



ปี' 69 คาดมูลค่าการส่งออกกุ้งไทยหดตัว 3.6% ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4

CURRENT ISSUE

Vol.31 No. 3628 4 ธันวาคม 2568

- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า มูลค่าการส่งออกกุ้งของไทยในปี 2569 จะอยู่ที่ 1,075 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หดตัว 3.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากอุปสงค์กุ้งในประเทศคู่ค้าหลักมีทิศทางลดลง ตามภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อ ผลกระทบจากภาษี Reciprocal Tariffs ที่ชัดเจนมากขึ้นเต็มปี รวมถึงเผชิญการแข่งขันรุนแรงกับคู่แข่งสำคัญ โดยเฉพาะเอกวาดอร์ และอินโดนีเซีย
- แนวโน้มการส่งออกกุ้งของไทย ยังเผชิญปัญหาความสามารถในการแข่งขัน จากทั้งปริมาณผลผลิตที่ปรับเพิ่มได้ยาก ต้นทุนการผลิตที่สูงกว่าคู่แข่ง รวมถึงการแข่งขันด้านราคาที่เข้มข้นขึ้นจากสงครามการค้า



อิศราวดี เหมะ

เจ้าหน้าที่วิจัย

itsarawadee.h@kasikornresearch.com

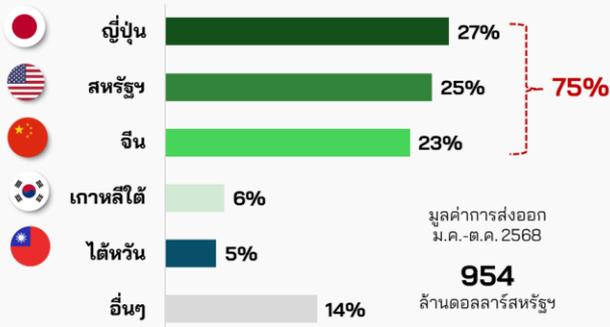
ปี 2569 คาดมูลค่าการส่งออกกุ้งของไทยยังหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 จากความต้องการในตลาดโลกที่อ่อนแอ และเผชิญการแข่งขันรุนแรง

ไทยเป็นประเทศหนึ่งที่มีอุตสาหกรรมกุ้งครบวงจรตั้งแต่ต้นน้ำ-ปลายน้ำ ซึ่งปริมาณผลผลิตกุ้งของไทย 15% เป็นการบริโภคภายในประเทศ ส่วนที่เหลืออีก 85% ถูกใช้เพื่อการส่งออก โดยปัจจุบันไทยเป็นผู้ส่งออกกุ้งอันดับ 6 ของโลก

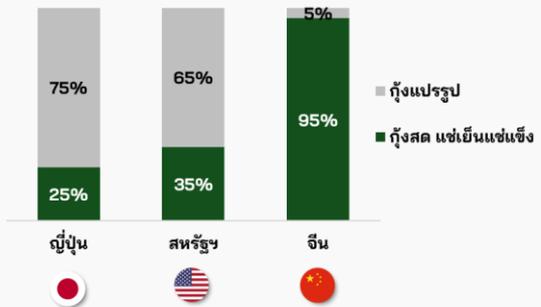
สินค้าส่งออกสำคัญของไทย ได้แก่ กุ้งสด แช่เย็นแช่แข็ง และกุ้งแปรรูป (รวมกุ้งกระป๋อง) ซึ่งมีตลาดส่งออกสำคัญ ได้แก่ ญี่ปุ่น สหรัฐฯ และจีน ที่มีส่วนแบ่งในมูลค่าการส่งออกรวมกันกว่า 75% ของมูลค่าการส่งออกกุ้งของไทยทั้งหมด (รูปที่ 1) ทั้งนี้ สัดส่วนการส่งออกจะแตกต่างกันในแต่ละประเทศ สำหรับตลาดญี่ปุ่น และสหรัฐฯ ไทยเน้นส่งออกกุ้งแปรรูป ขณะที่ ตลาดจีน ไทยส่งออกกุ้งสด แช่เย็นแช่แข็งเป็นหลัก (รูปที่ 2)

สัดส่วนมูลค่าการส่งออกของไทยกว่า 75% เป็นการส่งออกไปยังญี่ปุ่น สหรัฐฯ และจีน

รูปที่ 1 สัดส่วนมูลค่าการส่งออกของไทย* แบ่งตามตลาดส่งออกหลัก



รูปที่ 2 สัดส่วนมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังคู่ค้าสำคัญ



