



# โอกาสการลงทุนของไทยในอาเซียน

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) ร่วมกับ  
สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (ทีดีอาร์ไอ)

16 สิงหาคม 2560

# 6 ประเทศเป้าหมายการลงทุน



## เหตุผลที่ธุรกิจไทยควรไปลงทุนในอาเซียน

### MOVE UP



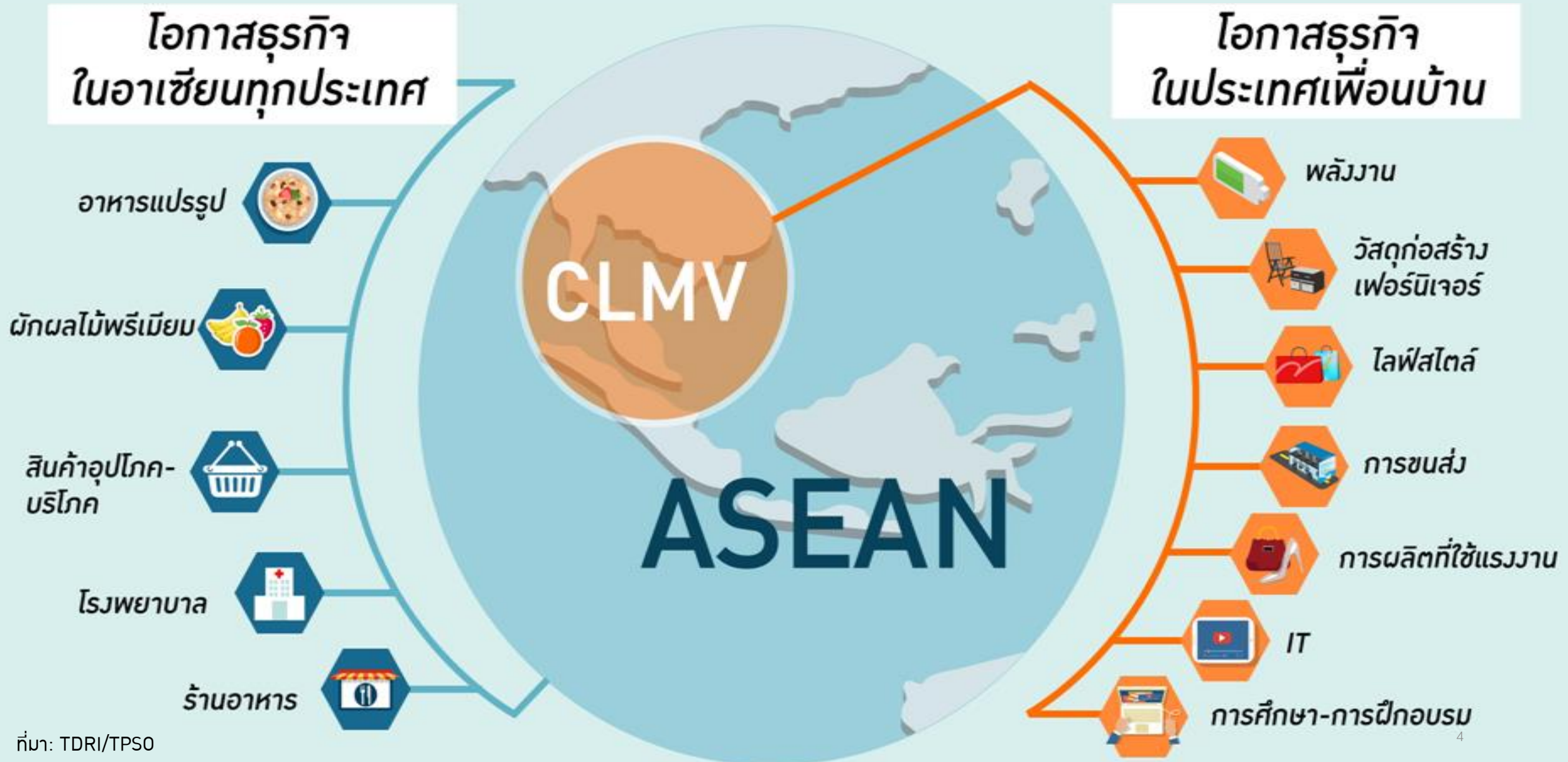
- ยกระดับการผลิต โดยวิจัย ออกแบบและสร้างแบรนด์สินค้า

### MOVE OUT



- เพิ่มการเติบโต โดยเข้าสู่ตลาดใหญ่
- ใช้ประโยชน์จากสิทธิประโยชน์การค้า
- แก้ปัญหาการขาดแคลนแรงงาน-วัตถุดิบ

# ตัวอย่างโอกาสธุรกิจในอาเซียน

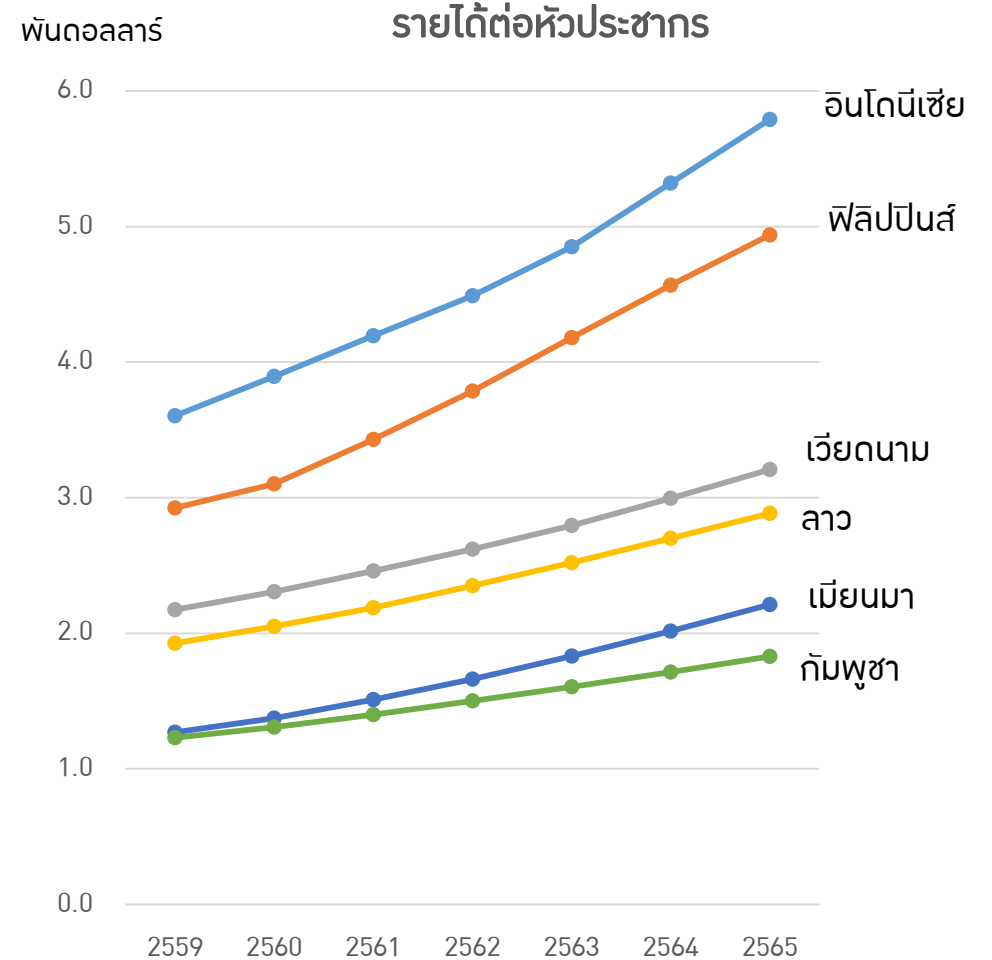
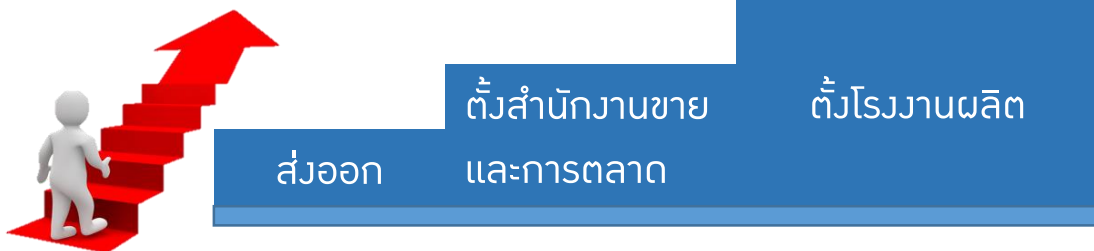


# ลงทุนอย่างไรดี ?



## กรณีมุ่งเข้าถึงตลาดในประเทศ

- เตรียมพร้อมลงทุนระยะยาว
- หาช่องทางแข่งกับเจ้าตลาดรายใหญ่ โดยเฉพาะอินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และเวียดนาม
- ร่วมมือกับผู้กระจายสินค้าหรือคู่ค้าที่มีแนวคิดตรงกัน และมีจุดแข็งเสริมกัน เช่น เรามีสินค้า เขาเก่งการตลาด-กระจายสินค้า
- เข้าใจความแตกต่างของกำลังซื้อและพฤติกรรมผู้บริโภคในแต่ละพื้นที่ในประเทศใหญ่
- มีพนักงานไปประจำ เพื่อให้เข้าใจตลาดอย่างแท้จริง



ที่มา: World Bank

# ลงทุนอย่างไรดี ?



## กรณีเน้นการผลิตเพื่อส่งออก

- ลงทุนในนิคมอุตสาหกรรม หรือ SEZ เพื่อ
  - ลดปัญหาที่ดิน
  - ได้รับสิทธิประโยชน์มากกว่า
  - ลดอุปสรรคด้านกฎระเบียบ



## เปรียบเทียบการให้เช่าที่ดิน

ประเทศ	เช่าที่ดิน (ปี)	ต่ออายุได้ (ปี)
กัมพูชา	50	49
เวียดนาม	70	แล้วแต่กรณี
ฟิลิปปินส์	50	25
เมียนมา	50	10+10
ลาว	50	แล้วแต่กรณี
อินโดนีเซีย	30	20

ที่มา: คณะผู้วิจัย

# ลงทุนอย่างไรดี ?



## ข้อควรปฏิบัติในทุกกรณี



ต้องมีจุดแข็งและประสบความสำเร็จในไทยก่อน



ศึกษากฎหมายของประเทศที่ไปลงทุน และใช้ที่ปรึกษากฎหมาย



ปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด



เป็นมิตรกับแรงงาน ชุมชนและราชการ

# อินโดนีเซีย



Fact

Myth

อินโดนีเซียเป็นประเทศเดียว แต่มีหลายเกาะ เกาะสำคัญคือ ชวา และสุมาตรา



สัดส่วน GDP (%)



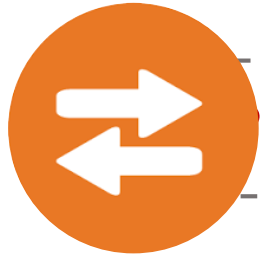
สัดส่วนประชากร (%)



ที่มา: Statistics Indonesia (2559)



# อินโดนีเซีย



## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง



เปิดเสรีการลงทุนต่างชาติมากขึ้น

ต่างชาติถือหุ้นได้ 100%

ต่างชาติถือหุ้นได้ 67%



ห้องเย็น



ร้านอาหาร



โรงพยาบาล



คลังสินค้า



กระจายสินค้า  
(ไม่ใช่ผู้ผลิต)



ห้างสรรพสินค้า  
(400-2,000 ตร.ม.)



MICE



- กำหนดสูตรค่าจ้างขั้นต่ำ และยกเลิกสัดส่วนแรงงานต่างชาติต่อแรงงานท้องถิ่น 1:10

$$\text{ค่าจ้างขั้นต่ำปีหน้า} = \text{ค่าจ้างขั้นต่ำปีนี้} \times (1 + \% \text{ อัตราเงินเฟ้อ} + \% \text{ GDP growth})$$



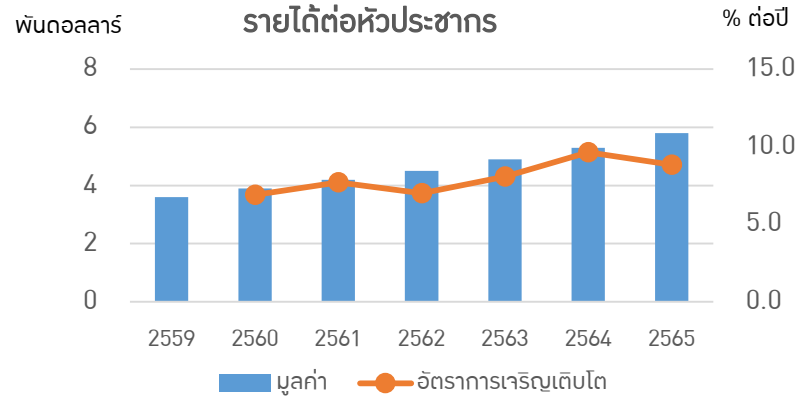
เปิด SEZ แล้ว 11 แห่ง



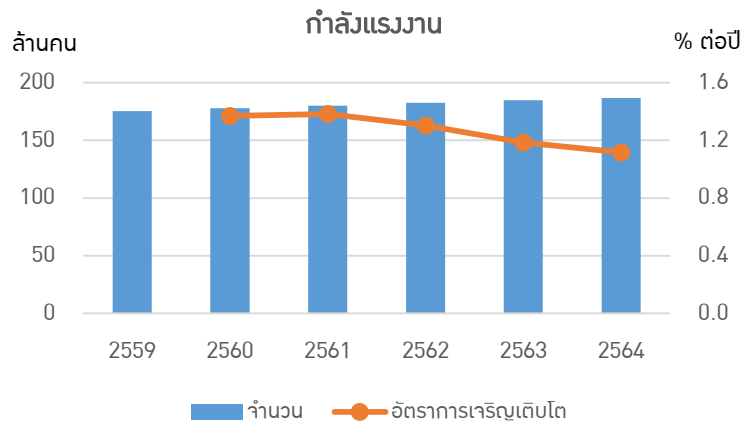
ที่มา: Presidential regulation No.44/2016, Government regulation 78/2015 และ Ministry of Manpower Regulation 16/2015



# อนาคตอันใกล้

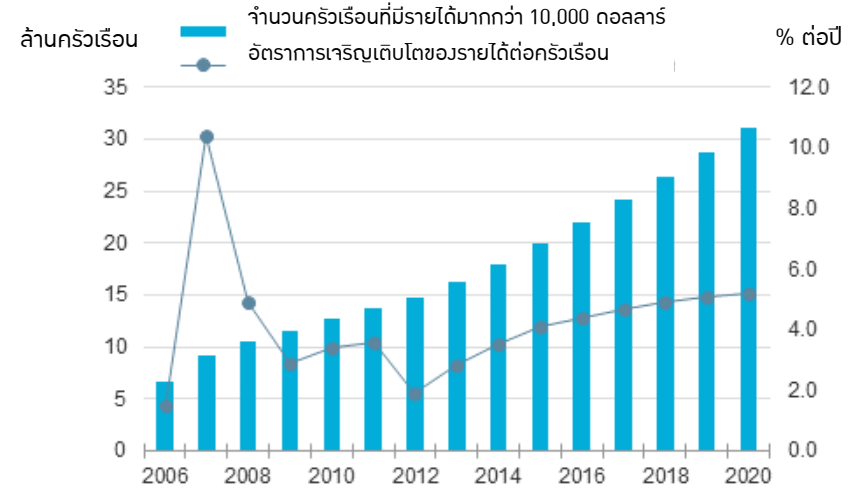


ที่มา: IMF, World Economic Outlook Database, April 2017



ที่มา: World Population Prospects 2017

# อินโดนีเซีย



ที่มา: Euromonitor

อินโดนีเซียจะกลายเป็นตลาดใหญ่  
ชนชั้นกลางเติบโตและมีแรงงานเพิ่มขึ้นมาก

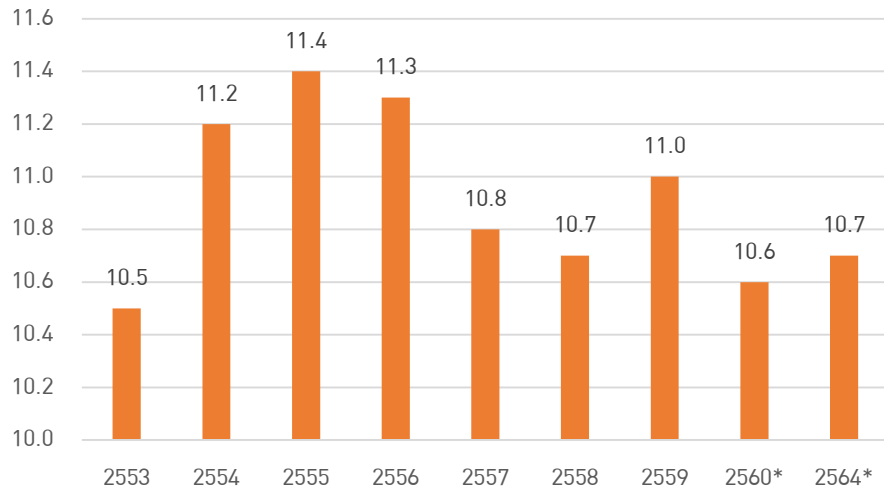




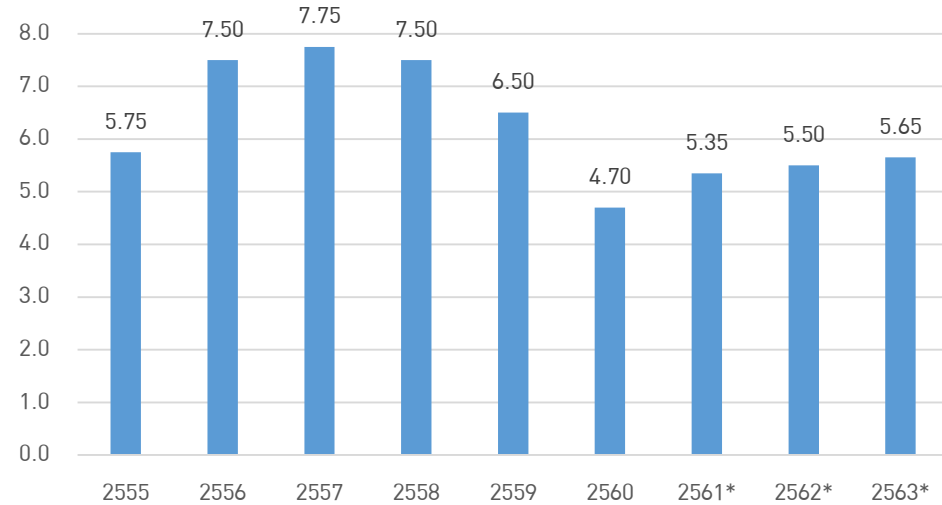
ความเสี่ยงประเทศ – ต่ำ

การลงทุนภาครัฐจะลดลง เพราะเก็บภาษีได้น้อย และอัตราดอกเบี้ยสูง

รายได้จากการจัดเก็บภาษี (ร้อยละของ GDP)



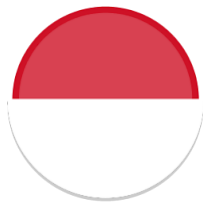
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ร้อยละ)



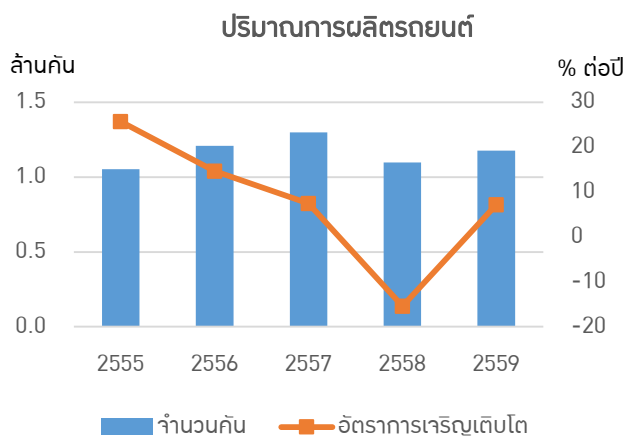


# โอกาสเด่น - ชิ้นส่วนยานยนต์

## อินโดนีเซีย



### อุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ขยายตัว

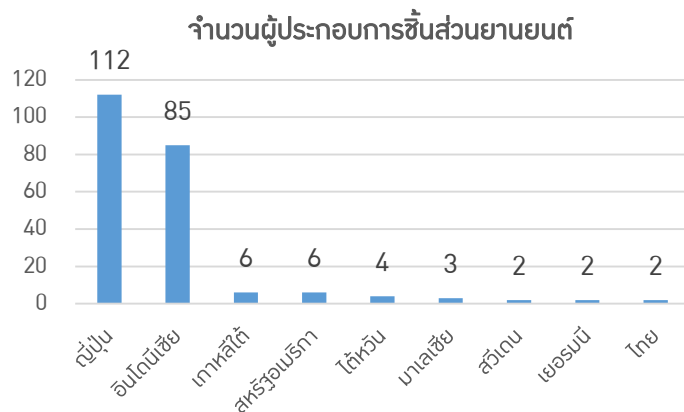


#### นโยบายสนับสนุน

- มุ่งผลิตรถยนต์ส่งออกและลดนำเข้าชิ้นส่วน
- มุ่งผลิตรถยนต์โปรดักส์แซมเปียนอื่นๆ นอกจาก รถเอนกประสงค์ (MPV) โดยพัฒนาตลาดในประเทศและดึงดูดการลงทุนต่างประเทศ

#### โอกาส

- ชนชั้นกลางซื้อรถยนต์มากขึ้น
- ผู้ประกอบการอินโดนีเซียยังไม่สามารถผลิตได้ตามมาตรฐานสากล



