



ณ ศูนย์แสดงสินค้าและการประชุม อิมแพ็ค เมืองทองธานี จ.นนทบุรี

ประเด็นนำเสนอ

1

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

2

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

3

สถานการณ์ของอาเซียน

4

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

5

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

วัตถุประสงค์ของการศึกษา



1. ศึกษาการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างการค้า การผลิต การลงทุน ตลาดเงินตลาดทุน ที่เกิดจากการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน
2. นำเสนอแนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคให้สอดคล้องกับบริบทการเปลี่ยนแปลง
3. นำเสนอกลไกการขับเคลื่อนแนวทางการดำเนินนโยบาย เพื่อไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม
4. เตรียมมาตรการรองรับเพื่อบรรเทาความรุนแรงของผลกระทบ

ประเด็นนำเสนอ

1

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

2

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

3

สถานการณ์ของอาเซียน

4

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

5

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

การเข้าสู่ประชาคมอาเซียนในปี 2558



พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

การเป็นตลาดและฐานการผลิตเดียว

การเคลื่อนย้ายที่เสรีของสินค้า บริการ การลงทุน เงินทุน แรงงานฝีมือ

- เปิดเสรีการค้า
- เปิดเสรีค่าบริการ
- เปิดเสรีด้านการลงทุน
- ขยายการเปิดเสรีตลาดทุน
- การเคลื่อนย้ายแรงงานฝีมือ

การเป็นภูมิภาคที่มีความสามารถในการแข่งขันสูง

- นโยบายการแข่งขัน
- การคุ้มครองผู้บริโภค
- สิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา
- การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
- ภาษีอากร - กรณียาชีซอน
- พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์

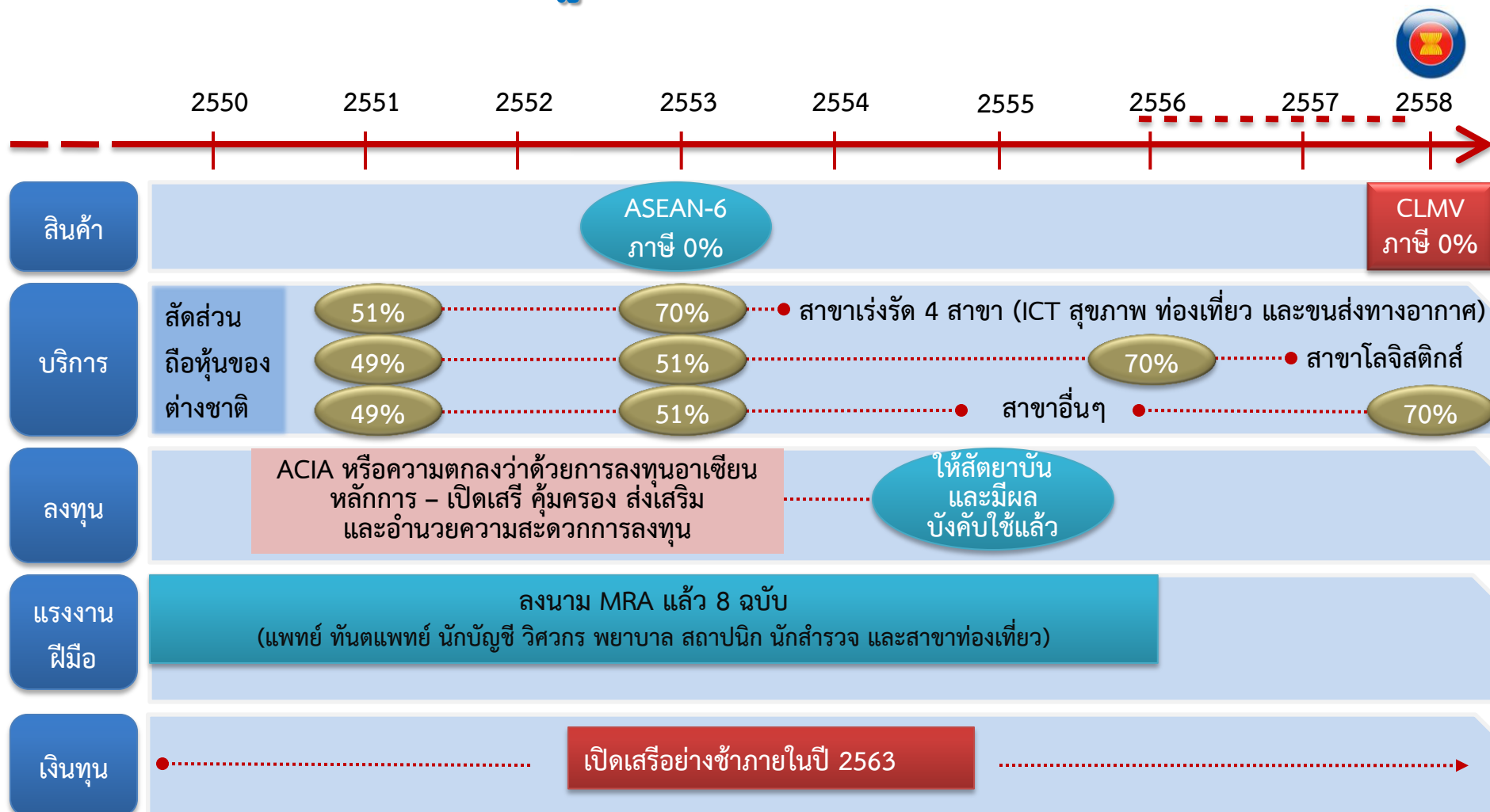
การพัฒนาเศรษฐกิจอย่างเสมอภาค

- การพัฒนา SMEs
- Initiative for ASEAN Integration (IAI) - การลดช่องว่างทางการพัฒนาระหว่างประเทศในกลุ่มอาเซียน

การเชื่อมโยงอาเซียนเข้ากับเศรษฐกิจโลก

- การสร้างความเป็นหนึ่งเดียวกับเศรษฐกิจภายนอก
- การมีส่วนร่วมในเครือข่ายอุปทานโลก

พันธกรณีการรวมเป็นตลาดและฐานการผลิตเดียวของอาเซียน



ประเด็นนำเสนอ

1

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

2

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

3

สถานการณ์ของอาเซียน

4

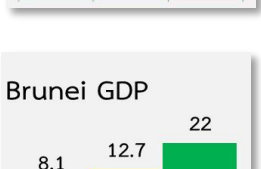
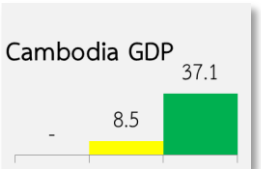
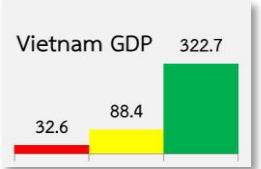
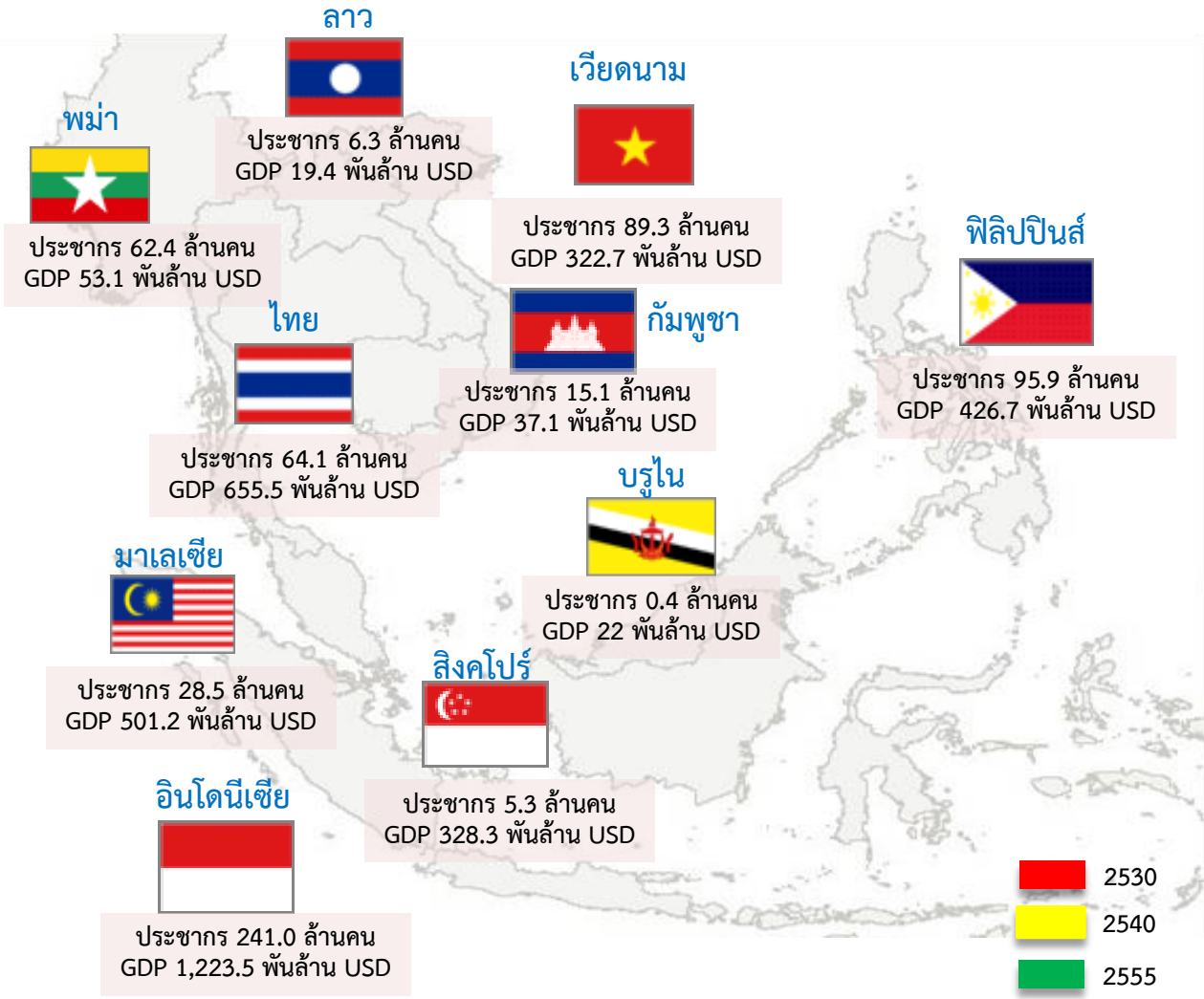
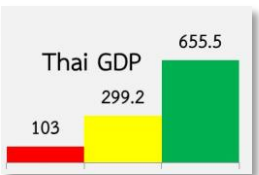
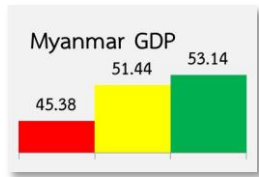
การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

