

10 มี.ค. 2023

ตามติดผลการประชุม 2 สภาจีน มังกรยุคใหม่จะเน้นพัฒนาด้านใดหลังจากนี้

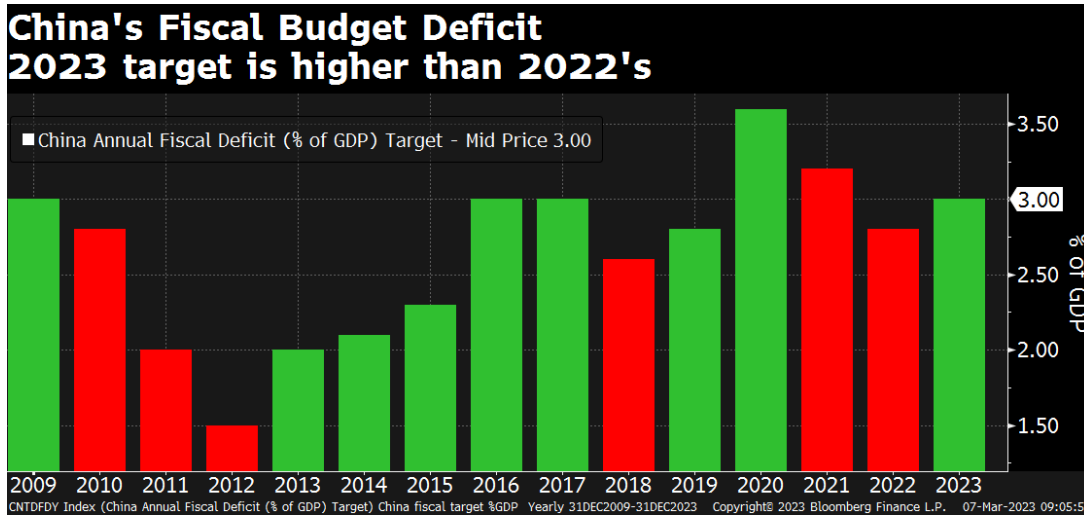
การประชุมทางการเมืองสำคัญประจำปี 2023 ของจีน ได้ดำเนินมาเกินครึ่งทางแล้ว เริ่มตั้งแต่การประชุมสภาที่ปรึกษาทางการเมืองแห่งชาติ (CPPCC) ที่เริ่มในวันเสาร์ที่ 4 มีนาคม 2023 ตามมาด้วยการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติ (NPC) ที่เริ่มต้นในวันที่ 5 มีนาคม 2023 หรือที่เรียกกันว่าการประชุม 2 สภา(2 session) ซึ่งการประชุมทั้ง 2 สภานี้จะจัดขึ้นแบบคู่ขนานกัน และได้ดำเนินมาจนเริ่มมีการเปิดเผยใจความสำคัญออกมาค่อนข้างมาก ไม่ว่าจะเป็นเป้าหมาย GDP ปี 2023 ,การตั้งเป้าหมายเกี่ยวกับงบประมาณภาครัฐ และการปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อให้สอดคล้องนโยบายพึ่งพาตนเองมากขึ้น

ตั้งเป้าหมาย GDP ปี 2023 โต 5% โดยเน้นเติบโตจากการบริโภคภายในประเทศเป็นหลัก

หลังจากที่จีนได้รับผลกระทบจากการ lockdown และภาคอสังหาริมทรัพย์ ในปี 2022 จน GDP เติบโตได้เพียง 3% ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 5.5% และถือว่าเป็นอัตราการเติบโตที่ต่ำที่สุดในรอบกว่าครึ่งศตวรรษ ในปีนี้ นาย Li Keqiang นายกรัฐมนตรีจีน และเป็นตัวแทนของสภาประชาชนแห่งชาติ(NPC) ได้ประกาศเป้าหมาย GDP ในปี 2023 โดยตั้งเป้าว่าจะเติบโตได้ 5% ใกล้เคียงกับนักวิเคราะห์หลายสำนักคาดการณ์ไว้ ซึ่งจุดนี้สะท้อนว่ารัฐบาลจีนคาดหวังว่าเศรษฐกิจจะเริ่มฟื้นตัวได้ค่อนข้างดีภายหลังจากการเปิดประเทศในรอบ 3 ปี ทั้งนี้ ได้มีการตั้งเป้าหมายการจ้างงานในปีเพิ่มขึ้น 12 ล้านตำแหน่ง(ปี 2022 ที่ 11 ล้านตำแหน่ง) และจะควบคุมอัตราการว่างงานให้ไม่เกิน 5.5% ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยในปี 2022

