

SCB EIC Industry insight

Electrical appliances and electronics 2027

อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง จากแรงหนุนของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่เร่งตัวขึ้น โดย AI-related products ยังเป็นตัวนำการเติบโต ขณะที่สินค้าทั่วไปชะลอตัวท่ามกลางความเสี่ยงทางเศรษฐกิจ และอุปทานชิปที่เริ่มตึงตัว

October 2026

SCB EIC

Executive summary



มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ในปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัวอยู่ที่ 7.8%YOY จากแรงหนุนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ขยายตัวต่อเนื่อง แต่ชะลอลงจากฐานที่สูงเมื่อเทียบกับในปี 2026 ที่ขยายตัว 45.5%YOY

- ในปี 2027 คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวในทุกกลุ่มสินค้า โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับห่วงโซ่อุปทาน AI เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ, HDD ความจุสูง, อุปกรณ์สื่อสาร และ Power electronics ขณะที่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไปมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงตามอุปสงค์โลกที่แผ่วลง อย่างไรก็ตาม สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังต้องเผชิญความเสี่ยงที่มากขึ้นจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ โดยเฉพาะการปรับขึ้นภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทค เช่น เซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และคอมพิวเตอร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคบางส่วนในระยะข้างหน้า

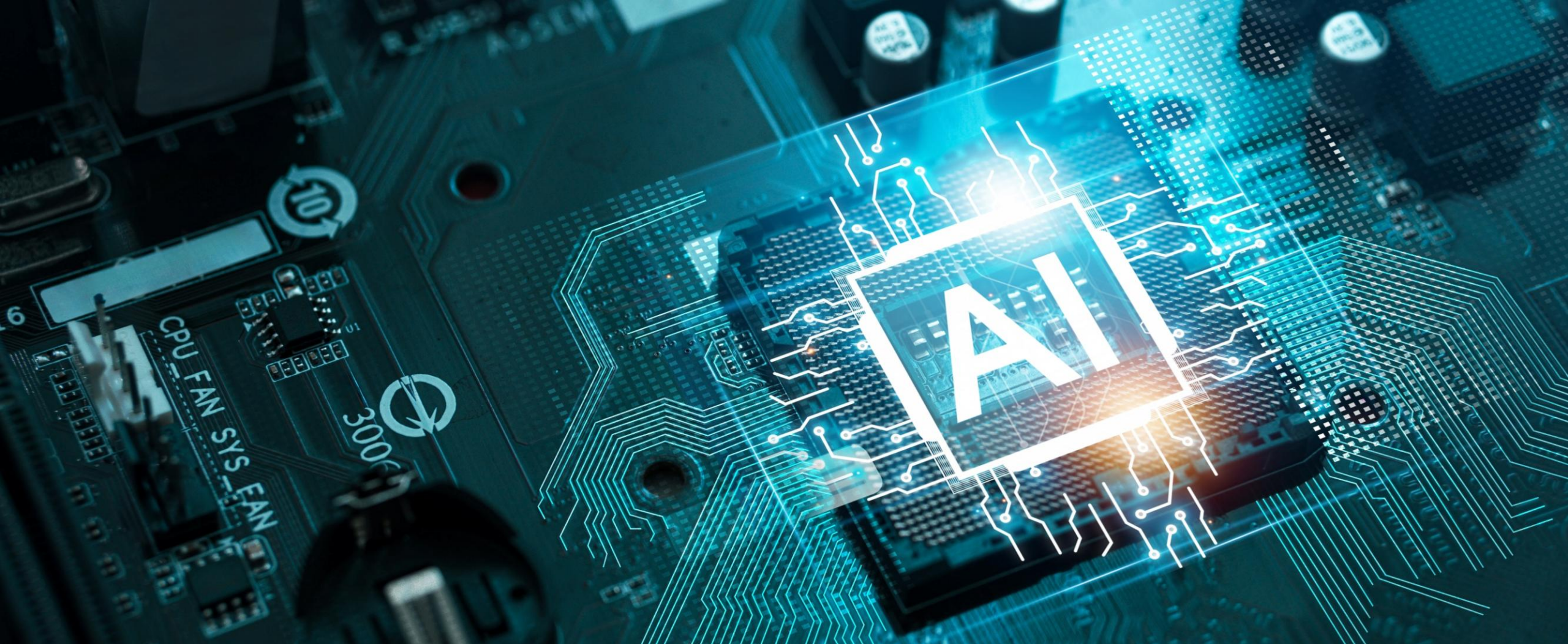


สำหรับในระยะกลาง (2028-2030) คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน Digital และ Data center

- ในระยะกลาง คาดว่ามูลค่าการส่งออกอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากแนวโน้มการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า กลุ่ม Data storage รวมถึงเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ถูกนำมาใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น อย่างไรก็ตาม มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังขยายตัวไม่เท่ากันในทุกหมวดสินค้า โดยคาดว่าจะการส่งออกชิปต้นน้ำยังเติบโตจำกัดจากการลงทุนที่น้อยกว่าประเทศคู่แข่งในอาเซียน ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์กลางน้ำและปลายน้ำยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดีจากการขยายการลงทุนที่เพิ่มขึ้น เช่น PCB, IC, HDD ความจุสูง, อุปกรณ์ไฟฟ้า และเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ



- ประเด็นที่ต้องจับตามอง :** 1) AI Infrastructure Boom ยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของอุตสาหกรรม E&E โลก โดยเฉพาะการลงทุนของ Hyperscalers ใน Data center, AI Server ซึ่งจะหนุนความต้องการชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และอุปกรณ์ไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง 2) สินค้า E&E ไทยบางกลุ่มยังได้อานิสงส์จากการเข้าถึงตลาดสหรัฐฯ โดยสินค้าสำคัญ เช่น คอมพิวเตอร์ HDD IC/ชิป และอุปกรณ์สื่อสารบางประเภท ยังได้รับการยกเว้นจากมาตรการภาษีบางส่วน 3) ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ อาจเพิ่มแรงกดดันต่อต้นทุน โดยเฉพาะความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่อาจทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น 4) ภาวะอุปทานชิปและ Memory ที่ตึงตัว จากการที่กำลังผลิตถูกจัดสรรไปยังชิปขั้นสูงและ Memory สำหรับ AI มากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนชิ้นส่วนสูงขึ้นและอาจกดดันราคาขายปลายทาง 5) ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าสหรัฐฯ ทั้งการสอบสวนภายใต้มาตรา 301 ภาษีจะจรรยาสินค้า และมาตรการป้องกันการหลบเลี่ยงหรือสวมสิทธิแหล่งกำเนิดสินค้า
- การปรับตัวของผู้ประกอบการ :** ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ควรให้ความสำคัญกับ 1) การบริหารความเสี่ยงและการส่งเสริมวัตถุดิบในประเทศ/กระจายตลาดส่งออก จัดทำแผนประเมินผลกระทบในกลุ่มสินค้าเสี่ยงจากการปรับขึ้นภาษีและมาตรการสวมสิทธิของสหรัฐฯ พร้อมทบทวนต้นทุนการผลิตและเร่งหาพันธมิตรทางการค้า/วัตถุดิบใหม่เพื่อลดการพึ่งพาสหรัฐฯ และจีน 2) เร่ง R&D และนวัตกรรม ส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทย และเพื่อเพิ่มมูลค่าสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ตอบโจทย์ AI, EV และ Data center 3) ยกระดับโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและดิจิทัล โดยเฉพาะไฟฟ้า น้ำ และโครงข่ายสื่อสาร เพื่อรองรับ Data center และอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง 4) พัฒนากำลังคนทักษะสูง ผ่านการ Reskill/Upskill และความร่วมมือกับภาคการศึกษา เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเทคโนโลยีแห่งอนาคต



Electronics 2027 : เปิดเกมใหม่อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทย
ในวันที่ AI เร่งสปีดโลก

ในปี 2027 อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องตามการลงทุนด้าน AI โดยเฉพาะสินค้าที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทาน AI ขณะที่อิเล็กทรอนิกส์ทั่วไปมีแนวโน้มเติบโตชะลอตามอุปสงค์โลกที่อ่อนแอ

ภาพรวมธุรกิจ

- ปี 2027 มูลค่าการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ของไทยคาดว่าจะขยายตัวต่อเนื่องที่ 7.8%YOY จากแรงหนุนของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ขยายตัว โดยเฉพาะ CapEx ของผู้เล่นรายใหญ่ในตลาดโลก ที่คาดว่าจะขยายตัวสูงถึง 90%YOY ในปี 2026 และโตราว 50%YOY ในปี 2027 ส่งผลให้การส่งออกสินค้า EE ที่เกี่ยวเนื่องกับเทรนด์ AI เติบโตดีตามไปด้วย เช่น คอมพิวเตอร์, HDD, IC/ชิป, PCB, และ Power electronics อย่างไรก็ตาม ในปี 2027 การส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง จากผลของฐานสูงในปีก่อนหน้า

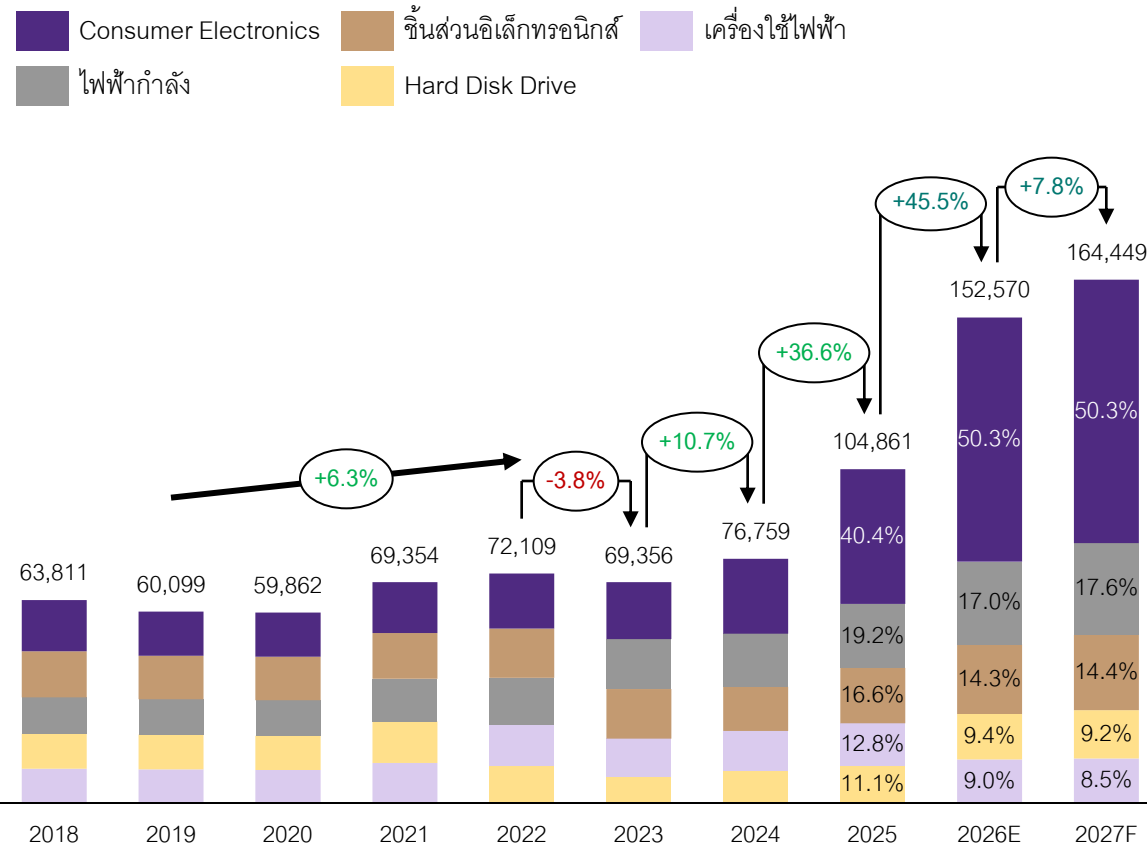
ในระยะกลาง

- การส่งออกสินค้า E&E ของไทยยังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน Digital และ Data center ท่ามกลางความเสี่ยงจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่อาจทวีความรุนแรงขึ้น

ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

ประมาณการมูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่ม E&E ของไทยไปตลาดโลก

หน่วย : % Growth, ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ประเด็นที่ส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ

+ ปัจจัยสนับสนุน

- AI infrastructure boom โดยเฉพาะกลุ่ม Hyperscale ที่เร่งลงทุนใน Data center และ AI server
- สินค้า E&E ของไทยที่ส่งออกไปสหรัฐฯ ในบางกลุ่มสินค้ายังคงได้รับการยกเว้นภาษี เช่น คอมพิวเตอร์, HDD, IC/ชิป อุปกรณ์สื่อสาร
- แรงหนุนเพิ่มเติมจากการเติบโตของ EE Supply chain ในกลุ่มอาเซียน เช่น มาเลเซีย ไต้หวัน และสิงคโปร์

- ปัจจัยเสี่ยง

- สงครามตะวันออกกลาง ส่งผลกระทบต่อต้นทุนค่าขนส่งและราคาพลังงาน
- อุปทานชิปขั้นสูงเริ่มตึงตัว ส่งผลให้ชิปสำหรับสินค้าไอทีทั่วไปขาดแคลน และกดดันให้ราคาสินค้าปรับตัวสูงขึ้นตาม
- ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีสหรัฐฯ เช่น มาตรการ 301 ของสหรัฐฯ, ภาษีเจาะจงรายสินค้า และภาษีสวมสิทธิ์ โดยเฉพาะในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้า



อุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2027

อุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัว
ในกลุ่มสินค้าที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทาน AI ได้แก่ แผงวงจรไฟฟ้า เซมิคอนดักเตอร์ และวงจรพิมพ์

มูลค่าส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ไทยมีแนวโน้มขยายตัว 8.2%YOY ในปี 2027 ตามอุปสงค์ชิ้นส่วนในห่วงโซ่อุปทาน AI ที่ยังเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะแผงวงจรไฟฟ้าและ PCB ที่มีการเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อรองรับความต้องการของตลาดโลก

ภาพรวมธุรกิจ

- ในปี 2026 คาดว่ามูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของไทยมีแนวโน้มขยายตัวที่ 25.9%YOY และขยายตัวต่อเนื่องมาอยู่ที่ 8.2%YOY ในปี 2027 ตามแนวโน้มความต้องการสินค้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องกับห่วงโซ่อุปทาน AI ที่ยังคงขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มแผงวงจรไฟฟ้าและ PCB ที่เพิ่มกำลังการผลิตตามอุปสงค์โลกที่ขยายตัว

ในระยะกลาง

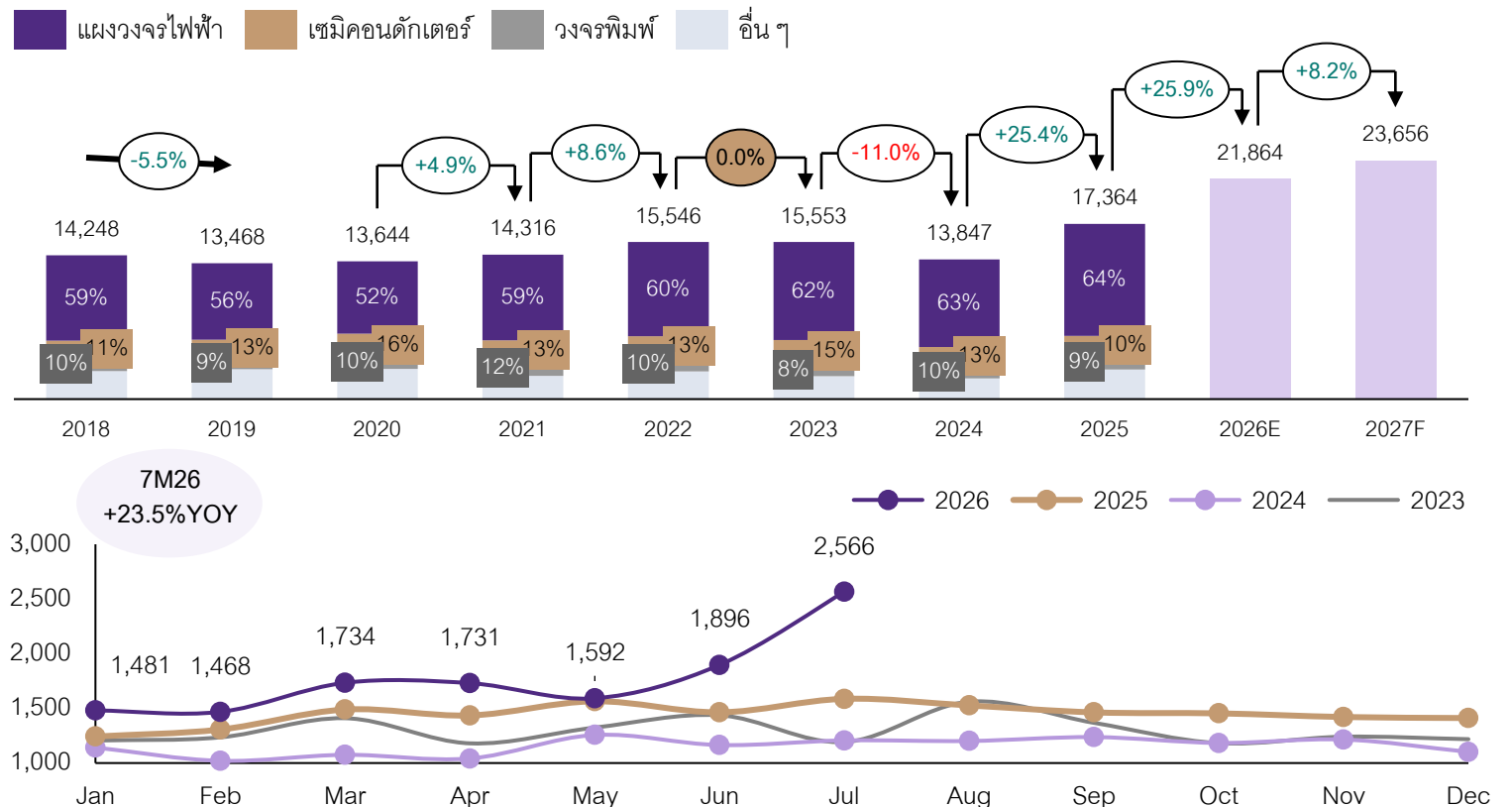
- การส่งออกสินค้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของไทยยังคงเติบโตจากความต้องการชิ้นส่วน E&E ในห่วงโซ่อุปทาน AI ท่ามกลางความเสี่ยงจากมาตรการกีดกันทางการค้าและสงครามเทคโนโลยี

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- สงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่ยืดเยื้อซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนพลังงานและห่วงโซ่อุปทานการผลิตชิปโลก
- Trump's tariff ที่อยู่ระหว่างการพิจารณาจัดเก็บภาษีเจาะจงรายประเทศมาตรา 301 และการพิจารณาการเก็บภาษีสินค้าในกลุ่มสินค้าไฮเทคของสหรัฐฯ ในกลุ่มที่ยังคงได้รับการยกเว้นภาษีเป็น 0% อยู่ เช่น IC ชิป (ไม่รวมชิป AI ที่มีการปรับขึ้นภาษีไปแล้ว) ประเด็นการเก็บภาษีสินค้าสวมสิทธิ์และการกำหนดหลักเกณฑ์ Local content

มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (รายปีและรายเดือน)

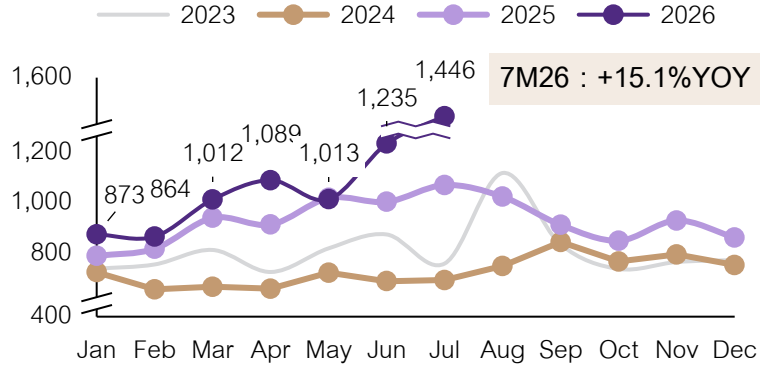
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



อุตสาหกรรมชิ้นส่วนฯ ในปี 2027 ยังคงขยายตัวต่อเนื่องไปในทิศทางเดียวกับการส่งออกชิ้นส่วนฯ ในภาพรวม ขณะที่การส่งออกไปตลาดจีนและอาเซียนเร่งขึ้นจาก AI Boom และการกระจายฐานการผลิตชิปโลกสู่อาเซียน

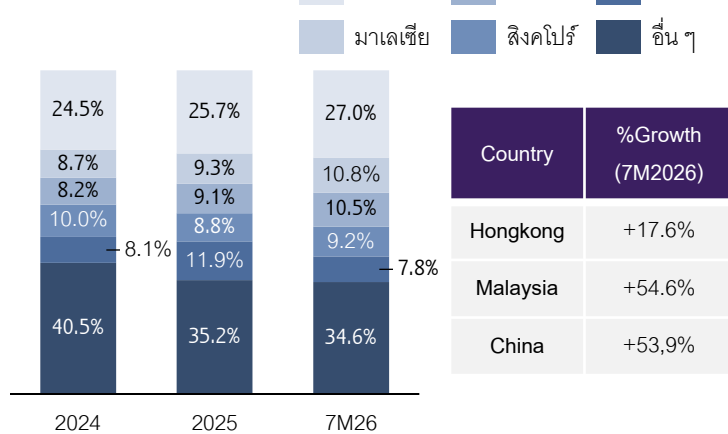
มูลค่าการส่งออกแผงวงจรไฟฟ้า Integrated Circuit (IC)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



