



4 เทรนด์ท้าทายเศรษฐกิจและธุรกิจไทย

หากไม่เร่งปรับตัว เสี่ยงเติบโตชะลอลง

CURRENT ISSUE

Vol.30 No.3454 5 กุมภาพันธ์ 2567

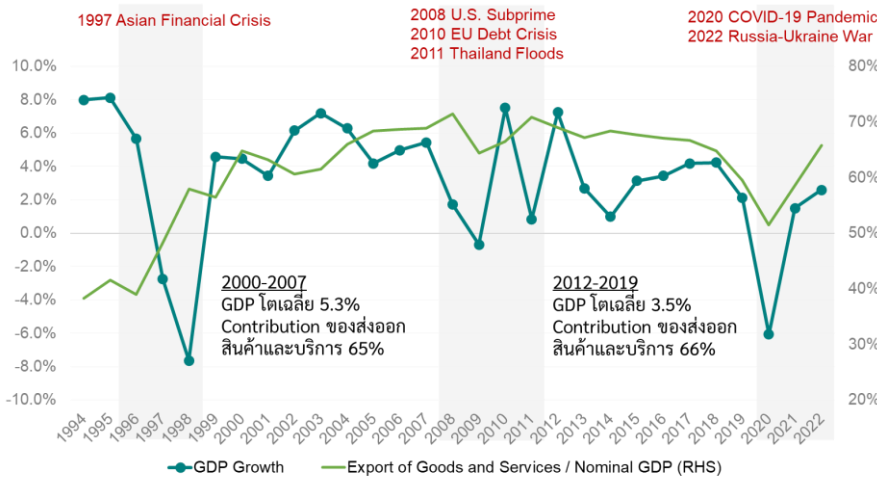
- การเติบโตของเศรษฐกิจไทยพึ่งพาการส่งออกและการท่องเที่ยวในสัดส่วนสูง สะท้อนจากสัดส่วนการส่งออกสินค้าและบริการต่อขนาดเศรษฐกิจที่มากถึง 66% ทำให้เมื่อเกิดเหตุการณ์ในต่างประเทศขึ้น เศรษฐกิจและธุรกิจที่เกี่ยวข้องจะได้รับความผันผวนตามไปด้วย
- นอกจากนี้ การส่งออกและการท่องเที่ยวก็ช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจได้น้อยลง เห็นได้จากใน 2 ช่วงเวลาที่ไม่มีวิกฤตในต่างประเทศ คือ ปี 2543-2551 และปี 2555-2562 พบว่า สัดส่วนการส่งออกสินค้าและบริการต่อขนาดเศรษฐกิจจะค่อนข้างคงที่ แต่อัตราการเติบโตเฉลี่ยของเศรษฐกิจไทยปรับลดลง ดังนั้น ในช่วงข้างหน้า นอกจากการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับการส่งออกและการท่องเที่ยวแล้ว จำเป็นจะต้องหาแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อที่จะให้เศรษฐกิจไทยกลับมาขยายตัวให้อัตราที่สูงขึ้น



Kevalin Wangpichayasuk

Deputy Managing Director
kevalin.w@kasikomresearch.com

การเติบโตของเศรษฐกิจไทย พึ่งพาตลาดต่างประเทศในสัดส่วนสูง



ที่มา: สศช. รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

- สำหรับในปี 2567 ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า เศรษฐกิจและธุรกิจไทยอยู่ในจังหวะฟื้นตัวต่อเนื่องหลังวิกฤตโควิดคลี่คลาย แต่การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะจีน และภูมิรัฐศาสตร์โลกอย่างการสู้รบในทะเลแดง รวมถึงต้นทุนสะสมของธุรกิจที่ยังสูง ทำให้เส้นทางการขยายตัวยังมีความไม่แน่นอน กระทบธุรกิจส่งออกให้คงจะขยายตัวต่ำ ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติก็คาดว่าจะยังไม่กลับไปเท่ากับก่อนโควิด
- ในระยะถัด ๆ ไป เศรษฐกิจและธุรกิจไทยยังเผชิญกับ 4 เทรนด์ที่จะเพิ่มความท้าทายมากขึ้น ได้แก่ 1) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โลก 2) การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ 3) การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี โดยเฉพาะปัญญาประดิษฐ์ (AI) และ 4) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร ทั้งนี้ เทรนด์ต่างๆ เหล่านี้จะไม่เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว หากแต่จะยิ่งทำให้การดำเนินธุรกิจมีความซับซ้อนและเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว (Dynamic) โดยแต่ละเทรนด์จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ทั้งในด้านโอกาสและผลกระทบ ดังนี้

