืองย่างกุ้ง● Energy Absolute และ Gunkul Engineering ร่วมกับนักลงทุนท้องถิ่น ยื่นประมูลโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

เวียดนาม นักลงทุนต่างชาติยังมีความเชื่อมั่นที่จะเข้ามาลงทุนในเวียดนาม และคาดว่า FDI จะทยอยกลับเข้ามาหลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลาย เนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจเวียดนามที่เติบโตแข็งแกร่งที่สุดในภูมิภาค ประกอบกับความตกลงการค้าเสรีสหภาพยุโรป-เวียดนาม (EVFTA) ที่เพิ่งมีผลบังคับใช้ จะดึงดูดให้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาลงทุนในเวียดนามมากขึ้นเพื่อใช้ประโยชน์จากความตกลงดังกล่าว ทำให้ภาพรวม FDI ในเวียดนามยังมีแนวโน้มสดใส โดยเฉพาะในภาคการผลิต อาทิ สินค้าอิเล็กทรอนิกส์และ IT รวมถึงภาคพลังงาน

- **Café Amazon** เตรียมเปิดธุรกิจร้านกาแฟ โดยเป็นการร่วมลงทุนระหว่างบริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก และบริษัท เซ็นทรัล เรสตอรองส์ กรุ๊ป ในสัดส่วน 60:40
- **ศรีไทยซูเปอร์แวร์** ลงทุนโรงงานผลิตภัณฑเมลามีนแห่งที่ 4
- **บ้านปู เพาเวอร์** ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม El Wind Mui Dinh กำลังการผลิต 37.6 เมกะวัตต์
- **ราช กรุ๊ป** ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม Thanh Phong กำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์
- **อีสเทอร์น พาวเวอร์** ลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานลม กำลังการผลิต 60 เมกะวัตต์
- **ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี** ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิต 750 เมกะวัตต์
- **บี.กริม เพาเวอร์** อยู่ระหว่างเจรจาลงทุนโรงไฟฟ้า LNG
- **กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี** ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้า LNG กำลังการผลิต 6,000 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าพลังงานลม กำลังการผลิต 150 เมกะวัตต์

ที่มา : รวบรวมโดยฝ่ายวิจัยธุรกิจ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

ประเด็นสำคัญในแต่ละประเทศ



Cambodia

- สหภาพยุโรป (EU) เริ่มบังคับใช้มาตรการตัดสิทธิ EBA สินค้าราว 1 ใน 5 ของกัมพูชาที่ส่งออกไป EU ซึ่งเป็นไปตามที่ EU ประกาศไว้เมื่อเดือน ก.พ. เนื่องจากปัญหาการละเมิดสิทธิมนุษยชนและสิทธิทางการเมืองในกัมพูชา ขณะที่รัฐบาลกัมพูชาไม่ได้ดำเนินการใดๆ เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว ทั้งนี้ สินค้าที่ถูกตัดสิทธิส่วนใหญ่ ได้แก่ สิ่งทอและเสื้อผ้าสำเร็จรูป ส่งผลให้กัมพูชาต้องเสียภาษีเมื่อส่งสินค้าดังกล่าวเข้าไปในตลาด EU สูงถึง 12% จากเดิมที่ไม่ถูกเก็บภาษีภายใต้สิทธิ EBA (EBA คือ สิทธิพิเศษทางภาษีที่ EU ให้กับประเทศพัฒนาน้อยที่สุด รวมถึงกัมพูชา ซึ่งทำให้กัมพูชาส่งออกไป EU ได้โดยไม่ต้องเสียภาษีและไม่มีโควตา ยกเว้นเพียงสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอาวุธยุทโธปกรณ์)
- รัฐบาลญี่ปุ่นและรัฐบาลกัมพูชาบรรลุข้อตกลงผ่อนคลายการเดินทางระหว่างกัน เพื่อฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยวรวมทั้งส่งเสริมความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจ การค้า และการลงทุนระหว่างสองประเทศ โดยกัมพูชาเสนอให้สายการบิน All Nippon Airways (ANA) กลับมาให้บริการเที่ยวบินมายังกัมพูชาอีกครั้ง ทั้งนี้ ทั้งสองฝ่ายจะเร่งเจรจาในรายละเอียด ซึ่งคาดว่าจะการผ่อนคลายดังกล่าวจะเริ่มใช้กับนักธุรกิจที่เดินทางเข้าประเทศในช่วงต้นเดือน ก.ย. โดยยังอยู่ภายใต้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 อาทิ มาตรการกักตัว 14 วัน
- กัมพูชาประกาศเตรียมบังคับใช้การเก็บภาษี Capital Gain Tax ในอัตรา 20% ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 64 เพื่อเพิ่มรายได้ให้แก่รัฐบาล โดยภาษีดังกล่าวจะเก็บจากผลได้ที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นในมูลค่าของสินทรัพย์หรือหลักทรัพย์ ซึ่งจะครอบคลุมถึงกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์ หุ้น และเงินตราต่างประเทศ จากเดิมที่ไม่เคยมีการเก็บภาษีดังกล่าวมาก่อน



