

CLMVT: Prospering Together

ดร. กิริฎา เภาพิจิตร

ผู้อำนวยการ ด้านการวิจัย
และคำปรึกษาระหว่างประเทศ

TDRI

สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย

22 กรกฎาคม 2559

Outline

1. CLMVT is a diverse region
2. CLMVT Synergies
3. Opportunities for Thailand

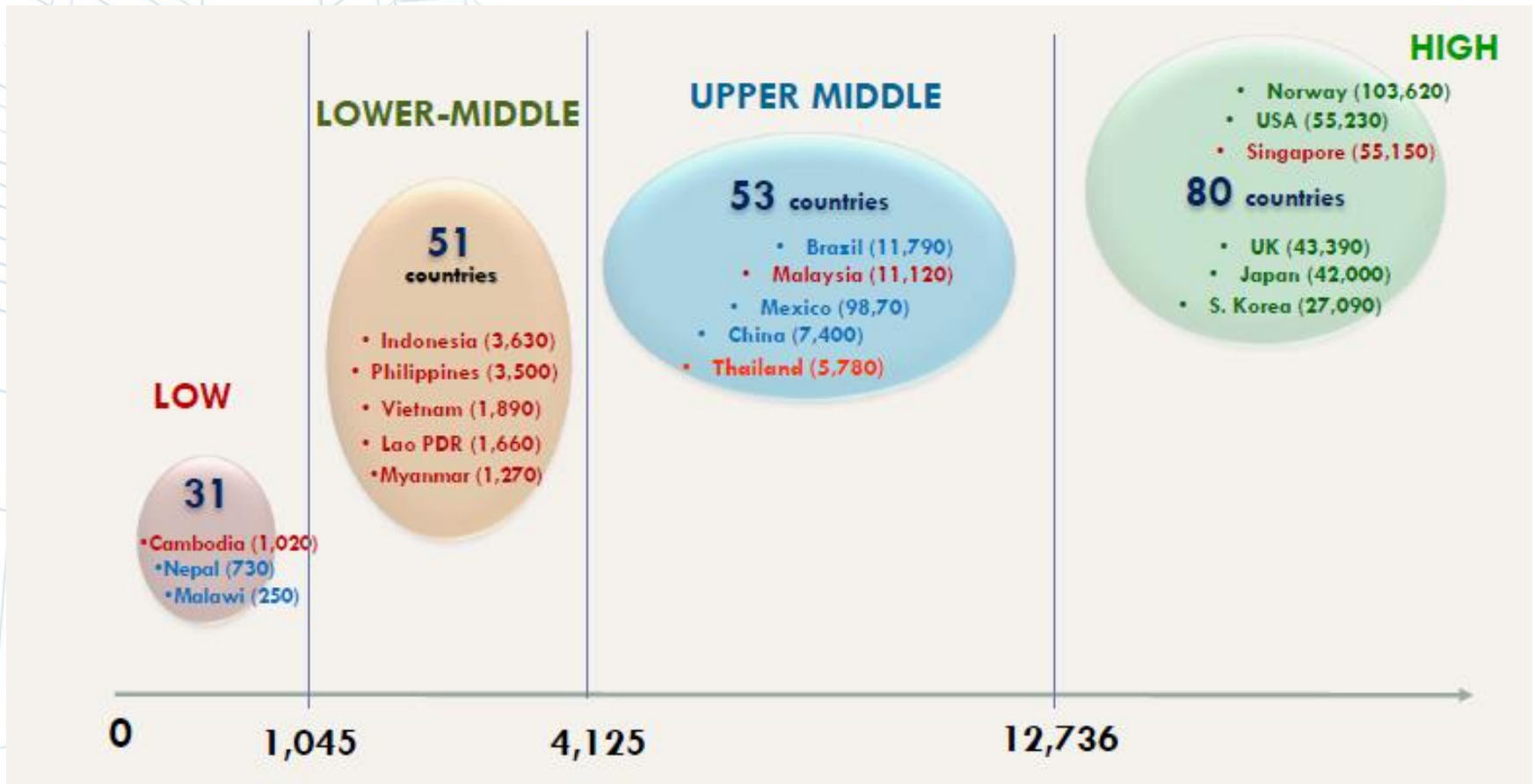
Outline

- 1. CLMVT is a diverse region**
2. CLMVT Synergies
3. Opportunities for Thailand

CLMVT is diverse in its income levels

GNI per Capita levels per year

(World Bank Atlas Method, Current US\$ as of 2014)

