

ทิศทางอุตสาหกรรม PCB ไทย

ภายใต้สงครามการค้าและการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี

CURRENT ISSUE

Vol.31 No.3588 2 กรกฎาคม 2568

- ไทยเป็นฐานการผลิต PCB ที่มีความสำคัญเพิ่มขึ้นในระดับโลก โดยคาดว่าจะมีสัดส่วนการผลิตคิดเป็น 4.7% ของโลกในปี 2025 จากกระแสการพึ่งพาจีน และการย้ายฐานการผลิตมายังอาเซียน
- ผู้ผลิต PCB เข้ามาลงทุนในไทยมากขึ้น โดยเฉพาะ PCB ขั้นสูง อย่าง HDI PCB รวมแล้วกว่า 10 โครงการในช่วงปี 2023-2024 สะท้อนการยกระดับสู่เทคโนโลยีขั้นสูง
- มูลค่าการส่งออก PCB ไทยในปี 2025 คาดว่าจะเติบโต 3.9% แม้จะเผชิญแรงกดดันด้านภาษีจากสหรัฐฯ โดยในช่วงครึ่งปีหลังคาดว่าจะเติบโตที่ 0.4% ชะลอลงจากครั้งแรกที่เติบโตสูงถึง 8.0% จากการเร่งส่งออกไปสหรัฐฯ ก่อนการขึ้นภาษีทรัมป์



ธนพร เพชรจิรพงศ์

เจ้าหน้าที่วิจัย

tanaporn.pet@kasikornresearch.com

ไทยเป็นฐานผลิต PCB สำคัญของโลก ท่ามกลางกระแสการพึ่งพาจีน

ไทยเป็นผู้ผลิต PCB รายสำคัญของโลก โดยคาดว่าจะปีนี้มีสัดส่วนการผลิตราว 4.7% ของโลก เพิ่มขึ้นจากราว 2.5% ในปี 2018 ซึ่งเป็นช่วงเริ่มต้นของสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ

ปัจจัยดังกล่าวรวมถึงความตึงเครียดในช่องแคบไต้หวันช่วงปลายปี 2022 เร่งกระแสการพึ่งพาจีน และผลักดันการย้ายฐานการผลิตขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์รวมถึง PCB มายังอาเซียน โดยไทย เวียดนาม และมาเลเซียเป็นจุดหมายหลักในการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงด้านห่วงโซ่อุปทาน

ไทยเป็นเป้าหมายหลักการลงทุนโรงงาน PCB ของอาเซียน

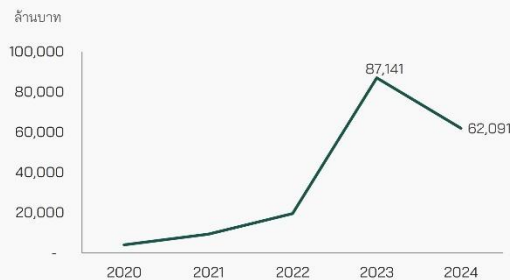
รูปที่ 1 จำนวนโรงงาน PCB ของผู้ผลิตรายใหญ่ 25 อันดับแรก ณ ปี 2023



ที่มา: Prismark Partners

การย้ายฐานผลิตต้นเงินลงทุนในอุตสาหกรรม PCB ไทยพุ่งสูง

รูปที่ 2 เงินลงทุนการผลิต PCB ที่ได้รับการส่งเสริมจาก BOI



ที่มา: BOI

บริการทุกระดับประทับใจ

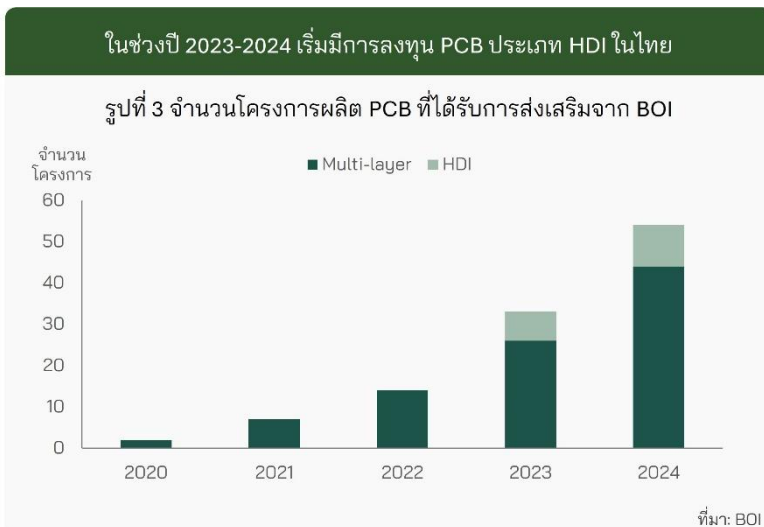
ท่ามกลางกระแสย้ายฐานผลิต ผู้ผลิต PCB รายใหญ่ 25 อันดับแรกของโลกได้ทยอยเข้ามาลงทุนตั้งโรงงานผลิต PCB ในอาเซียน โดยมีการตั้งโรงงานในไทยใหม่จำนวน 9 โรงงาน ซึ่งมากกว่าเวียดนามและมาเลเซียที่รวมกันมีเพียง 6 โรงงาน (รูปที่ 1)

