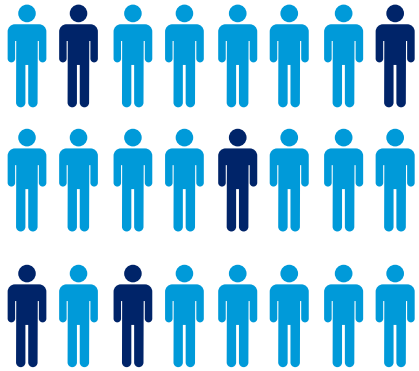




ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

สำรวจความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจ มหภาคและผลกระทบ

การสำรวจ



300

ผู้มีอำนาจตัดสินใจหลัก
ของบริษัทในภูมิภาคเอเชีย
ตะวันออกเฉียงใต้ จีน
แผ่นดินใหญ่ และฮ่องกง

สำรวจความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคภายใต้ สถานการณ์ความไม่แน่นอนในปัจจุบัน

แผนระยะสั้น

- ต้นทุน
- การขยายธุรกิจ
อย่าง
ระมัดระวัง

แผนระยะยาว

- ห่วงโซ่อุปทาน
- ความ
หลากหลายของ
เทคโนโลยี/
ผลิตภัณฑ์

ภาคธุรกิจที่ทำการศึกษาในการสำรวจนี้



การก่อสร้างและ
โครงสร้างพื้นฐาน
(C&I)



สินค้าอุปโภค
บริโภค
(CG)



อุตสาหกรรม
(IND)



น้ำมัน ก๊าซ และ
เคมีภัณฑ์
(O&G)

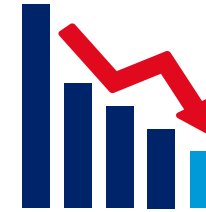


อสังหาริมทรัพย์
และการโรงแรม
(REH)



เทคโนโลยี สื่อ และการ
สื่อสารโทรคมนาคม
(TMT)

ผลการสำรวจความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมห ภาคที่สำคัญ



- 1) การชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรง
- 2) ความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ
- 3) ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ และ
การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ



คาดว่า COVID-19 จะสร้างผลกระทบมากกว่าสถานการณ์ความตึง
เครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน



เวียดนามและอินโดนีเซียเป็น ผู้ได้รับผลประโยชน์

จากบริษัทที่กำลังมุ่งกระจายฐาน
การผลิตหรือตลาด



การสำรวจความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาค: เราทำการสำรวจกับผู้ที่มีอำนาจตัดสินใจหลักของบริษัท 300 รายทั่วภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (64%) จีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง (36%) เพื่อสำรวจความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคภายใต้สถานการณ์ความไม่แน่นอนในปัจจุบัน หลังจากที่เราดำเนินการสำรวจเสร็จสิ้นในวันที่ 24 มกราคม 2563 เราได้ทำการสำรวจความคิดเห็นเพื่อติดตามผลเกี่ยวกับผลกระทบจากโควิด-19 กับกลุ่มตัวอย่างของผู้ตอบแบบสำรวจ

ภาคธุรกิจที่ศึกษา: สำหรับสัดส่วนของภาคธุรกิจที่ศึกษาในการสำรวจนี้ ภาคอุตสาหกรรม (IND) 24%, สินค้าอุปโภคบริโภค (CG) 22%, น้ำมัน ก๊าซ และเคมีภัณฑ์ (O&G) 19%, การก่อสร้างและโครงสร้างพื้นฐาน (C&I) 15%, เทคโนโลยี สื่อ และการสื่อสาร โทรคมนาคม (TMT) 12%, และอสังหาริมทรัพย์และการโรงแรม (REH) 9%

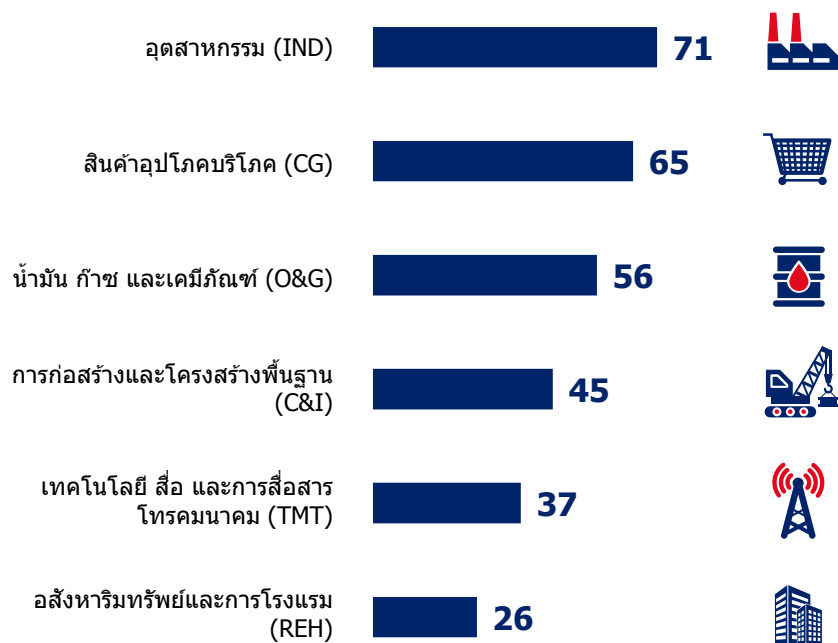
การจัดอันดับความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่สำคัญ: การสำรวจครั้งแรกของเราชี้ให้เห็นว่าการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรงเป็นความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่ได้รับการจัดอันดับสูงสุด ตามด้วยการพิจารณาสินเชื่อ ที่เข้มงวดขึ้น ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ และการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยความกังวลเรื่องการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรงทวีความเข้มข้นขึ้นจากการเกิดโควิด-19

การชะลอตัวของเศรษฐกิจหลังจากโควิด-19: ตลาดมีมุมมองที่เป็นลบอย่างชัดเจนตั้งแต่โควิด-19 เริ่มต้นขึ้น ผู้ตอบแบบสำรวจจำนวนมากเน้นย้ำว่าผลกระทบจากโควิด-19 รุนแรงกว่าผลกระทบจากสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน นอกจากนี้ ยังมีความเร่งด่วนในการดำเนินมาตรการต่างๆ เช่น การลดต้นทุน การกระจายธุรกิจสู่ตลาดใหม่ๆ และแหล่งผลิตและจัดหาที่เป็นทางเลือก อันเป็นผลมาจากการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน

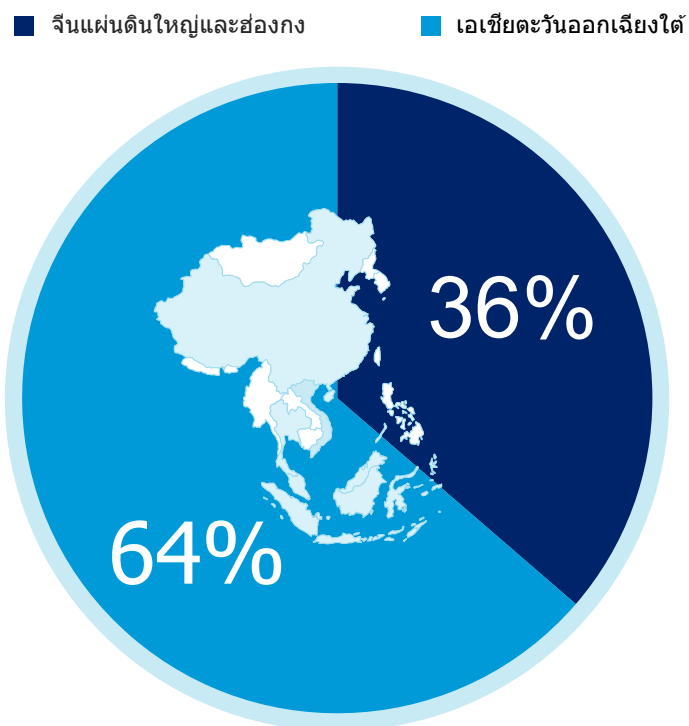
มาตรการในการจัดการกับความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่เพิ่มขึ้น: เนื่องจากความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่เพิ่มขึ้น ประเด็นที่ผู้ตอบแบบสำรวจให้ความสำคัญเป็นหลัก ได้แก่ กลยุทธ์เชิงยุทธวิธีระยะสั้น เช่น การควบคุมต้นทุนและการขยายธุรกิจอย่างระมัดระวัง/การชะลอการขยายธุรกิจ รวมถึงมาตรการเชิงกลยุทธ์ระยะกลาง เช่น การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานและการสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์/แหล่งรายได้ ประเด็นที่น่าสนใจคือโควิด-19 มีแนวโน้มจะส่งผลให้องค์กรต่างๆ เริ่มทบทวนห่วงโซ่อุปทานของตนภายหลังที่ได้ผลกระทบ โดยเวียดนามและอินโดนีเซียเป็นผู้ได้ผลประโยชน์หลักจากบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตหรือตลาด

ข้อมูลเชิงประชากรศาสตร์ของผู้ตอบแบบสำรวจ

แบ่งตามภาคธุรกิจ (300)



แบ่งตามภูมิภาค (300)



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

- 64% ของผู้ตอบแบบสำรวจเป็นผู้มีอำนาจตัดสินใจหลักของบริษัทในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ส่วนที่เหลือมาจากบริษัทในจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง
- ประเภทของภาคธุรกิจหลัก ได้แก่ ภาคอุตสาหกรรม (24% ของจำนวนผู้ตอบแบบสำรวจทั้งหมด) สินค้าอุปโภคบริโภค (22%) และน้ำมัน ก๊าซ และเคมีภัณฑ์ (19%)
- การสำรวจนี้จัดทำขึ้นระหว่างวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 24 มกราคม 2563
- หลังจากนั้น มีการสำรวจความคิดเห็นกับกลุ่มตัวอย่างจากผู้ตอบแบบสำรวจเพื่อประเมินมุมมองเกี่ยวกับผลกระทบจากโควิด-19



ผลการสำรวจระดับมหภาค

ผลการสำรวจชี้ให้เห็นถึงความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่สำคัญ (เรียงลำดับจากมากไปน้อย) ได้แก่

(1) การชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรง

(อ้างอิงหน้า 8)

ประเด็นนี้เป็นความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคที่รุนแรงที่สุดและทวีความรุนแรงขึ้นภายหลังการระบาดของโควิด-19

(2) ความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ

(อ้างอิงหน้า 9)

แม้ว่าผู้ตอบแบบสำรวจส่วนใหญ่จะเชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยจะลดลงในอีกหนึ่งปีข้างหน้า ผู้ตอบแบบสำรวจจำนวนหนึ่งมีความกังวลเกี่ยวกับปริมาณการให้สินเชื่อ คาดว่าความกังวลในเรื่องนี้จะยิ่งรุนแรงขึ้นภายหลังสถานการณ์โควิด-19 เช่นเดียวกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม รัฐบาลต่างๆ ในภูมิภาคออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อช่วยปกป้องเศรษฐกิจไม่ให้ถดถอยอย่างฉับพลัน

(3) ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์

ความเสี่ยงนี้เป็นความกังวลหลักสำหรับภาคธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค ภาคอุตสาหกรรม และภาคเทคโนโลยี สื่อ และการสื่อสารโทรคมนาคม ที่เกี่ยวข้องกับสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน ซึ่งเป็นเรื่องที่ไม่น่าประหลาดใจเมื่อพิจารณาถึงห่วงโซ่อุปทานที่ต่อเนื่องหลายลำดับขั้นของภาคธุรกิจเหล่านี้ ด้วยภาวะชะงักงันของการผลิตและห่วงโซ่อุปทานซึ่งเกิดจากสถานการณ์โควิด-19 เรามองว่าบริษัทต่างๆ จะทบทวนการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานของตนเพื่อให้มีแหล่งทางเลือกในการผลิตและจัดหาเพิ่มขึ้นและสามารถกระจายฐานการผลิตให้หลากหลายมากขึ้น

(4) การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ความเสี่ยงนี้เป็นความเสี่ยงที่สำคัญโดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับภาคธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคและภาคอุตสาหกรรม ในภาคอื่นๆ เช่น ภาคการเกษตร ผู้บริโภคลำดับสุดท้ายกำลังให้ความสำคัญกับประเด็นต่างๆ เช่น การสืบสวนแหล่งที่มาและความสนใจของบริษัทในการประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติที่ดีด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

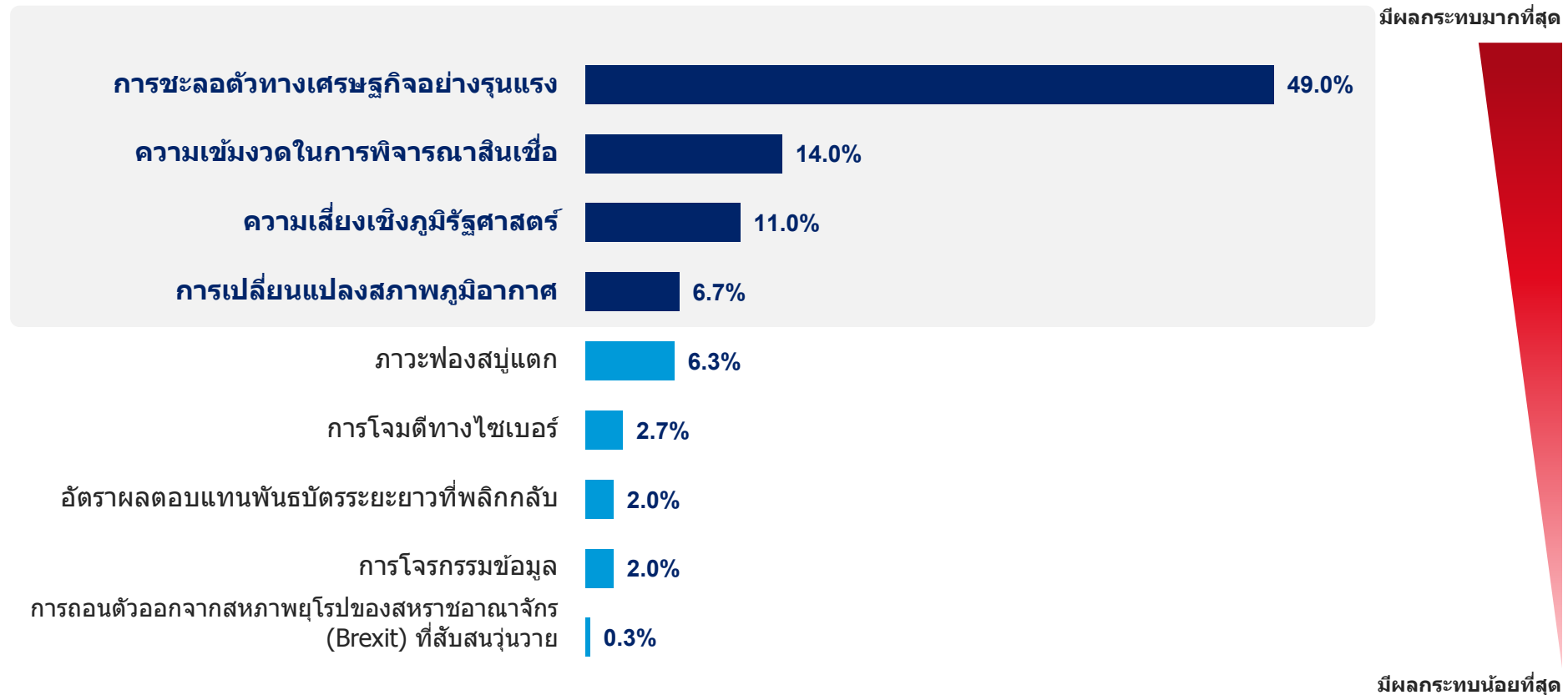


ความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคข้อใดที่คุณคิดว่า จะมีผลกระทบมากที่สุดต่อธุรกิจของคุณ