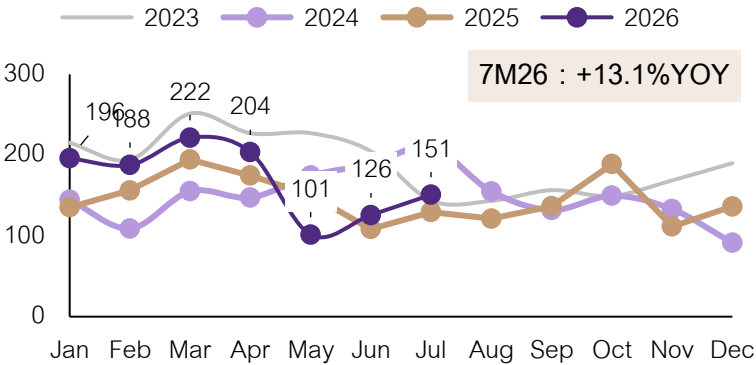
โครงสร้างการส่งออกแผงวงจรไฟฟ้าไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share



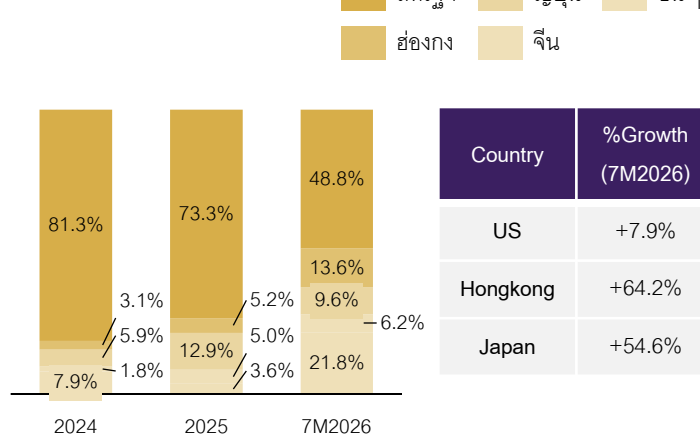
มูลค่าการส่งออกอุปกรณ์กึ่งตัวนำเซมิคอนดักเตอร์

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



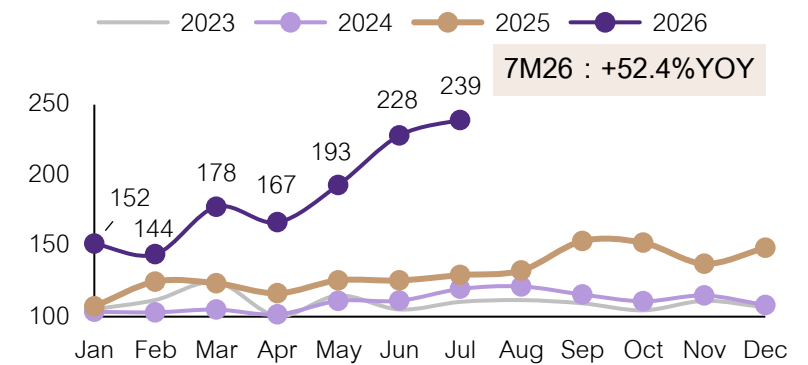
โครงสร้างการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share



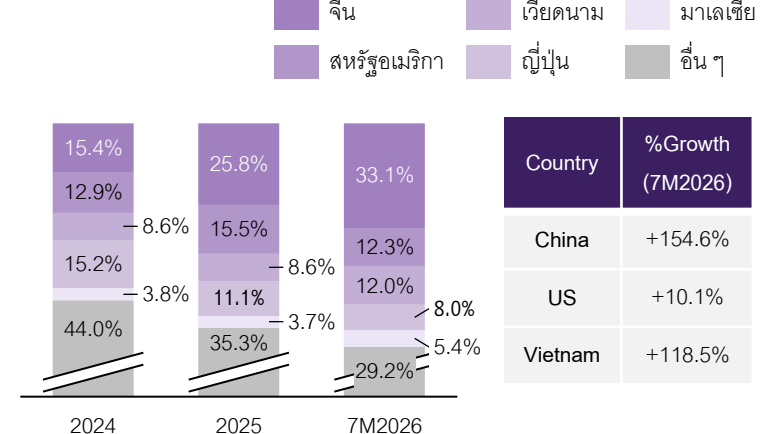
มูลค่าการส่งออกวงจรพิมพ์ Printed Circuit Board (PCB)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



โครงสร้างการส่งออกวงจรพิมพ์ไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share

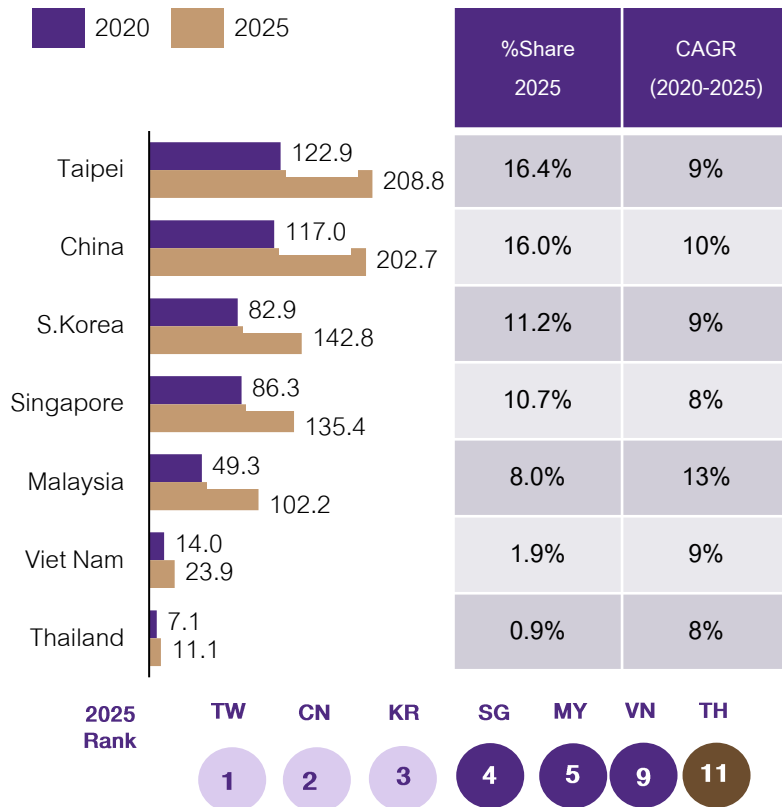


- การส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ในช่วง Q4/2026 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามการขยายตัวของโครงสร้างพื้นฐาน AI ทั้งในตลาดจีน อาเซียน และสหรัฐฯ ที่เร่งขึ้น

ในระยะกลางคาดว่าจะการส่งออก IC/ชิป ของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวตามอุปสงค์โลก แต่เติบโตช้ากว่าคู่แข่งอื่นในอาเซียน โดยเฉพาะการส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ สะท้อนข้อจำกัดจากฐานการผลิตชิปต้นน้ำของไทยที่ยังมีไม่มาก

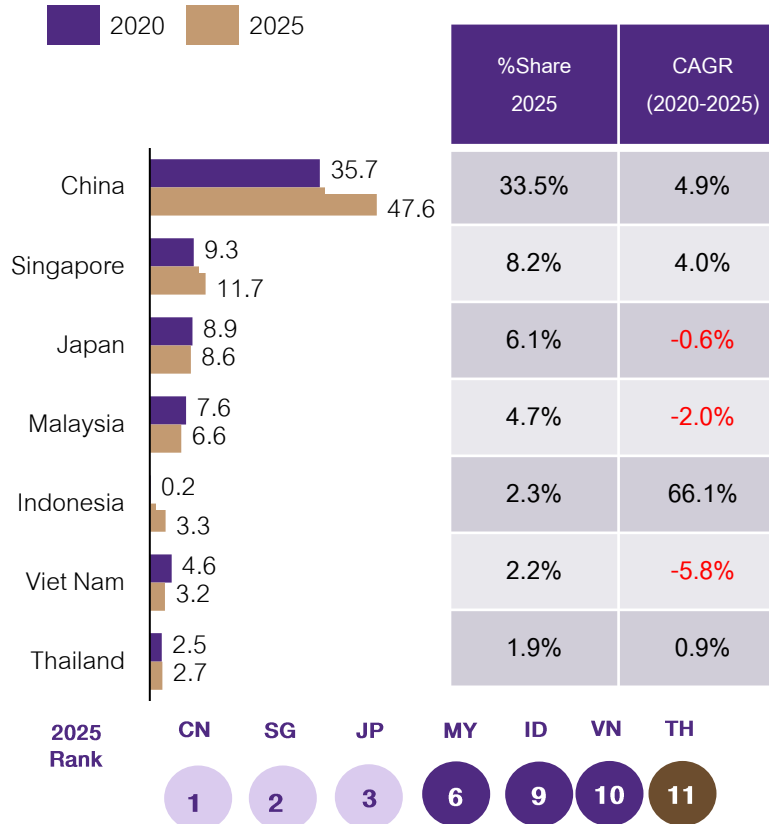
มูลค่าการส่งออก IC และชิปขั้นสูงไปตลาดโลก

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



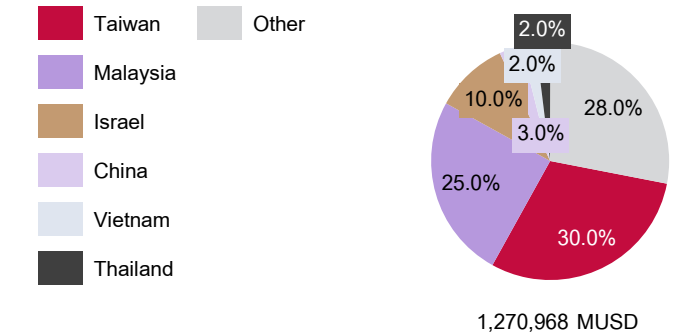
มูลค่าการส่งออกอุปกรณ์กึ่งตัวนำเซมิคอนดักเตอร์ไปตลาดโลก

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



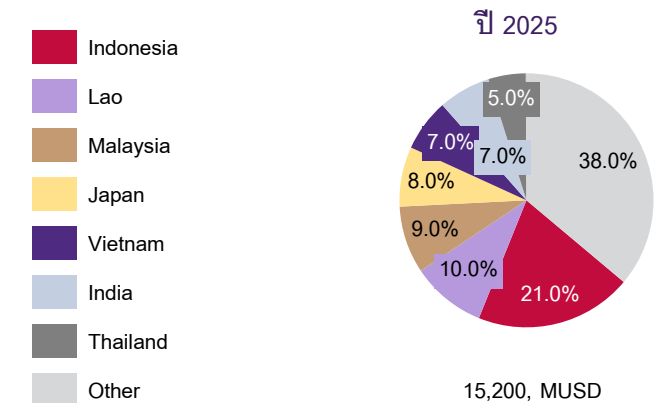
โครงสร้างการนำเข้าแผงวงจรไฟฟ้า (IC) ของสหรัฐฯ

หน่วย : % Share



โครงสร้างการนำเข้าเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐฯ*

หน่วย : % Share



ไทยยังมีบทบาทจำกัดในอุตสาหกรรมชิป โดยมีสัดส่วนส่งออก IC/ชิปขั้นสูงราว 1% ของโลก เทียบกับมาเลเซียที่ราว 8% อย่างไรก็ตาม การกระจายฐานผลิตชิปสู่อาเซียนเป็นโอกาสให้ไทยยกระดับสู่ห่วงโซ่เซมิคอนดักเตอร์ที่มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น

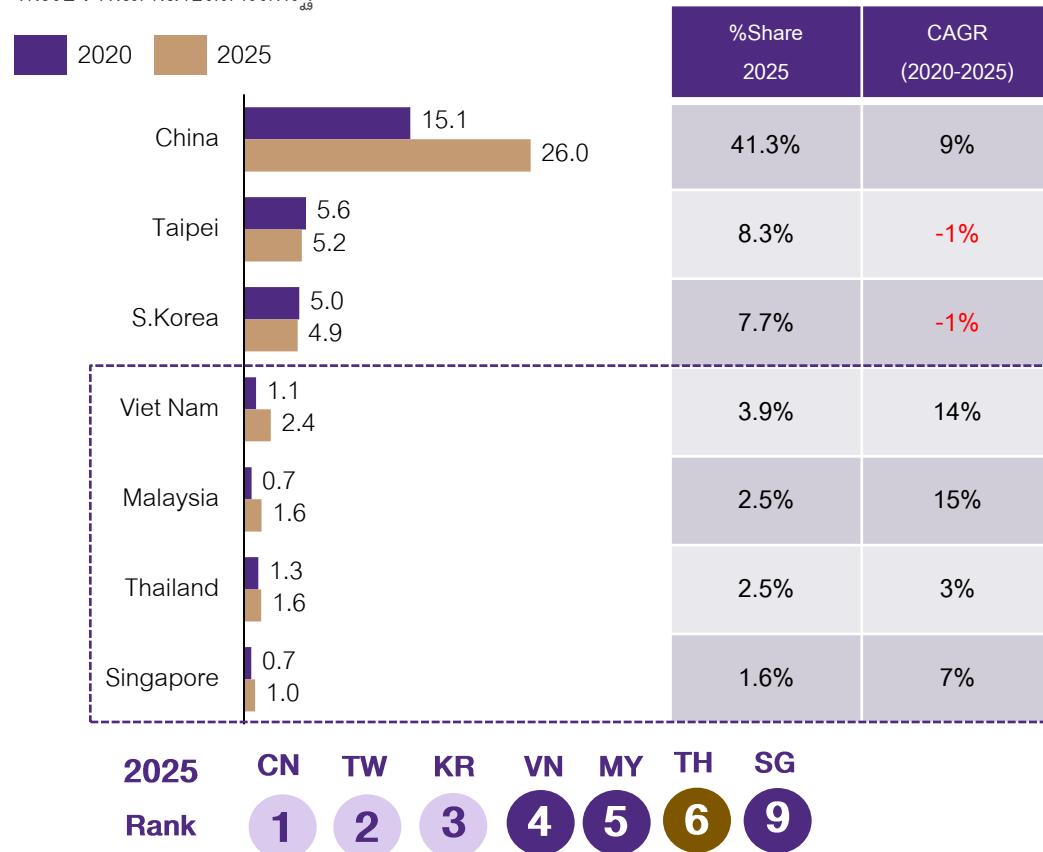
หมายเหตุ : โครงสร้างการนำเข้าเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐฯ* ไม่รวมแผงวงจรซิลิคอน

ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จากข้อมูลของ Trademap

การส่งออก PCB ของไทยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามความต้องการจากอุตสาหกรรมเทคโนโลยีใหม่ เช่น EV และ AI Server ประกอบกับการขยายฐานการลงทุน PCB ในไทยที่เร่งตัวขึ้น

โครงสร้างการส่งออก PCB ในตลาดโลก

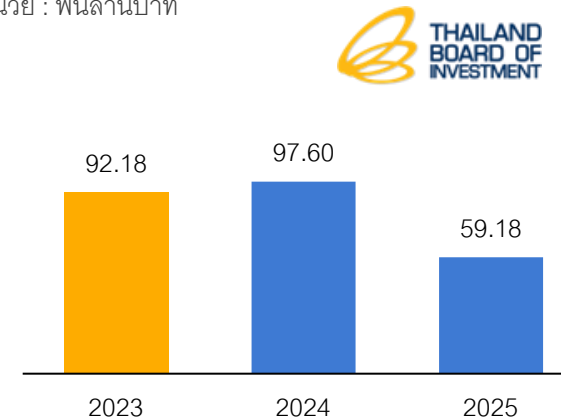
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



จีนยังคงเป็นผู้ผลิต PCB รายใหญ่ของโลก อย่างไรก็ตาม คาดว่าสัดส่วนการส่งออกของจีนจะหดตัวในระยะข้างหน้าจากการย้ายฐานการผลิตและกำแพงภาษีของสหรัฐฯ ขณะที่โลกพึ่งพาห่วงโซ่อุปทานในอาเซียนมากขึ้น

มูลค่าการลงทุน PCB ในไทยที่ได้รับการอนุมัติจาก BOI

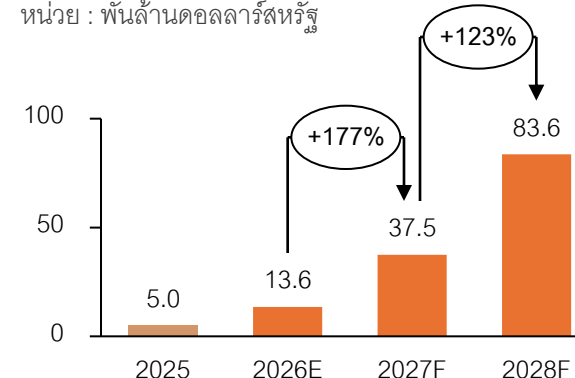
หน่วย : พันล้านบาท



- กิจการที่ได้รับการอนุมัติการลงทุนปี 2025 ได้แก่ 1) การผลิต PCB ชนิด High Density Interconnect 2) ผลิต Flexible PCB, Multilayer PCB หรือชิ้นส่วน 3) การผลิตวัตถุดิบสำหรับการผลิต PCB* ได้แก่ CCL, (FCCL) และ Prepreg 4) การผลิต PCBA หรือผลิตภัณฑ์ต่อเนื่อง
- ในระยะกลาง อุตสาหกรรม PCB ของไทยมีแนวโน้มขยายตัว สอดคล้องกับการลงทุน FDI ทั้งจากบริษัทสัญชาติจีน ไต้หวัน และญี่ปุ่น

มูลค่าตลาดของ PCB ในกลุ่มธุรกิจ AI Server

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในระยะข้างหน้า มูลค่าตลาด PCB ที่มีความซับซ้อนสูง ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ในกลุ่มธุรกิจ AI Server ขณะที่การเติบโตมีแนวโน้มขับเคลื่อนจากชิ้นส่วนที่มีมูลค่าเพิ่มสูงและการยกระดับสเปกผลิตภัณฑ์ มากกว่าการขยายปริมาณการผลิตเพียงอย่างเดียว



อุตสาหกรรม Consumer electronics ปี 2027

อุตสาหกรรม Consumer electronics ปี 2027 มีแนวโน้มเติบโต
ตามห่วงโซ่อุปทาน AI และการลงทุน Data center

การส่งออก Consumer electronics ปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัว 7.8%YOY ตามการลงทุน AI และ Data center ที่หนุนสินค้ากลุ่มคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสารและเครือข่าย ขณะที่การส่งออกสินค้าขึ้นปลาย เช่น PC และโทรทัศน์ ยังหดตัวตามอุปสงค์โลกที่อ่อนแอ

ภาพรวมธุรกิจ

- ปี 2027 คาดว่าการส่งออก Consumer electronics มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องอยู่ที่ 7.8%YOY จากแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI และ Data center ที่เร่งขึ้น และส่งผลให้สินค้าที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทาน AI เติบโตสูงขึ้น ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์เครือข่าย ขณะที่การส่งออกสินค้าขึ้นปลาย เช่น คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล เครื่องรับโทรทัศน์ยังคงหดตัวตามอุปสงค์โลกที่เปราะบาง

ในระยะกลาง

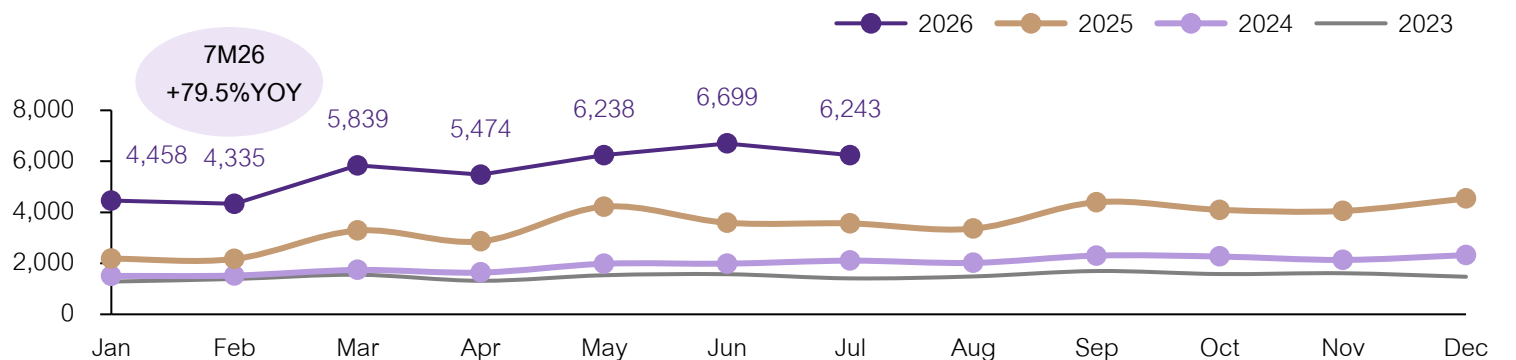
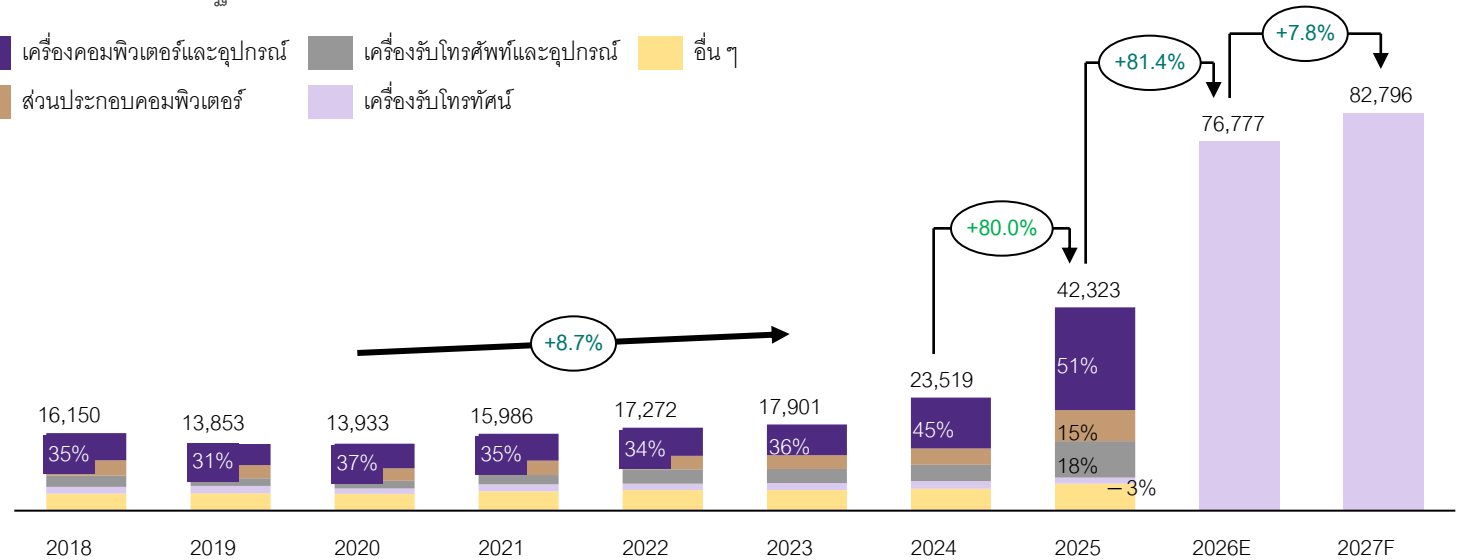
- การส่งออกสินค้าในกลุ่ม Consumer electronics มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตามแรงหนุนจากความต้องการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อรองรับเทคโนโลยี AI และการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่ยุคดิจิทัล

