



เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวหนุนส่งออก PCB ไทยปี 2564... คาดขยายตัวมากกว่า 20%

CURRENT ISSUE

ปีที่ 27 ฉบับที่ 3232

วันที่ 25 มิถุนายน 2564

ประเด็นสำคัญ

- การทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 ทั่วโลกที่เริ่มมีสัญญาณดีขึ้นส่งผลให้ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า การส่งออก PCB ปี 2564 จะขยายตัวต่อเนื่องราวร้อยละ 20.1 ถึง 24.1 หรือมีมูลค่าส่งออกราว 1,573 ถึง 1,626 ล้านดอลลาร์ฯ นำโดยความต้องการสินค้าในกลุ่ม ICT ซึ่งขับเคลื่อนโดยการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 5G ที่เริ่มกลับมาดำเนินการได้หลังชะลอไปในปี 2563 ขณะที่ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่เริ่มกลับมาช่วยหนุนความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภคและผู้บริโภคและช่วยพลิกฟื้นยอดขายยนต์ให้กลับมาเป็นบวก ถึงแม้การผลิตยานยนต์บางส่วนอาจยังเผชิญแรงกดดันจากการขาดแคลนชิปทั่วโลกแต่คาดว่าจะทยอยคลี่คลายในช่วงครึ่งหลังของปี 2564 นอกจากนี้ ความต้องการอุปกรณ์การแพทย์อิเล็กทรอนิกส์ยังคงเติบโตได้แต่ในอัตราที่ชะลอลงตามภาวะการแพร่ระบาดทั่วโลกที่ถึงแม้จะดีขึ้น แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่
- โจทย์เฉพาะหน้าของอุตสาหกรรมการผลิต PCB ไทยนั้น ตลาดส่งออก PCB ของไทยอาจเปลี่ยนแปลงไปตามการทวนกระแสโลกาภิวัตน์ (De-Globalization) ที่กำลังเปลี่ยนภาพห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก โดยเฉพาะการกระจายการลงทุนออกจากจีนไปยังประเทศที่อยู่ใกล้เคียงสำหรับการผลิต PCB ที่ไม่ซับซ้อนมากจนอาจส่งผลให้ประเทศที่เดิมเป็นคู่ค้าอาจก้าวขึ้นมาเป็นคู่แข่งในด้านการผลิต PCB ของไทย อาทิ เวียดนาม ดังนั้น เพื่อหลีกเลี่ยงการแข่งขันในสายการผลิต PCB ที่ไม่ซับซ้อนมาก ผู้ผลิต PCB สัญชาติไทยจำเป็นต้องพัฒนา PCB ที่ใช้เทคโนโลยีสูงขึ้น ซึ่งมีอัตรากำไรที่สูงกว่า และสอดคล้องกับเทรนด์การผลิตอุปกรณ์อัจฉริยะที่จะมีขนาดเล็กลงในอนาคต

ถึงแม้ว่าในปัจจุบันบางพื้นที่ของโลกจะยังเผชิญการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 อยู่ หากแต่แนวโน้มของการติดเชื้อทั่วโลกล่าสุดนับว่าส่งสัญญาณที่ดีขึ้น โดยจำนวนผู้ติดเชื้อทั่วโลกเริ่มลดลงนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2564 เป็นต้นมา ขณะที่ช่วงที่เหลือของปีนี้ ทั่วโลกได้ฝากความหวังไว้กับการเร่งระดมฉีดวัคซีน ซึ่งจะมีส่วนช่วยประคองภาพรวมเศรษฐกิจโลกปี 2564 ให้ทยอยฟื้นตัว¹ ได้จากปี 2563 ที่หดตัว อันจะส่งผลบวกต่อความต้องการ PCB ในทุกกลุ่มสินค้าหลักที่ผู้ผลิต PCB ไทยส่งออก สะท้อนได้จากมูลค่าส่งออก PCB ของไทยในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2564 ซึ่งอยู่ที่ 692.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขยายตัวกว่าร้อยละ 42.4 (YoY) โดยนับว่าเป็นโมเมนตัมที่ดีต่อเนื่องจากทั้งปี 2563 ที่ขยายตัวร้อยละ 7.9 ทั้งนี้ หากพิจารณาโครงสร้างของแหล่งผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ชั้นปลายที่ผู้ประกอบการผลิต PCB ของไทยส่งออกในช่วงที่ผ่านมา ศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมินว่า สัดส่วนการใช้งาน PCB ที่ไทยส่งออกในการผลิตสินค้า