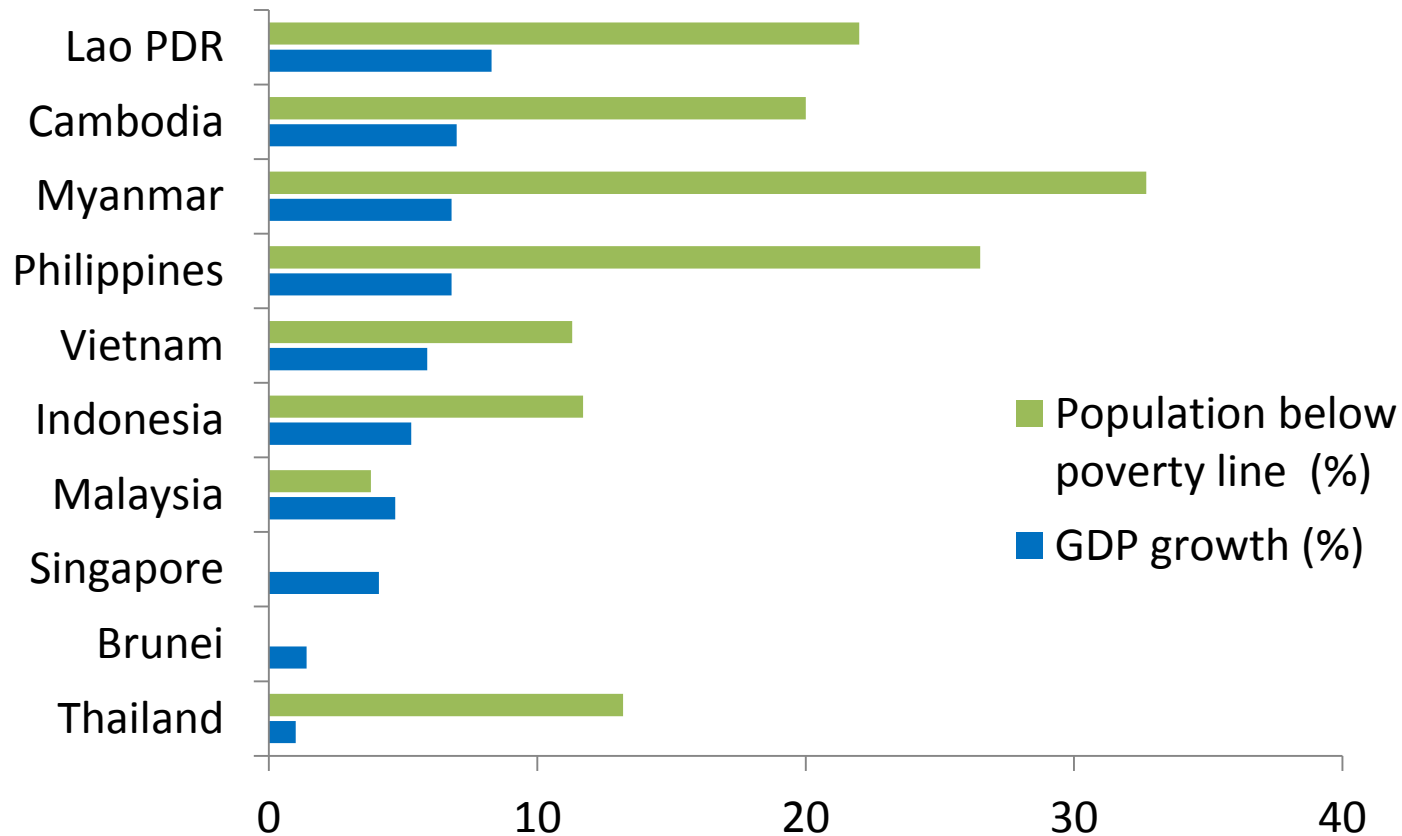


GNI per Capita per year

Diverse in growth and poverty rates

CLM are growing quickly, but poverty remains high

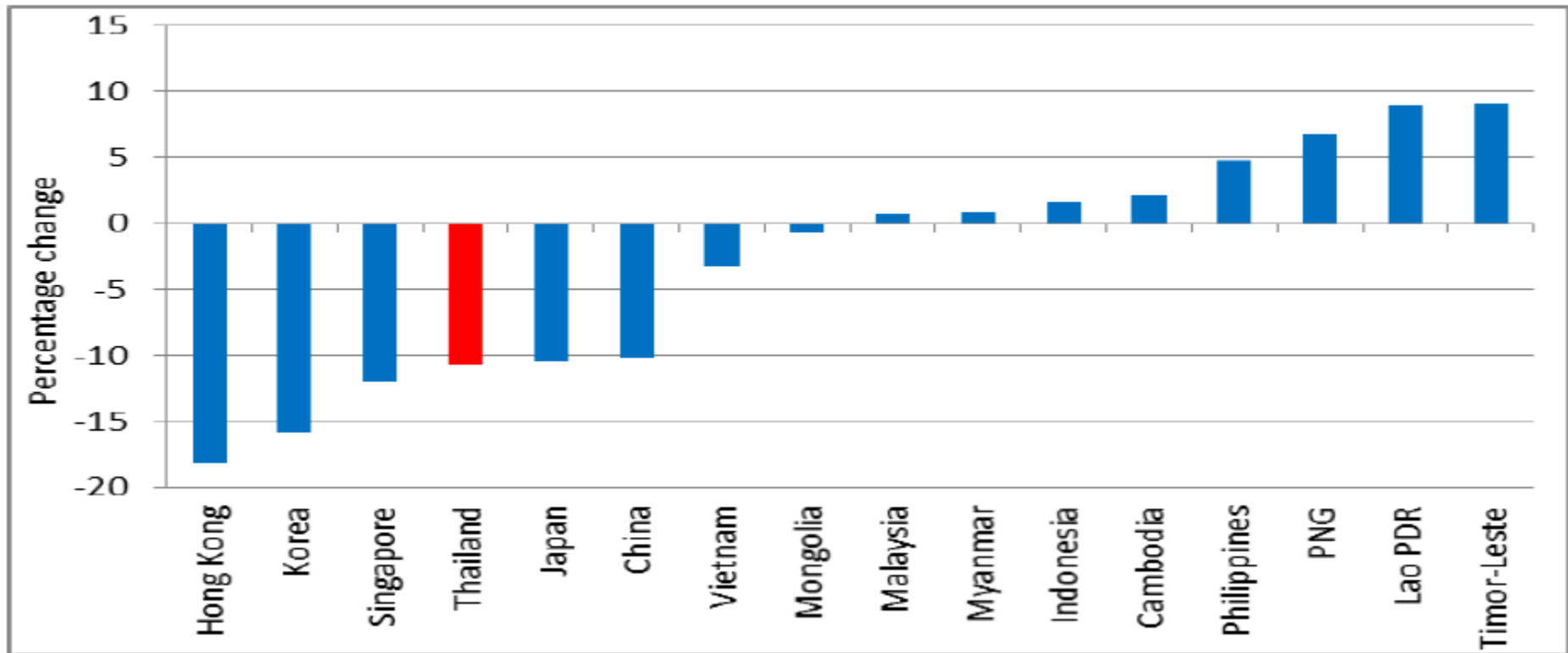
Real GDP Growth & Poverty Headcount, 2014



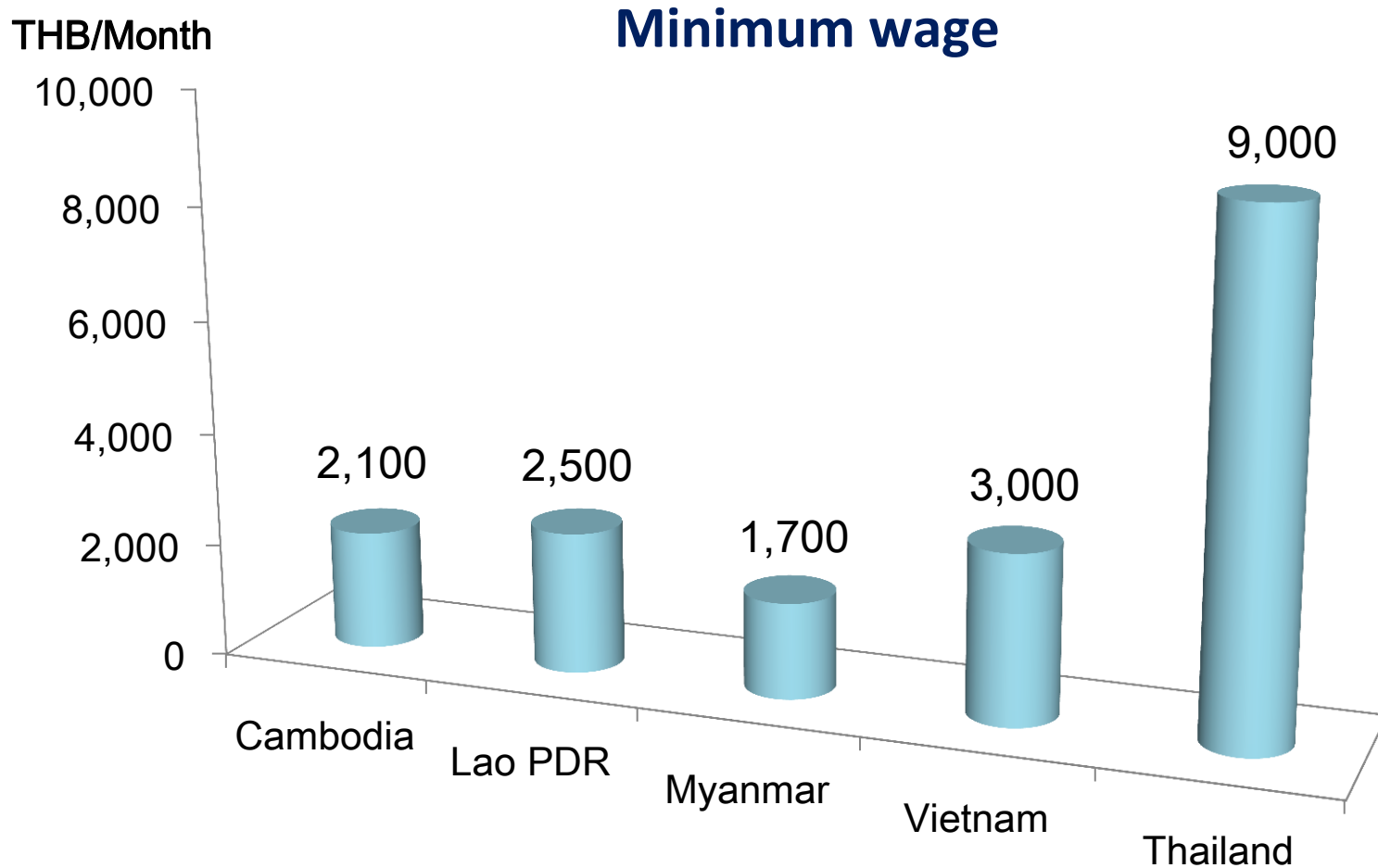
Diverse in labor supply

CLMV has a young labor force, while Thailand's is shrinking

(Projected % change in population, 15–64 Years, 2010-2040. WB using UN 2013)