ที่มา: MOC, รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

หมายเหตุ: * แบ่งเป็น กึ่งสด แช่เย็นแช่แข็ง = HS code 030616, 030617, 030635, 03063631, 03063632, 03063633
กึ่งแปรรูป = HS code 160521, 160529

ในปี 2569 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า มูลค่าการส่งออกของไทยจะอยู่ที่ราว 1,075 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หดตัวที่ 3.6% ต่อเนื่องจากปี 2568 ที่หดตัว 1.7% (รูปที่ 3) โดยเป็นผลมาจากความต้องการในประเทศคู่ค้าหลักอย่างญี่ปุ่น และสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อ สะท้อนจากการบริโภคอาหารทะเลต่อหัวในปีหน้าของทั้ง 2 ตลาดคาดว่าจะหดตัว 0.4% และ 0.2% ตามลำดับ ท่ามกลางแรงกดดันจากการแข่งขันที่มีแนวโน้มรุนแรงมากขึ้น ซึ่งแต่ละสินค้ามีรายละเอียดแตกต่างกันไป ดังนี้

- **กึ่งสด แช่เย็นแช่แข็ง** ที่มีสัดส่วนราว 52% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด ในปี 2569 คาดว่าการส่งออกไปยังตลาดหลักอย่างญี่ปุ่น และสหรัฐฯ จะยังหดตัว จากการหันไปนำเข้ากึ่งแปรรูปทดแทน ตามความนิยมบริโภคอาหารพร้อมทานที่มีมากขึ้น รวมถึงต้องแข่งขันกับคู่แข่งหลักอย่างเอกวาดอร์ที่มีต้นทุนการผลิตรวมต่ำกว่าไทย 50-60%¹ ขณะที่ ตลาดส่งออกอันดับ 1 อย่างจีนน่าจะยังเติบโตได้ ตามความต้องการในประเทศที่ฟื้นตัว รวมถึงการขยายตลาดใหม่ในจีนสำหรับสินค้า Premium อย่างกุ้งกุลาดำ และกุ้งก้ามกราม
- **กึ่งแปรรูป** ที่มีสัดส่วนราว 48% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด ในปี 2569 คาดว่าความต้องการในตลาดคู่ค้าสำคัญอย่างญี่ปุ่น และสหรัฐฯ² จะพลิกกลับมาหดตัว จากผลของฐานสูงในปี 2568 ที่มีการเร่งนำเข้า (Frontloading) รวมถึงแรงกดดันจาก Reciprocal Tariffs ที่จะทำให้ผลชัดเจนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปยังตลาดศักยภาพใหม่ อาทิ จีน ฮองกง และสิงคโปร์ แม้ส่วนแบ่งตลาดยังน้อย แต่คาดว่าจะขยายตัวได้ ตามความต้องการบริโภคกึ่งแปรรูปที่เพิ่มขึ้น สะท้อนจากมูลค่าการส่งออกของไทยไปยังตลาดเหล่านี้ยังโตเฉลี่ยมากกว่า 10% ต่อปี (CAGR 2563-2567)

¹อ้างอิงจากงานศึกษาของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง "อุตสาหกรรมกุ้งไทยวันนี้...ต้องปรับเพื่อไปต่อ" (เผยแพร่วันที่ 23 เมษายน 2568)

²มูลค่าการส่งออกกึ่งแปรรูปของไทยไปยังญี่ปุ่น และสหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนรวมกันกว่า 78% ของมูลค่าการส่งออกกึ่งแปรรูปทั้งหมดของไทย

ปี 2569 คาดมูลค่าการส่งออกกุ้งไทย อยู่ที่ 1,075 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว 3.6%

รูปที่ 3 แนวโน้มการส่งออกกุ้งไทยในปี 2569



ที่มา: MOC, รวบรวมและประมาณการโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

