

Cambodia Monthly Update

1 - 30 เมษายน 2567

สถานการณ์เศรษฐกิจ

กระทรวงเศรษฐกิจและการคลังกัมพูชา คาดการณ์ว่า GDP ในปี 2567 จะฟื้นตัวในอัตราเติบโต 6.0% เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะประเทศ ซึ่งเป็นคู่ค้าสำคัญของกัมพูชา รวมทั้งกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงรักษาเสถียรภาพและแนวโน้มที่ดี ทั้งนี้ ภาคอุตสาหกรรม จะฟื้นตัวประมาณ 7.9% มาจากการฟื้นตัวของภาคส่วนย่อย เครื่องนุ่งห่ม ในขณะที่ภาคการผลิตที่ไม่ใช่เครื่องนุ่งห่ม และภาคย่อยการผลิตอาหารและเครื่องดื่มจะยังคงทรงตัว ภาคการบริการ จะรักษาอัตราการเติบโตคงที่ประมาณ 5.8% จากภาคส่วนย่อยด้านการท่องเที่ยวที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และภาคส่วนย่อยด้านอสังหาริมทรัพย์ยังคงเติบโตช้า ภาคการเกษตร เติบโตช้าอยู่ที่ 0.7% สะท้อนความยากลำบากสำหรับภาคปศุสัตว์และการประมง ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ลดลงได้ส่งผลกระทบต่อผู้ผลิต แต่ภาคส่วนย่อยด้านพืชผลยังคงแข็งแกร่งเพื่อรองรับการเติบโตทางการเกษตรโดยรวม อัตราเงินเฟ้อจะยังคงขยายตัวประมาณ 2.7% ในปี 2567 เนื่องจากการฟื้นตัวของค่าใช้จ่ายและการบริโภคภายในประเทศ ในขณะที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างประเทศยังคงทรงตัว อัตราแลกเปลี่ยนอย่างเป็นทางการอยู่ที่ประมาณ 4,083 KHR/USD จากการผ่อนคลายนโยบายการเงินที่เข้มงวดควบคู่ไปกับมาตรการแทรกแซงของธนาคารแห่งชาติกัมพูชาเพื่อการรักษาเสถียรภาพของเงินเรียล กระแสการลงทุนโดยตรงจากต่างชาติจะยังคงเติบโตต่อไป ประมาณ 4,250 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 9.0% ของ GDP เนื่องจากกิจกรรมการลงทุนมีต่อเนื่องในภาคที่มีศักยภาพ ในขณะที่ทุนสำรองระหว่างประเทศ คาดว่า จะเติบโตอย่างต่อเนื่องประมาณ 22,303 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือประมาณ 8 เดือน ของการนำเข้าทั้งหมดของประเทศ

สถานการณ์ด้านการค้า

ในปี 2566 การค้ากัมพูชาและประเทศคู่ค้าทั่วโลก มีมูลค่า 46.82 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยการส่งออกมีมูลค่า 22.64 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 1.8 และมูลค่าการนำเข้าอยู่ที่ 24.18 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ประเทศคู่ค้าที่สำคัญ ได้แก่ (1) จีน (2) สหรัฐฯ (3) เวียดนาม (4) ไทย (5) ญี่ปุ่น (6) อินโดนีเซีย (7) เยอรมนี (8) แคนาดา (9) สิงคโปร์ และ (10) สหภาพยุโรป

- สินค้าส่งออกหลัก คือ เสื้อผ้า สิ่งทอ รองเท้า ชิ้นส่วนรถยนต์ ชิ้นส่วนไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ และผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร อาทิ ข้าว ข้าวโพด ถั่ว ยางพาราและมันสำปะหลัง
- สินค้านำเข้าหลัก คือ วัตถุดิบสำหรับผลิต Garment น้ำมันเชื้อเพลิงและยานยนต์ อาหารเครื่องดื่ม เครื่องใช้ไฟฟ้า และยารักษาโรค

การค้าระหว่างกัมพูชาและไทย

ในปี 2566 การค้าระหว่างกัมพูชา-ไทย มีมูลค่ารวม 8.03 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 17.8 เมื่อเทียบกับปี 2565 แยกเป็นกัมพูชานำเข้าจากประเทศไทย มูลค่า 6.44 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 25.63 และสินค้าที่กัมพูชาส่งออกไปประเทศไทย มูลค่า 1.59 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.24 โดยกัมพูชาขาดดุลการค้า 4.84 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