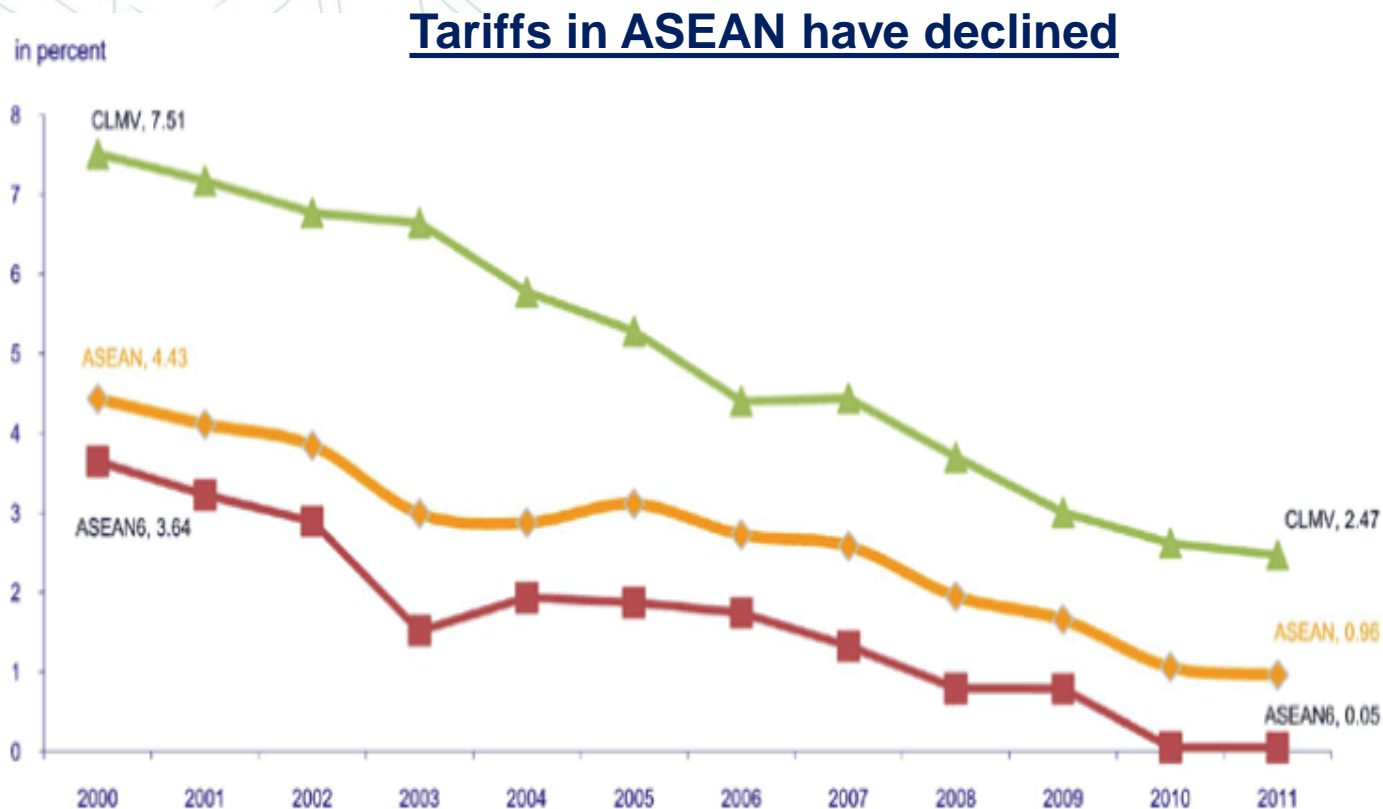
Diverse in wage levels



ที่มา: SCB EIC

Diverse in import tariffs

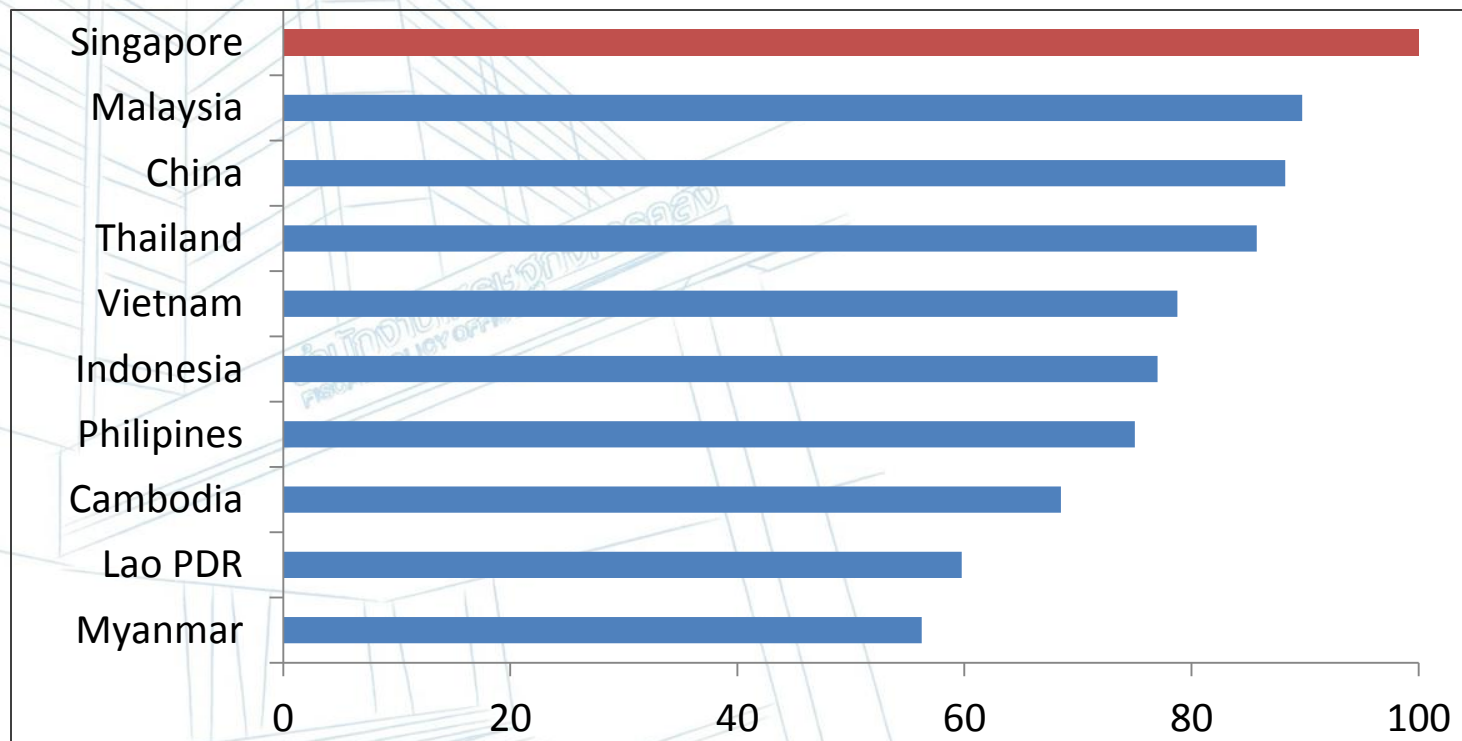
Tariffs are higher in CLMV than in Thailand, but declining



Diverse in logistics performance

Logistics performance are particularly weak in CLM

2014 International LPI Score as a percentage of the top performer

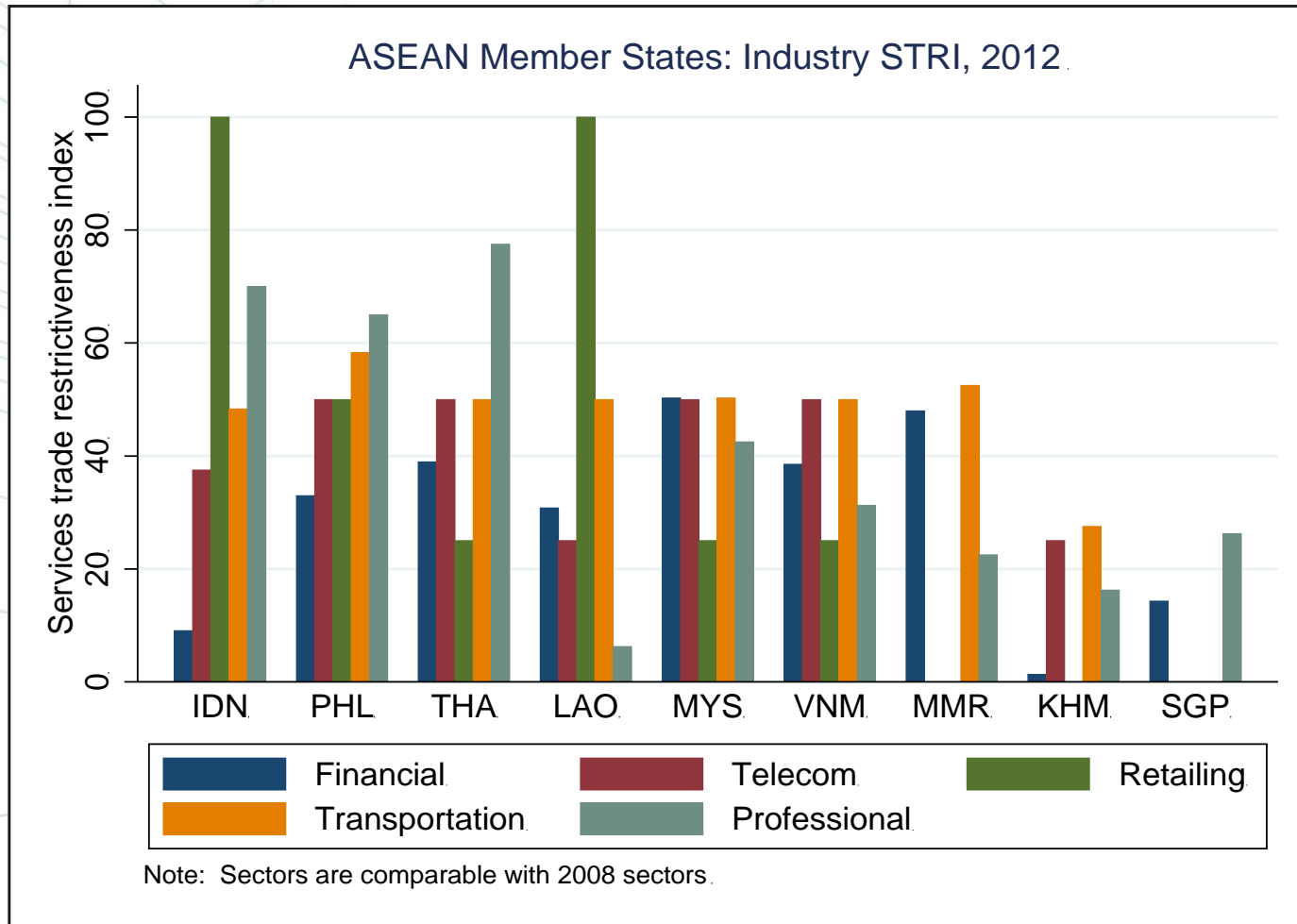


Source: World Bank

Note: International LPI provides qualitative evaluation in 6 areas: 1) Efficiency of the clearance process by border control agencies, including customs; 2) Quality of trade and transport related infrastructure; 3) Ease of arranging competitively priced shipments; 4) Competence and quality of logistics services 5) Ability to track and trace consignments; 6) Timeliness of shipments in reaching destination within the scheduled or expected delivery time

