



ผลกระทบของนโยบายทรมัปีต่อเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

Motor Show 2017

กระแสรังสีพล

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

ทรมปีในช่วงที่ผ่านมา

ความรู้สึกของตลาดต่อทรัมป์ก่อนเลือกตั้ง...

A Trump victory would be a drag on stocks, says JPMorgan's chief economist

If Trump wins, it would be a disaster for the global economy - CITI

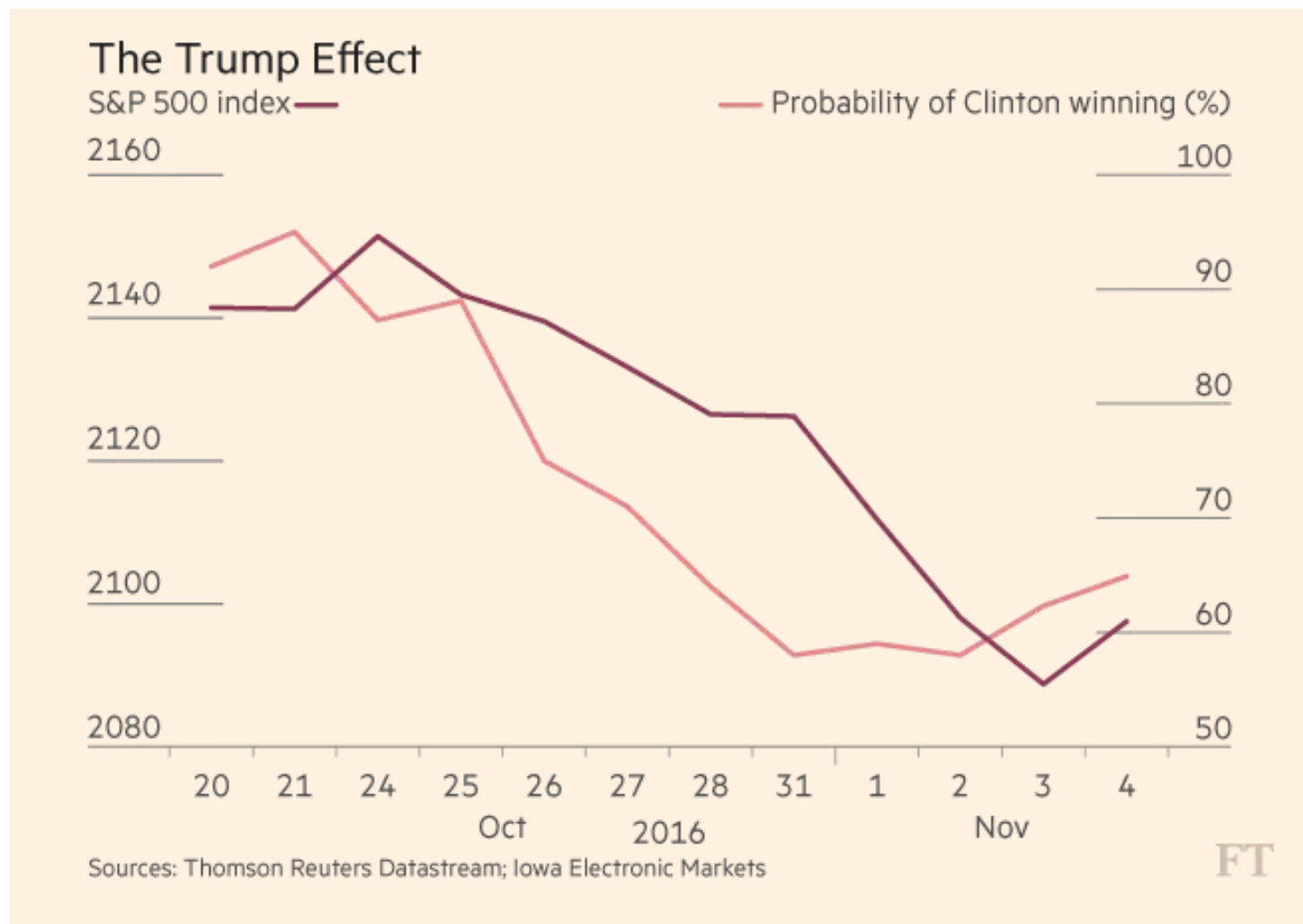
If Trump Wins, Asia Loses - Bloomberg

There will be horror and a big sell-off, centred on US stocks and the dollar – Financial Times

370 economists, including eight Nobel Prize winners, co-signed a letter that asserts, "Donald Trump is a dangerous, destructive choice for the country"

ที่มา: Bloomberg, Citi, Financial Times, JP Morgan, Times

ความรู้สึกของตลาดต่อทรัมป์ก่อนเลือกตั้ง...