5

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

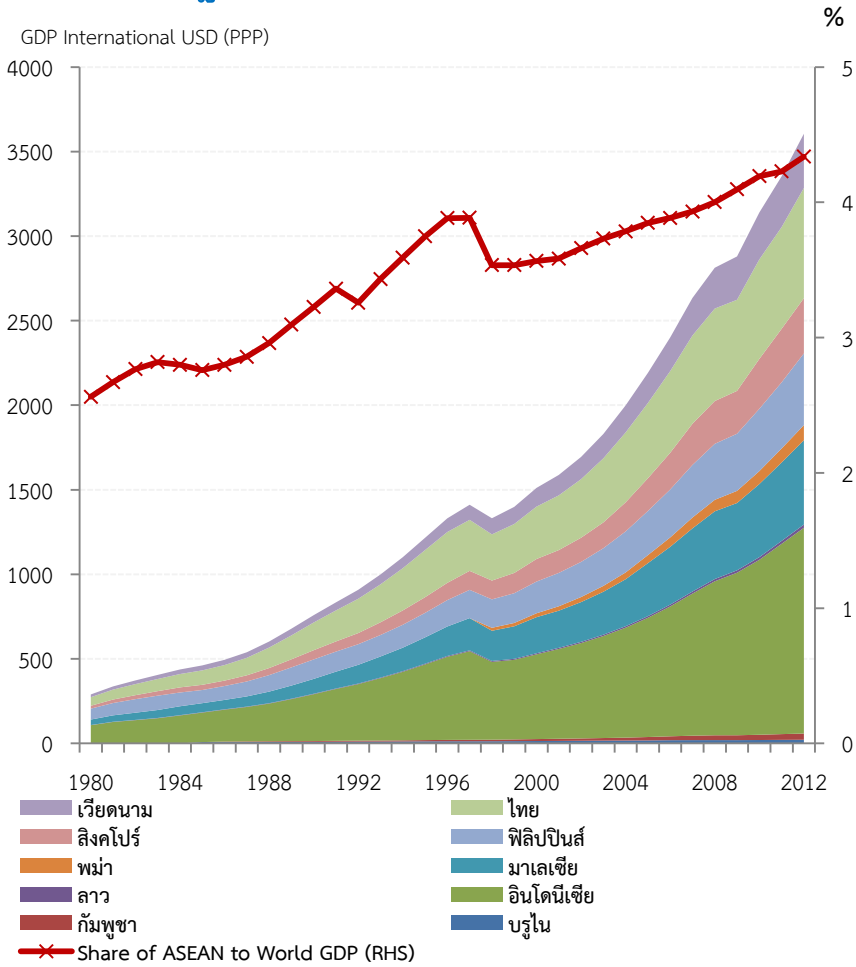
ความสำคัญของอาเซียน

หน่วย: พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ

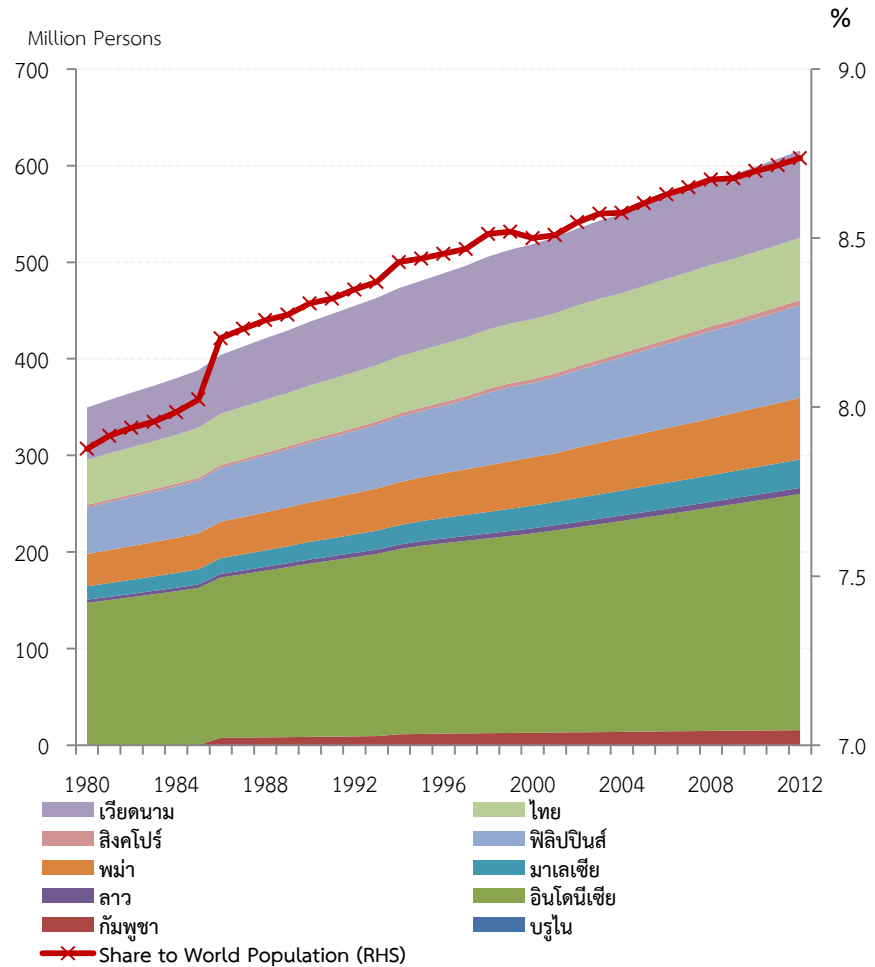


ความสำคัญของอาเซียน

เศรษฐกิจประเทศอาเซียนขยายตัวอย่างต่อเนื่อง



อาเซียนมีประชากรประมาณร้อยละ 8.7 ของประชากรโลก



ดัชนี Comparative Diversification ระหว่างประเทศในอาเซียนปี 2555

		บรูไน	กัมพูชา	อินโดนีเซีย	ลาว	มาเลเซีย	พม่า	ฟิลิปปินส์	สิงคโปร์	ไทย	เวียดนาม
	บรูไน	0.00	0.49	0.73	0.36	0.85	0.59	0.74	0.94	0.96	0.85
	กัมพูชา	0.49	0.00	0.72	0.65	0.85	0.64	0.87	0.92	0.81	0.62
	อินโดนีเซีย	0.73	0.72	0.00	0.58	0.50	0.68	0.63	0.78	0.63	0.57
	ลาว	0.36	0.65	0.58	0.00	0.83	0.63	0.72	0.91	0.82	0.73
	มาเลเซีย	0.85	0.85	0.50	0.83	0.00	0.83	0.46	0.46	0.50	0.66
	พม่า	0.59	0.64	0.68	0.63	0.83	0.00	0.71	0.92	0.85	0.79
	ฟิลิปปินส์	0.74	0.87	0.63	0.72	0.46	0.71	0.00	0.47	0.57	0.69
	สิงคโปร์	0.94	0.92	0.78	0.91	0.46	0.92	0.47	0.00	0.54	0.74
	ไทย	0.96	0.81	0.63	0.82	0.50	0.85	0.57	0.54	0.00	0.60
	เวียดนาม	0.85	0.62	0.57	0.73	0.66	0.79	0.69	0.74	0.60	0.00

