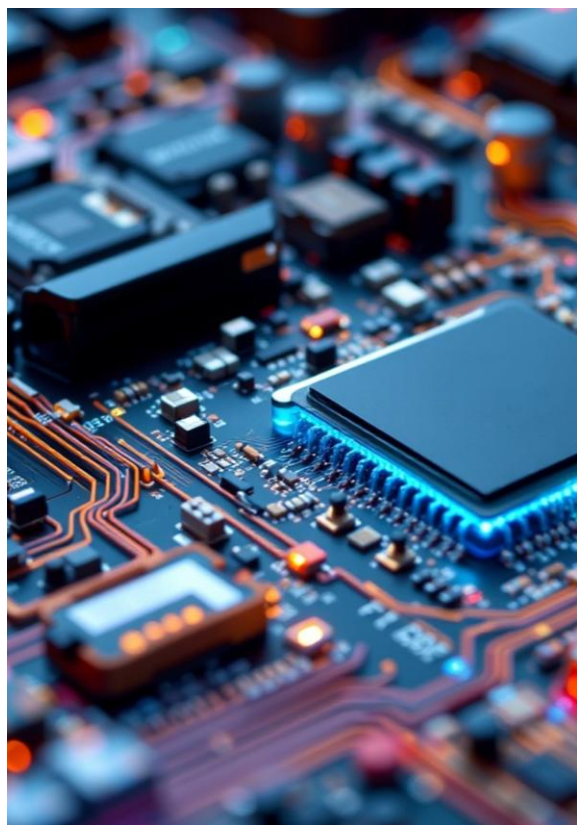


Electrical appliances and electronics

อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยปี 2026 มีแนวโน้มหดตัวและเผชิญความเสี่ยงมากขึ้น จากผลกระทบของนโยบายภาษีสหรัฐฯ อุปสงค์โลกที่แผ่วลง และการแข่งขันในตลาดโลกที่สูงขึ้น สำหรับในระยะกลาง (ปี 2027-2029) คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยมีแนวโน้มเติบโตอย่างช้า ๆ ตามความต้องการทั้งในตลาดโลกและตลาดในประเทศที่ทยอยฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงจากสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่อาจทวีความรุนแรงขึ้น

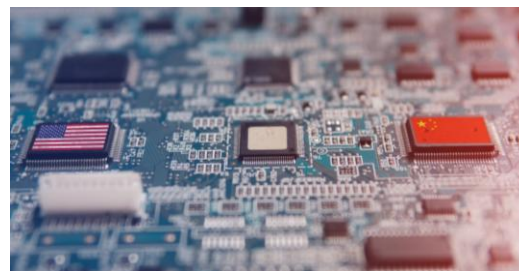
November 2025

Contents



Executive summary

03



ทิศทางอุตสาหกรรม
อิเล็กทรอนิกส์ไทย
ในสมรภูมิการค้า Trump 2.0

05

แนวโน้มอุตสาหกรรม E&E
ในกลุ่มสินค้าไอเทค เพชฌ
ความเสี่ยงที่สูงขึ้น

12

แนวโน้มอุตสาหกรรม
เครื่องใช้ไฟฟ้าไทยปี 2026

23

การเติบโตของอุตสาหกรรม
ไฟฟ้ากำลังเริ่มส่งสัญญาณ
แผ่วลง

31



ทิศทางการลงทุนใน
อุตสาหกรรม E&E ของไทย

35

โอกาสของธุรกิจ
Subscription economy
ในธุรกิจเครื่องใช้ไฟฟ้า

39

แนวโน้มเทคโนโลยี AI

43

Key takeaways : แนวทาง
การปรับตัวของภาคธุรกิจ
ในอุตสาหกรรม E&E

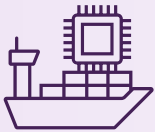
47

The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned here in.

Executive summary



มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยในปี 2026 มีแนวโน้มกลับมาหดตัว -10.8%YOY ตามทิศทางเศรษฐกิจโลก การแข่งขันที่สูงขึ้นและผลกระทบจากมาตรการภาษีสหรัฐฯ เมื่อเทียบกับปี 2025 ที่คาดว่าจะขยายตัวจากอานิสงส์ระยะสั้นของการเร่งนำเข้าของสหรัฐฯ

- ในปี 2026 คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยมีแนวโน้มกลับมาหดตัว แม้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2026 การส่งออกในกลุ่มสินค้า Hi-Tech เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ ยังคงได้รับอานิสงส์จากวัฏจักรขาขึ้นที่สิ้นสุดลงช้ากว่าที่คาดจากอุปสงค์ในผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ที่ดีต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตาม การส่งออกในภาพรวมยังคงหดตัว โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ประกอบกับทิศทางเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวตามอุปสงค์โลกที่แผ่วลง และจะเริ่มส่งสัญญาณชัดเจนมากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2026 ยิ่งไปกว่านั้น แนวโน้มการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังต้องเผชิญความเสี่ยงที่มากขึ้นจากการแข่งขันที่สูงขึ้นและความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ โดยเฉพาะการปรับขึ้นภาษีเจาะจงเฉพาะสินค้า (Specific tariff) ในกลุ่มสินค้าไฮเทค เช่น เซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และคอมพิวเตอร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคบางส่วนในระยะข้างหน้า



สำหรับในระยะกลาง (2027-2029) คาดว่าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยมีแนวโน้มเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป ตามความต้องการทั้งในตลาดโลกและตลาดในประเทศที่ทยอยฟื้นตัวดีขึ้น

- ในระยะกลาง คาดว่ามูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มขยายตัวอย่างช้า ๆ จากความเสี่ยงรอบด้านทั้งความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลกระทบต่อส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทยไปยังตลาดโลกและตลาดสหรัฐฯ แม้ว่าความต้องการในสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดโลก จะยังมีแนวโน้มขยายตัวจากความต้องการของกลุ่มสินค้าขั้นปลาย เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า กลุ่ม Data storage รวมถึงเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ถูกนำมาใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงจากสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่อาจทวีความรุนแรงขึ้น รวมทั้งเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้



- ประเด็นที่ต้องจับตามองในปี 2026 และระยะปานกลาง :** 1) ผลกระทบจาก Trump's tariff ในอุตสาหกรรม E&E การเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าอย่างต่อเนื่องของสหรัฐฯ ไม่ว่าจะเป็นการเก็บภาษีเจาะจงเฉพาะสินค้า การเก็บภาษีสินค้าสวมสิทธิ์และการกำหนดหลักเกณฑ์ Local content ที่คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อส่งออกสินค้า E&E ไปตลาดสหรัฐฯ โดยเฉพาะในกลุ่มที่พึ่งพาสหรัฐฯ เป็นหลัก เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ, เครื่องใช้ไฟฟ้า และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น 2) แนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยที่ส่งผลให้อุตสาหกรรม E&E จำเป็นต้องปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อรองรับการเติบโตของสินค้าไฮเทคมากขึ้น 3) โอกาสทางธุรกิจในอุตสาหกรรม E&E เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคใหม่มากขึ้น เช่น เทรนด์การใช้เครื่องใช้ไฟฟ้า แนวโน้มเทคโนโลยี AI ที่ส่งผลให้ผู้ประกอบการ E&E ที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานขยายตัว
- การปรับตัวของผู้ประกอบการ :** ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ควรให้ความสำคัญกับ 1) จัดทำแผนประเมินความเสี่ยง/ส่งเสริมการใช้วัตถุดิบในประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากผลกระทบของการปรับขึ้นภาษีและสินค้าสวมสิทธิ์ 2) เปิดตลาดใหม่เพื่อลดการพึ่งพาสหรัฐฯ โดยกระจายความเสี่ยงไปยังตลาดอื่น ๆ ที่มีศักยภาพมากขึ้นเพื่อลดการพึ่งพาสหรัฐฯ เช่น อาเซียน, ตะวันออกกลาง และลาตินอเมริกา เป็นต้น 3) การพัฒนาไปสู่อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์สีเขียวมากขึ้น ตั้งแต่การจัดหาวัสดุที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ลดการใช้สารเคมีอันตราย ไปจนถึงการบริหารจัดการขยะอิเล็กทรอนิกส์ 4) การส่งเสริมการพัฒนาทักษะแรงงานที่มีทักษะสูงและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดแรงงานมากขึ้น เช่น วิศวกรผู้ชำนาญ ผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ นักวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก เป็นต้น 5) การส่งเสริมการลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนาเพื่อให้เกิดการผลิตสินค้าต้นน้ำที่มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น

ในปี 2026 อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มหดตัวในทุกกลุ่มสินค้า จากซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่สูงในปี ก่อนหน้า ผลกระทบของนโยบายภาษีสหรัฐฯ และการแข่งขันที่สูงขึ้น