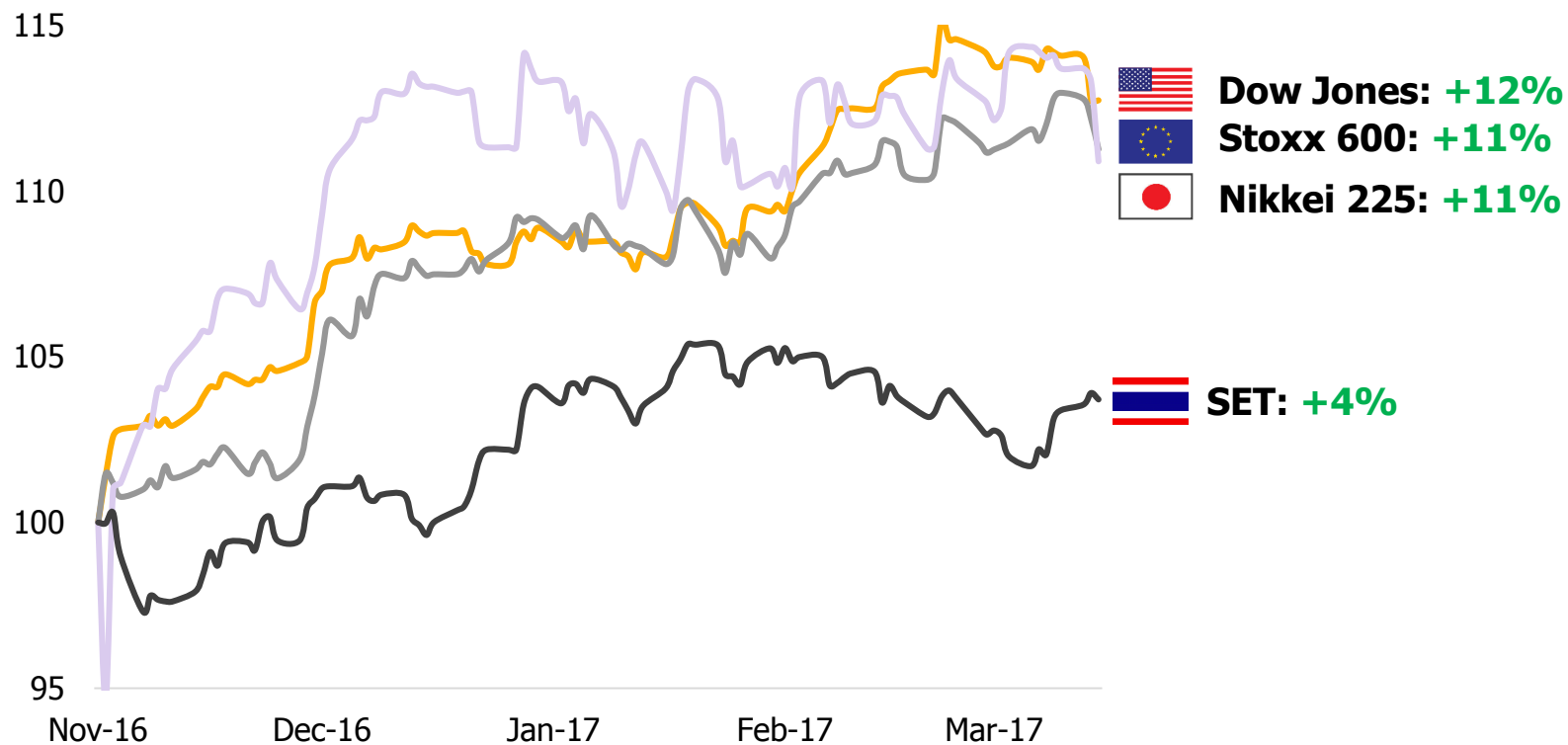


ที่มา: Financial Times

...และหลังเลือกตั้ง

ดัชนีตลาดหุ้นสำคัญของโลก

หน่วย: %



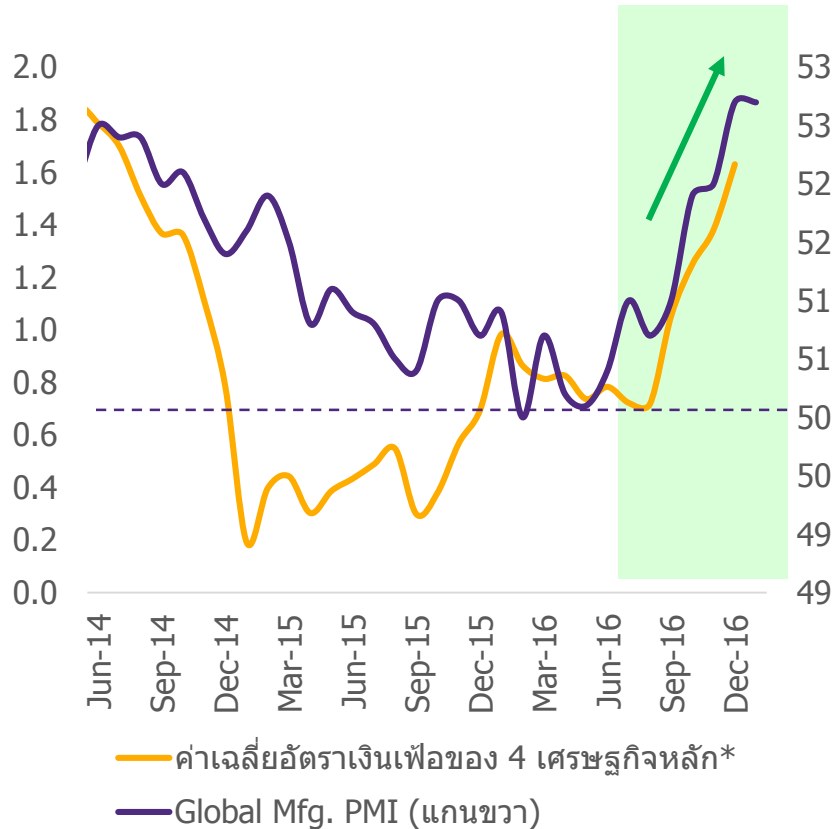
ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Bloomberg

พื้นฐานเศรษฐกิจโลกที่กำลังฟื้นตัวช่วยลดความน่ากลัวของทรัมป์

อัตราเงินเฟ้อและดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ(PMI)

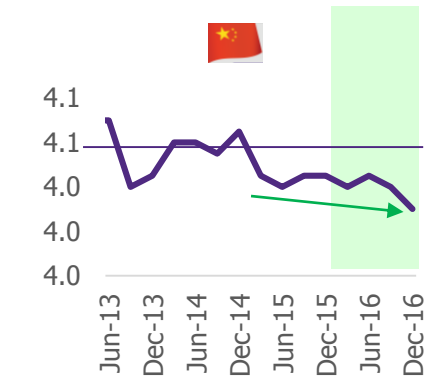