#### สิทธิประโยชน์ในการลงทุน

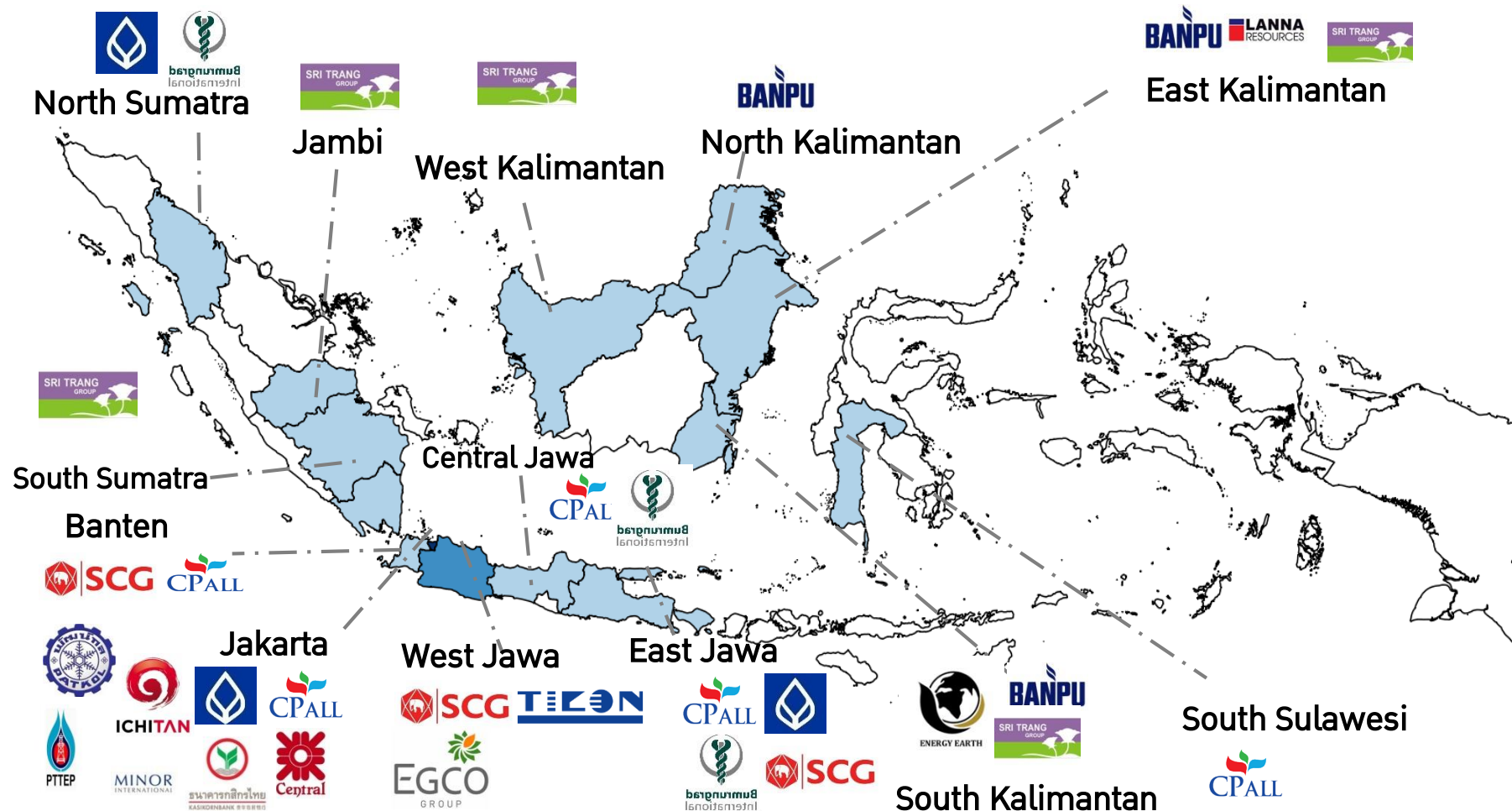
- ลดหย่อนภาษีรายได้นิติบุคคล 30% ใน 6 ปี
- ยกเว้นอากรขาเข้าเครื่องจักร-สินค้าที่ใช้ผลิต 2 ปี (4 ปีกรณีใช้เครื่องจักรในประเทศอย่างน้อย 30%)

#### ความเสี่ยง

- อุตสาหกรรมสนับสนุนยังมีไม่มากพอ
- ค่าจ้างขึ้นต่ำเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- การกีดกันนำเข้า-ส่งเสริมชิ้นส่วนในประเทศ
- ธารารติดขัด ทำ JIT ยาก



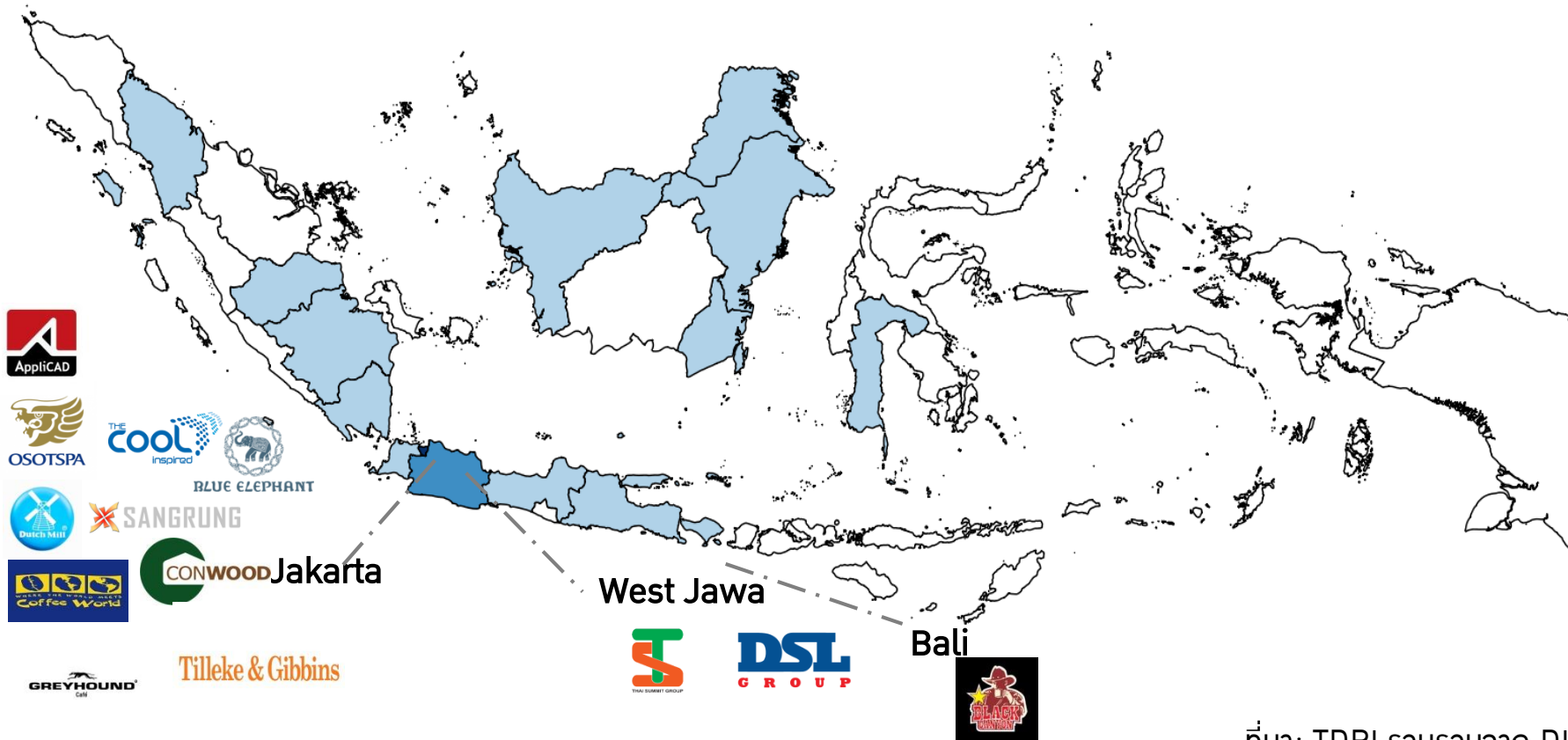
# บริษัทขนาดใหญ่ไทย (SET) ที่เข้าไปลงทุน



ที่มา: TDRI รวบรวมจาก DITP และ SET



## ธุรกิจอื่นๆ ที่ไปลงทุน



ที่มา: TDRi รวบรวมจาก DITP



## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ



PT. Indonesia Thai Summit Auto

- ผลิตส่ง โตโยต้า ฮอนด้า นิสสัน มิตซูบิชิ



กระทิงแดง

- เจ้าตลาดเครื่องดื่มชูกำลัง
- ผลิตร่วมกับหุ้นส่วนท้องถิ่น



**M-150**

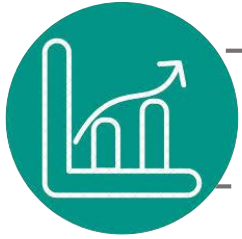
PT.M-150 Indonesia (โอสถสภา)

- อันดับ 2 ในอินโดนีเซีย และเจ้าตลาด  
สุมาตราและสุลาเวสี



เต้าแกนน้อย

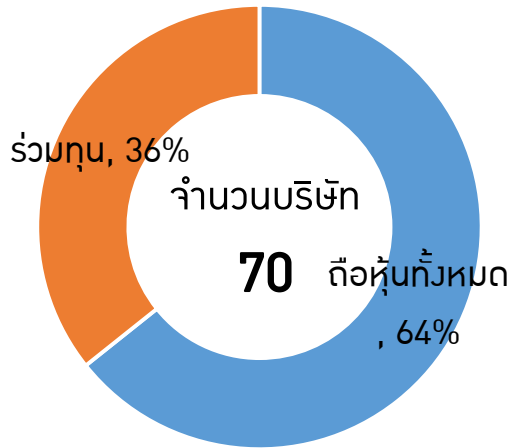
- มูลค่าการส่งออกโต 34% ในปี 2559



## คำแนะนำในการลงทุน

- มุ่งผลิต/ขายในประเทศ ไม่ใช่ส่งออก เพราะต้นทุนการผลิตสูง
- M&A ช่วยลดเวลาการขออนุญาต
- ควรตั้งโรงงานใน SEZ หรือนิคมฯ เพื่อลดปัญหาที่ดิน-โครงสร้างพื้นฐาน
- ใช้ผู้แทนจำหน่ายหลายรายช่วยกระจายสินค้า และส่งเสริมการขาย

รูปแบบการลงทุนของบริษัทจดทะเบียนไทย



ที่มา: SET 2558

ต้นทุนการผลิตภายในประเทศ เทียบกับผลิตในญี่ปุ่น (ร้อยละ)



ที่มา: JETRO 2559





## ข้อควรระวัง

- สิทธิที่ดินกับช้อน ต้องทำ land due diligence ให้ดี
- ต้นทุนโลจิสติกส์สูงมาก โดยเฉพาะข้ามเกาะ
  - ต้นทุนในเกาะชวาก็สูง เพราะถนนยังไม่ดี
- ตลาดมีการแข่งขันสูงมาก
- มีปัญหาด้านกฎระเบียบ
  - เปลี่ยนบ่อย อาจไม่บอกล่วงหน้า
  - ตีความต่างกันตามพื้นที่
  - ควรมีความสัมพันธ์กับรัฐบาลท้องถิ่น
- เลิกจ้างงานยาก เสียค่าชดเชยมาก
- นำเข้ามีปัญหามาก ต้องมีฝ่ายติดต่อกับภาครัฐโดยเฉพาะ



---

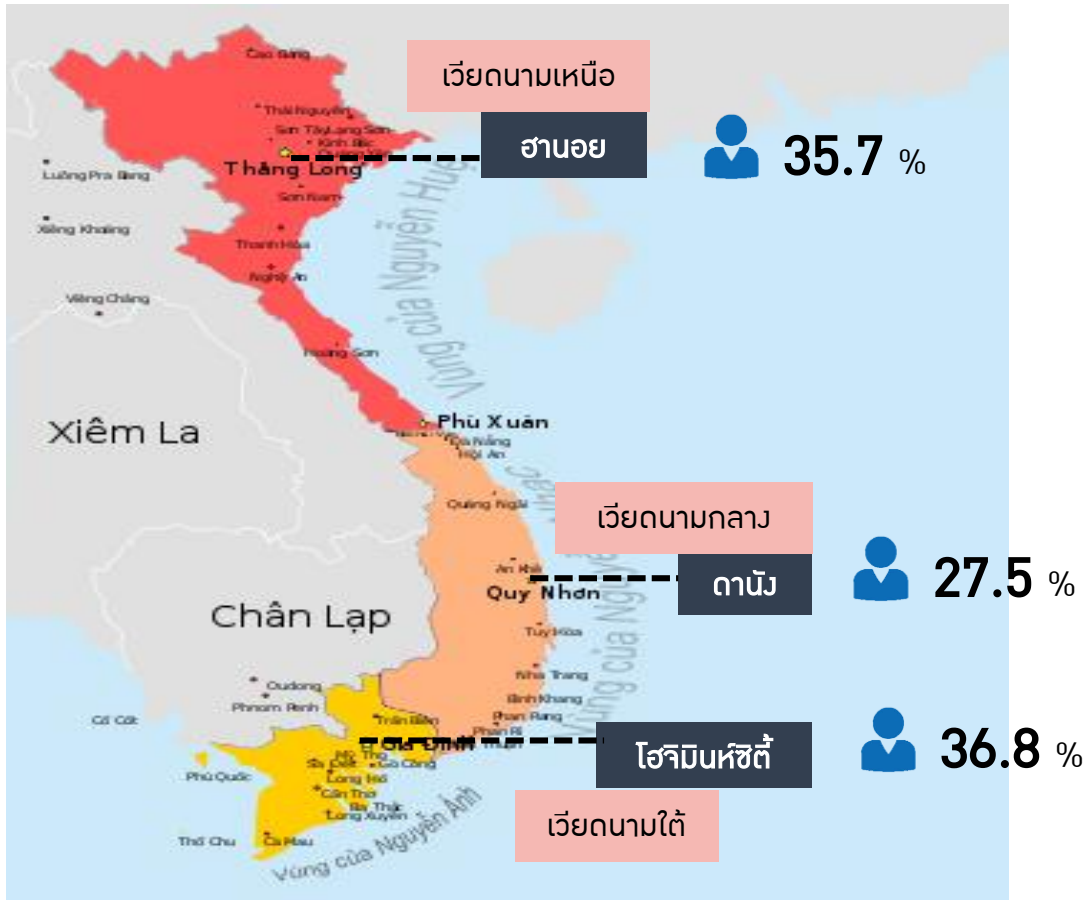
ค่าใช้จ่ายโลจิสติกส์ 23.5% ของ GDP

ต้นทุนขนส่งทางถนนในเกาะชวา \$1.3/กม สูงกว่าค่าเฉลี่ยโลก 30%

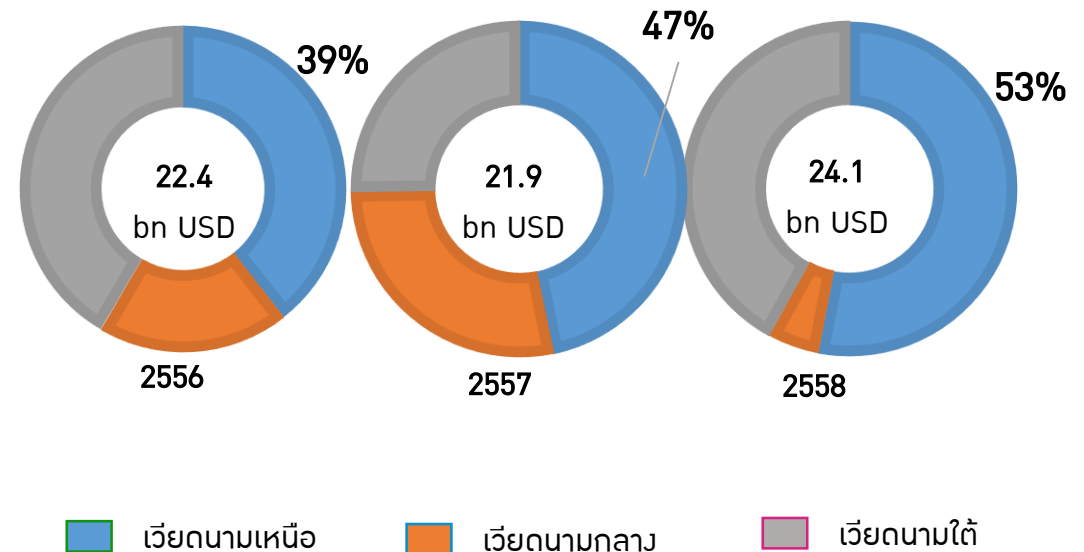
---



เวียดนามเป็นประเทศรูปร่างยาว เหมือนเป็น 3 ประเทศ ที่แตกต่างกันทางวัฒนธรรม และพฤติกรรมผู้บริโภค



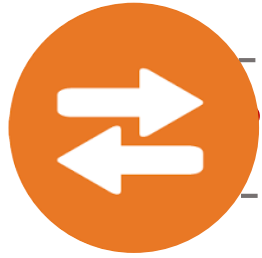
การลงทุนส่วนใหญ่มุ่งไปที่เวียดนามเหนือแล้ว



ที่มา: General Statistics Office, Vietnam



สัดส่วนประชากร (%)



## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง



### ทำ FTA กับ EU

- จะมีผลช่วงไตรมาส 4/2560- ไตรมาส 2/2561
- ลดภาษีระหว่างกันมากกว่า 99% ของรายการ ภายใน 7 ปีสำหรับ EU และ 10 ปีสำหรับ เวียดนามนับจากวันที่มีผลบังคับใช้

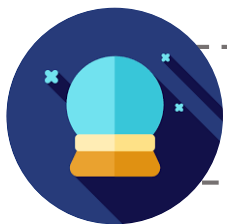
## เวียดนาม



### เปลี่ยนแปลงการขอใบอนุญาตทำงาน

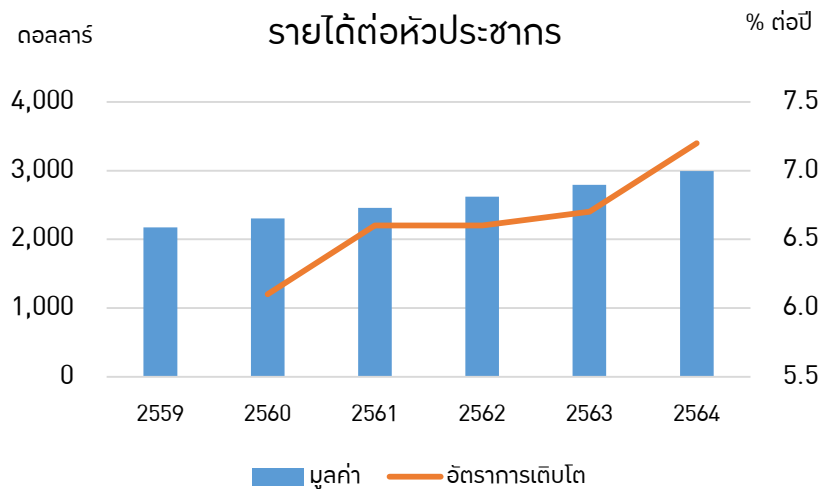
- ยกเว้นใบอนุญาตทำงานผู้เชี่ยวชาญต่างชาติที่ ทำงานในเวียดนามน้อยกว่า 30 วัน/ครั้ง และ วันทำงานรวมน้อยกว่า 90 วัน/ปี
- ลดเวลาในการขอใบอนุญาตจาก 10 วัน เหลือ 7 วัน

ที่มา: กฎฎีกาที่ 11/2016/ND-CP

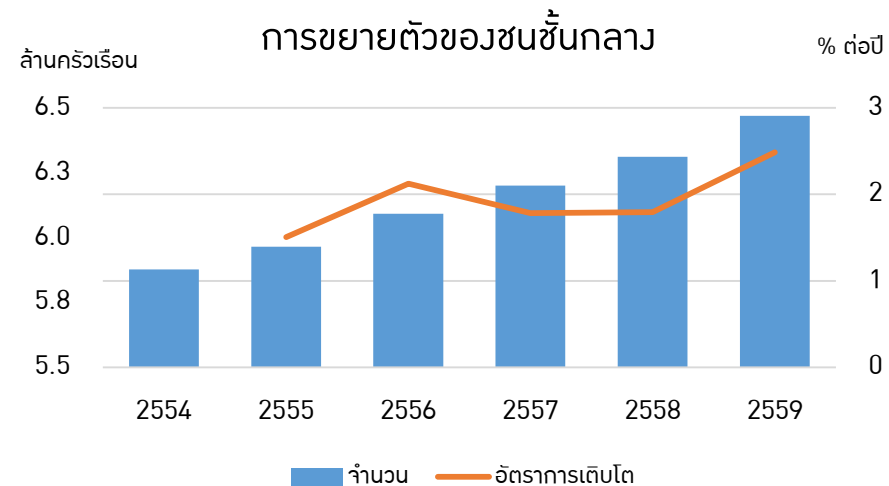


# อนาคตอันใกล้

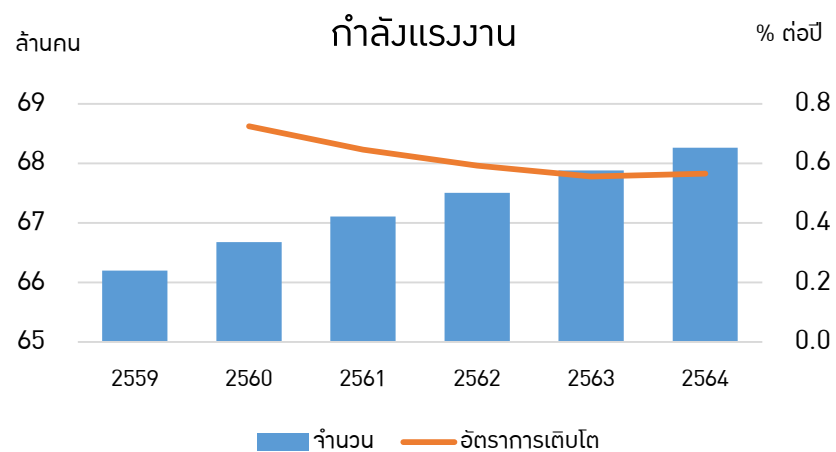
# เวียดนาม



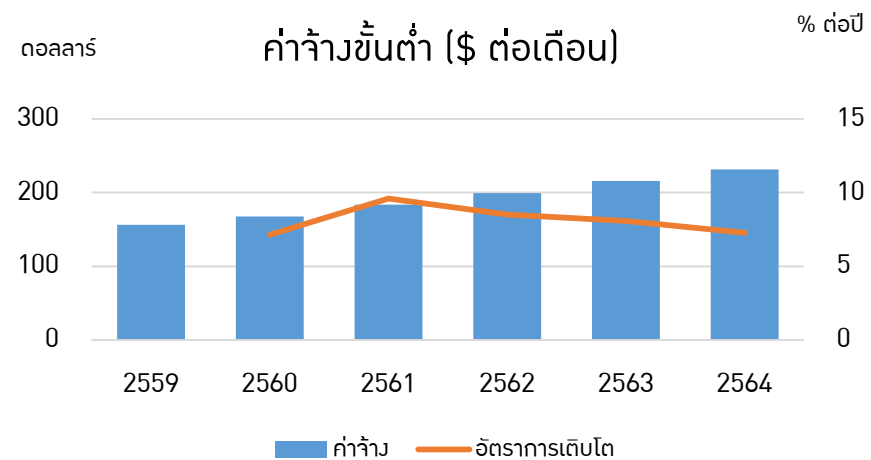
ที่มา: IMF, World Economic Outlook Database, April 2017