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- ผลกระทบของ Trump's Tariff และการทะลักเข้ามาของสินค้าราคาถูกจากจีนอย่างต่อเนื่อง เช่น สมาร์ทโฟน อุปกรณ์ไอที ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานการผลิตคอมพิวเตอร์ของไทยในระยะข้างหน้า
- ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ที่อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการและกำลังซื้อของผู้บริโภค
- การพัฒนาคอมพิวเตอร์ที่มีประสิทธิภาพสูงกว่า PC รุ่นเดิม ตอบสนองตลาด AI เพื่อรองรับการใช้งานแอปพลิเคชัน AI เช่น พีเจเออร์ Copilot ของ Microsoft

มูลค่าการส่งออก Consumer electronics (รายปีและรายเดือน)

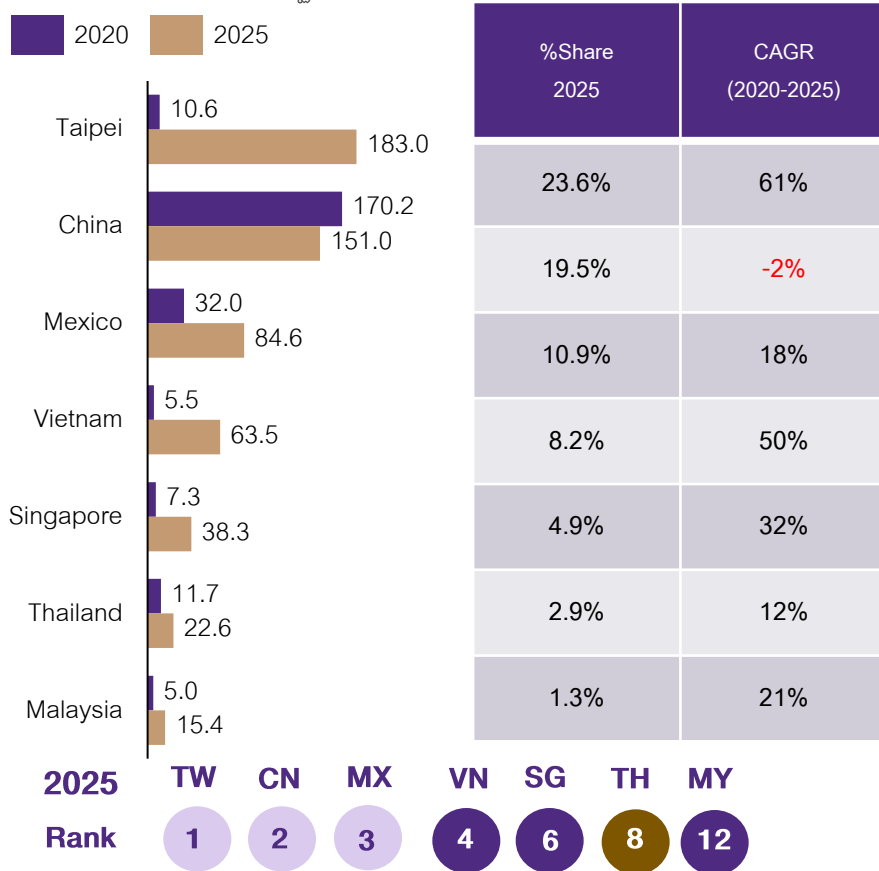
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในปี 2027 ยอดขายคอมพิวเตอร์โลกยังถูกกดดันจากต้นทุนหน่วยความจำและอุปสงค์ผู้บริโภค ขณะที่ยอดขาย Server โลกมีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งต่อเนื่องในปี 2027 และระยะกลาง ตามการเร่งลงทุนด้าน AI และ Data center

มูลค่าการส่งออกคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบไปตลาดโลก (HS 8471)

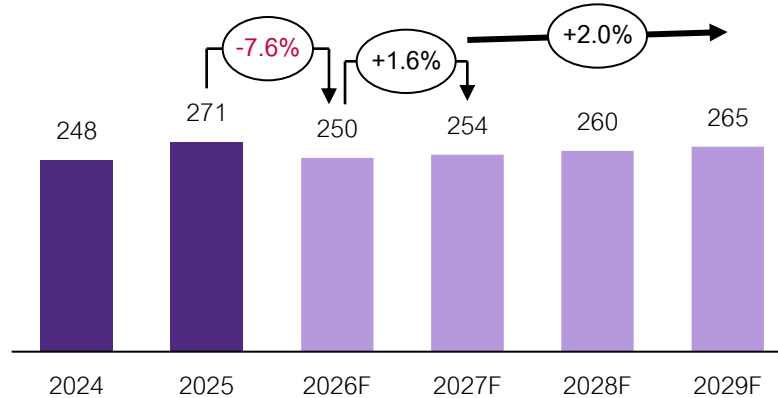
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



การส่งออกคอมพิวเตอร์ของจีนมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากข้อจำกัดทางเทคโนโลยีและมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ

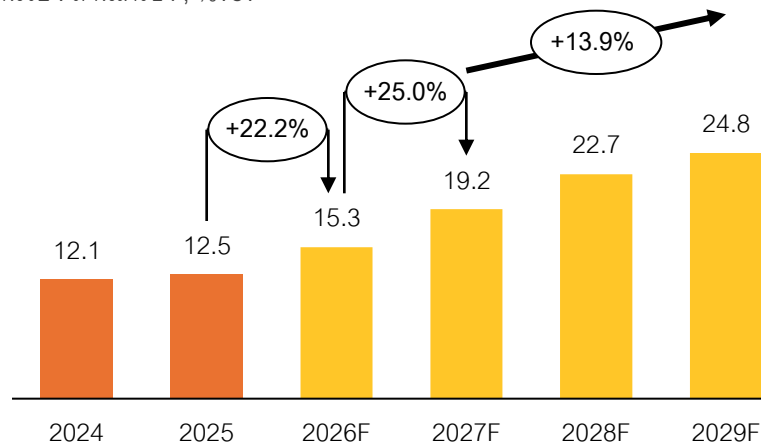
ยอดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ทั่วโลก (รายปี)

หน่วย : ล้านเครื่อง , %YoY



ยอดจำหน่าย Server ทั่วโลก (รายปี)

หน่วย : ล้านเครื่อง , %YoY



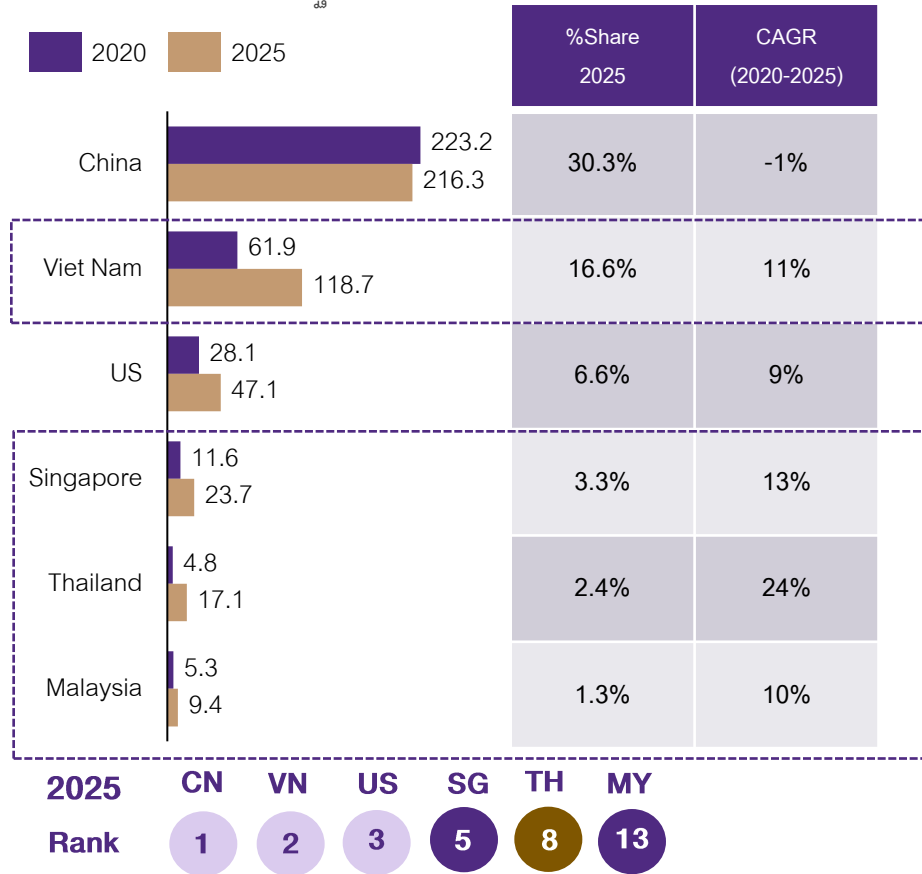
- ในปี 2026 ยอดขาย PC โลก มีแนวโน้มลดลงมาอยู่ที่ -7.6YOY จากอุปสงค์ที่ชะลอตัวจากปัจจัยด้านราคาและฐานที่สูงในปีก่อนหน้า
- ในปี 2027 คาดว่ายอดขายจะปรับตัวดีขึ้น แต่ยังถูกกดดันจากผลของราคาขายที่สูงขึ้นตามต้นทุนหน่วยความจำที่สูงขึ้น ซึ่งกระทบต่อความต้องการซื้อในระยะข้างหน้า

J.P. Morgan ปรับเพิ่มประมาณการ Server shipments ปี 2026 เป็น+22%YOY จากเดิม +15% โดยมีแรงหนุนจากความต้องการ Server ของ US Cloud Service Providers (CSPs) ที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทั้งในกลุ่ม AI Server และ Non-AI Server

ตลาดอุปกรณ์สื่อสารโลกยังมีแนวโน้มขยายตัวในปี 2027 จากแรงหนุนของความต้องการอุปกรณ์เครือข่ายที่เพิ่มขึ้น ตามการลงทุน AI ขณะที่ยอดขายสมาร์ทโฟนโลกมีแนวโน้มชะลอลง ตามราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้น

มูลค่าการส่งออกอุปกรณ์สื่อสารไปตลาดโลก (HS 8517)

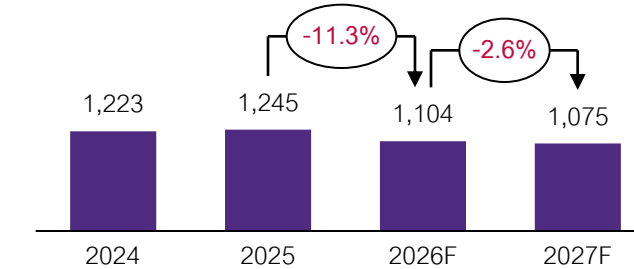
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



การส่งออกอุปกรณ์สื่อสารของไทยขยายตัวต่อเนื่อง ตามแรงหนุนของ AI โดยเฉพาะการส่งออกไปตลาดสหรัฐ ที่เป็นประเทศคู่ค้าหลัก เนื่องจากสหรัฐ ลดการพึ่งพาการนำเข้าจากจีน

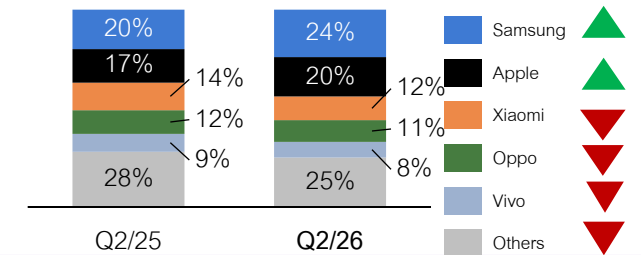
Global smartphone shipments ปี 2024-2028

หน่วย : ล้านเครื่อง



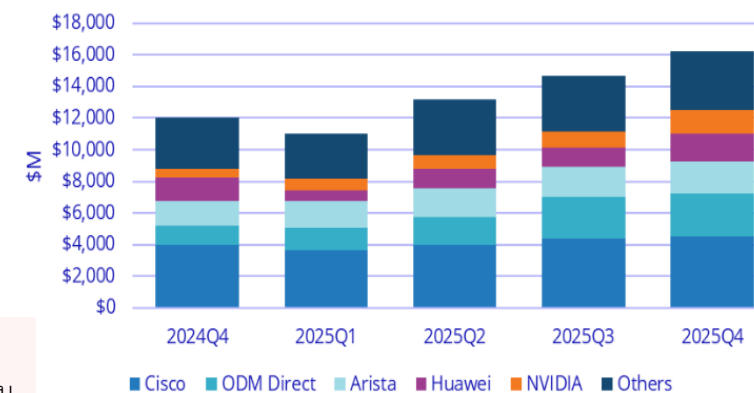
— ตลาดสมาร์ทโฟน - ปี 2027 ยอดขายสมาร์ทโฟนมีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่องจากปี 2026 เนื่องจากผู้ผลิตหน่วยความจำยังคงให้ความสำคัญกับการจัดสรรกำลังผลิตให้กับความต้องการจาก AI, Data center มากกว่าสินค้าในกลุ่ม Consumer electronics ส่งผลให้ผู้ผลิตสมาร์ทโฟนสูงขึ้นและกระทบต่อสมาร์ทโฟนราคาประหยัด

Total -11% YoY in Q2 2026



รายได้ผู้ผลิตอุปกรณ์เครือข่ายฮาร์ดแวร์ (Ethernet switch) ของโลก

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



+ อุปกรณ์เครือข่าย

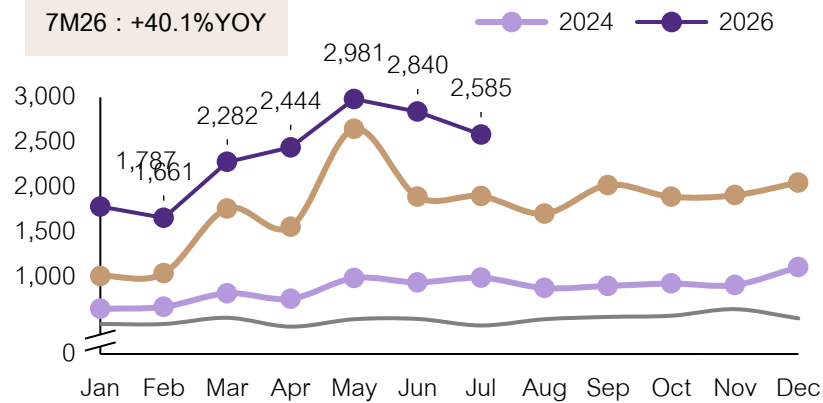
- ปี 2025 ภาพรวมตลาด Ethernet switch โลก เติบโตอยู่ที่ 31.5% YoY มีมูลค่า 55.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (โดยไตรมาส 4/2025 เติบโต 35.1% มูลค่า 16.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)
- ปี 2026-2027 การส่งออกอุปกรณ์สื่อสารไปตลาดโลก ยังมีแนวโน้มขยายตัวตามความต้องการอุปกรณ์เครือข่ายที่เพิ่มขึ้นตามการลงทุนด้าน AI

การส่งออกคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ในปี 2027 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง จากความต้องการสินค้าในกลุ่มคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ในตลาดสหรัฐฯ และคู่ค้าในอาเซียน

มูลค่าการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

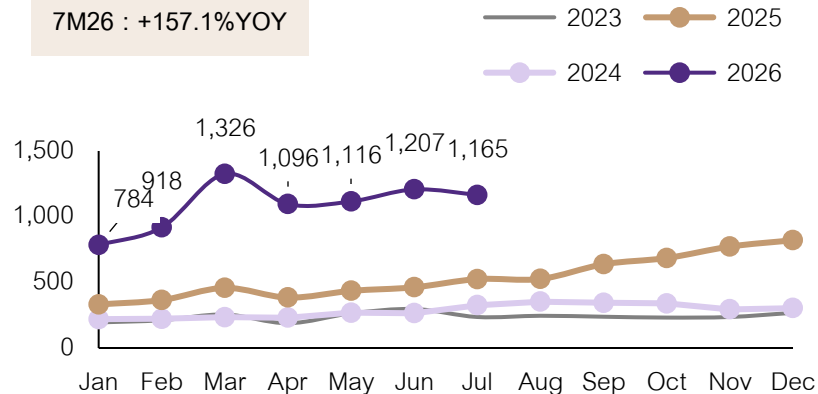
7M26 : +40.1%YOY



มูลค่าการส่งออกส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ของไทย

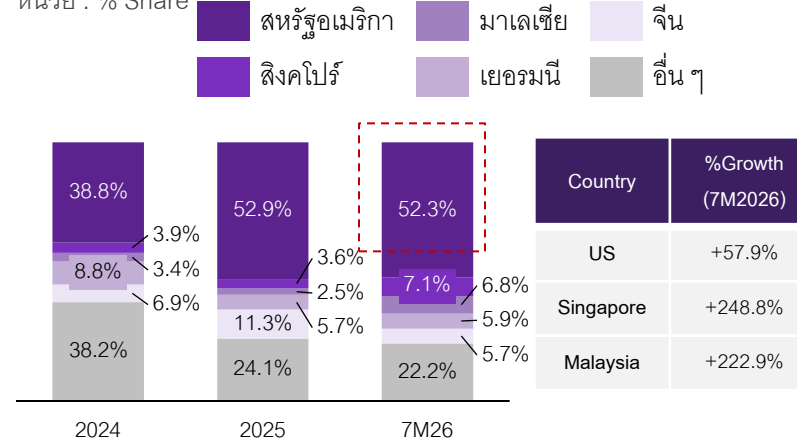
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

7M26 : +157.1%YOY



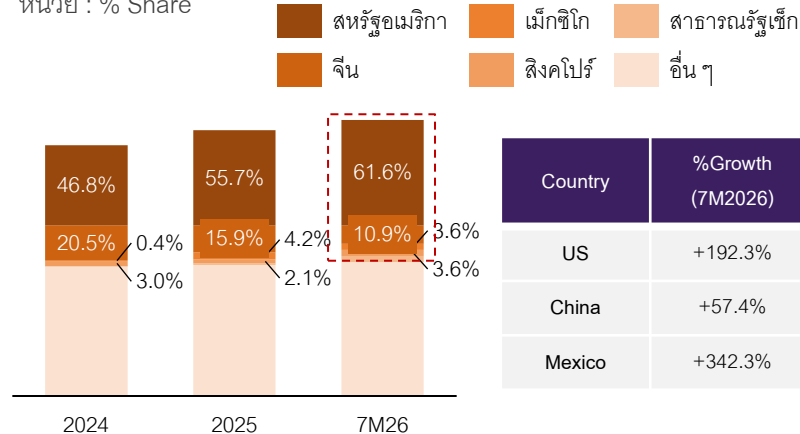
โครงสร้างการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ไปยังคู่ค้า

หน่วย : % Share



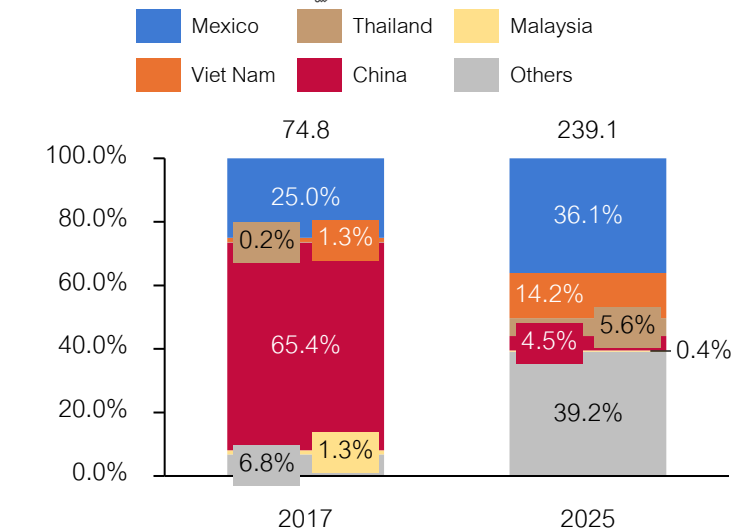
โครงสร้างการส่งออกส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ไปยังคู่ค้า