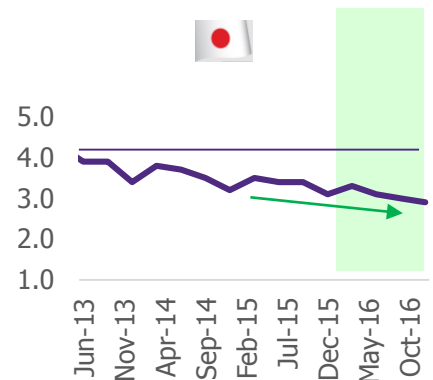
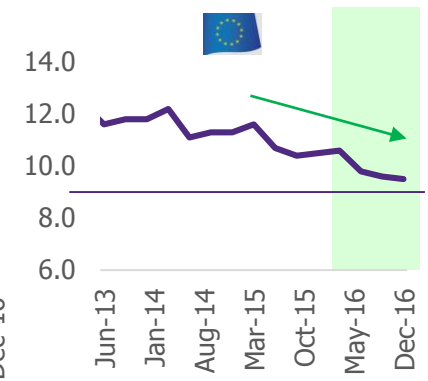
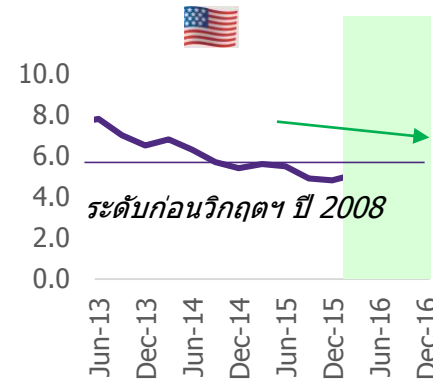
หน่วย: %

หน่วย: > 50 = ขยายตัว



อัตราการว่างงาน

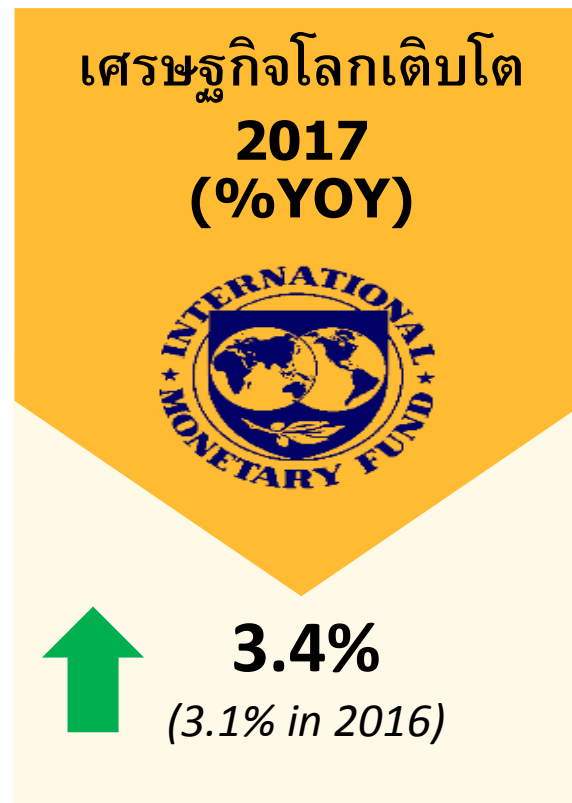
หน่วย: %



หมายเหตุ: 4 เศรษฐกิจหลักประกอบด้วย สหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และจีน
ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Bloomberg, CEIC, IMF, JP Morgan