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

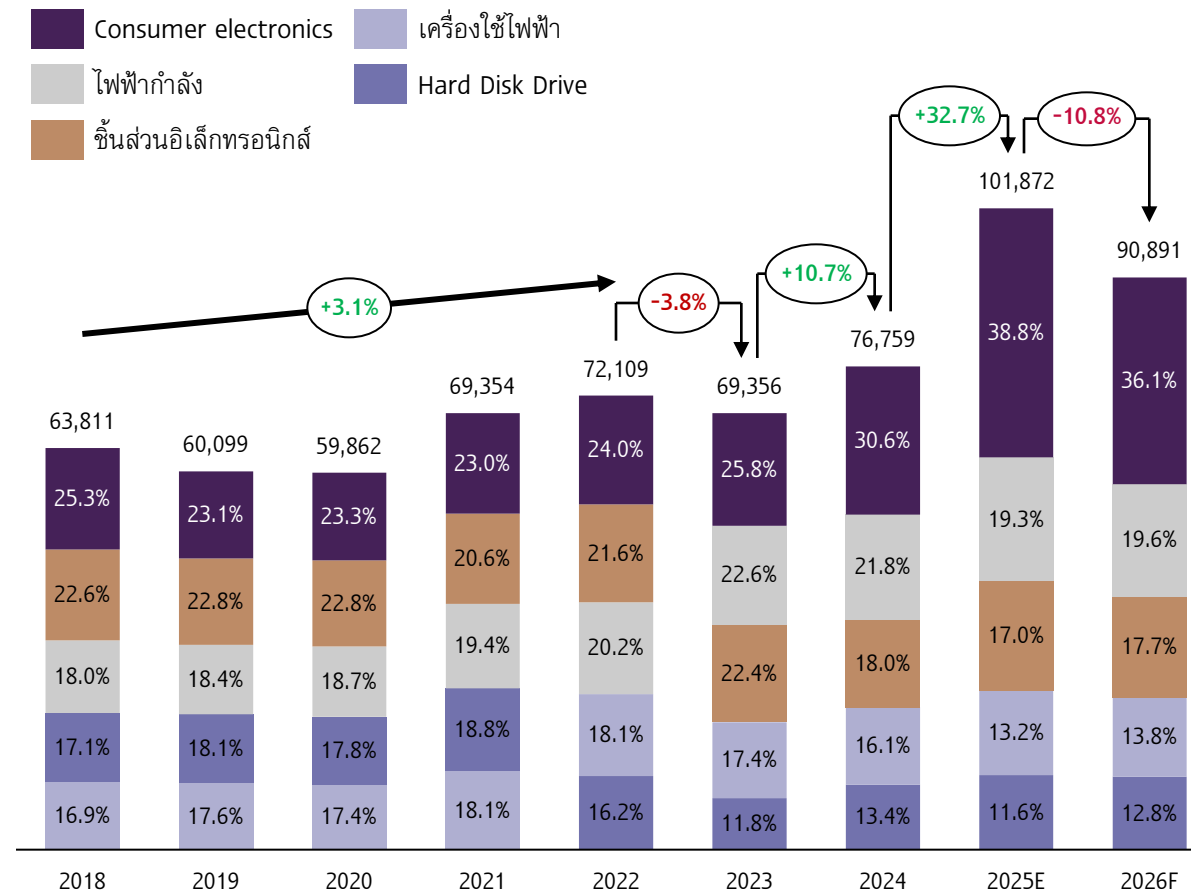
- ปี 2026 มูลค่าการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ของไทยในภาพรวมมีแนวโน้มหดตัวที่ -10.8%YOY จากในปี 2025 ที่คาดว่าจะขยายตัว 32.7%YOY ทั้งนี้แม้ว่าในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2025 จะได้รับอานิสงส์ระยะสั้นจากการเร่งนำเข้าของสหรัฐฯ และวัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ แต่ในปี 2026 คาดว่าการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ในภาพรวมจะหดตัว จากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ประกอบกับการส่งออกสินค้า EE ได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และอุปสงค์โลกที่อ่อนแอ โดยเฉพาะสินค้าที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ เป็นหลัก เช่น เซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร คอมพิวเตอร์ และส่วนประกอบ และเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น

ในระยะกลาง

- การส่งออกสินค้า E&E ของไทยยังมีแนวโน้มเติบโตท่ามกลางความเสี่ยงจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่อาจทวีความรุนแรงขึ้น

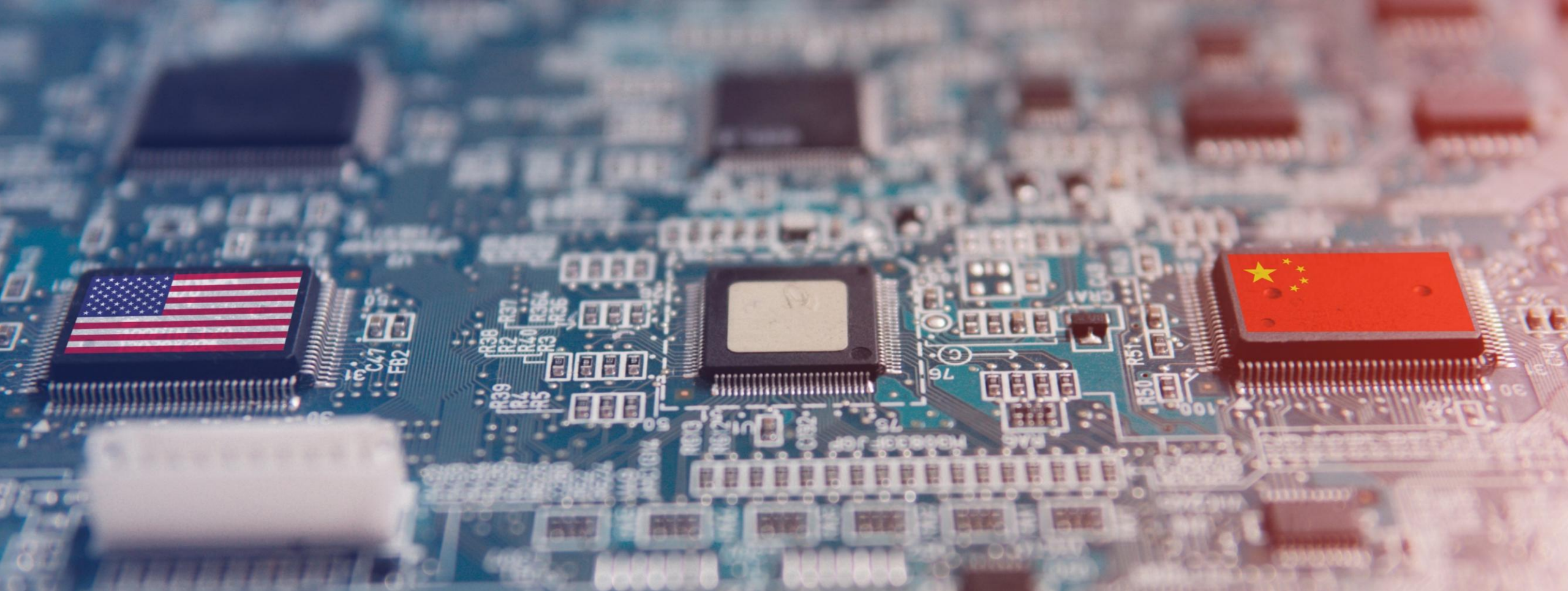
ประมาณการมูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่ม E&E ของไทยไปตลาดโลก

หน่วย : % Growth



ประเด็นที่ส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ

- ผลกระทบจาก Trump's tariff ในอุตสาหกรรม E&E นับตั้งแต่สหรัฐฯ ประกาศเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าอย่างต่อเนื่องทั้งภาษีตอบโต้ Reciprocal tariff และภาษีเฉพาะสินค้า (Specific tariffs) ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการส่งออกสินค้า E&E ไปตลาดสหรัฐฯ โดยเฉพาะในกลุ่มที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ เป็นหลัก เช่น คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ เครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น
- แนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทย ที่ส่งผลให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมจำเป็นต้องปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อรองรับการเติบโตของสินค้าไฮเทคมากขึ้น
- โอกาสทางธุรกิจในอุตสาหกรรม E&E จากพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป ไม่ว่าจะเป็นเทรนด์รักษ์โลกและการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) จนเกิดเป็นโอกาสทางธุรกิจเพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคยุคใหม่มากขึ้น เช่น เทรนด์เช่าใช้เครื่องใช้ไฟฟ้า แนวโน้มเทคโนโลยี AI ที่ส่งผลให้ผู้ประกอบการ E&E ที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานขยายตัว



ทิศทางอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ไทย ในสมรภูมิการค้า Trump 2.0

ภาษีตอบโต้สหรัฐฯ ที่ประกาศใหม่จะมีผลบังคับใช้กับสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไป ซึ่งไม่รวมสินค้าในกลุ่มไฮเทค เช่น คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สื่อสาร ที่ได้รับการยกเว้นภาษีเป็น 0% ชั่วคราว เนื่องจากอยู่ระหว่างการพิจารณาภาษีเจาะจง

นโยบายกำแพงภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ตั้งแต่วันที่ 2025 (ณ ๓.ค. 2025)

ภาษีที่บังคับใช้ / มีกำหนดการบังคับใช้ชัดเจนแล้ว		อยู่ระหว่างการพิจารณา
Universal tariffs	Reciprocal tariffs	
10% ต่อสินค้านำเข้าจากทุกประเทศ (Effective April 5)	เก็บ 72 ประเทศในอัตรา 15% - 41% (Effective Aug 7) (ได้รับการยกเว้นหากอยู่ระหว่างขนส่งขั้นสุดท้ายก่อนกำหนดเวลา)	การเก็บเพิ่ม 40% สำหรับสินค้าผ่านแดน (Transshipment)
Specific tariffs		
   - รถยนต์และส่วนประกอบ 25% (Effective May 3) - เหล็กและอะลูมิเนียม 50% (Effective June 4) - ทองแดง 50% (Effective Aug 1) - สินค้าที่มีส่วนประกอบของเหล็กตาม HS Code ได้แก่ ตู้เย็น เครื่องซักผ้า เครื่องปรับอากาศ หม้อแปลงไฟฟ้า มอเตอร์ไฟฟ้า เป็นต้น (Effective June 23, Aug 18) ทุกประเทศจะโดนเรียกเก็บภาษี 50% ของมูลค่าเนื้อเหล็ก (Steel content) ยกเว้น UK 25% และประเทศที่ใช้เหล็กสหรัฐฯ 0%	- เซมิคอนดักเตอร์และอุปกรณ์ - รถบรรทุกขนาดใหญ่ - ผลิตภัณฑ์จากแร่ - ไม้และไม้แปรรูป - เครื่องบินพาณิชย์/เครื่องบินเจ็ท - ผลิตภัณฑ์ยา ยา (อาจใช้บางส่วนตั้งแต่ 1 ส.ค. และเพิ่มเป็น 200% ใน 1 - 1.5 ปีข้างหน้า)	
What's next?  สินค้ากลุ่มไฮเทค เช่น - คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ - อุปกรณ์สื่อสาร		

กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไทย

มีกำหนดการบังคับใช้ชัดเจนแล้ว

Reciprocal tariffs 19% สำหรับกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วไป

Specific tariffs 50% ของมูลค่าเนื้อเหล็ก (Steel content)

เฉพาะกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าและไฟฟ้ากำลังบางรายการ เช่น ตู้เย็น, เครื่องซักผ้า, เครื่องปรับอากาศ และหม้อแปลงไฟฟ้า ที่มีส่วนประกอบของเหล็ก

อยู่ระหว่างการพิจารณา

Reciprocal tariffs

- 40% สำหรับสินค้าผ่านแดน (Transshipment)