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

ความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคเรียงตามลำดับความสำคัญ

[สัดส่วนร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่จัดอันดับความเสี่ยงเป็นอันดับหนึ่ง]



67% ของผู้ตอบแบบสำรวจ* เชื่อว่าสถานการณ์โควิด-19 จะมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญมากกว่าสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน เนื่องจากการหยุดชะงักอย่างฉับพลันของห่วงโซ่อุปทานที่เกิดจากมาตรการเว้นระยะห่างหรือมาตรการล็อกดาวน์

6

เดือน

- 56% ของผู้ตอบแบบสำรวจเชื่อว่าผลกระทบจากโควิด-19 จะคงอยู่เป็นระยะเวลา 6 เดือน
- ผู้ตอบแบบสำรวจใช้มาตรการ เช่น การลดต้นทุน การหาแหล่งผลิตทดแทนและการกระจายที่ตั้งของแหล่งผลิต
- โควิด-19 อาจกระตุ้นให้บริษัทต่างๆ ทบทวนการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานของตน



แผนการขยายธุรกิจอาจล่าช้าออกไปเนื่องจากบริษัทต่างๆ หันมาใช้มาตรการเช่น การควบคุมต้นทุน การบริหารอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ/การบริหารความเสี่ยง เพื่อลดความเสี่ยงขาดการเติบโตของธุรกิจ



>50% ของผู้ตอบแบบสำรวจมองว่าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นจะปรับตัวลดลงต่อไป



อินโดนีเซีย มาเลเซีย ฮ่องกง สิงคโปร์ และไทย ได้ประกาศมาตรการซึ่งรวมถึงมาตรการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการสนับสนุนธุรกิจและบุคคลธรรมดาที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19



กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดตัวเลขประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2563 ลงต่ำกว่า 2.9% ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตในปี 2562

* การสำรวจเพิ่มเติมกับกลุ่มตัวอย่างของผู้ตอบแบบสำรวจ ระหว่างวันที่ 25 กุมภาพันธ์ถึงวันที่ 2 มีนาคม 2563

ความคาดหวังด้านอัตราดอกเบี้ย

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

62% ของผู้ตอบแบบสำรวจมองว่าอัตราดอกเบี้ยจะลดลงในอีกหนึ่งปีข้างหน้า ในขณะที่ 15% คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะสูงขึ้น

62%

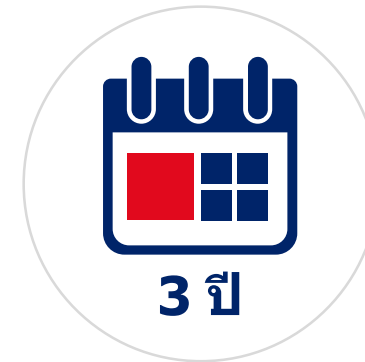


15%

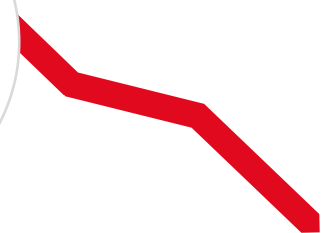


48% มีความเห็นว่าในระยะเวลาอีกสามปีข้างหน้าอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่ 30% คิดว่าอัตราดอกเบี้ยจะลดลง

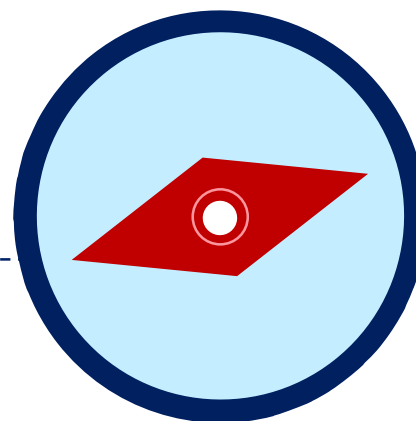
48%



30%



นอกจากนี้ แบบสำรวจของเราถามเกี่ยวกับแผนการและกลยุทธ์ของผู้ตอบแบบสำรวจในการลดความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจมหภาคในระยะสั้น (1-3 ปี) และระยะกลาง (มากกว่า 3 ปี)



เราจัดประเภทแผนลดความเสี่ยงระยะสั้นเป็นแผนเชิงยุทธวิธีและแผนระยะกลางเป็นแผนเชิงกลยุทธ์ (อ้างอิงหน้า 11)

ข้อมูลสำคัญที่ได้จากการสำรวจ ได้แก่



แผนระยะสั้น ได้แก่ การบริหารต้นทุน การขยายธุรกิจอย่างระมัดระวัง การกระจายแหล่งรายได้ และการควบคุมสินเชื่อ

เรื่องนี้ไม่ใช่เรื่องน่าประหลาดใจเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในระยะสั้นถดถอยอย่างมีนัยสำคัญ และจุดสนใจหลักจะอยู่ที่การรักษาเงินสดและบริหารต้นทุน นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาถึงสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน บริษัทต่างๆ ยังมองหาตลาดทางเลือกสำหรับการผลิตและจัดหาหรือการขายด้วย



บริษัทดำเนินมาตรการเชิงกลยุทธ์มากขึ้นสำหรับระยะยาวมากกว่า 3 ปี

การดำเนินการต่างๆ ได้แก่ การสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน เทคโนโลยี และโครงสร้างเงินทุน ในมุมมองของเรา โควิด-19 ทำให้บริษัทต่างๆ ต้องทบทวนการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานของตนเนื่องจากการชะงักของห่วงโซ่อุปทานที่มีอยู่ จากการสำรวจของเรา ภาคธุรกิจ เช่น ภาคอุตสาหกรรม ภาคสินค้าอุปโภคบริโภค และภาคเทคโนโลยี สื่อ และการสื่อสารโทรคมนาคม เป็นภาคที่กำลังพิจารณาการย้ายฐานการผลิตมากกว่าภาคอื่นๆ