¹ ตัวเลขประมาณการ GDP โลกปี 2564 จาก OECD ล่าสุดปลายเดือน พ.ค. 2564 อยู่ที่ 5.8% ใกล้เคียงกับการประเมินของ IMF ในเดือนเม.ย. 2564 ที่ 6%

Disclaimer

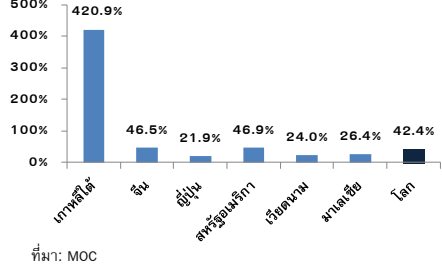
รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (“KResearch”) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อว่าจะมีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือสนใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

อิเล็กทรอนิกส์ขั้นปลายน้ำกว่าร้อยละ 80 จะอยู่ในกลุ่ม 3 ผลิตภัณฑ์ ได้แก่ กลุ่มสารสนเทศและสื่อสาร (ICT)² กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค (Consumer Electronics: CE)³ และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์ (Automotive Electronics: AE) ขณะที่สัดส่วนที่เหลือราวร้อยละ 20 จะเป็นการใช้งานในอุตสาหกรรมอื่น ๆ อาทิ อุปกรณ์ทางการแพทย์ อุปกรณ์ทางการทหาร เป็นต้น⁴ อย่างไรก็ดี พลวัตของการฟื้นตัวของการส่งออก PCB ในแต่ละกลุ่มสินค้าของปี 2564 จะแตกต่างกันไป กล่าวคือ

- ปัจจัยขับเคลื่อนการส่งออก PCB ของไทยหลักในปี 2564 คาดว่า จะมาจากกลุ่มสารสนเทศและสื่อสาร (ICT) โดยเฉพาะการลงทุนภาครัฐและเอกชนในโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมโครงข่าย 5G ในหลายประเทศที่เริ่มกลับมาดำเนินการได้หลังชะลอไปในปี 2563 เพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าสู่ยุคระบบเศรษฐกิจและสังคมดิจิทัล โดยจีนที่ควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ได้รวดเร็วตั้งแต่ไตรมาสที่ 1/2563 คาดว่าจะยังคงเป็นผู้นำการลงทุนหลักต่อเนื่องจากปี 2563 ทั้งนี้ จากทิศทางการลงทุนดังกล่าวช่วยส่งผลให้ความต้องการอุปกรณ์สื่อสาร 5G ทั้งสมาร์ทโฟนและอุปกรณ์โครงข่ายปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะสมาร์ทโฟนรองรับระบบ 5G ที่ยอดขายทั่วโลกขยายตัวกว่าร้อยละ 458 (YoY) ในไตรมาสที่ 1/2564 โดยกว่าร้อยละ 56 เป็นตราสินค้าของจีนและเกาหลีใต้ ขณะที่ร้อยละ 30 เป็นตราสินค้าของสหรัฐฯ ที่มีฐานการผลิตหลักในเอเชีย โดยเฉพาะในจีนและอินเดีย สอดคล้องกับทิศทางการนำเข้า PCB จากไทยของประเทศข้างต้น อย่างไรก็ดี อัตราการขยายตัวของส่งออก PCB ในกลุ่ม ICT ในช่วงที่เหลือของปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในทิศทางชะลอลง จากฐานที่สูงนับตั้งแต่ช่วงกลางปี 2563 โดยกลุ่มสินค้าหลักที่เคยขับเคลื่อนความต้องการ PCB ในปี 2563 ซึ่งส่วนมากอยู่ในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับ Work/Learn from home และธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน IT อาจไม่ได้เติบโตในอัตราเร่งเหมือนในช่วงที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ยังรุนแรงในปีก่อน

อัตราการขยายตัวของส่งออก PCB ไทยช่วง 5 เดือนแรก ปี 2564 ราชอาณาจักร เรียงตามมูลค่าส่งออก