Diverse in restrictiveness of services sector

CLMV are restrictive to FDI into the transportation sector
Cambodia is the least restrictive



Diverse in natural resources

Lao PDR

- ป่าไม้ น้ำ
- ยิปซัม ดิบุก
- ทองคำ อัญมณี
- สถานที่ท่องเที่ยวเชิงธรรมชาติ
- โบราณสถานมรดกโลก

Myanmar

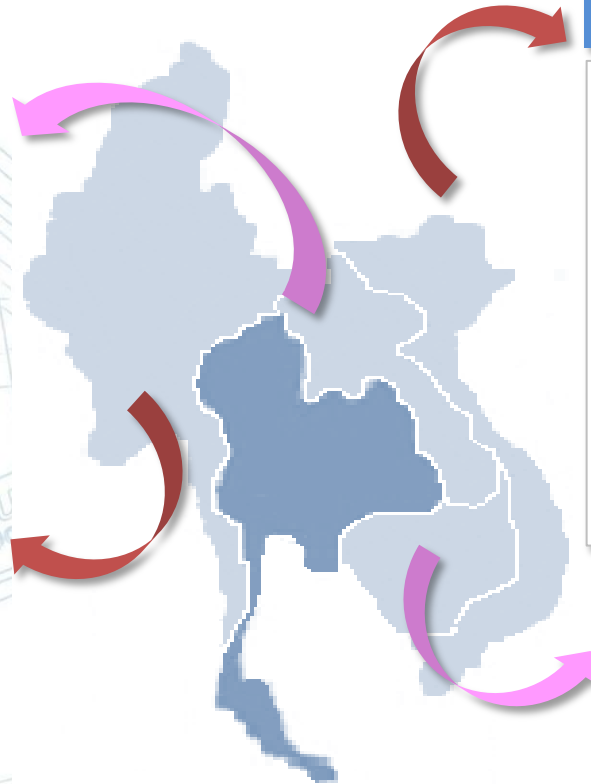
- ปิโตรเลียม ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ
- ป่าไม้ น้ำ
- ดิบุก แร่พลวง แร่เหล็ก สังกะสีทองแดง แร่ทั้งสแตน ตะกั่ว
- หินอ่อน หินปูน
- อัญมณี
- แรงงาน
- โบราณสถาน

Vietnam

- ถ่านหิน น้ำมันและก๊าซนอกชายฝั่ง
- ฟอสเฟต แมงกานีส บ็อกไซต์ โครเมต
- ป่าไม้ น้ำ
- ทรัพยากรมนุษย์
- สถานที่ท่องเที่ยวเชิงธรรมชาติ
- แรงงาน

Cambodia

- น้ำมันและก๊าซ
- ป่าไม้ น้ำ
- แร่เหล็ก แมงกานีส ฟอสเฟต
- อัญมณี
- แรงงาน
- โบราณสถานมรดกโลก



Diverse trade privileges

Laos

- ลาวเป็นสมาชิกองค์การการค้าโลก (World Trade Organization: WTO) ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากร (Generalized System of Preference) จากประเทศต่างๆ เช่น ญี่ปุ่น ออสเตรเลีย สหภาพยุโรป เกาหลีใต้ และ สวิตเซอร์แลนด์

Myanmar

- เมียนมาร์ได้รับ GSP จากประเทศสมาชิกต่างๆ ของ WTO และรวมถึงสหภาพยุโรป (ได้รับคืนสิทธิตั้งแตปี 2556)
- หลายประเทศตะวันตกทยอยยกเลิกการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจ (Sanction) ต่อพม่า

Vietnam

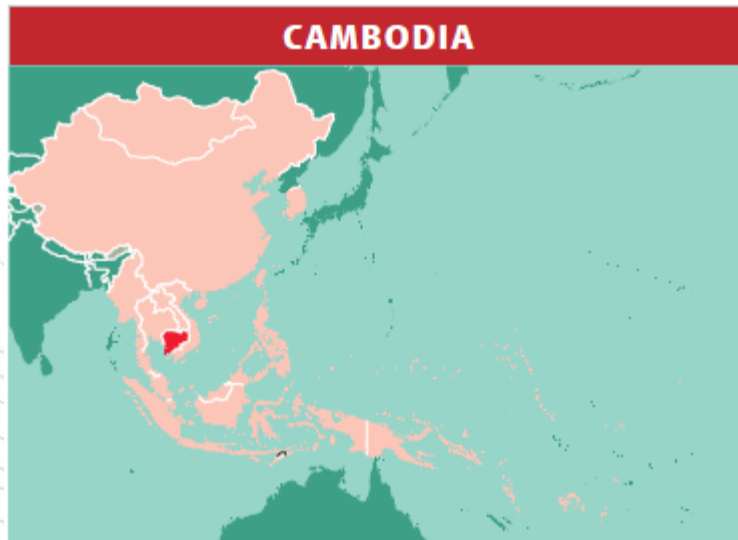
- เวียดนามเป็นสมาชิก WTO และได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีหรือสิทธิพิเศษในการส่งออกที่ประเทศต่างๆ มอบให้แก่สมาชิก WTO
- ลงนามใน FTA กับเกาหลีใต้ในเดือน พ.ค. 2558
- คาดว่าจะเจรจากับ FTA กับ EU เสร็จภายในปี 2558
- เวียดนามเข้าร่วม Trans-Pacific Partnership (TPP)

Cambodia

- กัมพูชาเป็นสมาชิกของ WTO และได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีหรือสิทธิพิเศษในการส่งออกที่ประเทศต่างๆ มอบให้แก่สมาชิก WTO
- กัมพูชาได้รับ GSP จากกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป สหรัฐฯ ญี่ปุ่น สแกนดิเนเวีย แคนาดา



Cambodia's macroeconomy



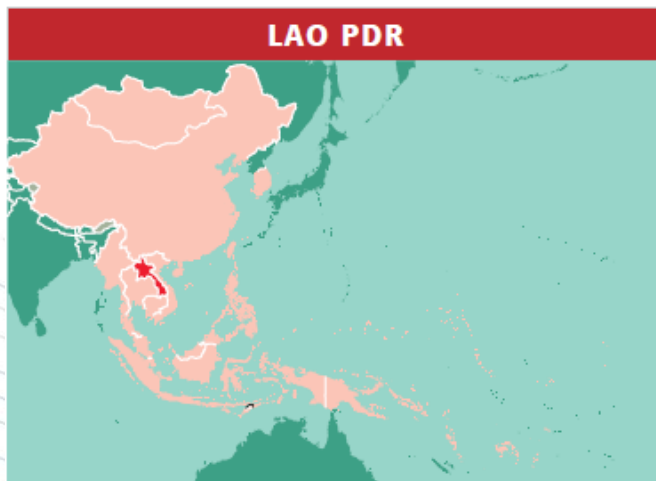
	2015
Population, million	15.6
GDP, US\$ billion	18.3
GDP per capita, US\$	1,173
Poverty rate (\$1.25/day 2005 PPP terms) ^a	5.1
Poverty rate (\$2/day 2005 PPP terms) ^a	33.2
Gini Coefficient ^a	28.0
School enrolment rate, primary (% gross) ^b	124.2
Life Expectancy at birth, years ^b	71.4

Sources: World Bank WDI and Macro Poverty Outlook.
Notes: (a) Most recent value (2012); (b) Most recent WDI value (2013).