4 เทรนด์	สิ่งที่เกิดขึ้น	โอกาส	ผลกระทบ
1) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โลก	<ul style="list-style-type: none"> • โลกแบ่งเป็น 2 ขั้ว • ความตึงเครียดในพื้นที่ต่างๆ นำมาสู่สงครามการค้าและสถานการณ์จะยืดเยื้อ 	<ul style="list-style-type: none"> + การกระจายฐานการผลิตสู่ภูมิภาคอาเซียน เป็นผลบวกต่อธุรกิจที่อยู่ในซัพพลายเชนโลก เช่น กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ 	<ul style="list-style-type: none"> - ต้นทุนธุรกิจเพิ่ม อาทิ ค่าขนส่ง พลังงาน และวัตถุดิบ จากอุปสรรคการขนส่งและนโยบายเพื่อความมั่นคงของแต่ละประเทศ

4 เทรนด์	สิ่งที่เกิดขึ้น	โอกาส	ผลกระทบ
			- การแข่งขันที่สูงขึ้น จากการระบายสินค้า ของกลุ่มไปยังตลาด เดียวกันกับสินค้าไทย เพื่อลดผลกระทบจาก สงครามการค้า
2) การ เปลี่ยนแปลง สภาพ ภูมิอากาศ	<ul style="list-style-type: none"> • อุณหภูมิโลกสูงขึ้น เร็ว เสี่ยงจะเกิด ภัยพิบัติถี่และ รุนแรง • ทั่วโลกออกกติกา ด้านสิ่งแวดล้อมที่ เข้มงวดมากขึ้น เรื่อยๆ 	+ การเพิ่มเงินลงทุนใน ธุรกิจที่เป็นมิตรต่อ สิ่งแวดล้อม เช่น พลังงานหมุนเวียน รถยนต์ไฟฟ้า ตลาด ไบร่รองไฟฟ้าสีเขียว ตลาดคาร์บอนเครดิต ฯลฯ	<ul style="list-style-type: none"> - ความเสี่ยงจากภัยพิบัติ เช่น น้ำท่วม/แล้ง การ ขาดแคลนน้ำ กระทบ ปริมาณและผลผลิต สินค้าเกษตรต้นน้ำ ด้าน PM2.5 กระทบ สุขภาพ - ดันทุนธุรกิจเพิ่ม จาก ภาษี/ค่าธรรมเนียม คาร์บอน รวมถึงเกณฑ์ การเงินยั่งยืน
3) การ เปลี่ยนแปลง เทคโนโลยี โดยเฉพาะ AI	<ul style="list-style-type: none"> • การพัฒนา เทคโนโลยี AI มี ความก้าวหน้า มากขึ้น ซึ่งเป็นทั้ง โอกาสและความ เสี่ยง 	<ul style="list-style-type: none"> + การลงทุนในเทคโนโลยี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การผลิต + เป็นโอกาสต่อธุรกิจ เช่น บริการทางการเงิน บริการสุขภาพ ดาต้า เซนเตอร์ คลาวด์ โซลูชัน 	<ul style="list-style-type: none"> - ธุรกิจที่เข้าไม่ถึง เทคโนโลยี เสี่ยง สูญเสียความสามารถ ในการแข่งขัน และ ส่งผลตามมาต่อ ตลาดแรงงาน
4) การ เปลี่ยนแปลง โครงสร้าง ประชากร	<ul style="list-style-type: none"> • จำนวนประชากร ไทยลดลง 4 ปี ติดต่อกัน และไทย จะเป็นสังคมสูงวัย ขั้นสุดยอดในปี 2572 	+ สินค้าและบริการเพื่อ ผู้สูงอายุทั้งตลาดใน ประเทศและส่งออก เช่น อาหาร ยา การ รักษาพยาบาล	<ul style="list-style-type: none"> - ธุรกิจที่ใช้แรงงาน เข้มข้น เผชิญการขาด แคลนแรงงานและ ต้นทุนสูงขึ้น - ธุรกิจที่มีฐานลูกค้าส่วน ใหญ่เป็นตลาดใน ประเทศ เผชิญการ เติบโตของรายได้ที่ ชะลอลง เช่น ค่าปลีก ก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์

- ทั้งนี้ แต่ละเทรนด์สร้างโอกาสและผลกระทบต่อประเภทธุรกิจที่แตกต่างกันและอาจเป็นคนละช่วงเวลา ทำให้สุทธิแล้วอาจเร็วไปที่จะสรุปว่าเศรษฐกิจและธุรกิจไทยจะได้หรือเสีย อย่างไรก็ตาม ถ้าปรับตัวไม่ทันในการรับมือกับ 4 เทรนด์ท้าทายนี้ ก็มีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจและธุรกิจไทยจะขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงอีกในช่วงข้างหน้า

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละขณะเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)