ที่มา: UNCTAD

สถานการณ์ของอาเซียน: การลงทุน

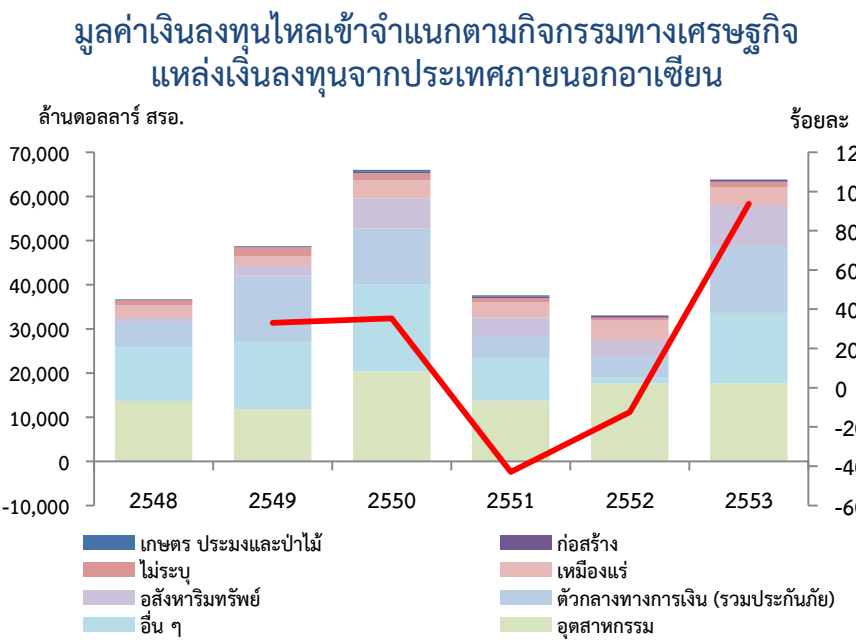
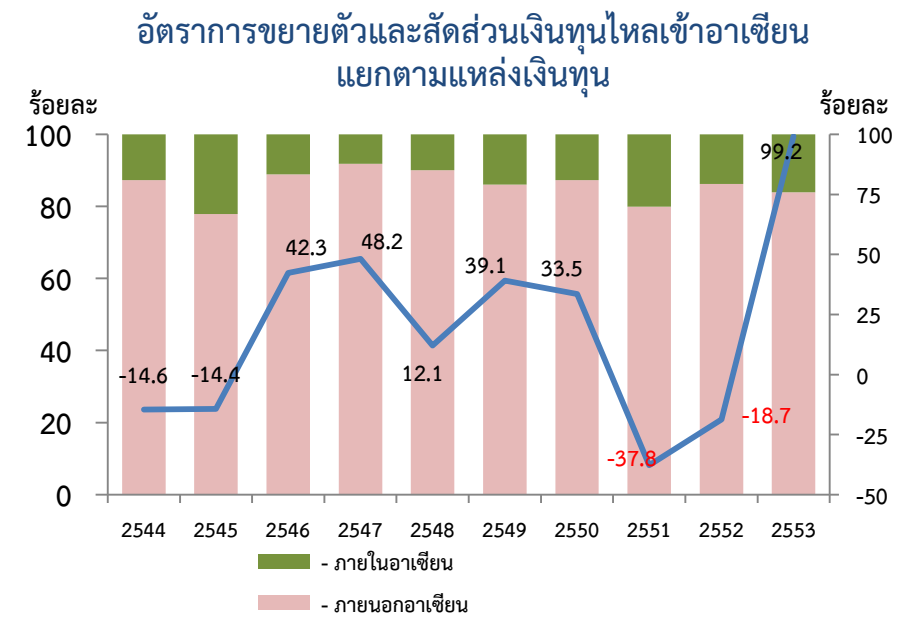


ในปี 2553 การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในอาเซียนฟื้นตัวจากวิกฤตเศรษฐกิจโลก

โดยมีอัตราการขยายตัวร้อยละ 99.2 และมีมูลค่าการลงทุนกลับไปอยู่ในระดับเดียวกับปี 2550 (76,000 ล้านดอลลาร์ สรอ.) ขณะที่สัดส่วนเงินลงทุนมาจากภายนอกอาเซียนร้อยละ 84 และจากภายในอาเซียนเพียงร้อยละ 16

เมื่อพิจารณารายสาขาการผลิตในภูมิภาคอาเซียนในปี 2553 พบว่า อุตสาหกรรมเป็นสาขาการผลิตที่ดึงดูดการลงทุนทางตรงจากต่างประเทศมากที่สุด

โดยมีสัดส่วนในเงินลงทุนทางตรงที่ไหลเข้ามายังภูมิภาคทั้งสิ้นถึงร้อยละ 27.3 รองลงมาคือ สาขาบริการทางการเงิน (ร้อยละ 21.2) และสาขาอสังหาริมทรัพย์ (ร้อยละ 16.9) ตามลำดับ

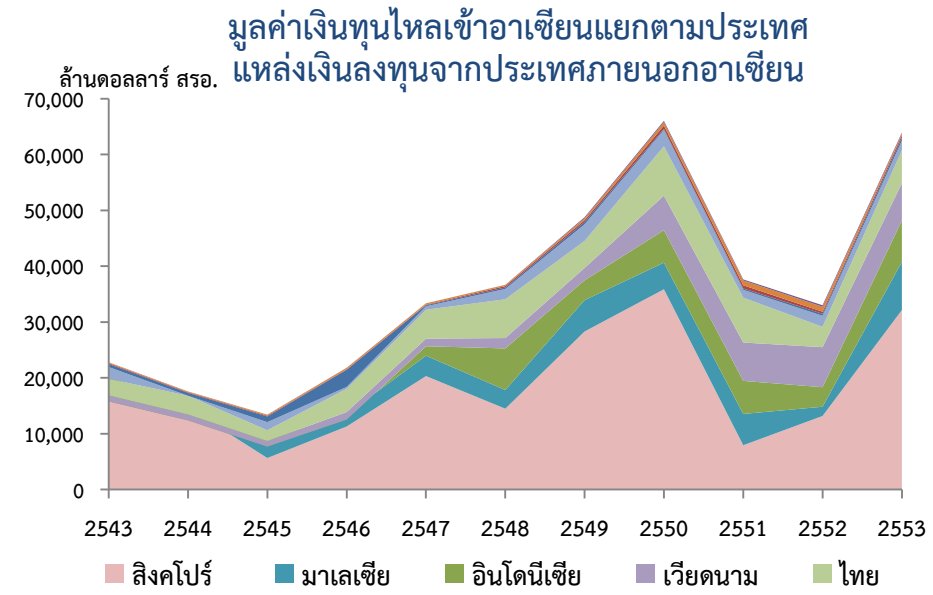


สถานการณ์ของอาเซียน: การลงทุน

- 1 
- 2 
- 3 

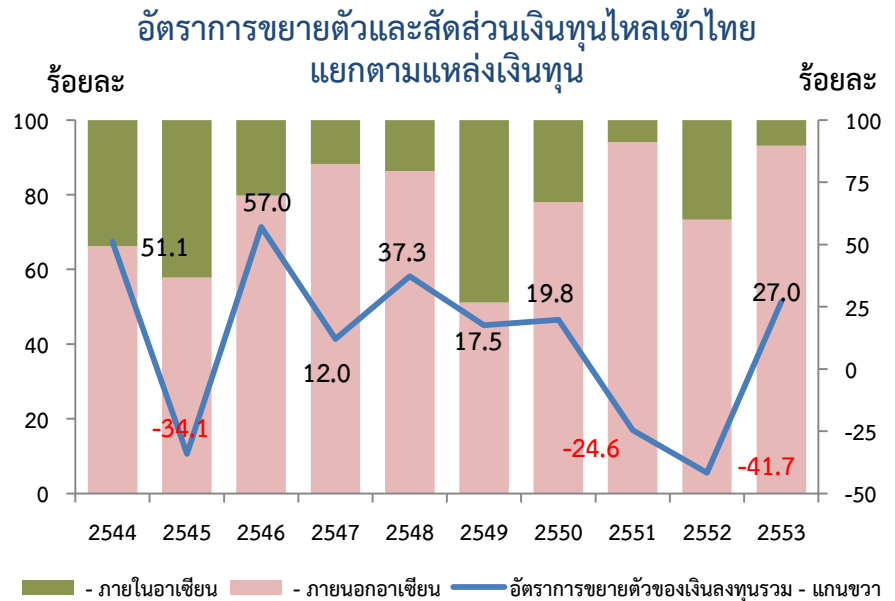
เมื่อพิจารณารายประเทศในภูมิภาคอาเซียน พบว่า สิงคโปร์เป็นประเทศที่ดึงดูดการลงทุนทางตรงจากต่างประเทศมากที่สุด (ปี 2553)

โดยมีมูลค่า 32,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือสัดส่วนร้อยละ 50.3 รองลงมาคือ มาเลเซีย (ร้อยละ 13.5) อินโดนีเซีย (ร้อยละ 11.6) เวียดนาม (ร้อยละ 10.5) และไทย (ร้อยละ 9.2) ตามลำดับ