Specific tariffs

- 100% เซมิคอนดักเตอร์ ยกเว้นฟูลลิติเซปที่มีแพนที่จะลงทุน

ในสหรัฐฯ ได้รับการยกเว้นภาษีเป็นศูนย์

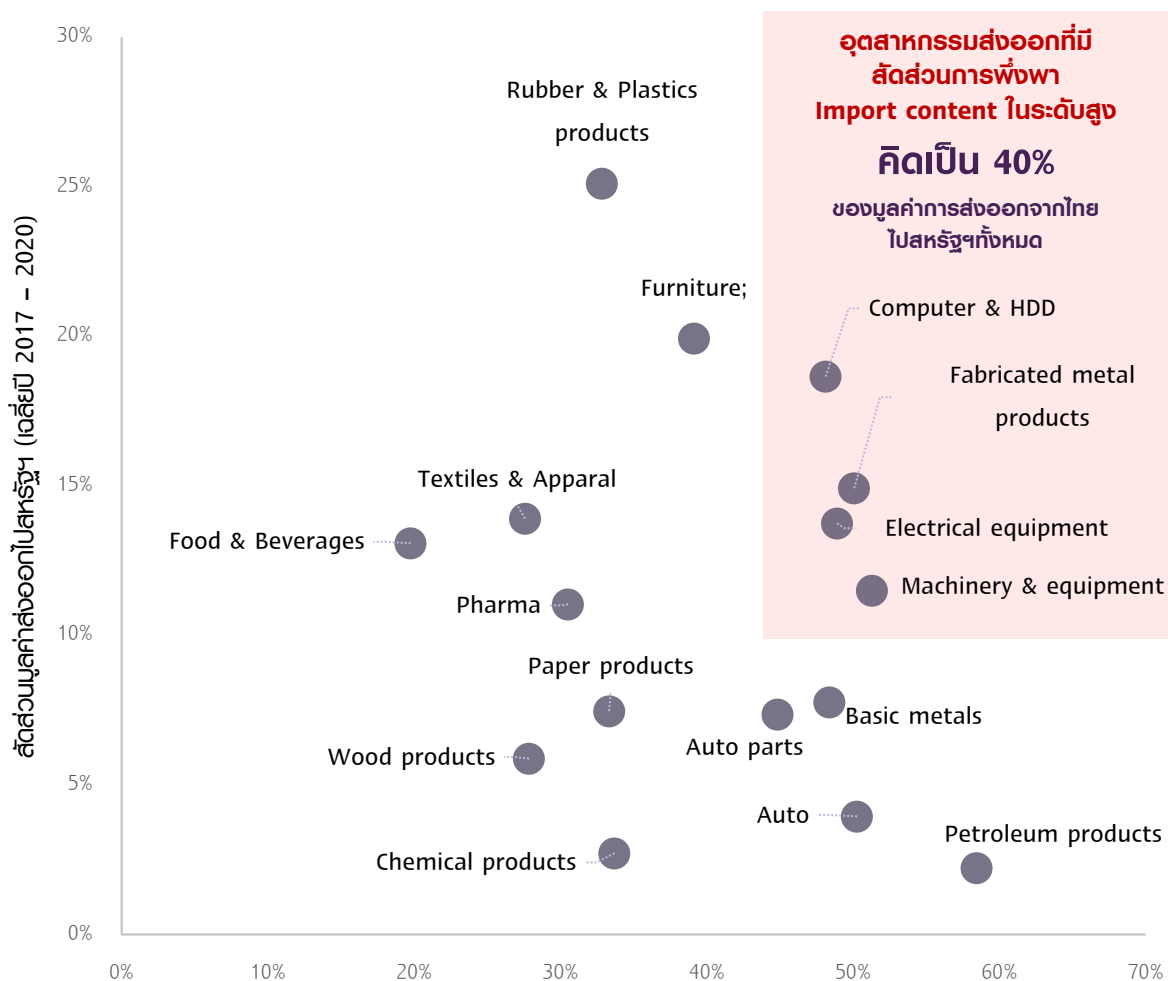
- 0% ชั่วคราว สำหรับสินค้าไฮเทค เช่น คอมพิวเตอร์

และส่วนประกอบรวม อุปกรณ์สื่อสาร และแผงวงจรไฟฟ้า ก่อนพิจารณาเก็บใน Specific tariffs



อุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เฝ้าระวังความเสี่ยงจากการถูกเรียกเก็บภาษีศุลกากร เนื่องจากมีสัดส่วนการพึ่งพาวัตถุดิบนำเข้าสูง อีกทั้งยังมีสหรัฐฯ เป็นหนึ่งในตลาดส่งออกสำคัญ

การประเมินความเสี่ยงจากภาษีศุลกากรในกลุ่มสินค้าส่งออกสำคัญของไทยไปยังตลาดสหรัฐฯ



The ratio of foreign value added in gross exports (เฉลี่ยปี 2017 – 2020)

อุตสาหกรรม	ประเด็นความเสี่ยง		
	พึ่งพาวัตถุดิบนำเข้าในระดับสูง โดยเฉพาะจากจีน	ไทยถูกมองเป็นฐานประกอบ หรือ ทางผ่านสินค้าจากจีน	การส่งออกไปสหรัฐฯ ขยายตัวเร็ว หลังสงครามการค้าเมื่อปี 2018
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	☑	☑	☑
คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ	☑	☑	☑
หม้อแปลงไฟฟ้า	☑		☑
เครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก		☑	☑

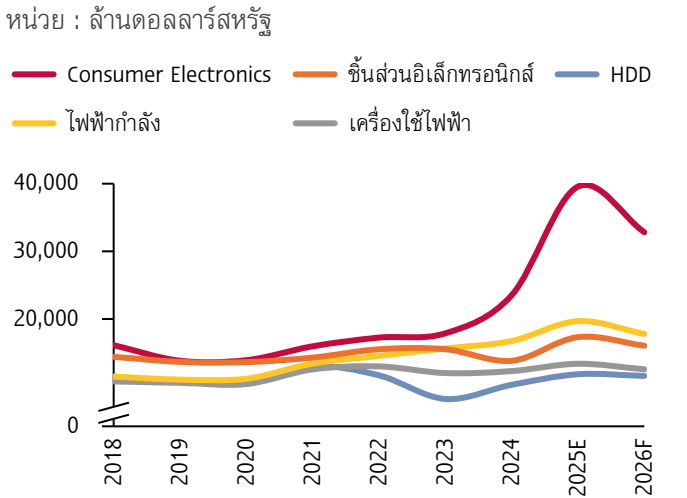
สหรัฐฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาจัดเก็บภาษีนำเข้าที่สูงถึง 40% สำหรับสินค้าผ่านแดน ทั้งนี้ผู้ประกอบการในไทยจะต้องมีการทบทวนและวางแผนการผลิตใหม่ เพื่อลดการพึ่งพาวัตถุดิบจากจีนและเพิ่มสัดส่วนวัตถุดิบในประเทศให้มากขึ้น

การปรับขึ้นอัตราภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ คาดว่าจะส่งผลให้การส่งออกสินค้า E&E เติบโตความเสี่ยงที่สูงขึ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยเฉพาะสินค้าที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ เช่น ซีพ อุปกรณ์สื่อสาร คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ และเครื่องใช้ไฟฟ้า

อุตสาหกรรม	ประเด็นความเสี่ยงจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ผ่านผลกระทบทางตรงและทางอ้อม (ณ ต.ค. 25)								ภาพรวมความเสี่ยง as of Oct 25
	การดีดตลาด								
	การส่งออก/	การส่งออก	จากสินค้า	การชะลอตัวของ	ทิศทางการ	การชะลอตัวของ	การเปิดตลาดให้		
	กำลังซื้อไป	สินค้าชั้นกลาง	นำเข้า	กำลังซื้อ/	ลงทุนในไทย	กำลังซื้อ/	สินค้านำเข้าจาก	การสวมสิทธิ์	
	สหรัฐฯ	ไปยังจีน	โดยเฉพาะจาก	เศรษฐกิจโลก		เศรษฐกิจไทย	สหรัฐฯ		
			จีน						
Electronic Components									
HDD									
Consumer Electronics									
Home Appliances									
Power Electronics									
Semiconductor									
Telephone sets									
Computer & Part									
Electrical transformers									
Wire & Cable									
PCB									
Refrigerators									
Washing machines									
Air conditioning									
					Negative risk			- Unchanged	
					Not relevance	Low	Moderate	High	● Lower negative risk (one notch)

อุตสาหกรรม	ประมาณการมูลค่าการส่งออกสินค้า E&E ของไทยไปตลาดโลก	
	2025E	2026F
Electronic Components	+25.3%	-7.3%
HDD	+15.1%	-2.1%
Consumer Electronics	+68.2%	-17.0%
Home Appliances	+8.7%	-6.1%
Power Electronics	+17.5%	-9.6%
Total E&E	+32.7%	-10.8%

มูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่ม E&E ของไทยไปตลาดโลก



การปรับขึ้นภาษีจะจ่งสำหรับสินค้าที่มีส่วนประกอบของเหล็ก คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยไปสหรัฐฯ ขณะที่การเตรียมเก็บภาษีนำเข้าชิป จะส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตชิปทั่วโลกที่ไม่ได้ลงทุนในสหรัฐฯ

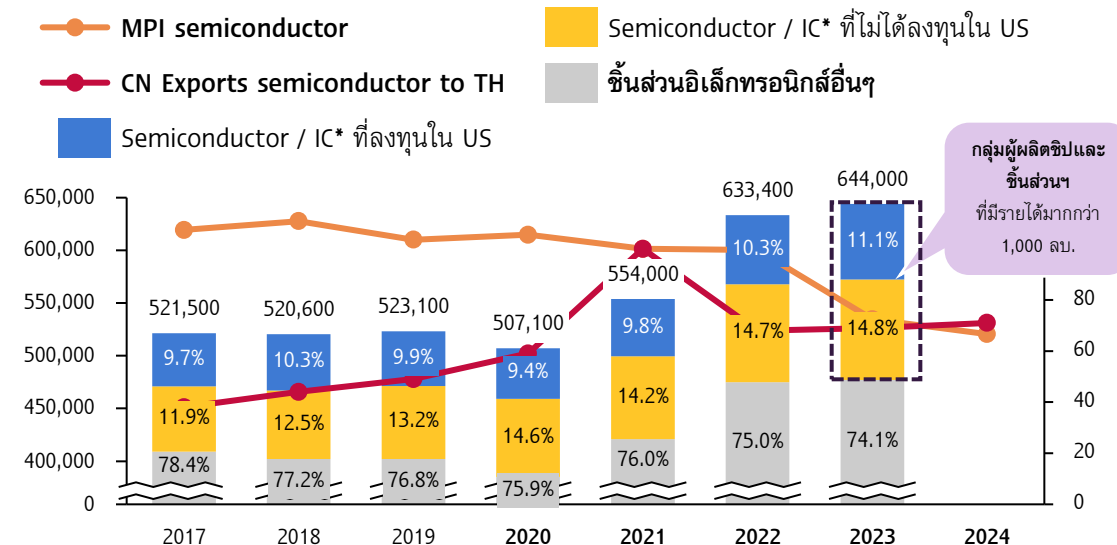
รายการสินค้าที่คาดว่าไทยจะได้รับผลกระทบ
จากผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องกับเหล็ก ภายใต้มาตรา 232

