



ข่าวเด่นประจำสัปดาห์  
สคค.กรุงจาการ์ตา อินโดนีเซีย  
วันที่ 14 – 18 มีนาคม 2565

\*\*\*\*\*

## CLSA ชี้จีนมีแนวโน้มพึ่งถ่านหินจากอินโดนีเซีย ทดแทนถ่านหินจากรัสเซียในปี

### ประเด็นสำคัญ

- Anthony Nafte จาก บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ CLSA กล่าวว่าสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนมีแนวโน้มสร้างผลกระทบที่แตกต่างกันต่อแต่ละประเทศ ในกลุ่มเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- Nafte กล่าวในรายการ “Street Signs Asia” ทางช่อง CNBC เมื่อวันพุธที่ผ่านมาว่าประเทศต่างๆ ในภูมิภาคนี้ผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ ทำให้ตกอยู่ภายใต้ความกดดันค่อนข้างมากเนื่องจากความจำเป็นในการใช้น้ำมันเพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจ
- นักเศรษฐศาสตร์อาวุโสจาก CLSA เสริมว่าในสถานการณ์ปัจจุบันอินโดนีเซียยังสามารถประคับประคองตนเองได้เนื่องจากเศรษฐกิจของประเทศนั้นขับเคลื่อนด้วยสินค้าโภคภัณฑ์

Anthony Nafte จาก CLSA กล่าวว่าสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนมีแนวโน้มสร้างผลกระทบที่แตกต่างกันต่อแต่ละประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยกล่าวในรายการ Street Signs Asia ทางช่อง CNBC เมื่อวันพุธที่ผ่านมาว่าประเทศในภูมิภาคนี้ถือเป็นผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ ทำให้สถานะทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศนั้นตกอยู่ภายใต้ความกดดันค่อนข้างมาก” โดยเน้นว่าในช่วงที่ผ่านมา สินค้าโภคภัณฑ์หลายรายการ มีราคาสินค้าสูงขึ้นกว่าที่คาดการณ์และสถานการณ์จะยังคงยืดเยื้อต่อไป

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์พุ่งทะยานนับตั้งแต่รัสเซียเปิดศึกบุกยูเครน โดยเห็นได้จากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นสูงในระดับที่ไม่เคยเกิดขึ้นนับตั้งแต่ ค.ศ. 2008 ด้วยรัสเซียนั้นถือเป็นผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ ขณะที่ยูเครนเป็นผู้ส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์รายใหญ่ โดยเฉพาะข้าวสาลีและข้าวโพด

อย่างไรก็ตาม นักเศรษฐศาสตร์อาวุโสจาก CLSA กล่าวว่าในสถานการณ์ปัจจุบัน อินโดนีเซียยังสามารถ *ประคับประคองตนเอง*ได้ เนื่องจากเศรษฐกิจของประเทศนั้นขับเคลื่อนด้วยสินค้าโภคภัณฑ์ ด้วยการส่งออกของอินโดนีเซียกว่าร้อยละ 50 มาจากสินค้าโภคภัณฑ์ และตอนนี้เป็นช่วงที่สินค้าโภคภัณฑ์กำลังปรับราคาเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

“ในปัจจุบันรัสเซียถือเป็นผู้จัดจำหน่ายถ่านหินรายใหญ่ที่สุดเป็นอันดับสองให้กับประเทศจีน และผลจากสงครามอาจทำให้รัฐบาลจีนหันไปพึ่งพาการนำเข้าถ่านหินจากอินโดนีเซียแทน ทำให้อินโดนีเซียได้รับอานิสงส์ทั้งในแง่ของราคาถ่านหินที่สูงขึ้นจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ และปริมาณถ่านหินที่จะสามารถจำหน่ายได้เพิ่มขึ้น”

“ในทางกลับกันสภาพเศรษฐกิจของไทยนั้นอยู่อีกด้านหนึ่งของผลกระทบ” เนื่องจากสถานการณ์ปัจจุบันยังคงสร้างความผันผวนให้กับ การส่งออกและการท่องเที่ยวซึ่งถือเป็นสองปัจจัยขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดของประเทศไทย โดยมีแนวโน้มที่สถานการณ์เช่นนี้จะยืดเยื้อตลอดทั้งปี” ผมคิดว่าปี 2022 นั้นยังเร็วเกินไปที่การท่องเที่ยวจะฟื้นตัว ยังคงจะมีอุปสรรคอีกหลายประการ นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ผมพบว่าดุลการชำระเงินของประเทศไทยนั้นมีช่องว่างขนาดใหญ่ “เศรษฐกิจไทยประสบกับภาวะขาดดุลทางบัญชีครั้งใหญ่เมื่อปีที่แล้วเนื่องจากสูญเสียรายได้จากการท่องเที่ยว และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเองยังคงอ่อนค่าเป็นพิเศษในช่วงนี้” Nafte กล่าวปิดท้าย

### **วิเคราะห์ผลกระทบ โอกาส/แนวทางการปรับตัวของภาครัฐ/ภาคเอกชน/ผู้ประกอบการไทย**

ผลกระทบจากสงครามรัสเซียและยูเครนทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลักที่อินโดนีเซียส่งออก ได้แก่ ถ่านหิน และน้ำมันปาล์ม ปรับราคาสูงขึ้น จึงคาดว่าอินโดนีเซียจะมีรายได้เข้าสู่ประเทศเพิ่มขึ้นจากการส่งออกทั้งด้านราคาและปริมาณ นอกจากนี้ยังผ่อนปรนการเดินทางเข้าอินโดนีเซีย และการเดินทางภายในประเทศอย่างต่อเนื่อง ด้วยประเมินว่าการติดเชื้อภายในประเทศในปัจจุบันผ่านจุดวิกฤตมาแล้ว ซึ่งส่งผลดีต่อเศรษฐกิจภายในประเทศด้วย

ปัจจุบันชาวอินโดนีเซียมีกำลังซื้อสูงขึ้น มีความต้องการสินค้าที่ดีขึ้นและต้องการความแตกต่าง ขณะที่รัฐบาลตอบสนองความต้องการภายในประเทศด้วยการสนับสนุนอุตสาหกรรมภายในประเทศให้เพิ่มการผลิต อย่างไรก็ตามผู้ผลิตภายในประเทศยังต้องใช้เวลาในการพัฒนาและปรับตัว รัฐบาลจึงมีระเบียบการนำเข้าที่ซับซ้อนเพื่อปกป้องอุตสาหกรรมภายในประเทศ ยิ่งแสดงให้เห็นว่าประชากรอินโดนีเซียยังมีความต้องการสินค้าจากนอกประเทศอย่างมาก ด้วยคุณภาพของสินค้าไทย ความแตกต่างของผลิตภัณฑ์ตลอดจนระยะเวลาทางการส่งสินค้าที่ใช้เวลาไม่นาน อินโดนีเซียจึงเป็นโอกาสของสินค้าไทยในสถานะปัจจุบัน