หน่วย : % Share



โครงสร้างการนำเข้าคอมพิวเตอร์ของสหรัฐฯ ไม่รวม HDD

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ, %Share



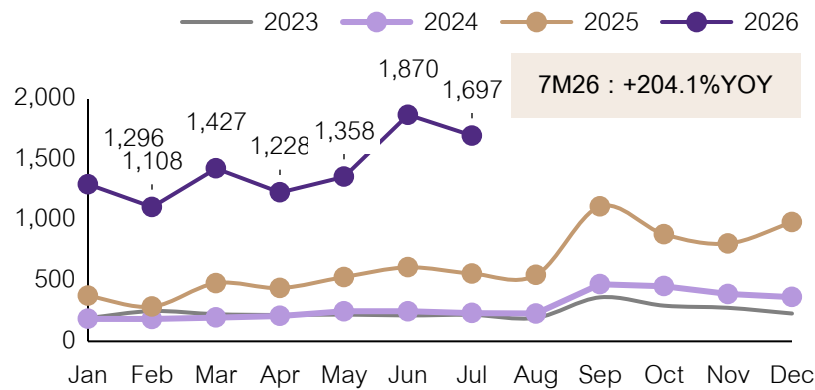
การนำเข้าคอมพิวเตอร์ของสหรัฐฯ จากไทย เวียดนาม และเม็กซิโกเพิ่มขึ้น และพึ่งพาจีนลดลง เนื่องจาก

- การย้ายฐานการผลิตออกจากจีน เพื่อลดความเสี่ยงด้านภาษีและภูมิรัฐศาสตร์
- การเร่งผลิต PC และ AI Server เพื่อรองรับการลงทุน Data center ของสหรัฐฯ

ในปี 2027 การส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์มีแนวโน้มขยายตัวตามความต้องการอุปกรณ์โครงข่ายเพื่อรองรับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น ขณะที่การส่งออกโทรทัศน์ยังคงหดตัวจากอุปสงค์โลกที่อ่อนแอ

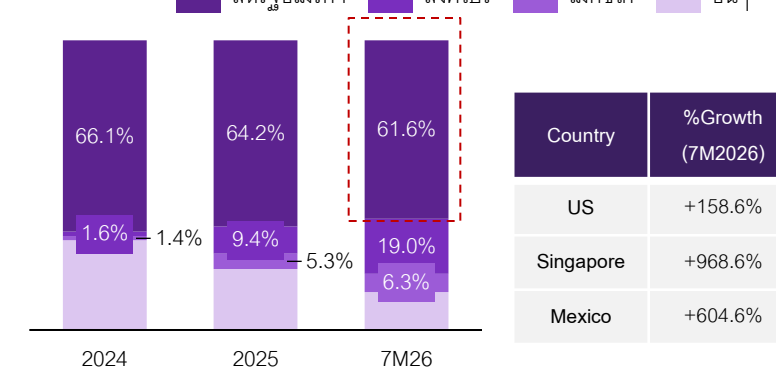
มูลค่าการส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



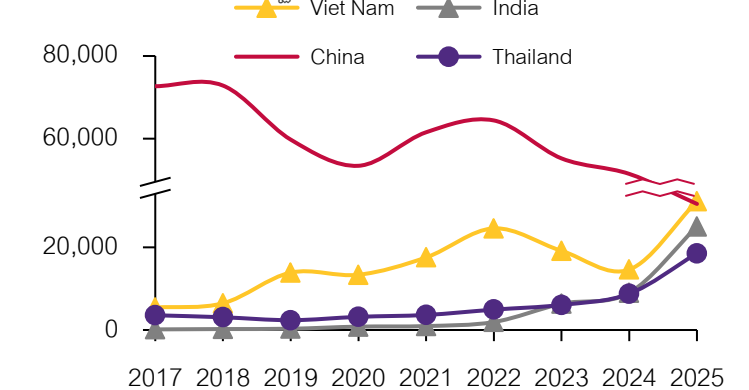
โครงสร้างการส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์ไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : %



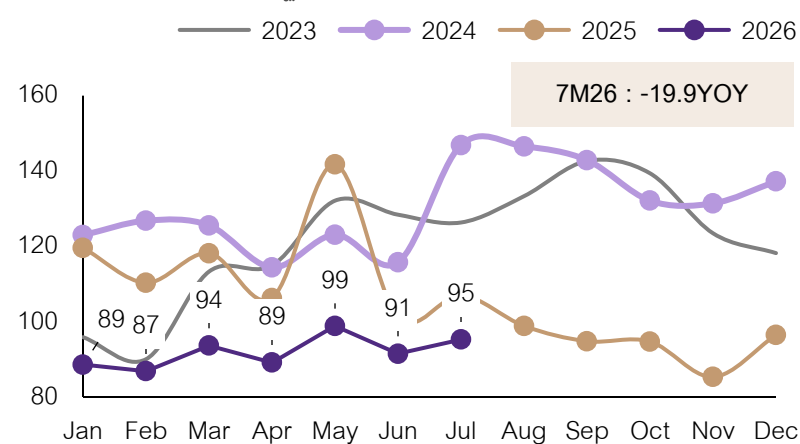
โครงสร้างการนำเข้าเครื่องรับโทรศัพท์ของสหรัฐฯ

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



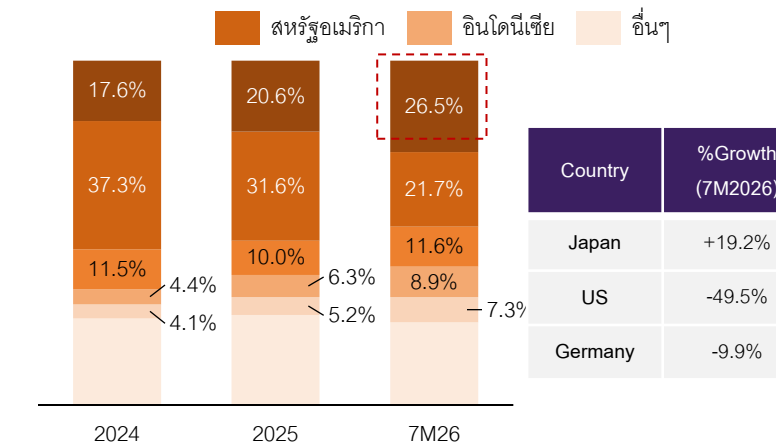
มูลค่าการส่งออกเครื่องรับโทรทัศน์

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



โครงสร้างการส่งออกเครื่องรับโทรทัศน์ไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : %



- การนำเข้าเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์เครือข่ายของสหรัฐฯ จากไทย เวียดนาม และอินเดีย ขยายตัวต่อเนื่องจากแนวโน้มการลงทุน AI ที่เร่งขึ้น ขณะที่การนำเข้าจากจีนลดลงต่อเนื่องจากมาตรการกีดกันทางการค้า
- 7M2026 การส่งออกเครื่องรับโทรทัศน์ของไทยไปญี่ปุ่นยังขยายตัวจากฐานต่ำ ประกอบกับความต้องการทีวีจอใหญ่ในญี่ปุ่นที่ยังเติบโต ขณะที่การส่งออกโทรทัศน์โดยรวมยังหดตัวจากอุปสงค์ที่อ่อนแอ

มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ของไทยในปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องอยู่ที่ 5.9%YOY จากแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และ AI ที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ

ภาพรวมธุรกิจ

- ในปี 2026 มูลค่าการส่งออก HDD มีแนวโน้มขยายตัวที่ 22.7%YOY เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2025 ที่ขยายตัวจาก Front-loading และวัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์
- ปี 2027 มูลค่าการส่งออก HDD มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องอยู่ที่ 5.9%YOY ตามความต้องการ HDD ความจุสูงที่ขยายตัวต่อเนื่อง จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและ AI

ในระยะกลาง

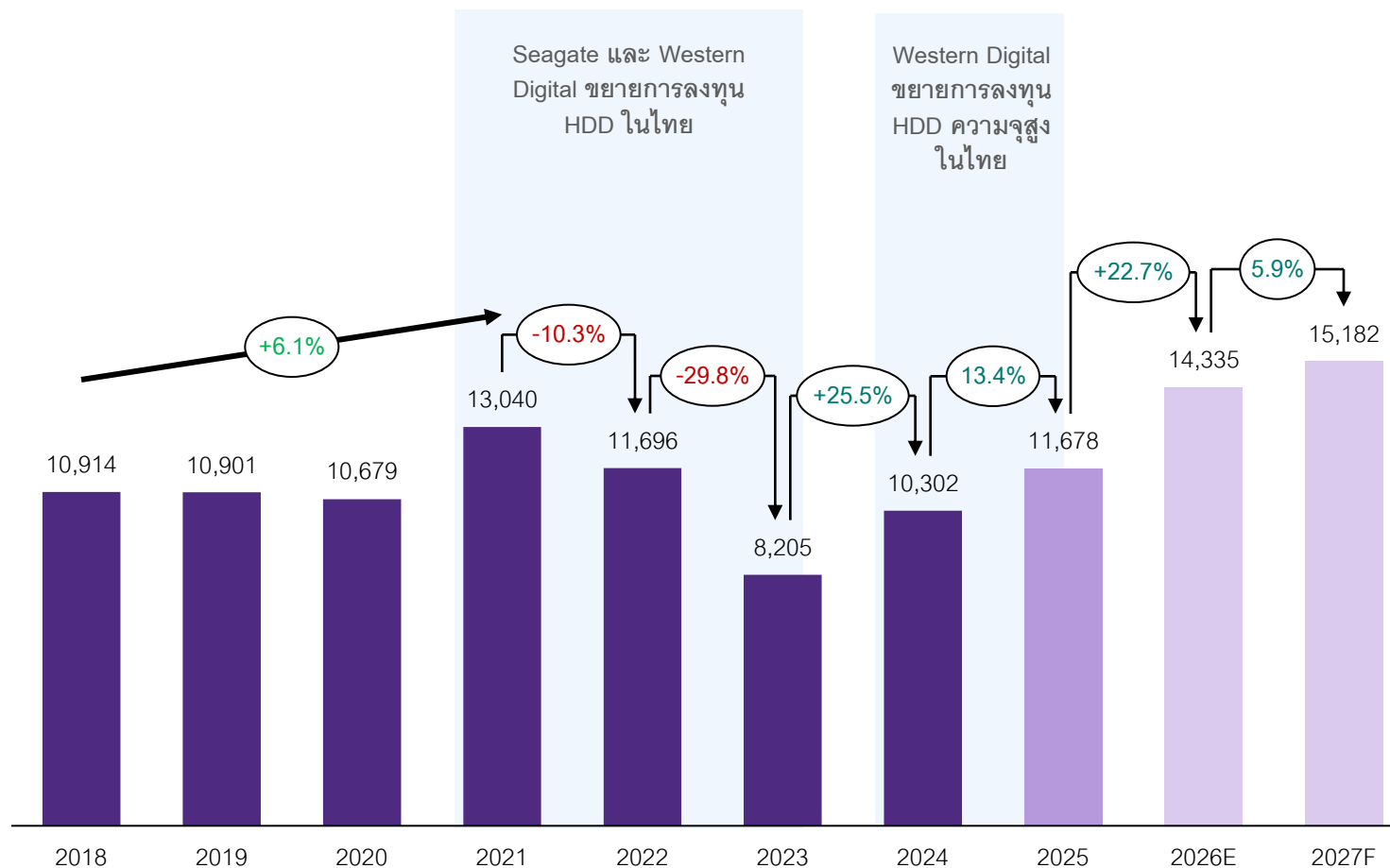
- ในระยะกลาง คาดว่าตลาด Hard Disk Drive ยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากการขยายการลงทุน HDD ในไทยของกลุ่มผู้เล่นรายใหญ่ เพื่อรองรับความต้องการ HDD ความจุสูงที่เร่งขึ้นของกลุ่มผู้ให้บริการคลาวด์รายใหญ่ ได้แก่ Amazon Web Services (AWS), Microsoft Azure, Google ซึ่งสวนทางกับความต้องการ HDD รุ่นเก่าจะยังคงชะลอตัวต่อเนื่องจากการแทนที่ของนวัตกรรม SSD ในกลุ่มคอมพิวเตอร์ PC

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- การปรับขึ้นภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทคของสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการ HDD ในกลุ่มธุรกิจ Data center

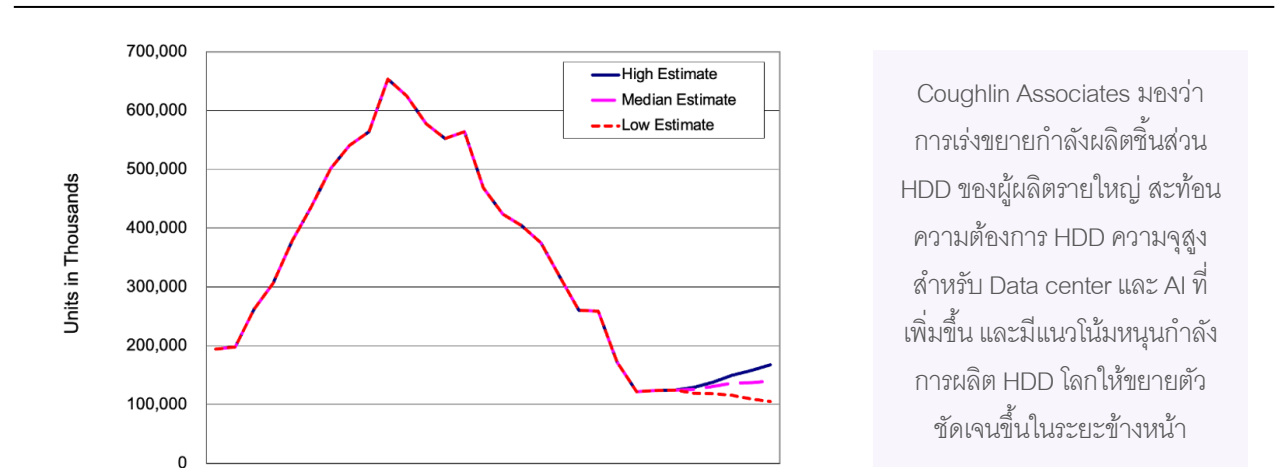
มูลค่าการส่งออกฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (รายปี)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ตลาด HDD โลกยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ท่ามกลางความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีสหรัฐฯ และความท้าทายจากการเปลี่ยนแปลงไปสู่ HDD ที่มีความจุสูงขึ้น

แนวโน้มกำลังการผลิต HDD โลก



ส่วนแบ่งตลาด HDD โลกจำแนกตามรายได้บริษัท ปี 2026E



คาดการณ์รายได้ผู้ผลิต HDD โลก

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

HDD Vendors	2025	2026F	2027F	2028F
Western digital	13,279	12,919	19,374	26,897
Seagate	9,097	12,195	19,349	27,312

- Western digital กำลังปรับขยายการผลิตสำหรับ HDD ความจุสูงรุ่นใหม่ ซึ่งทยอยเพิ่มกำลังการผลิต HDD ที่มีความจุ 40TB-50TB ในช่วงปี 2027-2028
- Seagate รายได้มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่มีไปจนถึงปี 2028 โดยได้รับประโยชน์จากงบลงทุน (CapEx) ของกลุ่ม Hyperscaler และทิศทางราคาขายที่เป็นบวก โดย Seagate เริ่มส่งมอบโซลูชัน HAMR ที่ต้นความจุต่อจานดิสก์ได้สูงกว่าในระยะยาว (30TB - 50TB+)

ภาพรวมอุตสาหกรรม HDD โลก

- ในปี 2027 SCB EIC มองว่ารายได้ของ HDD โลก ในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากความต้องการของกลุ่มผู้ให้บริการจัดเก็บข้อมูลขนาดใหญ่ เช่น Data center หรือ Cloud ขนาดใหญ่ที่ขยายตัว
- ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตาม
- การพัฒนาไปสู่ HDD ที่มีความจุในการจัดเก็บข้อมูลที่เพิ่มสูงขึ้นและมีขนาดการจัดเก็บที่เล็กลง เพื่อรองรับความต้องการของตลาด Data center
 - AI ทำให้ราคาหน่วยความจำในอุปกรณ์ทั่วไปปรับตัวสูงขึ้นตามไปด้วย



อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าปี 2027

อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัว
จากการขยายการลงทุนและความต้องการเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะที่เพิ่มขึ้น

การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าไทยปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัว 2.1%YOY จากการส่งออกไปสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น เพื่อทดแทนสินค้าจีน อย่างไรก็ดี การเติบโตยังถูกจำกัดจากการแข่งขันที่สูงขึ้น โดยเฉพาะเม็กซิโกที่ได้เปรียบด้านภาษีในตลาดสหรัฐฯ จากสิทธิภายใต้ USMCA และอุปสงค์โลกที่ยังเปราะบาง

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ปี 2027 การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องราว 2.1%YOY ส่วนหนึ่งจากการส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นเพื่อทดแทนสินค้านำเข้าจากจีน อย่างไรก็ดี การเติบโตยังมีแนวโน้มจำกัด ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นจากประเทศคู่แข่ง เช่น เม็กซิโก ซึ่งอาจมีความได้เปรียบด้านภาษีนำเข้าสหรัฐฯ จากสิทธิภายใต้ USMCA รวมถึงความไม่แน่นอนจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ซึ่งอาจกดดันกำลังซื้อและการใช้จ่ายของผู้บริโภคในระยะถัดไป

ในระยะกลาง

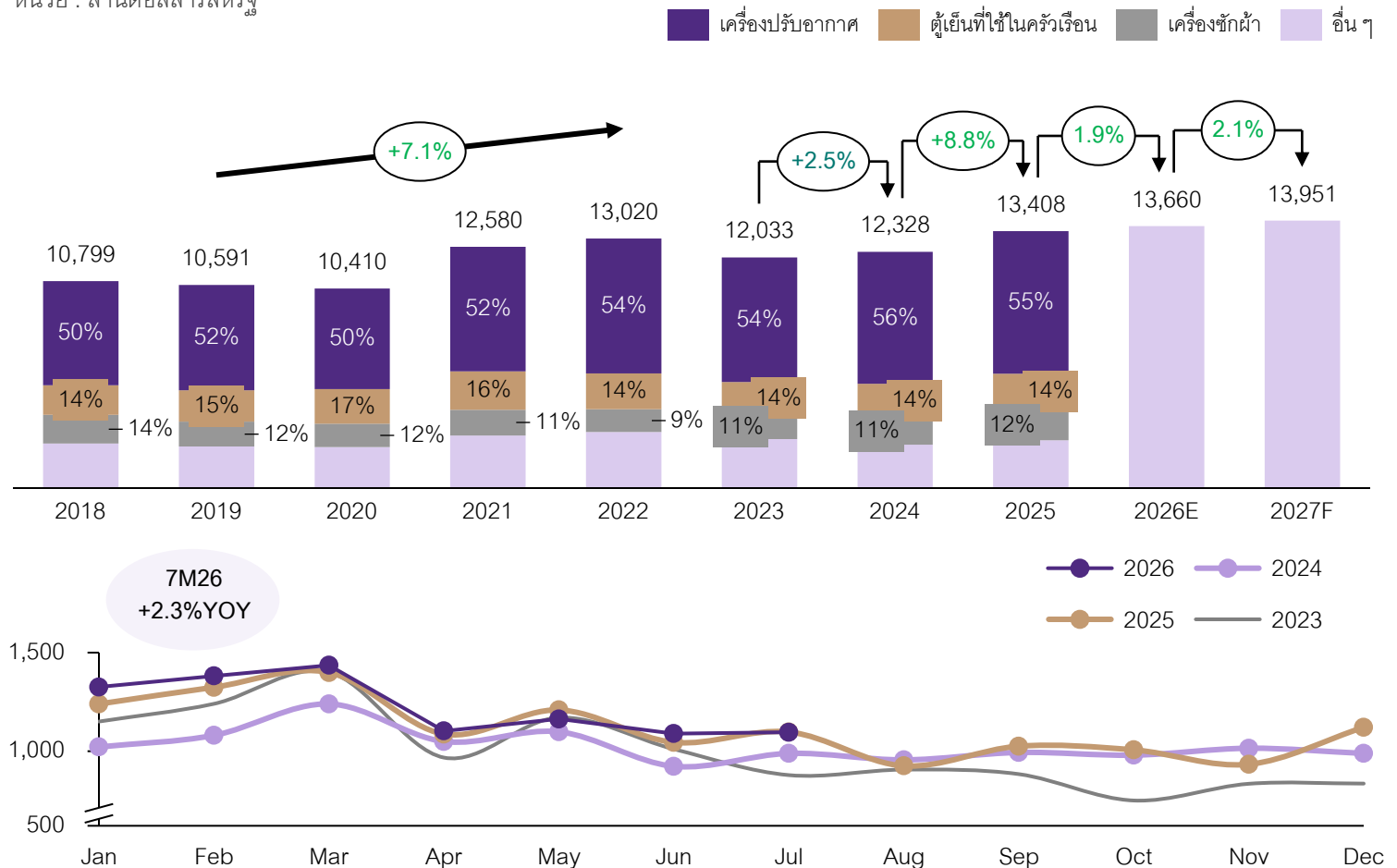
- มูลค่าการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยคาดว่าจะขยายตัวและมีสัดส่วนการส่งออกไปตลาดโลกมากขึ้นจากการขยายการลงทุนท่ามกลางความไม่แน่นอนของนโยบายภาษี