HS CODE	TH %Share export to US	TH %share in US import	US Ranks	Top3 US import
8415 เครื่องปรับอากาศ	19%	9%	3	MEX49%,CN19%
8450.20 เครื่องซักผ้าขนาดใหญ่	28%	23%	1	CN20%,Korea20%,Vietnam16%
8422.11 เครื่องล้างจาน	56%	21%	3	Korea30%,CN25%
8418.10 ตู้เย็น	13%	9%	4	MEX 49%,Korea23%,CN 12%
8451.29 เครื่องอบผ้าขนาดใหญ่	26%	2%	4	MEX 47%,Korea42%,CN 5%
8418.40 ตู้แช่แข็ง	15%	29%	2	CN39%,Turkiye10%

HS CODE	TH export to US	TH %share in US import	US Ranks	Top3 US import
8504.31 หม้อแปลงไฟฟ้าขนาดเล็ก	16%	0.70%	19	MEX27%, CN22%, India 8%
8504.90 ชิ้นส่วนหม้อแปลงไฟฟ้า	4%	8.60%	4%	MEX24%, Canada14%,CN13%

รายได้กลุ่มผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์และชิ้นส่วน มูลค่าการนำเข้าสินค้าจากจีน และ MPI

หน่วย : ล้านบาท, %Share, Index มูลค่าการนำเข้าสินค้าจีนเทียบกับปี 2021, MPI = (2021=100,sa)



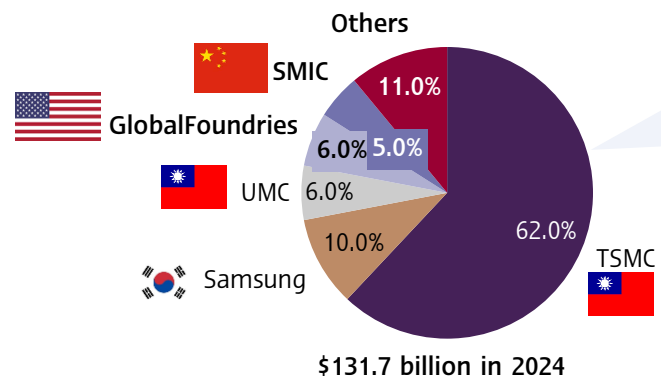
อุตสาหกรรมชิปไทยเผชิญความเสี่ยงสูงจาก...

- การเก็บภาษีนำเข้าชิป 100% ของสหรัฐฯ คาดว่าจะส่งผลให้ไทยส่งออกไปสหรัฐฯ ลดลง เนื่องจากผู้ผลิตในไทยมีการลงทุนในสหรัฐฯ ค่อนข้างจำกัด
- มูลค่าการนำเข้าสินค้าชิปและชิ้นส่วน E&E จากจีนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สวนทางกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ซึ่งประเด็นดังกล่าวนี้อาจส่งผลให้ไทยเสี่ยงถูกตรวจสอบเข้มงวดและอาจถูกเก็บภาษีสวมสิทธิ์ในระยะข้างหน้า
- รายได้ของผู้ผลิตชิ้นส่วนฯ ในปี 2023 เพิ่มขึ้นสวนทางกับกำลังการผลิตในประเทศ ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการพึ่งพาวัตถุดิบนำเข้าสูง ประกอบกับผลิตชิ้นส่วนที่มีมูลค่าเพิ่มสูงมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้กำลังการผลิตในภาพรวมลดลง

การขยายการลงทุนชิปในสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่อง คาดว่าจะส่งผลต่อห่วงโซ่อุปทานชิปโลก โดยเฉพาะการผลิตชิปขั้นสูงทั้งในไต้หวันและเกาหลีใต้ที่จะทยอยลดลงและมีแนวโน้มที่จะผลิตในสหรัฐฯ และประเทศพันธมิตรมากขึ้นเรื่อย ๆ

รายได้ผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์รายหลักในตลาดโลก

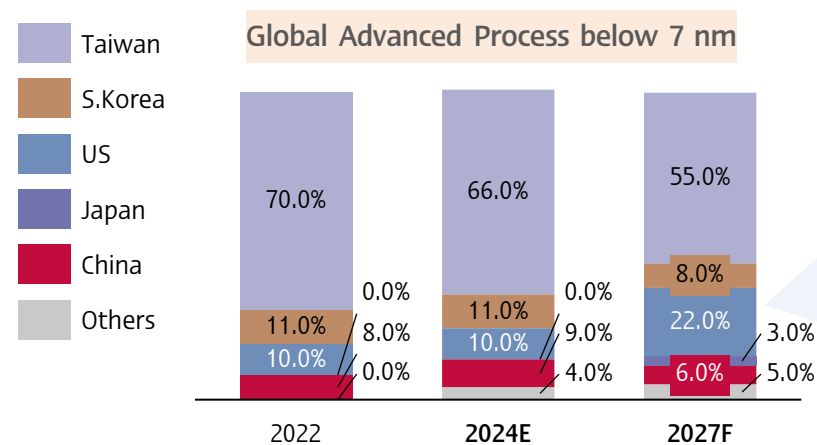
หน่วย : % ของกำลังการผลิตในโลก



ในปี 2024 ไต้หวันยังคงเป็นผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์รายใหญ่ของโลกทั้งชิปทั่วไปและชิปขั้นสูง

กำลังการผลิตของผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์รายหลักในตลาดโลก

หน่วย : % ของกำลังการผลิตในโลก

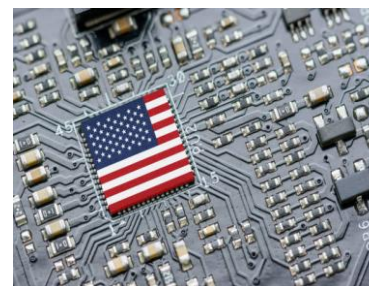


การผลิตชิปขั้นสูงในสหรัฐฯ ขยายตัวจากแนวโน้มการลงทุนของ TSMC และ Samsung ภายใต้การสนับสนุนของรัฐบาลสหรัฐฯ ตามนโยบาย CHIPS Act

ภาพรวมอุตสาหกรรมชิปโลก

- ปี 2025 TSMC วางแผนการผลิตใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีแผนสร้างโรงงานใหม่ 9 แห่ง ซึ่งประกอบด้วยโรงงานผลิตชิปขั้นสูง 8 แห่ง และโรงงานบรรจุภัณฑ์ขั้นสูง 1 แห่ง ครอบคลุมพื้นที่ทั่วโลก
- ในระยะข้างหน้า กำลังการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ขั้นสูงทั้งในไต้หวันและเกาหลีใต้จะลดลงมาอยู่ที่ 55% และ 8% ตามลำดับภายในปี 2027 ในขณะที่เดียวกันที่การผลิตชิปขั้นสูงมีแนวโน้มที่จะผลิตในสหรัฐฯ และประเทศพันธมิตรมากขึ้น เช่น ญี่ปุ่น และมาเลเซีย เป็นต้น เพื่อกระจายความเสี่ยง
- แนวโน้มการขยายการลงทุนในอุตสาหกรรมชิปของรัฐบาลสหรัฐฯ คาดว่าจะส่งผลดีต่อการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของไทยไปยังตลาดสหรัฐฯ เนื่องจากสหรัฐฯ ลดการพึ่งพาการนำเข้าสินค้าจากจีนและหันมานำเข้าจากกลุ่มพันธมิตรอย่างอาเซียนและไทยมากขึ้น

ประเด็นที่ต้องติดตาม

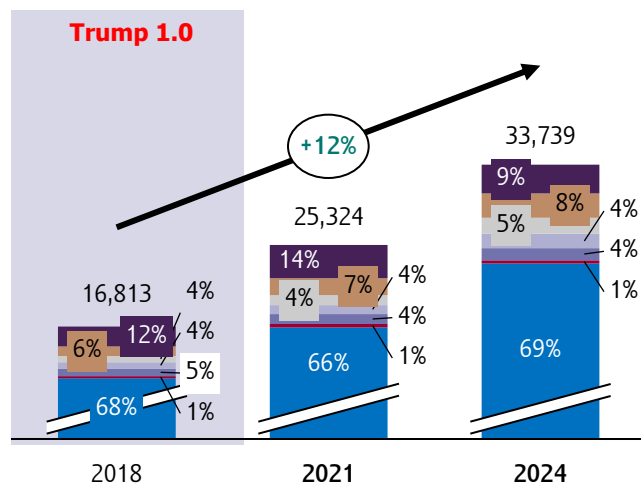
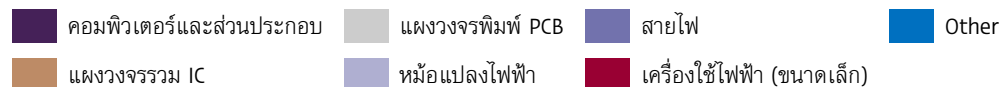


- การเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลให้อุปสงค์โลกอ่อนแอลง และอาจเกิดแนวโน้มการย้ายฐานการผลิตชิปไปยังสหรัฐฯ มากขึ้น
- ปัญหาความไม่สมดุลของอุปสงค์และอุปทานเซมิคอนดักเตอร์โลก

ขณะที่ตลาดในประเทศยังคงได้รับผลกระทบจากการทะลักเข้ามาของสินค้าจีน ทั้งในกลุ่มสินค้ากลางน้ำและสินค้าปลายน้ำ ส่งผลให้การผลิตสินค้า E&E ไทยยังมีแนวโน้มหดตัว และคาดว่าจะยังคงเป็นปัญหาคอขวดในระยะข้างหน้า