แผนลดความเสี่ยงของคุณในระยะเวลา 1-3 ปี และ ระยะเวลามากกว่า 3 ปีคืออะไร

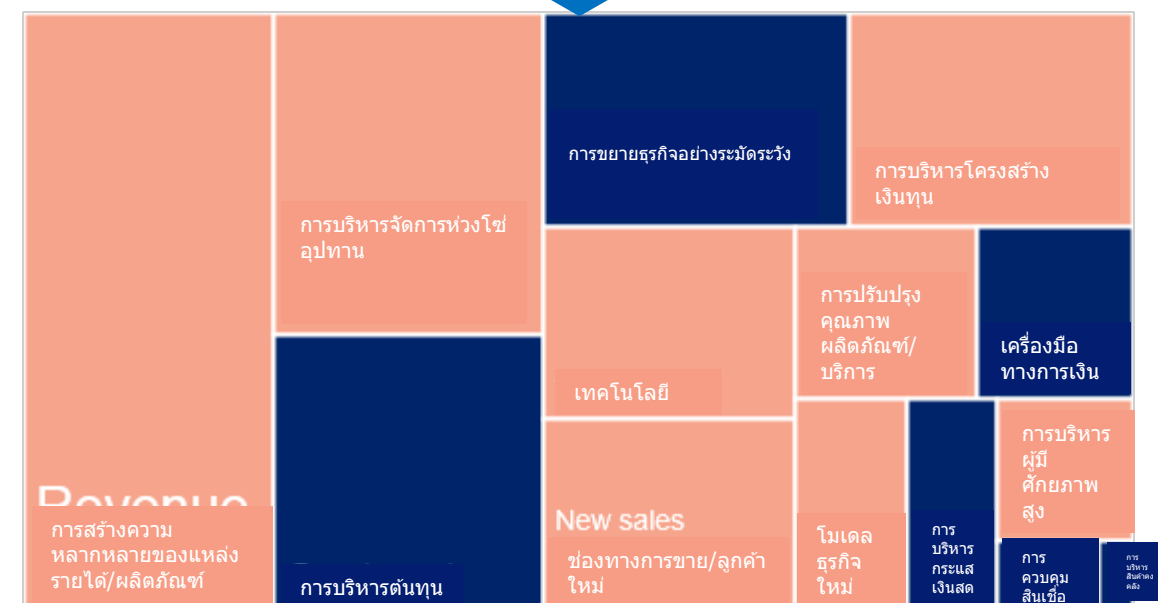
ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

คำอธิบายตัวย่อ: ■ เจริญยุทธ์วิธี ■ เจริญกลยุทธ์

1-3 ปี

แผนการลดความเสี่ยง

> 3 ปี

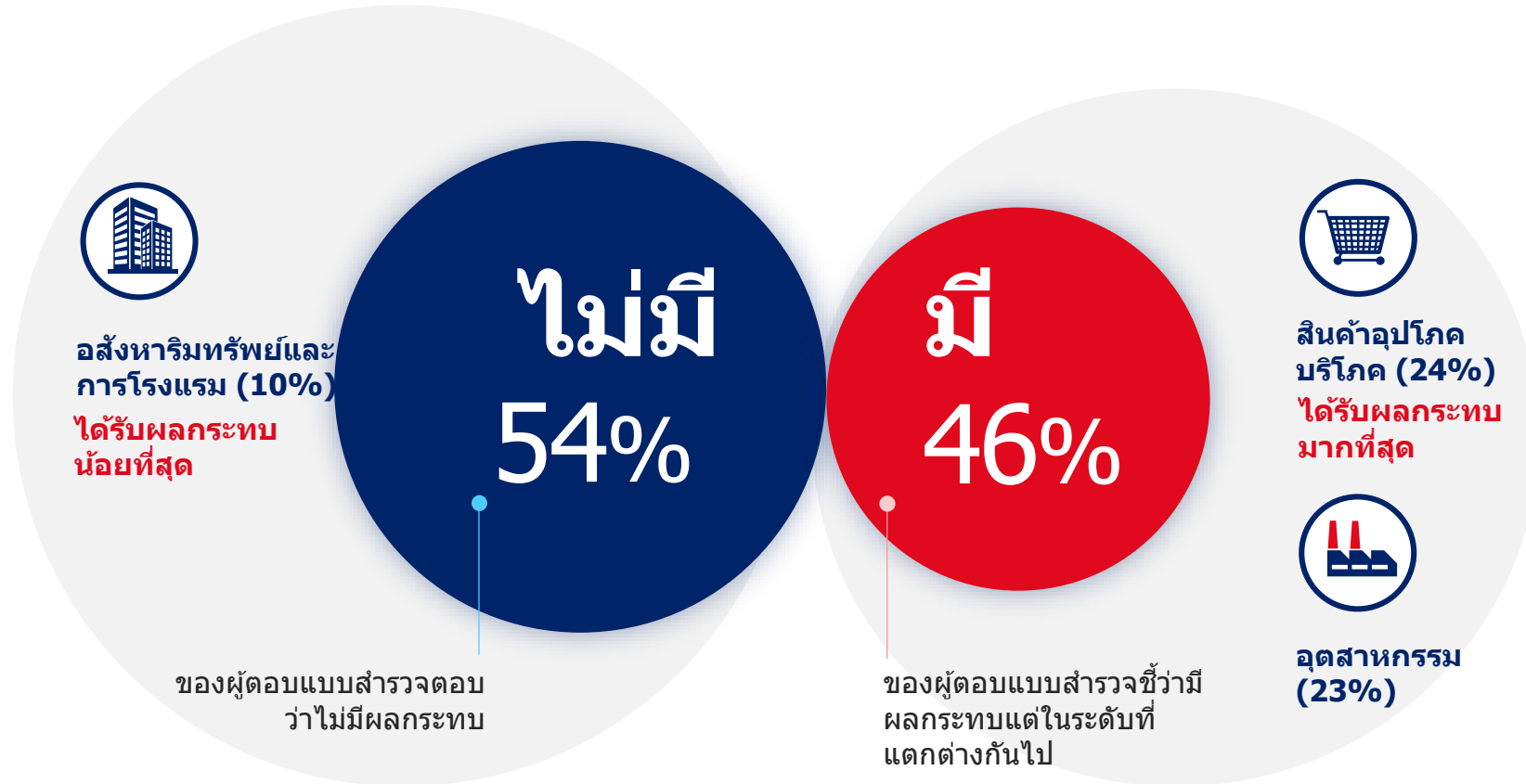


- กลยุทธ์เชิงยุทธวิธี ได้แก่ การบริหารต้นทุนและการขยายธุรกิจอย่างระมัดระวังเพื่อลดความเสี่ยงในระยะสั้น
- ความหลากหลายของแหล่งรายได้และผลิตภัณฑ์ได้รับการจัดอันดับสูงเนื่องจากองค์กรต่าง ๆ มองหาวิธีการลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว

- สำหรับระยะเวลายาวขึ้น (> 3 ปี) แผนเชิงกลยุทธ์ เช่น ความหลากหลายของแหล่งรายได้/ผลิตภัณฑ์และการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานได้รับการพิจารณาว่าเป็นวิธีลดความเสี่ยงที่สำคัญ
- มาตรการระยะยาว เช่น เทคโนโลยีและโครงสร้างเงินทุนได้รับการจัดอันดับสูงกว่าเมื่อเทียบกับการวางแผนสำหรับระยะเวลา 1-3 ปี

สถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา และจีนมีผลกระทบต่อธุรกิจของคุณหรือไม่*

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

- 54% ของผู้ตอบแบบสำรวจมองไม่เห็นผลกระทบโดยตรง ในขณะที่ 87% ของผู้ตอบแบบสำรวจที่ตอบว่า “ไม่มีผลกระทบ” เป็นวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มุ่งเน้นการทำธุรกิจภายในประเทศ
- ภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด ได้แก่ ภาคธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคและบริโภคและภาคอุตสาหกรรม เนื่องจากผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานและผลกระทบที่ตามมาจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ
- ภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบน้อยที่สุดคือภาคอสังหาริมทรัพย์และการโรงแรม
- สำหรับภาคอสังหาริมทรัพย์และการโรงแรม เราเชื่อว่าหากมีผลกระทบ จะเป็นลักษณะผลกระทบต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว
- สหรัฐอเมริกาและจีนได้ลงนามในข้อตกลงทางการค้าระยะแรกแล้ว แต่ตลาดยังมีความกังวลว่าจะสามารถบรรลุผลตามเงื่อนไขต่างๆ หรือไม่ เนื่องจากสถานการณ์ โควิด-19