พื้นฐานเศรษฐกิจโลกที่กำลังฟื้นตัวช่วยลดความน่ากลัวของทรัมป์

- 1  **ราคาน้ำมันฟื้นตัว**
- 2  **ผู้บริโภคแข็งแกร่ง**
- 3  **ภาครัฐอัดฉีด**



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Bloomberg, CEIC, IMF

นโยบายที่ทรัมป์ได้เริ่มขับเคลื่อนยังไม่กระเทือนโลก

นโยบายสำคัญที่เริ่มดำเนินการแล้ว

การค้า

ถอนตัวจาก TPP

ผู้อพยพ

แบนผู้ลี้ภัยและพลเมืองประเทศมุสลิม
เริ่มแผนสร้างกำแพงกั้นชายแดนเม็กซิโก

พลังงาน

ผลักดันโครงการท่อส่งน้ำมัน Keystone

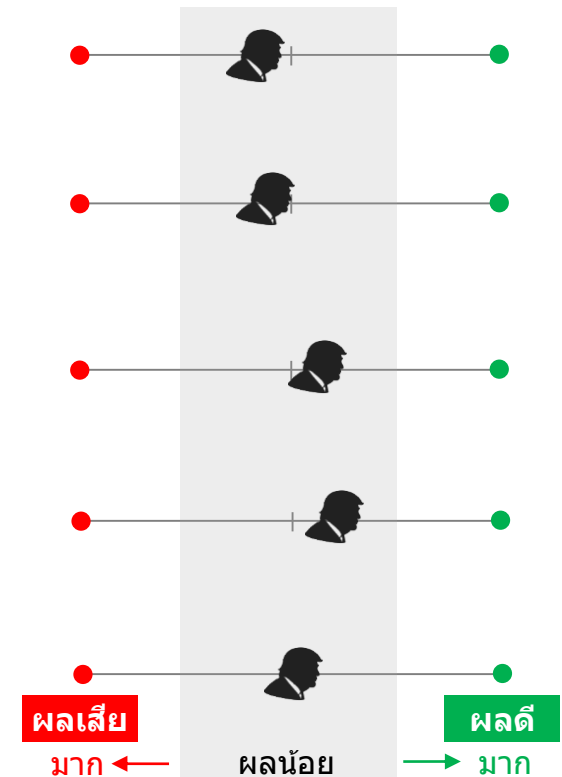
กฎหมาย

เพิ่ม 1 กฎเกณฑ์ใหม่ ต้องลด 2 กฎเกณฑ์เก่า
ทบทวนกฎหมาย Dodd-Frank

สาธารณสุข

ระงับข้อกำหนด Obama Care

ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลสื่อสิ่งพิมพ์และรัฐบาลสหรัฐฯ



สิ่งที่โลกหวั่นกลัวยังมีโอกาสจะกลับมาในเร็วๆนี้

นโยบายที่ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการ

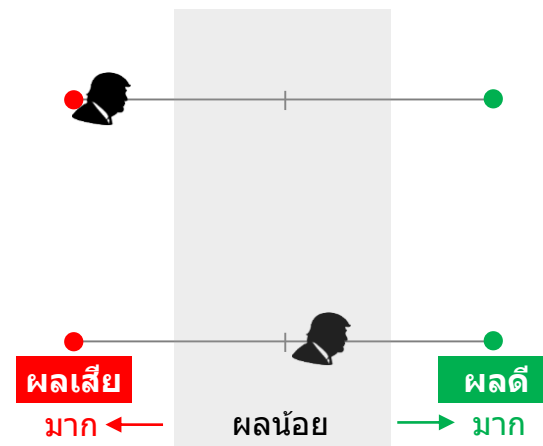
การค้า

การตั้งกำแพงภาษี
การใช้มาตรการ **Border Adjustment Tax (BAT)**
การทบทวนข้อตกลง **NAFTA**

การคลัง

การลดภาษี
การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก



ความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่อง



เปดานหนี้สาธารณะ



การอนุมัติงบประมาณ

ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลสื่อสิ่งพิมพ์และรัฐบาลสหรัฐฯ