CAMBODIA Selected Indicators	2013	2014	2015e	2016f	2017f	2018f
Real GDP growth, at constant market prices	7.4	7.1	7.0	6.9	6.8	6.8
Real GDP growth, at constant factor prices	7.5	6.8	7.1	6.8	6.8	6.7
Agriculture	1.6	0.3	0.2	0.1	1.4	1.1
Industry	10.7	10.1	11.7	9.7	7.3	6.8
Services	9.0	8.4	7.4	8.0	9.1	9.2
Inflation (Consumer Price Index, eop)	4.6	1.2	2.8	3.0	3.5	3.8
Current Account Balance, excl. official transfers (% of GDP)	-9.0	-11.9	-10.8	-9.3	-9.3	-10.0
Exports, goods and services	17.0	8.6	9.2	14.9	9.1	11.7
Imports, goods and services	17.4	10.7	7.4	9.6	9.9	11.6
Foreign Direct Investment, US\$ millions	1,826	1,677	1,803	1,653	1,748	1,780
Fiscal Balance, incl. grants (% of GDP)	-2.7	-1.4	-0.8	-2.8	-2.9	-4.1

Sources: World Bank, Macroeconomics and Fiscal Management Global Practice, and Poverty Global Practice.
Note: f = forecast.

Lao PDR's macroeconomy



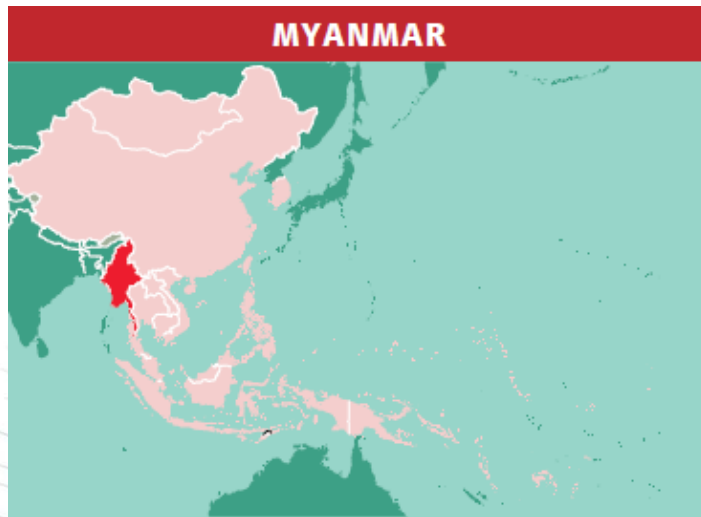
	2015
Population, million	6.5
GDP, US\$ billion	12.4
GNI per capita, US\$	1,805
Gini coefficient ^a	0.3
Life expectancy at birth, years ^b	66
School enrolment rate, primary (% gross)	118

Sources: World Bank WDI and Macro Poverty Outlook.
Notes: (a) Most recent value (2012); (b) Most recent WDI value (2013).

LAO PDR Selected Indicators	2014	2015e	2016f	2017f	2018f
Real GDP growth, at constant market prices	7.5	7.0	7.0	7.0	6.8
Private Consumption	5.4	5.2	5.0	4.8	4.5
Government Consumption	-2.1	5.8	6.2	5.4	5.4
Gross Fixed Capital Investment	18.0	10.4	7.9	8.9	8.8
Exports, Goods and Services	16.3	-6.5	7.2	7.2	7.3
Imports, Goods and Services	15.2	-4.4	5.0	5.2	5.3
Real GDP growth, at constant factor prices	7.5	7.0	7.0	7.0	6.8
Agriculture	7.5	0.6	0.7	2.8	3.2
Industry	7.0	11.2	11.4	10.0	9.0
Services	7.8	7.8	7.0	6.6	6.7
Inflation (Consumer Price Index)	4.2	1.3	3.0	3.0	3.0
Current Account Balance (% of GDP)	-11.2	-11.6	-10.5	-10.4	-10.2
Fiscal Balance (% of GDP)	-3.8	-3.7	-4.0	-4.0	-3.9

Sources: National Statistics Agency, Ministry of Finance and Bank staff estimates.
Notes: e = estimate; f = forecast.

Myanmar's macroeconomy



	2014^a
Population, million ^b	51.4
GDP, current US\$, billion	63.4
GDP per Capita, current US\$	1,233
Life expectancy at birth, years (2012)	65
School enrolment, primary (2010)	114
Sources: World Bank staff estimates and World Development Indicators (2014). Note: (a) 2014–15 fiscal year (April 1–March 31); (b) Provisional Census Results, 2014, Ministry of Immigration and Population, Myanmar.	

MYANMAR Selected Indicators¹	2014^e	2015^e	2016^f	2017^f	2018^f
Real GDP growth	8.5	7.0	7.8	8.4	8.3
Growth in GDP at current prices	15.6	19.1	17.0	15.3	14.8
Agriculture	12.6	13.5	13.4	12.2	11.8
Industry	15.9	20.2	17.2	15.9	16.6
Services	17.8	22.4	19.3	17.0	15.5
CPI inflation, period average	5.9	11.3	8.5	6.3	5.7
Current account balance, % GDP	-6.3	-7.9	-7.0	-5.6	-5.4
Fiscal balance, % of GDP	-1.8	-3.1	-3.3	-3.7	-3.5
Revenue	13.3	13.1	13.6	14.0	14.6
Expenditure	15.2	16.2	16.9	17.6	18.1

Sources: Myanmar Central Statistical Organization; Ministry of Finance; Central Bank of Myanmar; IMF; World Bank staff estimates.

Note: 1/ In annual percentage change percent, unless otherwise noted; 2/ Fiscal year, April 1–March 31; e = estimate. f = forecast.

Vietnam's macroeconomy



	2015
Population, million	91.7
GDP, current US\$ billion	191.5
GDP per capita, current US\$	2,089
Poverty rate (US\$ 1.9/day 2011 PPP terms) ^a	2.8
Poverty rate (US\$ 3.1/day 2011 PPP terms) ^a	10.7
Gini Coefficient ^b	34.8
School enrollment, primary (% gross) ^b	104.7
Life Expectancy at birth, years ^c	75.6
Sources: World Bank, World Development Indicators (WDI), and Macro Poverty Outlook. Note: a. Most recent value (2014); b. Most recent WDI value (2013).	

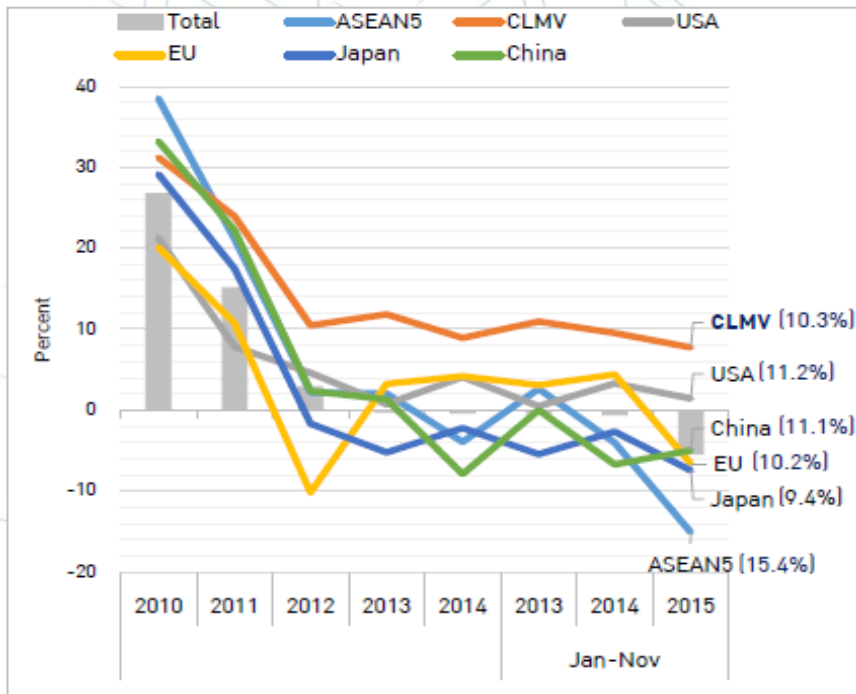
VIETNAM Selected Indicators	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2015e</i>	<i>2016f</i>	<i>2017f</i>	<i>2018f</i>
Real GDP growth, at constant market prices	5.4	6.0	6.7	6.2	6.3	6.3
Private Consumption	5.2	6.1	9.3	7.5	7.5	7.0
Government Consumption	7.3	7.0	7.0	6.9	7.0	7.2
Gross Fixed Capital Investment	5.3	9.3	9.4	8.8	8.5	7.5
Exports, Goods and Services	17.4	11.6	12.6	13.4	13.8	14.0
Imports, Goods and Services	17.3	12.8	18.1	14.8	14.7	14.3
Real GDP growth, at constant factor prices	5.3	5.7	6.8	6.4	6.5	6.5
Agriculture	2.6	3.4	2.4	1.0	1.5	2.0
Industry	5.1	6.4	9.6	9.0	8.8	8.5
Services	6.7	6.2	6.3	6.4	6.3	6.3
Inflation (Consumer Price Index)	6.6	4.1	0.6	3.5	3.8	4.0
Current Account Balance (% of GDP)	5.5	4.9	0.0	-0.6	-0.5	0.2
Fiscal Balance (% of GDP)	-7.4	-6.2	-6.5	-5.9	-5.7	-5.5
Debt (% of GDP)	54.5	59.6	62.5	63.8	64.4	64.7
Primary Balance (% of GDP)	-6.1	-4.5	-4.5	-3.8	-3.5	-3.0

