

ASEAN DIGEST

BUSINESS • FOCUS • ASEAN • TREND

“เวียดนาม” เป็นหนึ่งในประเทศที่ประสบความสำเร็จในการรับมือกับโรคโควิด 19 เพราะตั้งแต่เริ่มมีการแพร่ระบาดจนถึงปัจจุบัน ยังไม่พบผู้เสียชีวิตจากโรคดังกล่าว รัฐบาลเวียดนามนับว่ามีบทบาทสำคัญในการสร้างความร่วมมือจากประชาชนให้ช่วยสอดส่องดูแลซึ่งกันและกันส่งผลให้เวียดนามสามารถควบคุมการแพร่ระบาดในครั้งนี้ได้ตัวอย่างไรก็ตามวิกฤตการณ์ดังกล่าวยังคงส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวม แม้ประเทศเวียดนามเองเคยเผชิญปัญหาทางเศรษฐกิจมาแล้วครั้งหนึ่งในช่วงปี 2553 - 2555 แต่ปัญหาในครั้งนั้นมีลักษณะที่แตกต่างอย่างมากกับวิกฤตในครั้งนี้



สำรวจโอกาสธุรกิจเวียดนาม หลังพีชิต COVID-19

เปรียบเทียบวิกฤตทางเศรษฐกิจ ในเวียดนาม ปี 2553 - 2555 กับปี 2563

ในช่วงปี 2553 - 2555 ธนาคารกลางยังไม่มีการควบคุมการใช้สินเชื่อที่ดีพอ มีการปล่อยเงินกู้ยืมแต่หลายบริษัทนำไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ อาทิ กู้ยืมเพื่อใช้ดำเนินธุรกิจ แต่นำไปลงทุนในตลาดหุ้นแทน ทั้งยังเกิดฟองสบู่จากเงินเพื่อที่ปรับตัวสูงขึ้นกว่าร้อยละ 20 ดอกเบี้ยปรับตัวขึ้นสูงและมีหนี้เสียในระบบเป็นจำนวนมาก ประกอบกับรัฐบาลยังบริหารได้ไม่ดีมากนัก มีการขาดดุลการค้าและดุลงบประมาณ รวมทั้งหนี้สาธารณะที่สูงจนขึ้นติดเพดาน

แต่สำหรับวิกฤตโรคโควิด 19 รัฐบาลเวียดนามมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมากขึ้นส่งผลให้พื้นฐานทางเศรษฐกิจของเวียดนามเปลี่ยนแปลงไป มีบัญชีเดินสะพัดเป็นบวกการขาดดุลงบประมาณลดลง หนี้เสียในระบบลดลงเหลือไม่ถึงร้อยละ 2 และหนี้สาธารณะลดลงมากพอที่จะใช้เงินจัดการปัญหาดังกล่าวเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจได้อย่างไม่เดือดร้อน ซึ่งนักวิเคราะห์เชื่อว่าเวียดนามมีศักยภาพมากพอที่จะฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็วในรูปแบบของ V-Shaped และเชื่อว่าหลังวิกฤตนักธุรกิจที่ประสบปัญหาการปิดพรมแดนจะย้ายออกจากประเทศจีนมาอยู่เวียดนามมากขึ้น สำหรับการเติบโตทางเศรษฐกิจคาดการณ์ว่าจะเติบโตได้ที่ร้อยละ 5 ลดลงจากที่คาดการณ์ไว้ว่าจะเติบโตร้อยละ 7

TIPS:

รูปแบบของภาวะเศรษฐกิจถดถอย

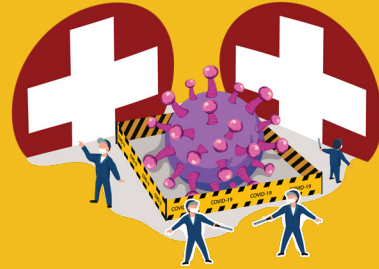
1. เกิดภาวะถดถอย และสามารถฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว (V-Shaped)
2. เกิดภาวะถดถอย และใช้เวลาในการฟื้นตัวนานหลายเดือนถึง 1 ปี (U-Shaped)
3. เกิดภาวะถดถอยแล้วฟื้นตัว แต่กลับไปถดถอยใหม่ก่อนที่จะฟื้นตัวอีกครั้ง (W-Shaped)
4. เกิดภาวะถดถอย และใช้เวลาในการฟื้นตัวนานหลายปี (L-Shaped)

อุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบ จากวิกฤตโรคโควิด 19

1. อุตสาหกรรมการท่องเที่ยว โรงแรมและบริษัทนำเที่ยวจะได้รับผลกระทบอย่างมาก เพราะตลาดหลักของเวียดนามคือนักท่องเที่ยวจากจีนคิดเป็นร้อยละ 30 (ประมาณ 6 ล้านคน) และอันดับ 2 คือ เกาหลีใต้ ซึ่งทั้ง 2 ประเทศได้รับผลกระทบเช่นกัน ดังนั้นจึงอาจส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลงถึงร้อยละ 40-60 ในปีนี้
2. อุตสาหกรรมเครื่องนุ่งห่ม เฟอร์นิเจอร์ และรองเท้า โดยเฉพาะกลุ่มที่เน้นผลิตให้แบรนด์ที่มีชื่อเสียง เช่น Nike Adidas Zara เป็นต้น โดยมีผลสืบเนื่องมาจากการ “Lockdown” ในสหรัฐอเมริกาและยุโรป ทำให้ร้านค้าของแบรนด์เหล่านี้ไม่สามารถเปิดร้านทำการค้าขายได้ จึงส่งผลให้การสั่งผลิตสินค้าในเวียดนามชะลอตัวลงตามไปด้วย
3. อุตสาหกรรมรถยนต์
4. ธุรกิจค้าปลีกสินค้าฟุ่มเฟือย
5. ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์



มาตรการป้องกันความเสียหาย จากวิกฤตโรคโควิด 19 ของรัฐบาล



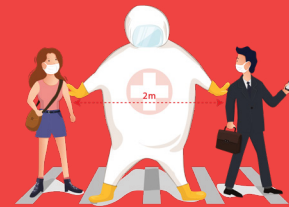
จากวิกฤตดังกล่าวอาจส่งผลให้บางธุรกิจเกิดการปิดตัว ชำระหนี้ รัฐบาลเวียดนามจึงออกมาตราการรองรับทันที ตั้งแต่ช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ อาทิ นับจากวันแรกที่เกิด วิกฤตโรคโควิด 19 จนถึงวันที่ประกาศสิ้นสุดการแพร่ระบาดและนับต่อไปอีก 90 วัน สินเชื่อในเวียดนามที่ครบกำหนดชำระในช่วงระยะเวลาดังกล่าว สามารถต่ออายุได้อีก 6 เดือนถึง 1 ปี โดยที่ธนาคารไม่ต้องจัดชั้นสินเชื่อหรือตั้งเงินสำรองเพิ่ม โดยมาตรการนี้ทำให้ธนาคารสามารถช่วยเหลือธุรกิจได้เต็มที่ นอกจากนี้ยังมีมาตรการลดค่าไฟร้อยละ 10 สำหรับธุรกิจ และเงินช่วยเหลือจากรัฐบาลให้แก่ประชาชน

โอกาสและข้อได้เปรียบ จากการลงทุนในเวียดนาม



1. ต้นทุนการผลิตต่ำ แรงงานในเวียดนาม มีจำนวนมากทำให้สามารถจัดหาได้ง่าย ค่าสาธารณูปโภคค่อนข้างถูก และโครงสร้างพื้นฐานมีการพัฒนามากขึ้น
2. ตลาดผู้บริโภคของเวียดนามน่าสนใจ เนื่องจากมีคนหนุ่มสาวจำนวนมากและนิยมบริโภคสินค้าไทย
3. การเมืองมีเสถียรภาพ ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงให้กับนักลงทุน
4. มี FTA (Free Trade Agreement) กับหลายประเทศ และอยู่ระหว่างเจรจา FTA กับสหรัฐอเมริกาและอังกฤษ เพิ่มเติม
5. ตลาดหลักทรัพย์เวียดนามในระยะยาวจะฟื้นตัวทั้งตลาด โดยเฉพาะในหุ้นพื้นฐานดี (Fundamental Stocks) เช่น หุ้นธุรกิจโรงไฟฟ้า หุ้นธุรกิจค้าปลีก เป็นต้น
6. โอกาสจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน โดยเวียดนามมีมูลค่าการส่งออกไปสหรัฐอเมริกามากถึง ร้อยละ 14 ในปี 2562 ทั้งยังมีการบริหารงานทางการทูตในช่วงเวลาวิกฤตนี้ ผ่านการเจรจาการค้า หารือ และหน้าทัก ออามันย์ให้กับยุโรปและสหรัฐอเมริกา

ปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น



ความสัมพันธ์ระหว่างเวียดนามกับจีน ในปัจจุบันยังคงมี ปัญหาในแถบทะเลจีนใต้เรื่องการบุกรุกเข้ามาในน่านน้ำ เวียดนาม และมีการประท้วงทางการทูตผ่าน UN อยู่เป็นประจำ ดังนั้นนับว่าเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องเฝ้าระวัง เพราะหาก มีปัญหาความสัมพันธ์ที่ตึงเครียดอาจส่งผลกระทบต่อด้านการค้า ซึ่งปัจจุบันเวียดนามมีการนำเข้าสินค้าจากจีนประมาณ ร้อยละ 30 และส่งออกไปจีนประมาณร้อยละ 15 ซึ่งถือว่าเป็นคู่ค้าที่สำคัญของประเทศเวียดนามเช่นกัน

ที่มา :

Facebook Page: Many Money; Live!! สู่องค์กรธุรกิจ โอกาสความท้าทายของเวียดนาม หลังวิกฤต COVID-19 กับคุณธราบดี ซึ่งอดีตซีอีโอ ผู้จัดการทั่วไป ธนาคารกรุงทพ สาขาประเทศไทย

<https://www.forbes.com/advisor/investing/covid-19-coronavirus-recession-shape/>

https://www.nesdc.go.th/download/article/article_20200220160533.pdf