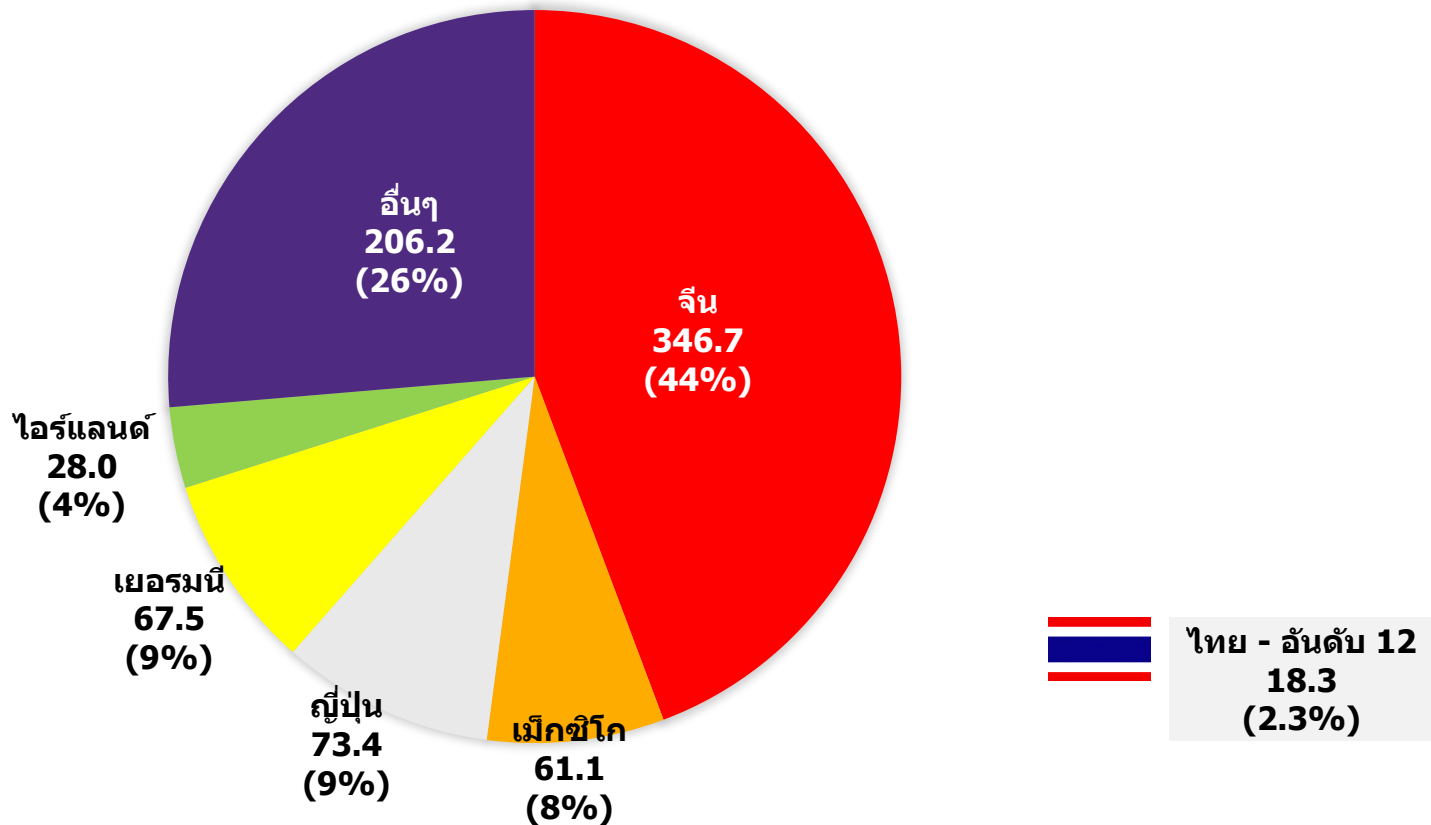


ทรัพย์สินกับอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

ผู้ส่งออกไทยมีความเสี่ยงโดยตรงไม่มาก

มูลค่าการขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ - รายประเทศ

หน่วย: พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ, (%สัดส่วนปี 2015)