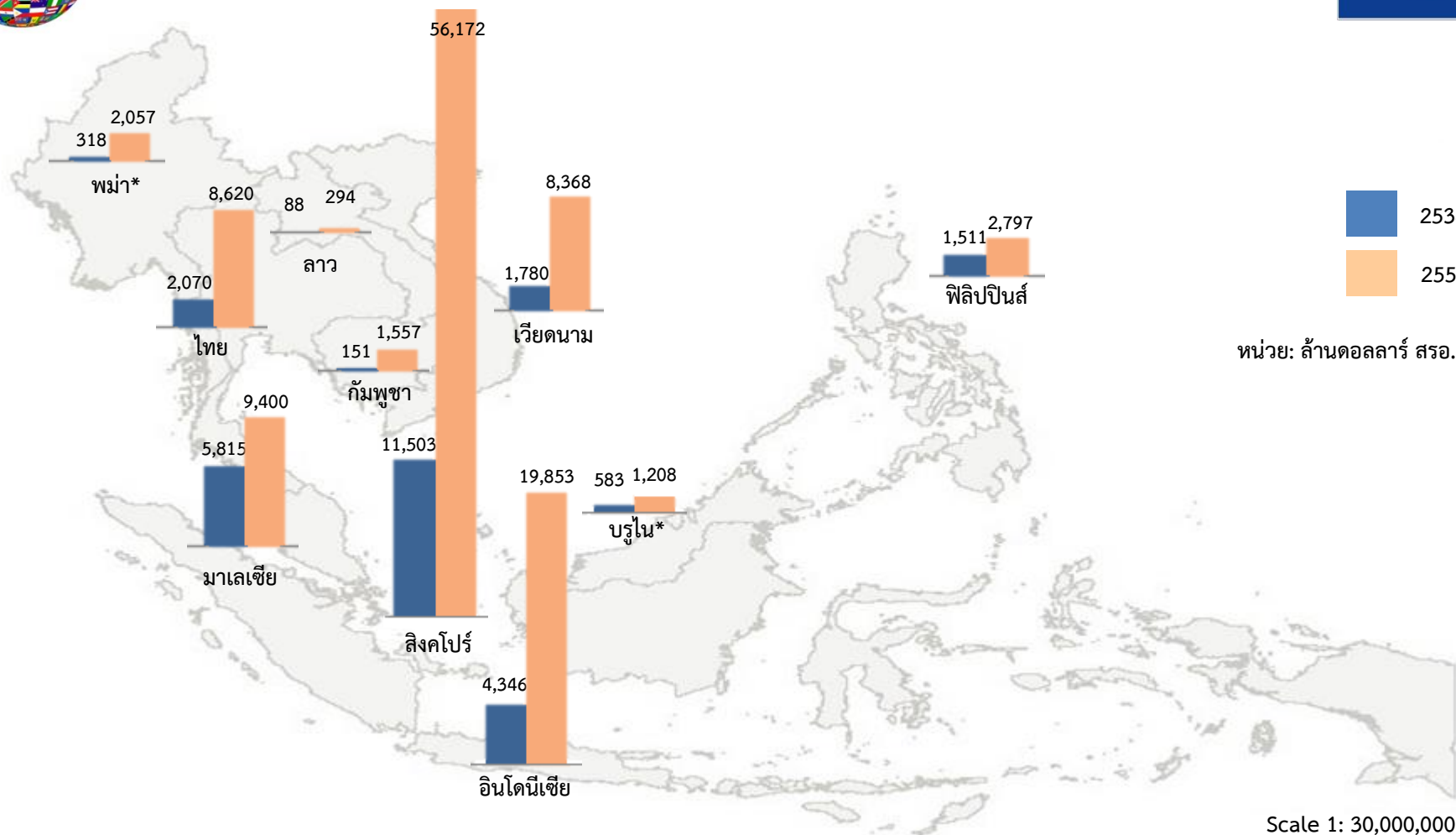
ในปี 2553 การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในไทยค่อยๆ พ้นตัวจากวิกฤตเศรษฐกิจโลก

โดยมีอัตราการขยายตัวร้อยละ 27.0 มูลค่าการลงทุน 6,300 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งต่ำกว่าช่วงก่อนวิกฤตในปี 2550 (11,000 ล้านดอลลาร์ สรอ.) ขณะที่สัดส่วนเงินลงทุนมาจากภายนอกอาเซียนร้อยละ 93 และจากภายในอาเซียนเพียงร้อยละ 7



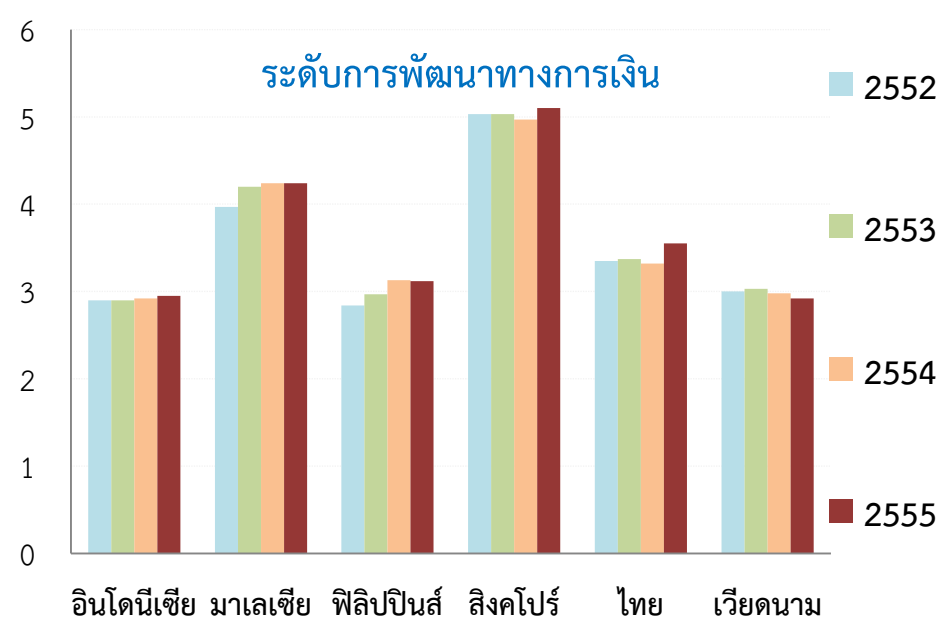


สถานการณ์เงินลงทุนของอาเซียนจําแนกรายประเทศ

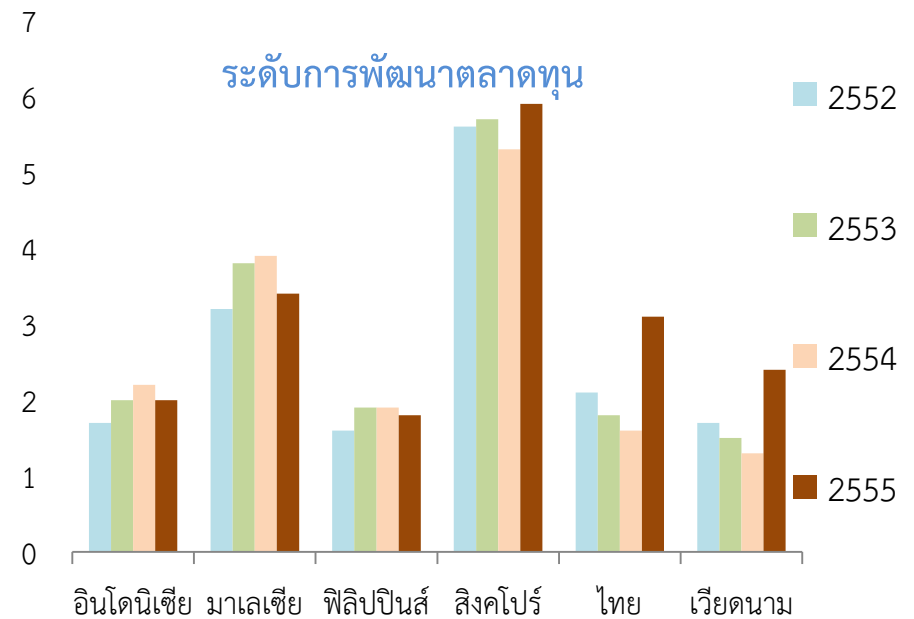


สถานการณ์ของอาเซียน: ระดับการพัฒนาทางการเงิน

ความร่วมมือทางเศรษฐกิจไม่สามารถที่จะดำเนินไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ หากปราศจากความร่วมมือทางการเงิน อย่างไรก็ตาม ขนาดและระดับการพัฒนาทางการเงินของประเทศต่างๆ มีความแตกต่างกัน (โดยเฉพาะการพัฒนาในตลาดทุน) ประกอบกับภาคการเงินมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลง ดังนั้น ความร่วมมือในภาคการเงินในเวลาที่ไม่เหมาะสม อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อเสถียรภาพทางการเงินและเศรษฐกิจของแต่ละประเทศได้



ที่มา: Financial Development Report



ที่มา: Financial Development Report

ประเด็นนำเสนอ

1

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

2

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

3

สถานการณ์ของอาเซียน

4

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

5

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน



ผลกระทบจากการเปิดเสรีการค้า

- การส่งออก และการขยายตัวทางเศรษฐกิจ
- การแข่งขันทางการค้า
- โครงสร้างการผลิตรายสาขา
- การกระจายรายได้
- เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ
- แรงงาน



การลงทุน

การลงทุนในภูมิภาคมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่การขยายตัวทางด้านการลงทุนยังคงมีแนวโน้มที่จะถูกกำหนดโดยนักลงทุนจากภายนอกกลุ่มเป็นสำคัญ



ภาคการเงินการคลัง

- โครงสร้างการออม/การลงทุนในภูมิภาคมีแนวโน้มเปลี่ยนแปลงไป
- ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายและอัตราแลกเปลี่ยน
- เสถียรภาพและประสิทธิภาพของระบบสถาบันการเงิน
- เสถียรภาพและประสิทธิภาพของตลาดทุน
- ภาคการคลัง: รายรับของรัฐบาลจากภาษีศุลกากรลดลง