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- มาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่เข้มงวดขึ้น โดยเฉพาะภาษีเจาะจงเฉพาะสินค้า Section 232 ที่ครอบคลุมสินค้าปลายน้ำที่มีเหล็ก อะลูมิเนียม และทองแดงเป็นส่วนประกอบสูง ซึ่งอาจกระทบต่อต้นทุนการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยไปสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า
- ผลกระทบจากสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็กจากจีนที่เข้ามาตีตลาดในไทยมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตในไทย
- การขยายการลงทุนของผู้เล่นต่างชาติในไทย ที่อาจส่งผลให้ไทยต้องติดตามความเสี่ยงจากการตรวจสอบแหล่งกำเนิดสินค้าที่เข้มข้นขึ้นในระยะข้างหน้า

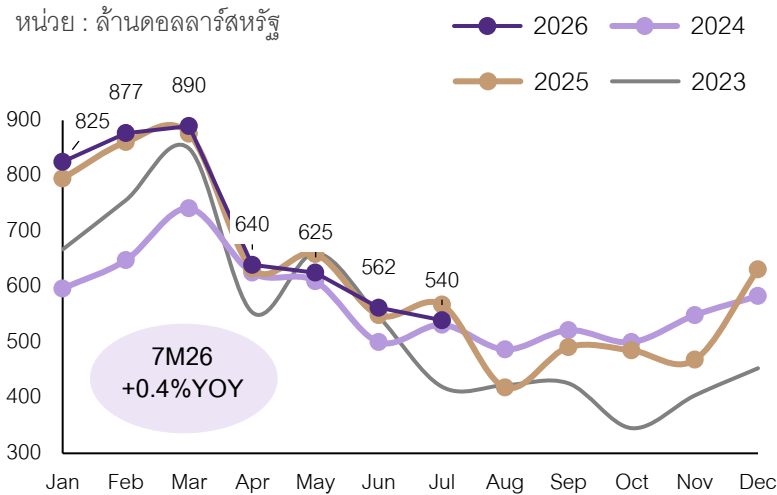
มูลค่าการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

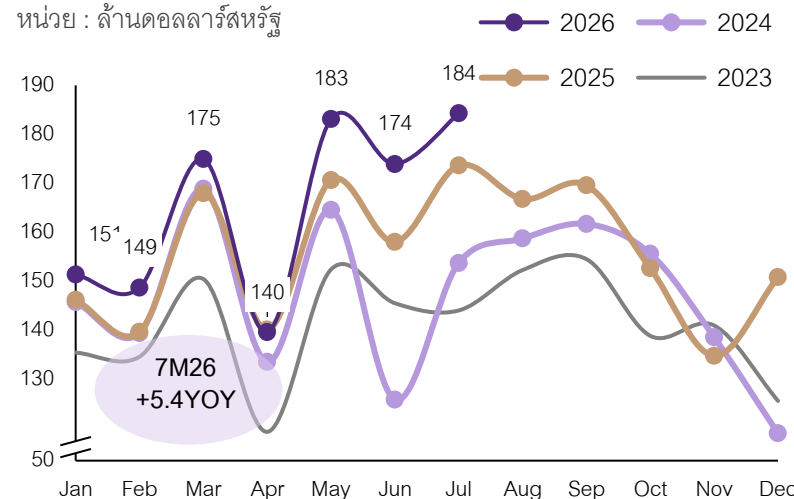


ในปี 2027 การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยจะได้รับานิสงส์จากการที่สหรัฐฯ ลดการนำเข้าสินค้าจากจีน แต่การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบสูงยังคงได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีสหรัฐฯ

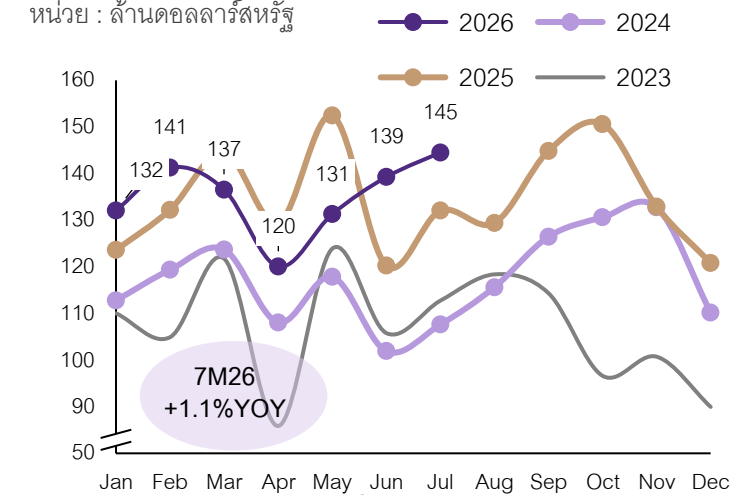
มูลค่าการส่งออกเครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ



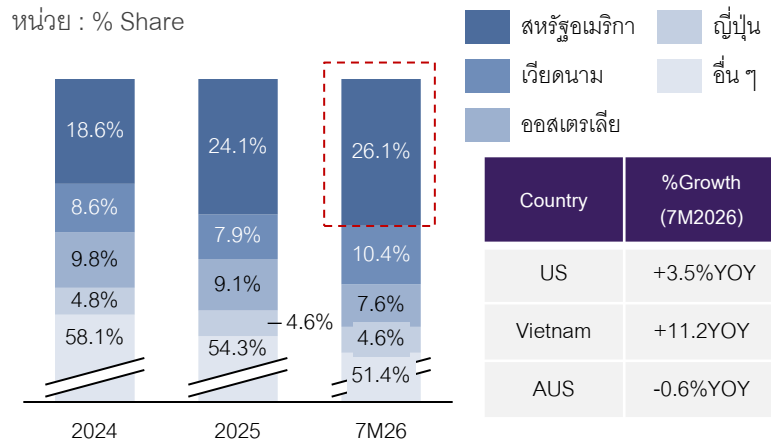
มูลค่าการส่งออกตู้เย็นของไทย



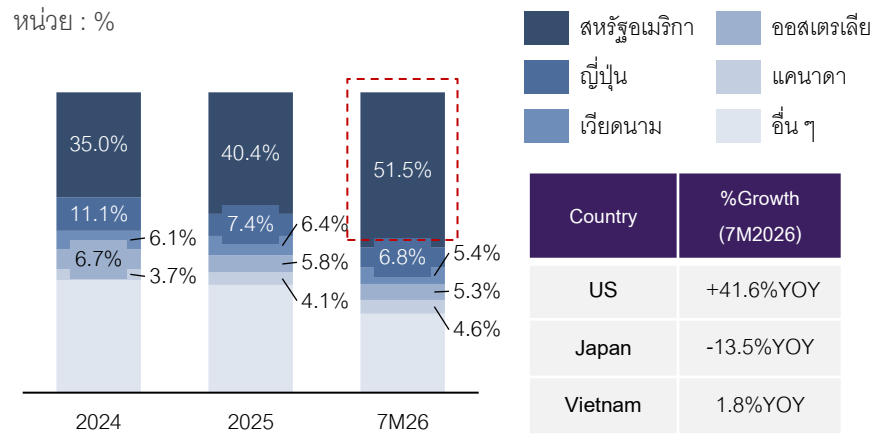
มูลค่าการส่งออกเครื่องซักผ้าและส่วนประกอบของไทย



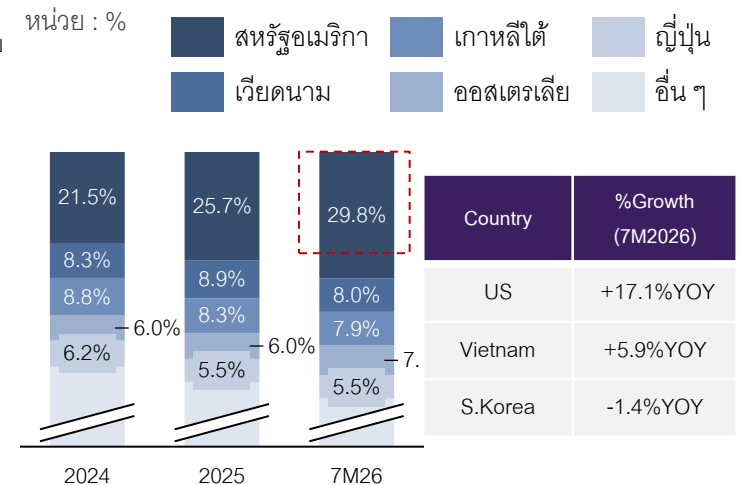
โครงสร้างการส่งออกเครื่องปรับอากาศไปยังประเทศคู่ค้า



โครงสร้างการส่งออกตู้เย็นไปยังประเทศคู่ค้าหลักของไทย



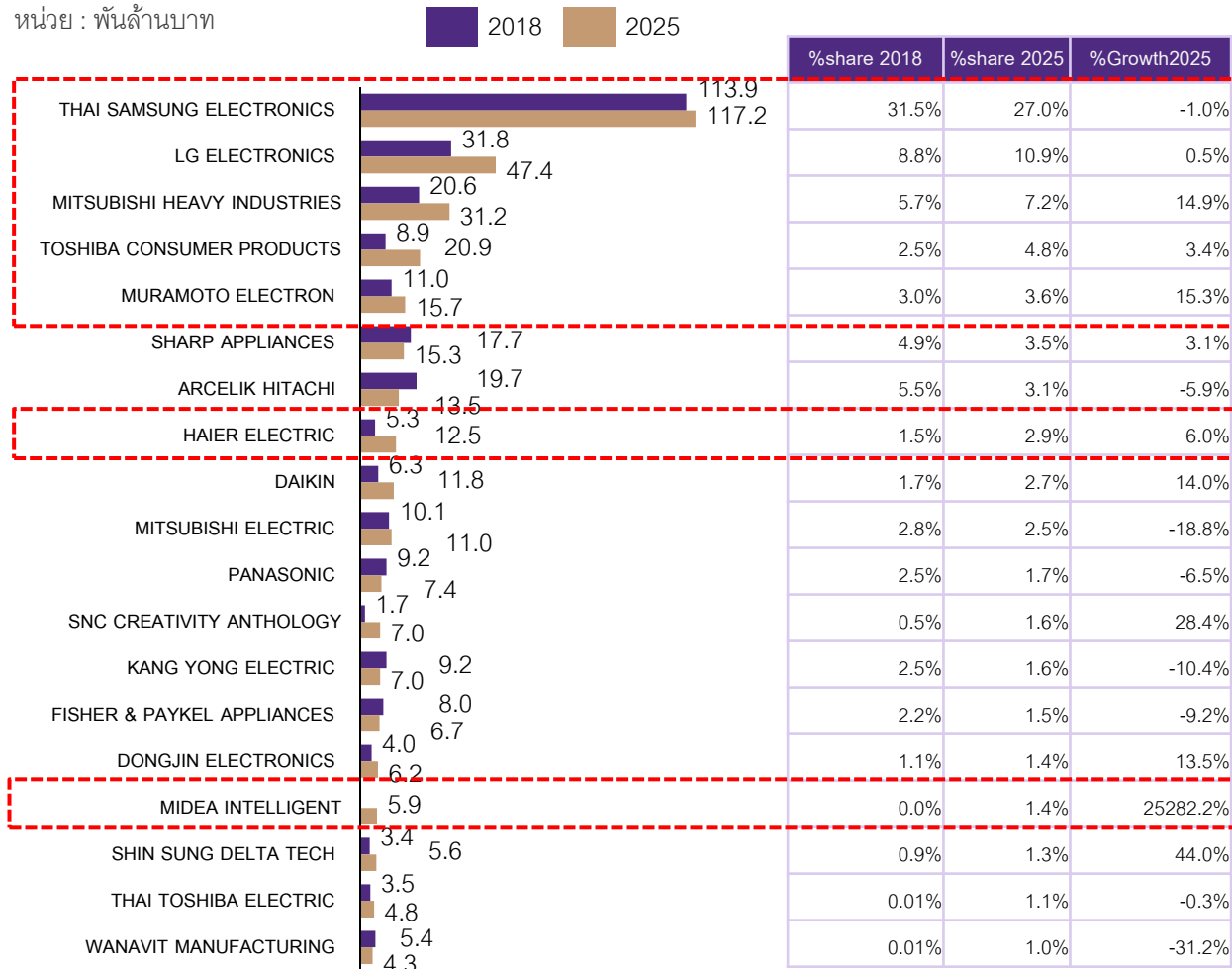
โครงสร้างการส่งออกเครื่องซักผ้าไปยังประเทศคู่ค้า



ไทยยังคงเป็นฐานการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าที่สำคัญของโลก อย่างไรก็ดี ห่วงโซ่อุปทานการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าโลก มีแนวโน้มกระจายตัวสู่ฐานการผลิตนอกจีนมากขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบจากนโยบายภาษีสหรัฐฯ

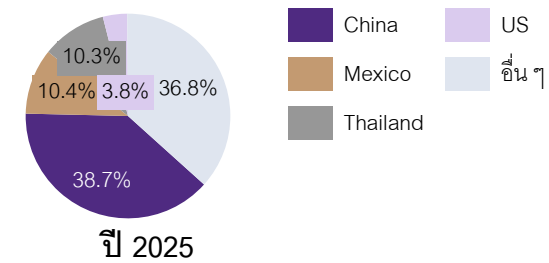
สัดส่วนรายได้ผู้ผลิตและจัดหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยในปี 2018-2025

หน่วย : พันล้านบาท



โครงสร้างการส่งออกเครื่องปรับอากาศของโลก

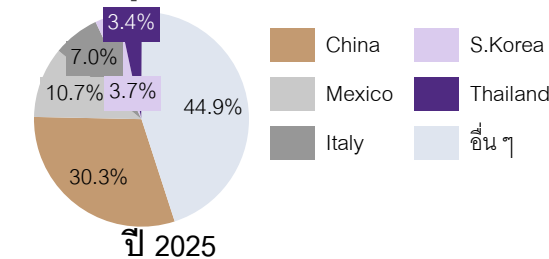
หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด



ปี 2025

โครงสร้างการส่งออกตู้เย็นของโลก

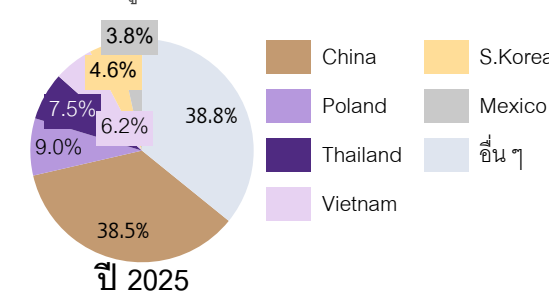
หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด



ปี 2025

โครงสร้างการส่งออกเครื่องซักผ้าของโลก

หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด



ปี 2025

จีนยังคงครองตลาดเครื่องปรับอากาศ ขณะที่ไทยเข้ามามีส่วนแบ่งตลาดมากขึ้น จากการลงทุนของผู้เล่นสัญชาติจีน เช่น Midea กับ Haier

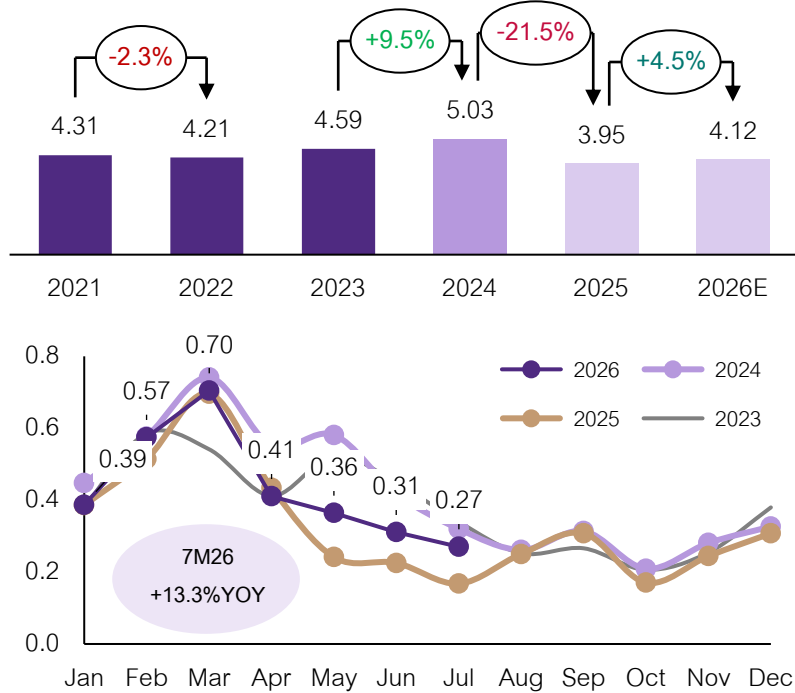
ไทยมีสัดส่วนการส่งออกตู้เย็นในตลาดโลกมากขึ้น และยังคงเป็นผู้ส่งออกรายสำคัญอันดับ 7 ของโลก ขณะที่เวียดนามมีสัดส่วนแบ่งตลาดมากขึ้นจากการลงทุนของ LG

เวียดนามเข้ามามีส่วนแบ่งตลาดมากขึ้นจากการขยายฐานการผลิตของผู้ผลิตรายใหญ่ Panasonic, LG และ Samsung

ปี 2027 คาดว่ายอดขายเครื่องปรับอากาศยังคงขยายตัวจากอานิสงส์ของสภาพอากาศที่ร้อนจัด ขณะที่ยอดขายตู้เย็นและเครื่องซักผ้ายังคงหดตัวไปในทิศทางเดียวกับเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำและกำลังซื้อที่ชะลอลง

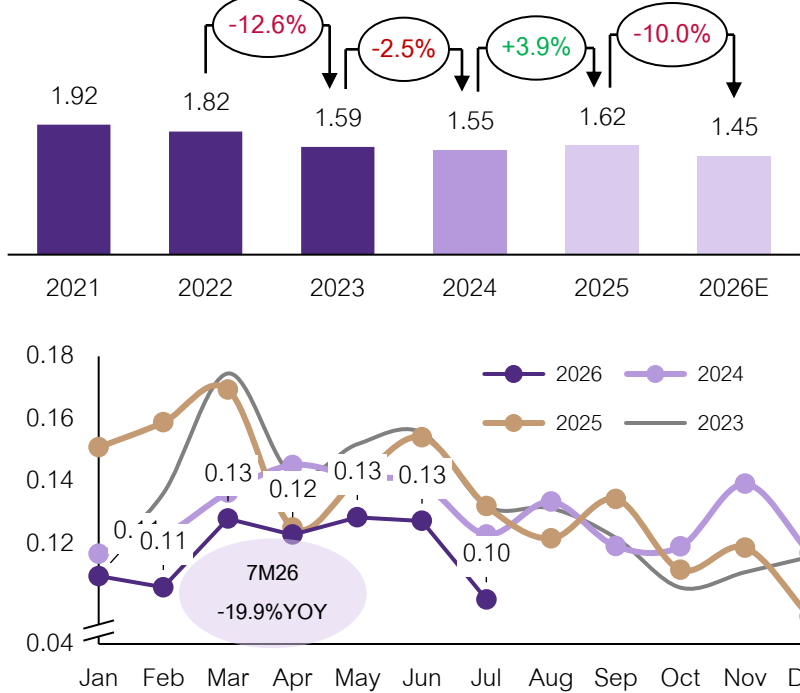
การจำหน่ายเครื่องปรับอากาศภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านเครื่อง



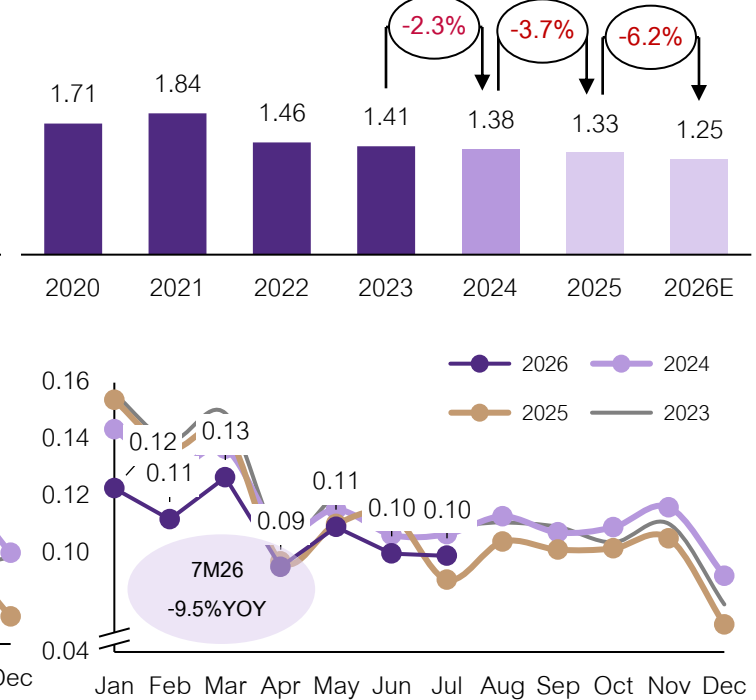
การจำหน่ายตู้เย็นภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านเครื่อง