Outline

1. ASEAN is a diverse region
- 2. CLMVT Synergies**
3. Opportunities for Thailand

Synergies in trade

Thai Export Growth



Source: Ministry of Commerce, Bank of Thailand

Note: The numbers in bracket represent share of total exports in Jan - Nov 2015

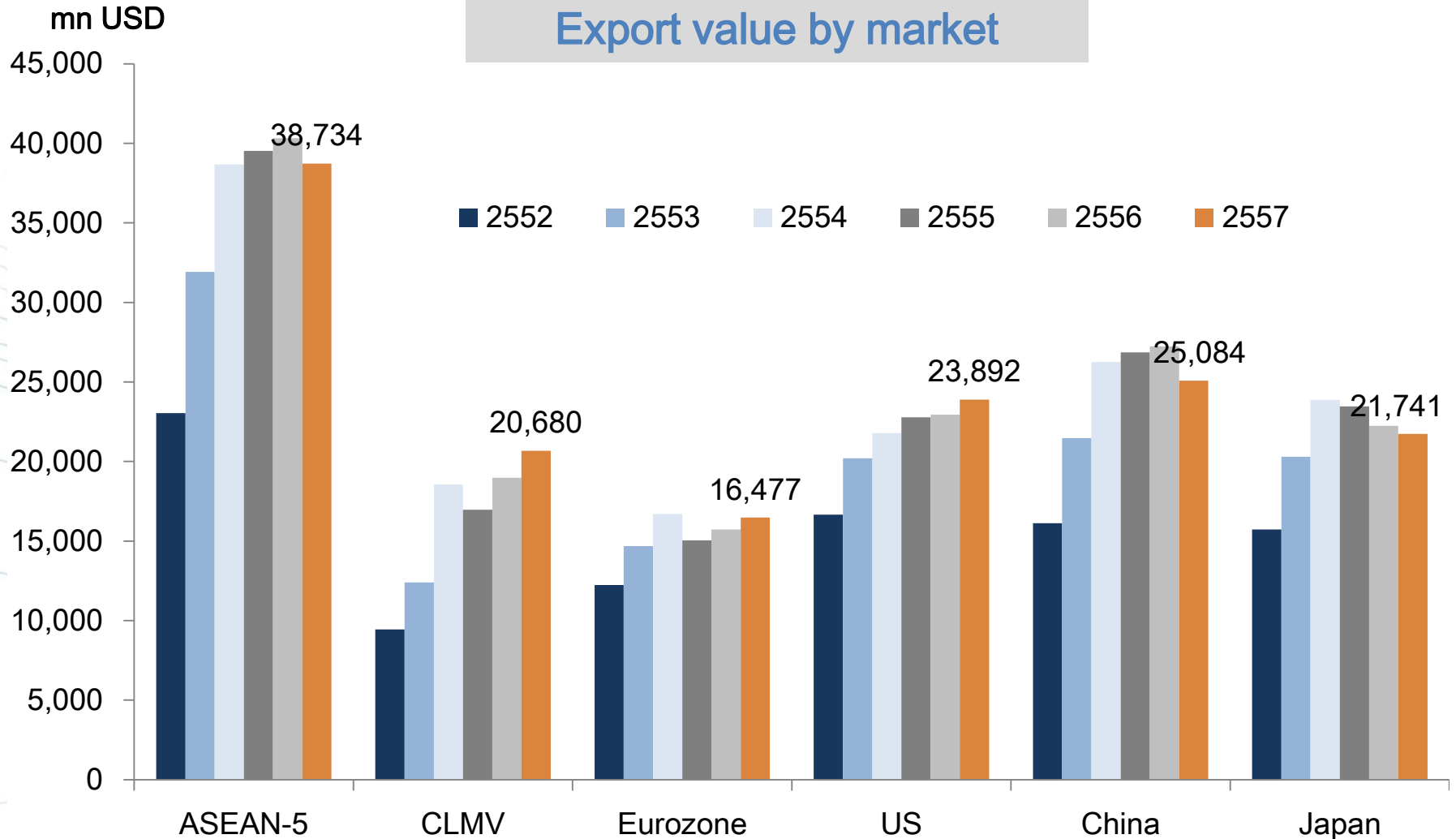
Key exports to CLMV

สินค้าส่งออกสำคัญ	มูลค่า (mn USD)	สัดส่วน (%)
น้ำมันสำเร็จรูป	3,004	14.5
รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	1,270	6.1
เครื่องตีพิมพ์	983	4.8
เหล็ก เหล็กกล้า และผลิตภัณฑ์	955	4.6
เคมีภัณฑ์	942	4.6
อื่นๆ	13,526	65.4

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ รวบรวมโดย สศค.

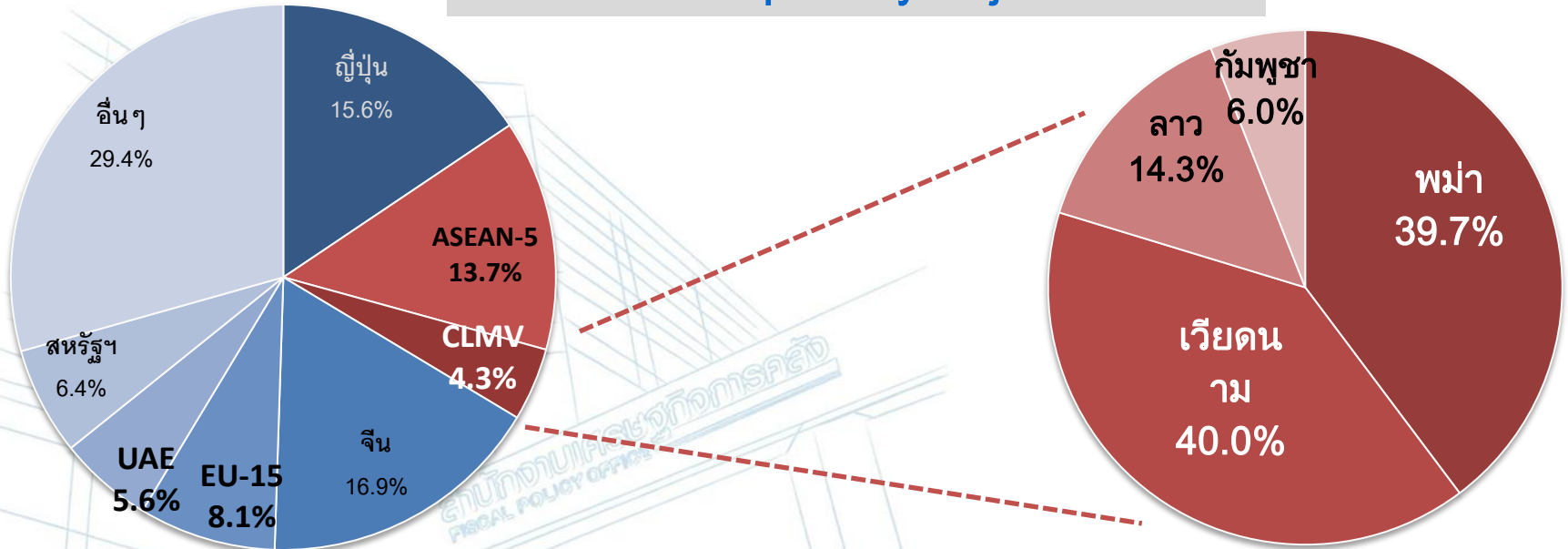
Synergies in trade

Export value by market



Synergies in trade

Thailand's imports by major sources



สินค้านำเข้าสำคัญจาก CLMV	แหล่งนำเข้า	มูลค่า (mn USD)	สัดส่วน (%)
ก๊าซธรรมชาติ	พม่า	3,540	35.9
เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน	เวียดนาม	1,212	12.3
สินแร่โลหะอื่นๆ เศษโลหะและผลิตภัณฑ์	ลาวและกัมพูชา	685	7.0
เครื่องจักรไฟฟ้าและส่วนประกอบ	ลาว เวียดนาม และกัมพูชา	616	6.3
เชื้อเพลิงอื่นๆ	ลาว	572	5.8
อื่นๆ		3,230	32.8

Border trade has risen quickly...