การดำเนินนโยบายการเงินและการคลัง

การรวมกลุ่มของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนจะทำให้การดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจของประเทศสมาชิกทั้งนโยบายการเงินและนโยบายการคลังมีความคล่องตัวน้อยลงและมีข้อจำกัดมากขึ้น

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: ผลกระทบจากการเปิดเสรีการค้า

การส่งออก และการขยายตัวทางเศรษฐกิจ



การลดอัตราภาษีศุลกากรของไทยและประเทศสมาชิก มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณการส่งออกขยายตัวเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย และส่งผลกระทบต่อ GDP ในเชิงสถิติ (Static Impact) ไม่สูงมากนัก

การแข่งขันทางการค้า

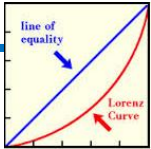
การเปิดเสรีทางการค้ายังมีแนวโน้มที่จะก่อให้เกิดผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจในระยะยาว (Dynamic Impact) โดยเฉพาะในด้านการเพิ่มขึ้นของประสิทธิภาพการผลิต



โครงสร้างการผลิตรายสาขา



มีแนวโน้มที่จะทำให้เกิดการขยายตัวของกิจกรรมการผลิตทั้งในภาคเกษตร อุตสาหกรรม และบริการ โดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรม และมีแนวโน้มของการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการผลิตในภาคอุตสาหกรรมจากสินค้าแรงงานเข้มข้นเป็นสินค้าทุนและเทคโนโลยีเข้มข้น



การกระจายรายได้

มีแนวโน้มที่จะส่งผลให้ปัญหาการกระจายรายได้มีความรุนแรงมากขึ้น เนื่องจากระดับราคาสินค้าเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ครัวเรือนที่มีรายได้ต่ำยังคงพึ่งพิงผลตอบแทนจากปัจจัยแรงงาน ซึ่งมีค่าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับค่าตอบแทนของปัจจัยทุน

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ

อัตราเงินเพื่อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย Recovery rate ของรายได้ภาษีอากรที่เกิดจากการเปิดเสรีทางการค้าอยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลน้อยลงหรือเกินดุลเพิ่มขึ้น



แรงงาน



ในระยะสั้นจะก่อให้เกิดปัญหาการขาดแคลนแรงงานไร้ฝีมือ เนื่องจากความต้องการแรงงานที่เพิ่มมากขึ้น ในระยะยาว ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างแรงงานจากแรงงานไร้ฝีมือ เป็นแรงงานที่มีทักษะฝีมือมากขึ้น ตามการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างการผลิต

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน:

ผลกระทบจากการปรับลดอัตราภาษีศุลกากร

การปรับลดอัตราภาษีนำเข้าของไทยที่เรียกเก็บจากประเทศสมาชิกกลุ่มอาเซียน และอัตราภาษีนำเข้าที่ประเทศสมาชิกเรียกเก็บจากสินค้านำเข้าจากไทยลงเป็นร้อยละ 0 พบว่าการเปิดเสรีการค้าภายใต้กรอบการค้าอาเซียน มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณการส่งออกขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.72 และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ณ ราคาคงที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.23

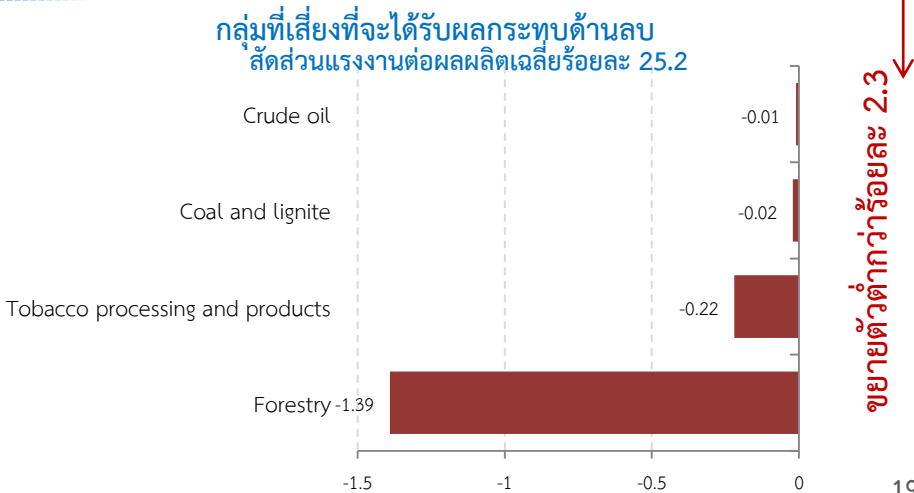
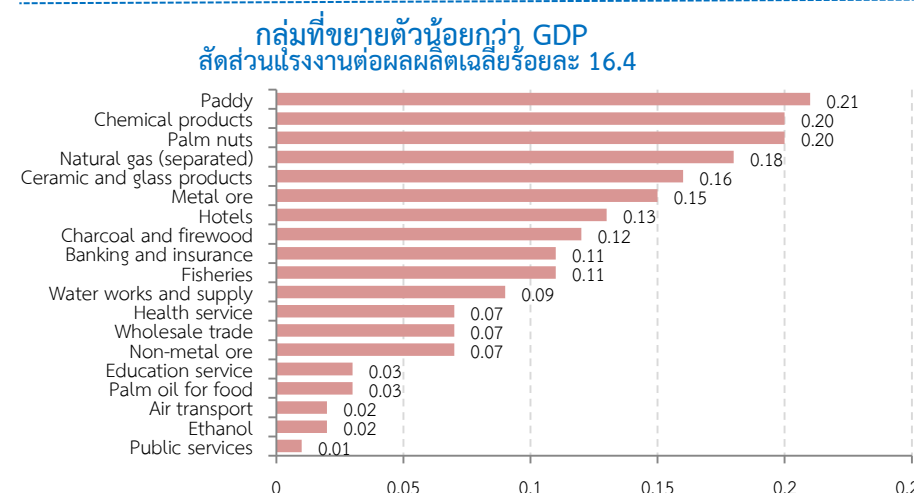
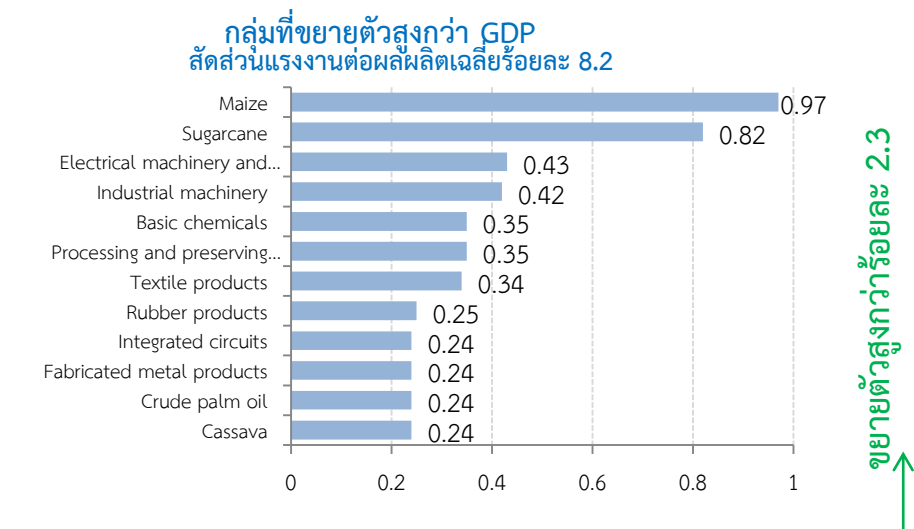
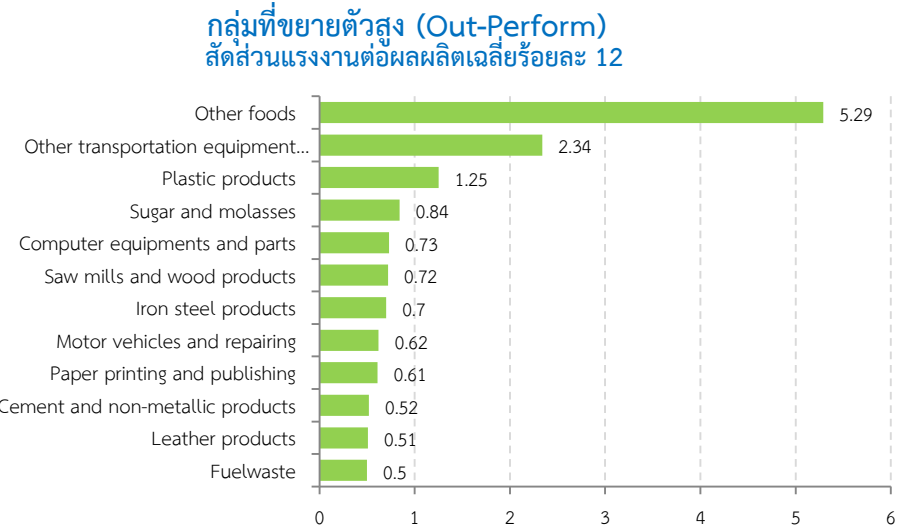
ผลกระทบจากการเปิดเสรีการค้า (ร้อยละ)

การบริโภคภาคเอกชน	0.16
การลงทุน	-0.01
การส่งออก	0.72
การนำเข้า	0.54
GDP	0.23

ผลกระทบต่อ GDP ในเชิงสถิต (Static Impact) ที่เกิดจากการลดอัตราภาษีศุลกากรของไทยและประเทศสมาชิกไม่สูงมากนักเนื่องจาก