* การสำรวจสิ้นสุดวันที่ 24 มกราคม 2563 หลังจากนั้น มีการสำรวจความคิดเห็นเพื่อติดตามผลเกี่ยวกับผลกระทบจากโควิด-19 สรุปประเด็นสำคัญอยู่ในหน้า 8

ระยะเวลาและกลยุทธ์ที่ใช้จัดการสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้า ระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

**ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง
แสดงความคิดเห็นว่า
สถานการณ์ความตึง
เครียดทางการค้า
ระหว่างสหรัฐอเมริกาและ
จีนอาจจะใช้เวลา
ยาวนานกว่าสามปี เมื่อ
เทียบกับผู้ตอบแบบ
สำรวจจากภูมิภาคเอเชีย
ตะวันออกเฉียงใต้**

ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงที่คาดว่าสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนจะมีระยะเวลาสั้นกว่าสามปี มีจำนวนมากกว่าเมื่อเทียบกับผู้ตอบแบบสำรวจจากภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ สาเหตุอาจเกิดจากผลกระทบอย่างฉับพลันของสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าต่อธุรกิจของพวกเขาในช่วงสองปีที่ผ่านมา

ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงใช้แผนเชิงกลยุทธ์ (ระยะกลาง) ในการลดความเสี่ยง ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ระยะเวลาความตึงเครียดทางการค้าที่ยาวนานกว่า นอกจากนี้ ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงที่ระบุว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์ทางธุรกิจระยะยาวเพื่อลดความเสี่ยงทางธุรกิจ มีสัดส่วนที่มากกว่าผู้ตอบแบบสำรวจจากภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงให้ความสำคัญมากกว่ากับการย้ายฐานการผลิตเพื่อลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในจีนแผ่นดินใหญ่ นอกจากนี้ การปรับเปลี่ยนกำลังการผลิตสู่ตลาดสร้างผลกำไรได้มากกว่ามีความสำคัญเพิ่มขึ้น

สำหรับการดำเนินการเชิงยุทธวิธี (ระยะสั้น) กลยุทธ์หลักของผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง คือการกระจายคู่ค้าเพื่อลดผลกระทบทางภาษีศุลกากรของสหรัฐอเมริกา ตามด้วยการหาแหล่งผลิตและจัดหาทางเลือกที่ไม่ใช่สินค้านำเข้าจากสหรัฐอเมริกา

ผู้ตอบแบบสำรวจจากภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้บางรายได้รับประโยชน์จากการหาแหล่งผลิตและจัดหาทางเลือกของบริษัทในจีนและสหรัฐอเมริกา โดยเฉพาะการกระจายแหล่งผลิตและตลาดผู้บริโภค

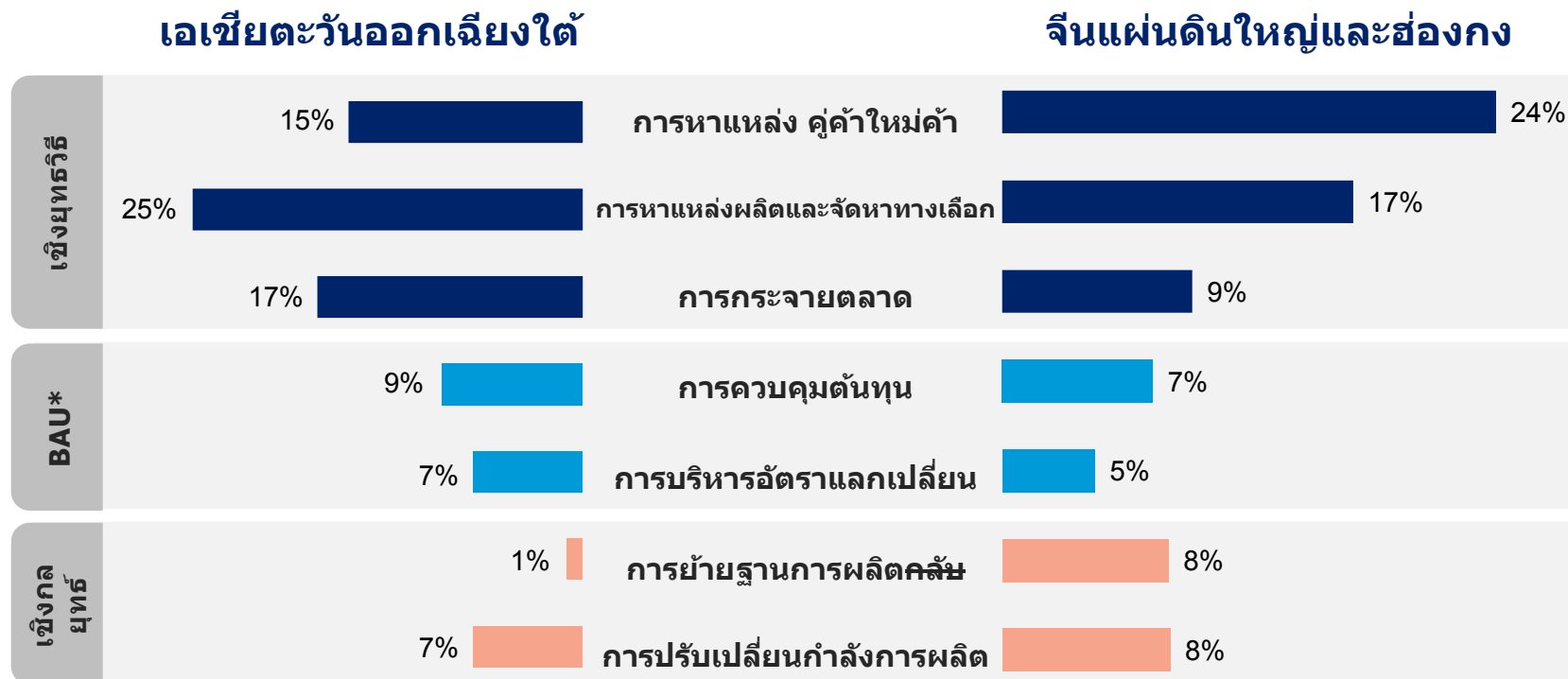
การควบคุมต้นทุนและการจัดการอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นมาตรการปกติ เมื่อพิจารณาสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้า โดยทั่วไป ผู้ตอบแบบสำรวจจะตระหนักถึงการควบคุมต้นทุนเพื่อบริหารจัดการวัตถุดิบและห่วงโซ่อุปทาน ในขณะที่ใช้การบริหารจัดการอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อลดความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความผันผวนของค่าเงิน



กลยุทธ์หลักของคุณในการจัดการกับผลกระทบเชิงลบจากสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าคืออะไร