ที่มา: Euromonitor



ที่มา: World Population Prospects 2017



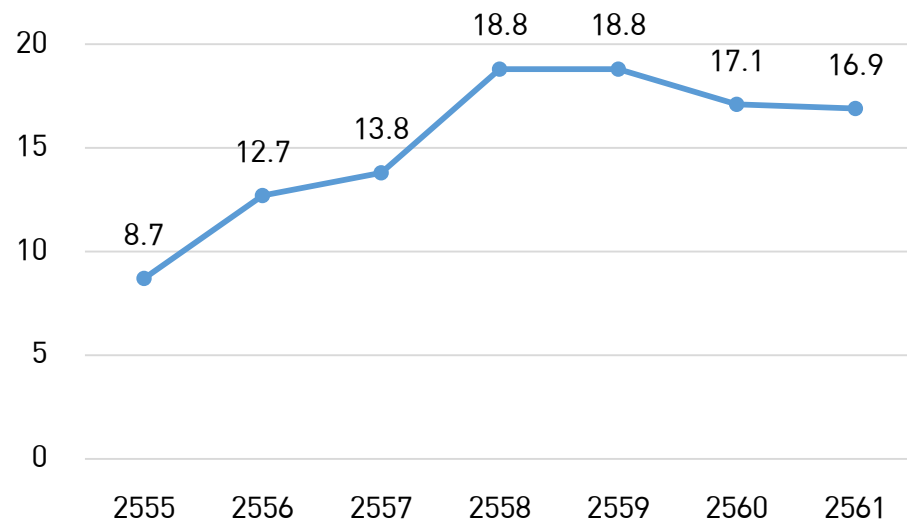
ที่มา: IECONOMICS



## ความเสี่ยง - ไม่สูง

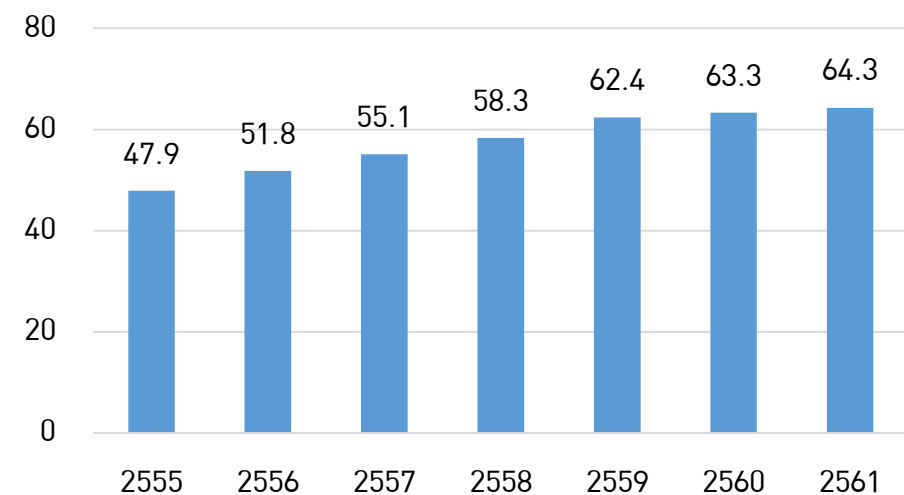
- ความเสี่ยงของภาคธนาคาร จากความล่าช้าในการเพิ่มทุนและแก้ไขปัญหาน PL และสินเชื่อที่เพิ่มอย่างต่อเนื่อง
- หนี้สาธารณะสูงจำกัดการแก้ไขปัญหาคในภาคธนาคาร การปฏิรูปรัฐวิสาหกิจ และการลงทุนโครงการขนาดใหญ่

อัตราการเติบโตของสินเชื่อ (% ต่อปี)



ที่มา: IMF

หนี้สาธารณะต่อ GDP (%)



ที่มา: IMF

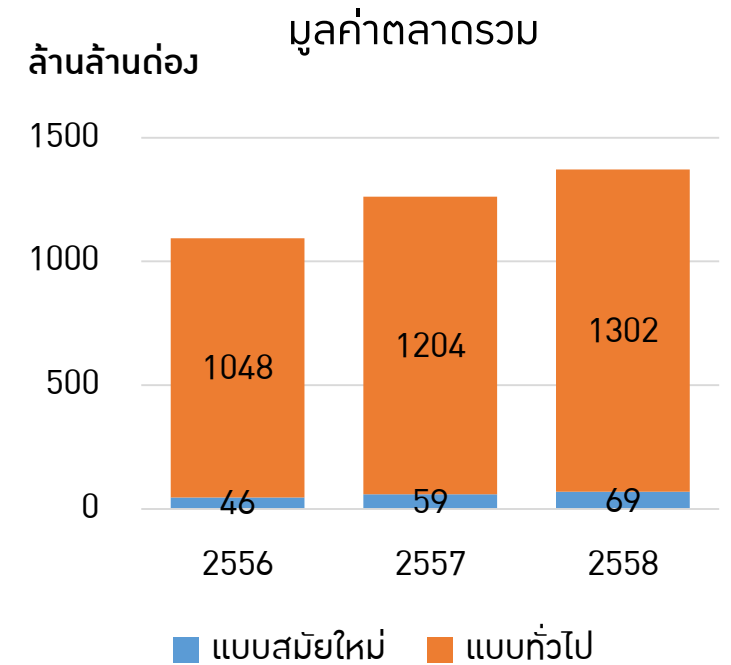
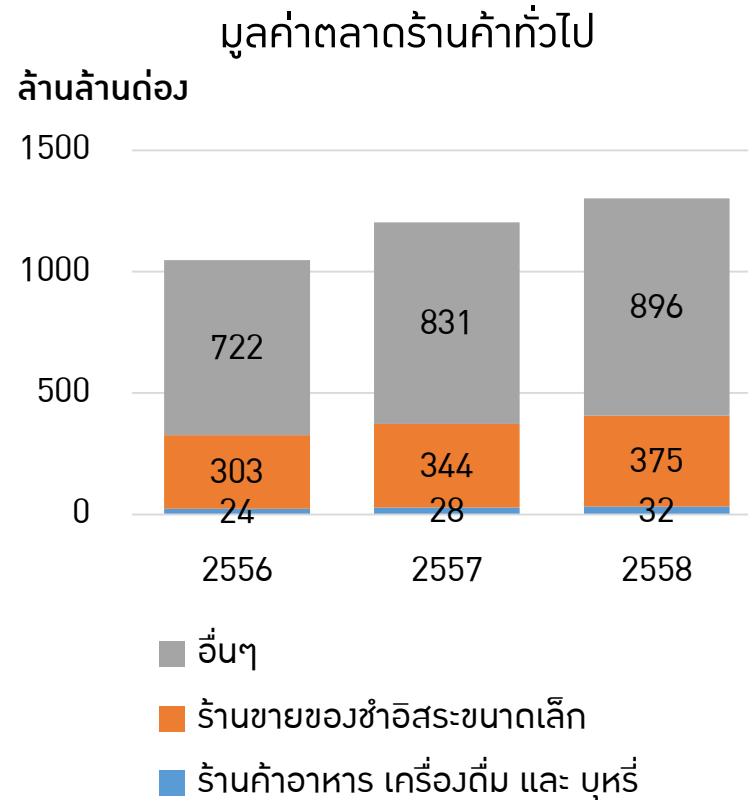
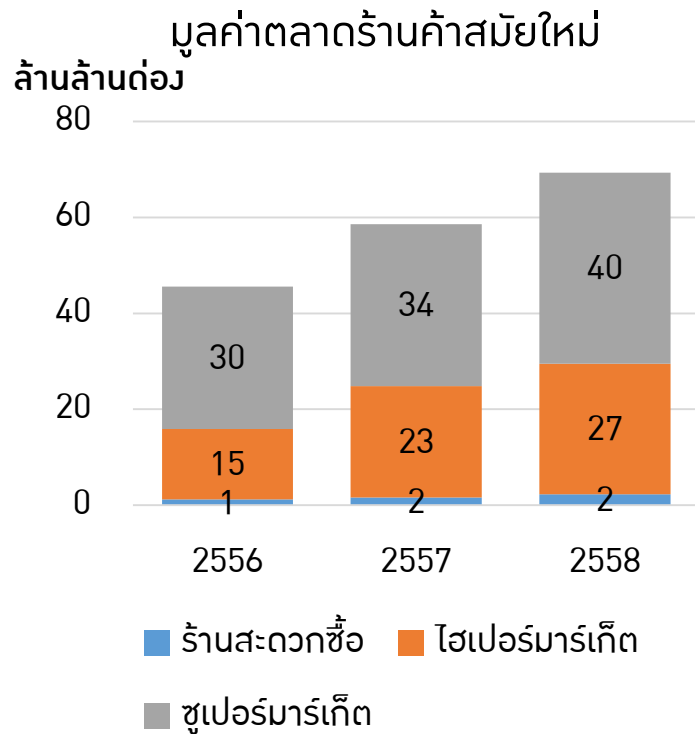


## โอกาสเด่น - สินค้าผู้บริโภค

# เวียดนาม



เวียดนามตอนกลาง มีการแข่งขันยังไม่สูงมาก และเวียดนามกำลังพัฒนา modern trade

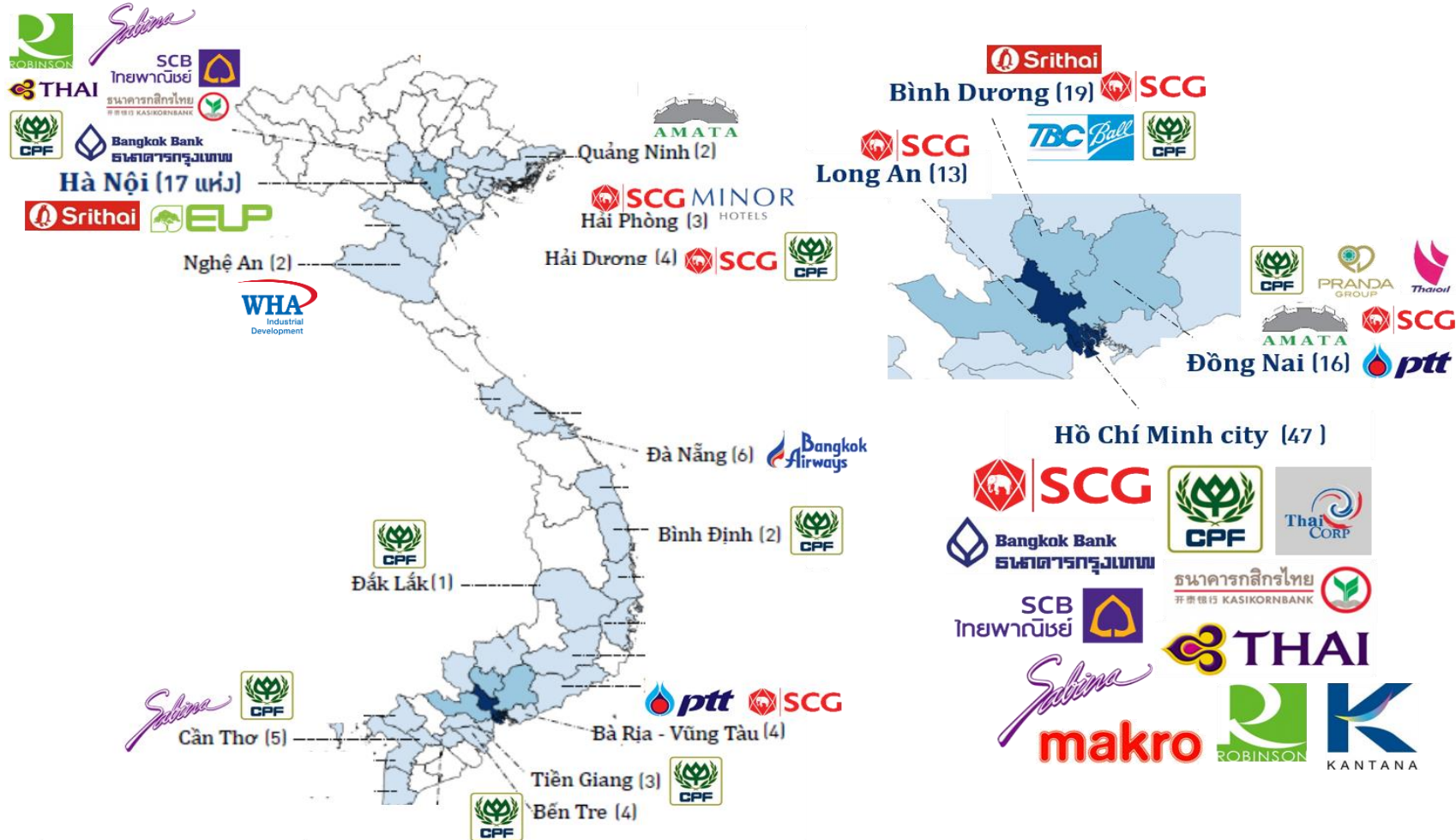


ที่มา: Vietnam Retail Foods Sector Report 2016, GAIN, USDA



# บริษัทจดทะเบียนที่ไปลงทุน

# เวียดนาม

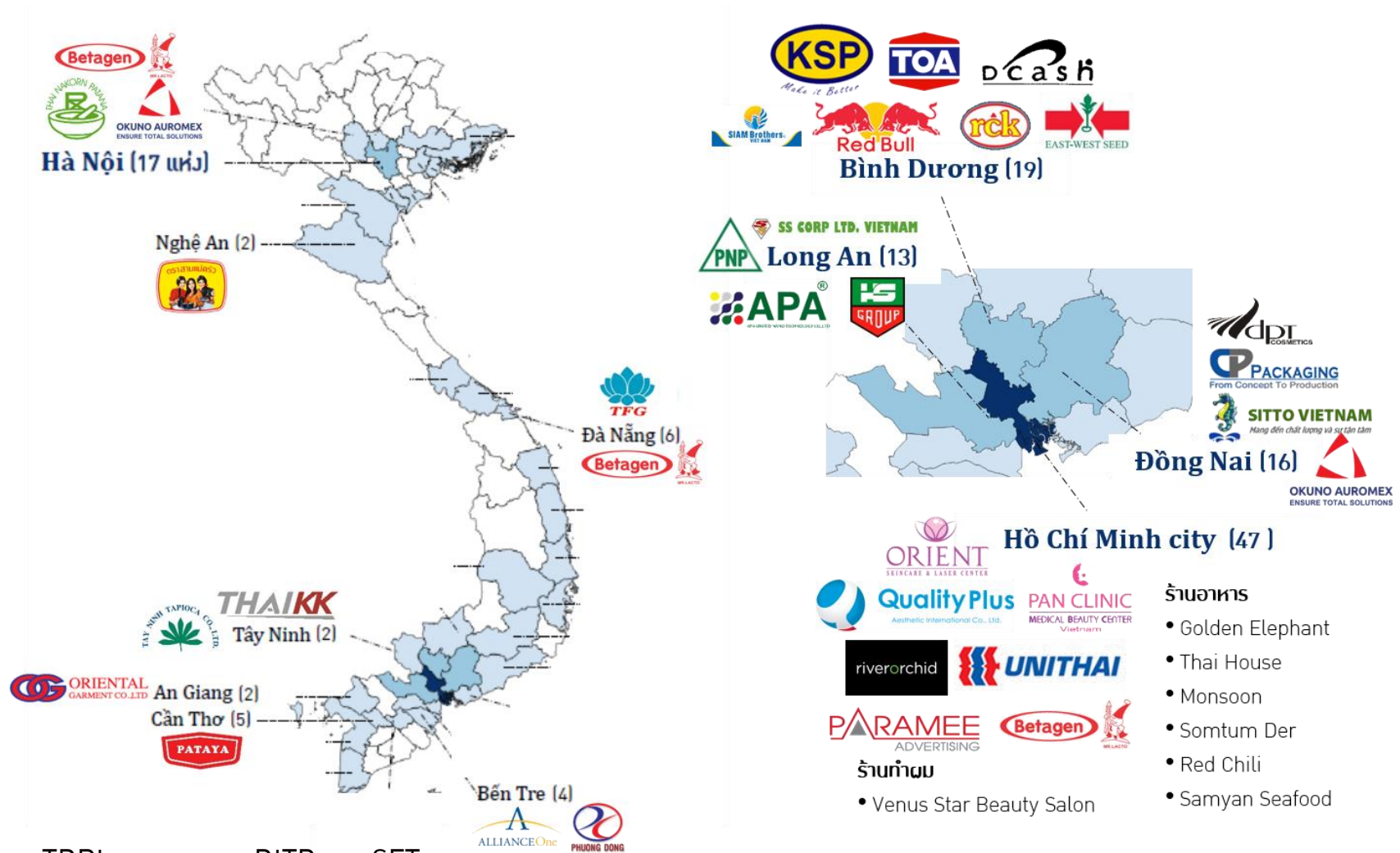


ที่มา: TDRi รวบรวมจาก DITP และ SET



# ธุรกิจอื่นๆ ที่ไปลงทุน

# เวียดนาม



- ร้านอาหาร**
- Golden Elephant
  - Thai House
  - Monsoon
  - Somtum Der
  - Red Chili
  - Samyan Seafood
- ร้านทำผม**
- Venus Star Beauty Salon

ที่มา: TDRl รวบรวมจาก DITP และ SET





## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ

**Betagen**



- ก่อตั้ง trading company ในปี 2552
- ยอดขายปีละ 200 ล้านบาท และเติบโตกว่า 50% ต่อปี



- ปี 2554 ผลิตอาหารหมู
- ปี 2556 ทำฟาร์มหมู
- ยอดขายปีละ 600 ล้านบาท



### กลยุทธ์

Product: ปรับรสชาติถูกปากคนเวียดนาม

Place: เน้นขายใน modern trade

Price: วางตำแหน่งเป็นสินค้านำเข้าที่ราคาสูง

Promotion: เน้นของแถมรูจใจเด็ก

People: สร้างแรงจูงใจแก่พนักงาน



- มีฟาร์มทั้งหมด 4 แห่ง กำลังจะสร้างแห่งที่ 5 มูลค่าลงทุน 110 ล้านบาท
- มีส่วนแบ่งตลาดสูงที่สุดในเวียดนามกลาง
- หาดตลาดเฉพาะของตนเอง ลงทุนในเวียดนามกลาง เนื่องจากยังไม่มีคู่แข่งรายใหญ่

## เวียดนาม



### พฤติกรรมผู้บริโภคที่เป็นโอกาส

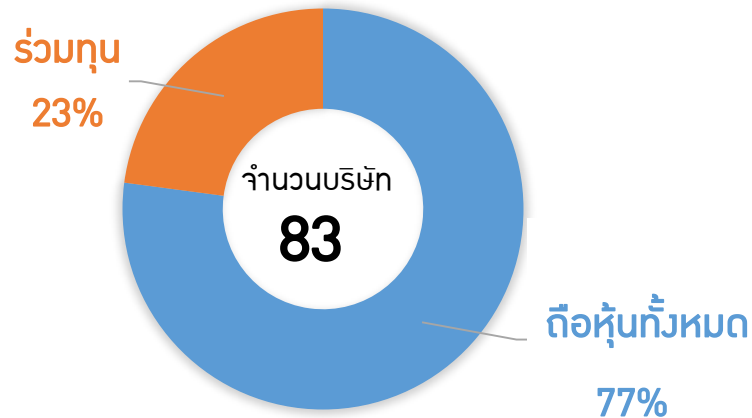
- ชาวเวียดนามบริโภคหมูต่อปีต่อคนมากกว่าคนไทย 4 เท่า
- ชาวเวียดนามมองว่า สินค้าไทยมีคุณภาพดี



## คำแนะนำในการลงทุน

- เป็นเจ้าของเอง 100% ไม่ต้องมีปัญหากับหุ้นส่วน  
ท้องถิ่น

### รูปแบบการลงทุนของบริษัทไทยใน SET



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## เวียดนาม



- ปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด
- มีพนักงานท้องถิ่นที่สามารถประสานงาน  
กับเจ้าหน้าที่



- 56%** กฎระเบียบมีไว้เพื่อเป็นข้ออ้างในการ  
ขอธุรกิจ รับสินบน
- 66%** การได้ข้อมูลจากภาครัฐต้องอาศัย  
ความสัมพันธ์ส่วนตัว  
ขอธุรกิจ

ที่มา: Vietnam Provincial Competitiveness Index



## ข้อควรระวัง

- ต้นทุนแฝง
  - คนงานหญิงตั้งครรภ์มาก
  - คอร์รัปชันในบริษัท
  - การขออนุญาตช้ามาก เอกสารมาก ศุลกากรล่าช้า กฎหมายสิ่งแวดล้อมเข้มงวด
  - คอร์รัปชันสูงทุกขั้นตอน ต้องใช้ที่ปรึกษาติดต่อกับภาครัฐ
- กฎระเบียบ เปลี่ยนแปลงบ่อย การตีความกฎหมายต่างกัน

# เวียดนาม



Corruption Perceptions Index อันดับ 113 จาก 176 ประเทศ (2559)

การสำรวจบริษัทต่างชาติ โดย Vietnam Provincial Competitiveness Index

- **1 ใน 4** ต้องติดสินบนให้ได้ใบรับรองการลงทุน
- กว่า **4 ใน 5** เสียเปรียบในการจัดซื้อของรัฐบาล
- **45.4%** จ่ายสินบนเมื่อถูกตรวจสอบ เพื่อสร้างความสัมพันธ์

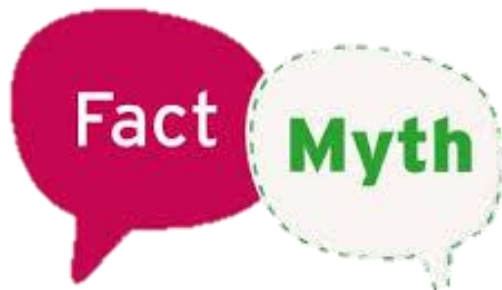


## แรงงานที่ตั้งครรภ์

- ลากลดได้ 6 เดือน
- ต้องย้ายไปทำงานเบาหรือลดเวลาทำงาน 1 ชม. เมื่อตั้งครรภ์ 7 เดือนขึ้นไป
- คลอดบุตรไม่เกิน 12 เดือน ได้พัก 1 ชม. ทุกวัน

ที่มา: กฎหมายแรงงาน ปี 2555

# เมียนมา



เมียนมามี 7 รัฐอิสระ มีชนกลุ่มน้อยหลายชาติพันธุ์  
ต้องทำความเข้าใจการปกครองของรัฐที่ไปลงทุน