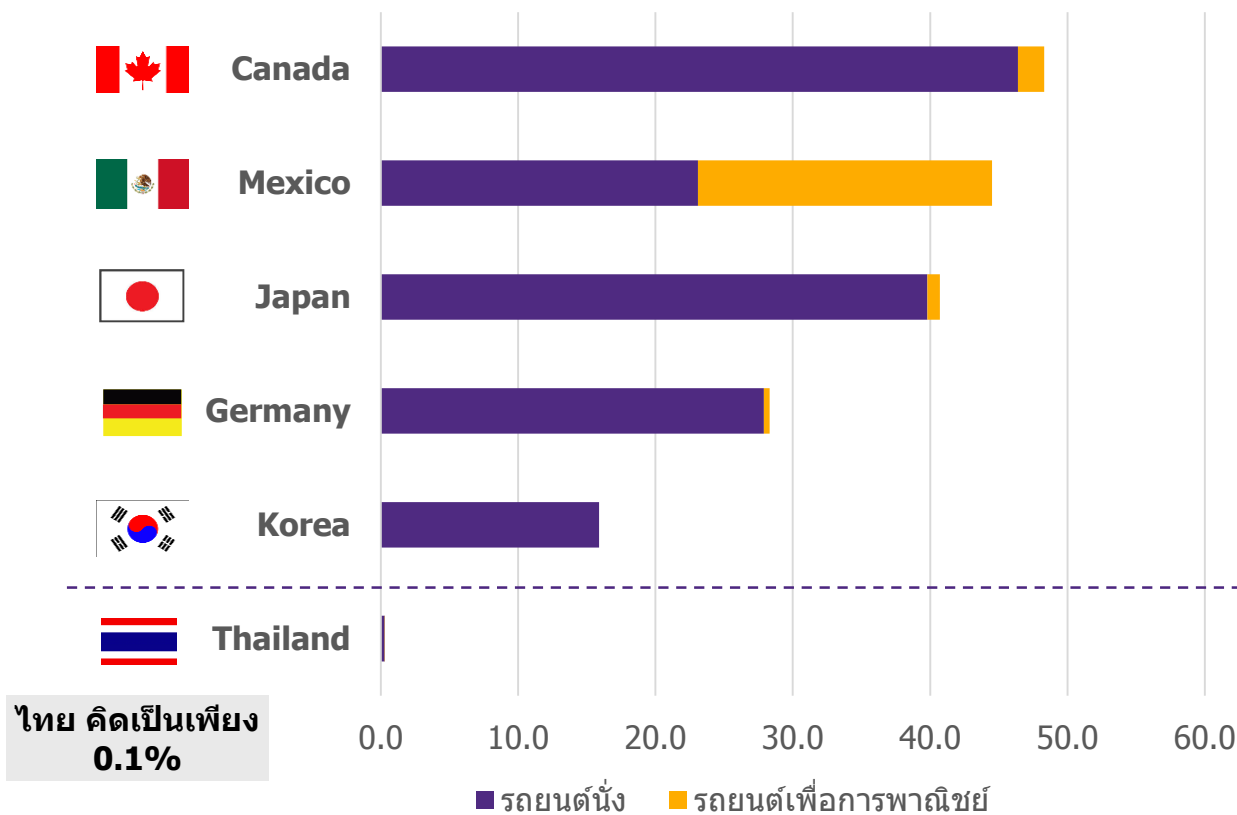


ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Trademap

ผู้ผลิตรถในไทยมีความเสี่ยงโดยตรงไม่มาก

มูลค่าการนำเข้ารถยนต์ของสหรัฐฯ - รายประเทศ

หน่วย: พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



ไทย คิดเป็นเพียง 0.1%

ยี่ห้อหลัก



Japan



TOYOTA



HONDA



Germany



Volkswagen



Korea



KIA MOTORS



HYUNDAI



Thailand