ทั้งนี้ ไทยเป็นจุดหมายหลักของการลงทุน เนื่องจากมีห่วงโซ่อุปทาน PCB ครบวงจร และเป็นแหล่งผลิตของอุตสาหกรรมยานยนต์และเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ใช้ PCB เป็นจำนวนมาก โดยเงินลงทุนเฉลี่ยในช่วงปี 2023-2024 มีมูลค่ามากกว่าช่วงปี 2020-2022 ถึงเกือบ 6 เท่า (รูปที่ 2)

การย้ายฐานผลิตยังช่วยยกระดับอุตสาหกรรม PCB ไทยสู่เทคโนโลยีขั้นสูง

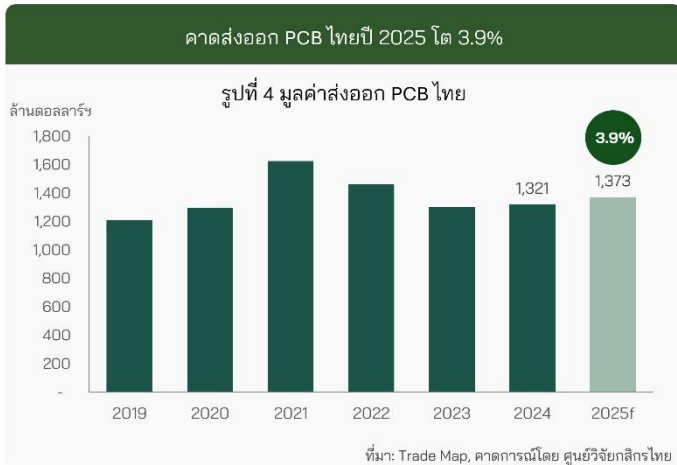
การลงทุน PCB ขั้นสูงในไทย มีทิศทางเพิ่มขึ้นตามกระแสลดการพึ่งพาจีน โครงการลงทุนส่วนใหญ่หลังสงครามการค้ารอบแรกมุ่งเน้นไปที่การผลิต Multi-layer PCB ซึ่งเป็น PCB แบบหลายชั้นที่ใช้ในอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์สมรรถนะสูง เช่น รถยนต์ไฟฟ้า

อย่างไรก็ดี ตั้งแต่ปี 2023 ไทยเริ่มมีโครงการลงทุนใน High Density Interconnection (HDI) PCB ซึ่งเป็นแผงวงจรความหนาแน่นสูงสำหรับอุปกรณ์ขนาดเล็ก เช่น สมาร์ทโฟนและดาวเทียม รวมแล้วกว่า 10 โครงการ (รูปที่ 3)



ส่งออก PCB ไทยในปี 2025 เผชิญแรงกดดันจากภาษีอัตรา 2.0

แม้ไทยจะได้รับอานิสงส์จากการลดการพึ่งพาจีน แต่ในปี 2025 ส่งออก PCB ไทยก็ต้องเผชิญแรงกดดันใหม่จากมาตรการภาษี Reciprocal Tariff ของสหรัฐฯ โดยสินค้า PCB ไทยถูกเก็บภาษีในอัตรา 36% ก่อนที่สหรัฐฯ จะปรับลดชั่วคราวเหลือ 10% ซึ่งมาตรการดังกล่าวจะสิ้นสุดในวันที่ 8 กรกฎาคม 2025



การส่งออก PCB ไทยในปี 2025 คาดว่าจะขยายตัวประมาณ 3.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน (รูปที่ 4)

โดยเป็นผลจากการเติบโตในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมาที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นถึง 8.0% จากการเร่งส่งออกล่วงหน้าก่อนมาตรการภาษีมีผลในเดือนเมษายนที่ผ่านมา ขณะที่การส่งออกในครึ่งปีหลังมีแนวโน้มชะลอลง โดยคาดว่าจะขยายตัวเพียง 0.4% จากผลกระทบของมาตรการภาษีที่เริ่มบังคับใช้แล้ว

ความเสี่ยงของอุตสาหกรรม PCB

- ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมถือเป็นประเด็นสำคัญของอุตสาหกรรม PCB เนื่องจากกระบวนการผลิตอาจก่อให้เกิดปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมหลายรูปแบบ เช่น จากการใช้สารเคมีและโลหะหนัก ที่หากไม่มีการจัดการที่เหมาะสมตามมาตรฐาน อาจส่งผลให้เกิดการรั่วไหลได้ จึงจำเป็นต้องมีการกำกับดูแลอย่างทั่วถึงเพื่อป้องกันผลกระทบในระยะยาว
- ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า สหรัฐฯ อาจพิจารณาบังคับใช้มาตรา 232 กับสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งอาจรวมถึง PCB นอกเหนือจากภาษี reciprocal tariff
- ผู้ผลิตที่มালทุน PCB ในไทยอาจไม่ลงทุนเพิ่มเติม หากไทยเสียเปรียบด้านการเจรจาภาษี ทรัมป์เมื่อเปรียบเทียบกับประเทศคู่แข่ง เช่น เวียดนาม และ มาเลเซีย

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาชญากรรมความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)