4 เดือนแรก (ม.ค.-เม.ย.) ของปี 2567 การค้าระหว่างกัมพูชาและไทย มีมูลค่ารวม 3.47 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.22 โดยมูลค่าการนำเข้าจากไทย 3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และส่งออก 0.46 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ กัมพูชาขาดดุลการค้า 2.53 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

- สินค้าที่กัมพูชานำเข้าจากไทยที่สำคัญ ได้แก่ สินค้าอุปโภค/บริโภค เครื่องสำอาง รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ รถจักรยานยนต์ เครื่องจักรกล และปูนซีเมนต์ เป็นต้น
- สินค้าที่กัมพูชาส่งออกไปประเทศไทยที่สำคัญ ได้แก่ สินค้าเกษตร ลวดและสายเคเบิล อลูมิเนียมและผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

กัมพูชา-ไทย	Value: Million USD				Growth Rate (%)
	2564	2565	2566	2567 (ม.ค.-เม.ย.)	2566/2567 (ม.ค.-เม.ย.)
มูลค่าการค้า	7,972.40	9,779.7	8,039.87	3,472.96	+21.22
การส่งออก	895.15	1,115.21	1,598.41	467.16	-28.48
การนำเข้า	7,077.24	8,664.49	6,441.46	3,005.80	+35.90
ดุลการค้า	6,182.09	7,549.28	4,843.05	2,538.64	+62.88

ที่มาข้อมูล: newMenuCom กรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์

ภาวะการลงทุนในประเทศกัมพูชา (เฉพาะส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน)

ในปี 2566 คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนกัมพูชา (Cambodian Investment Board : CIB) อนุมัติโครงการลงทุนรวม 176 โครงการ คิดเป็นเงินลงทุน 707.45 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยมีโครงการที่ได้รับการอนุมัติมากกว่าช่วงเดียวกันของปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 132 โครงการ มีเงินลงทุน 30,651.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2567 คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนกัมพูชา (Cambodian Investment Board : CIB) อนุมัติโครงการลงทุนรวม 70 โครงการ คิดเป็นเงินลงทุน 898.70 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยมีโครงการที่ได้รับการอนุมัติมากกว่าช่วงเดียวกันของปี 2566 ซึ่งมีจำนวน 27 โครงการ มีเงินลงทุน 78.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ประเภทโครงการที่ลงทุน

มีการลงทุนในอุตสาหกรรมการผลิตเครื่องนุ่งห่มมากเป็นอันดับ 1 จำนวน 28 โครงการ จากจำนวนทั้งหมด 70 โครงการ คิดเป็นร้อยละ 40 ของการลงทุนทั้งหมด รองลงมาคือ โรงงานผลิตกระเป๋าเดินทาง รองเท้า ของตกแต่งบ้าน อุตสาหกรรมเกษตร สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และสิ่งบรรจุกัญชา โดยประเทศผู้ลงทุนหลัก ได้แก่ จีน ฮองกง กัมพูชา สิงคโปร์ ไต้หวัน เวียดนาม เกาหลี และมาเลเซีย ตามรายละเอียด ดังนี้

1) จีน : มีโครงการที่ได้รับการอนุมัติเป็นจำนวน 50 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 180.47 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในภาคการผลิตเครื่องนุ่งห่ม กระเป๋าเดินทาง รองเท้า ของตกแต่งบ้าน และสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

2) กัมพูชา : ได้รับอนุมัติ จำนวน 9 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 690.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจ โรงแรมขนาด 5 ดาว โครงสร้างพื้นฐาน อุตสาหกรรมเกษตร ไฟฟ้าพลังน้ำ โทรคมนาคม โรงงานตัดเย็บเสื้อผ้า และเหมืองแร่

3) ฮองกง : ได้รับอนุมัติ จำนวน 5 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 11.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจโรงงานตัดเย็บเสื้อผ้าและของตกแต่งบ้าน

4) สิงคโปร์ : ได้รับอนุมัติ จำนวน 3 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 8.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจโรงงานตัดเย็บเสื้อผ้า เครื่องจักรกล และการบริการ

5) ไต้หวัน : ได้รับอนุมัติ จำนวน 2 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 2.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และของใช้ภายในบ้าน

6) เวียดนาม : ได้รับอนุมัติ จำนวน 2 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 2.40 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจฟาร์มเลี้ยงสุกรและโรงงานแปรรูปผลไม้

7) เกาหลีใต้ : ได้รับอนุมัติ จำนวน 2 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 1.70 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจโรงงานผลิตกระเป๋าเดินทาง และโรงงานประกอบรถจักรยานยนต์

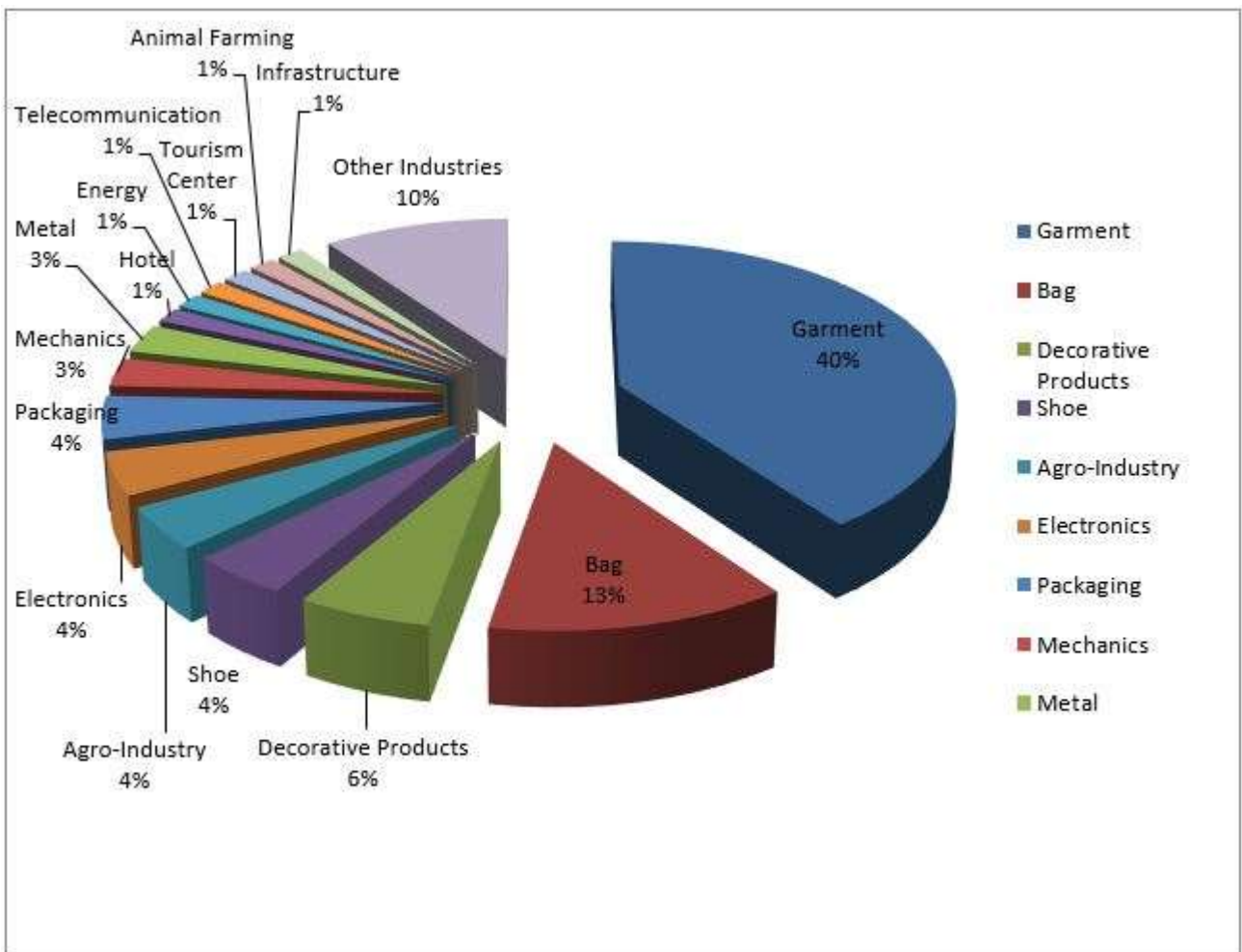
8) มาเลเซีย : ได้รับอนุมัติ จำนวน 1 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียน 2.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจโรงงานตัดเย็บเสื้อผ้า

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 มีการลงทุนในโครงการใหญ่ๆ หลายโครงการ เช่น (1) โครงการโรงงานตัดเย็บเสื้อผ้า จำนวน 28 โครงการ ซึ่งเป็นการลงทุนของนักธุรกิจชาวจีน ฮองกง สิงคโปร์ มาเลเซีย และกัมพูชา มีมูลค่าการลงทุนรวม 94.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (2) โครงการโรงงานผลิตกระเป๋าเดินทาง จำนวน 9 โครงการ เป็นการลงทุนของนักธุรกิจชาวจีน และเกาหลี มีมูลค่าการลงทุน จำนวน 22.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (3) โครงการโรงงานผลิตของตกแต่งบ้าน จำนวน 4 โครงการ เป็นการลงทุนของนักธุรกิจชาวจีน และฮองกง มีมูลค่าการลงทุน จำนวน 24.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (4) โครงการโรงงานผลิตรองเท้า จำนวน 4 โครงการ เป็นการลงทุน

ของนักธุรกิจชาวจีน มีมูลค่าการลงทุน จำนวน 8.40.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ (5) โครงการอุตสาหกรรม การเกษตร จำนวน 3 โครงการ เป็นการลงทุนของนักธุรกิจชาวจีน เวียดนาม และกัมพูชา มีมูลค่าการลงทุน จำนวน 8.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นต้น

สำหรับการลงทุนของนักธุรกิจไทยในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 ไม่มีเข้ามาลงทุนแต่อย่างใด

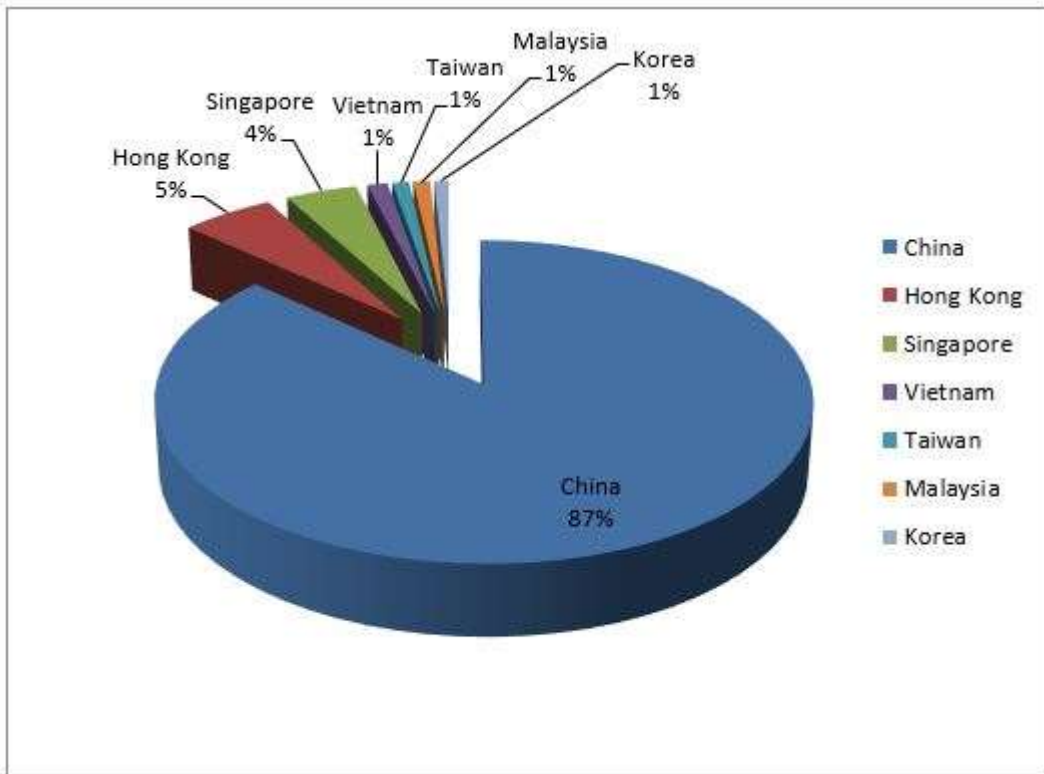
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทโครงการ



มูลค่าการลงทุน

มูลค่าการลงทุนสูงสุดเป็นการลงทุนในธุรกิจโรงแรมระดับ 5 ดาว มูลค่า 500.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รองลงมา ได้แก่ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ มูลค่า 130.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โครงการโทรคมนาคม มูลค่า 30.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โครงการก่อสร้างสถานการท่องเที่ยว มูลค่า 30.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โครงการผลิตสินค้าของตกแต่งบ้าน มูลค่า 24.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โรงงานผลิตกระเป๋าเดินทาง มูลค่า 22.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และโครงการเหมืองแร่ มูลค่า 21.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

สัดส่วนมูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศ (ไม่รวมกัมพูชา)



ที่มา : Cambodian Investment Board

การลงทุนรายประเทศ ระหว่างปี 2537 - 2567

ภาพรวมการอนุมัติส่งเสริมการลงทุนสะสม นับตั้งแต่ปี 2537 ถึง 2567 (ไตรมาสแรก) มีจำนวน 4,459 โครงการ มูลค่าเงินลงทุน 48,467.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นักลงทุนต่างชาติที่เข้ามาลงทุนมากเป็นอันดับ 1 คือ จีน ตามด้วย เกาหลีใต้ และสหราชอาณาจักร โดยไทยมีมูลค่าการลงทุนในกัมพูชาเป็นลำดับที่ 9

ลำดับที่	ประเทศ	(ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)
1	China	12,409.75
2	Korea	4,586.02
3	United Kingdom	3,920.39
4	Malaysia	2,667.13
5	Vietnam	1,885.12
6	Hong Kong	1,431.55
7	Taiwan	1,384.81
8	USA	1,345.29
9	Thailand	1,100.77
10	Singapore	869.78
11	Japan	864.38

ที่มา : Cambodian Investment Board

การลงทุนที่ได้รับอนุมัติจาก CIB ในช่วงระหว่าง 2563 – 2567 (ม.ค.-มี.ค.)

รายการ	หน่วย	2564	2565	2566	2566 (ม.ค.-มี.ค.)	2567 (ม.ค.- มี.ค.)	2566/2567 อัตราการเพิ่ม/ลด (%)
มูลค่าเงินลงทุน	ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	580.99	30,651.50	707.45	78.18	898.70	+1,049.51
จำนวนโครงการ	โครงการ	107	132	176	27	70	+159.26

โอกาส/แนวโน้มทางการค้า และการลงทุนของไทย

การลงทุนของต่างชาติในกัมพูชาในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 พบว่า ยังเป็นการลงทุนในโรงงานผลิตเสื้อผ้า เครื่องนุ่งห่มมากเป็นอันดับ 1 แม้ว่ากัมพูชาจะถูกสหภาพยุโรปเพิกถอนสิทธิประโยชน์ทางภาษีประเภทเครื่องนุ่งห่มไปบางส่วนแล้วก็ตาม โดยจีน ฮองกง สิงคโปร์ และมาเลเซีย เป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าอุตสาหกรรมเครื่องนุ่งห่มของกัมพูชายังคงสามารถผลิตเพื่อส่งออกไปยังตลาดสำคัญทั่วโลกได้ อย่างไรก็ตาม ยังมีหลายอุตสาหกรรมในประเทศที่ยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก เช่น สินค้าเกษตร อาหารแปรรูป วัสดุก่อสร้าง เครื่องใช้ไฟฟ้า และของตกแต่งบ้าน ฯลฯ ดังนั้น จึงเป็นโอกาสของนักธุรกิจของไทยที่มีศักยภาพ ควรหาช่องทางเข้ามาลงทุนในกัมพูชา เนื่องจากยังถือว่าเป็นตลาดที่มีอัตราการเติบโตสูงในหลายภาคธุรกิจ

สำนักงานส่งเสริมการค้าในต่างประเทศ ณ กรุงเทพมหานคร
มิถุนายน 2567