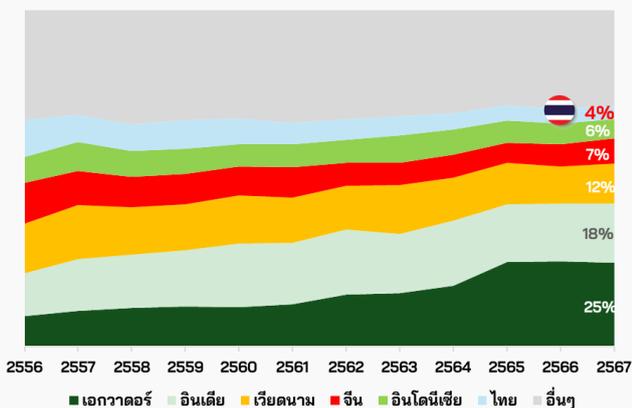
แนวโน้มการส่งออกกุ้งของไทย ยังเผชิญปัญหาความสามารถในการแข่งขัน ทั้งจากต้นทุนการผลิตสูง และผลของ Reciprocal Tariffs

ในอดีต ไทยเคยเป็นผู้ส่งออกกุ้งอันดับ 1 ของโลก แต่ปัจจุบัน พบว่าสัดส่วนมูลค่าการส่งออกของไทยในตลาดโลกปรับลดลงต่อเนื่อง โดยในปี 2567 สัดส่วนเหลือเพียง 4% (รูปที่ 4) เนื่องจากเกิดโรคระบาดกุ้งตั้งแต่ปี 2555 ส่งผลให้ปริมาณผลผลิตลดลงจาก 6.4 แสนตันต่อปี เหลือเพียง 2.7 แสนตันต่อปี ซึ่งแม้สถานการณ์โรคระบาดจะปรับดีขึ้น แต่ฟาร์มเลี้ยงกุ้งยังมีต้นทุนจากการควบคุมโรคเพิ่ม ประกอบกับการแข่งขันรุนแรงในตลาดโลก ทำให้เกษตรกรรายย่อยบางส่วนต้องชะลอหรือเลิกเลี้ยงไป

นอกจากปัญหาด้านการผลิตแล้ว ศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมินว่า ปัจจัยกดดันความสามารถในการแข่งขันของไทยในระยะข้างหน้ามาจาก 2 ประเด็นหลัก

ส่วนแบ่งการส่งออกกุ้งไทยในตลาดโลกปรับลดลงต่อเนื่อง

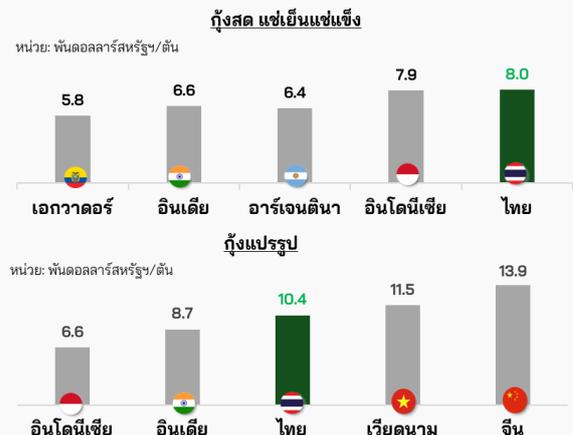
รูปที่ 4 สัดส่วนมูลค่าการส่งออกกุ้งในตลาดโลก



ที่มา: Trademap, รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ราคาส่งออกกุ้งไทยในตลาดโลกสูงกว่าหลายคู่แข่ง

รูปที่ 5 ราคาส่งออกกุ้งไทยในตลาดโลกเทียบกับคู่แข่งสำคัญ (ปี 2567)

