



ส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ ไทยปี 66 อาจหดตัว ร้อยละ 4.5... ท่ามกลางความท้าทาย ที่หลากหลาย แม้ ได้รับอานิสงส์จาก ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์

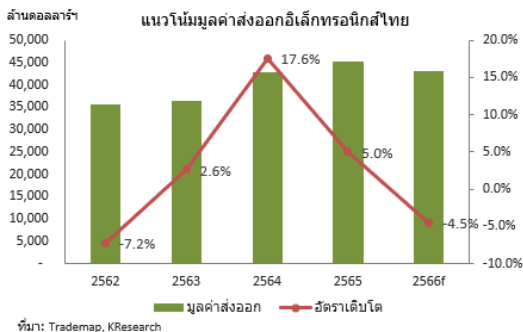
ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างกลุ่มพันธมิตรสหรัฐฯและจีนที่ดำเนินอยู่ในปัจจุบัน ได้ก่อให้เกิดกระแสลดการพึ่งพาจีนและทำให้ไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่ถูกเลือกสำหรับการลงทุนในสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่ไม่ซับซ้อน แต่ผลบวกต่ออุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทยอาจยังไม่เพียงพอที่จะชดเชยความท้าทายจาก อุปสงค์อิเล็กทรอนิกส์โลกที่แผ่วลงจากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอและเสี่ยงถดถอย วัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลกขาลงโดยเฉพาะกลุ่มคอมพิวเตอร์ และการแข่งขันกับประเทศเพื่อนบ้านที่เข้มข้นขึ้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า มูลค่าส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ไทยน่าจะหดตัวในปี 2566 ราวร้อยละ 4.5 จากที่ย้ายตัวร้อยละ 5.0 ในปี 2565 ทว่ากลุ่มผู้ประกอบการบางกลุ่มอาจจะเห็นภาพธุรกิจดีกว่ากลุ่มอื่น คือ ผู้รับจ้างประกอบชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้ปรับพอร์ตธุรกิจเข้าหาตลาดยานยนต์และเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะที่ยังคงเติบโต

ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างกลุ่มพันธมิตรสหรัฐฯ และจีนได้ทวีความสำคัญและกลายมาเป็นหนึ่งในปัจจัยที่สร้างการเปลี่ยนแปลงในห่วงโซ่อุปทานอิเล็กทรอนิกส์โลก ประเทศในกลุ่มพันธมิตรสหรัฐฯ เช่น ญี่ปุ่น และเกาหลีใต้ ต่างมีนโยบายลดการพึ่งพาจีน และเริ่มทยอยกระจายฐานการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์จากจีน มายังภูมิภาคต่างๆ รวมถึงอาเซียน โดยไทยได้กลายเป็นหนึ่งในจุดหมายปลายทางของการลงทุนดังกล่าวเช่นกัน โดยเฉพาะการประกอบสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่ไม่ซับซ้อน อย่างไรก็ตาม ใดก็ดี ผลบวกต่อการผลิตและส่งออกลูกค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยจากแนวโน้มดังกล่าว อาจยังไม่เพียงพอที่จะชดเชยความท้าทายจากแรงกดดันด้านต่างๆ ในระยะข้างหน้า ดังนี้

- **อุปสงค์อิเล็กทรอนิกส์โลกที่มีแนวโน้มแผ่วลง เพราะเศรษฐกิจโลกชะลอและเสี่ยงถดถอย** จาก การที่หลายประเทศดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดด้วยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ และล่าสุดปัญหาในภาคธนาคารสหรัฐฯ และยุโรปที่สร้างความไม่แน่นอนต่อตลาดการเงินและเพิ่มความเสียหายต่อทิศทางเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้า ซึ่งจะกระทบตามมายังยอดขายและการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในหลายประเทศรวมถึงไทย

- **วัฏจักรขาลงของอิเล็กทรอนิกส์โลกหลังโควิด-19 คลี่คลาย** โดยเฉพาะในกลุ่มคอมพิวเตอร์ที่เคยพุ่งขึ้นแรงในช่วงการระบาดของโควิด สะท้อนจากยอดขายอุปกรณ์เกี่ยวกับคอมพิวเตอร์รวมถึงฮาร์ดดิสก์ (HDD) ที่เริ่มมีแนวโน้มไม่คึกคักตั้งแต่ช่วงปลายปีที่ผ่านมา ตลอดจนการประกาศปรับลดตำแหน่งงานในหลายบริษัทเทคโนโลยี โดยวัฏจักรขาลงดังกล่าวน่าจะส่งผลกระทบต่อ**การส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ไทยที่เน้นจับตลาดคอมพิวเตอร์และ HDD เป็นหลัก** ซึ่งกินส่วนแบ่งมูลค่าส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ไทยกว่าร้อยละ 46 ในปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ปัจจัยด้านอุปสงค์ขาลงแล้ว **การส่งออก HDD ของไทยน่าจะยังได้รับแรงกดดันจากจังหวัดการเปลี่ยนผ่านเทคโนโลยีการจัดเก็บข้อมูลสู่โซลิดสเตทไดรฟ์ (SSD) ซึ่งมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นหลังราคา SSD ในตลาดโลกปรับลดลงกว่าร้อยละ 20 ในช่วงปลายปีที่ผ่านมาและมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องในปี¹** ตามภาวะกำลังการผลิตที่ล้นเกินและราคาที่ลดลงของหน่วยความจำแฟลช (NAND) ซึ่งใช้เทคโนโลยีเดียวกัน
- **การแข่งขันกับประเทศเพื่อนบ้านที่เข้มข้นขึ้นภายใต้กระแสลดการพึ่งพาเงินจากประเด็นภูมิรัฐศาสตร์** ซึ่งก่อให้เกิดการกระจายการลงทุนห่วงโซ่อุปทาน รวมถึงออเดอร์สินค้าอิเล็กทรอนิกส์มายังอาเซียนมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็น สิงคโปร์ มาเลเซีย เวียดนาม รวมถึงไทย อย่างไรก็ตาม ไทยก็ยังคงต้องเผชิญการแข่งขันกับประเทศเพื่อนบ้าน โดยเฉพาะผู้ประกอบการเวียดนามที่มีความได้เปรียบด้านต้นทุนแรงงานในการประกอบชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ไม่ซับซ้อน และผู้ประกอบการมาเลเซียที่มีความเชี่ยวชาญการประกอบชิ้นส่วนซับซ้อนและไฮเทค ตลอดจนการแข่งขันกับผู้ผลิต PCB ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ที่มีความเชี่ยวชาญในการผลิต PCB ขั้นสูง โดยเฉพาะในตลาดรถยนต์และเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ



คาดการณ์ส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ไทยแยกรายสินค้าปี 2566

	2565		2566f	
	ล้านบาท	%YoY	ล้านบาท	%YoY
คอมพิวเตอร์ ไม่รวม HDD	8,968	-0.4%	8,556	-4.6%
HDD	11,696	-10.3%	7,462	-36.2%
สื่อสาร	5,412	71.5%	5,353	-1.1%
Semiconductor	12,733	13.5%	14,618	14.8%
PCB	1,479	-10.6%	1,289	-12.8%
อื่นๆ	4,806	-1.3%	5,787	20.4%
รวม	45,094	5.0%	43,065	-4.5%

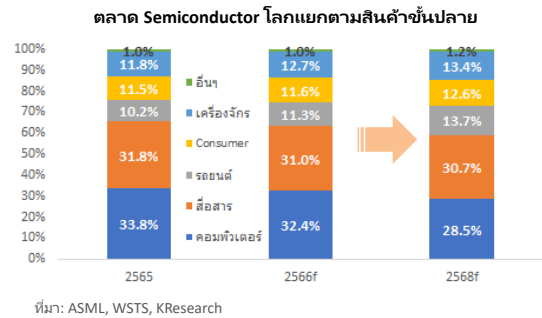
ที่มา: Trademap คาดการณ์โดย KResearch

ภายใต้สถานการณ์ความท้าทายดังกล่าว ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า มูลค่าส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ไทยน่าจะมีแนวโน้มหดตัวในปี 2566 โดยลดลงแตะระดับ 4.3 หมื่นล้านบาท หดตัวราวร้อยละ 4.5 จากที่ขยายตัวราวร้อยละ 5.0 ในปี 2565 โดยแรงกดดันหลักน่าจะมาจากสินค้าในกลุ่มคอมพิวเตอร์และ

¹ ที่มา: TrendForce

HDD ที่น่าจะหดตัวราวร้อยละ 4.6 และ 36.2 ตามลำดับ ขณะที่การส่งออก PCB ก็มีแนวโน้มหดตัวตามวัฏจักรขาลงของสินค้าในกลุ่มคอมพิวเตอร์และ HDD เช่นกัน โดยคาดว่าจะน่าจะหดตัวราวร้อยละ 12.8

อย่างไรก็ดี กลุ่มผู้ประกอบการไทยบางกลุ่มอาจจะเห็นภาพทางธุรกิจดีกว่ากลุ่มอื่น คือ **กลุ่มผู้รับจ้างประกอบชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Manufacturing Services: EMS) ทั้งชิ้นส่วน Semiconductor และแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (PCBA) ที่ได้มีการปรับพอร์ตธุรกิจเข้าหาตลาดสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ศักยภาพอย่าง ตลาดรถยนต์ และตลาดผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค (Consumer) ที่รวมถึงเครื่องใช้ไฟฟ้าและแกดเจ็ตต่าง ๆ** ซึ่งกำลังอยู่ในช่วงขยายตัวตามกระแสรถยนต์ขับเคลื่อนด้วยไฟฟ้าและเทคโนโลยีอัจฉริยะ สะท้อนจากการประเมินสัดส่วนอุปสงค์อิเล็กทรอนิกส์ในกลุ่มรถยนต์ และ Consumer ในตลาดโลก ว่าจะมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นแตะระดับร้อยละ 13.7 และ 12.6 ตามลำดับในปี 2568 จากที่เคยอยู่ระดับร้อยละ 10.2 และ 11.5 ในปี 2565 สวนทางกับส่วนแบ่งตลาดคอมพิวเตอร์ที่มีแนวโน้มลดลง



Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวัง และใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจ 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 โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)