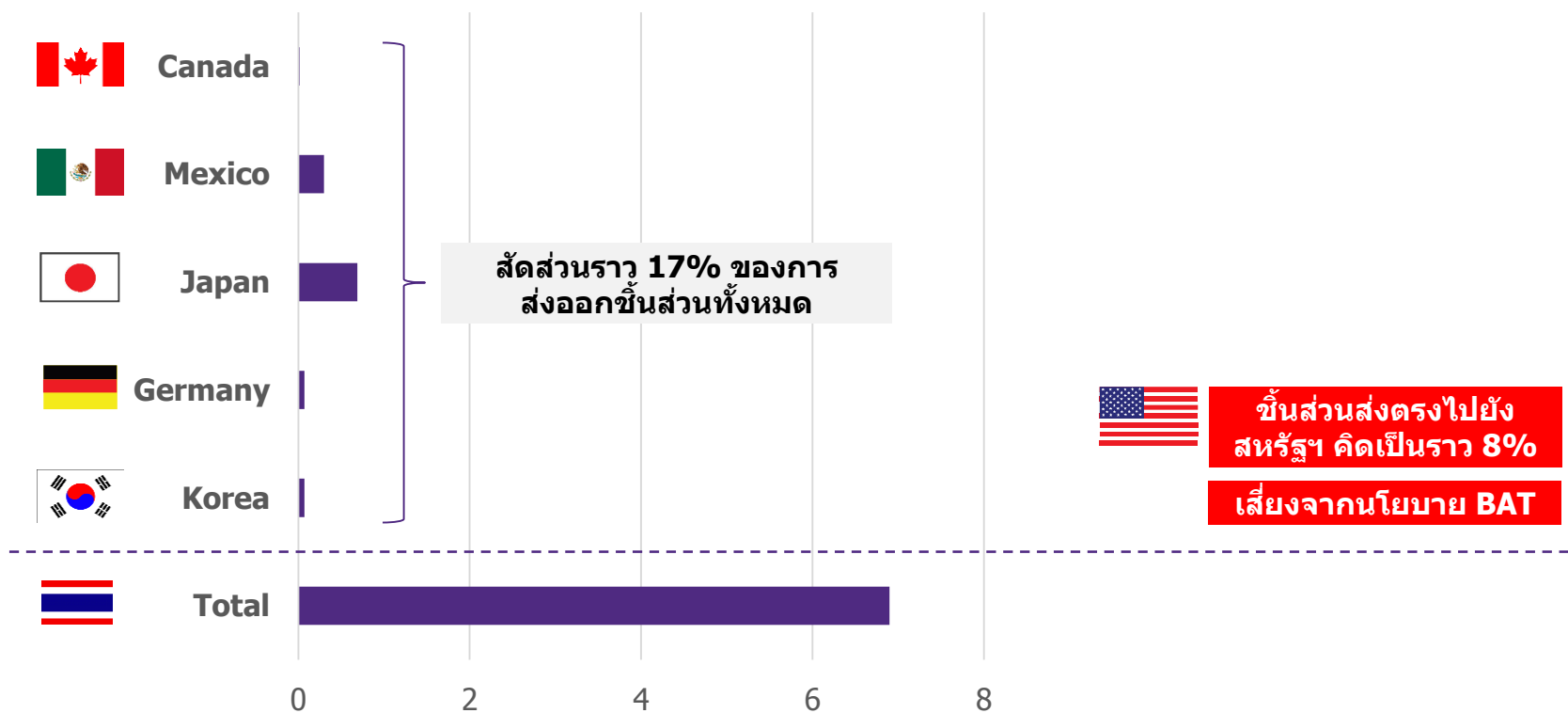


ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Trademap

แต่ผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ของไทยอาจได้รับผลกระทบทางอ้อม

มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนรถยนต์ (ไม่รวมยางล้อ) ของไทยไปยังประเทศกลุ่มเสี่ยง

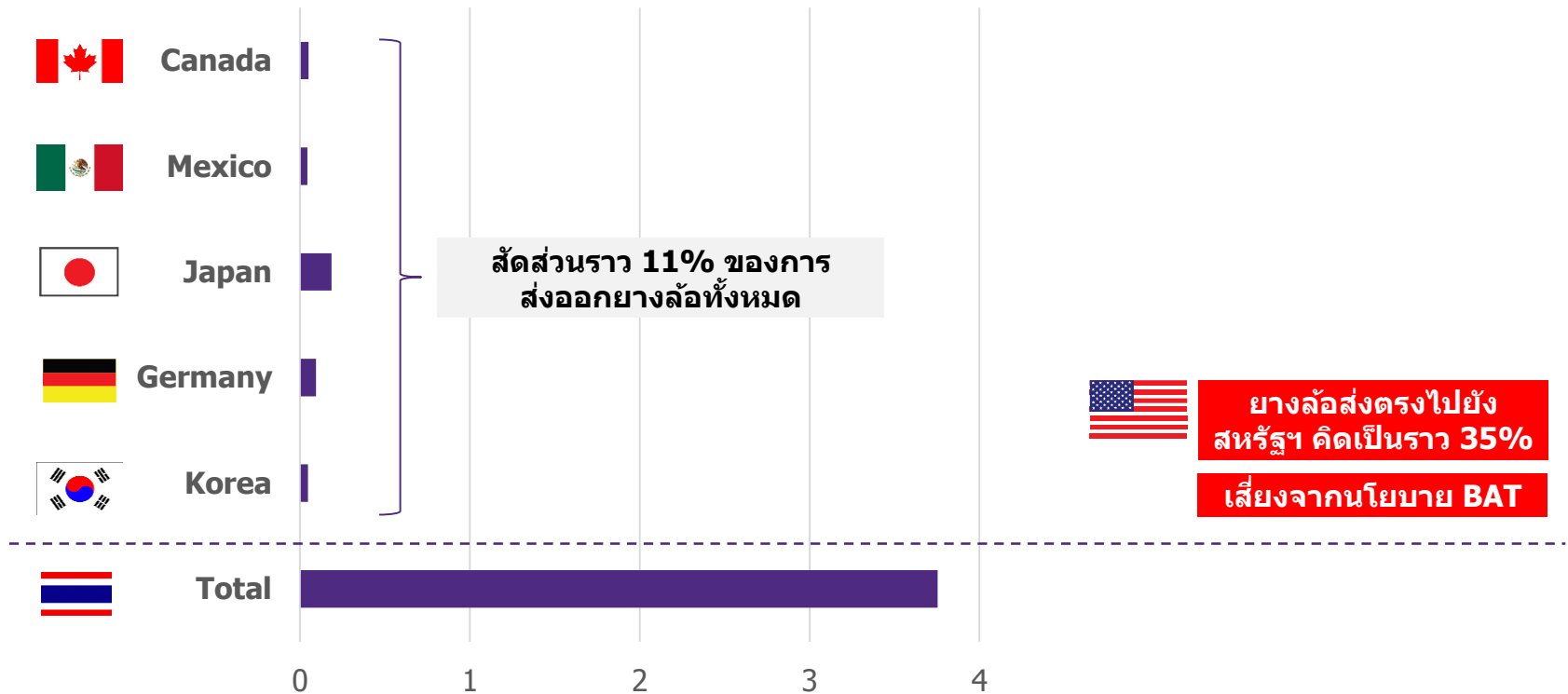
หน่วย: พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Trademap