Laos

- Moody's ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือตราสารหนี้รัฐบาล สปป.ลาว จากระดับ B3 เป็นระดับ Caa2 รวมถึงปรับลด Outlook ของ สปป.ลาว จาก Stable เป็น Negative เนื่องจากรัฐบาล สปป.ลาว มีแนวโน้มเผชิญปัญหาสภาพคล่องทางการคลัง สะท้อนจากจำนวนหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในช่วงปี 2563-2568 เฉลี่ยมากกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี ส่งผลให้ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาล สปป.ลาว มีเพิ่มขึ้นในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ Moody's ยังปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือตราสารทางการเงินของ สปป.ลาว ดังนี้ 1) Long-term foreign-currency bond ceiling จากระดับ B1 เป็นระดับ Caa1 2) Long-term foreign-currency deposit ceiling จากระดับ Caa1 เป็นระดับ Caa3 และ 3) Long-term local-currency bond and deposit ceilings จากระดับ Ba3 เป็นระดับ B1
- ภาพรวมโครงการเส้นทางรถไฟจีน-สปป.ลาว มีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 90% โดยปัจจุบันโครงสร้างทางรถไฟก่อสร้างเสร็จสมบูรณ์แล้วและอยู่ระหว่างการวางรางรถไฟ ซึ่งดำเนินการไปแล้ว 21% ขณะที่การติดตั้งเสาไฟฟ้าแรงสูงเสร็จสมบูรณ์แล้ว 57% สำหรับการเจาะอุโมงค์ก่อสร้างเสร็จสมบูรณ์แล้ว 71 อุโมงค์ จากทั้งหมด 75 อุโมงค์ และดำเนินการก่อสร้างสะพานรถไฟแล้ว 88% อย่างไรก็ตาม ยังคงเหลือบางสถานีที่ยังไม่ได้ก่อสร้าง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากวิกฤต COVID-19 ขณะที่บางพื้นที่ยังอยู่ระหว่างการไกล่เกลี่ยกับผู้ถือครองที่ดิน