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

กลยุทธ์ในการจัดการกับผลกระทบเชิงลบของความตึงเครียดทางการค้า



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

- ตั้งแต่สถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนเริ่มต้นขึ้นเมื่อประมาณสองปีที่แล้ว ธุรกิจต่างๆ ได้ดำเนินแนวทางเชิงยุทธวิธี เช่น การหาคู่ค้าและตลาดใหม่ค้าและการหาแหล่งผลิตและจัดหาทางเลือกเพื่อลดผลกระทบ
- กลยุทธ์ระยะกลางของบริษัทต่างๆ คือการลดความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของตลาดด้วยการกระจายตลาดที่พวกเขาขายสินค้าให้
- การย้ายฐานการผลิตเป็นกลยุทธ์ระยะยาวขั้นที่ธุรกิจจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงเลือกใช้มากกว่าเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- นอกจากนี้ บริษัทต่างๆ ยังพิจารณาการปรับเปลี่ยนกำลังการผลิตเพื่อผลิตสินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดยมีแนวโน้มเพื่อตอบสนองตลาดที่สามารถสร้างผลกำไรได้มากกว่า

* BAU – การดำเนินการตามปกติ

คุณมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับระยะเวลาของความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน

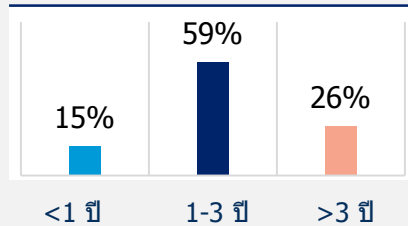
คุณคิดว่าบริษัทต้องปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เมื่อใด

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

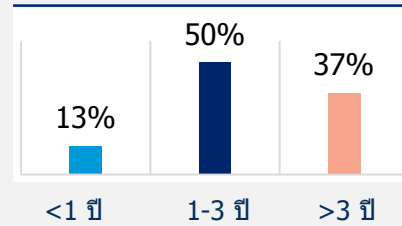


ระยะเวลาของสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้า

เอเชียตะวันออกเฉียงใต้

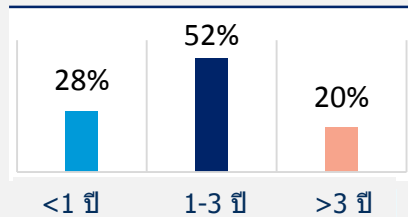


จีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง

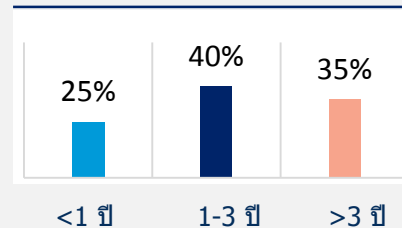


ระยะเวลาในการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์

เอเชียตะวันออกเฉียงใต้



จีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกง



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

- ผู้ตอบแบบสำรวจส่วนใหญ่มีความเห็นว่าสถานการณ์ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนจะคงอยู่เป็นเวลานานถึงสามปี
- ในทำนองเดียวกัน ผู้ตอบแบบสำรวจส่วนใหญ่กำลังพิจารณาการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในอีกหนึ่งถึงสามปีข้างหน้า
- ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงที่มองว่าความตึงเครียดทางการค้าจะยาวนานกว่าสามปีมีจำนวนมากกว่าเมื่อเทียบกับผู้ตอบแบบสำรวจจากภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เราเชื่อว่าผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงคาดการณ์ระยะเวลาที่ยาวนานกว่าเนื่องจากผลกระทบอย่างฉับพลันที่พวกเขาได้รับ
- ผู้ตอบแบบสำรวจจากจีนแผ่นดินใหญ่และฮ่องกงมีแนวโน้มจะปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ทางธุรกิจในระยะยาวกว่า

เวียดนามและอินโดนีเซียเป็นตัวเลือกที่ได้รับความสนใจในการกระจายความเสี่ยง

จุดหมายหลัก ในการกระจายความเสี่ยงของธุรกิจ ได้แก่ เวียดนาม อินโดนีเซีย และมาเลเซีย

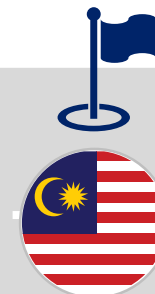
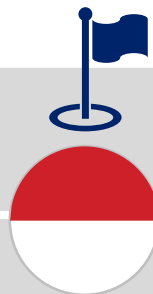
ตลาดหลักสำหรับการกระจายธุรกิจ: การสำรวจของเราแสดงให้เห็นว่า จุดหมายหลักสำหรับการสร้างความหลากหลายของกลยุทธ์ทางธุรกิจ ได้แก่ เวียดนาม อินโดนีเซีย และมาเลเซีย

ปัจจัยหลักที่ผู้ตอบแบบสำรวจพิจารณาในการเลือกจุดหมาย ได้แก่ ความพร้อมของ (1) วัตถุดิบ (2) แรงงานฝีมือ (3) นโยบายและการสนับสนุนจากภาครัฐ และ (4) อุปสงค์ของผู้บริโภคชั้นสุดท้ายที่ยังแข็งแกร่ง

เวียดนามเป็นตลาดที่ได้รับความสนใจเป็นอันดับแรกสำหรับการกระจายธุรกิจของผู้ตอบแบบสำรวจจากมาเลเซีย จีนแผ่นดินใหญ่ และฮ่องกง เมื่อพิจารณาตามภาคธุรกิจ ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคอุตสาหกรรม ภาคธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค และภาคเทคโนโลยี สื่อ และการสื่อสารโทรคมนาคม ต่างพิจารณาเวียดนามสำหรับการกระจายห่วงโซ่อุปทาน ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคน้ำมันและก๊าซพิจารณาเวียดนามในการกระจายตลาดผู้บริโภคลำดับสุดท้าย

อินโดนีเซียเป็นตลาดที่ได้รับความสนใจเป็นอันดับที่สองสำหรับการกระจายธุรกิจของผู้ตอบแบบสำรวจจากสิงคโปร์และมาเลเซีย ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคการก่อสร้างและโครงสร้างพื้นฐานมีแนวโน้มจะมองหาโอกาสต่างๆ เนื่องจากอินโดนีเซียวางแผนจะย้ายเมืองหลวงจากจาการ์ตไปยังกาลิมันตันตะวันออก ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคอุตสาหกรรม พิจารณาจากจำนวนประชากรหนุ่มสาวที่กำลังเพิ่มขึ้นของอินโดนีเซีย

มาเลเซียเป็นจุดหมายที่ได้รับความสนใจเป็นอันดับที่สามจากผู้ตอบแบบสำรวจจากสิงคโปร์ จีนแผ่นดินใหญ่ และฮ่องกง เนื่องจากการสำรวจนี้จัดทำขึ้นก่อนเหตุการณ์ความวุ่นวายทางการเมืองในมาเลเซีย ในมุมมองของเรา ธุรกิจต่างๆ อาจชะลอการลงทุนขนาดใหญ่ในมาเลเซียจนกว่าความวุ่นวายทางการเมืองจะสงบลง



ปัจจัยหลักที่คุณพิจารณาในการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์คืออะไร

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

ปัจจัยหลักในการพิจารณา

1. ความพร้อมของวัตถุดิบ
2. แรงงานฝีมือ
3. นโยบายและการสนับสนุนจากภาครัฐ
4. ความต้องการของตลาด
5. ห่วงโซ่อุปทาน
6. การลดต้นทุน

ก่อนสถานการณ์โควิด-19

"ทบทวนการขยายธุรกิจและการลดต้นทุน"

ภายหลังสถานการณ์โควิด-19

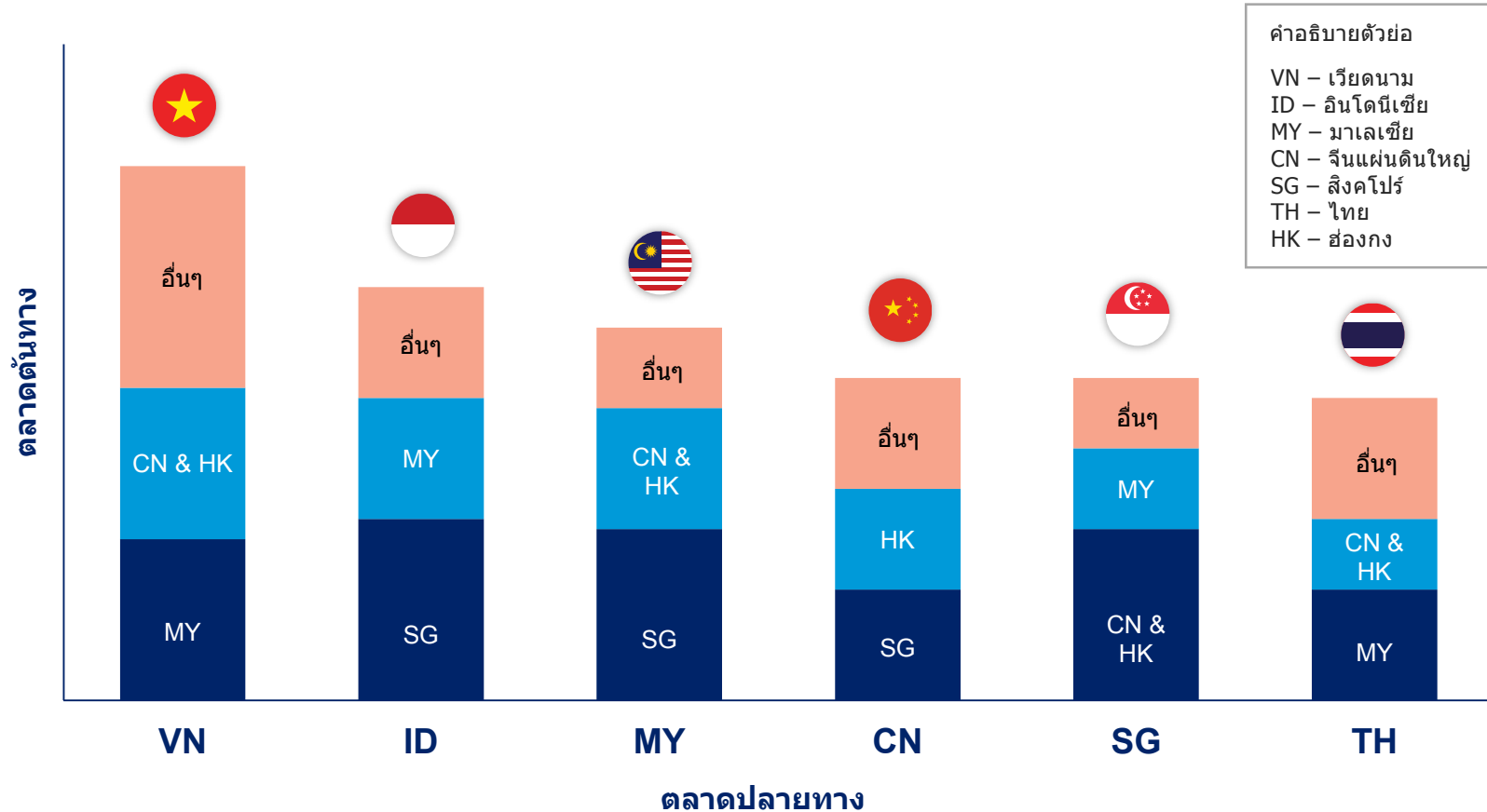
"จัดทำแผนจัดหาแหล่งวัตถุดิบทดแทน และ
การกระจายฐานการผลิต"

จุดหมายใดที่ผู้ตอบแบบสำรวจมีแนวโน้มจะกระจายธุรกิจไปมากที่สุด - แบ่งตามตลาด

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

ตลาดปลายทางสำหรับการกระจายธุรกิจ

- แบ่งตามตลาด



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

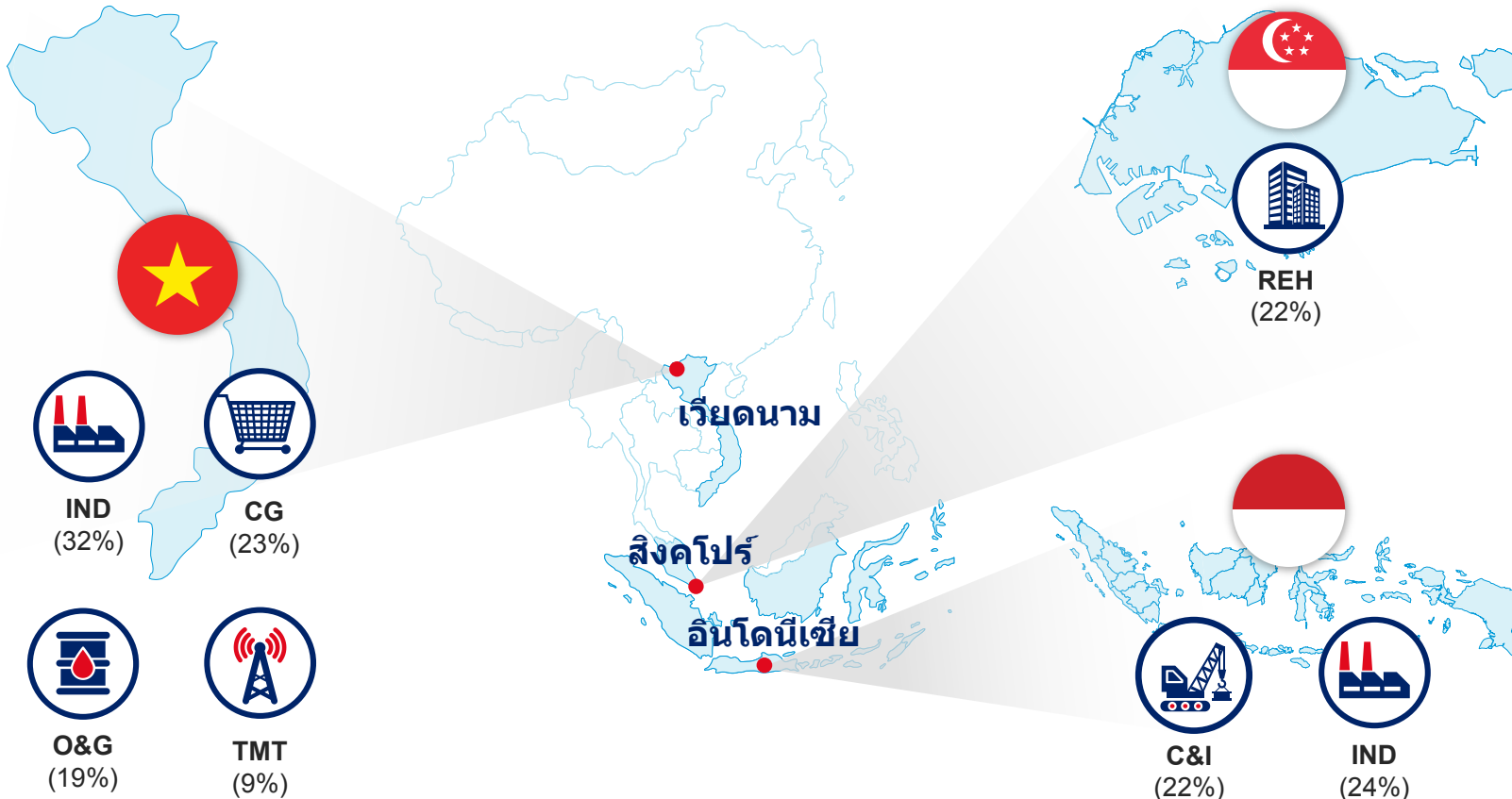
- เวียดนามเป็นตลาดที่ได้รับความสนใจสูงสุดสำหรับการกระจายธุรกิจของผู้ตอบแบบสำรวจ ปัจจุบันดึงดูดหลักของเวียดนามได้แก่ ต้นทุนที่สามารถแข่งขันได้ โครงสร้างพื้นฐานที่พัฒนาแล้ว และนโยบายภาครัฐที่เอื้ออำนวย
- อินโดนีเซียและมาเลเซียเป็นจุดหมายที่ได้รับความสนใจรองลงมาสำหรับการสร้างความหลากหลายของกลยุทธ์ทางธุรกิจ
- หนึ่งในสามของผู้ตอบแบบสำรวจจากสิงคโปร์ระบุว่าอินโดนีเซียเป็นจุดหมายหลักในการกระจายธุรกิจ และประมาณ 90% ระบุว่าจะดำเนินการภายในสามปี

จุดหมายใดที่ผู้ตอบแบบสำรวจมีแนวโน้มจะกระจายธุรกิจไปมากที่สุด – แบ่งตามภาคธุรกิจ

ข้อมูลเชิงลึกจากการสำรวจ

ตลาดปลายทางสำหรับการกระจายธุรกิจ

- แบ่งตามภาคธุรกิจ



ข้อมูลสำคัญที่ได้รับ

- ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค (CG) ภาคอุตสาหกรรม (IND) และภาคเทคโนโลยี สื่อ และการสื่อสาร โทรคมนาคม (TMT) ระบุว่าเวียดนามเป็นตลาดหลักที่พวกเขาจะกระจายธุรกิจไป โดยแผนระยะกลาง (มากกว่า 3 ปี) ในการลดความเสี่ยงคือการปรับปรุงการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน
- นอกจากนี้ ผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคธุรกิจน้ำมันและก๊าซ (O&G) ระบุว่าพวกเขาจะกระจายธุรกิจไปในเวียดนามด้วย โดยแผนระยะยาวคือการหาตลาดใหม่เพื่อกระจายแหล่งรายได้
- 50% ของผู้ตอบแบบสำรวจจากภาคอสังหาริมทรัพย์และการบริการ (REH) ในฮ่องกงระบุว่าพวกเขาจะย้ายไปสิงคโปร์เพื่อกระจายความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ภายในประเทศ
- อินโดนีเซียเป็นจุดหมายหลักของการกระจายธุรกิจของบริษัทในสิงคโปร์และมาเลเซีย โดยภาคธุรกิจหลักที่พยายามจะกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจไปยังอินโดนีเซีย ได้แก่ ภาคการก่อสร้างและโครงสร้างพื้นฐาน (C&I) และภาคอุตสาหกรรม (IND)

ติดต่อ



Joseph Poh
Head of Oil, Gas & Chemicals
Joseph.PohSE@UOBgroup.com



Andrew Chow
Business Insights
Andrew.ChowHC@UOBgroup.com



Benjamin Ng
Oil, Gas & Chemicals
Benjamin.NgCL@UOBgroup.com



Tan Shew Heng
Business Insights
Tan.ShewHeng@UOBgroup.com



UOB Industry Insight นำเสนอแนวโน้มล่าสุดของธุรกิจต่างๆ ทั่วเอเชีย โปรดแสกน **QR Code** เพื่ออ่านข้อมูลเกี่ยวกับโอกาสและความท้าทายในภาคธุรกิจสินค้าเพื่อการบริโภค การก่อสร้างและโครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรมน้ำมัน แก๊สและเคมี อสังหาริมทรัพย์และธุรกิจการบริการและเทคโนโลยี สื่อและโทรคมนาคม

ข้อสงวนสิทธิ์

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น และจะต้องไม่นำไปส่งต่อ เปิดเผย ทำซ้ำ หรือใช้อ้างอิงโดยบุคคลใดๆ และไม่ว่าจะด้วยวัตถุประสงค์ใดก็ตาม เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อแจกจ่ายให้แก่บุคคลใดๆ หรือเพื่อนำไปใช้โดยบุคคลใดๆ ที่อยู่ในประเทศที่การแจกจ่ายหรือการใช้ดังกล่าวขัดต่อกฎหมายหรือกฎระเบียบ เอกสารฉบับนี้ไม่ใช่คำแนะนำ ข้อเสนอแนะ การชักชวน หรือคำแนะนำ เพื่อซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์การลงทุน/ หลักทรัพย์/ ตราสาร เอกสารฉบับนี้ไม่มีส่วนใดเป็นการให้คำปรึกษาทางบัญชี กฎหมาย กฎระเบียบ ภาษี การเงิน หรือคำปรึกษาอื่นใด โปรดปรึกษาที่ปรึกษาของท่านเกี่ยวกับความเหมาะสมของผลิตภัณฑ์การลงทุน/ หลักทรัพย์/ ตราสาร ตามวัตถุประสงค์ สถานะทางการเงิน และความต้องการของท่าน

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของสมมติฐานและการวิเคราะห์จากข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งเป็นข้อมูล ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้ ความคิดเห็น การคาดการณ์ และข้อความใดที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือการดำเนินการของ, รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง, ประเทศ ตลาด หรือบริษัทใดๆ ไม่ได้เป็นตัวชี้วัดของเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริง และอาจจะแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นเพียงมุมมองของผู้เขียนเท่านั้น และเป็นเอกเทศต่างหากจากนโยบายการลงทุนของธนาคารยูโอบีในเด็ท โอเวอร์ซีส์ จำกัด บริษัทลูก บริษัทในเครือ กรรมการ เจ้าหน้าที่ และพนักงาน ("กลุ่มธนาคารยูโอบี") ความคิดเห็นที่ปรากฏเป็นการวิเคราะห์ของผู้เขียน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจจะเปลี่ยนแปลงได้

กลุ่มธนาคารยูโอบีอาจจะมึนโยบายการลงทุน หรือมีส่วนได้เสียที่อาจจะส่งผลต่อธุรกรรมเกี่ยวกับหลักทรัพย์/ ตราสารที่กล่าวถึงในเอกสารฉบับนี้ กลุ่มธนาคารยูโอบีอาจจะจัดทำรายงาน เอกสารเผยแพร่ หรือเอกสารอื่นใดที่แสดงความคิดเห็นที่แตกต่างจากที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และแม้ว่ากลุ่มธนาคารยูโอบีจะให้ความระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผลเพื่อที่จะทำให้ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้มีความถูกต้องแม่นยำ ความสมบูรณ์ และความเป็นกลาง กลุ่มธนาคารยูโอบีไม่ให้นำมารับรองหรือการรับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย เกี่ยวกับความถูกต้องแม่นยำ ความสมบูรณ์ และความเป็นกลางของข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และจะไม่รับผิดชอบหรือรับผิดชอบ ความเสียหายหรือค่าเสียหายแก่บุคคลใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการเชื่อถือในความคิดเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้



RIGHT BY YOU

สำนักงานใหญ่

80 Raffles Place

UOB Plaza

Singapore 048624

Tel: (65) 6221 2121

Fax: (65) 6534 2334

United Overseas Bank Limited

Company Registration No.: 193500026Z

www.UOBgroup.com

MCI (P) 092/04/2018