- การเปิดเสรีภายใต้กรอบประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนเป็นการเปิดเสรีทางการค้าระหว่างประเทศสมาชิกที่มีโครงสร้างการผลิตใกล้เคียงกัน (South-South Integration) โดยเฉพาะอย่างยิ่งโครงสร้างการผลิตของไทย มาเลเซีย และอินโดนีเซีย
- อัตราภาษีศุลกากรของประเทศสมาชิกที่มีโครงสร้างการผลิตใกล้เคียงกันอยู่ในระดับต่ำ โดยเฉพาะไทย มาเลเซีย อินโดนีเซีย และสิงคโปร์ ทำให้การปรับลดอัตราภาษีศุลกากรลงเป็นร้อยละ 0 ไม่สามารถที่จะส่งผลให้เกิดการสร้างการค้า (Trade Creation) ได้มากนัก
- มูลค่าการค้ากับประเทศที่โครงสร้างการผลิตแตกต่างจากไทยค่อนข้างมาก (North – South Integration) และมีอัตราภาษีนำเข้าสูง โดยเฉพาะ พม่า ลาว และกัมพูชายังอยู่ในระดับต่ำเพียงร้อยละ 1.4 ร้อยละ 1.0 และร้อยละ 0.8 ของมูลค่าการค้าของไทยในปี 2555 ตามลำดับ

การปรับลดอัตราภาษีศุลกากรทำให้กลุ่มสินค้าที่มีสัดส่วนทุนและวัตถุดิบชั้นกลางสูงได้รับประโยชน์มากกว่าสินค้าที่มีสัดส่วนแรงงานสูง



ขยายตัวสูงกว่าร้อยละ 2.3

ขยายตัวต่ำกว่าร้อยละ 2.3

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน :

การเปลี่ยนแปลงของสวัสดิการทางเศรษฐกิจ (พันล้านบาท)
ที่เกิดจากการลดอัตราศุลกากร

ชั้นรายได้	Indirect Consumption		Equivalent Variation
	ก่อน	หลัง	
1	158.840	158.641	-0.199
2	209.674	209.663	-0.011
3	238.937	239.094	0.157
4	280.183	280.533	0.35
5	383.844	384.052	0.208
6	404.378	404.525	0.147
7	448.180	448.328	0.148
8	493.123	493.514	0.391
9	619.757	620.484	0.727
10	1163.629	1165.269	1.64
รวม	4400.545	4404.103	3.558

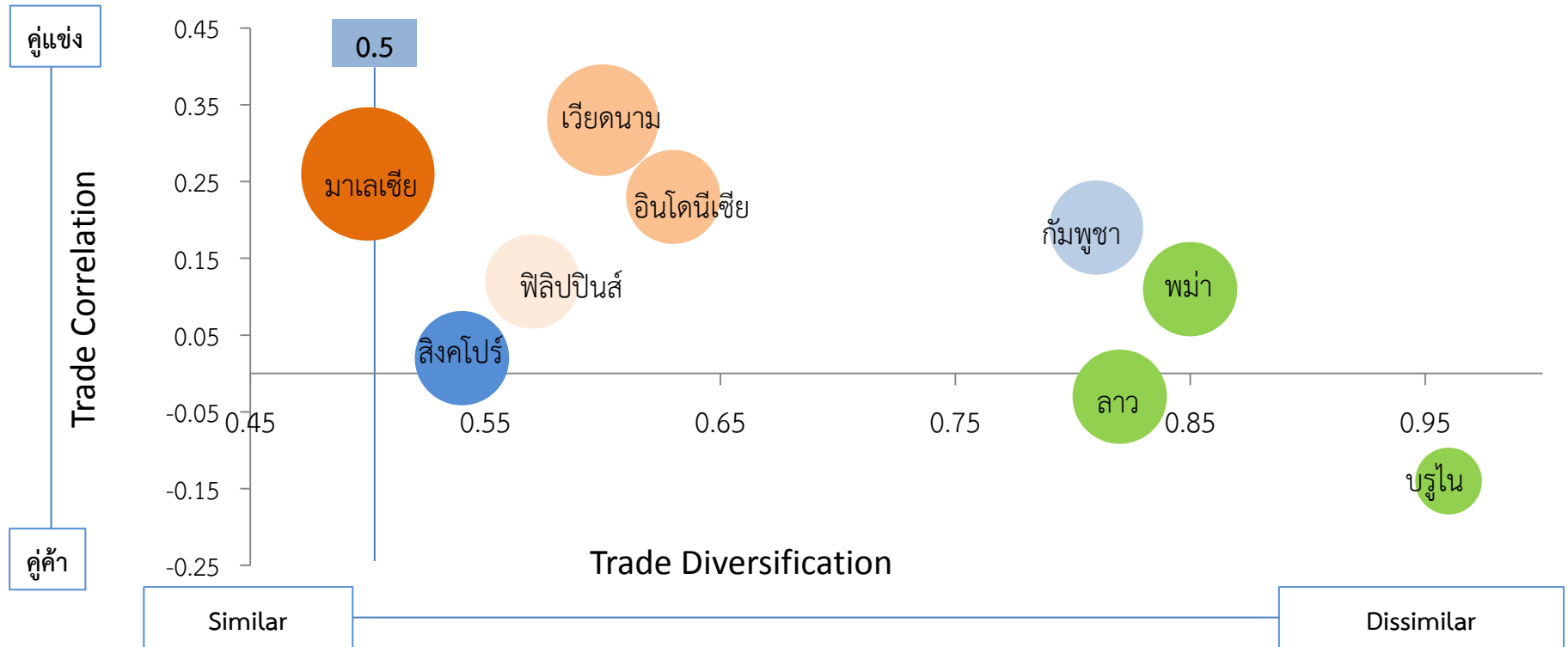
การกระจายผลประโยชน์จากการเปิดเสรีทางการค้า

การเปิดเสรีทางการค้าแม้จะทำให้เศรษฐกิจขยายตัวและทำให้สวัสดิการทางเศรษฐกิจของครัวเรือนเพิ่มขึ้น แต่มีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อสวัสดิการทางเศรษฐกิจของผู้มีรายได้น้อยเนื่องจาก

- กิจกรรมการผลิตที่เป็นสินค้าทุนและเทคโนโลยีเข้มข้นได้รับประโยชน์มากกว่าสินค้าแรงงานเข้มข้น
- ค่าตอบแทนแรงงานโดยเปรียบเทียบกับค่าตอบแทนทุนปรับตัวลดลง (Relative Factor Price)
- ครัวเรือนรายได้ต่ำพึ่งพิงรายได้จากครัวเรือนเป็นหลัก
- ราคาสินค้าปรับตัวเพิ่มขึ้น

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: แนวโน้มโครงสร้างการผลิตระยะยาว

1. ผลประโยชน์จากการเปิดเสรีทางการค้าในระยะยาวยังคงขึ้นอยู่กับขีดความสามารถในการแข่งขัน และการเชื่อมโยงฐานการผลิตกับประเทศคู่ค้า
2. หากพิจารณาจาก RCA การเปิดเสรีการค้ายังมีแนวโน้มที่จะเอื้อประโยชน์ต่อสินค้าทุน และเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีแนวโน้มที่จะทำให้ฐานการผลิตแคบลง



สินค้า/บริการ ที่มีศักยภาพในการแข่งขันเมื่อเข้าสู่ประชาคมอาเซียน

		เครื่องจักรกล การเกษตร แม่พิมพ์ (อก.)	ได้เปรียบ	ผักและผลไม้กระป๋อง ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (อก.)		
			10 เครื่องสำอาง			
			9 ยางพาราและ ผลิตภัณฑ์	ลำไยและทุเรียน ผลิตภัณฑ์เหล็ก (อก.) อาหารแช่แข็ง	บริการสุขภาพ ร้านอาหารไทยใน ตปท. ภาพยนตร์ ธุรกิจไมซ์ น้ำตาล ยางพารา ลำไยและทุเรียน	ท่องเที่ยว ยานยนต์ และชิ้นส่วน ข้าว
			8 สปาและนวด แผนไทย เม็ดพลาสติกและ ผลิตภัณฑ์ (อก.) ผลิตภัณฑ์ยาง	การศึกษานานาชาติ อัญมณีและเครื่องประดับ (อก.) ปาล์มน้ำมัน สินค้าที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม สินค้าที่มีผลจากปล่อยคาร์บอน สินค้าที่เป็นผลิตภัณฑ์ไม่จากป่าปลูก บริษัทที่ปรึกษาด้านสิ่งแวดล้อม	สิ่งทอ (ผ้าผืน) เครื่องสำอาง ข้าว / น้ำตาล ผักและผลไม้กระป๋อง / สับปะรดกระป๋อง เนื้อสัตว์แปรรูป / กุ้ง / ไก่เนื้อ ยานยนต์และชิ้นส่วน ผลิตภัณฑ์เหล็ก/เหล็กแผ่นรีดเย็น (ทส.) บริการ/สถานที่ท่องเที่ยว บริการด้านโรงแรมและภัตตาคาร	มัน สำปะหลัง
		อัญมณีและเครื่อง ประดับ (พณ.) เม็ดพลาสติกและ ผลิตภัณฑ์ (พณ.)	7	ยานยนต์และชิ้นส่วน ปูนซีเมนต์	อาหารแช่แข็ง เนื้อสัตว์แปรรูป	
3	4	5 สับปะรดสด	6 6	7 เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ บริการโทรคมนาคม	8	9 พร้อม
		ผลิตภัณฑ์เหล็ก (พณ.)	5 4	เครื่องนุ่งห่ม		
	กระดาดและสิ่งพิมพ์ (พณ.) Logistic บริการการก่อสร้าง	ผลิตภัณฑ์มัน สำปะหลัง (พณ.)	3 4	บริการคอมพิวเตอร์	กระดาดและสิ่งพิมพ์ (อก.)	
อุตสาหกรรม แม่พิมพ์ (พณ.)			0			