Myanmar

- 2014 GDP growth = 7.7%
- 2014 Border Trade growth = 8.9%



Malaysia

- 2014 GDP growth = 6.0%
- 2014 Border Trade growth = 1.2%



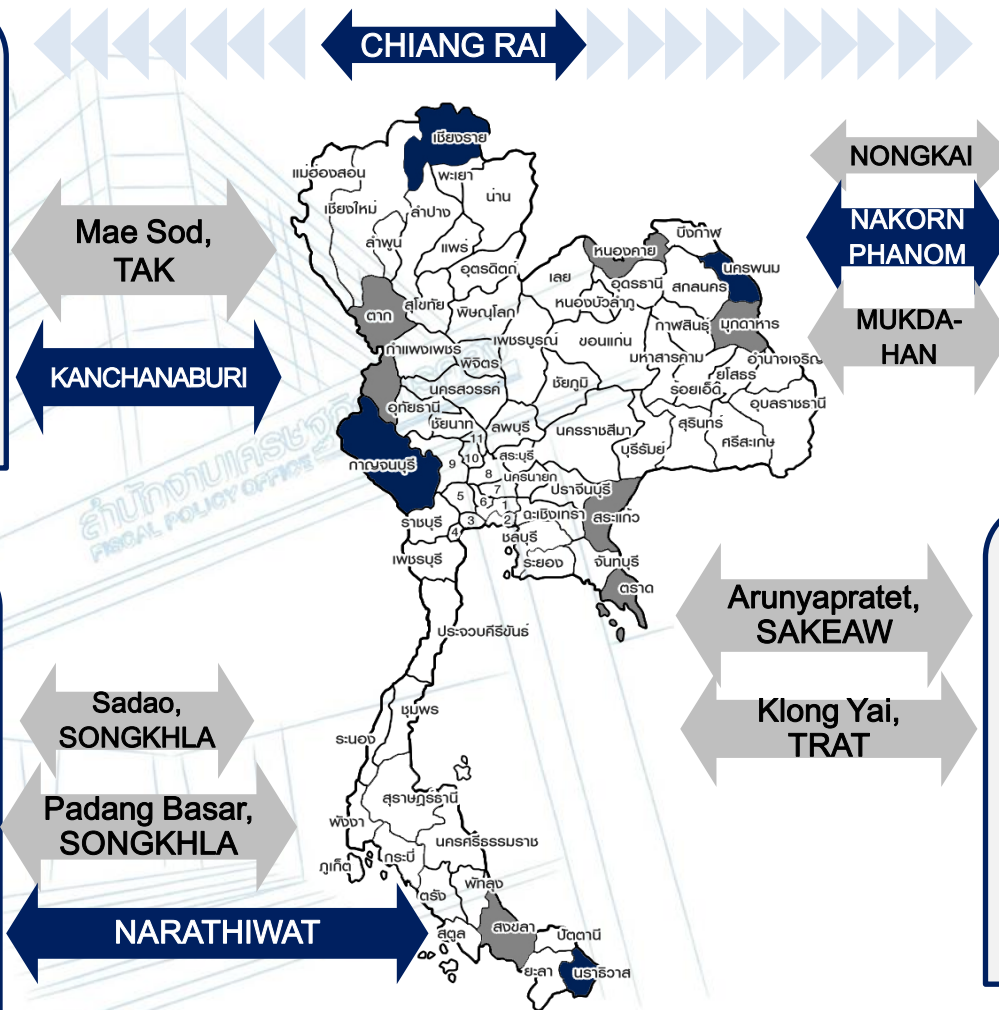
Lao PDR

- 2014 GDP growth = 7.4%
- 2014 Border Trade growth = 14.3%



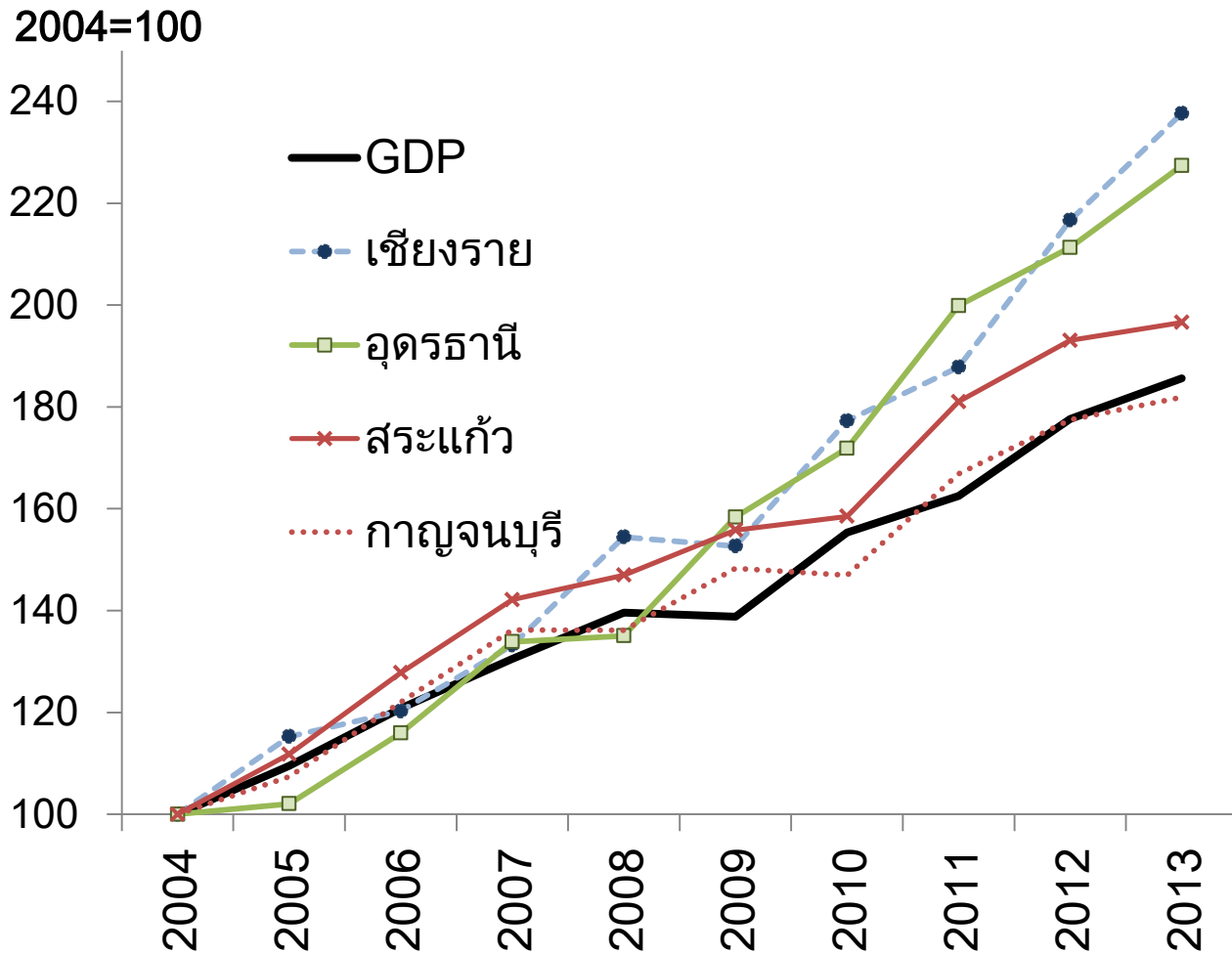
Cambodia

- 2014 GDP growth = 7.0%
- 2014 Border Trade growth = 22.0%



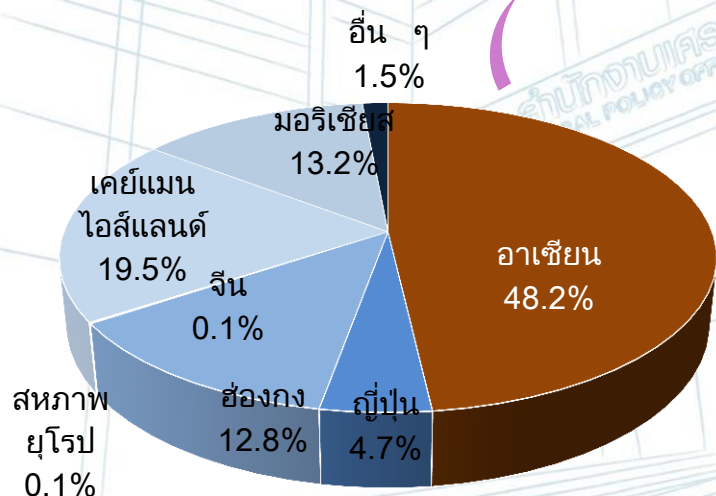
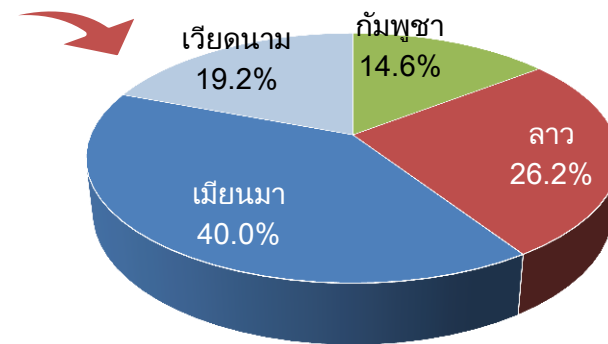
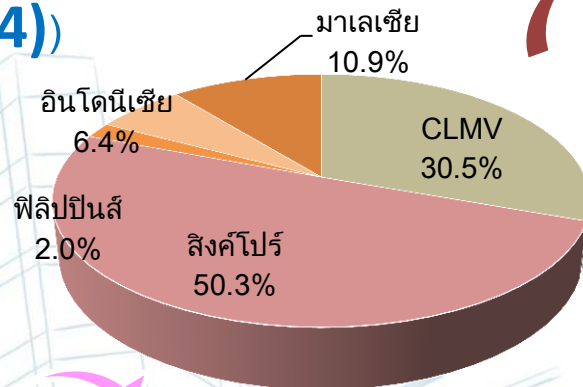
...benefitting provinces that border with CLM