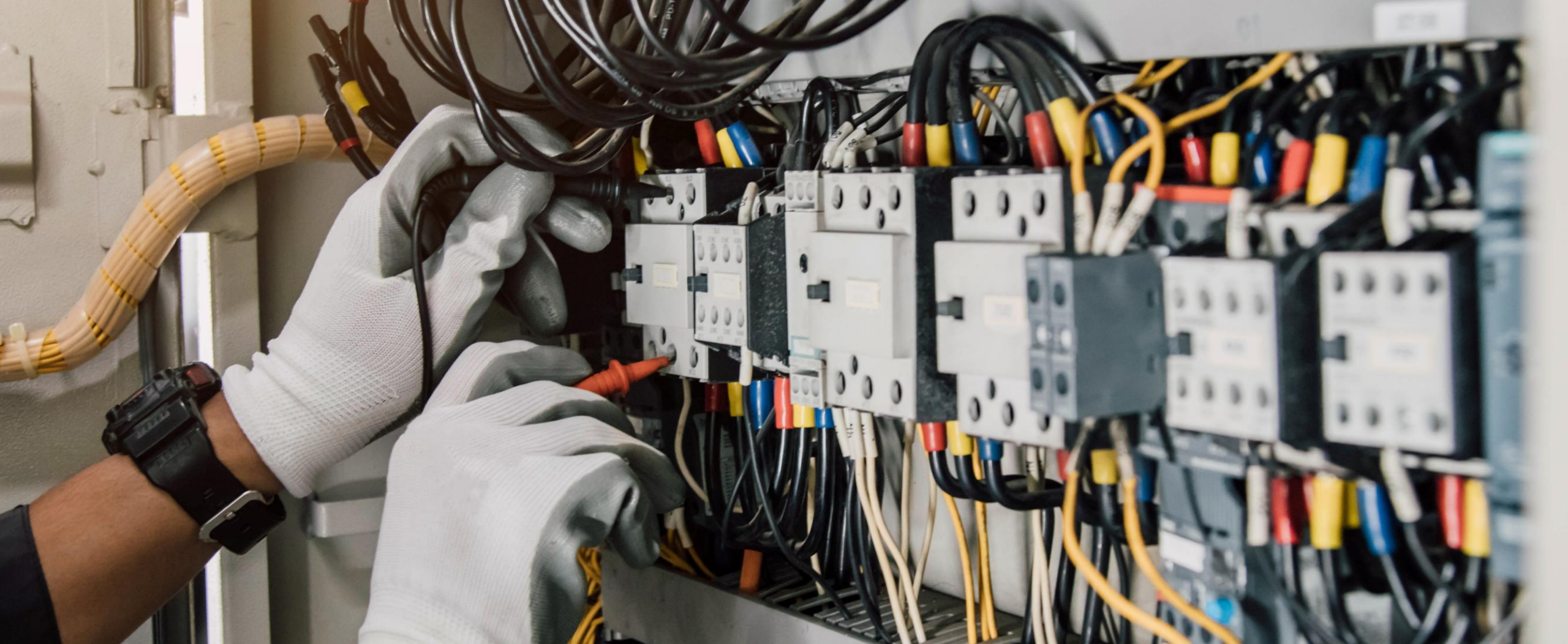


การจำหน่ายเครื่องซักผ้าภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านเครื่อง



- ในปี 2027 ยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าในประเทศมีแนวโน้มเติบโตอย่างจำกัด โดยได้รับแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าและค่าครองชีพที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ตลาดเครื่องปรับอากาศยังมีแนวโน้มขยายตัวจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นตามสภาพอากาศที่ร้อนกว่าปกติจากปรากฏการณ์ซูเปอร์เอลนีโญ ในขณะที่ตลาดตู้เย็นและเครื่องซักผ้ายังคงคาดว่าจะเผชิญภาวะหดตัว จากกำลังซื้อภาคครัวเรือนที่ยังอ่อนแอ



อุตสาหกรรมไฟฟ้ากำลังปี 2027

อุตสาหกรรมไฟฟ้ากำลัง (Power Electronics : PE) ปี 2027 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากการเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและพลังงานสะอาด

ปี 2027 มูลค่าส่งออก PE มีแนวโน้มขยายตัว 11.3%YOY ตามความต้องการจาก Energy transition และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลโลก ขณะที่ยอดขายในประเทศฟื้นตัวตามการลงทุนในอุตสาหกรรมดิจิทัลและพลังงานสะอาด

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ปี 2027 มูลค่าการส่งออกสินค้า PE มีแนวโน้มขยายตัว 11.3%YOY จากแนวโน้มความต้องการสินค้า PE ในกลุ่ม Energy transition และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลโลกที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ทั้งในเอเชียและสหรัฐฯ ขณะที่ยอดขาย PE ในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมดิจิทัลและพลังงานสะอาด

ในระยะกลาง

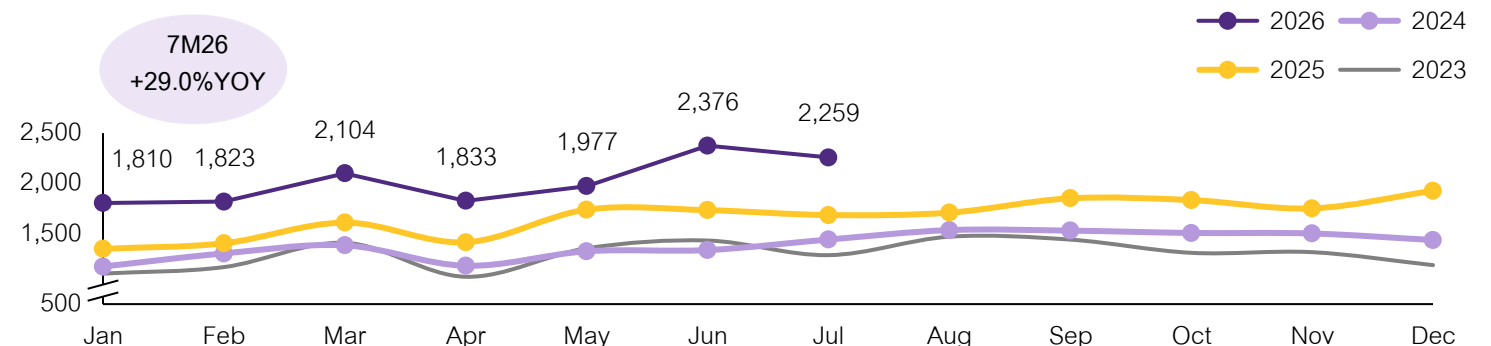
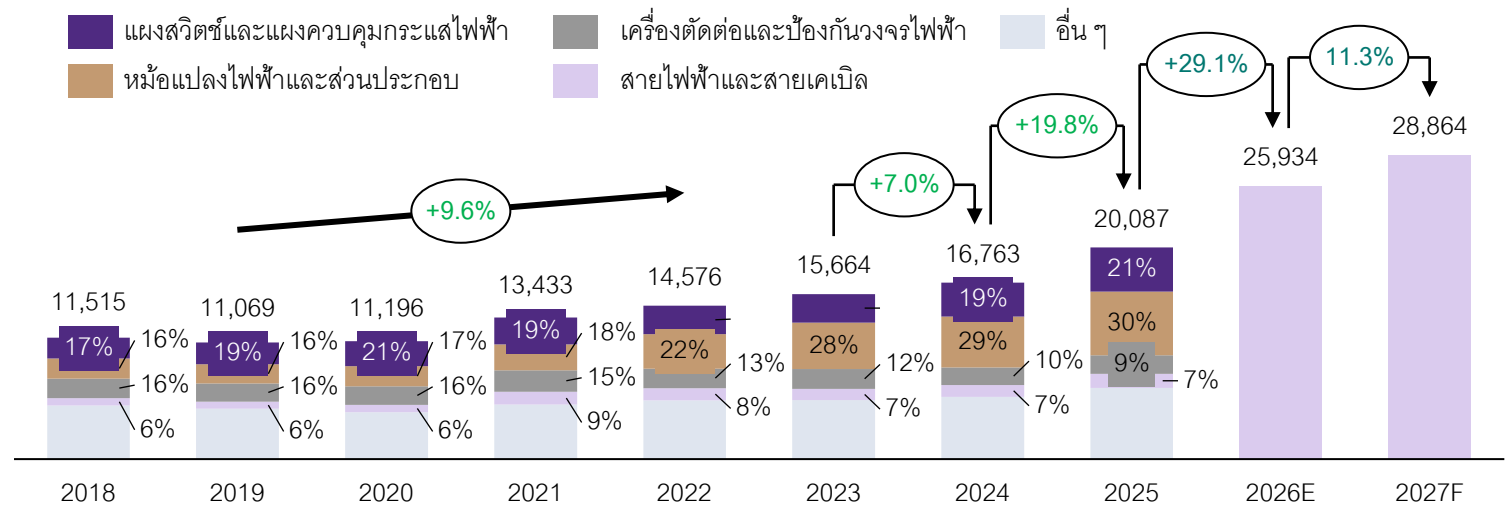
- การส่งออกและการจำหน่ายในประเทศของ Power Electronics ยังคงมีแนวโน้มขยายตัว จากแรงหนุนของความต้องการอุปกรณ์ไฟฟ้าในกลุ่มการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และการก่อสร้างโรงไฟฟ้าทั้งในตลาดโลกและไทย อย่างไรก็ดี ยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงจากการปรับขึ้นภาษีเจาะจงเฉพาะสินค้าของสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลให้การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานชะลอตัวลงในระยะข้างหน้า

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- แนวโน้มความต้องการสินค้าในกลุ่ม PE ของกลุ่มประเทศที่อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ตลอดจนแนวโน้มด้านการลงทุนพลังงานสะอาดของโลก
- ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ที่อาจส่งผลกระทบต่อ การส่งออกสินค้าไฟฟ้ากำลังเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของโลก และคู่ค้าหลักอย่างสหรัฐฯ และกลุ่มอาเซียน

มูลค่าการส่งออกไฟฟ้ากำลัง (รายปีและรายเดือน)

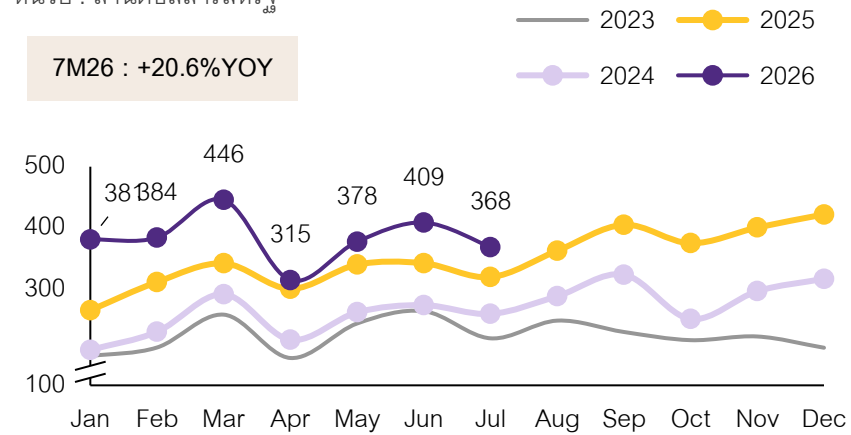
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



การส่งออกสินค้ากลุ่มหม้อแปลงฯ และแผงสวิตช์ ในปี 2027 มีแนวโน้มเติบโต ไปในทิศทางเดียวกับการส่งออก PE ในภาพรวมที่ได้รับอานิสงส์จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและพลังงานสะอาด

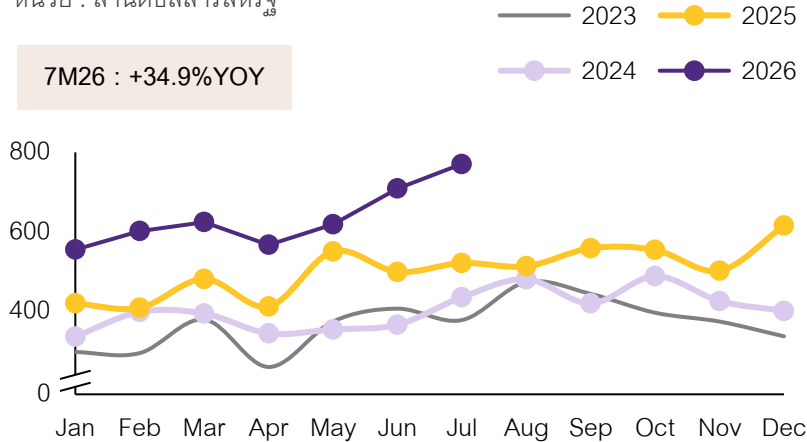
มูลค่าการส่งออกแผงสวิตช์และแผงควบคุมกระแสไฟฟ้า

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



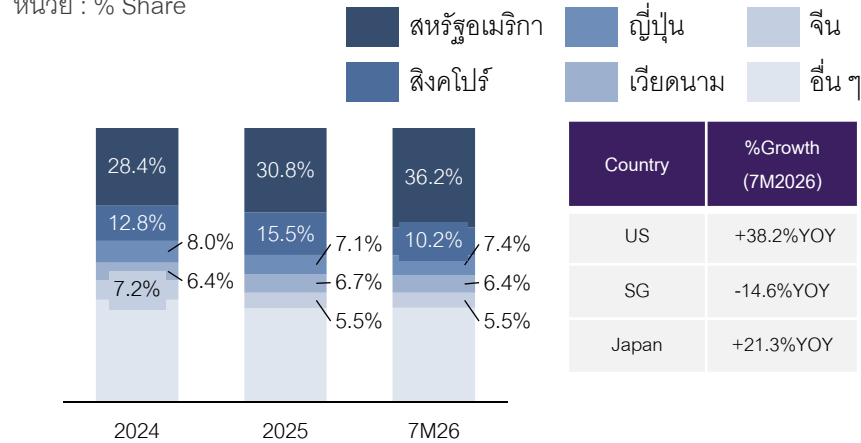
มูลค่าการส่งออกหม้อแปลงไฟฟ้าและส่วนประกอบ

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



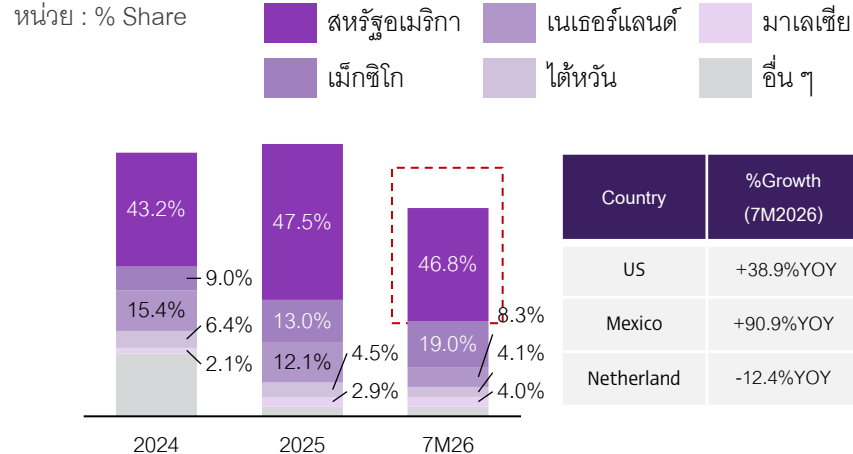
สัดส่วนการส่งออกแผงสวิตช์ฯ ไปประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share



สัดส่วนการส่งออกหม้อแปลงไปประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share



ไทยยังมีโอกาสขยายการส่งออก PE ไปยังตลาดที่หลากหลาย โดยมีปัจจัยหนุนมาจากความต้องการ PE เพื่อใช้สำหรับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและการก่อสร้างโรงไฟฟ้า

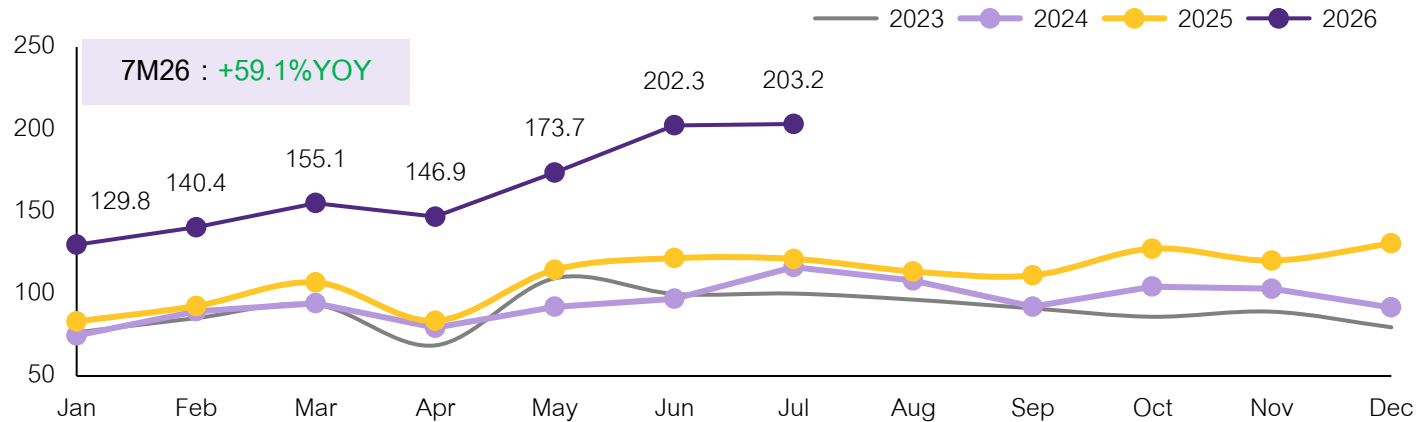
- ตลาดโลก : การก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล, Smart grid technology และการผลิตพลังงานทดแทนในประเทศต่าง ๆ เช่น สหรัฐฯ เม็กซิโก และญี่ปุ่น เป็นต้น
- ตลาด CLMV : การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน ดิจิทัลและการก่อสร้างโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง เช่น สิงคโปร์ มาเลเซีย เวียดนาม เป็นต้น เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าและพลังงานที่เพิ่มสูงขึ้น



ในปี 2027 คาดว่าทั้งการส่งออกและยอดขายในประเทศของสินค้ากลุ่มสายไฟฟ้าและสายเคเบิลมีแนวโน้มขยายตัว สอดคล้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและพลังงานทดแทนของโลกและไทยที่มีแนวโน้มขยายตัว

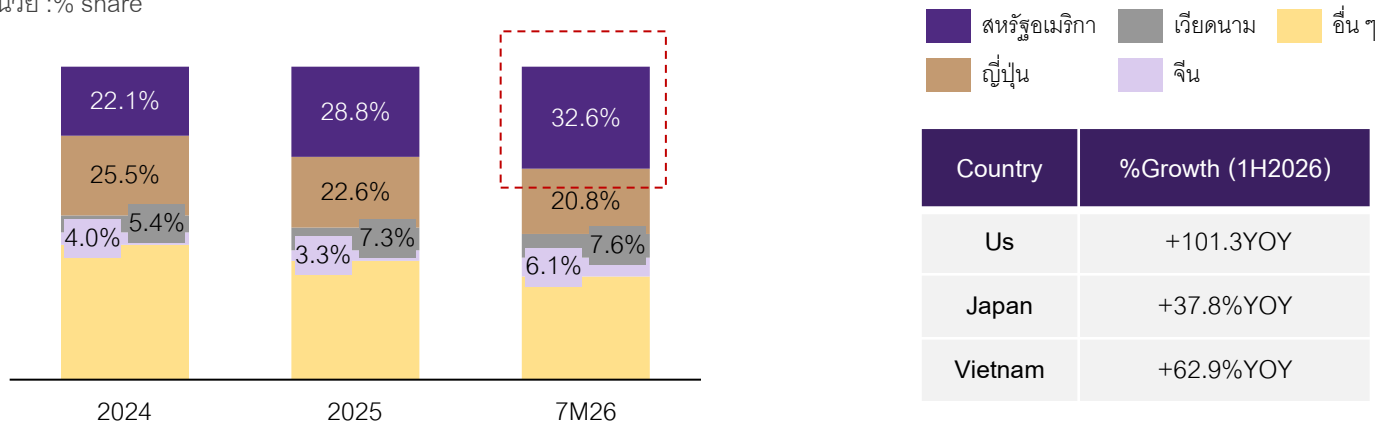
มูลค่าการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลรายเดือน

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



สัดส่วนการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % share

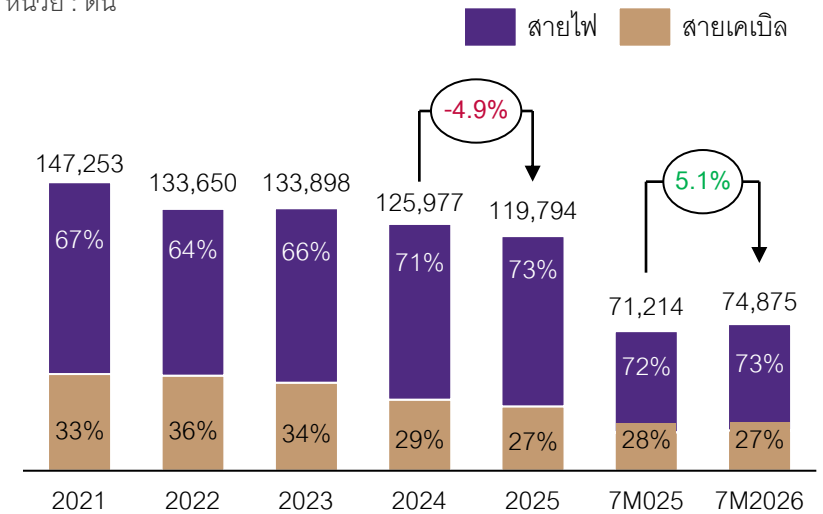


สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น เวียดนาม จีน อื่นๆ

Country	%Growth (1H2026)
Us	+101.3YOY
Japan	+37.8%YOY
Vietnam	+62.9%YOY

การจำหน่ายสายไฟฟ้าและสายเคเบิลในประเทศ (รายปี)

