

ไต้หวันเหมือนจะได้สัมผัสจากสงครามการค้าสหรัฐฯ – จีน

ในขณะที่ดีกรีความร้อนแรงของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนจะมีความเข้มข้นมากขึ้นเรื่อยๆ ไต้หวันกลับกลายเป็นหนึ่งในประเทศที่ได้รับอานิสงส์จากความผันผวนทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น โดยจากสถิติของกระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ชี้ว่า ในช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ สหรัฐฯ นำเข้าสินค้าจากไต้หวันมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในขณะที่มูลค่านำเข้าจากจีนลดลงร้อยละ 13.9 อย่างไรก็ตามไต้หวันเองก็ได้รับผลกระทบจากการส่งออกไปจีนด้วย โดยในไตรมาสแรกของปีนี้ มูลค่าส่งออกของไต้หวันไปยังจีนมีการหดตัวลงร้อยละ 13.6 โดยที่มูลค่าส่งออกโดยรวมของไต้หวันก็ลดลงร้อยละ 4.6 ด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ จากการวิเคราะห์ของ SinoPac Securities Investment Service (SPSIS) ชี้ว่า ในบรรดาสินค้าในบัญชีที่จะถูกเรียกเก็บภาษีร้อยละ 25 มูลค่า 200,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นั้น สินค้าไต้หวันที่จะได้ผลกระทบมากที่สุดได้แก่ สินค้าในกลุ่มการ์ดแสดงผล เมนบอร์ด เซิร์ฟเวอร์ ชิ้นส่วน PON ในเครื่องรับส่งสัญญาณอินเตอร์เน็ต สายสัญญาณ AOC และอุปกรณ์เชื่อมต่อสัญญาณ Optical

โดยในส่วนของการ์ดจอแสดงผลและเมนบอร์ดนั้น Yuanta Investment Consulting (YIC) ชี้ว่า แม้ผู้ประกอบการเมนบอร์ดของไต้หวันต่างก็มีไลน์การผลิตในไต้หวันซึ่งสามารถรองรับผลกระทบที่เกิดขึ้นได้บางส่วน หากแต่ในระยะสั้น สินค้าที่ผลิตขึ้นแล้วจากโรงงานในจีนและถูกส่งออกไปยังสหรัฐฯ ก็ยังคงต้องถูกเรียกเก็บภาษีนำเข้าในอัตราร้อยละ 25 เพราะมีสินค้าบางส่วนถูกส่งออกมาก่อนแล้วและจะไม่สามารถไปถึงสหรัฐฯ ก่อนวันที่ 1 มิถุนายนที่จะถึงนี้ และหลังจากที่มีการเรียกเก็บภาษีนำเข้าร้อยละ 25 แล้ว YIC วิเคราะห์ว่า ผู้ประกอบการต่างก็ต้องหันมานำเอาสินค้าที่ผลิตในไต้หวันส่งออกไปยังสหรัฐฯ แทนเพื่อลดความเสี่ยงผลกระทบที่เกิดขึ้นก็จะลดลง

สำหรับเซิร์ฟเวอร์ YIC เห็นว่า นอกจาก Inventec และ Wiyynn ที่มีโรงงานอยู่ในเม็กซิโกแล้ว บริษัทอื่นๆ ต่างก็สามารถส่งเมนบอร์ดเข้าเม็กซิโกไปทำ System Integration ที่เม็กซิโกแล้วส่งต่อไปยังสหรัฐฯ ได้ จะมีก็แต่ Quanta Computer ที่แม้โรงประกอบเซิร์ฟเวอร์จะอยู่ในสหรัฐฯ แต่ยังต้องนำเข้าเมนบอร์ดจากจีน และจากการที่ปัจจุบันโรงงานในไต้หวันยังไม่สามารถรองรับการผลิตได้เต็มที่ จึงได้รับผลกระทบไม่น้อย ทำให้บริษัทตัดสินใจจะตั้งไลน์การผลิตเมนบอร์ดกลับมายังไต้หวัน

ในส่วนของ Power Supply, จอแสดงผล และหลอด LED นั้น YIC เห็นว่า ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ได้เริ่มย้ายฐานการผลิตกลับมายังไต้หวันหรือย้ายไปยังประเทศอาเซียนแล้ว ทำให้ไม่มีผลกระทบมากนัก อย่างไรก็ตามสินค้าในส่วน Industrial Automation ของ Delta Electronics นั้น รายได้ส่วนใหญ่มาจากการทำธุรกิจกับจีน หากการที่สหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนจนทำให้เศรษฐกิจจีนตกอยู่ในภาวะชะงักงัน ก็จะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัท ด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้ หากการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ-จีนไม่ประสบผลสำเร็จ สหรัฐฯ จะทำการประกาศขึ้นภาษีนำเข้า