Myanmar

- การประมูลโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในเมียนมา จำนวน 30 โครงการ กำลังการผลิตรวม 1,060 เมกะวัตต์ มีผู้เข้าร่วมประมูลและยื่นข้อเสนอรวม 155 โครงการ โดยนักลงทุน 5 อันดับแรกมาจากจีน (85 โครงการ) ไทย (22 โครงการ) เมียนมา (21 โครงการ) EU (10 โครงการ) และสิงคโปร์ (7 โครงการ) ทั้งนี้ สำหรับนักลงทุนเมียนมาที่ร่วมประมูลส่วนหนึ่งจับมือกับนักลงทุนต่างชาติในการยื่นประมูล อาทิ Shwe Taung ของเมียนมา ร่วมมือกับ Longi ผู้ผลิตแผงโซลาร์จากจีน ยื่นประมูล 1 โครงการ ขณะที่ Ayeyar Hinthar ของเมียนมา ร่วมมือกับ Energy Absolute ของไทย ยื่นประมูล 4 โครงการ และ Zeyar ของเมียนมา ร่วมมือกับ Gunkul Engineering ของไทย ยื่นประมูล 4 โครงการ
- ห้างสรรพสินค้า AEON Mall มีแผนเริ่มก่อสร้างในเมียนมาช่วงกลางปี 2564 โดยจะเป็นการร่วมลงทุนระหว่าง Shwe Taung Real Estate ของเมียนมา สัดส่วนการถือหุ้น 30% และ Aeon Mall ของญี่ปุ่น สัดส่วน 70% มูลค่าลงทุนราว 180 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งห้างสรรพสินค้าตั้งอยู่ในเขต Dagon Seikkan เมืองย่างกุ้ง มีขนาด 5 ชั้น พื้นที่รวม 1.1 แสนตารางเมตร จอดรถได้ 2,300 คัน ถือเป็นห้างสรรพสินค้าขนาดใหญ่ที่สุดในเมียนมา โดยวางแผนก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2566
- บริษัท Myanmar Chemical & Machinery ของเมียนมา ยื่นขออนุญาตจากรัฐบาลในการทำการศึกษความเป็นไปได้ของโครงการโรงกลั่นน้ำมันขนาด 8 ล้านตันต่อปี ในเขตเศรษฐกิจพิเศษทวาย โดยหากเกิดการลงทุนขึ้นจริง โครงการดังกล่าวจำเป็นต้องมีนักลงทุนต่างชาติเข้าร่วมลงทุน และจำเป็นต้องมีการสร้างโครงสร้างพื้นฐานรองรับ อาทิ ทำเรือสำหรับรองรับเรือน้ำมัน ทั้งนี้ เมียนมาสูญเสียรายได้ส่วนหนึ่งจากการที่ต้องพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันสำเร็จรูปจากต่างประเทศ โดยเมื่อเดือน มิ.ย. กระทรวงไฟฟ้าและพลังงานของเมียนมาได้ประกาศแผนก่อสร้างโรงกลั่นน้ำมันขนาด 5 ล้านตันต่อปี ในเขต Magway เพื่อสร้างความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ ขณะที่ความคืบหน้าของเขตเศรษฐกิจพิเศษทวาย ล่าสุดการลงนามสัญญา Land Lease Agreement ระหว่างเมียนมากับบริษัท Italian-Thai Development ถูกเลื่อนออกไปเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 โดยสัญญาดังกล่าวมีขึ้นตั้งแต่เดือน พ.ย. 62 และมีกำหนดลงนามสัญญาภายใน 6 เดือน ซึ่งล่าสุดกำหนดเวลาดังกล่าวถูกขยายออกไปอีก 3 เดือน



Vietnam

- ธนาคารกลางเวียดนาม (SBV) คาดว่ายอดเงินส่งกลับจากต่างประเทศของเวียดนามปี 2563 มีแนวโน้มลดลงราว 40% จากปีก่อนหน้า เนื่องจากวิกฤต COVID-19 ทำให้ชาวเวียดนามที่ทำงานอยู่ในต่างประเทศส่วนหนึ่งถูกเลิกจ้างและลดค่าจ้างแรงงาน โดยยอดเงินส่งกลับจากยุโรปมีแนวโน้มลดลงมากที่สุด รองลงมา ได้แก่ สหรัฐฯ แคนาดา และออสเตรเลีย ทั้งนี้ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาเวียดนามติดอันดับ 1 ใน 10 ประเทศที่มียอดเงินส่งกลับจากต่างประเทศสูงที่สุดในโลก โดยในปี 2562 มียอดเงินส่งกลับ 16.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 4.7% จากปีก่อน
- การส่งออกอาหารทะเลของเวียดนามไปยุโรปเริ่มมีสัญญาณเชิงบวก หลังจากข้อตกลงการค้าเสรี EU-Vietnam FTA (EVFTA) มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 1 ส.ค. โดยยอดคำสั่งซื้ออาหารทะเลจากตลาดยุโรป โดยเฉพาะกุ้งและปลาหมึกเพิ่มขึ้นราว 10% จากเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ สมาคมผู้ส่งออกและผู้ผลิตอาหารทะเลของเวียดนาม (VASEP) คาดว่า EVFTA จะมีส่วนช่วยให้มูลค่าส่งออกอาหารทะเลของเวียดนามขยายตัวได้ถึง 20% ในระยะข้างหน้า เทียบกับที่หดตัว 2.4% ในปี 2562
- ในช่วงครึ่งแรกปี 2563 มีบริษัทเอกชนผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ของไทยหลายรายที่ประกาศขยายการลงทุนไปเวียดนาม อาทิ BGRIM, GULF, SUPER และ RATCH รวม 10 โครงการ โดยบริษัท พี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM เปิดเผยว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เวียดนาม 2 แห่ง กำลังการผลิตรวม 677 เมกะวัตต์ (MW) ใหญ่ที่สุดในอาเซียน และกำลังจะลงทุนโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ (IPP) จาก LNG ขนาด 3,000 MW ใกล้นครโฮจิมินห์ ทั้งนี้ นายมนูญ ศิริวรรณ