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน:

การลงทุน

การลงทุนในภูมิภาคมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่การขยายตัวทางด้านการลงทุนยังมีแนวโน้มที่จะถูกกำหนดโดยนักลงทุนจากภายนอกกลุ่มเป็นสำคัญ

การเปิดเสรีทางการค้าภายใต้ AEC จะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้เกิดการลงทุนทางตรงระหว่างกันของประเทศสมาชิกเพิ่มขึ้น **นำโดย สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย** ในกลุ่มประเทศที่มีโครงสร้างทางการค้าเกี่ยวข้องกับประเทศเจ้าของเงินทุน **โดยเฉพาะลาว กัมพูชา และพม่า**

ปัจจัยที่จะดึงดูดเม็ดเงินลงทุนทางตรงจากประเทศนอกกลุ่มอาเซียน



ความเหมาะสมทางภูมิศาสตร์



เสถียรภาพทางการเมือง



ความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐาน



นโยบายทางเศรษฐกิจ



แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของรายได้ประชาชนในภูมิภาค

การลงทุนมีแนวโน้มอยู่ในระดับจำกัด

การขยายตัวของการลงทุนที่จะเป็นผลทางตรงมาจากการเปิดเสรีทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะอยู่ในระดับจำกัดเนื่องจาก

- 1 ความตกลงการเปิดเสรีด้านการลงทุนยังจำกัดอยู่ใน 2 สาขา คือ สาขาเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำและสาขาการเพาะขยายและปรับปรุงพันธุ์พืช
- 2 ความสัมพันธ์ระหว่างการค้ากับการลงทุนในภูมิภาคอาเซียนยังมีลักษณะของการลงทุนนำการค้า โดยเฉพาะการลงทุนทางตรงจากต่างประเทศ
- 3 ขีดความสามารถในการดึงดูดเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศของไทยในกลุ่มสินค้าทุนและเทคโนโลยีเข้มข้นยังคงมีแนวโน้มที่จะได้รับแรงกดดันจากประเทศที่มีการผลิตสินค้าคล้ายคลึงกับไทย เช่น มาเลเซีย อินโดนีเซีย และเวียดนาม

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน:

ภาคการเงินการคลัง

โครงสร้างการออม/การลงทุน เปลี่ยนแปลงไป



ประสิทธิภาพการออม/การลงทุน
ดีขึ้น ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของ
ภาคการเงิน เพิ่ม Productivity
และ Growth



ระดับการออม/การลงทุน จะลดลง
เนื่องจากประชาชนเข้าถึงสินเชื่อกัน
ง่ายขึ้น ส่งเสริมการบริโภค มี
เครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงใน
อนาคตมากขึ้น ทำให้แรงจูงใจในการ
ออมเพื่ออนาคตลดลง



ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย และอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ต้นทุน ทางการเงินสูงขึ้น



การเคลื่อนย้ายเงินทุนเป็นไปอย่าง
สะดวก รวดเร็ว ต้นทุนต่ำ โดยอาศัย
หลักการกระจายความเสี่ยง



Asymmetric Information



ตลาดแข่งขันแบบไม่สมบูรณ์



การกำกับดูแล และกฎระเบียบที่
แตกต่างกัน



ปัจจัยจิตวิทยา ความตื่นตระหนก
พฤติกรรมแห่ตามกัน (Herding)
ทำให้เกิดความผันผวนรุนแรงขึ้น



เสถียรภาพและประสิทธิภาพของระบบ สถาบันการเงิน



สร้างเครือข่าย ขยายฐานลูกค้า เพิ่ม
ระดับการแข่งขัน เพิ่มการเข้าถึง เกิดการ
ควมรวม ลดต้นทุน ประหยัดจากขนาด



สถาบันการเงินทำธุรกรรมที่มีความ
เสี่ยงสูงขึ้น เกิด Counter Party
Risk ขาดสภาพคล่อง สินเชื่อตั้งตัว
ธนาคารในประเทศสูญเสียส่วนแบ่ง
ตลาด



การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน:

ภาคการเงินการคลัง

เสถียรภาพและประสิทธิภาพของตลาดทุน



ส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน
ลดต้นทุนการระดมทุน ลดการ
พึ่งพาระบบธนาคารพาณิชย์ โดย
ยกระดับมาตรฐานตลาดทุน
อาเซียนสู่ระดับสากล เชื่อมโยง
ระบบซื้อขายหลักทรัพย์
Singapore-Malaysia-Thailand



ข้อจำกัดทางด้านกฎระเบียบ และ
ระดับการพัฒนาของตลาดทุนในแต่ละ
ประเทศที่แตกต่างกัน จึงมีความ
เสี่ยงที่ตลาดทุนที่มีระดับการพัฒนา
ที่ต่ำกว่าจะถูกลดความสำคัญลง



ตลาดทุนมีความอ่อนไหวกับ
สถานการณ์เศรษฐกิจของประเทศ
สมาชิกมากขึ้น



ภาคการคลัง



ลดภาษีศุลกากร เพื่อเพิ่มรายรับจาก
ภาษีเงินได้



รายรับจากภาษีเงินได้ไม่สามารถชดเชยการ
สูญเสียรายได้จากภาษีศุลกากร



เกิดการแข่งขันทางภาษี (Tax Competition)
เพื่อดึงดูดเงินลงทุน โดยการลดอัตราภาษี
CIT และ PIT หรือให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี
ทำให้ต้องหารายได้จากภาษีอื่นๆ ซึ่งอาจจะ
ทำให้ปัญหาความเหลื่อมล้ำรุนแรงขึ้น (ให้
สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน แต่เพิ่มภาระภาษี
ให้กับผู้มีรายได้น้อย)



การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน:

การดำเนินนโยบายการเงินและการคลัง



ASEAN
Economic
Community

AEC มีวัตถุประสงค์เพื่อทำให้เกิดการลด
ต้นทุนของกิจกรรมเศรษฐกิจ

การลดอัตราภาษี
นำเข้าวัตถุดิบ

เพื่อส่งเสริมการผลิต
ให้มีต้นทุนที่ต่ำลง

การ
เคลื่อนย้าย
แรงงานและ
ทุนอย่างเสรี

การเปิดเสรีบริการทางการเงิน
และระบบชำระเงิน

ในกรณีที่มีความแตกต่างของต้นทุนทาง
ธุรกรรมผู้ประกอบการและนักลงทุนจะ
เคลื่อนย้ายกิจกรรมทางเศรษฐกิจไปยัง
ประเทศที่มีต้นทุนธุรกรรมต่ำกว่าและอาจ
สร้างความผันผวนต่ออัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งเป็นการเพิ่มต้นทุนในการทำธุรกิจ



ผลกระทบ

การดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจ
ของประเทศสมาชิกทั้งนโยบาย
การเงินและนโยบายการคลังจะมี
ความคล่องตัวน้อยลงและมี
ข้อจำกัดมากขึ้น

ในทางกลับกันการตัดสินใจทาง
นโยบายเศรษฐกิจมหภาคของ
แต่ละประเทศ จะส่งผลกระทบต่อ
ประเทศอื่น ๆ ในวงกว้างขึ้นและมี
ประสิทธิภาพสูงกว่าเดิม เนื่องจาก
ระบบเศรษฐกิจมีการขยาย
ขอบเขตกว้างขึ้น

การดำเนินนโยบายการเงิน และการคลัง



1. **การดำเนินนโยบายการเงิน** การปรับเปลี่ยน
เป้าหมายของนโยบายการเงินของไทย ให้มี
ความสอดคล้องกับแนวนโยบายของประเทศ
สมาชิกจะมีความสำคัญมากขึ้นในการรักษา
เสถียรภาพของประเทศและกลุ่มประเทศ
สมาชิกโดยภาพรวม
2. **การดำเนินนโยบายการคลัง** ของไทยซึ่งมี
อัตราภาษีเฉลี่ยโดยรวมสูงกว่าประเทศสมาชิก
ในประชาคมอาเซียนมีแนวโน้มที่จะต้อง
ปรับเปลี่ยนโครงสร้างภาษีให้มีความใกล้เคียง
กับประเทศสมาชิกมากขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผล
กระทบต่อรายได้ภาครัฐที่มีแนวโน้มลดลง
ดังนั้น ภาครัฐควรมุ่งเน้นการปฏิรูปโครงสร้าง
ภาษีทั้งระบบเพื่อรักษาสถานะการคลังของ
ประเทศให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ประเด็นนำเสนอ

1

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

2

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน: พันธกรณีการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

3

สถานการณ์ของอาเซียน

4

การเปลี่ยนแปลงภูมิทัศน์ของไทยจากการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