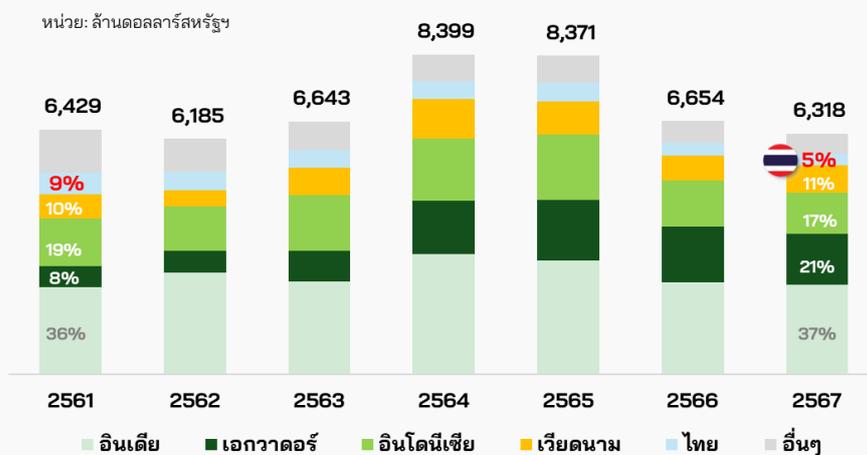


ที่มา: Trademap, รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

- 1) **ต้นทุนการผลิตกุ้งของไทยสูง** ส่งผลให้ราคาส่งออกกุ้งเฉลี่ยของไทยในตลาดโลกแพงกว่าคู่แข่ง (รูปที่ 5) โดยเฉพาะอินเดีย และเอกวาดอร์ ซึ่งมีความได้เปรียบไทยทั้งเรื่อง 1) ปริมาณผลผลิตที่มีมากกว่าไทย 2-5 เท่า จากการพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อเพิ่มผลผลิต ประกอบกับลักษณะการเลี้ยงที่เป็นฟาร์มขนาดใหญ่ การเลี้ยงไม่แออัด ทำให้สามารถควบคุมโรคระบาดได้ดีกว่า 2) ต้นทุนการเลี้ยงถูกกว่า เช่น ค่าแรง ค่าไฟฟ้า และค่าอาหารกุ้งอย่างกากถั่วเหลืองที่ไทยต้องพึ่งพาการนำเข้าในสัดส่วนสูง รวมถึงไทยยังมีต้นทุนแฝงจากต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการเลี้ยง/ควบคุมโรคที่เข้มงวดกว่า
- 2) **Reciprocal Tariffs จะยิ่งกระทบความสามารถในการแข่งขันของไทยมากขึ้น** ก่อนมาตรการภาษีทรีมปี 2.0 ไทยสูญเสียส่วนแบ่งในตลาดสหรัฐฯ จากไม่สามารถแข่งขันด้านราคาได้มาเป็นทุนเดิมอยู่แล้ว ประกอบกับการถูกตัดสิทธิ GSP³ ตั้งแต่ปี 2563 ทำให้บางสินค้ากุ้งแปรรูปของไทยต้องเสียภาษีนำเข้าในอัตราปกติ (MFN) สูงสุดถึง 5% ส่งผลให้สัดส่วนมูลค่าการนำเข้ากุ้งจากไทยในตลาดสหรัฐฯ ลดลงต่อเนื่องจาก 9% ในปี 2561 เหลือเพียง 5% ในปี 2567 (รูปที่ 6)

สหรัฐฯ นำเข้ากุ้งจากไทยลดลง สวนทางกับคู่แข่งโดยเฉพาะเอกวาดอร์

รูปที่ 6 มูลค่าและสัดส่วนตลาดนำเข้ากุ้งของสหรัฐฯ ที่สำคัญ



ที่มา: Trademap, รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย

หลังมาตรการภาษีทรีมปี 2.0 แม้ไทยจะมีโอกาสในการแย่งส่วนแบ่งตลาดอินเดียที่เป็นคู่ค้าอันดับ 1 ของสหรัฐฯ หลังโดน Reciprocal Tariffs สูงถึง 50% แต่ก็ยังต้องแข่งกับเอกวาดอร์ และอินโดนีเซียที่หลังคิดภาษีทั้งหมดแล้ว ราคานำเข้ากุ้งจากไทยยังแพงกว่าประเทศเหล่านี้ราว 49% และ 27% ตามลำดับ (ตารางที่ 1) ขณะเดียวกันไทยยังเผชิญความเสี่ยงเพิ่มขึ้น จากการแข่งขันรุนแรงในตลาดส่งออกอื่น โดยเฉพาะในจีนและญี่ปุ่น ที่หลายประเทศพยายามเพิ่มสัดส่วนการส่งออกทดแทนตลาดสหรัฐฯ

³โครงการ GSP ของสหรัฐฯ ให้สิทธิประโยชน์ในการไม่เก็บภาษีนำเข้าบางรายการ สำหรับการนำเข้าสินค้าจากประเทศกำลังพัฒนา โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างพิจารณาต่ออายุโครงการ

ตารางที่ 1: เปรียบเทียบอัตราภาษีและราคานำเข้าที่สหรัฐฯ เรียกเก็บจากแต่ละคู่ค้า

ประเทศส่งออก	ก่อนภาษีทศปี 2.0		หลังภาษีทศปี 2.0		
	AD + CVD	ราคานำเข้าหลังคิดภาษี (ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)	AD + CVD + Reciprocal	ราคานำเข้าหลังคิดภาษี (ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)	% ราคานำเข้าจากไทยแพงกว่า
อินเดีย	8.26%	9,163	58.26%	13,396	
เอกวาดอร์	3.78%	7,831	18.78%	8,963	49%
อินโดนีเซีย	3.90%	8,913	22.90%	10,543	27%
ไทย	0.73%	11,224	19.73%	13,341	

หมายเหตุ: *เป็นราคานำเข้าเฉลี่ยสูงสุด แซ่เยิ่นแซ่เจ็ง และกุ้งแปรรูปของสหรัฐฯ ช่วง ม.ค. – ก.ค. 2568 และใช้ MFN Rate ที่ 0% จากเป็นอัตราที่ใช้กับสินค้ากุ้งนำเข้าส่วนใหญ่ของสหรัฐฯ ที่มา: White House, USITC, Trademap, รวบรวมและวิเคราะห์โดยศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย

ประเด็นกระทบการส่งออกกุ้งของไทยอื่นๆ ที่ต้องติดตาม

- **สถานการณ์โรคระบาดในกุ้งที่ยังมีอยู่** สะท้อนจากผลผลิตกุ้งของไทยที่หดตัวเฉลี่ยปีละ 1.2% (CAGR 2561-2567) เป็นผลให้ปริมาณผลผลิตกุ้งเพื่อการส่งออกมีไม่เพียงพอ ซึ่งในบางช่วงเวลาไทยต้องนำเข้ากุ้งมาป้อนโรงงานเพื่อชดเชยผลผลิตที่ลดลง ทำให้การควบคุมต้นทุนการผลิตของผู้แปรรูปผลิตภัณฑ์กุ้งจึงทำได้ยาก
- **ต้นทุนค่าอาหารกุ้งยังผันผวนและมีทิศทางสูงขึ้น** ต้นทุนส่วนนี้มีสัดส่วนมากกว่า 50% ของต้นทุนการผลิตรวมทั้งหมด โดยเฉพาะปลาป่นที่เป็นวัตถุดิบหลัก ซึ่งปัจจุบันราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 36 บาท/กก. (ข้อมูล ณ วันที่ 27 พ.ย. 2568) เพิ่มขึ้นจากต้นปีที่ 29 บาท/กก. หรือเพิ่มขึ้นราว 24% จึงส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรของผู้ส่งออกกุ้ง
- **การแข่งขันค่าของเงินบาท อาจซ้ำเติมความสามารถในการแข่งขัน** โดยปัจจุบัน ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีทิศทางแข็งค่าขึ้นแล้ว 6.7% (ข้อมูล ณ วันที่ 3 ธ.ค. 2568) สวนทางกับ เวียดนาม อินโดนีเซีย และอินเดีย ที่ค่าเงินมีทิศทางอ่อนค่า ทำให้ราคาส่งออกกุ้งของไทยในรูปสกุลเงินดอลลาร์ฯ แพงขึ้นโดยเปรียบเทียบกับคู่แข่งอื่นๆ
- **การปรับตัวด้าน ESG เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการส่งออก** เช่น การได้รับมาตรฐาน ASC (Aquaculture Stewardship Council) ขณะที่ ปัจจุบันฟาร์มเลี้ยงกุ้งของไทยที่ได้รับมาตรฐานดังกล่าวมีไม่ถึง 1% ของฟาร์มเลี้ยงกุ้งทั้งหมด ส่งผลให้ผู้ส่งออกกุ้งต้องปรับตัวตลอดห่วงโซ่การผลิตเพื่อตอบโจทย์คู่ค้าที่เข้มงวดด้านสิ่งแวดล้อม อาทิ EU และญี่ปุ่น

ทิศทางการส่งออกที่หดตัวในปีหน้า ส่งผลให้ผู้ส่งออกกุ้งของไทยต้องเร่งยกระดับประสิทธิภาพการผลิตเพื่อลดต้นทุน (เช่น เปลี่ยนวิธีเลี้ยงสู่ระบบปิด ใช้เทคโนโลยีติดตามสุขภาพ ปรับปรุงสายพันธุ์กุ้ง) พัฒนาสินค้าเจาะตลาด Premium โดยเฉพาะสินค้าแปรรูปและพร้อมทานที่เป็นจุดแข็ง รวมถึงมองหาตลาดศักยภาพใหม่ ที่มีความต้องการเฉพาะเจาะจง เช่น ตะวันออกกลาง (สินค้าฮาลาล) และ EU (สินค้า Green)

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง 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 หรือกระทำในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

บริการทุกระดับประทับใจ