นักวิชาการด้านพลังงาน ระบุว่า ปัจจัยสำคัญที่ทำให้นักลงทุนไทยขยายการลงทุนเข้าไปยังเวียดนามเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเศรษฐกิจเวียดนามขยายตัวสูง ประกอบกับมีนักลงทุนต่างชาติเข้าไปขยายการลงทุน ทำให้มีความต้องการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ขณะที่ปัจจุบันไทยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าเกินความต้องการ เพราะมีกำลังการผลิตไฟฟ้าสำรองสูงถึง 40% อีกทั้งกระบวนการขออนุญาตต้องใช้เวลานาน



India

- ดัชนี Manufacturing PMI ของอินเดียปรับเพิ่มขึ้นจากระดับ 46.0 ในเดือน ก.ค. มาอยู่ที่ระดับ 52.0 ในเดือน ส.ค. นับเป็นการเพิ่มขึ้นเหนือระดับ 50 เป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน สะท้อนภาคการผลิตของอินเดียกลับมาขยายตัว เนื่องจากโรงงานส่วนใหญ่กลับมาดำเนินการผลิตได้ตามปกติแล้ว อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ COVID-19 ในอินเดียยังคงเป็นที่น่ากังวล เนื่องจากมีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นเกือบ 2 ล้านคน ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ทำให้ปัจจุบันอินเดียมีผู้ติดเชื้อแล้วทั้งหมดราว 4.2 ล้านคน สูงเป็นอันดับ 2 ของโลกรองจากสหรัฐฯ



Others

- กระทรวงพาณิชย์เตรียมเสนอ ครม. อนุมัติไทยลงนามความตกลง RCEP กรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า ในเดือน ต.ค. 63 กรมฯ จะเสนอให้คณะรัฐมนตรีพิจารณาเห็นชอบให้ไทยลงนามความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) ที่มีสมาชิกประกอบด้วยอาเซียน และคู่เจรจา คือ จีน อินเดีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ เนื่องจากปัจจุบันการขัดเกลาถ้อยคำทางกฎหมายของความตกลงทั้ง 20 บทเสร็จอย่างสมบูรณ์แล้ว คงเหลือเพียงประเด็นคงค้างในเรื่องการเปิดตลาดอีกเล็กน้อย และพร้อมจะลงนามร่วมกันตามเป้าหมายภายในเดือน พ.ย. 63 ในช่วงการประชุมสุดยอดอาเซียน (ASEAN Summit) ที่เวียดนาม หลังจากนั้นแต่ละประเทศจะดำเนินการภายในเพื่อให้สัตยาบัน (ซึ่งไทยจะต้องทำเรื่องเสนอให้รัฐสภาเห็นชอบก่อน) คาดว่าความตกลงจะมีผลบังคับใช้ราวกลางปี 2564 หลังสมาชิกอาเซียนกึ่งหนึ่งและคู่เจรจาอีกกึ่งหนึ่งให้สัตยาบัน