- กำลังซื้อและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในหลายประเทศที่เริ่มทยอยฟื้นตัวจากการเร่งระดมฉีดวัคซีนโควิด-19 จะส่งผลดีต่อความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค (CE) อาทิ อุปกรณ์ Smart devices ไม่ว่าจะเป็นเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านอัจฉริยะ (Smart home device) นาฬิกาอัจฉริยะ (Smart watch) แต่อัตราการฟื้นตัวไม่เท่ากลุ่ม ICT ที่บางส่วนขับเคลื่อนด้วยนโยบายรัฐผ่านแผนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน 5G ทั้งนี้ ในช่วงที่เหลือของปี 2564 แรงแหน่งการส่งออกจะทยอยมาจากความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่รองรับเทคโนโลยี 5G มากขึ้น ตามการเข้าถึงโครงข่าย 5G ในหลายประเทศทั่วโลก อาทิ เกมคอนโซลพร้อมแว่น Virtual Reality (VR) ซึ่งมีส่วนช่วยธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับ 5G ได้อีกทาง โดยประเทศแถบเอเชียแปซิฟิกที่ส่วนมากเป็นผู้นำ PCB รายใหญ่จากไทยนั้นมีส่วนรายได้ที่เกิดจากการให้บริการเทคโนโลยี 5G รวมกันกว่าร้อยละ 90 ของโลก⁵ หากแต่ฐานที่สูงในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ส่งผลให้อัตราการขยายตัวคาดว่าจะชะลอลง

² กลุ่มสินค้า ICT เช่น คอมพิวเตอร์/เซิร์ฟเวอร์ สมาร์ทโฟน หน่วยงานจำ และอุปกรณ์โครงข่ายสื่อสาร เป็นต้น
³ Consumer Electronics หรือ Brown Goods เช่น เครื่องเล่นเกมคอนโซล สมาร์ทวอตช์ กล้องถ่ายภาพดิจิทัล อุปกรณ์นำทาง และเครื่องออดิโอ เป็นต้น
⁴ ประเมินโครงสร้างของการใช้งาน PCB จากโครงสร้างการส่งออกของผู้ผลิต PCB รายใหญ่ของไทย และปรับสัดส่วนด้วยแนวโน้มการส่งออกชุดแผงวงจรพิมพ์ของผู้ผลิตรายใหญ่ของไทยอีกประกอบด้วย
⁵ ข้อมูลปี 2563 จาก Mordor Intelligence

Disclaimer

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (“KResearch”) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

- สำหรับการส่งออก PCB ในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์ (AE) จะได้อานิสงส์จากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ดีขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนการผลิตยานยนต์ทั่วโลกให้กลับมาขยายตัวได้ราวร้อยละ 13 ในปี 2564⁶ จากที่หดตัวเกือบร้อยละ 16 ในปี 2563 อนึ่ง การส่งออก PCB ในกลุ่มยานยนต์ในช่วงต้นปี 2564 อาจได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์ขาดแคลนชิปอิเล็กทรอนิกส์ที่ผู้ผลิตยานยนต์บางส่วนเผชิญมาตั้งแต่ช่วงปลายปี 2563 จนอาจกระทบการผลิตยานยนต์ในบางโมเดลหรือบางรุ่น อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ชิปดังกล่าวสำหรับยานยนต์คาดว่าจะเริ่มคลี่คลายในช่วงครึ่งหลังของปี 2564 จากการทยอยปรับสายการผลิตของบริษัทรับจ้างผลิตชิปรายใหญ่ของโลกให้รองรับความต้องการชิปอิเล็กทรอนิกส์สำหรับยานยนต์มากขึ้น และช่วยเสริมให้การส่งออก PCB ยานยนต์ในช่วงที่เหลือของปี 2564 ทยอยฟื้นตัวได้ตามลำดับ ทั้งนี้ ปัจจัยหนุนความต้องการ PCB ยานยนต์ในตลาดโลกในระยะข้างหน้าจะมาจากส่วนแบ่งยอดขายยานยนต์ขับเคลื่อนด้วยไฟฟ้า (xEV) ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรถยนต์กลุ่มดังกล่าวมีการใช้ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์มากกว่ารถยนต์ประเภทสันดาปภายใน (ICE) โดยมีการประเมินว่า ส่วนแบ่งยอดขาย xEV จะเพิ่มจากราวร้อยละ 5 ในปี 2563 มาอยู่ที่ราวร้อยละ 7 ในปี 2564⁷ นอกจากนี้ การพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ ในยานยนต์ อาทิ ระบบช่วยเหลือในการขับขี่อัจฉริยะหรือระบบ Infotainment ล้วนต้องพึ่งพาชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เป็นส่วนประกอบ
- ส่วนกลุ่มอุปกรณ์การแพทย์ที่จัดอยู่ในหมวดกลุ่มสินค้าอื่นๆ การตื่นตัวในการดูแลสุขภาพร่างกายหรือการรักษาทางการแพทย์จากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ยังเสริมภาพการส่งออก PCB สำหรับผลิตภัณฑ์กลุ่มนี้ในช่วงที่ผ่านมา โดยอุปกรณ์การแพทย์อิเล็กทรอนิกส์ที่คาดว่าจะยังคงเป็นที่ต้องการมีทั้งแบบพกติดตัวเพื่อวัตถุประสงค์ชีพ (อาทิ อุปกรณ์ร่างกาย ระดับออกซิเจนในเลือด) รวมถึงแบบวินิจฉัยทางการแพทย์ อาทิ COVID-19 Computed Tomography (CT) สำหรับตรวจปอดคนไข้ด้วยการผสมผสานเทคโนโลยี AI เพื่อการวินิจฉัยที่แม่นยำ อย่างไรก็ตาม ภายใต้อาณัติการแพร่ระบาดของไวรัสที่อาจยังไม่คลี่คลายโดยสมบูรณ์ ทั้งในด้านการแพร่ระบาดระลอกใหม่ในบางพื้นที่ของโลก หรือการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสยังทำให้ความต้องการสินค้ากลุ่มนี้ยังมีอยู่ หากแต่อัตราการขยายตัวจะเริ่มชะลอลงในช่วงที่เหลือของปี 2564 ทั้งจากภาวะการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในหลายประเทศทั่วโลกที่เริ่มบรรเทาลงนับตั้งแต่ช่วง พ.ศ. 2564 รวมถึงฐานที่สูงมากในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ความต้องการอุปกรณ์การแพทย์อิเล็กทรอนิกส์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีเพื่อสุขภาพ (HealthTech) อันนำมาซึ่งความต้องการ PCB อย่างนี้ จะยังมีอยู่จากแนวโน้มการเข้าสู่สังคมสูงวัยในหลายประเทศทั่วโลก ประกอบกับการรับรู้ความสำคัญของสุขภาพที่กลายมาเป็น New normal ในอนาคต
- อนึ่ง การประมาณการส่งออก PCB สำหรับสินค้ากลุ่ม ICT และ CE ที่คาดว่าจะเติบโตชะลอลงในช่วงที่เหลือของปีได้ประเมินสถานการณ์ภาวะชิปอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวประกอบไปด้วยแล้ว โดยคาดว่าจะเห็นผลกระทบในช่วงไตรมาสที่ 3 และ 4 ซึ่งเป็นฤดูกาลที่ผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ใหม่ๆ ออกสู่ตลาดและเป็นช่วงที่ความต้องการของผู้บริโภคเริ่มมากขึ้นตามเทศกาลต่างๆ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากภาวะชิปอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวจะกระทบการผลิตสินค้าเพียงบางรุ่นที่ใช้ชิปอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูงจนทำให้ยอดขายต่ำกว่าที่ควรจะเป็น