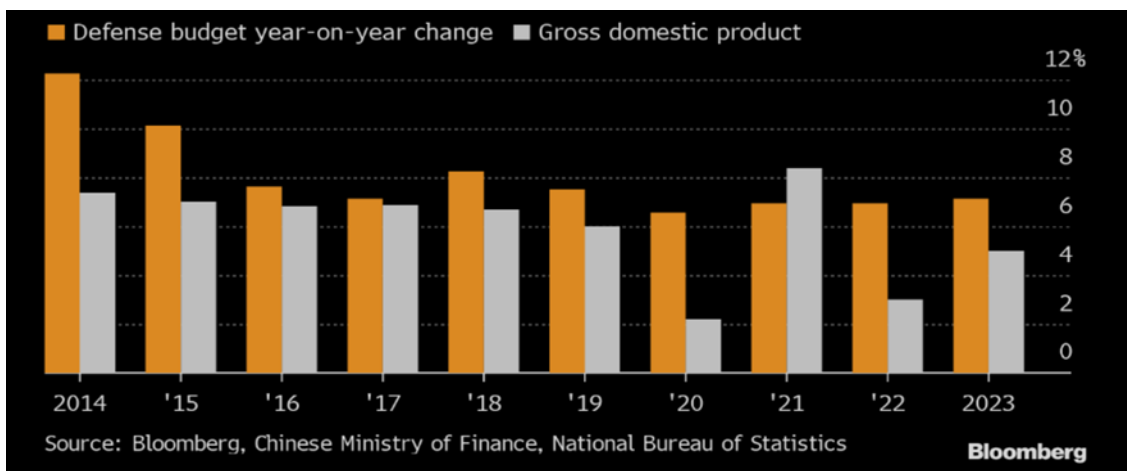
ตั้งเป้าขาดดุล 3% มากกว่าปี 2022 หวังกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศเพิ่มขึ้น

อีกหนึ่งไฮไลท์ที่สำคัญ คือ การตั้งเป้าขาดดุลงบประมาณแผ่นดินที่ 3% ต่อ GDP ซึ่งเป็นตัวเลขที่มากกว่าปีที่แล้วที่ 2.8% ต่อ GDP โดยการขาดดุลเพิ่มขึ้นในปีนี้มี การเพิ่มโควตาในการออกพันธบัตรเฉพาะกิจ(special-purpose bonds) 150 พันล้านหยวน สู่ระดับ 3.8 ล้านล้านหยวน หรือราวๆ \$551.12 พันล้านเหรียญ ซึ่งที่ผ่านมามวงเงินนี้มักจะถูกระบายไปให้รัฐบาลส่วนท้องถิ่นและจะถูกใช้ไปกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่จะช่วยสร้างตำแหน่งงาน เปรียบเสมือนเป็นการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศได้อีกทางหนึ่ง



จีน GDP ตั้งเป้าหมาย GDP ขยายตัว 5% และ งบประมาณขาดดุล 3% ของ GDP

นอกจากนี้ ยังมีการเพิ่มงบประมาณทางทหารขึ้นอีก 7.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน ประเด็นนี้ได้ถูกสื่อออกไปเชื่อมโยงกับท่าทีของจีนที่มีกับไต้หวัน ซึ่งในการประชุม นาย Li Keqiang เน้นย้ำว่า “ไต้หวัน เป็นส่วนหนึ่งของจีน พร้อมสนับสนุนการรวมชาติอย่างสันติ และจะไม่ใช้กำลังทหารหากไม่มีความจำเป็น” ซึ่งเป็นจุดยืนที่ชัดเจนและไม่ได้มีการยกระดับความตึงเครียดมากขึ้นเมื่อเทียบกับการประชุมในรอบที่ผ่านมา และเมื่อเปรียบเทียบกับงบประมาณทางทหารในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา พบว่ามีการปรับเพิ่มขึ้นมาโดยตลอดระหว่าง 6%-8% ดังนั้น เรามองว่าการปรับขึ้นในครั้งนี้ไม่น่าจะเหนียวนำไปสู่การยกระดับความตึงเครียดทางการทหารอย่างที่หลายสื่อกังวล