มูลค่าการนำเข้าสินค้า E&E จากจีนของไทย (HS Code 84 และ 85)*

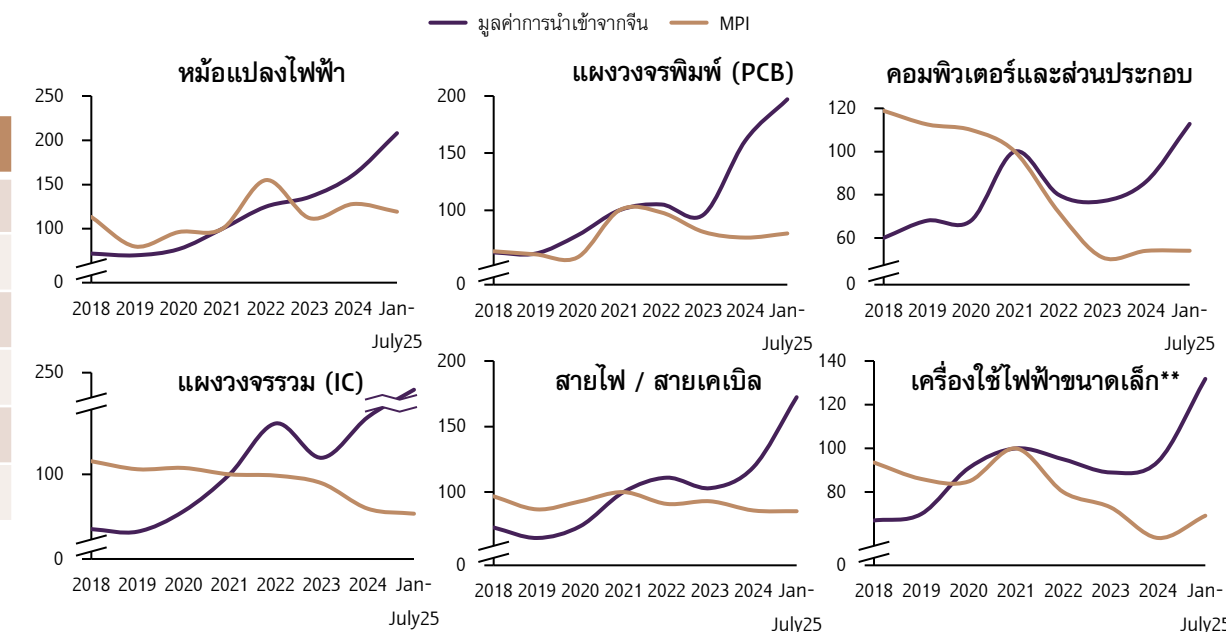
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ, %Share



Product	CAGR (2018-2024)
แผงวงจรรวม (IC)	+17%
แผงวงจรพิมพ์ (PCB)	+17%
หม้อแปลงไฟฟ้า	+14%
สายไฟ/สายเคเบิล	+8%
คอมพิวเตอร์	+6%
เครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก	+6%

มูลค่าการนำเข้าสินค้า E&E จากจีน และดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI)

หน่วย : Index มูลค่าการนำเข้าสินค้าจีนเทียบกับปี 2021, MPI = (2021=100,sa)



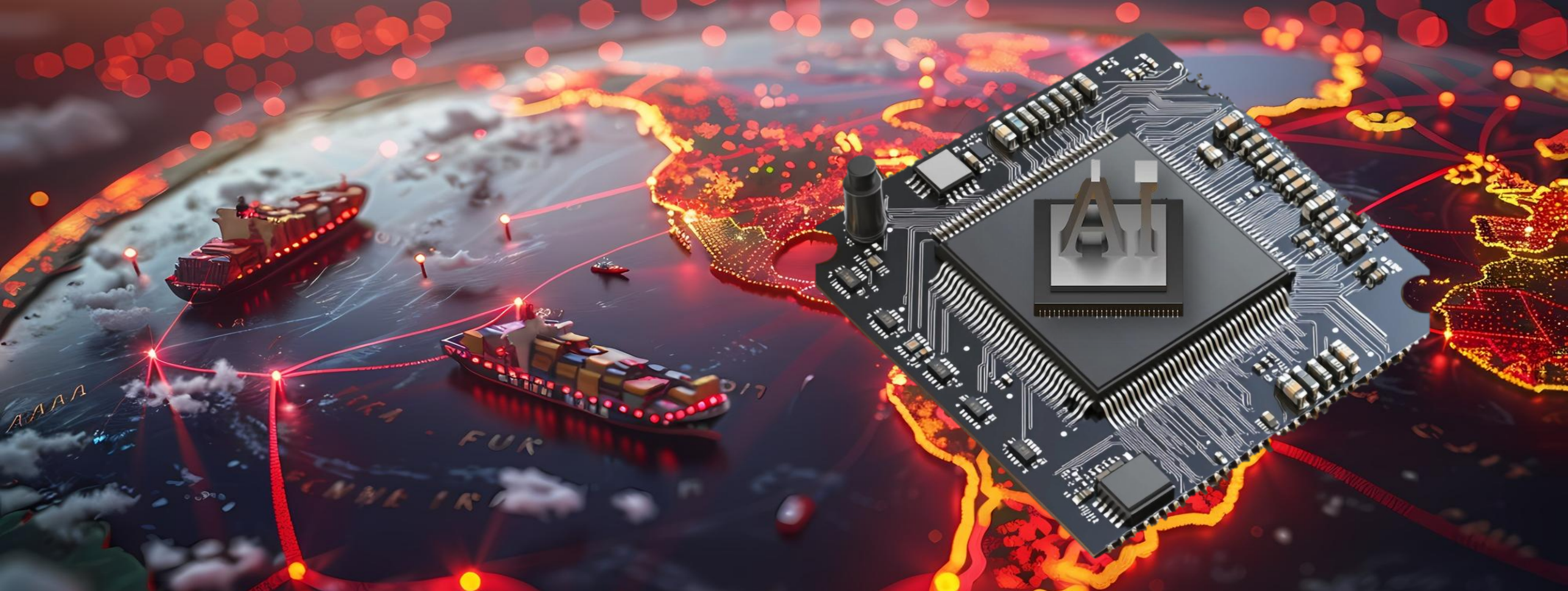
ไทยยังคงเผชิญความเสี่ยงจากสินค้า E&E จากจีนเข้ามาตีตลาดไทย ทั้งในกลุ่มสินค้ากลางน้ำและสินค้าปลายน้ำ

- **สินค้ากลางน้ำ** กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และ Power electronic มีแนวโน้มพึ่งพาชิ้นส่วนและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์จากจีนมากขึ้น จากแนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- **สินค้าปลายน้ำ** มูลค่าการนำเข้าสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขึ้นปลายจากจีนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ไอที และเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก สวนทางกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในกลุ่มคอมพิวเตอร์และเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก ที่ชะลอตัวลงเนื่องจากการเข้ามาตีตลาดของสินค้าจีน

หมายเหตุ : * 1) สินค้า E&E ในกลุ่ม HS Code 84 และ 85 ได้แก่ ชิ้นส่วนและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้า คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ เครื่องใช้ไฟฟ้า และไฟฟ้ากำลัง

** 2) เครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็ก คือ เครื่องใช้ไฟฟ้าชนิดให้ความร้อน เช่น กระติกน้ำร้อน เครื่องเป่าผม เครื่องม้วนผม เตารีด และเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนอื่น ๆ ที่ให้ความร้อน

ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จากข้อมูลของ Trade Map และ OIE



แนวโน้มอุตสาหกรรม E&E ในกลุ่มสินค้าไอทีค เพิ่ญความเสี่ยงที่สูงขึ้น

ในปี 2026 คาดว่าอุตสาหกรรมชิ้นส่วนฯ มีแนวโน้มหดตัว จากอุปสงค์โลกที่อ่อนแอลงและผลกระทบของการเก็บภาษีเจาะจงเฉพาะสินค้า (Specific tariff) ในกลุ่มสินค้าไฮเทค เช่น ซีพ แพงวงจรไฟฟ้า (IC) เป็นต้น

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ในปี 2026 คาดว่ามูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของไทย มีแนวโน้มหดตัวที่ -7.3%YOY จากที่คาดว่าจะขยายตัวที่ 25.3%YOY ในปี 2025 แม้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2025 การส่งออกชิ้นส่วน E&E จะขยายตัวตามวัฏจักรขาขึ้นและการเร่งส่งออกไปยังสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี คาดว่าในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 การเติบโตมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากสต็อกสะสมสินค้าคงคลังที่เริ่มเต็มและผลกระทบจากมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ โดยเฉพาะสินค้าเซมิคอนดักเตอร์ ที่เผชิญความเสี่ยงจากการถูกเรียกเก็บภาษี ซึ่งอาจส่งผลให้ความต้องการชิ้นส่วน E&E จากไทย ที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ ชะลอตัว และส่งผลกระทบต่อเนื่องมายังปี 2026 โดยคาดว่า การส่งออกชิ้นส่วนฯ ปี 2026 มีแนวโน้มหดตัวจาก ผลกระทบของ มาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่อาจทวีความรุนแรงขึ้น และอุปสงค์โลกที่แผ่วลง

ในระยะกลาง

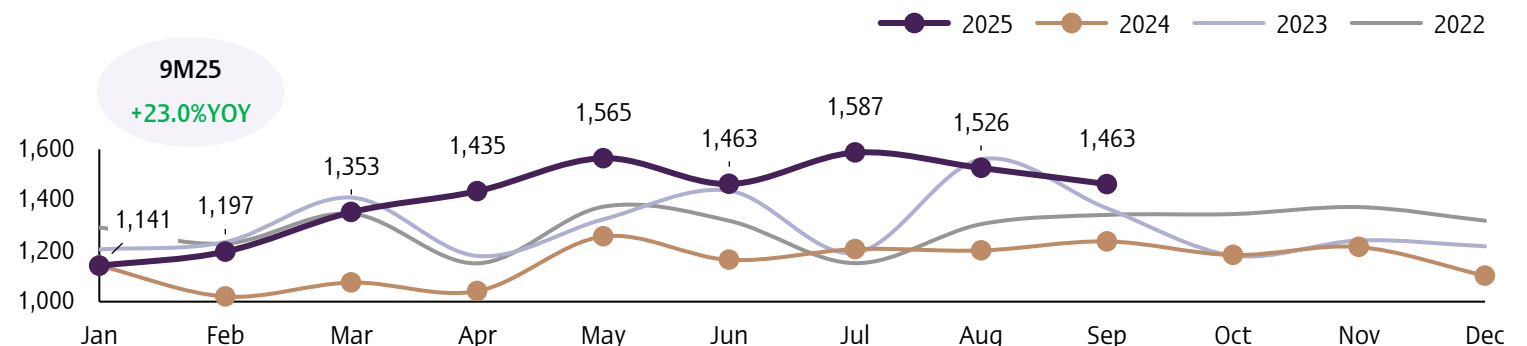
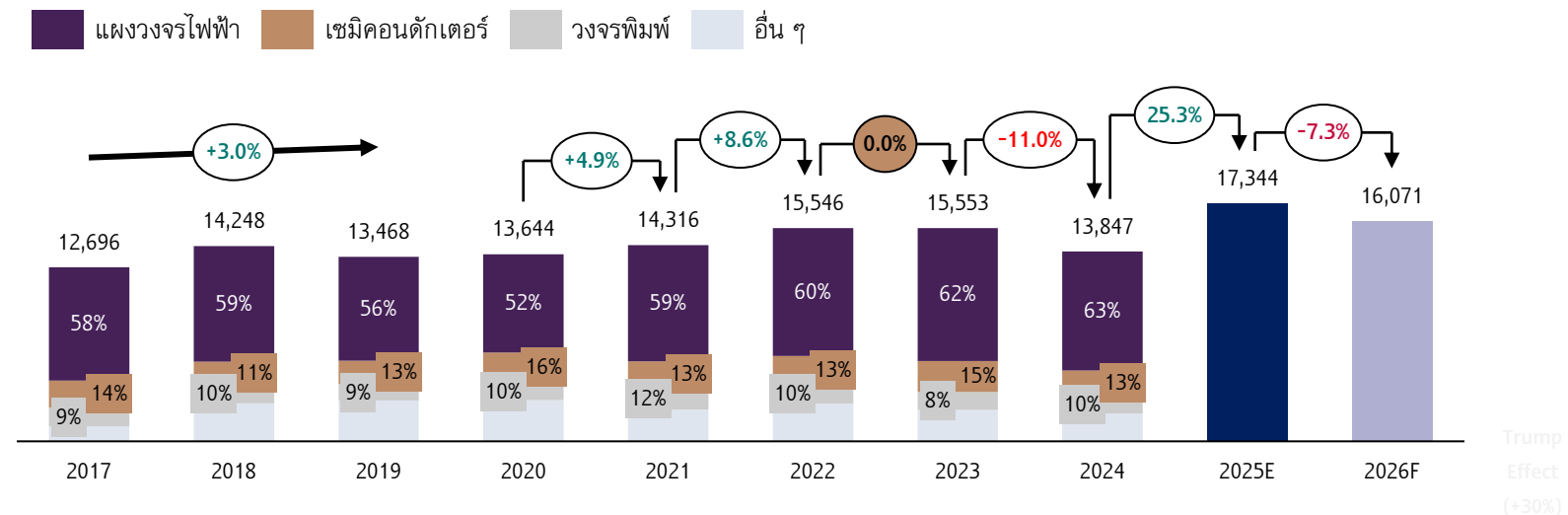
- การส่งออกสินค้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ของไทยยังคงเติบโตจากความต้องการชิ้นส่วน E&E ในห่วงโซ่อุปทาน AI ท่ามกลางความเสี่ยงจากมาตรการกีดกันทางการค้าและสงครามเทคโนโลยี