⁶ ประมาณการโดย IHS Markit

⁷ ประเมินโดย Canalys โดยพิจารณาจากยานยนต์มีส่วนบุคคลเป็นหลัก

Disclaimer

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (“KResearch”) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

- ภายใต้สภาวะการณ์ต่างๆ ดังกล่าว ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า มูลค่าการส่งออก PCB ของไทยในปี 2564 จะขยายตัวได้ในกรอบร้อยละ 20.1-24.1 ด้วยมูลค่าการส่งออกในกรอบ 1,573-1,626 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นำโดยสินค้ากลุ่มสารสนเทศและสื่อสาร (ICT) ที่อาจขยายตัวได้ในกรอบร้อยละ 28.0-32.5 ขณะที่กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค CE และกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์ AE อาจขยายตัวในกรอบร้อยละ 22.5-28.0 และร้อยละ 14.0-17.5 ตามลำดับ ส่วนกลุ่มสินค้าอื่นๆ ที่บางส่วนเป็นอุปกรณ์การแพทย์นั้นคาดว่าจะขยายตัวในกรอบร้อยละ 10.5-13.5 ภายหลังจากที่ขยายตัวอย่างมากในปีที่ผ่านมา

กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์	2564f	
	ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	%YoY
ICT	735-761	28.0-32.5
CE	121-127	22.5-28.0
AE	449-463	14.0-17.5
อื่นๆ	268-275	10.5-13.5
รวม	1,573-1,626	20.1-24.1

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ ประมาณการโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