งบทางทหารเพิ่มขึ้น 7.2% YoY ถือว่าเพิ่มขึ้นใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า

มีการปรับโครงสร้างรัฐบาลเพื่อให้สอดรับนโยบายพึ่งพาตนเองมากขึ้น

นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเชิงเศรษฐกิจแล้วนั้น ล่าสุดเมื่อวันอังคารที่ 7 มี.ค. ที่ผ่านมา มีรายงานว่า ประธานาธิบดี Xi Jinping ได้เผยแผนการปรับโครงสร้างรัฐบาลครั้งใหญ่ โดยมีการจัดตั้งหน่วยงานใหม่ คือ สำนักงานข้อมูลแห่งชาติ (National Data Bureau) เพื่อดูแลด้านข้อมูลโดยเฉพาะ ,ปฏิรูประบบการเงินโดยมีการ

ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ไม่ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏ อยู่ในรายงานฉบับนี้เป็น การนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว

จัดตั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลทางการเงินของรัฐ เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแลกลุ่มบริษัททางการเงินและการคุ้มครองผู้บริโภค ซึ่งแต่เดิมนำที่นี้อยู่ภายใต้ธนาคารกลางจีน (PBoC) และ คณะกรรมการกำกับดูแลหลักทรัพย์ของจีน (CSRC) ทั้งนี้เพื่อเป็นการรวมอำนาจให้อยู่ภายใต้รัฐบาลกลางมากขึ้น และเพื่อแก้ปัญหาระบบการเงินที่มีมาอย่างยาวนาน ,มีการปฏิรูปกระทรวงวิทยาศาสตร์ โดยจะพยายามรวมการศึกษาและการวิจัยเข้ากับการใช้งานจริง เช่นเดียวกับการจัดตั้งระบบการถ่ายทอดเทคโนโลยีแห่งชาติ โดยมีเป้าหมายสูงสุดเพื่อให้การพัฒนาด้านเทคโนโลยีของจีน โดยเฉพาะอุตสาหกรรม Semiconductor ของประเทศที่ยังคงไล่ตามชาติตะวันตก รวมถึงมีการปรับลดจำนวนบุคลากรของรัฐบาลกลางลงกว่า 5% ซึ่งเรามองว่าการประกาศยกเครื่องหน่วยงานของจีนครั้งนี้แสดงให้เห็นจุดยืนของจีนในการที่จะยืนหยัดพึ่งพาตนเอง และเพิ่มขีดความสามารถให้สามารถแข่งขันกับชาติตะวันตกได้อย่างเท่าเทียม

การประชุม 2 สภาจีน ได้ดำเนินเข้ามาสู่ช่วงปลาย โดยการประชุมสภาที่ปรึกษาทางการเมืองแห่งชาติ (CPPCC) จะแล้วเสร็จในวันที่ 11 มี.ค. และ สภาประชาชนแห่งชาติ (NPC) จะสิ้นสุดในวันที่ 13 มี.ค. ซึ่งในท้ายที่สุดจะมีความคืบเพิ่มเติมอย่างไร คงต้องติดตามการแถลงการณ์ในช่วงท้ายของการประชุม แต่หากเราพิจารณาจากสิ่งที่เปิดเผยออกมาแล้วนั้น ก็ถือว่าเป็นข้อมูลสำคัญที่ค่อนข้างครอบคลุมสิ่งที่นักลงทุนได้คาดหวังว่าจะได้รับการประชุมครั้งนี้ ซึ่งประเด็นเหล่านี้ได้สะท้อนไปยังตลาดหุ้นบางส่วน หากเทียบจากสถิติในอดีต ตลาดหุ้นจีน(ดัชนี CSI300) มักจะปรับขึ้นก่อน และ หลังการประชุม 2 สัปดาห์ โดยในปีนี้ ดัชนี CSI300 ปรับขึ้นมา +2.38% ในช่วง 2 สัปดาห์ก่อนการประชุม หลังจากนั้นคงต้องติดตามกันต่อไปว่าหลังจากการประชุมในครั้งนี้ตลาดหุ้นจีนจะเป็นบวกได้หรือไม่

ที่มา : Bloomberg ,CNBC & UBS