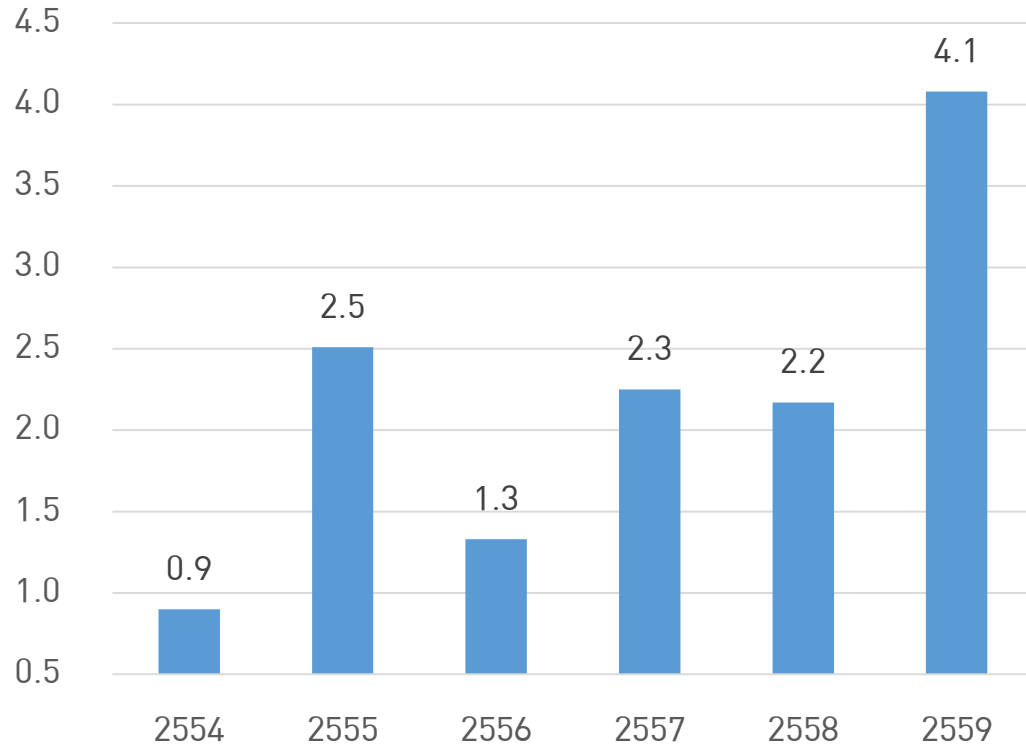


เมียนมา



### มูลค่าการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ

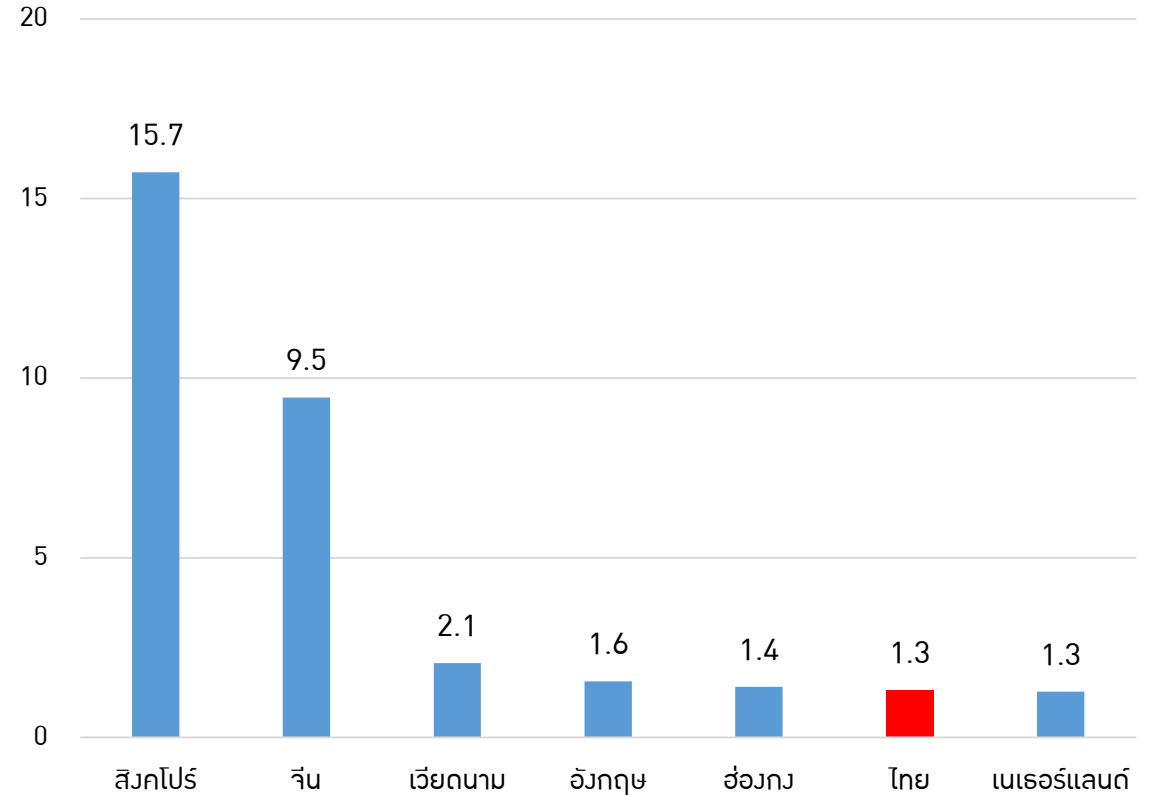
พันล้านดอลลาร์



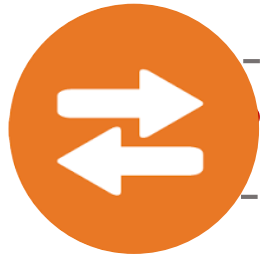
ที่มา World Bank

### การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศที่ได้รับการอนุมัติรวม (2554 - มิถุนายน 2560)

พันล้านดอลลาร์



ที่มา: Directorate of Investment and Company Administration



## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง



สหรัฐอเมริกายกเลิกคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจ (2559)

- ยกเว้น 33 รายชื่อที่ได้รับการกำหนดเป็นพิเศษ



ส่งเสริมการลงทุนต่างชาติมากขึ้น

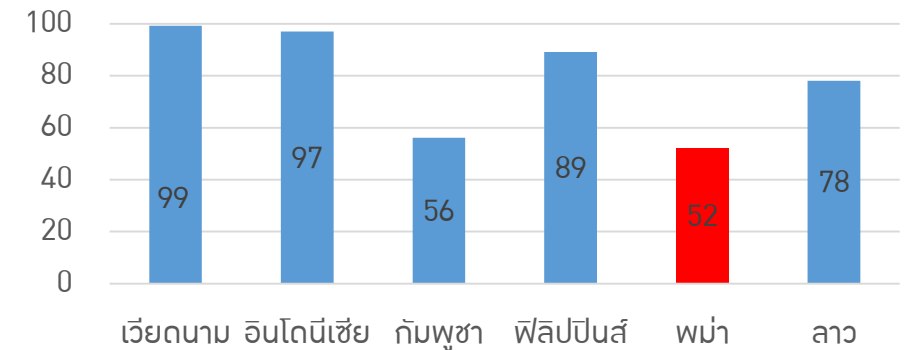
- เปิดเสรีการลงทุนมากขึ้น: อนุญาตให้บริษัทต่างชาติ นำเข้า ปุ๋ย เมล็ดพืช ยาฆ่าแมลง อุปกรณ์การแพทย์ วัสดุก่อสร้าง
- ออกกฎหมายการลงทุนฉบับใหม่ ที่ใช้ทั้งกับชาวเมียนมา และชาวต่างชาติ

# เมียนมา

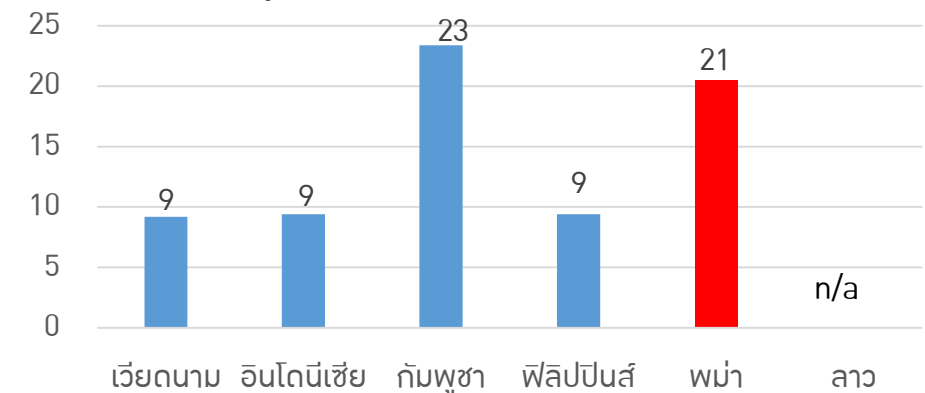


## สิ่งที่ไม่เปลี่ยนแปลง - ไฟฟ้ายังขาดแคลน

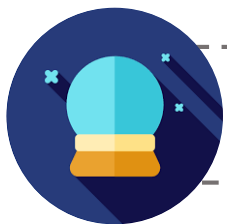
การเข้าถึงไฟฟ้า (% ของประชากร), 2557



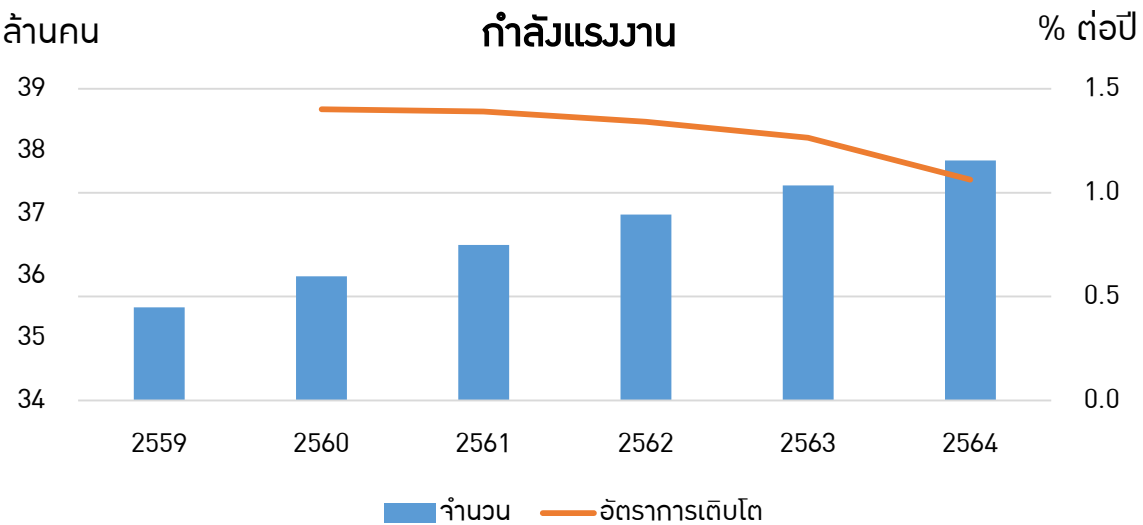
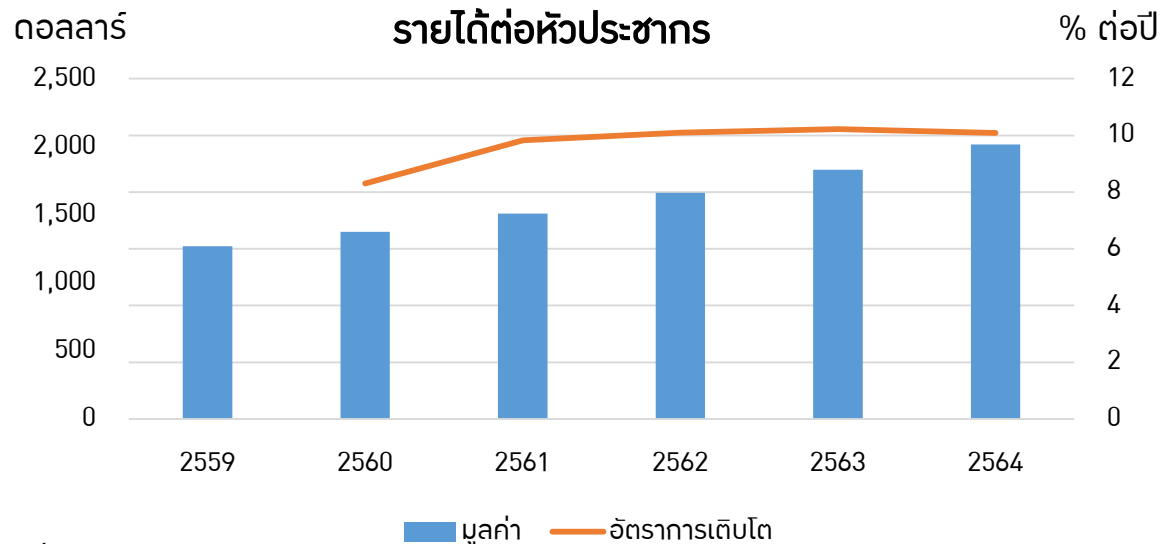
พลังงานไฟฟ้าสูญหายในการส่งและการกระจาย (%), 2557



ที่มา: IMF



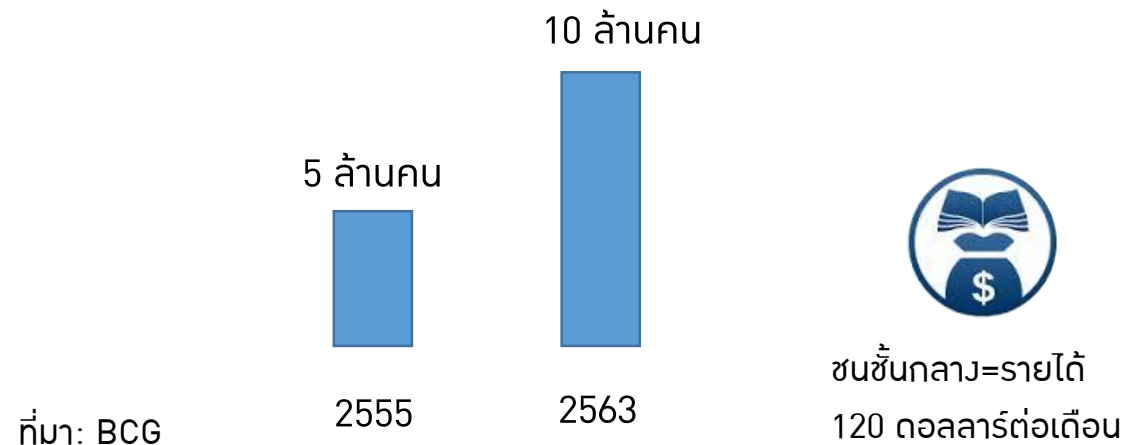
# อนาคตอันใกล้



# เมียนมา



## ชนชั้นกลาง



ชนชั้นกลางเพิ่มขึ้นเท่าตัวภายในปี 2563

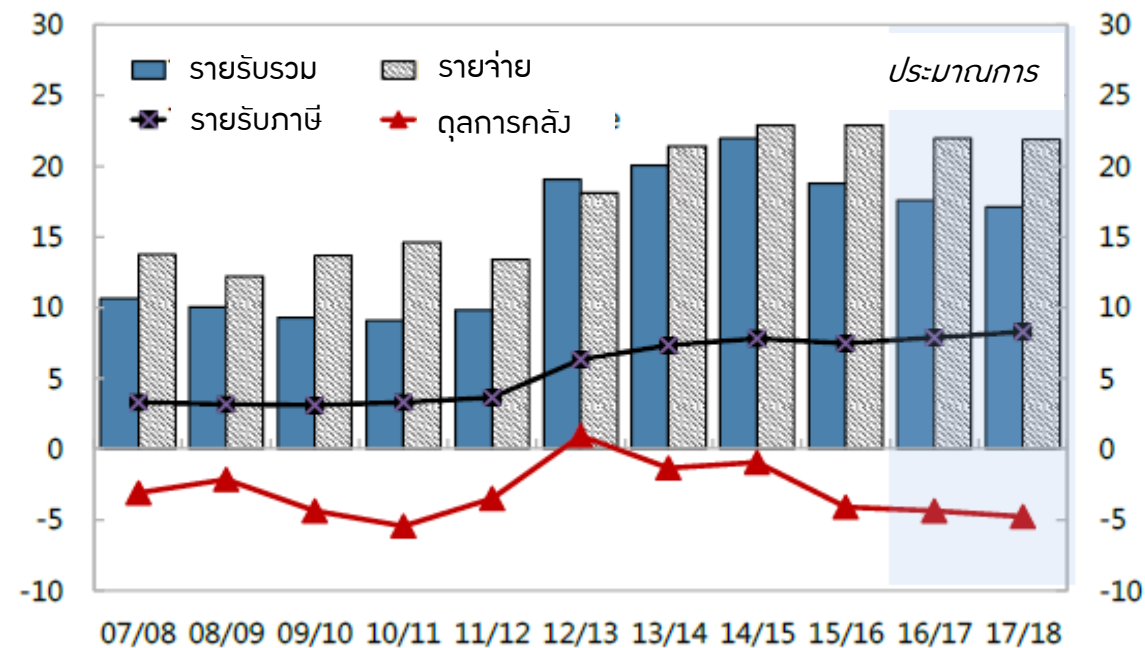




## ความเสี่ยง - ปานกลาง

- ความไม่ชัดเจนของนโยบายรัฐบาล
- การขาดดุลการคลังต่อเนื่อง
  - เก็บภาษีได้น้อย
  - ราคาก๊าซธรรมชาติตกต่ำ
- ภัยธรรมชาติ
  - ปีที่แล้วมีน้ำท่วม และต้นปีนี้ก็มีแผ่นดินไหว

รายรับและรายจ่ายภาครัฐ (% ของ GDP)



ที่มา: IMF





เมียนมา



## โอกาสเด่น – การผลิตส่งออกและจำหน่ายสินค้าผู้บริโภค

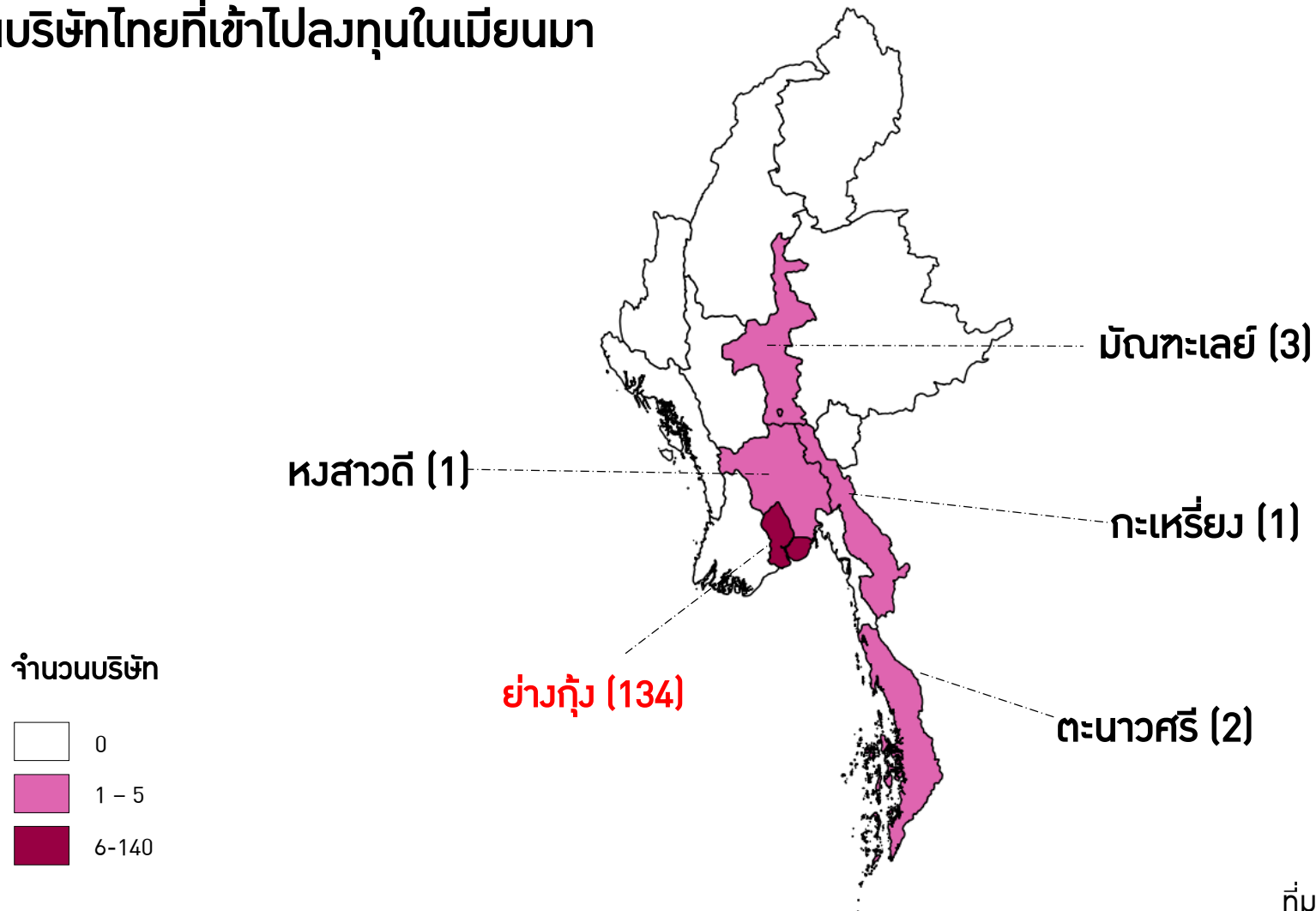
- ฐานการผลิตสินค้าที่ใช้แรงงานเข้มข้นเพื่อส่งออกไปตลาด EU และญี่ปุ่น
- ตลาดภายในที่มีขนาดใหญ่ ซึ่งการแข่งขันยังไม่สูง โดยมุ่งเป้าที่ชนชั้นกลางในเมืองใหญ่