- มองไปในระยะข้างหน้า ประเด็นที่ผู้ผลิต PCB ของไทยจำเป็นต้องติดตามอย่างใกล้ชิดซึ่งอาจส่งผลต่อการส่งออก PCB ของไทยจะอยู่ในแง่ของตลาดส่งออกที่อาจเปลี่ยนแปลงไปตามการทวนกระแสโลกาภิวัตน์ (De-Globalization) ซึ่งกำลังเปลี่ยนภาพห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก ไม่ว่าจะเป็นการย้ายฐานการผลิตกลับไปยังประเทศของตัวเอง (Reshoring) ในส่วนของการผลิตชิ้นส่วนที่ซับซ้อนและใช้เทคโนโลยีขั้นสูง หรือการกระจายการลงทุนไปยังภูมิภาคที่อยู่ใกล้เคียง (Regionalization) สำหรับการผลิต PCB ที่ไม่ซับซ้อนมาก จนอาจส่งผลให้ประเทศที่เดิมเป็นคู่ค้าอาจก้าวขึ้นมาเป็นคู่แข่งในด้านการผลิต PCB ของไทยในระยะข้างหน้า อาทิ เวียดนาม ดังนั้น เพื่อหลีกเลี่ยงการแข่งขันในสายการผลิต PCB ที่ไม่ซับซ้อนมาก ผู้ผลิต PCB สัญชาติไทยอาจเพิ่มการวิจัยและพัฒนาเพื่อจับตลาด PCB ที่ใช้เทคโนโลยีสูงขึ้น อาทิ PCB ที่มีคุณสมบัติในการป้องกันการรบกวนจากคลื่นแม่เหล็กไฟฟ้าได้สำหรับรองรับการมาของ 5G หรือ PCB ที่มีความหนาแน่นของการเดินสายไฟสูง มีขนาดเล็กและน้ำหนักเบา^๑ สอดรับกับเทรนด์การผลิตอุปกรณ์อัจฉริยะที่จะมีขนาดเล็กลงในอนาคต (Miniaturization) ซึ่งคู่แข่งยังมีไม่มาก ประกอบกับมีระดับราคาที่สูงกว่า PCB ทั่วไปซึ่งจะส่งผลดีต่ออัตรากำไรของผู้ผลิต PCB ในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ ผู้ประกอบการไทยขนาดใหญ่บางรายมีศักยภาพในการต่อยอดผลิตภัณฑ์ใช้เทคโนโลยีสูงจากความสำเร็จในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ PCB ชนิด Special grade^๒ จนมีสัดส่วนต่อยอดขายรวมสูงขึ้นจากเพียงราว 1 ใน 20 ในช่วงต้นปี 2561 มาอยู่ที่ 1 ใน 6 ในช่วงต้นปี 2564

- อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของการส่งออก PCB ไทยในปี 2564 ยังอยู่ภายใต้สภาวะความเสี่ยงหลากหลายปัจจัยที่ ยังคงต้องจับตาดูอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะด้านต้นทุนการดำเนินงานที่ยังมีความผันผวน ไม่ว่าจะเป็นต้นทุนทางตรงอย่างราคาทองแดงที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง หรือต้นทุนค่าขนส่งระหว่างประเทศที่ยังอาจเผชิญความท้าทายหลายด้าน อาทิ ปัญหาความขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ที่ยังมีอยู่ โดยเฉพาะในเส้นทางสหรัฐฯ และยุโรปที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลักของ PCB สำหรับยานยนต์ หรือ สถานการณ์การกลับมาแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในมณฑลทางตอนใต้ของจีนที่เริ่มซ้ำเติมต้นทุนในการขนส่งไปยังพื้นที่ข้างต้น ขณะที่ภาวะซบเซาของตลาดโลกอาจจะยังกดดันอุปทานของ PCB ได้บ้างช่วง โดยถึงแม้สถานการณ์เฉพาะหน้าอย่างอุบัติเหตุและภัยธรรมชาติที่ส่งผลต่อกำลังการผลิตชิปในบางพื้นที่ของโลกอย่างญี่ปุ่นหรือสหรัฐฯ เริ่มคลี่คลาย หากแต่ความต้องการชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่คาดว่าจะยังเพิ่มขึ้นอย่างมากตามกระแสการเข้าสู่เศรษฐกิจดิจิทัลทั่วโลกนั้นยังอยู่ในทิศทางที่สวนทางกับกำลังการผลิตชิปของบริษัทรับจ้างผลิตชิปที่อาจต้องใช้เวลากว่า 2 ปีกว่าการลงทุนใหม่จะเริ่มดำเนินการได้อย่างสมบูรณ์

^๑ รวมไปถึง PCB ชั้นหลายชั้น (Multilayer PCB) และ PCB ชนิดความหนาแน่นสูง (HDI PCB)

^๒ ซึ่งจากการศึกษาโครงสร้างการผลิต ส่วนมาก PCB ประเภท HDI (High Density Interconnect) มีสัดส่วนที่สูงขึ้นจากราวร้อยละ 5.7 ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 16.4 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564

Disclaimer

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (“KResearch”) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่มีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