...โดยเฉพาะผู้ผลิตยานยนต์ที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ สูง

มูลค่าการส่งออกยานยนต์ของไทยไปยังประเทศกลุ่มเสี่ยง
หน่วย: พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Trademap

นโยบายห้ามป้อนเพิ่มการแข่งขันในตลาดโลก

รถยนต์ที่ไทยและเม็กซิโกผลิตเหมือนกัน

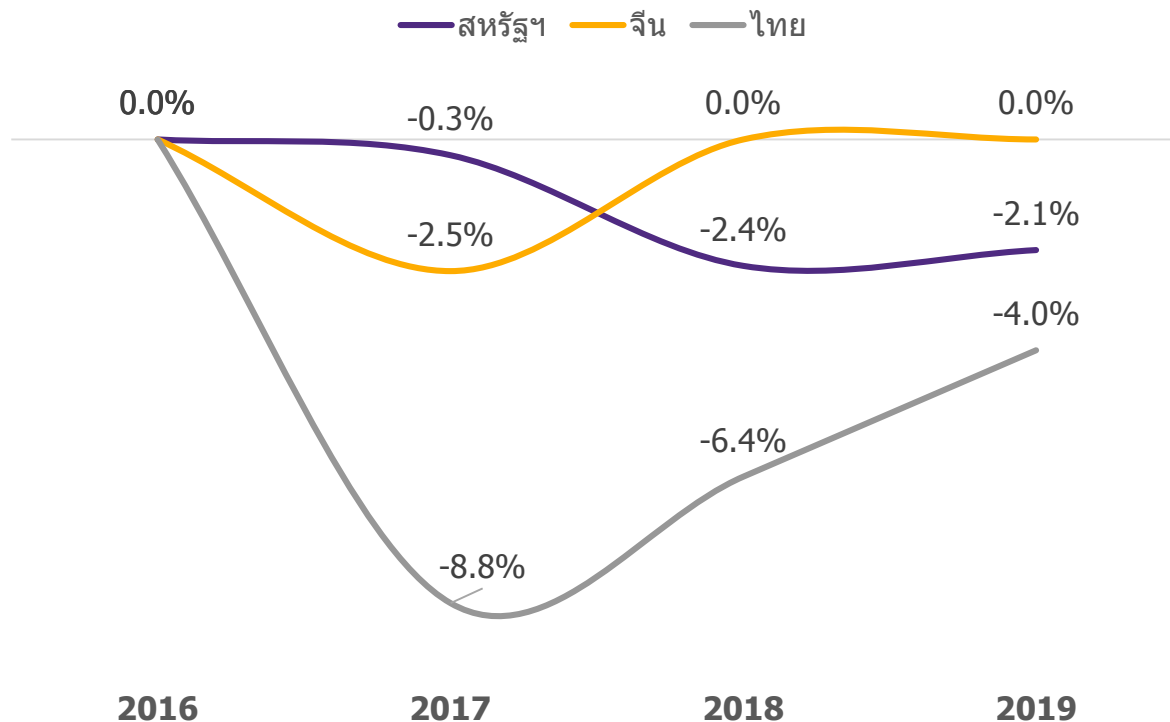


ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Headlightmag และ Promexico


ผลกระทบที่รุนแรงอาจมาจากสงครามการค้าที่บั่นทอนกำลังซื้อทั้งในและต่างประเทศ

ผลกระทบต่อ GDP จากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน

หน่วย: % ที่เปลี่ยนแปลงจากกรณีฐาน



ผลกระทบต่อไทย ในปี 2017

 **ราคาน้ำมัน**
↓ -18%

 **ส่งออก**
↓ -11%

 **จำนวน
นักท่องเที่ยว**
↓ -20%

อย่ากลัวเพียงรับมือกับความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในด้านอื่นๆ



การใช้หุ่นยนต์แทนคนในการผลิต



รถยนต์พลังงานไฟฟ้า



เทคโนโลยียานพาหนะ
ขับเคลื่อนด้วยตนเอง



โมเดลธุรกิจ car sharing

Disclaimer

The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.