ร้อยละ 25 ในสินค้าลือตใหม่อีกเป็นมูลค่า 300,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งสินค้าในรอบนี้จะรวมถึง โทรศัพท์เคลื่อนที่และโน้ตบุ๊กคอมพิวเตอร์ที่เป็นสินค้าอุปโภคบริโภคด้วยนั้น SPSIS ชี้ว่า จะทำให้เกิดความเสียหายต่อกลุ่มผู้ประกอบการที่อยู่ใน Supply Chain ของ Apple เนื่องจากในปัจจุบันชิ้นส่วนและไลน์การประกอบเครื่องของ iPhone อยู่ในประเทศจีนเกือบทั้งหมด ในขณะที่สหรัฐฯ ก็ถือเป็นตลาดหลักของ iPhone จึงทำให้ผู้ประกอบการในสวนนี้ได้รับผลกระทบอย่างหนัก เห็นได้ชัดว่านี่คืออีกหนึ่งกลุ่มเป้าหมายที่จะถูกรัฐบาลทรัมป์เล่นงาน ซึ่ง Capital Securities Corporation (CSC) เห็นว่า ผู้ประกอบการในสินค้าเครื่องคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลและโทรศัพท์เคลื่อนที่ จะเป็นแบบที่ต้องอยู่กันเป็น Cluster ดังนั้น จึงไม่ใช่เรื่องง่ายที่จะย้ายฐานการผลิตในระยะเวลาดังกล่าว ทำให้ผู้ประกอบการในกลุ่มนี้จะได้รับผลกระทบหนักอย่างแน่นอน

สำหรับอุตสาหกรรมแบบดั้งเดิมทั้งในส่วนของพลาสติกและสิ่งทอ ในรายงานของ SPSIS วิเคราะห์ไว้ว่า ในส่วนของอุตสาหกรรมพลาสติก ผู้ประกอบการรายใหญ่ เช่น Formosa Plastics ต่างก็มีโรงงานอยู่ทั้งในไต้หวันและประเทศจีน ซึ่งโรงงานในจีนส่วนใหญ่ก็เป็นการผลิตเพื่อป้อนตลาดในประเทศเป็นหลัก จึงเชื่อว่าจะได้รับผลกระทบไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม CSC กลับเห็นว่า แม้ผลกระทบในระยะสั้นจะมีไม่มาก หากแต่สงครามการค้าที่เกิดขึ้นอาจส่งผลให้เศรษฐกิจโดยรวมของจีนตกอยู่ในภาวะชะงักงัน อันจะส่งผลกระทบต่อความต้องการบริโภคภายในประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมต่างๆ ในระยะยาวได้

ในส่วนของอุตสาหกรรมสิ่งทอนั้น CSC เห็นว่า ผู้ประกอบการไต้หวันจะได้รับอานิสงส์จากสงครามการค้าที่เกิดขึ้น เพราะผู้ประกอบการไต้หวันไม่น้อยมีโรงงานผลิตอยู่ในประเทศอาเซียน ทำให้จะได้ประโยชน์จากการโอนถ่ายคำสั่งซื้อ แต่แน่นอนว่า แม้จะได้ประโยชน์ในระยะสั้น หากแต่ระยะยาวแล้ว สงครามการค้าในครั้งนี้จะทำให้เศรษฐกิจโลกต้องตกอยู่ในภาวะชะงักงันไปอีกพักใหญ่ ซึ่งก็จะส่งผลให้การบริโภคโดยรวมหดตัวเช่นกัน

ในขั้นนี้ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ต่างก็เห็นพ้องว่า แม้ผลกระทบจากสงครามการค้าที่มีต่อไต้หวันยังอยู่ในวงจำกัดและผู้ประกอบการไต้หวันในบางอุตสาหกรรมอาจได้รับผลดีจากการโอนถ่ายคำสั่งซื้อ แต่ในระยะยาวแล้ว หากสงครามยืดเยื้อจนส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกโดยรวม ก็จะทำให้เกิดการหดตัวของการบริโภคซึ่งไม่ใช่สิ่งที่ดีต่อใครทั้งนั้นพร้อมเชื่อว่าเมื่อใดก็ตามที่สงครามการค้าที่เกิดขึ้นส่งผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐฯ มุมมองที่ประธานาธิบดีทรัมป์มีต่อจีนก็จะเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความเปลี่ยนแปลงที่ไม่แน่นอนขึ้นได้ ประกอบกับการที่มีข่าวว่า จะมีการพบปะเพื่อเจรจาหรือระหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์และประธานาธิบดีสีจิ้นผิงในช่วงระหว่างการประชุม G20 ซึ่งจะจัดขึ้นในปลายเดือนมิถุนายนที่จะถึงนี้ อันถือเป็นปัจจัยที่เราไม่สามารถคาดเดาได้เลยว่า การเจรจาในครั้งนี้จะได้ผลสรุปเช่นใด แต่ไม่ว่าจะอย่างไร สิ่งที่เกิดขึ้นแล้ว จะทำให้เศรษฐกิจของจีนต้องตกอยู่ในภาวะชะงักงันอีกพักใหญ่ และก็ไม่ได้ทำให้เศรษฐกิจของสหรัฐฯ ดีขึ้นกว่าเดิมเลย ในขณะที่ภาวะการค้าโลกก็กำลังเผชิญหน้ากับความเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ อย่างที่ไม่เคยมีมาก่อนเช่นกัน