หน่วย : ตัน



- สำหรับในปี 2027 คาดว่าการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะการส่งออกไปยังสหรัฐฯ สอดคล้องกับความต้องการใช้ไฟฟ้าและพลังงานที่ขยายตัวสูงขึ้นจากแนวโน้มการลงทุน AI และ Data center ที่ขยายตัว
- ขณะที่ยอดขายสายไฟฟ้าและสายเคเบิลในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น จากแนวโน้มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาคเอกชนที่คาดว่าจะขยายตัว

ประเด็นที่ต้องติดตาม



สถานการณ์
ภาษีสหรัฐฯ ภายใต้นโยบาย
การค้า Trump 2.0

มาตรการภาษีสินค้านำเข้าสหรัฐฯ ที่บังคับใช้อยู่ในปัจจุบัน

ภาษีรายสินค้าที่บังคับใช้ก่อน Trump 2.0

- Section 301 สำหรับสินค้าจีน (อัตรา 7.5-25%)
เช่น เครื่องจักรอุตสาหกรรม อิเล็กทรอนิกส์ เฟอร์นิเจอร์ ในประเด็นนโยบายการค้าไม่เป็นธรรม
- Section 201 เครื่องซักผ้า และ Solar cell จากบางประเทศ ผู้ผลิตสหรัฐฯ ได้รับความเสียหายจากการนำเข้าราคาถูก ผลจากการทุ่มตลาดและการอุดหนุนของรัฐบาลต่างประเทศ

กลุ่ม (1) ภาษีรายสินค้า (Sectoral tariffs)

กลุ่ม (1.1) สินค้าที่ถูกเก็บ Sector specific tariff (เริ่ม มี.ค. 2025)

-  เหล็ก, อะลูมิเนียม, ผลิตภัณฑ์เหล็กบางชนิด, ทองแดงบางชนิด (25 - 50%)
 -  รถยนต์ ส่วนประกอบ รถบรรทุกขนาดใหญ่ (25%)
 -  ยาที่ยังมีสิทธิบัตรคุ้มครอง (100%)
(ยกเว้นบริษัทที่มียุทธศาสตร์ลงทุนในสหรัฐฯ จะถูกเก็บ 20% และอาจเพิ่มเป็น 100% ในปี 2030)
 -  ไม้ ไม้แปรรูป (10%)
 -  ชิปขั้นสูงบางประเภท (ชิป AI เช่น H200 (Nvidia), MI325X (AMD)) (25%)
- เริ่มบังคับใช้ 1 Jan 2027 อุปกรณ์ตกแต่งบ้าน (25-50%) เฟอร์นิเจอร์หุ้มเบาะ (30%)
เช่น ตู้ครัว อ่างล้างน้ำ

กลุ่ม (1.2) เครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีส่วนประกอบเหล็ก-อะลูมิเนียมเกิน 15% (ถูกเก็บภาษี 25%)

-  เครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีส่วนประกอบเหล็ก-อะลูมิเนียมไม่เกิน 15% จะจัดอยู่ในกลุ่ม (2) ถูกเก็บภาษี 10%
(ยกเว้นการเก็บภาษีตามส่วนประกอบเหล็กในเดือน เม.ย. 2026)

กลุ่ม (2) ภาษีสินค้าทั่วไป Section 301 – Forced Labor (10-12.5%)

- กลุ่มที่ถูกเก็บภาษีเพิ่มเติม 10% เช่น กัมพูชา แคนาดา อินเดีย อินโดนีเซีย มาเลเซีย และเม็กซิโก
- กลุ่มประเทศที่ถูกเก็บภาษีเพิ่มเติม 12.5% เช่น ไทย เวียดนาม จีน สิงคโปร์ และฟิลิปปินส์

กลุ่ม (3) ยกเว้นภาษี

(3.1) USTR อยู่ระหว่างสอบสวน

สินค้าที่สหรัฐฯ ต้องการนำกลับมาผลิตในประเทศ หากขึ้นภาษีนำเข้าทันทีจะมีผลกระทบสูงต่ออุตสาหกรรมสหรัฐฯ

 อิเล็กทรอนิกส์-เซมิคอนดักเตอร์
เช่น คอมพิวเตอร์ / IC / อุปกรณ์สื่อสาร

แร่สำคัญบางชนิด

 เครื่องบินพาณิชย์

 หุ่นยนต์และเครื่องจักรอุตสาหกรรม

(3.2) กลุ่มที่มีผลต่อค่าครองชีพ-เกษตรกรในสหรัฐฯ

 ยาสามัญ

 สิ่งทอจากประเทศที่อยู่ภายใต้ข้อตกลง CAFTA-DA

 พลังงาน ทรัพยากรธรรมชาติ และปุ๋ย

 สินค้าภายใต้ข้อตกลง USMCA

 สินค้าเกษตรบางรายการ เช่น กาแฟ ถั่วเหลือง ข้าว

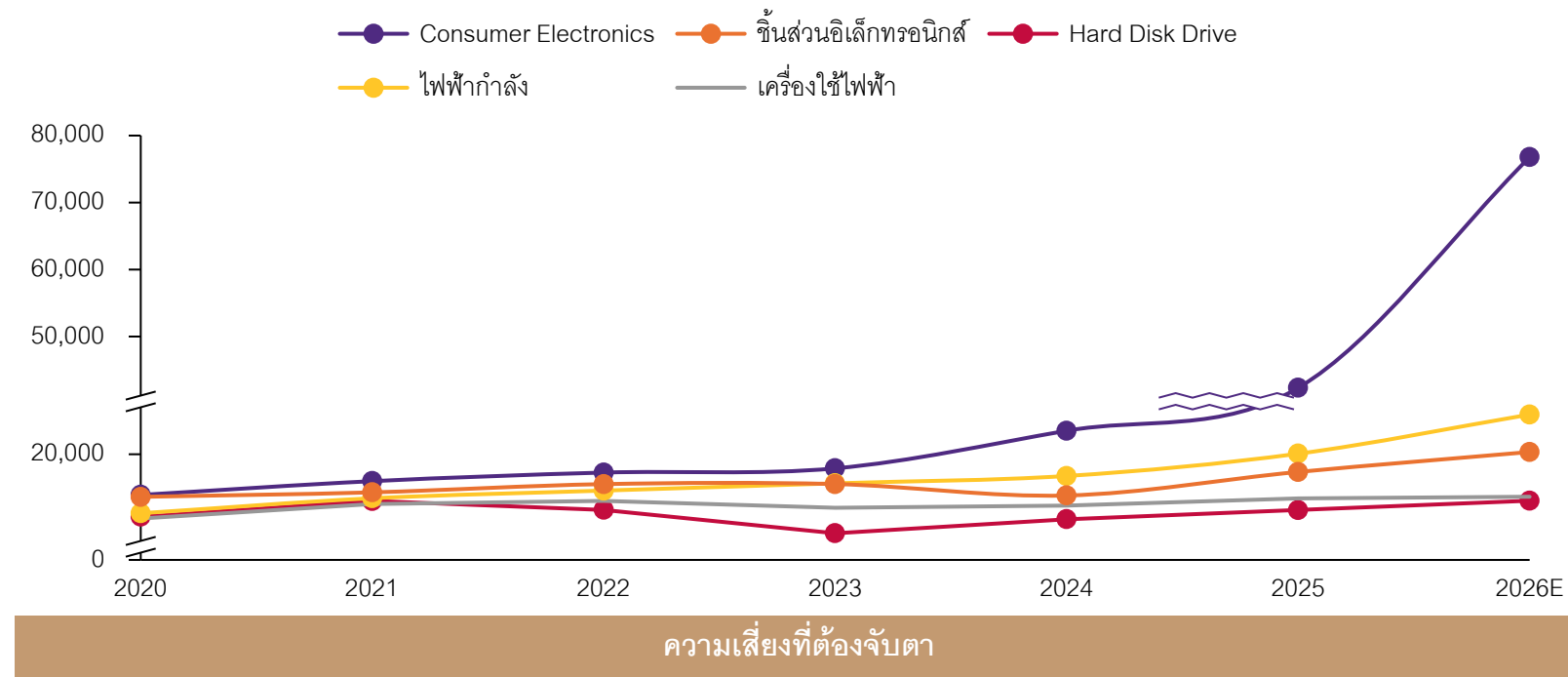
ความเสี่ยงภาษีนำเข้าในระยะข้างหน้า

- Sec. 301 — Excess capacity อยู่ระหว่างสอบสวน 16 ประเทศคู่ค้า อุตสาหกรรมเป้าหมาย เช่น เหล็กและอะลูมิเนียม อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ รถยนต์ ซีเมนต์และเคมีภัณฑ์
- ภาษีรายสินค้า สหรัฐฯ มีแนวโน้มขยายขอบเขตภาษี Phase 2 ปลายปี 2026 จากชิป AI ตู้ Server, Laptop และ Gaming Console แต่ยังไม่มีความไม่แน่นอนสูงจากความกังวลต่อผลกระทบการลงทุน AI ในประเทศ

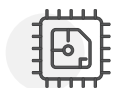
แม้ไทยยังเผชิญความไม่แน่นอนของภาษีสูง แต่การส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยไปตลาดสหรัฐฯ ยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าไอเทคที่เป็นไปตามแนวโน้มการลงทุน AI ในสหรัฐฯ

ประมาณการมูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่ม E&E ของไทยไปตลาดโลก

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ, % Growth



1



ความกังวลเรื่อง AI Bubble /
ผลตอบแทนการลงทุน AI

2



ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ เช่น ความขัดแย้ง
ตะวันออกกลาง และสงครามเกาหลี
จีน-สหรัฐฯ

3



ต้นทุนการผลิตซับซ้อนสูงและ
การลงทุนใน Data center
ที่รับสูงขึ้น

Sector	%YOY 2025	%YTD (7M2026)
Consumer Electronics	80.0%	79.6% ▲
Hard Disk Drive	13.4%	19.6% ▲
เครื่องใช้ไฟฟ้า	8.8%	2.3% ▼
ไฟฟ้ากำลัง	19.8%	29.1% ▲
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	25.4%	23.6% ▲
E&E overall	36.60%	42.1% ▲

สินค้าที่เกี่ยวข้องกับแนวโน้มการลงทุน AI ยังคงขยายตัว
เร่งขึ้น ขณะที่การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าและสินค้า
อิเล็กทรอนิกส์ทั่วไปขยายตัวชะลอลง

แนวนวัตกรรมเทคโนโลยี AI



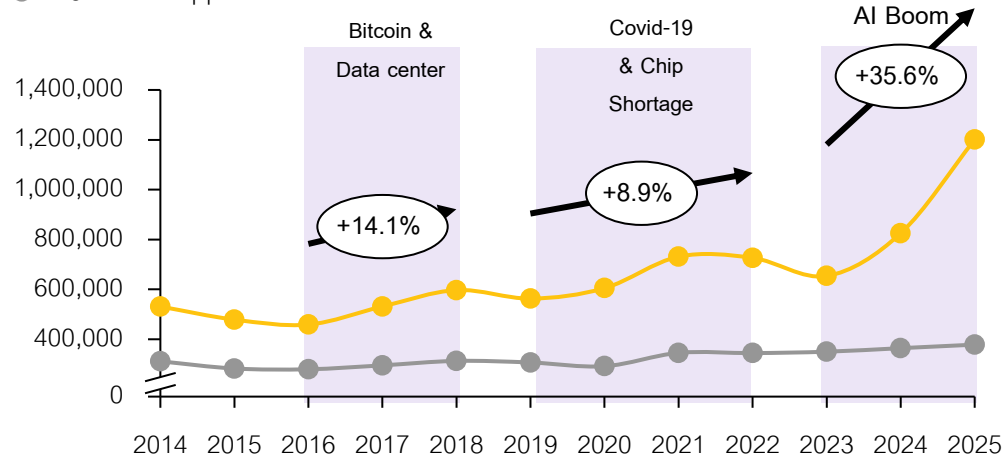
แนวโน้มการเติบโตของ AI ช่วยหนุนให้รอบการเติบโตของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์โลกยาวนานขึ้นกว่าในอดีต แต่ผลประโยชน์ยังกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มสินค้า AI-related เป็นหลัก

โครงสร้างการค้าในกลุ่มสินค้า E&E ของโลก

มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดโลก (HS code 84)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- 84 Machines for Chip/ Com&parts(AI related)
- 84 Home Appliances

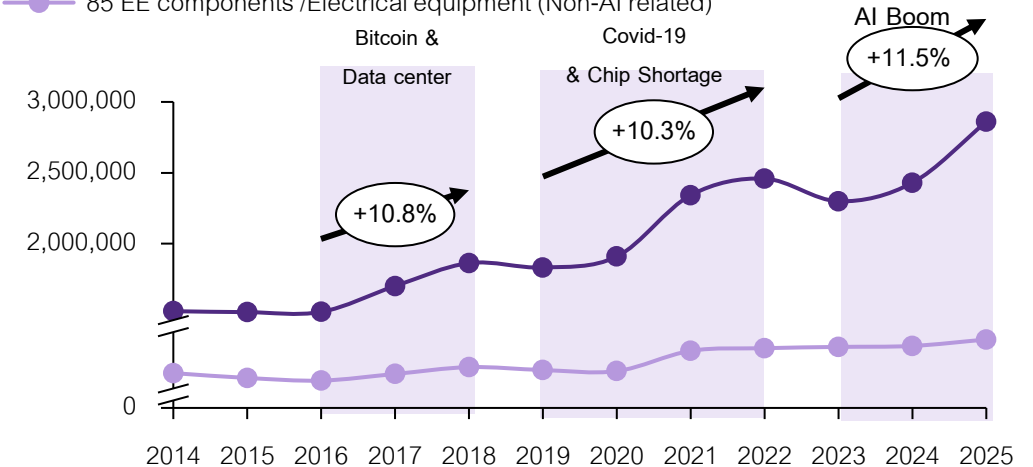


HS code 84	2016-2018 (CAGR)	2019-2022 (CAGR)	2023-2025 (CAGR)
Machines for Chip/ Com & parts (AI related)	14.1%	8.9%	35.6%
Home Appliances	5.8%	3.9%	4.0%

มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดโลก (HS code 85)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- 85 EE components /Electrical equipment (AI related)
- 85 EE components /Electrical equipment (Non-AI related)



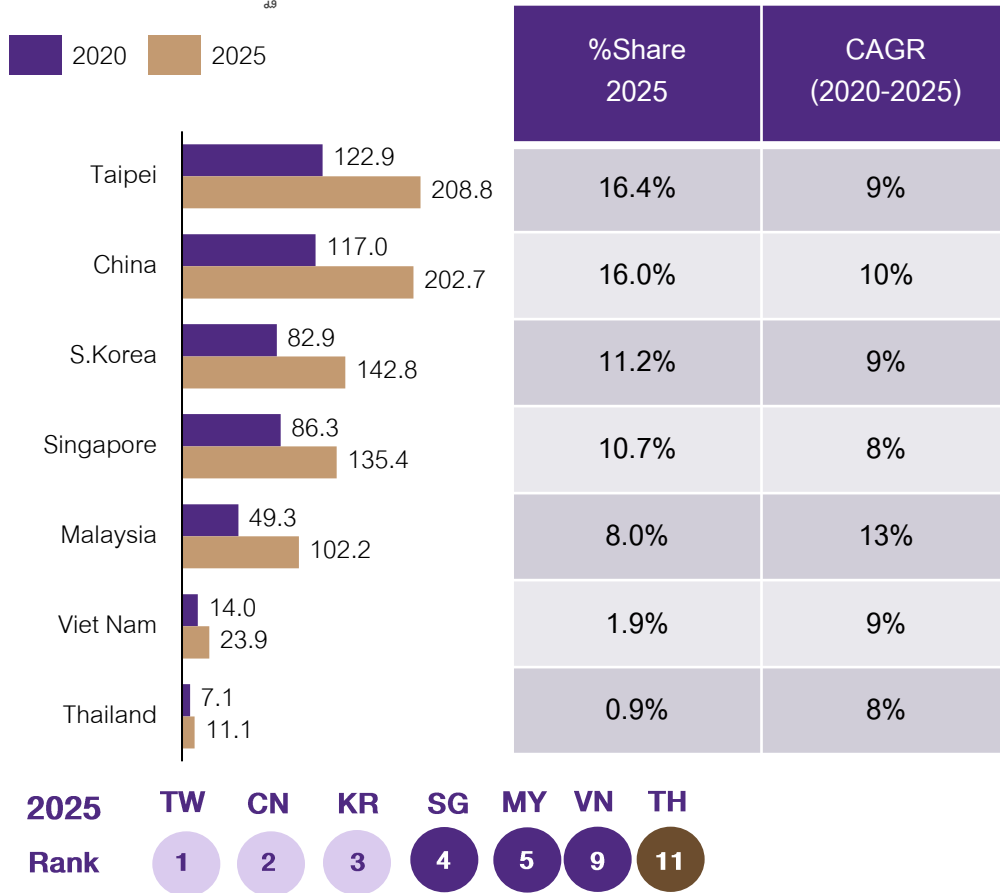
HS code 85	2016-2018 (CAGR)	2019-2022 (CAGR)	2023-2025 (CAGR)
Components /Electrical equipment (AI related)	10.8%	10.3%	11.5%
EE components /Electrical equipment (Non-AI related)	8.0%	7.4%	3.2%

กลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI* เติบโตแรงขึ้นจากเฉลี่ย 8.9% และ 10.3% (CAGR 2020-2022) เป็น 35.6% และ 11.5% (CAGR 2023-2025) สะท้อนอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากกระแสการลงทุนด้าน AI ทั่วโลก ขณะที่กลุ่มสินค้าที่ไม่เกี่ยวข้องกับ AI อย่างเครื่องใช้ไฟฟ้าและสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไป ขยายตัวชะลอลงหรือทรงตัว จากเฉลี่ย 3.9% และ 7.4% CAGR เหลือ 4.0% และ 3.2% CAGR ในช่วงเวลาเดียวกัน

New Electronics Landscape ได้วันยังครองตำแหน่งผู้นำในระดับต้นน้ำ ขณะที่อาเซียนขึ้นแท่นฐานการผลิตใหม่ของโลก ขณะที่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไปของจีนเริ่มสูญเสียส่วนแบ่งในตลาดโลกมากขึ้น

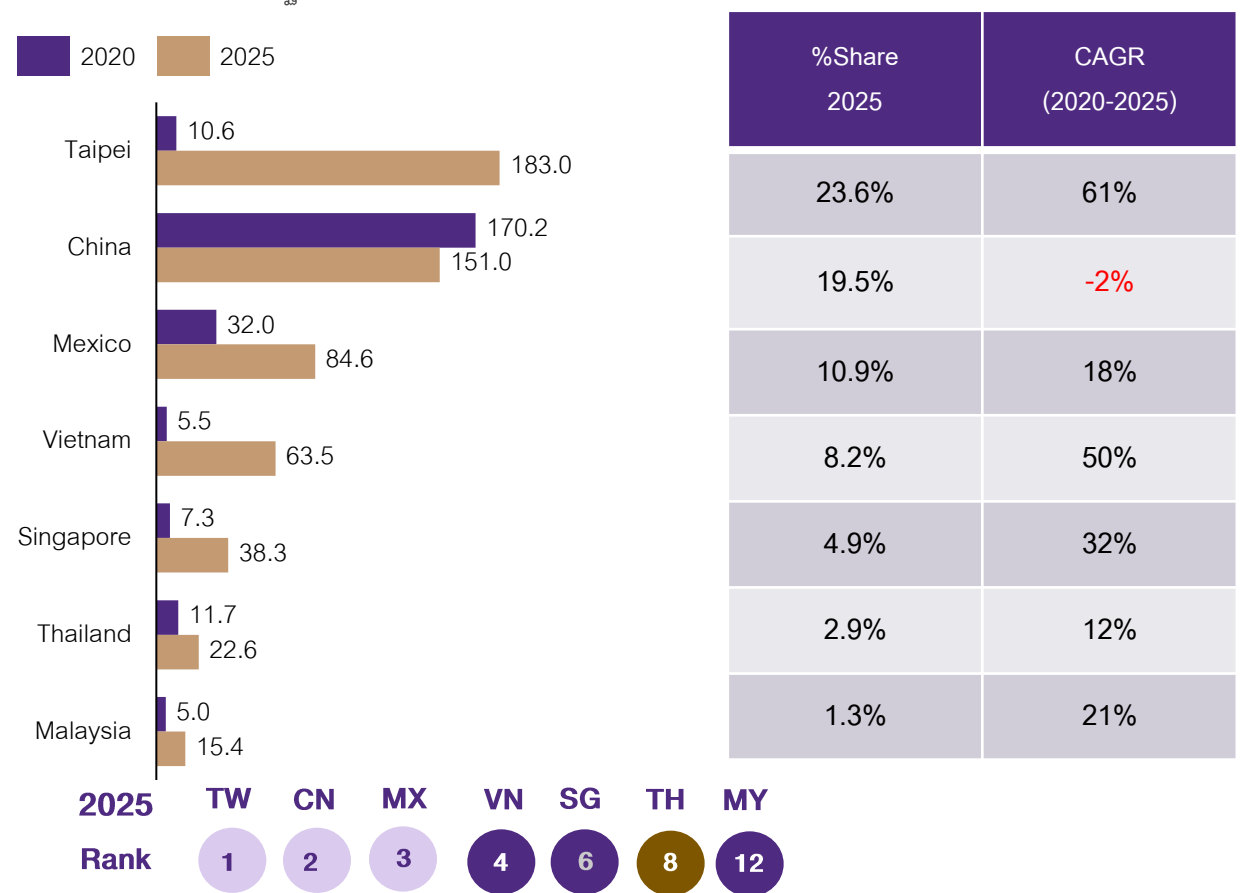
มูลค่าการส่งออก IC และชิปขั้นสูงไปตลาดโลก (HS code 8542)

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



มูลค่าการส่งออกคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบไปตลาดโลก (HS code 8471)

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ได้วันมีสัดส่วนการผลิตชิปขั้นสูงราว 90% ของโลก จากแรงหนุนของ AI ทำให้ได้วันครองบทบาทผู้ส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูงอันดับต้นของโลก โดยเฉพาะการส่งออกคอมพิวเตอร์ที่รวมถึงชิ้นส่วนขั้นสูงอย่าง AI server กับ GPU server ที่เติบโตเฉลี่ยสูงถึง 61% CAGR ในช่วงปี 2020-2025 ขณะที่จีนยังเป็นฐานการผลิตคอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ขนาดใหญ่ของโลก แต่บทบาทในสินค้าขั้นสูงเริ่มถูกทดแทนลงจาก Trade War/Tech War และมาตรการควบคุมการส่งออกเทคโนโลยีของสหรัฐฯ

อาเซียนกำลังก้าวขึ้นมาเป็นฐานการผลิตสำคัญแห่งใหม่ในห่วงโซ่อุปทาน AI โลก สะท้อนจากภาคการค้า และการลงทุนที่ขยายตัวต่อเนื่อง

ภาคการลงทุน : FDI หนุนอาเซียนเข้าสู่ AI supply chain



FDI เติบโตขึ้นอย่างรวดเร็วใน ASEAN

เฉลี่ย 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ/ปี (2021–2024)

คิดเป็นราว 12% ของ Greenfield Semiconductor Investment โลก



จากแนวโน้มการลงทุนที่ขยายตัวส่งผลให้

การส่งออก IC และชิปขั้นสูง CAGR (2020-2025)

มาเลเซีย +13% | เวียดนาม +9% | สิงคโปร์ +8% | ไทย +8%



บทบาทอาเซียนไม่ได้จำกัดแค่การย้ายฐานผลิต แต่สะท้อนการยกระดับสู่ฐานการผลิตสำคัญของห่วงโซ่เทคโนโลยีโลก

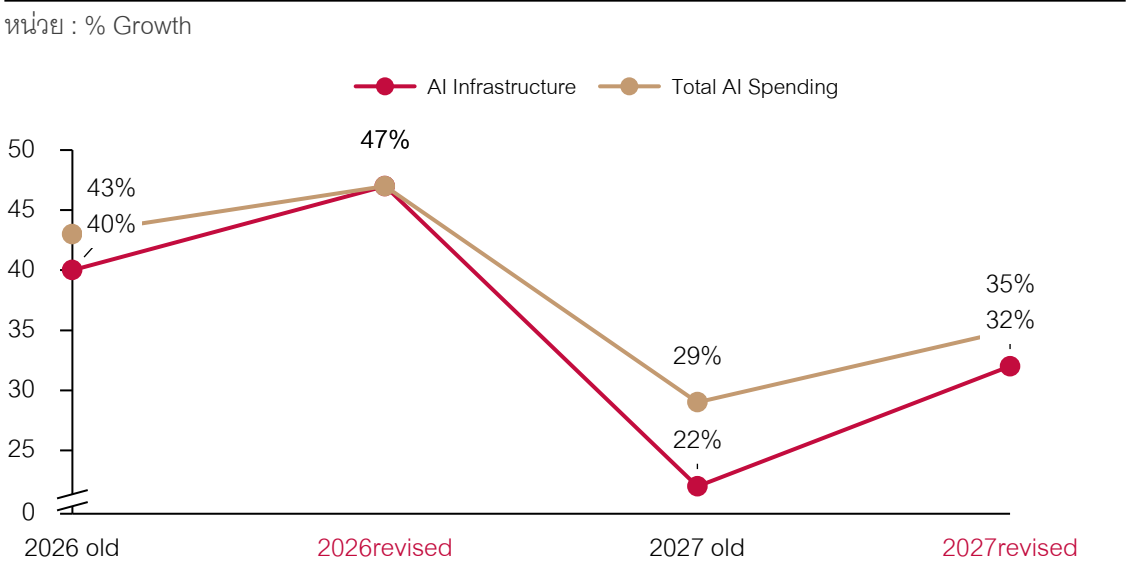
- ฐานผลิตขั้นกลาง-ปลายน้ำของ Semiconductor: OSAT, Packaging และ Testing
- ฐานผลิต PCB และชิ้นส่วนสนับสนุนสำหรับ Advanced electronics
- เชื่อมโยงกับดีมานด์ AI/Data center ผ่านอุปกรณ์ไฟฟ้าและอุปกรณ์สื่อสาร
- โอกาสของไทยคือการต่อยอดจากฐานคอมพิวเตอร์ HDD PCB และ EMS ไปสู่สินค้ามูลค่าเพิ่มสูง

5 กลุ่มที่ไทยมีศักยภาพ 

- Semiconductor / Chip
- PCB และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง
- Computer / HDD ความจุสูง
- Power Electronics
- Data Center Components & Infrastructure

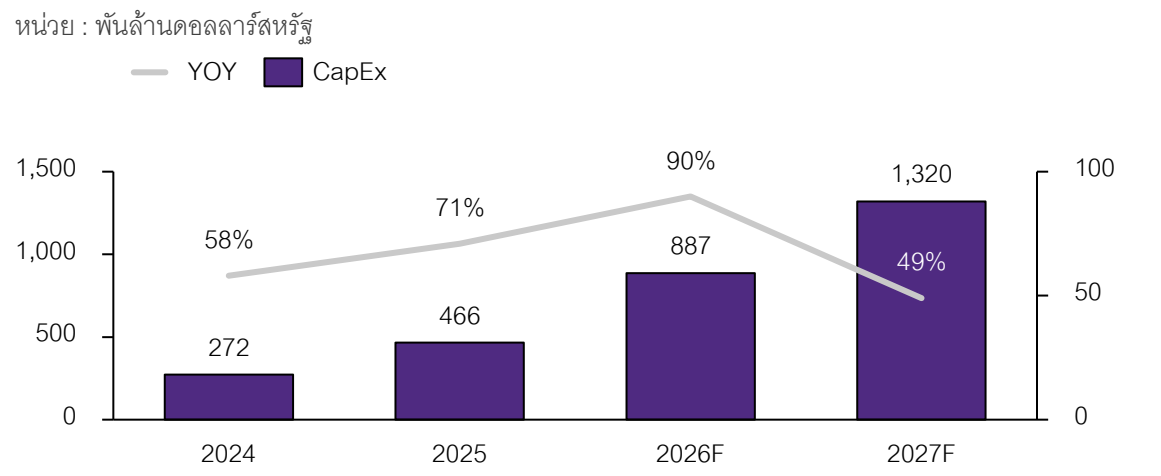
ในปี 2027 และระยะกลาง การใช้จ่ายด้าน AI ทั่วโลกคาดว่าจะขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายด้านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI ของกลุ่ม Hyperscalers เช่น Google, Amazon, Meta, Microsoft และ Oracle

Worldwide AI Spending



Billions of U.S. Dollars	2025	2026 old	2026 revised	2027 old	2027 revised	%share
AI Services	436	588	585	761	759	22%
AI Software	282	452	453	636	638	18%
AI Infrastructure	975	1,366	1,431 ▲	1,748	1,890 ▲	54%
Other	70	120	125	191	205	6%
Total AI Spending	1,764	2,527	2,595 ▲	3,336	3,493 ▲	

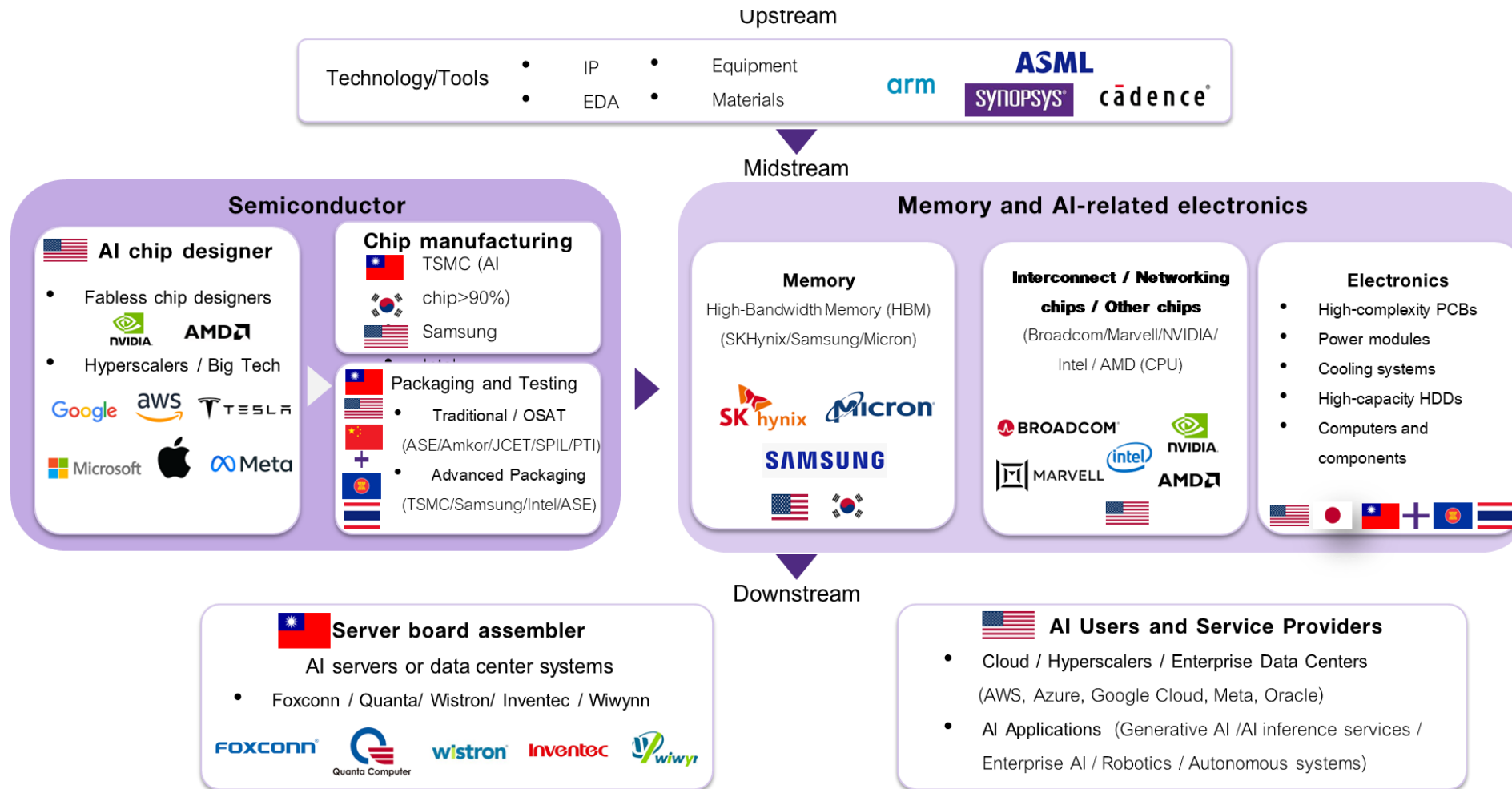
การลงทุนด้าน AI ของกลุ่มผู้ให้บริการคลาวด์รายใหญ่ (Top9)



- ในปี 2026-2027 การลงทุนด้าน AI ของกลุ่มผู้ให้บริการคลาวด์รายใหญ่มีแนวโน้ม ขยายตัวต่อเนื่อง เช่น Google, Amazon, Meta, Microsoft และ Oracle
- การลงทุนด้าน AI และ Data center ที่เร่งตัวขึ้นสูงกว่าที่คาด โดยเฉพาะในกลุ่ม Data center systems ปี 2026 ปรับเพิ่มคาดการณ์จาก +32%YOY เป็น +63%YOY
- Trend force ปรับเพิ่มประมาณการการลงทุน AI infrastructure ของกลุ่ม Hyperscalers มีแนวโน้มแรงและยาวนานกว่าที่เคยคาด โดย CapEx ของผู้เล่นรายใหญ่ คาดว่าจะพุ่งราว 90%YOY ในปี 2026 และโตราว 50%YOY ในปี 2027

AI VALUE CHAIN

Business sectors expected to benefit from the trend in demand for AI technology.



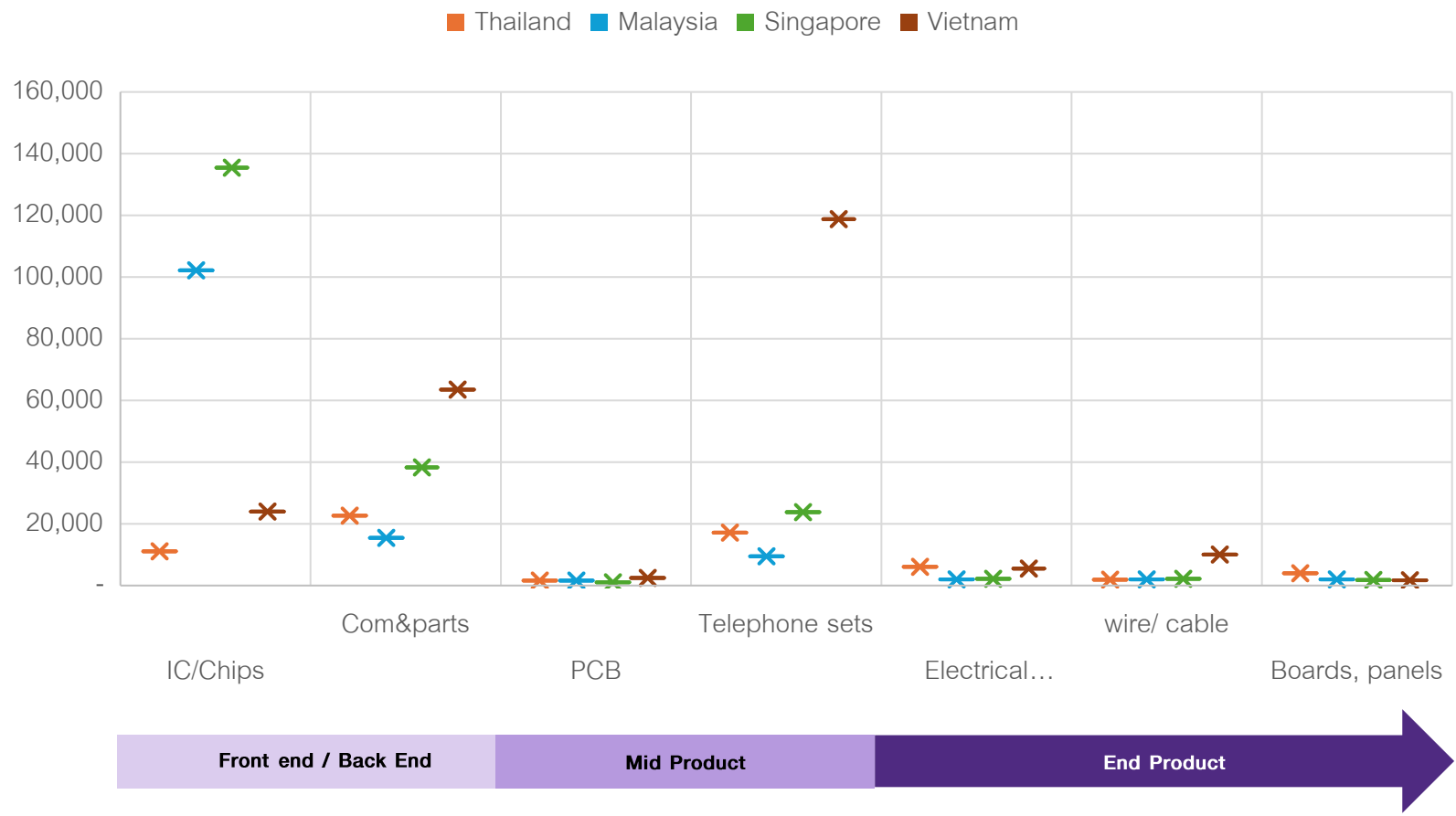
สินค้าในกลุ่ม EE ของไทยที่
คาดว่าจะได้อานิสงส์จากเทรนด์
ดิจิทัลและกระแสการลงทุนด้าน AI

- คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ
- หน่วยจัดเก็บข้อมูล
HDD ความจุสูง
- อุปกรณ์สื่อสาร
- ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์
แผงวงจรไฟฟ้า, ชิป และ PCB
ที่มีความซับซ้อนสูง
- Power electronics
หม้อแปลงไฟฟ้า, สายไฟ/สายเคเบิล
อุปกรณ์ตัดต่อ/ควบคุมกระแสไฟฟ้า

ไทยยังคงมีบทบาทสำคัญในฐานะการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขั้นกลางและปลายน้ำ แต่จำเป็นต้องเร่งยกระดับจากฐานการผลิตเดิมไปสู่สินค้าและเทคโนโลยีที่มีมูลค่าเพิ่มสูง

มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ไปตลาดโลกปี 2025

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ไทยควรเลือกสนามแข่งขันไหนใน Value chain

- 1. กลุ่มที่ควรเร่งให้ความสำคัญสูง เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีการลงทุนใหม่อย่างต่อเนื่องและเป็นกลุ่มสินค้าที่เติบโตไปกับเทรนด์โลก
 - IC/ชิปต้นน้ำ, PCB ชั้นสูง และอุปกรณ์สื่อสาร
 - จากข้อมูล BOI พบว่า ปี 2023-2025 มีต่างชาติได้รับการอนุมัติการลงทุน PCB และ PCBA รวม 248.9 พันล้านบาท
- 2. กลุ่มที่ควรเร่ง “ต่อยอดจากฐานเดิม” และเป็นกลุ่มที่ไทยมีศักยภาพการเติบโต
 - คอมพิวเตอร์, HDD ความจุสูง มูลค่าการส่งออกคอมพิวเตอร์ฯ ของไทยเติบโตเฉลี่ย 12% ต่อปี
 - สินค้าไฟฟ้ากำลัง โดยมูลค่าการส่งออกหม้อแปลงไฟฟ้าระบบควบคุมไฟฟ้า และสายไฟ/สายเคเบิล ของไทยไปตลาดโลกขยายตัวเฉลี่ย 21%, 11 และ 8% ต่อปี ในปี 2020-2025

นัยต่อภาคธุรกิจ



ประเมินความเสี่ยง/ส่งเสริมการใช้วัตถุดิบในประเทศ

การบริหารความเสี่ยงและการส่งเสริมวัตถุดิบในประเทศ/กระจายตลาดส่งออก มีการจัดทำแผนประเมินผลกระทบในกลุ่มสินค้าเสี่ยงจากการปรับขึ้นภาษีและมาตรการสวมสิทธิของสหรัฐฯ พร้อมทบทวนต้นทุนการผลิตและเร่งหาพันธมิตรทางการค้า/วัตถุดิบใหม่ เพื่อลดการพึ่งพาทลาดสหรัฐฯ และจีน



เร่ง R&D และนวัตกรรม

เร่งส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยและลดการพึ่งพาการนำเข้า ซึ่งจะต้องเร่งสนับสนุน R&D ในส่วนของการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ และการพัฒนานวัตกรรมที่ตอบโจทย์ลูกค้าในอุตสาหกรรมเป้าหมายมากขึ้น เช่น AI, EV และ Data Center



ยกระดับโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและดิจิทัล

เตรียมความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและดิจิทัลให้เพียงพอและมีเสถียรภาพ โดยเฉพาะระบบไฟฟ้า ระบบน้ำ โครงข่ายสื่อสารความเร็วสูง และโครงสร้างพื้นฐานที่รองรับ Data Center และการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง



พัฒนากำลังคนทักษะสูง

ภาครัฐและเอกชนควรสร้างความร่วมมือเพื่อพัฒนาแรงงานทักษะสูงผ่านการ Reskill/Upskill ที่จำเป็นต่ออุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง เช่น วิศวกรด้านเซมิคอนดักเตอร์ วิศวกรระบบอัตโนมัติ ผู้เชี่ยวชาญด้าน Data center เป็นต้น และสร้างความร่วมมือกับภาคการศึกษา เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเทคโนโลยีแห่งอนาคต

ผู้จัดทำ



จิรภา บุญพาสุก

นักวิเคราะห์

✉ jirapa.boonpasuk@scb.co.th

Disclaimer

This document is made by The Siam Commercial Bank Public Company Limited (“SCB”) for the purpose of providing information summary only. Any information and analysis herein are collected and referred from public sources which may include economic information, marketing information or any reliable information prior to the date of this document. SCB makes no representation or warranty as to the accuracy, completeness and up-to-dateness of such information and SCB has no responsibility to verify or to proceed any action to make such information to be accurate, complete, and up-to-date in any respect. The information contained herein is not intended to provide legal, financial or tax advice or any other advice, and it shall not be relied or referred upon proceeding any transaction. In addition, SCB shall not be liable for any damages arising from the use of information contained herein in any respect.



ท่านพึงพอใจต่อบทวิเคราะห์นี้เพียงใด?

ความเห็นของท่าน สำคัญกับเรา

ร่วมตอบแบบสอบถาม 7 ข้อ
เพื่อนำไปพัฒนามาตรการของ
SCB EIC ต่อไป

คลิกเพื่อทำ
แบบสอบถาม

SCB EIC | ECONOMIC INTELLIGENCE CENTER



INSIGHTFUL ECONOMIC AND BUSINESS
INTELLIGENCE FOR EFFECTIVE DECISION MAKING

■ WEBSITE

www.scbeic.com

up-to-date with email notification

■ LINE OFFICIAL ACCOUNT



SCB  EIC

SCB♠EIC