5

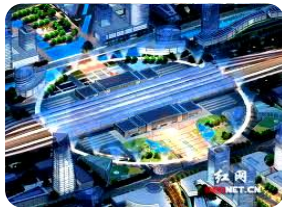
แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน



แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

1. นโยบายการค้าและการลงทุนระหว่างประเทศ
2. นโยบายการเงินและสถาบันการเงิน
3. นโยบายการคลัง
4. นโยบายด้านแรงงาน



1. การสนับสนุนความร่วมมือเพื่อให้ประเทศสมาชิกอื่นๆ มีความพร้อมในการดำเนินการเปิดเสรีทางการค้า เพื่อกระตุ้นการใช้ผลประโยชน์จากการเปิดเสรีทางการค้า
2. การอำนวยความสะดวกทางการค้าเพื่อลดต้นทุนของผู้ส่งออก
3. การเร่งรัดพัฒนาความเชื่อมโยงอุตสาหกรรมในภูมิภาค โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เป็นเป้าหมายการพัฒนาของไทย
4. การพัฒนาวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยี และนวัตกรรมเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันอย่างต่อเนื่อง
5. การเตรียมความพร้อมด้านแรงงาน โดยเฉพาะในกลุ่มแรงงานมีฝีมือและกึ่งฝีมือเพื่อรองรับโครงสร้างการผลิตที่จะปรับเปลี่ยนไปสู่การผลิตสินค้าในกลุ่มที่ใช้ทุนและเทคโนโลยีเข้มข้นมากขึ้น
6. การเตรียมความพร้อมปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจให้เอื้ออำนวยต่อการขยายตัวของการลงทุน โดยให้ความสำคัญกับแหล่งเงินทุนทั้งจากสมาชิกในกลุ่มอาเซียนและนอกกลุ่มอาเซียน รวมทั้งการเตรียมความพร้อมและเพิ่มขีดความสามารถให้กับนักลงทุนไทยเพื่อไปลงทุนในต่างประเทศ
7. การสนับสนุนการทำงานของกลไกตลาด เพื่อให้การเปิดเสรีทางการค้ากับกลุ่มอาเซียนก่อให้เกิดประโยชน์ต่อเคลื่อนย้ายของปัจจัยการผลิตและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตของภาคการผลิตในประเทศ
8. การเตรียมการรองรับผลกระทบที่เกิดจากการลดลงของรายได้ภาครัฐ อันเนื่องมาจากการลดลงของรายได้ภาษีศุลกากร โดยการปรับลดรายจ่ายภาครัฐ หรือการแสวงหารายได้อื่นทดแทน โดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในด้านการบิดเบือนต่อโครงสร้างการผลิตและซ้ำเติมปัญหาการกระจายรายได้
9. การเตรียมมาตรการรองรับเพื่อดูแลผู้ที่ได้รับผลกระทบจากการแข่งขันและเพื่อรองรับปัญหาด้านการกระจายรายได้ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างการผลิต

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน



แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

1. นโยบายการค้าและการลงทุนระหว่างประเทศ
2. นโยบายการเงินและสถาบันการเงิน
3. นโยบายการคลัง
4. นโยบายด้านแรงงาน



1. ปรับปรุงเป้าหมายนโยบายการเงินในปัจจุบันให้สอดคล้องกับบริบทการเปลี่ยนแปลงในอนาคต โดยต้องตอบสนองจุดประสงค์ทั้งทางด้านการรักษาอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ รักษาเสถียรภาพทางด้านราคา รวมทั้งอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อรักษาเสถียรภาพภายในประเทศเป็นหลัก ในขณะเดียวกันจะต้องไม่ให้ความแตกต่างกับนโยบายของประเทศในกลุ่มประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนจนเกินไป
2. ปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานในเชิงสถาบัน ทั้งกฎหมายคุ้มครองนักลงทุน และผู้บริโภค ระบบคุ้มครองเงินฝาก มาตรการแก้ไขสถาบันการเงินที่มีปัญหา ดำเนินมาตรการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด มีระบบเตือนภัย รวมถึงสนับสนุนระบบธรรมาภิบาลในสถาบันการเงิน และการบังคับใช้กฎหมายอย่างเข้มงวดขององค์กรกำกับดูแล การพัฒนาหน่วยงานที่ทำหน้าที่จัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ และหน่วยงานกำกับประกันสินเชื่อ
3. เร่งสร้างความสมดุลให้กับตลาดการเงิน เพื่อลดการพึ่งพาธนาคารพาณิชย์และเพิ่มบทบาทตลาดทุนให้มากขึ้น โดยเร่งดำเนินการตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่สองและแผนพัฒนาตลาดทุน และให้ความสำคัญกับประเด็นต่างๆ ได้แก่ สนับสนุนให้เกิดการแข่งขันในภาคธนาคารพาณิชย์ พัฒนาดตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน พัฒนาดตลาดทุนและการเชื่อมโยงตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่มีความพร้อม เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการเงินลงทุน
4. ปรับปรุงระบบการกำกับดูแลให้มีความรัดกุม ครอบคลุมความเสี่ยงทุกด้าน และมีความยืดหยุ่น คล่องตัว สามารถจัดการกับปัญหาได้อย่างรวดเร็ว เพื่อป้องกันปัญหาการแพร่กระจายของความเสียหายในวงกว้าง อาทิ พัฒนาระบบกำกับดูแลตนเองของสถาบันการเงิน ปรับปรุงระบบการจัดเก็บเผยแพร่ข้อมูล และการสื่อสารต่อสาธารณะ และสนับสนุนให้มีการพัฒนาระบบกำกับดูแลในระดับภูมิภาค

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน



แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

1. นโยบายการค้าและการลงทุนระหว่างประเทศ
2. นโยบายการเงินและสถาบันการเงิน
3. นโยบายการคลัง
4. นโยบายด้านแรงงาน



1. สร้างความร่วมมือกันหรือหาความตกลงร่วมกันทางด้านนโยบายภาษีกับประเทศสมาชิก และควรมีการศึกษาเพื่อปฏิรูปโครงสร้างภาษีของประเทศทั้งระบบ เพื่อกำหนดอัตราภาษีแต่ละประเภทที่เหมาะสมที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ประเทศ โดยที่ยังคงรักษาขีดความสามารถในการแข่งขัน และสถานะทางการคลังของประเทศให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการหาแหล่งรายได้อื่นๆ ที่จะมาชดเชยภาษีที่ถูกปรับลดลง
2. ควรให้ความสำคัญกับการดำเนินนโยบายทางด้านรายจ่าย โดยการมุ่งเน้นประสิทธิผลและเป้าหมายของการใช้จ่ายภาครัฐ เพื่อให้ส่งผลโดยตรงต่อการขยายตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ รวมทั้งการเพิ่มระดับความสามารถในการดำเนินนโยบายการคลัง และเพื่อรักษารู้นะทางการคลังให้มีความแข็งแกร่งเพียงพอในการรองรับความเสี่ยงในอนาคต
3. ปรับปรุงมาตรการ เงื่อนไข การให้แรงจูงใจที่สนับสนุนการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจและนโยบายการค้าการลงทุนระหว่างประเทศ นอกจากนี้ ควรพิจารณาให้ครอบคลุมประเด็นอื่นที่เอกชนใช้พิจารณาตัดสินใจลงทุน เช่น ปัจจัยทางด้านแรงงาน แหล่งวัตถุดิบ แหล่งการตลาด รวมถึงความสะดวกของการขนส่ง ดังนั้น จึงควรพิจารณาปัจจัยที่จะสนับสนุนเงินลงทุนจากต่างประเทศให้รอบด้าน เพื่อมิให้ประเทศไทยต้องเสียโอกาสจากการลดอัตราภาษีหรือสิทธิประโยชน์อื่นๆ โดยไม่จำเป็น

แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน



แนวทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาคและการเงิน

1. นโยบายการค้าและการลงทุนระหว่างประเทศ
2. นโยบายการเงินและสถาบันการเงิน
3. นโยบายการคลัง
4. นโยบายด้านแรงงาน



1. การพัฒนาทักษะแรงงานให้สอดคล้องกับการขยายตัวของอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มความได้เปรียบเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่ใช้แรงงานมีฝีมือและเทคโนโลยีในระดับสูง
2. การพัฒนามาตรฐานวิชาชีพในสาขาที่เปิดเสรีเพื่อให้มาตรฐานวิชาชีพของไทยมีมาตรฐานที่เป็นสากลและรองรับกับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากการเคลื่อนย้ายแรงงานมีฝีมือจากประเทศสมาชิก ทั้งนี้ การกำหนดมาตรฐานดังกล่าวต้องสอดคล้องกับมาตรฐานและพื้นฐานทางวัฒนธรรมไทย
3. การพัฒนาโครงสร้างการศึกษาให้สอดคล้องกับความต้องการของภาคการผลิตอย่างแท้จริง โดยมีความชัดเจนของความก้าวหน้าและอัตราผลตอบแทนในวิชาชีพอย่างเหมาะสม โดยเฉพาะวิชาชีพที่ใช้ทักษะและความชำนาญ มากกว่าการบริหาร หรือวิชาชีพที่ใช้ทักษะน้อย เพื่อรองรับการแข่งขันในตลาดแรงงานมีฝีมือของภูมิภาคที่มีแนวโน้มการแข่งขันสูงขึ้น



ขอบคุณ

www.nesdb.go.th