หมายเหตุ : ประเด็นเด่นในแต่ละประเทศรวบรวมทั้งจากแหล่งข่าวต่างประเทศและแหล่งข่าวท้องถิ่น ไปจนถึงแหล่งข้อมูลด้านเศรษฐกิจและที่ปรึกษาทางกฎหมาย
ที่มา : - www.phnompenhpost.com

- jclao.com
- laotiantimes.com
- www.thaipost.net
- www.mmtimes.com
- vietnamnews.vn
- en.thesaigontimes.vn
- www.reuters.com
- www.cnbc.com
- www.livemint.com

OUTLOOK INDICATORS

Economic Indicators

	กัมพูชา	สปป.ลาว	เมียนมา	เวียดนาม	อินเดีย	ไทย
GDP (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	29.0	21.2	72.1	284.8	3,202.2	557.3
GDP per capita (ดอลลาร์สหรัฐ)	1,730.9	2,919.1	1,350.8	2,954.0	2,338.1	8,193.8
Real GDP growth* (%)	-1.6	0.7	1.8	2.7	-4.5**	-7.7**
ดุลบัญชีเดินสะพัด* (% GDP)	-22.2	-10.9	-4.7	0.7	-0.6	5.2
อัตราเงินเฟ้อ* (%)	1.5	6.5	6.2	3.2	3.3	-1.1
อัตราการว่างงาน* (%)	n.a.	n.a.	4.0	n.a.	n.a.	1.1
ทุนสำรองระหว่างประเทศ (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	18.8	1.5	5.4	77.7	449.1	251.1
หนี้ต่างประเทศ (% GDP)	28.3	122.1	24.8	47.5	19.2	32.4
การค้ากับไทย (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9,417.8	6,385.5	7,608.9	17,558.7	12,147.7	-
มูลค่าส่งออกของไทย	7,146.0	3,847.2	4,362.9	12,114.9	7,340.3	-
มูลค่านำเข้าของไทย	2,271.8	2,538.3	3,246.0	5,443.8	4,807.4	-
ดุลการค้า	4,872.2	1,309.9	1,116.9	6,671.1	2,532.9	-

หมายเหตุ : เป็นข้อมูลคาดการณ์เศรษฐกิจปี 2563 และข้อมูลการค้ากับไทยปี 2562

* ข้อมูลที่มีการปรับปรุงในเดือนเมษายน 2563

** ข้อมูลที่มีการปรับปรุงในเดือนมิถุนายน 2563

ที่มา : EIU, IMF และกระทรวงพาณิชย์ไทย

Export Monitoring

สถานการณ์การส่งออกของไทยไป CLMV และอินเดียในเดือน ก.ค. ยังคงหดตัว เมื่อเทียบกับเดือน ก.ค. 62 แต่มีสัญญาณการส่งออกที่เริ่มฟื้นตัว สังเกตได้จากอัตราการหดตัวที่ลดลงต่อเนื่องในเกือบทุกตลาด อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ผู้ติดเชื้อ COVID-19 ระลอกใหม่ โดยเฉพาะในเมียนมาและเวียดนาม ไปจนถึงการแพร่ระบาดในอินเดียที่รุนแรงมากขึ้น อาจทำให้การฟื้นตัวของ การส่งออกของไทยไปประเทศดังกล่าวเผชิญความผันผวนในระยะข้างหน้า

ประเทศคู่ค้า	มูลค่าส่งออกของไทย (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)						
	ม.ค. 63	ก.พ. 63	มี.ค. 63	เม.ย. 63	พ.ค. 63	มิ.ย. 63	ก.ค. 63
กัมพูชา	611.9	593.7	812.1	391.5	412.7	433.3	460.7
สปป.ลาว	333.8	306.1	332.8	192.4	254.7	277.6	270.4
เมียนมา	371.0	395.0	418.6	213.2	270.8	274.1	308.1
เวียดนาม	851.6	949.9	1,049.2	783.6	808.3	819.3	876.5
อินเดีย	603.5	624.9	557.4	244.1	181.8	245.9	375.4

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