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ผลกระทบของ Trump's tariff ที่เก็บภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทค ที่อาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานการผลิตชิปโลก ประเด็นการเก็บภาษีสินค้าเสมือนสิทธิ์และการกำหนดหลักเกณฑ์ Local content และแนวโน้มการย้ายฐานการผลิต

มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (รายปีและรายเดือน)

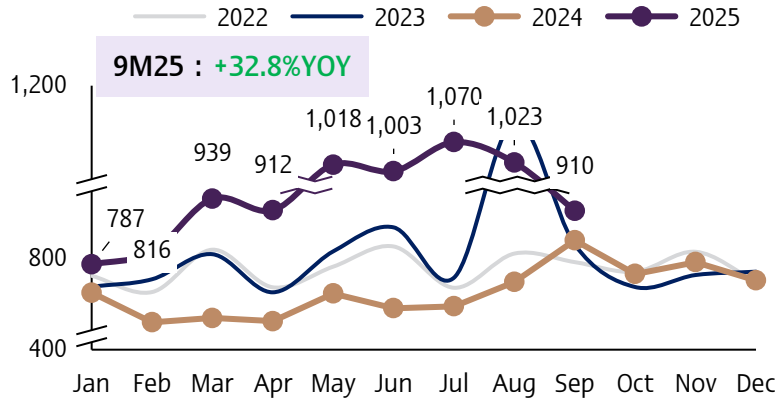
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2026 การส่งออกชิ้นส่วน E&E มีแนวโน้มหดตัว เป็นผลจากสต็อกสะสมสินค้าคงคลังที่เริ่มอยู่ในระดับสูง และผลกระทบจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ ที่เริ่มเห็นผลชัดเจนมากขึ้น

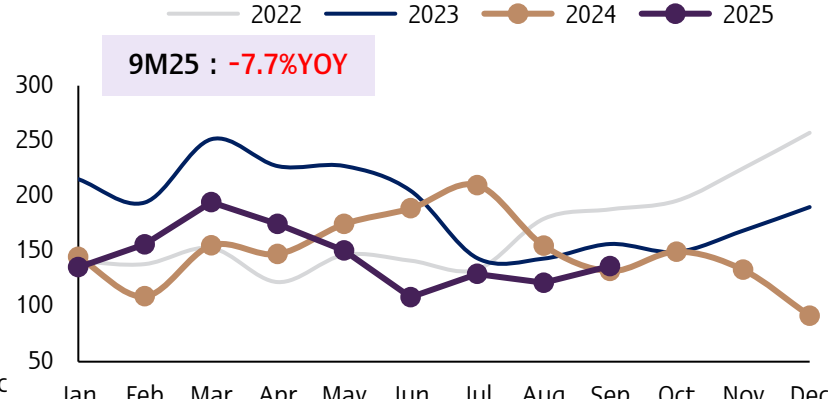
มูลค่าการส่งออกแผงวงจรไฟฟ้า Integrated Circuit (IC)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



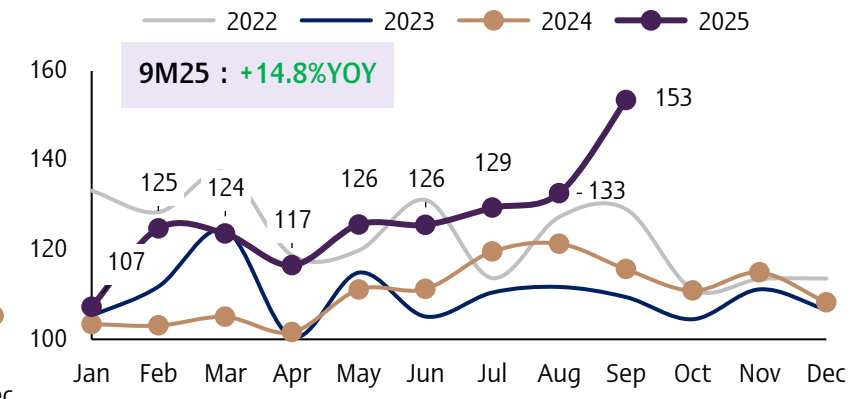
มูลค่าการส่งออกอุปกรณ์กึ่งตัวนำเซมิคอนดักเตอร์

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



มูลค่าการส่งออกวงจรพิมพ์ Printed Circuit Board (PCB)

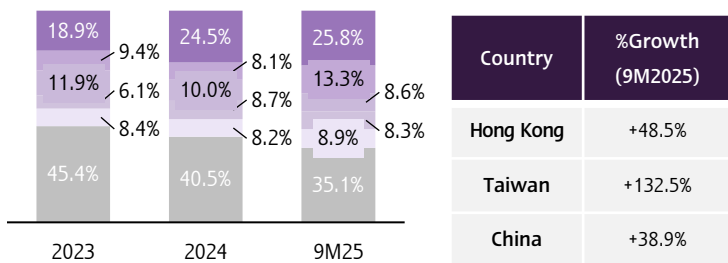
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



โครงสร้างการส่งออกแผงวงจรไฟฟ้าไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share

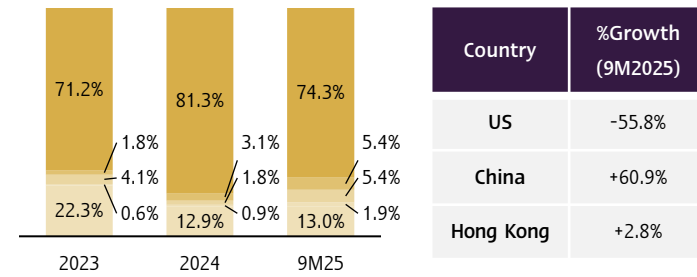
ฮ่องกง สิงคโปร์ จีน ไต้หวัน มาเลเซีย อื่น ๆ



โครงสร้างการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share

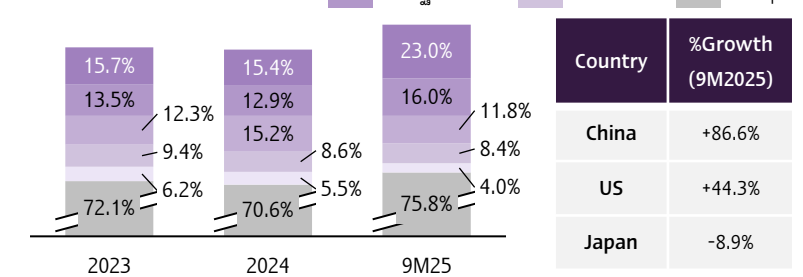
สหรัฐฯ จีน อื่น ๆ ฮ่องกง ญี่ปุ่น



โครงสร้างการส่งออกวงจรพิมพ์ไปยังประเทศคู่ค้าหลักของไทย

หน่วย : %Share

จีน ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ สหรัฐอเมริกา เวียดนาม อื่น ๆ

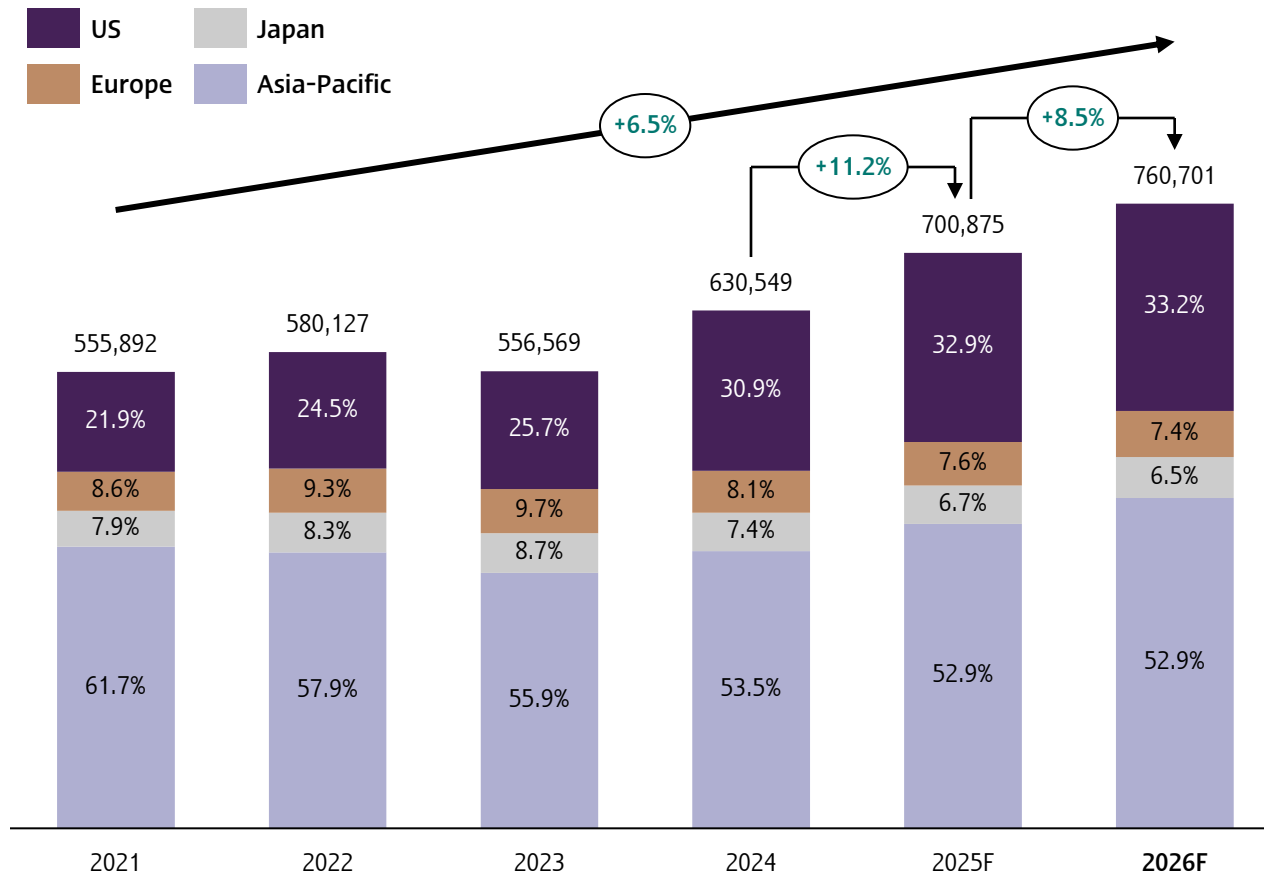


- การส่งออกแผงวงจรไฟฟ้าและ PCB ในช่วง Q4/2025 มีแนวโน้มชะลอตัว ตามอุปสงค์โลกที่เริ่มแผ่วลง ขณะที่การส่งออกเซมิคอนดักเตอร์มีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่องจากความต้องการที่ลดลง โดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ
- ปี 2026 คาดว่ามูลค่าการส่งออกชิ้นส่วน E&E มีแนวโน้มหดตัว จากมาตรการภาษีที่เริ่มทยอยประกาศใช้ โดยเฉพาะการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ ที่พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ สูง

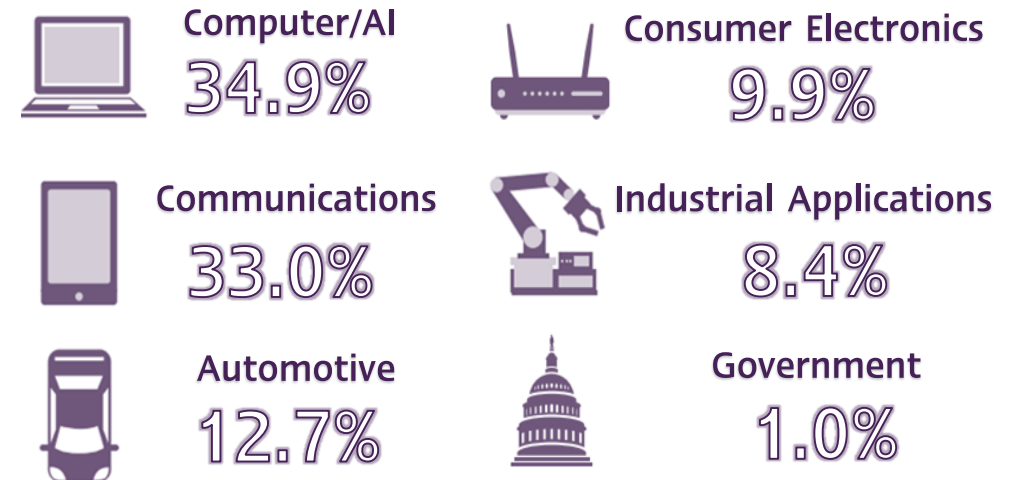
ในระยะกลาง คาดว่ามูลค่าการส่งออกชิป และ IC ของไทยจะเติบโตตามความต้องการชิปในห่วงโซ่อุปทาน AI แต่ยังคงต้องจับตาความเสี่ยงจากภาคนำเข้าชิปที่คาดว่าจะส่งผลต่อการส่งออกชิปของไทยไปตลาดสหรัฐฯ

มูลค่าตลาดเซมิคอนดักเตอร์โลก

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



Total Global Share by end use in 2024

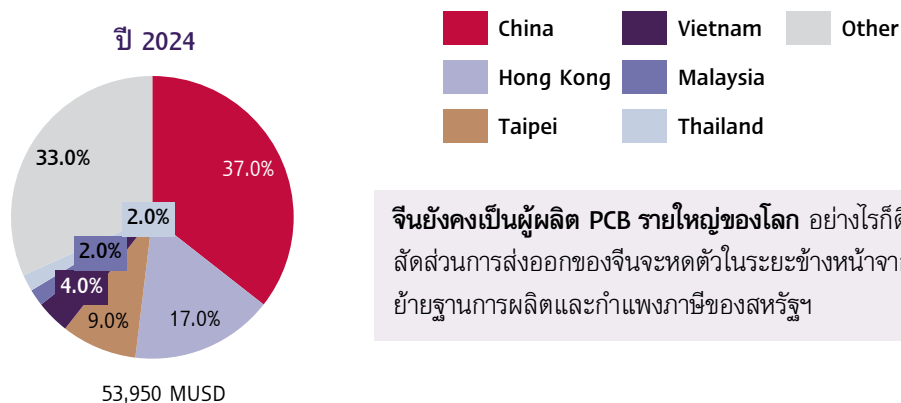


ภายในปี 2030 คาดว่ายอดขายชิปทั่วโลกยังคงมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นถึง 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อตอบสนองความต้องการชิปที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ ซึ่งมีมูลค่าการลงทุนภาคเอกชนรวมมากกว่า 6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ นับตั้งแต่ปี 2020 ถึงปัจจุบัน

การส่งออก PCB ของไทยในระยะกลางมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น โดยได้รับปัจจัยหนุนจากแนวโน้มความต้องการ PCB ในกลุ่มสินค้านวัตกรรมใหม่ เช่น EVs และการขยายการลงทุน PCB ในไทยที่เติบโตต่อเนื่อง

โครงสร้างการส่งออก PCB ในตลาดโลก

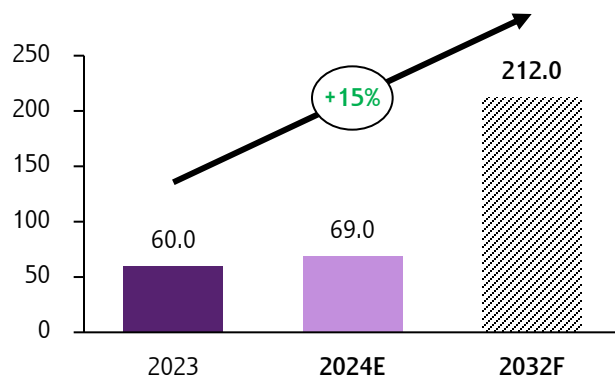
หน่วย : %Share



จีนยังคงเป็นผู้ผลิต PCB รายใหญ่ของโลก อย่างไรก็ดี คาดว่าสัดส่วนการส่งออกของจีนจะหดตัวในระยะข้างหน้าจากการย้ายฐานการผลิตและกำแพงภาษีของสหรัฐฯ

มูลค่าตลาดของ PCB ในกลุ่มธุรกิจ AI Server

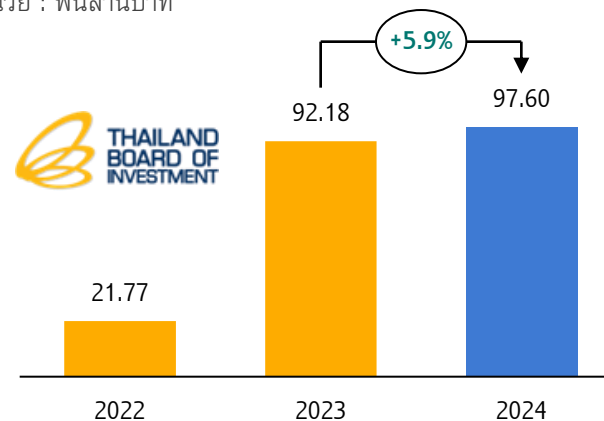
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในระยะข้างหน้า มูลค่าตลาด PCB ที่มีความซับซ้อนสูง ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ในกลุ่มธุรกิจ AI Server

มูลค่าการลงทุน PCB ในไทยที่ได้รับการอนุมัติจาก BOI

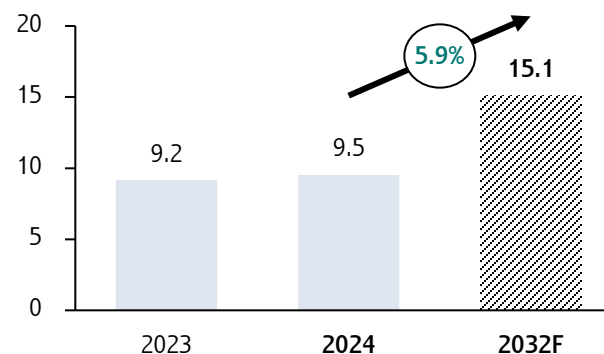
หน่วย : พันล้านบาท



ในระยะกลาง อุตสาหกรรม PCB ของไทยมีแนวโน้มขยายตัว จากการลงทุน FDI ทั้งจากบริษัทสัญชาติจีน ไต้หวัน และญี่ปุ่น โดยไทยจะต้องเร่งพัฒนาอุตสาหกรรม PCB ของไทยให้เป็นห่วงโซ่อุปทานการผลิตเพื่อรองรับการผลิตชิ้นส่วน PCB ที่มีความซับซ้อนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของ PCB ในอุตสาหกรรมยานยนต์

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในระยะข้างหน้า มูลค่าตลาด PCB ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ยังคงเติบโตได้ดี โดยเฉพาะ PCB สำหรับยานยนต์ไฟฟ้า

มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ของไทยในปี 2026 มีแนวโน้มหดตัว ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ประกอบกับความต้องการสินค้าคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ในตลาดโลกที่ชะลอตัว

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ในปี 2026 มูลค่าการส่งออก HDD มีแนวโน้มหดตัว -2.1%YOY เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2025 ที่คาดว่าจะขยายตัวอยู่ที่ 15.1%YOY จาก Front-loading และวัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2025 โดยคาดว่าจะการส่งออก HDD ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง ขณะที่การส่งออก HDD ปี 2026 ในภาพรวมมีแนวโน้มหดตัว ซึ่งผลมาจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ประกอบกับความต้องการของนโยบายภาษีของสหรัฐฯ ที่ส่งผลให้อุปสงค์โลกชะลอตัวกว่าที่คาด