เมียนมา



## จำนวนบริษัทไทยที่เข้าไปลงทุนในเมียนมา

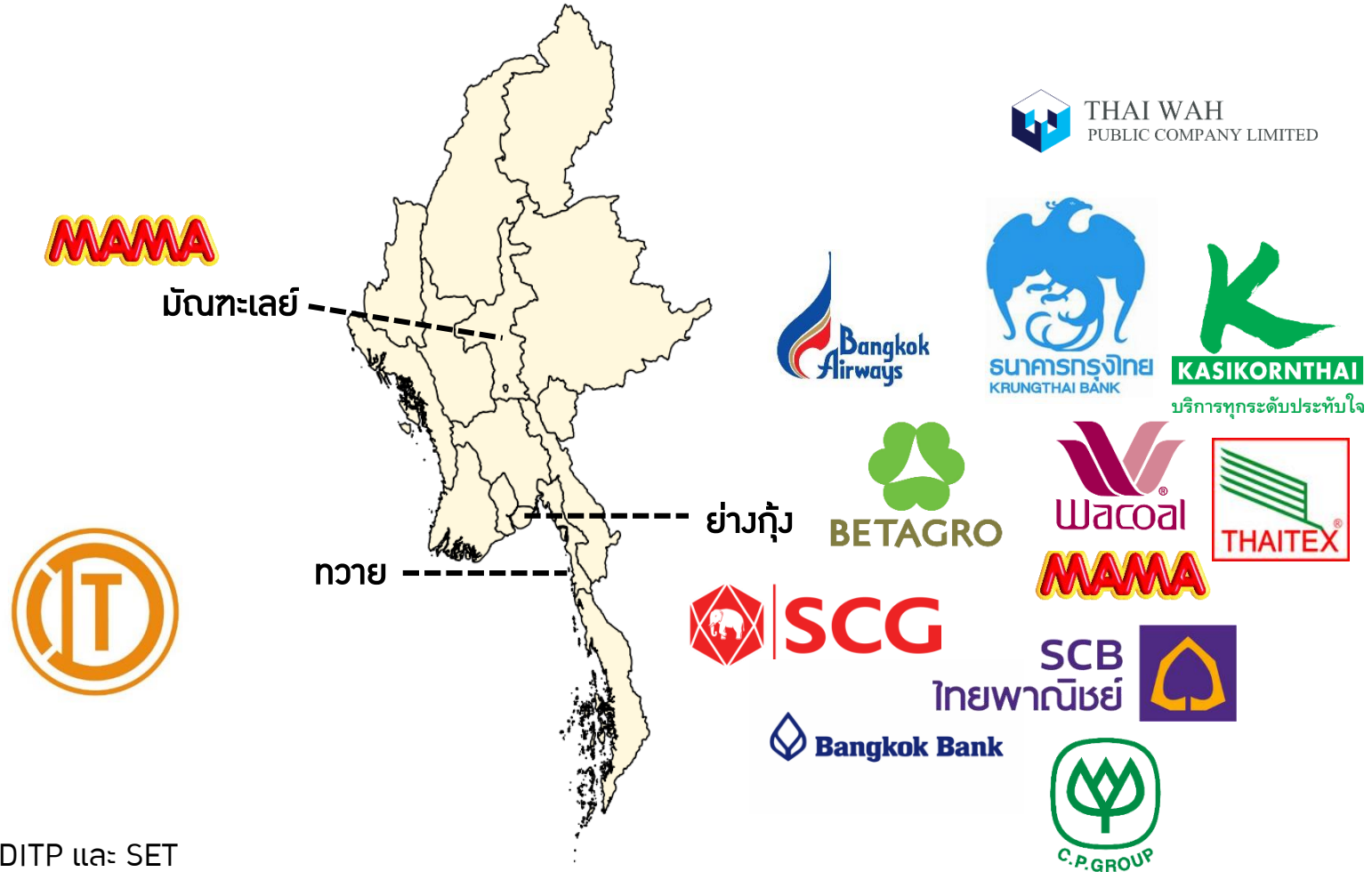


ที่มา: TDRI รวบรวมจาก DITP และ SET



# บริษัทจดทะเบียนที่ไปลงทุน

## เมียนมา



ที่มา: TDR1 สรุบรวมจาก DITP และ SET



# ธุรกิจอื่นๆ ที่ไปลงทุน

# เมียนมา



**MANDALAY HILL RESORT HOTEL**

**AIM STAR NETWORK**  
where happiness comes true

**THONGTHAI TEXTILE CO., LTD.**  
บริษัท ทองไทยการทอ จำกัด

**OSOTSPA Co., Ltd.**  
International Business

**CPM CAPITAL CO., LTD.**

**PHOL DHANYA**  
SERVE YOUR NEED OF SAFETY

**Thai Parfun Co., Ltd.**

**Dutch Mill**

**MMP CORPORATION LTD.**  
บริษัท เอ็มเอ็มพี คอร์ปอเรชั่น จำกัด

**Fonterra Dairy for life**

**BEKO**

**Vichavej International Hospital Nongkhaem**

**Gracifi**

ที่มา: TDRI รวบรวมจาก DITP



## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ



- ปี 2541 ให้ไลเซนส์ Shark แก่ Loi Hein ซึ่งผลิต-จัดจำหน่าย เครื่องดื่มรายใหญ่
- ปี 2558 ร่วมทุนกับ Loi Hein จัดตั้งบริษัทโอสดสภา ลอย เฮ เพื่อทำการตลาด ขายและกระจายสินค้า Shark และ M-150
- Shark มีส่วนแบ่งตลาดเครื่องดื่มพลังงานสูงสุด จากมูลค่า ตลาด 5 พันล้านบาท/ปี



# เมียนมา



## ไทยเพรสซิเดนทฟู๊ดส์

- ปี 2546 ร่วมทุนกับบริษัท MK (70%:30%) ตั้งบริษัท Ayeyrwaddy Food Industry เพื่อผลิตบะหมี่กึ่งสำเร็จรูป MAMA
- โรงงานแห่งแรกอยู่ที่เหลียงทงยา ย่างกุ้ง และจะเปิดแห่งที่ 2 ในมณฑลทะเลย์
- MAMA เน้นคนรุ่นใหม่ เพราะเข้าตลาดช้ากว่ายำยำ
  - มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 รองจาก ยำยำ
- ปรับรสชาติ และความนุ่มของเส้นให้ถูกปากคนไทย





## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ

- มีโรงงานผลิตในไทยและเมียนมา
- ใช้แรงงานค่าแรงต่ำของเมียนมา
- ได้สิทธิพิเศษในการส่งออกไปญี่ปุ่น
- ขายสิทธิจัดจำหน่ายในเมียนมา

### บาซินี เอนเตอร์ไพรส์

ผลิตรองเท้าทั้งในไทย-ประเทศเพื่อนบ้าน

รับจ้างผลิต ควบคุมการผลิตชายด้วยแบรนด์ตนเอง

ผลิตด้วยแบรนด์ตัวเอง 1 หมืนคู่  
กำไรเท่ารับจ้างผลิต 1 แสนคู่  
แถมปัดหัวน้อยกว่า

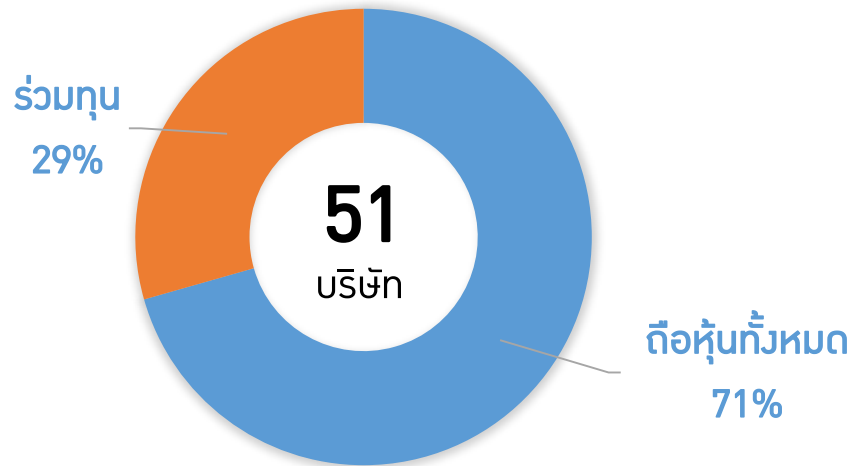
ขยายช่องทางจำหน่ายในไทย  
เมียนมาร์ ลาว และเขมร



## คำแนะนำในการลงทุน

- ควรเป็นเพื่อนกับคนท้องถิ่น ก่อนพัฒนาเป็นคู่ค้าหรือหุ้นส่วน

รูปแบบการลงทุนของบริษัทจดทะเบียนไทย

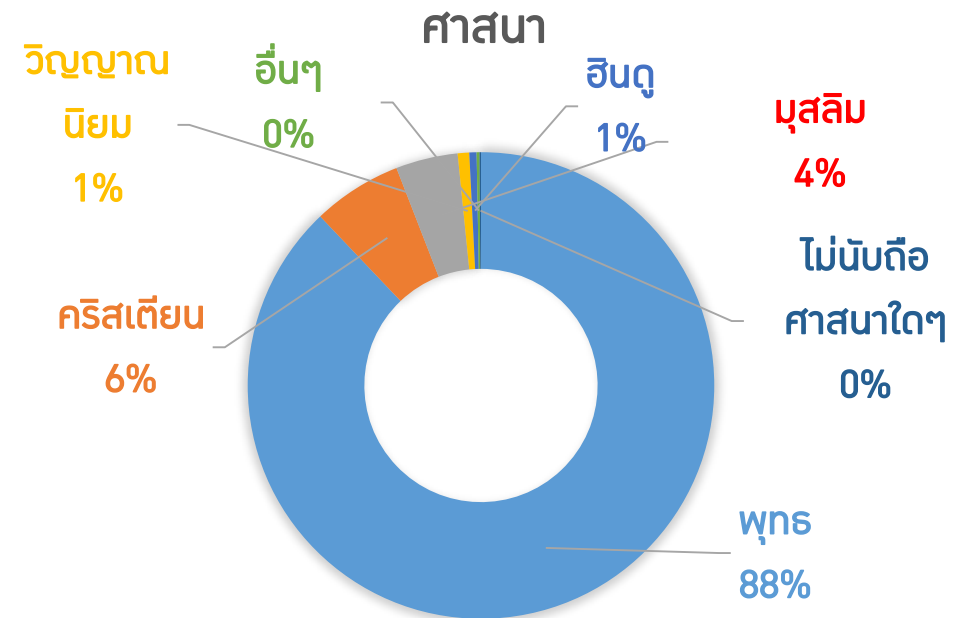


ที่มา: SET 2558

## เมียนมา



- อาหารและเครื่องดื่ม ควรมีตราฮาลาล



ที่มา: Census 2557



## ข้อควรระวัง

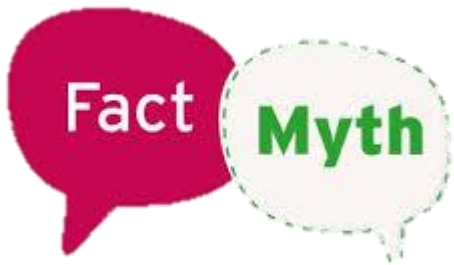
- สหภาพแรงงานมีบทบาทมากและค่าแรงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- ต่างชาติเช่าที่ดินได้ไม่เกิน 1 ปี
- ธุรกิจกรรมการเงินของบริษัทต่างชาติต้องใช้ดอลลาร์
- ค่าเอกสารการส่งออกแพงมาก

เมียนมา



โรงงานที่มีคนงานอย่างน้อย 30 คน  
สามารถจัดตั้งสหภาพแรงงานได้





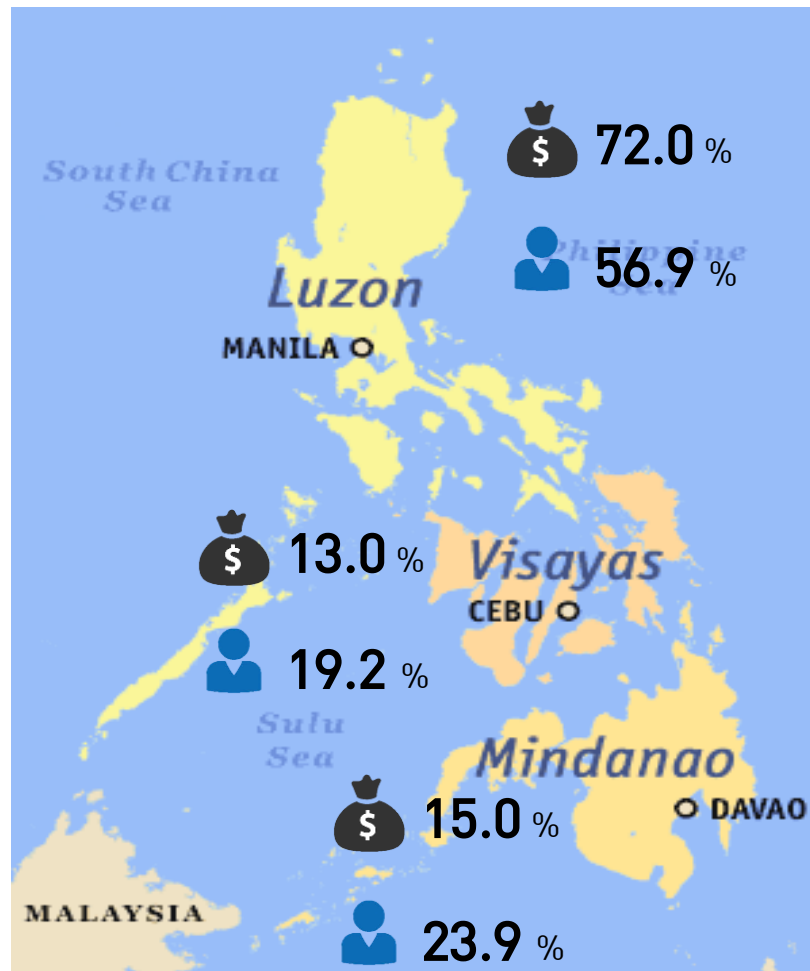
ฟิลิปปินส์



สัดส่วน GDP (%)



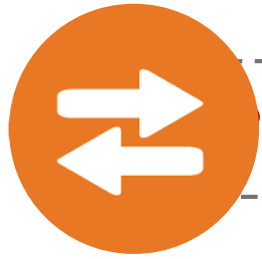
สัดส่วนประชากร (%)



ที่มา: Philippine Statistics Authority

ฟิลิปปินส์เป็นเสมือน 3 ประเทศ

- ต้องการขายสินค้าในเกาะใด ควรตั้งโรงงานในเกาะนั้นเลย



## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง

ฟิลิปปินส์



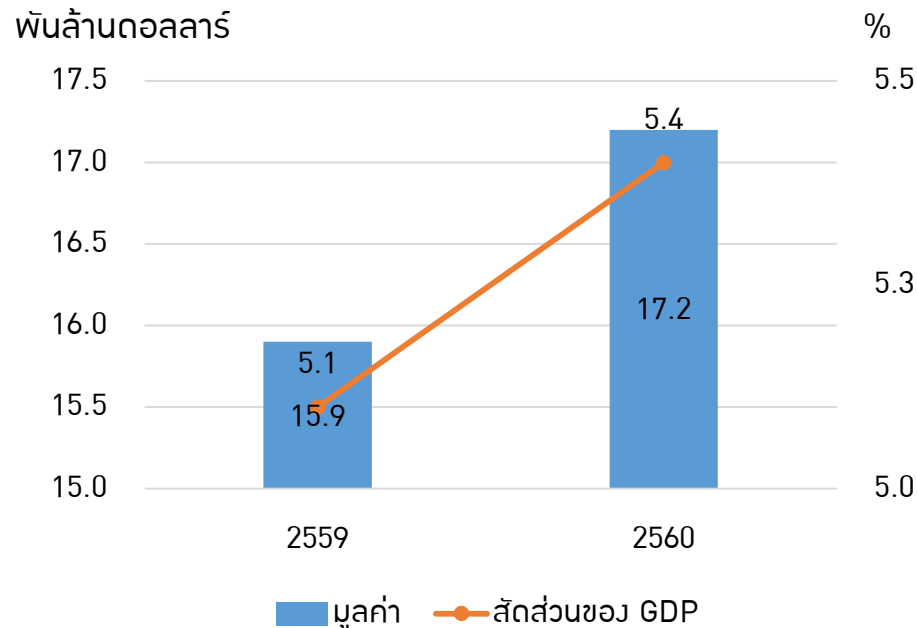
## เน้นพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉพาะในเกาะมินดาเนา



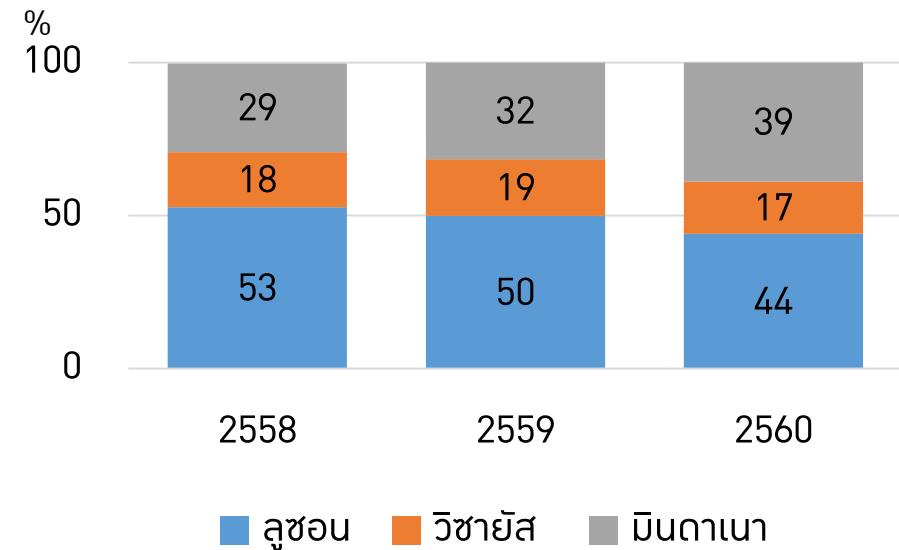
### “ยุคทอง” ของการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน



### งบประมาณพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน



### สัดส่วนงบประมาณพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

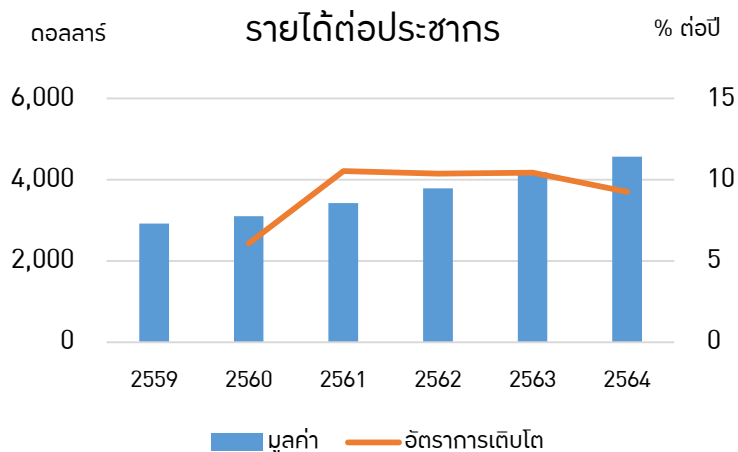


ที่มา: Department of Public Works and Highways

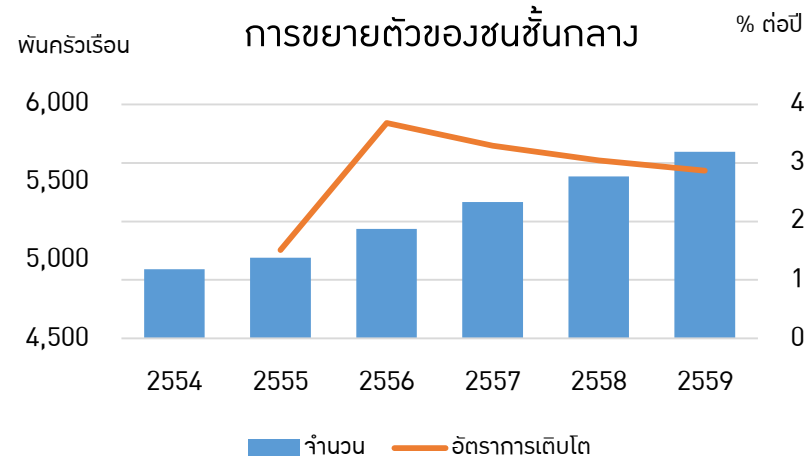


# อนาคตอันใกล้

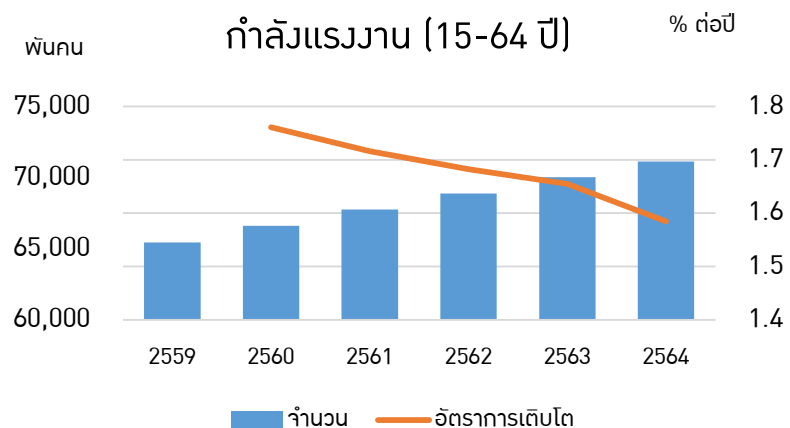
# ฟิลิปปินส์



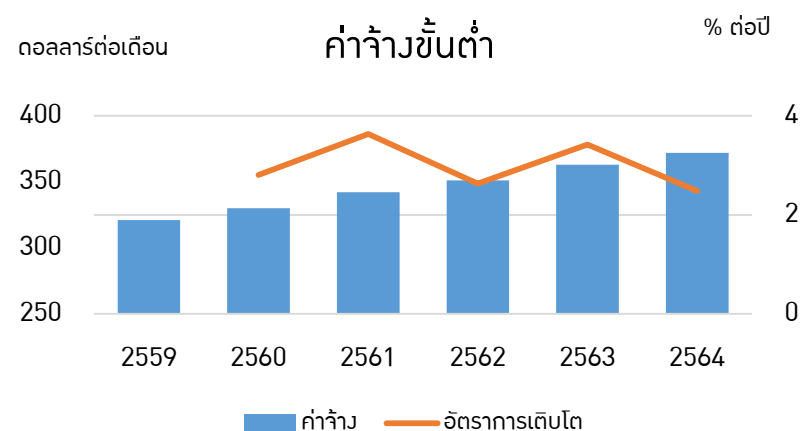
ที่มา: IMF, World Economic Outlook Database, 2017



ที่มา: Euromonitor



ที่มา: World Population Prospects 2017



ที่มา: Baldicanas et. al.