Nominal GDP of Provinces bordering CLM



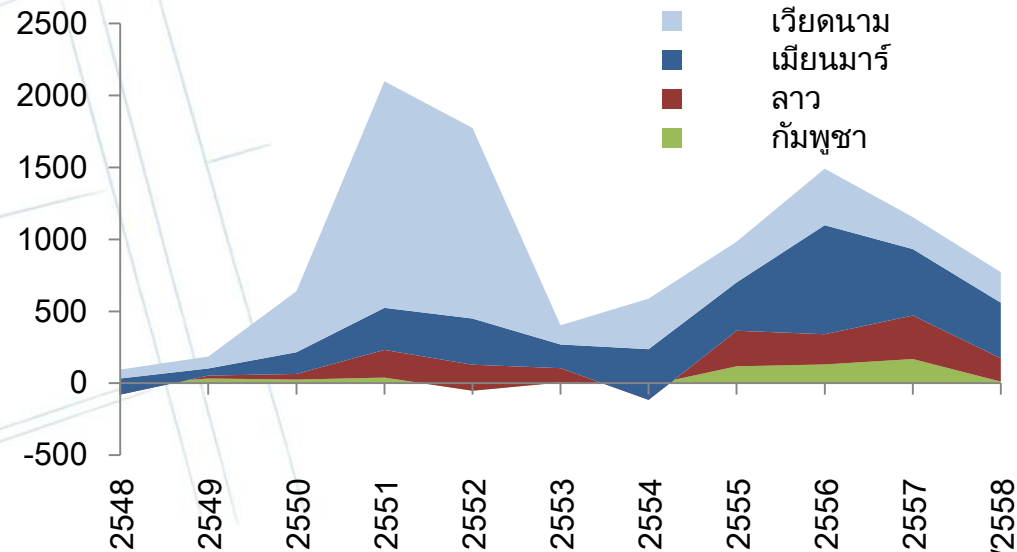
Synergies in Investments

Share of Thai direct investments by destination (2014)



mn USD

มูลค่าการลงทุนโดยตรงของไทยไปยัง CLMV



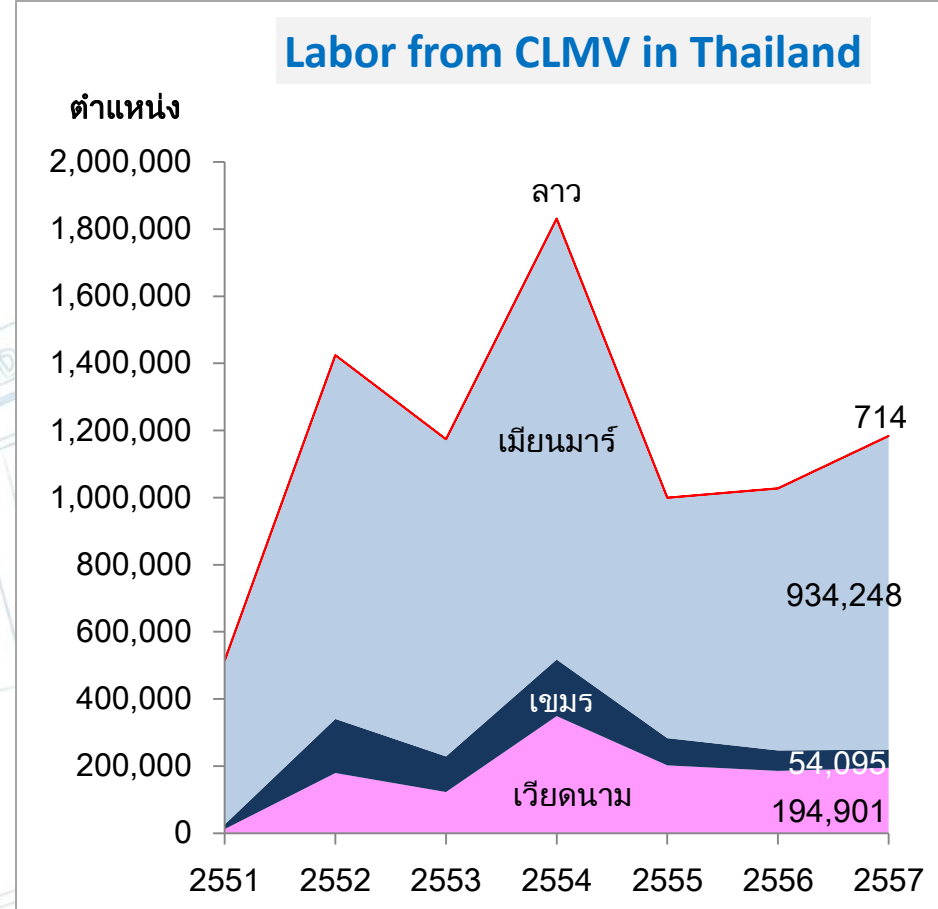
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

Synergies in labor supply

Thailand's unemployment rate



Labor from CLMV in Thailand



ที่มา: สำนักบริหารแรงงานต่างด้าว

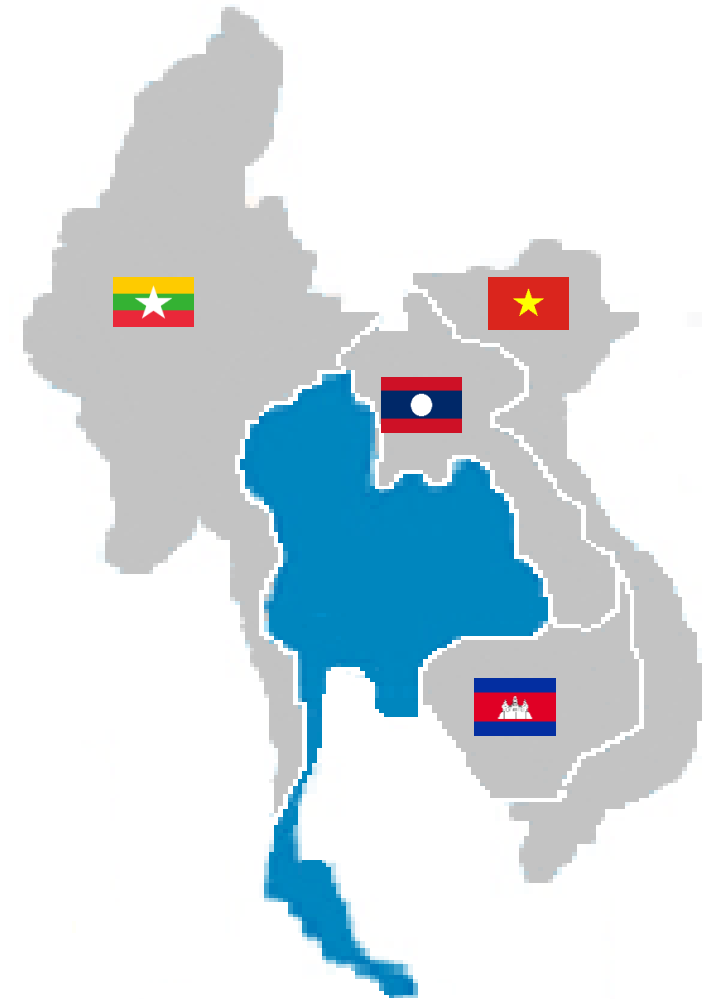
หมายเหตุ: แรงงานรวมทั้งที่ถูกและผิดกฎหมาย

Outline

1. CLMVT is a diverse region
2. CLMVT Synergies
- 3. Opportunities for Thailand**

Thailand's Opportunities with CLMV

- **New, fast growing markets for exports of goods & services**
- **Important sources of resources (energy, labor, raw materials)**
- **CLMVT Production network**
- **Production base for exports to markets granting trade privileges**



THANK YOU

TDRI

สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย