



ทิศทางการส่งออกปี 2564 ยังเจอโจทย์หลากหลาย คาดโต 3.0% หลัง  
หดตัว -6.0% ในปี 2563

ECONOMIC BRIEF

ปีที่ 27 ฉบับที่ 3908

วันที่ 22 มกราคม 2564

- แม้ว่าสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในต่างประเทศรวมถึงไทยจะยังไม่คลี่คลาย แต่ความหวังในเรื่องวัคซีน มาตรการปิดเมืองที่มีความเข้มงวดน้อยลงเมื่อเทียบกับการระบาดรอบก่อนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจแต่ละประเทศที่ออกมาเพิ่มเติมส่งผลให้ส่งออกไทยในเดือนธ.ค.2563 พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 4.71 YoY จากเดือนพ.ย. 2563 ที่หดตัวร้อยละ 3.65 YoY นอกจากนี้เมื่อหักสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน ทองคำ และอาวุธ ขยายตัวที่ร้อยละ 5.81 บ่งชี้ว่าในภาพรวมการส่งออกเริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น มีรายละเอียด ดังนี้
  - การส่งออกสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรในเดือนธ.ค.กลับมาขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 2.1 YoY จากที่หดตัวร้อยละ 2.4 YoY ในเดือนพ.ย. โดยสินค้าเกษตรหลายตัวยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องจากเดือนก่อน เช่น ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (+63.6% YoY) และยางพารา (+30.0% YoY) ซึ่งได้รับปัจจัยหนุนหลักจากความต้องการในจีนที่เพิ่มสูงขึ้น หลังเศรษฐกิจจีนเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้โดยในไตรมาส 4 ขยายตัวเป็นบวกที่ร้อยละ 6.5% YoY
  - ด้านสินค้าอุตสาหกรรมในเดือนธ.ค. พลิกกลับมาขยายตัวเช่นกันอยู่ที่ร้อยละ 6.7 YoY จากที่หดตัวร้อยละ 2.9 YoY ในเดือนพ.ย. โดยสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการทำงานที่บ้านและเครื่องใช้ไฟฟ้ายังขยายตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่สินค้าประเภทที่เกี่ยวข้องกับภาคการผลิต เช่น เม็ดและผลิตภัณฑ์พลาสติก (+7.9% YoY จากเดือนพ.ย.ที่ -3.5% YoY) เคมีภัณฑ์ (12.2%YoY จากเดือนพ.ย.ที่ -4.1%YoY) รวมถึงแผงวงจรไฟฟ้า (+7.3% YoY จากเดือนพ.ย.ที่ -8.2% YoY) กลับมาขยายตัวได้ดี ซึ่งอาจเป็นสัญญาณที่บ่งชี้ได้ถึงการฟื้นตัวของภาคการผลิตโลก
  - แม้ว่าในเดือนธ.ค. สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 จะมีแนวโน้มรุนแรงในหลายประเทศ ส่งผลให้บางประเทศเริ่มกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์ซ้ำในช่วงเทศกาลปีใหม่มาก โดยเฉพาะในประเทศแถบยุโรป แต่ปัจจัยดังกล่าวไม่ได้กระทบต่อภาคส่งออกของไทย โดยตลาดส่งออกหลักของไทยยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่องจากเดือนก่อน เช่น การส่งออกไปญี่ปุ่นที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 14.8 YoY จากร้อยละ 5.4 YoY ในเดือนพ.ย. รวมถึงสหรัฐฯที่ยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 15.7 YoY จากร้อยละ 15.4 YoY ในเดือนพ.ย. นอกจากนี้การส่งออกไปจีนกลับมาขยายตัวที่ร้อยละ 7.2 YoY ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน
- การส่งออกไทยในเดือนธ.ค.2563 ส่งสัญญาณที่ดีขึ้นได้รับปัจจัยหนุนหลักจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในต่างประเทศ โดยเฉพาะเศรษฐกิจจีน อย่างไรก็ตาม แม้ว่าการส่งออกจะเริ่มมีแนวโน้มฟื้นตัว ภาคการผลิตเริ่มส่งสัญญาณดีขึ้น แต่ทิศทางการส่งของไทยในระยะข้างหน้ายังคงเผชิญความไม่แน่นอนอีกหลายปัจจัย

บริการทุกระดับประทับใจ

หลังจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันในหลายประเทศยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่ความไม่แน่นอนในเรื่องวัคซีนยังมีอยู่ ทั้งในเรื่องของการแจกจ่ายวัคซีนรวมถึงผลข้างเคียงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้วัคซีน ทั้งนี้ ปัจจุบันการแจกจ่ายวัคซีนทั่วโลกยังทำได้เพียงร้อยละ 0.5 ของประชากรโลก บ่งชี้ว่าแม้เริ่มมีการแจกจ่ายและเริ่มการฉีดวัคซีนแล้วในหลายประเทศแต่การจะแจกจ่ายและการฉีดจนทำให้เกิดภูมิคุ้มกันหมู่นั้นยังคงต้องใช้เวลาดังนั้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้ายังคงต้องเผชิญความเสี่ยงจากการระบาดของโควิด-19 ไปอีกสักระยะ นอกจากนี้การส่งออกของไทยยังได้รับปัจจัยกดดันจากการขาดแคลนตู้สินค้า และค่าระวางเรือที่สูงขึ้น ซึ่งคาดว่าจะกดดันต่อการส่งออกของไทยโดยเฉพาะในไตรมาสแรกของปี 2564 ขณะที่การเข้าไปอยู่ในบัญชี Monitoring List ของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ ของไทยจะทำให้สถานการณ์การแข็งค่าเงินบาทเป็นโจทย์ที่มีความซับซ้อนมากขึ้นซึ่งแนวโน้มค่าเงินบาทที่แข็งค่าและมีความผันผวนมากขึ้นย่อมมีผลกระทบต่อส่งออก ทั้งนี้ ท่ามกลางปัจจัยกดดันที่กล่าวมาข้างต้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยจึงประเมินทิศทางการส่งออกไทยในปี 2564 ว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 3.0

### สถานการณ์สินค้าและตลาดส่งออกที่สำคัญของไทย

Units: %YoY	YTD %Share	2560	2561	2562	3Q-63	4Q63	พ.ค. 63	มิ.ย. 63	ก.ค. 63	ส.ค. 63	ก.ย.63	ต.ค.63	พ.ย.63	ธ.ค.63	YTD-63
มูลค่าการส่งออกทั้งหมด	100.0	9.9	6.9	-2.6	-7.8	-2.0	-22.5	-23.2	-11.4	-7.9	-3.9	-6.7	-3.6	4.7	-6.0
ไม่รวมทองคำ	94.2	11.0	7.7	-4.0	-10.8	-1.6	-27.8	-17.3	-14.3	-14.3	-3.7	-6.4	-3.1	5.0	-8.6
ไม่รวมทองคำและสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน	85.6	10.0	5.9	-2.4	-10.0	-0.8	-27.3	-17.3	-13.0	-14.2	-2.8	-4.9	-2.5	5.5	-8.8
สินค้าเกษตร/อุตสาหกรรมเกษตร	16.9	9.1	3.7	-2.2	-7.3	-3.2	2.5	-9.9	-10.9	-13.2	3.1	-8.8	-2.4	2.1	-3.5
ข้าว	1.6	17.7	9.4	-25.9	-18.3	-0.9	-4.0	-25.6	-16.8	-15.0	-22.7	-20.1	16.7	0.1	11.4
ยางพารา	1.5	35.5	-23.6	-10.0	-35.5	25.4	-42.0	-55.6	-54.1	-32.2	-12.2	13.1	32.5	30.0	-14.9
ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง	1.2	-4.1	10.4	-16.3	14.6	18.5	8.0	-5.8	0.8	15.6	29.5	-12.4	14.0	63.6	2.6
น้ำตาลทราย	0.8	13.0	11.4	1.8	-56.2	-74.8	-25.4	-57.1	-42.4	-64.2	-59.9	-75.0	-74.1	-75.4	-42.5
สินค้าอุตสาหกรรม	80.3	9.3	6.6	-1.8	-6.8	-0.5	-27.0	-25.1	-10.3	-6.2	-3.9	-4.7	-2.9	6.7	-5.6
รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	9.1	2.7	7.0	-5.6	-24.8	-0.5	-62.6	-43.2	-30.9	-28.7	-15.3	-12.6	10.3	3.2	-22.2
เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	8.1	10.4	6.8	-7.6	3.7	3.8	-21.3	4.6	-0.5	-3.1	14.6	4.2	-7.4	15.1	2.3
เครื่องใช้ไฟฟ้า	10.2	6.3	3.6	-0.4	1.6	10.9	-31.7	-15.2	-6.9	3.4	8.3	10.0	9.5	13.2	-2.7
ยานยนต์และเครื่องประดับ ไม่รวมทองคำ	2.1	2.0	7.1	6.3	-53.2	-17.2	-68.6	-70.1	-39.9	-55.6	-58.9	-13.3	-28.4	-5.8	-39.9
ทองคำ	5.8	-21.5	-23.5	73.7	46.1	-30.8	735.1	-86.0	37.2	71.5	-9.2	-27.1	-42.7	-21.7	75.7
แผงวงจรไฟฟ้า	3.1	7.1	0.8	-8.9	-9.7	-1.8	-9.5	-7.3	-9.4	-12.9	-7.0	-4.2	-8.2	7.3	-5.7
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	2.8	8.9	8.3	-10.6	-16.5	1.9	-37.0	-31.8	-13.6	-27.1	-6.9	-4.4	1.6	8.6	-11.0
เม็ดพลาสติก	3.4	12.4	18.8	-11.0	-13.8	-0.5	-26.7	-15.0	-24.0	-14.7	-1.4	-5.3	-4.4	8.6	-13.1
เคมีภัณฑ์	2.9	22.4	23.0	-17.3	-7.4	-0.9	-30.0	0.9	-10.9	-6.5	-4.7	-10.1	-4.1	12.2	-11.2
สินค้าแร่และเชื้อเพลิง	2.8	29.3	28.1	-19.5	-32.6	-30.3		-35.6	-36.5	-26.7	-33.4	-42.7	-27.2	-21.6	-26.5
น้ำมันสำเร็จรูป	2.3	30.1	29.6	-21.4	-33.2	-27.9	-42.4	-36.3	-38.7	-25.7	-33.5	-46.4	-19.6	-16.6	-26.9
ตลาดส่งออกสำคัญของไทย															
สหรัฐอเมริกา	14.8	8.5	5.5	11.8	17.6	16.0	-17.3	14.5	17.8	15.2	19.7	17.0	15.4	15.7	9.6
สหภาพยุโรป (28)	8.9	8.0	5.2	-5.9	-12.0	-3.1	-39.7	-22.7	-17.0	-16.3	-2.0	-0.9	-6.8	-1.6	-13.2
ญี่ปุ่น	9.9	7.7	13.0	-1.6	-12.2	5.0	-24.2	-21.6	-17.5	-16.6	-1.9	-5.3	5.4	14.8	-6.7
จีน	12.9	24.0	2.7	-3.8	-0.2	-2.6	15.3	12.0	-2.7	-4.0	6.9	-6.0	-8.9	7.2	2.0
อาเซียน (5)	13.4	6.1	13.6	-9.6	-19.7	-13.8	-27.9	-38.8	-24.6	-16.5	-17.8	-27.2	-15.0	0.8	-12.2
CLMV	10.5	12.9	16.7	-6.3	-9.2	-12.1	-28.0	-17.8	-13.2	-9.3	-4.8	-17.0	-13.0	-6.3	-11.1

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ ฐานราคาโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

#### Disclaimer

รายงานวิจัยฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในทางการค้าหรือประโยชน์อื่นใด บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบผู้ซื้อหรือบุคคลใดในความเสียหายจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น