## ความเสี่ยง - ปานกลาง



### ความปลอดภัย

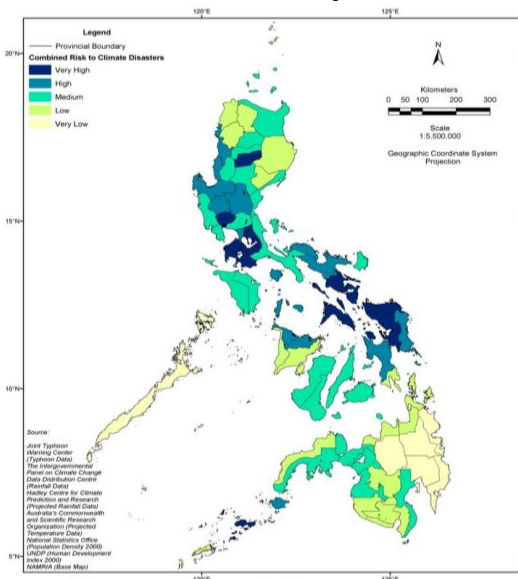
- ความเสี่ยงภัยธรรมชาติอันดับที่ 3 จาก 171 ประเทศจาก Institute of Spatial and Regional Planning ในปี 2558
- ปัญหาการก่อการร้ายและอาชญากรรม



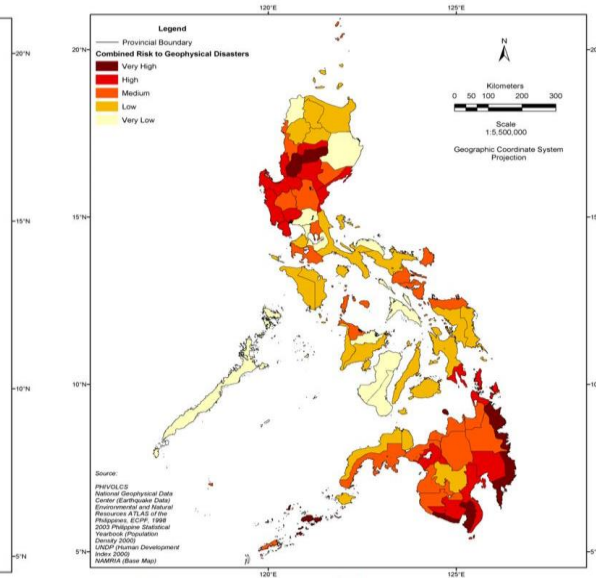
### BPO อาจถูกแทนที่ด้วยเทคโนโลยี

- รายได้กว่า 28 พันล้านดอลลาร์ในปี 2560

### ความเสี่ยงด้านภูมิอากาศ



### ความเสี่ยงทางธรณีวิทยา



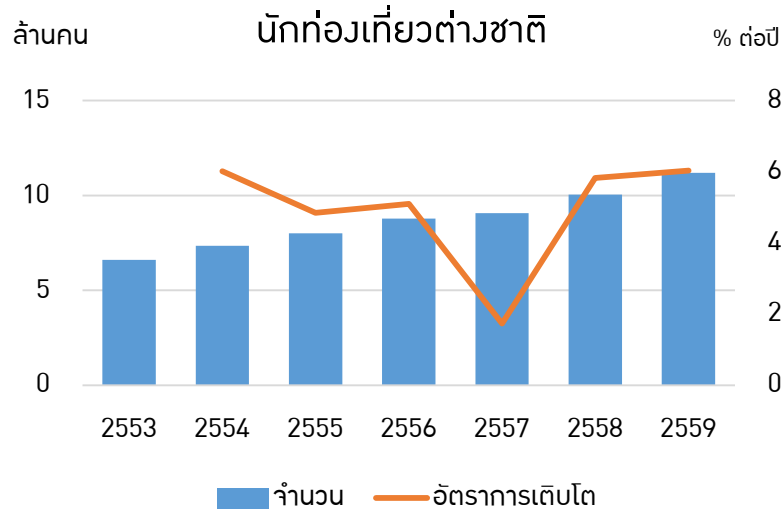
### นโยบายแรงงานต่างด้าวของสหรัฐฯ

- เงินโอนจากสหรัฐฯ 10.1 พันล้านดอลลาร์ในปี 2558



## โอกาสเด่น – การท่องเที่ยว และเกษตรแปรรูป

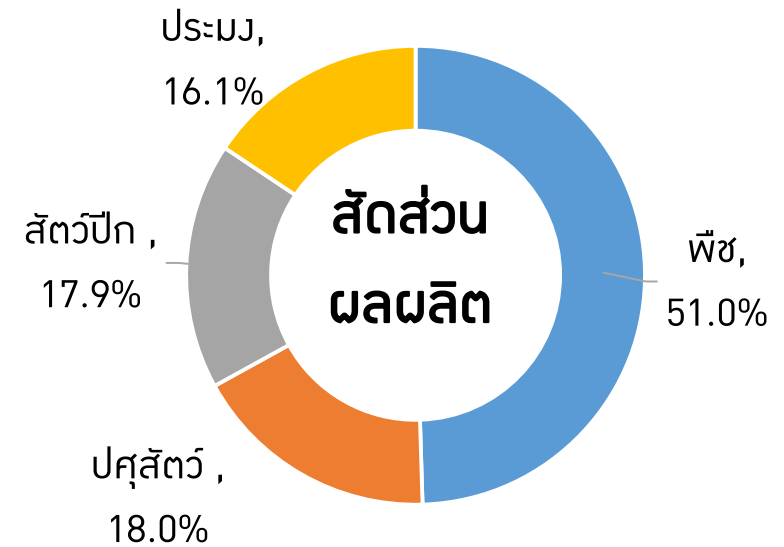
# ฟิลิปปินส์



ที่มา: ธนาคารโลก

### มีผลผลิตเกษตรมาก

33 พันล้านดอลลาร์ในปี 2559



ที่มา: PSA

### ธุรกิจโรงแรมขยายตัวต่อเนื่อง

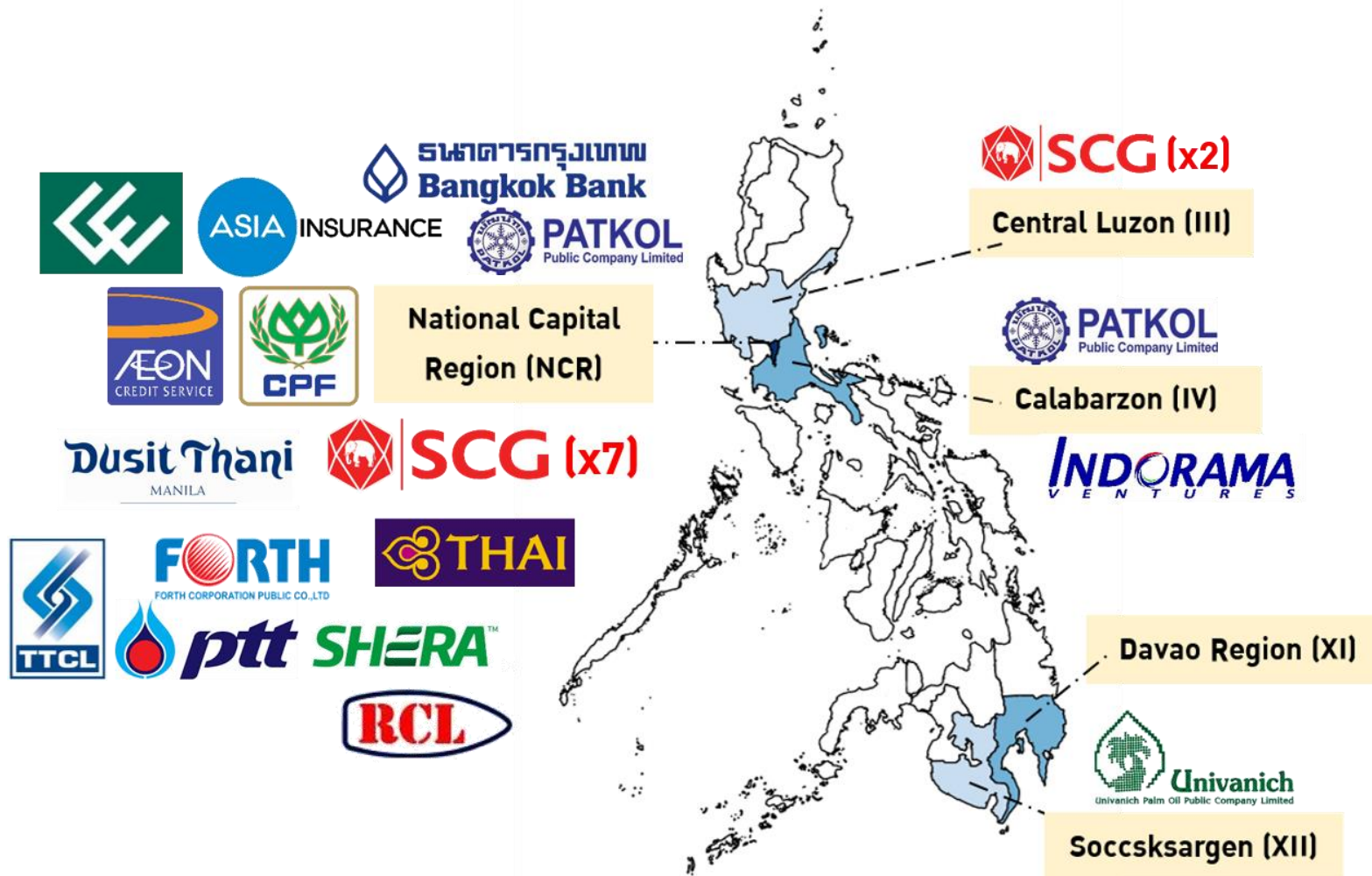
ปี 2553-2558 เติบโตเฉลี่ย 10.6%  
ปี 2558 รายได้ 3.6 พันล้านดอลลาร์

### ลงทุนใน Tourism Enterprise Zones (TEZs)

ได้ยกเว้นภาษีเงินได้ 6 ปี

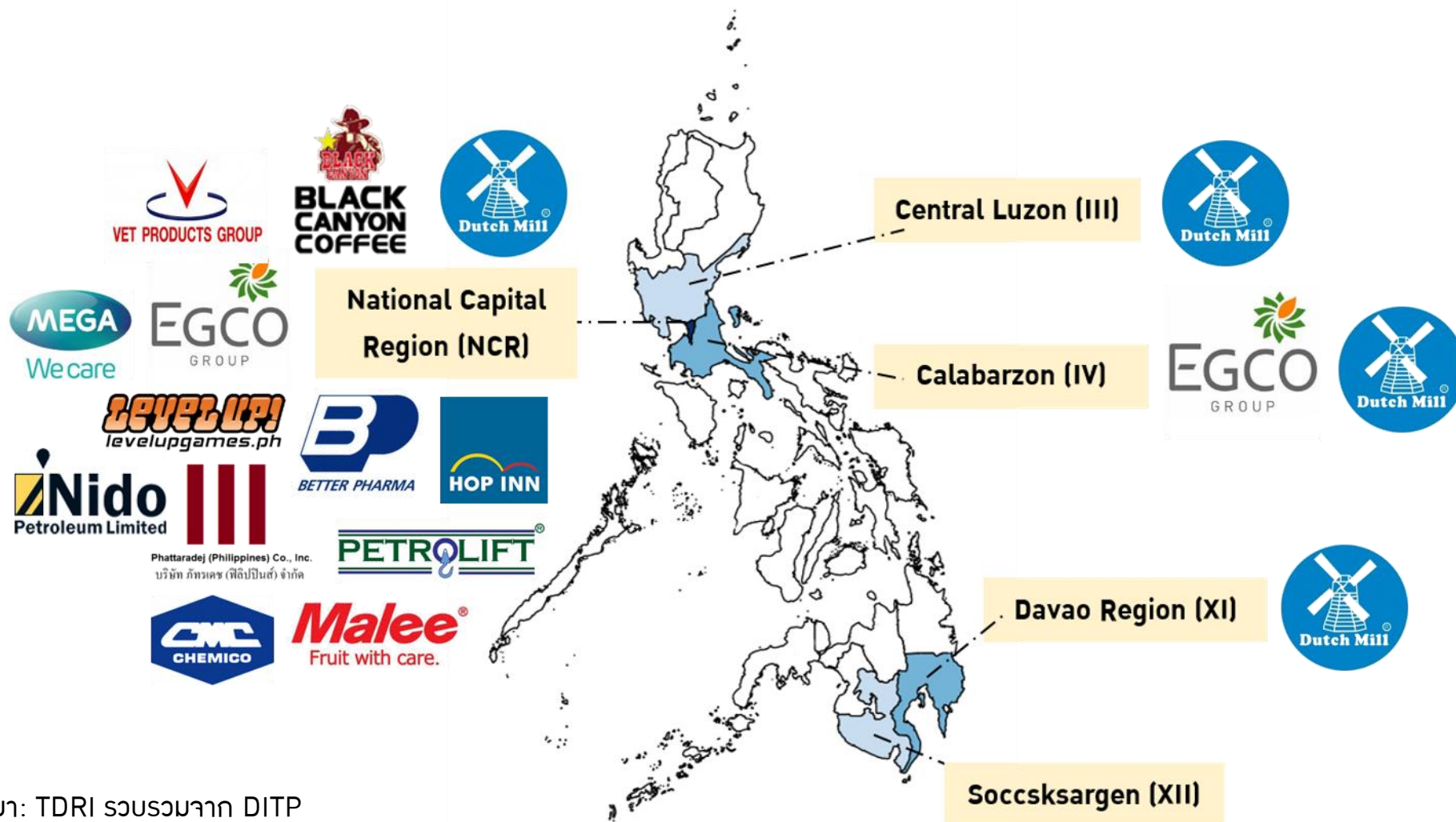


## บริษัทจดทะเบียนที่ไปลงทุน





## ธุรกิจอื่นที่ไปลงทุน





## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ



- เริ่มจากส่งออก แล้วให้ไลเซนส์ผลิต จากนั้นร่วมทุนกับนักลงทุนท้องถิ่นรายใหญ่
- สินค้าติดอันดับขายดีใน 7-11



- ถือหุ้นเองทั้งหมด 100%
- จุดเด่นคือ สะอาด ปลอดภัย ไม่แพง
- โรงแรมราคาประหยัดมีอยู่น้อย
- มีเป้าหมายขยายเป็น 20 แห่งใน 2563

# ฟิลิปปินส์



- SCG เข้าซื้อเพราะต้องการดำเนินธุรกิจได้เร็ว
- ยอดขายเพิ่มขึ้น 6-7% ต่อปี
- ส่วนแบ่ง 80% ของตลาด





## คำแนะนำในการลงทุน

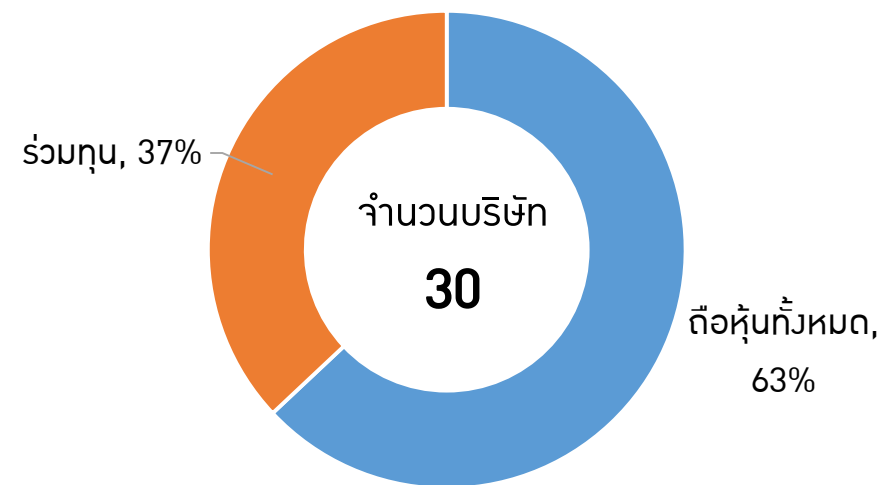


ร่วมทุนกับชาวฟิลิปปินส์ เพื่อให้ได้สิทธิที่ดิน และคุ้มครองความปลอดภัยในที่ห่างไกล

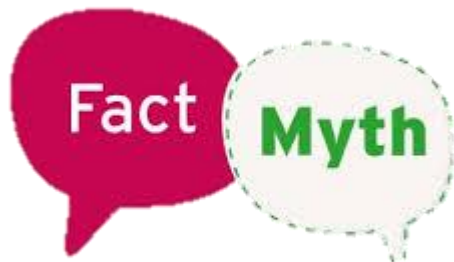


การผลิตเกษตรแปรรูปส่งออก ต้องมีขนาดใหญ่จึงจะคุ้ม เพราะมีต้นทุนคงที่สูง

รูปแบบการลงทุนของบริษัทยกจดทะเบียนไทย



ที่มา: SET 2558



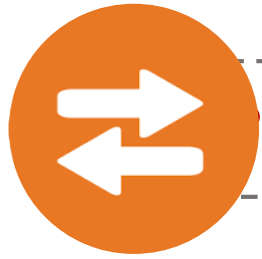
ทำธุรกิจง่าย เพราะใช้ภาษาที่ฟังกันเข้าใจ แต่จริงๆ มีช่องว่างความเข้าใจกันมาก



การได้สัมปทานที่ดินจากรัฐ ไม่ได้หมายความว่า มีสิทธิในที่ดินทั้งหมด

- อาจต้องสำรวจและบุกเบิกพื้นที่เอง
- อาจพบปัญหาประชาชนอยู่ในพื้นที่สัมปทาน





## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง



### ยุติการส่งออกไม้

- รัฐบาลห้ามส่งออกไม้ (ไม้ท่อน ไม้แปรรูป) และไม้ยืนต้นหรือไม้ประดับ ที่มาจากป่าธรรมชาติ เมื่อกลางปี 2559
- ต้องแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปจึงจะสามารถส่งออกได้

ที่มา: Order No. 15/PM



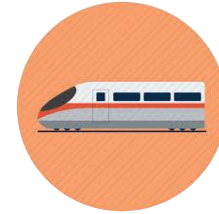
### การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

อนุญาตเฉพาะ

- บุคคลธรรมดาที่มีบัญชีกับธนาคาร เพื่อจ่ายค่าสินค้า-บริการแก่ต่างประเทศ
- นิติบุคคลที่มีธุรกรรมกับต่างประเทศ

ที่มา: Decision No. 1083/BOL (เดือนธันวาคม ปี 2559)

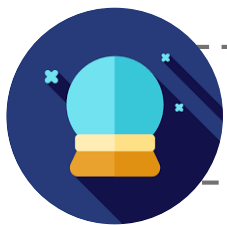
# สปป. ลาว



### โครงการรถไฟความเร็วสูง

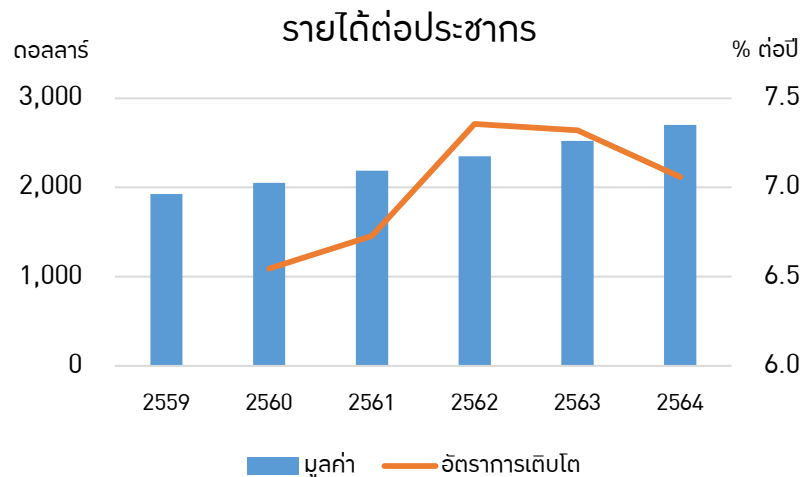
- มูลค่า 5.95 พันล้านดอลลาร์
- เริ่มสร้างต้นปี 2017 และคาดว่าจะเสร็จใน 5 ปี





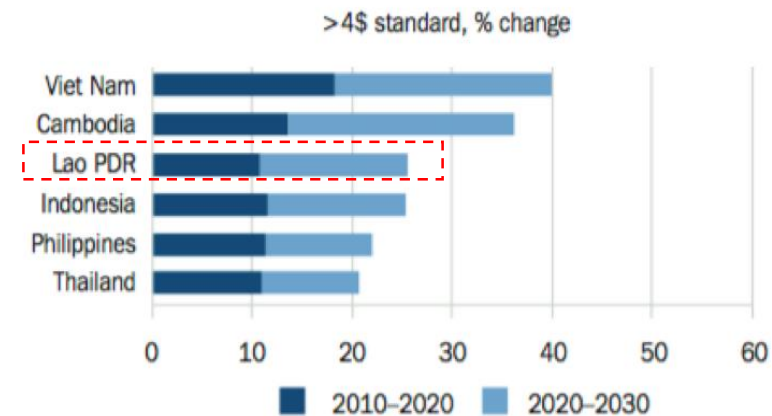
# อนาคตอันใกล้

# สปป. ลาว

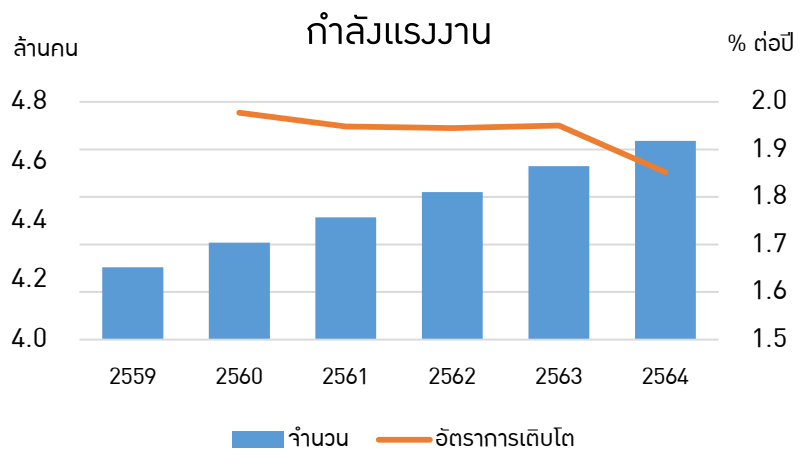


ที่มา: IMF, World Economic Outlook Database, April 2017

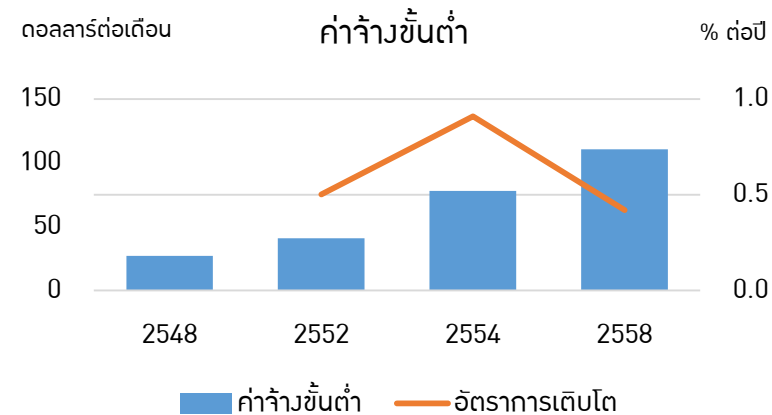
### Middle Class Emergence to 2030 (>\$4.00 income per person per day)



ที่มา: ADB



ที่มา: World Population Prospects 2017



ที่มา: Decree No. 64/PM, Notification No. 1450/LSW, Notification No. 2951/LSW, และ Notification No. 808/LSW

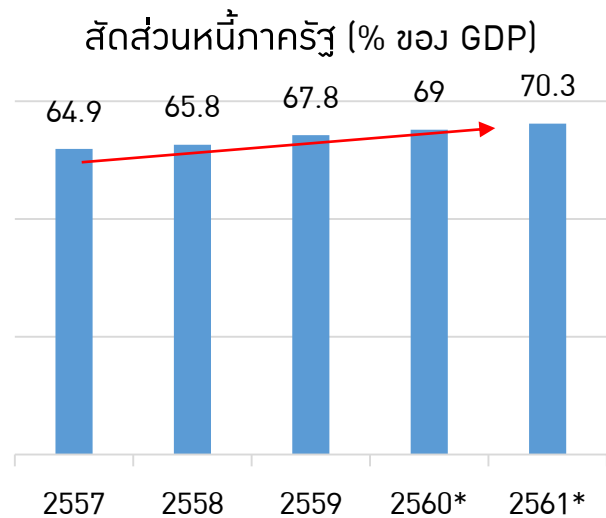


# ความเสี่ยง - ปานกลาง



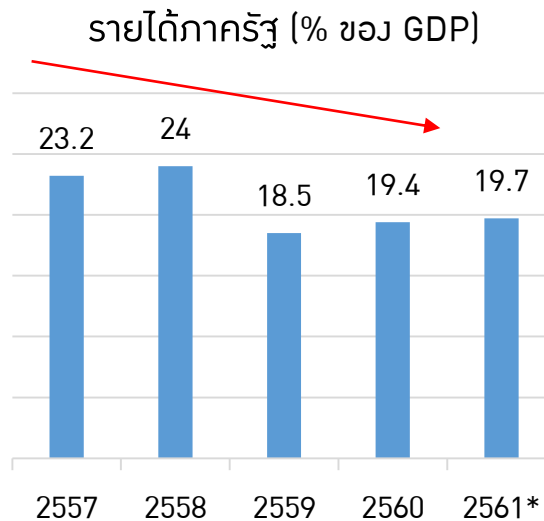
## เศรษฐกิจมหภาคเปราะบาง

- เป็นสำรองระหว่างประเทศมีไม่ถึงสองเดือนของมูลค่าการนำเข้า!



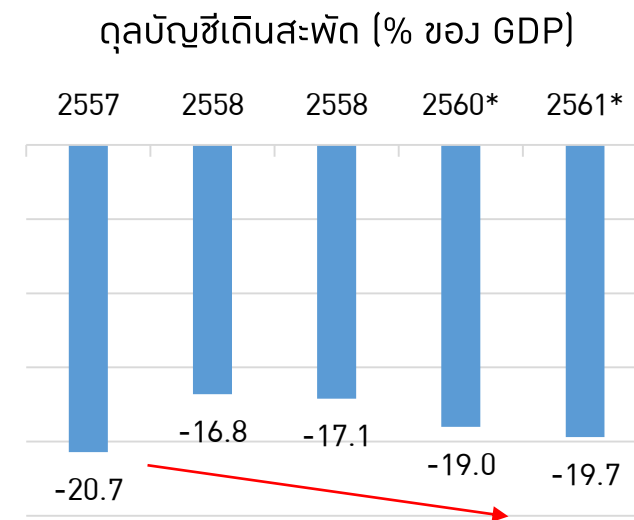
ที่มา: IMF

หมายเหตุ: \* ตัวเลขคาดการณ์



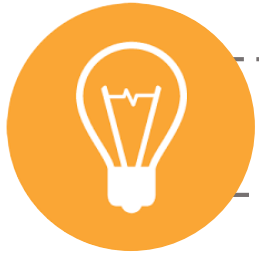
ที่มา: IMF

หมายเหตุ: \* ตัวเลขคาดการณ์



ที่มา: IMF

หมายเหตุ: \* ตัวเลขคาดการณ์



## โอกาสเด่น - เกษตรแปรรูป

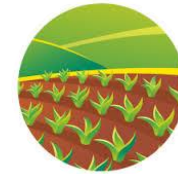


### เกษตรแปรรูปที่ต้องการใช้ที่ดินขนาดใหญ่




- ยกเว้นภาษีเงินได้ 15 ปี หากลงทุนที่ทุรกันดารและ 7 ปี ในพื้นที่ที่มีโครงสร้างพื้นฐานพร้อม



# สปป. ลาว

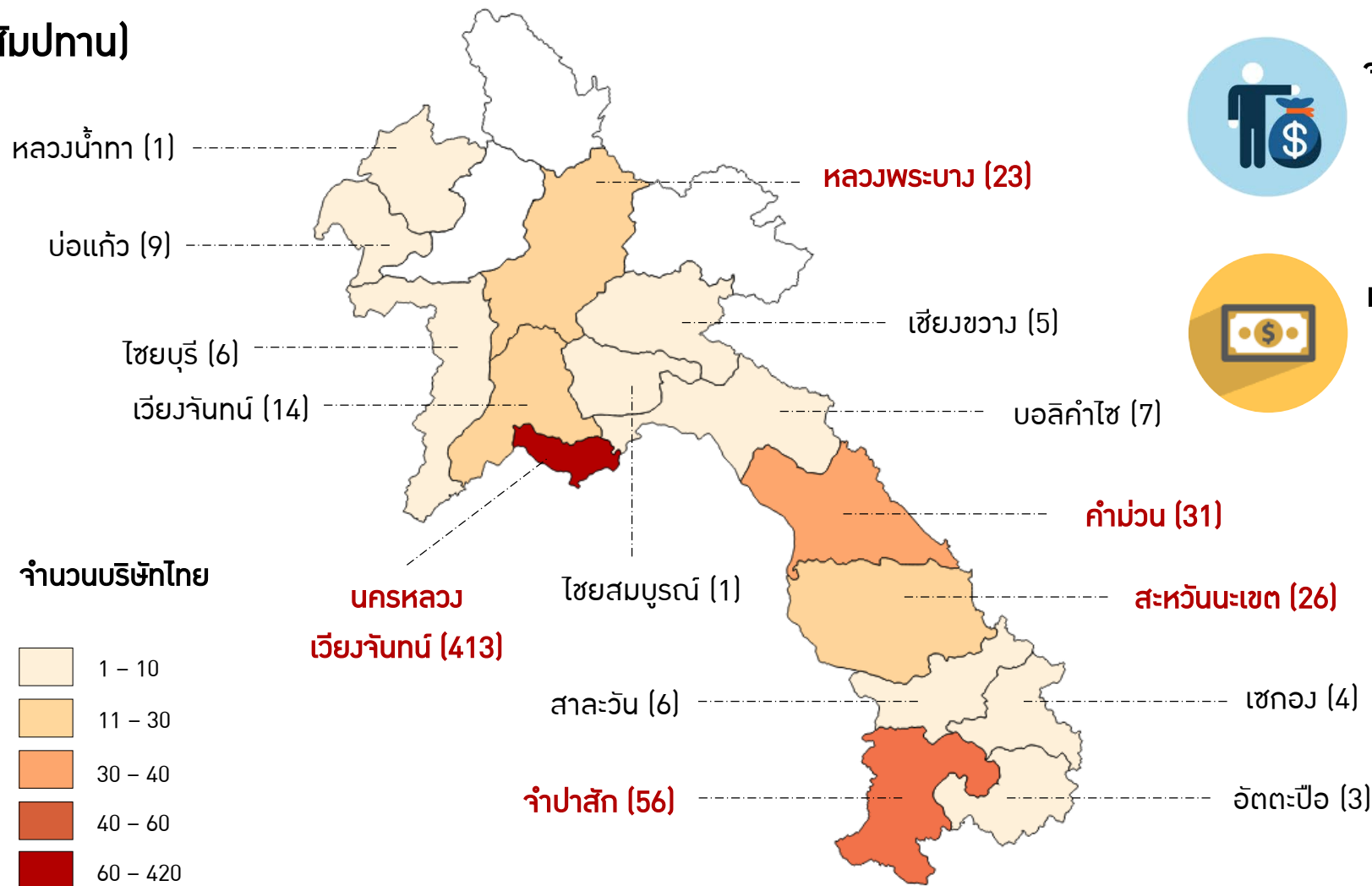


### สัมปทานที่ดินการเกษตรในแขวงสะหวันนะเขต ปี 2547-2559

	มูลค่าการลงทุน (ล้านดอลลาร์)	พื้นที่สัมปทาน ที่อนุมัติ (เฮกตาร์)
 อ้อย	165	20,000
 ยางพารา	168	17,399
 ยูกา ลิปตัส	565	50,435
 กล้วย	2	150

## จำนวนบริษัทไทยที่ลงทุน (นอก SEZ และไม่รวมสัมปทาน)

# สปป. ลาว



จำนวนผู้ประกอบการ  
**603** ราย



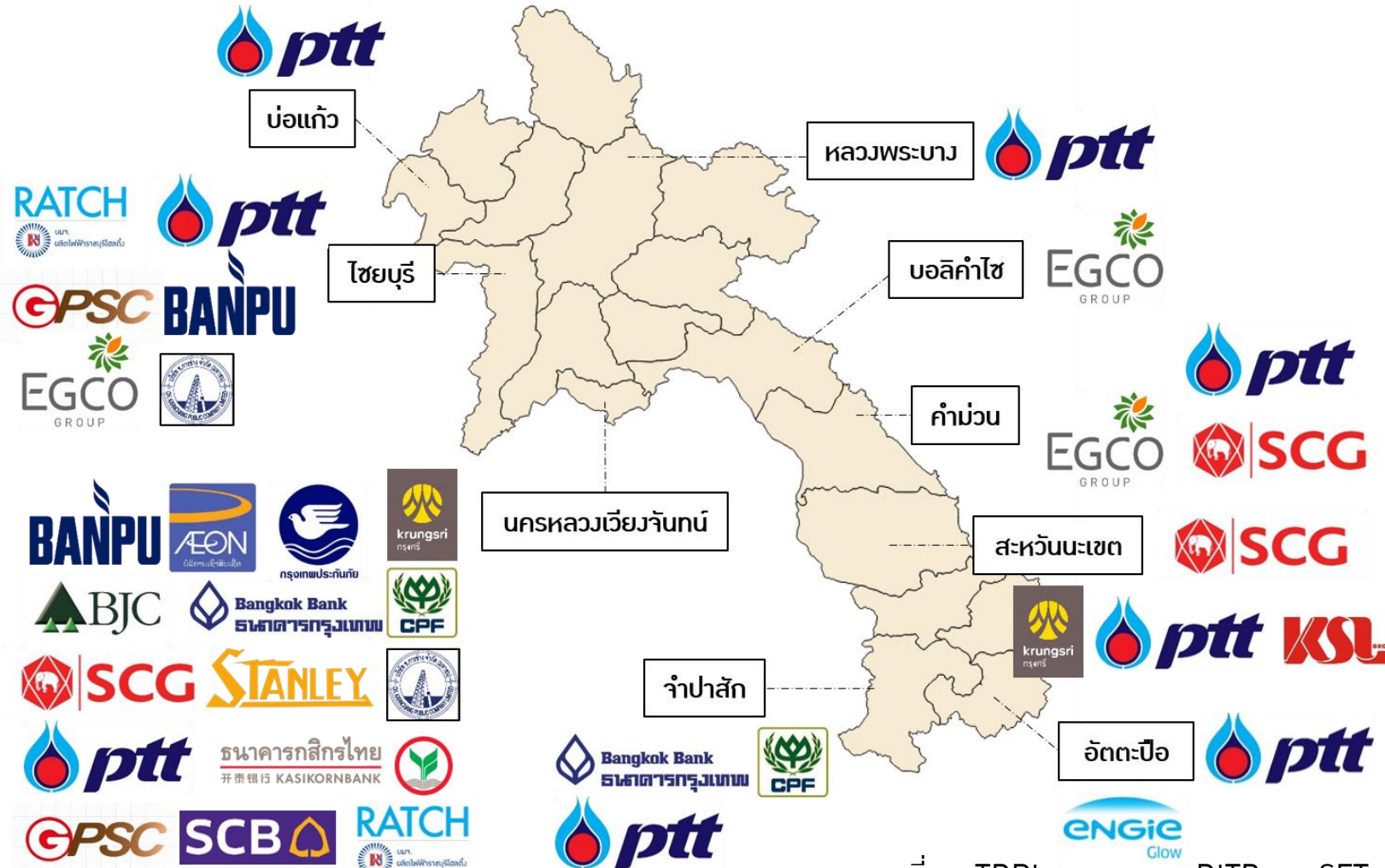
มูลค่าการลงทุนรวม  
**3,335** ล้านดอลลาร์

ที่มา: Enterprise Registration and Management Department



# บริษัทจดทะเบียนที่ไปลงทุน

สปป. ลาว

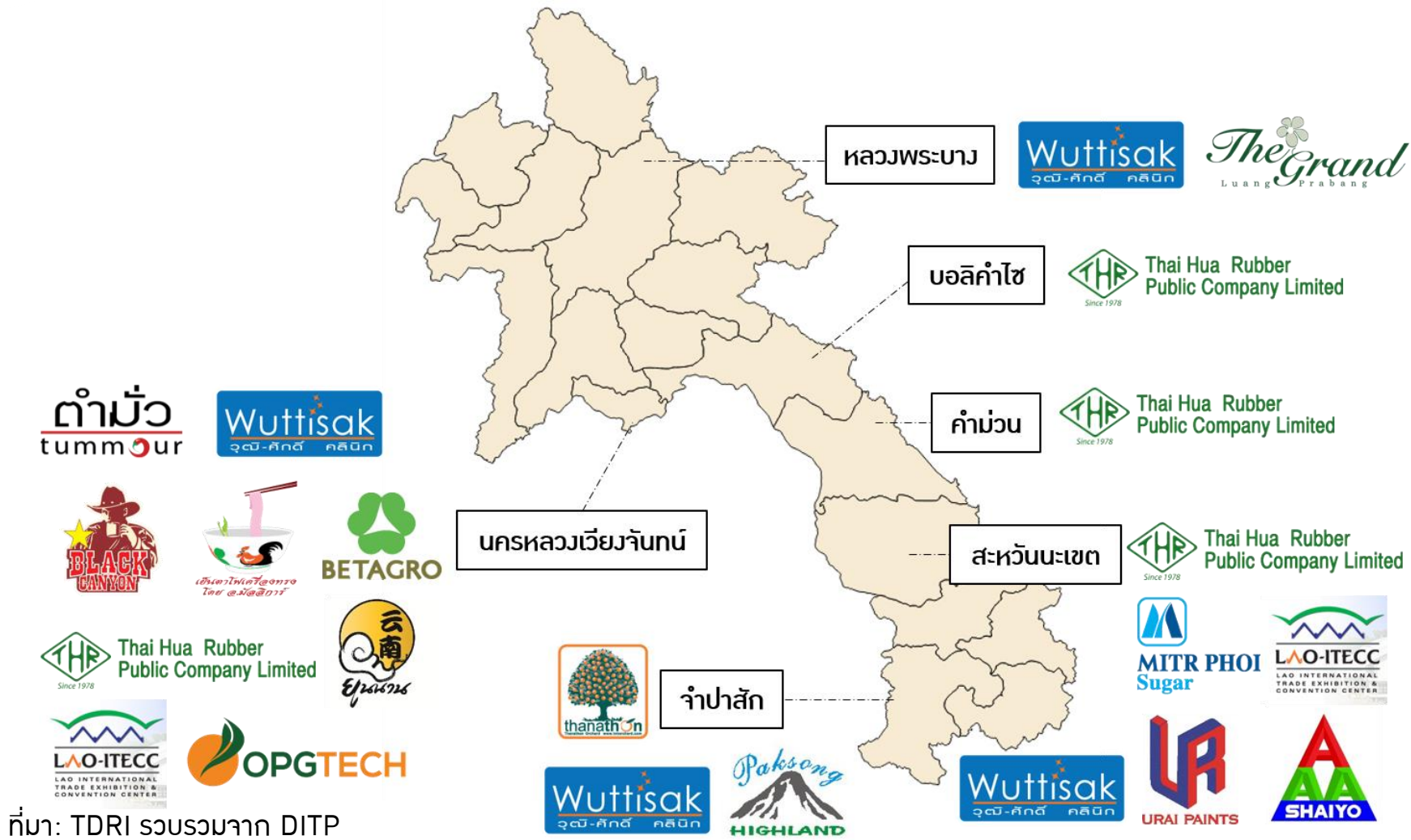


ที่มา: TDRI รวบรวมจาก DITP และ SET





ธุรกิจอื่นๆ ที่ไปลงทุน



ที่มา: TDR1 รวบรวมจาก DITP



## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ



- ซูเปอร์มาร์เก็ต จับกลุ่มลูกค้ากลุ่มบน ได้รับความนิยม แม้อากาศสูง
- เดิมห้ามต่างชาติค้าปลีก ปัจจุบัน ต่างชาติค้าปลีกได้ โดยขออนุญาตเป็นพื้นที่ (เช่น ชายในศูนย์การค้า)



"การทำธุรกิจที่ลาว ทำคนเดียวเดี่ยวๆ ไม่ได้ ต้องมีพันธมิตร ให้โอกาสเพื่อนบ้านในการเรียนรู้ พัฒนา เติบโตไปด้วยกัน ธุรกิจจะมีความยั่งยืน คำ 4 คำที่ผมยึดถือไว้ในการทำธุรกิจในลาวก็คือ Fair, Clear, Care และ Share"

ณรงค์ ตานานุวัฒน์  
(ให้สัมภาษณ์ประชาชาติธุรกิจ)



คำแนะนำในการลงทุน

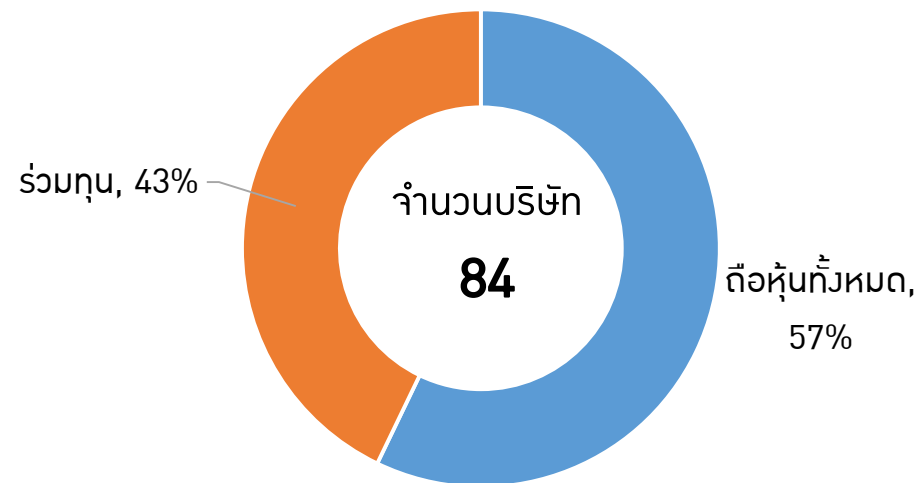


ร่วมทุนกับหุ้นส่วนท้องถิ่น  
ที่สามารถติดต่อภาครัฐได้



ต้องเรียนรู้วัฒนธรรมและเข้าใจ  
คนลาวให้ดี คนลาวจริงใจ  
หากจริงใจกับเขา

รูปแบบการลงทุนของบริษัทจดทะเบียนไทย



ที่มา: SET 2558

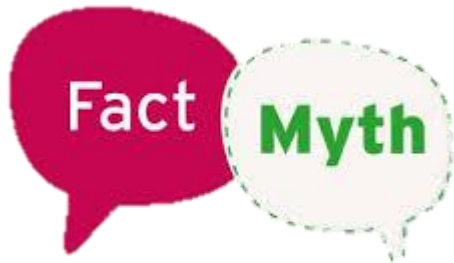


## ข้อควรระวัง

สปป. ลาว

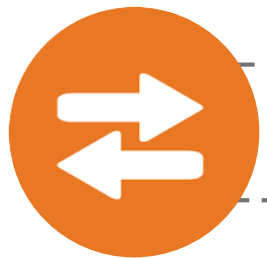


- การควบคุมการเดินตราต่างประเทศ
- อิทธิพลของนักธุรกิจท้องถิ่น
- ปัญหาที่ดิน
  - ที่ดินสัมปทานจากรัฐอาจไม่สามารถใช้ได้ทั้งหมด
  - ค่าเช่าที่แพง
- การตีความกฎหมายแต่ละแขวงต่างกัน และกฎหมายกับซ้อน
- ขั้นตอนการลงทุนมาก เกี่ยวกับหลายหน่วยงาน
- แรงงานขาดทักษะ ต้องฝึกอบรมเพิ่ม
  - แรงงานโดยรวมการศึกษาต่ำ ประสิทธิภาพไม่สูง
  - แรงงานทักษะสูงมีค่าจ้างสูงกว่าไทยมาก



กัมพูชาเป็นประเทศเล็ก แต่มีคนบางกลุ่มที่มีกำลังซื้อสูง มีซูเปอร์คาร์มากในพนมเปญ



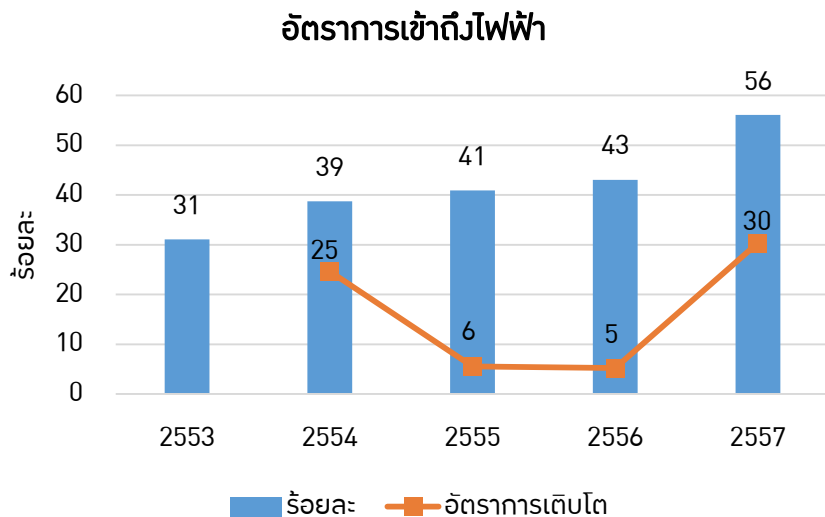


## การเปลี่ยนแปลงในช่วงหลัง



### อัตราการเข้าถึงไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้นมาก

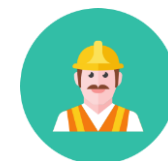
- 31% ในปี 2553 เป็น 56.1 % ในปี 2557
- ค่าไฟฟ้าจะค่อยๆ ลดลงตั้งแต่ปีหน้าเมื่อโรงไฟฟ้าเสร็จ



ที่มา: World Bank



มีระบบจดทะเบียนธุรกิจ-ยื่นภาษีออนไลน์แล้ว



นโยบายแรงงาน

- มีกองทุนประกันสังคม (ครอบคลุมอุบัติเหตุ และ สุขภาพ) เริ่มเมื่อมกราคม 2560
- เอื้อการลงทุนมากขึ้น



ทำอนุสัญญาภาษีซ้อน

ดำเนินการแล้ว



สิงคโปร์

ลงนามเมื่อ  
20 พฤษภาคม 2559



จีน

ลงนามเมื่อ  
24 ตุลาคม 2559

อยู่ในระหว่างการเจรจา



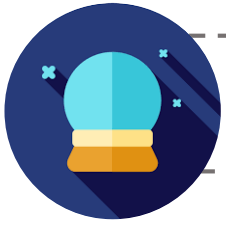
ฮ่องกง



รัสเซีย

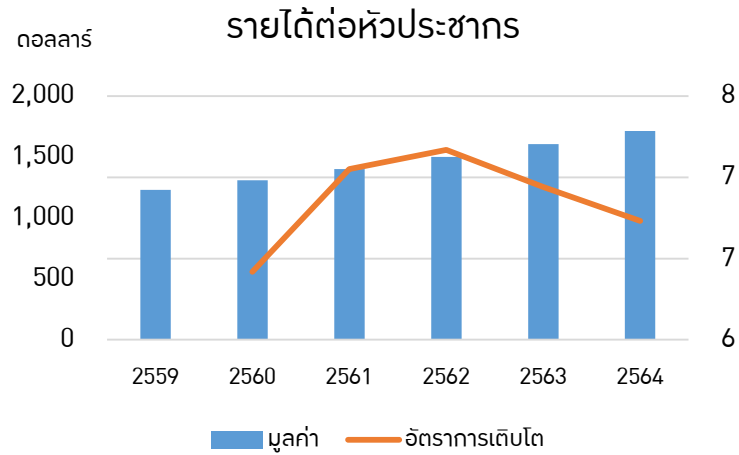


เกาหลีใต้



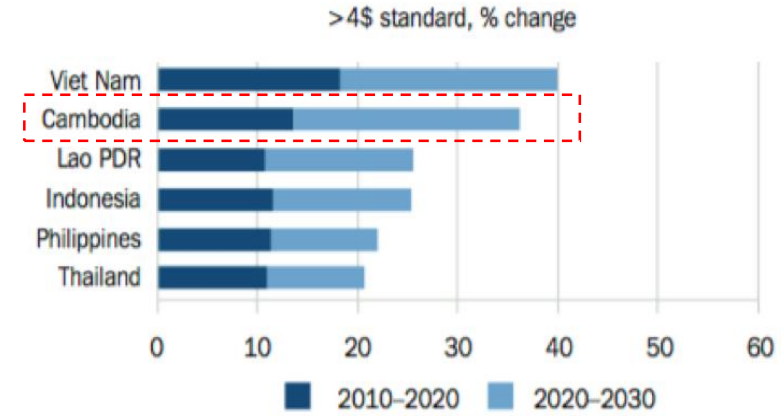
# อนาคตอันใกล้

# กัมพูชา

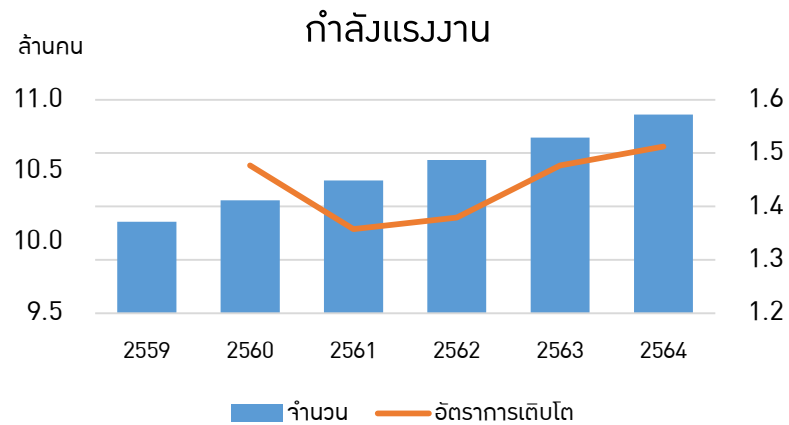


ที่มา: IMF, World Economic Outlook Database, April 2017

### Middle Class Emergence to 2030 (>\$4.00 income per person per day)



ที่มา: ADB



ที่มา: World Population Prospects 2017



## ความเสี่ยง - ปานกลาง



การเลือกตั้งทั่วไปในปี 2561

- หากพรรคฝ่ายค้านชนะ อาจมีปัญหาคความรุนแรง



หากสหรัฐเข้าเป็นสมาชิก TPP ในอนาคต

- ส่งออกไปสหรัฐฯ 21% ของการส่งออกในปี 2559



ส่งออกพื้พาเครื่องนุ่งห่มเป็นหลัก

- 65.8% ของการส่งออก ปี 2559





## โอกาสเด่น

กัมพูชา

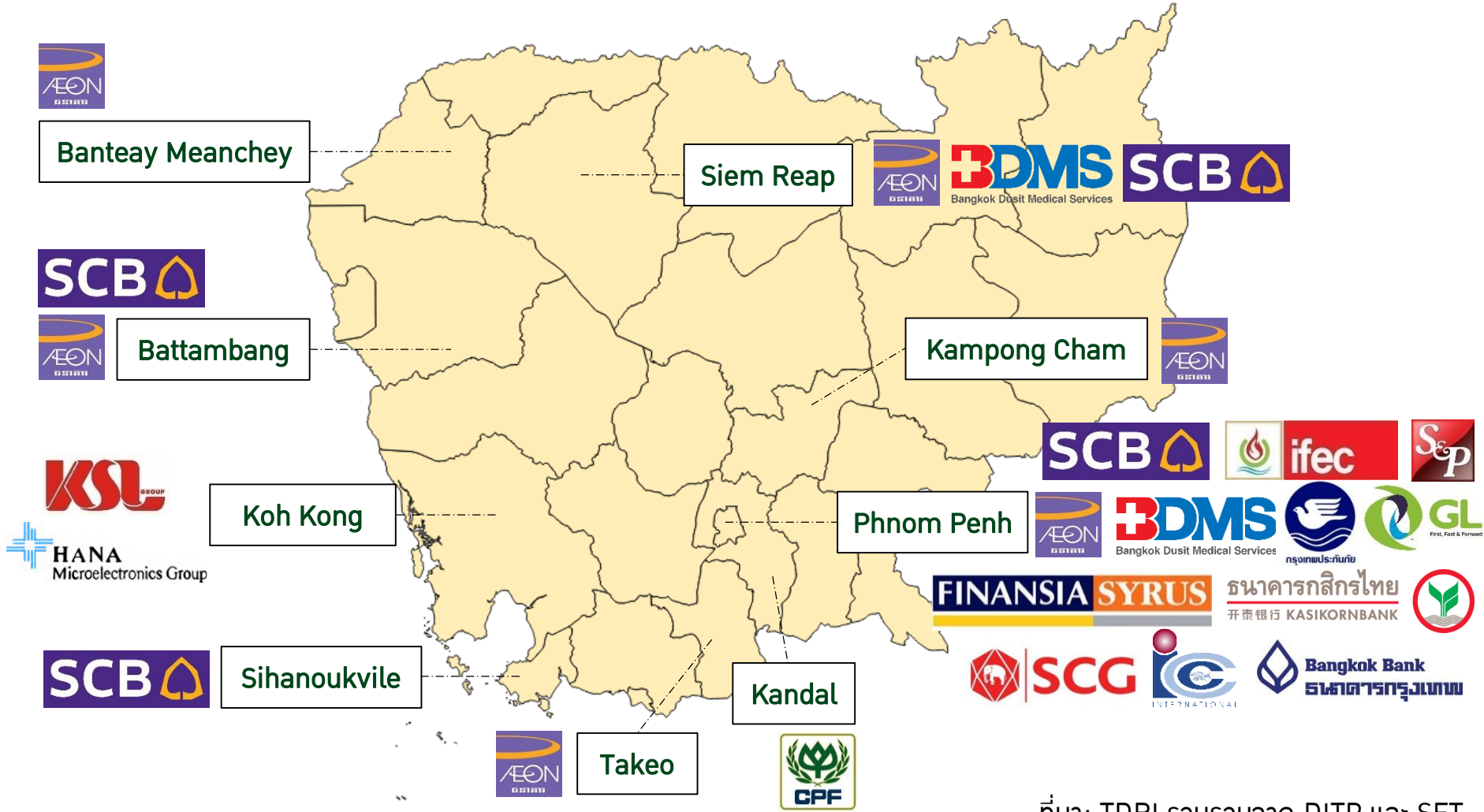


- การแข่งขันยังไม่สูงมากนัก
- เปิดเสรีให้ต่างชาติลงทุนมาก จำกัดเฉพาะการถือครองที่ดิน
  - ไม่มีกิจการที่ห้ามต่างชาติลงทุนโดยเฉพาะ
  - ไม่จำกัดการใช้เงินสกุล USD ในการทำธุรกิจ
  - สิทธิประโยชน์จากการลงทุนตามโครงการ QIP และการลงทุนใน SEZ





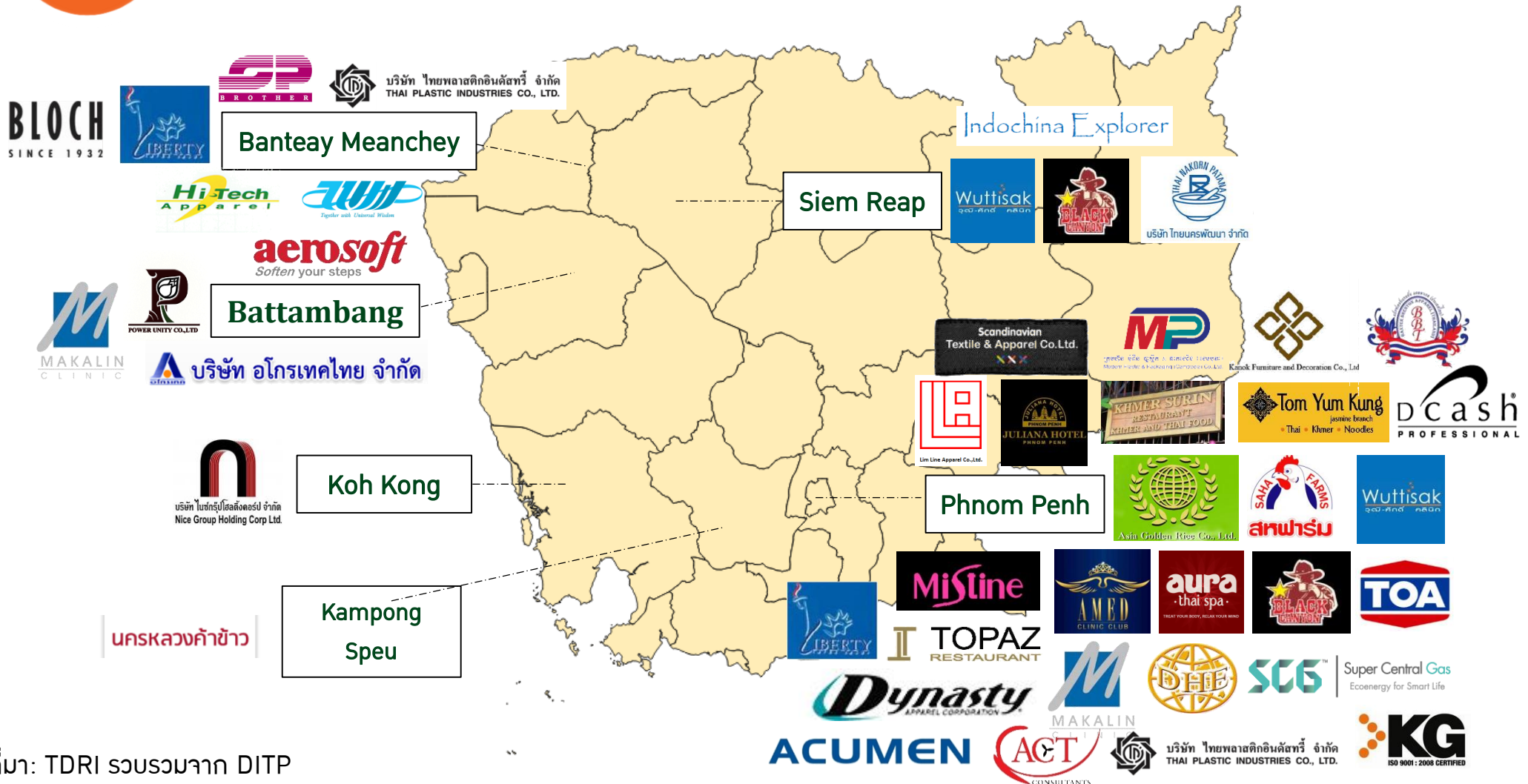
บริษัทจดทะเบียนที่ไปลงทุน



ที่มา: TDRI รวบรวมจาก DITP และ SET



## ธุรกิจอื่นที่ไปลงทุน





## ตัวอย่างธุรกิจไทยที่สำเร็จ



### Café Amazon Cambodia

- กึ่งลงทุนเองและขายแฟรนไชส์
- จำนวนร้านทั้งหมด 42 ร้าน
- ยอดขายเฉลี่ย 700-800 แก้วต่อวัน



### เครือ Siam Cement Group

- ลงทุนเพื่อขยายตลาด และแสวงหาทรัพยากร
- เริ่มจาก trading ก่อน แล้วจึงสร้างโรงผลิตปูนซีเมนต์และกระเบื้องมุงหลังคา
- ปัจจุบัน ผลิตปูนซีเมนต์ 2 ล้านตันต่อปี และมีส่วนแบ่งตลาดประมาณ 50%

# กัมพูชา



### บริษัท Angkor T.K. Travel & Tour

- ขยายจากธุรกิจร้านอาหาร สู่ทัวร์และโรงแรม
- ขยายการจัดทัวร์ในเสียมเรียบไปสู่ cruise organizing ที่สีหนุวิลล์



### บริษัท T.K. Garment Srisophon

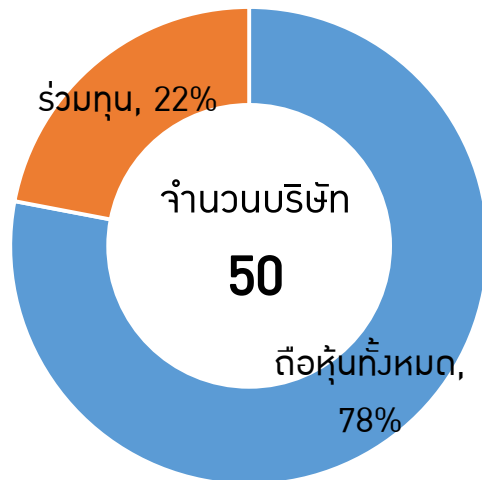
- มีโรงงานตัดเย็บเสื้อผ้า 2 แห่งในกรุงเทพฯ และตาก
- ลงทุนเพื่อใช้สิทธิ GSP และแรงงานราคาถูก



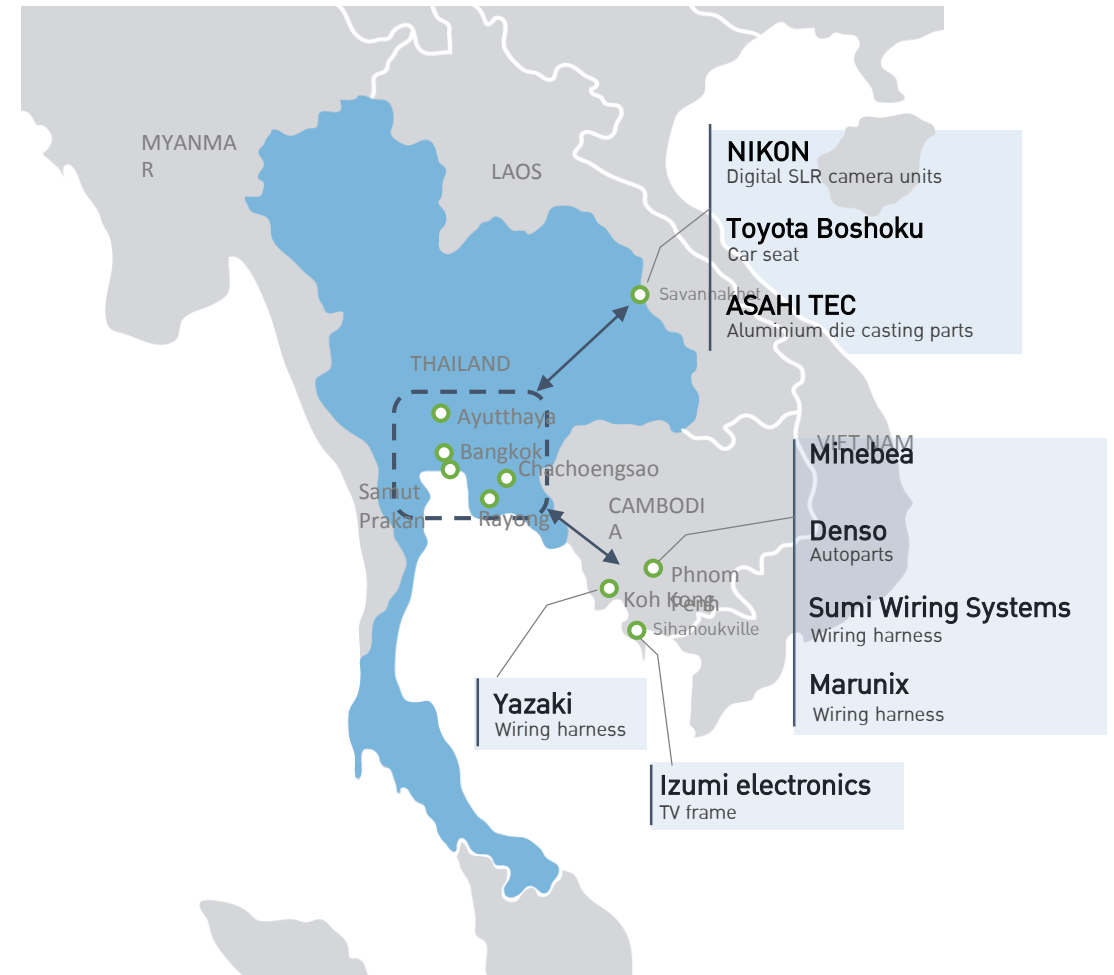
## คำแนะนำในการลงทุน

- ลงทุนการผลิตตามโมเดล Thailand+1 โดยตั้งโรงงานที่ปอยเปต เกาะกง พนมเปญ หรือสีหนุวิลล์

รูปแบบการลงทุนของบริษัทจดทะเบียนไทย



ที่มา: SET 2558



Source: Nomura Research Institute and TDRI



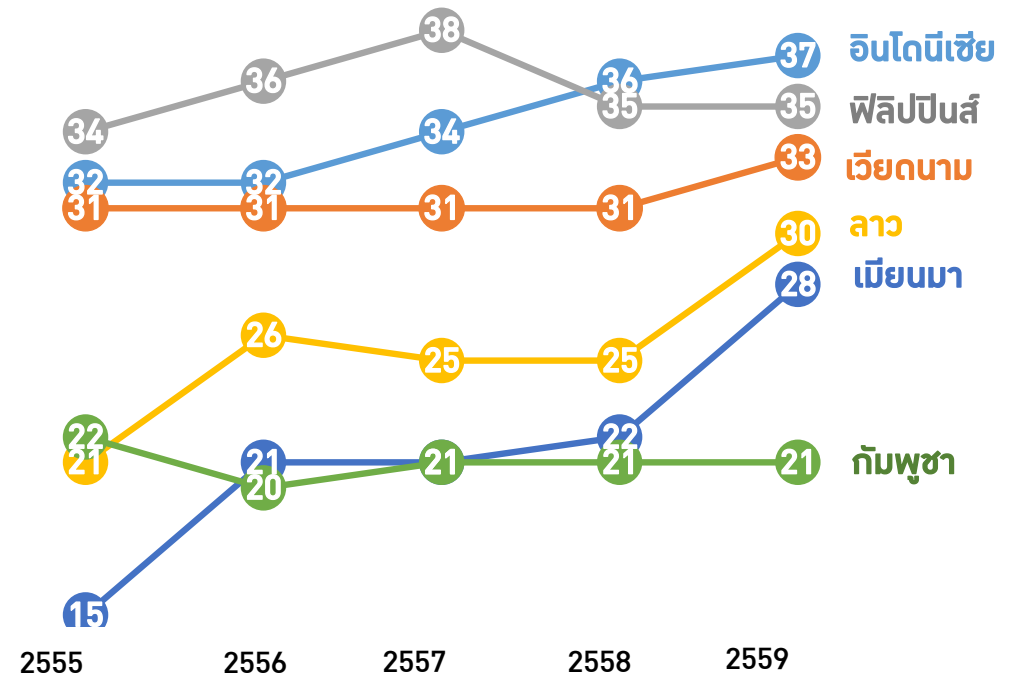
## ข้อควรระวัง

- ค่าจ้างขั้นต่ำปรับขึ้นทุกปีจนเป็น 153 ดอลลาร์ ตั้งแต่ 1 มกราคม 2560
  - ปีหน้าจะมีการเลือกตั้ง มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีก
- คอร์รัปชันสูงมากที่สุดในอาเซียน
- บริการสุขภาพมีต้นทุนสูง
- ค่าเช่าที่ดินในเมืองแพง
- ขาดแรงงานทักษะ และค่าจ้างสูง
- ต้นทุนค่าก่อสร้างสูง เพราะนำเข้าวัสดุก่อสร้าง

# กัมพูชา



## อันดับด้านคอร์รัปชัน



ที่มา: Transparency International 2016

หมายเหตุ: 0 คือ มีคอร์รัปชันมากที่สุด ส่วน 100 คือ ไม่มีคอร์รัปชัน



- การลงทุนในอาเซียน โดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน มีโอกาสมาก แม้ยังมีความเสี่ยงสูง
- ความเสี่ยงสูงสุดคือ การไม่คิดไปลงทุนเลย



ใครช่วยได้บ้าง



สมาคมและสถาบันธุรกิจไทย



สำนักงานส่งเสริมการลงทุนไทยในต่างประเทศ



สำนักงานส่งเสริมการค้าในต่างประเทศ



ธนาคารพาณิชย์