ในระยะกลาง

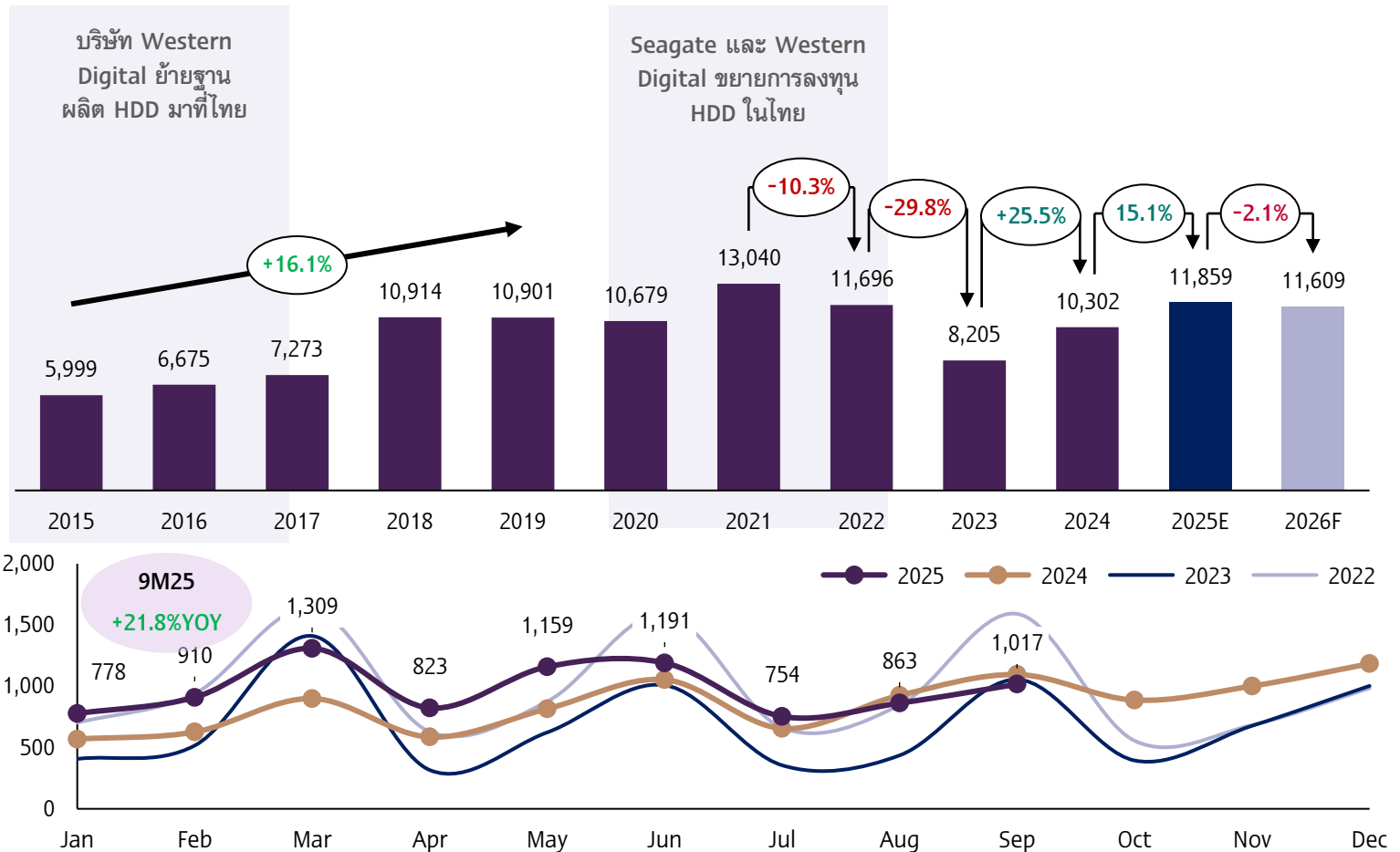
- ในระยะกลาง คาดว่าตลาด Hard Disk Drive ยังมีแนวโน้มขยายตัวช้า ๆ และยังคงไม่ฟื้นกลับมาเท่าปี 2019 โดยมองว่าในระยะกลาง ความต้องการ HDD รุ่นเก่าจะชะลอต่อเนื่องจากการเข้ามาแทนที่ของนวัตกรรม SSD โดยเฉพาะในกลุ่มคอมพิวเตอร์ PC อย่างไรก็ตาม กลุ่มผู้ผลิต HDD ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ตามความต้องการ HDD รุ่นใหม่ที่มีขนาดความจุที่สูงขึ้นจากกลุ่มธุรกิจ Data center หรือ Cloud ขนาดใหญ่ ที่ขยายตัวได้ต่อเนื่อง

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- การปรับขึ้นภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทคของสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการ HDD ในกลุ่มธุรกิจ Data center

มูลค่าการส่งออกฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในปี 2026 การส่งออก Consumer electronics มีแนวโน้มหดตัว จากฐานที่สูงในปีก่อนหน้านี้ ผลกระทบของนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวต่ำกว่าที่คาด

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ปี 2026 คาดว่าการส่งออก Consumer electronics ของไทยมีแนวโน้มหดตัวอยู่ที่ -17.0%YOY จากที่คาดว่าจะขยายตัว 68.2% ในปี 2025 แม้ว่าการส่งออกปี 2025 จะได้รับอานิสงส์ของการเร่งนำเข้าสินค้าของสหรัฐฯ เนื่องจากสินค้า Hi-Tech ยังถูกยกเว้นภาษี และเป็นไปตามวัฏจักรของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขาขึ้นที่ยังไม่สิ้นสุดลง แม้การส่งออกคอมพิวเตอร์ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2026 จะยังคงได้รับอานิสงส์จากความต้องการเทคโนโลยี AI ที่ยังขยายตัวอย่างไร้ขีดจำกัดตาม คาดว่า ปี 2026 การส่งออก Consumer electronics ในภาพรวมจะหดตัว จากฐานที่สูงในปีก่อนหน้านี้ ความไม่แน่นอนของ Trump's tariff และภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวต่ำกว่าที่คาด โดยเริ่มส่งสัญญาณตัวชัดเจนมากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2026

ในระยะกลาง

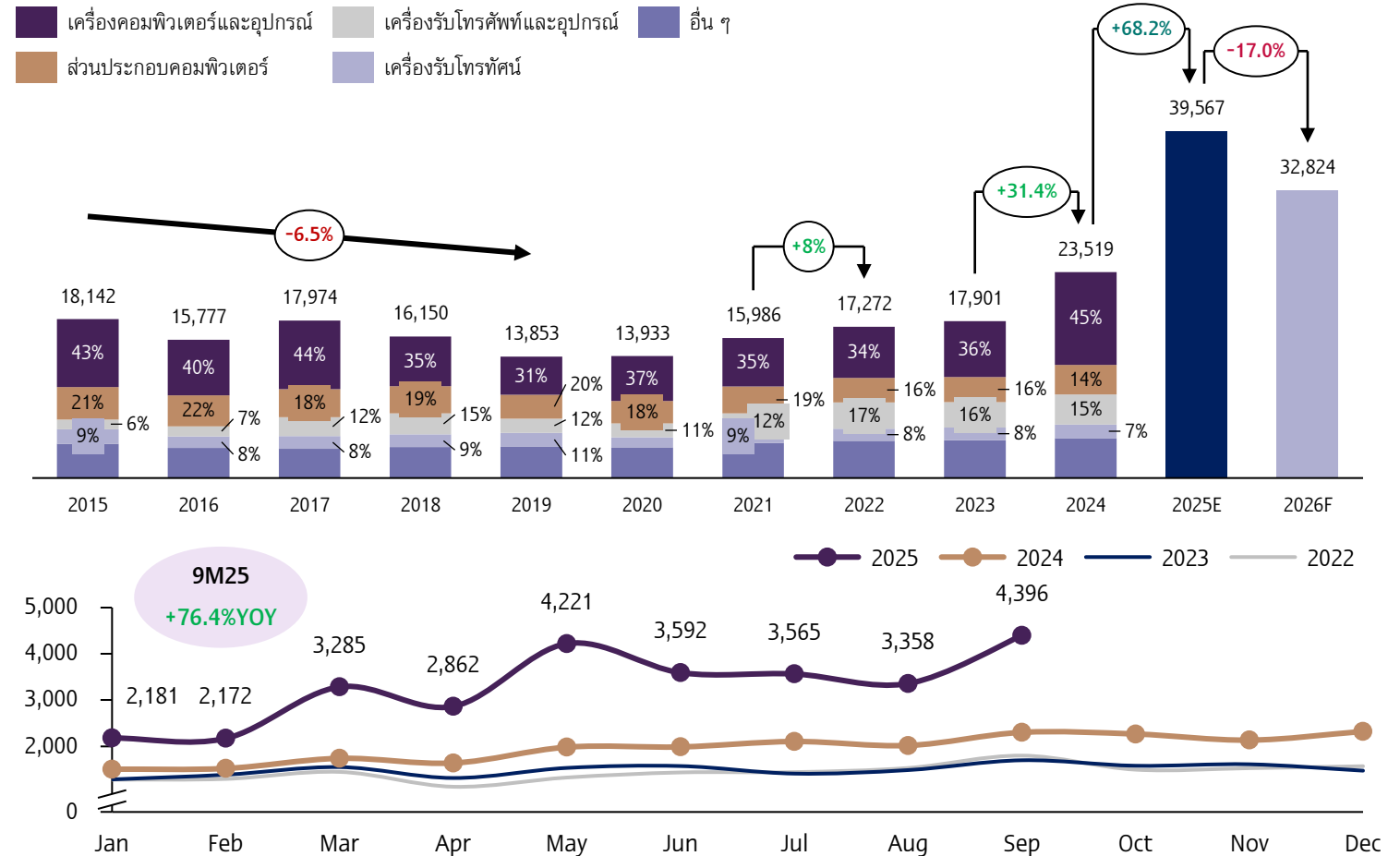
- มีแนวโน้มขยายตัวอย่างช้า ๆ โดยยังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อรองรับเทคโนโลยี AI และการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่ยุคดิจิทัล

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- ผลกระทบของ Trump's tariff และการทะลักเข้ามาของสินค้าจีนในไทยที่ขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานการผลิตคอมพิวเตอร์ของไทยในระยะข้างหน้า
- ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ที่อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการและกำลังซื้อของผู้บริโภค
- การพัฒนาคอมพิวเตอร์ที่มีประสิทธิภาพสูงกว่า PC รุ่นเดิม ตอบสนองตลาด AI เพื่อรองรับการใช้งานแอปพลิเคชัน AI เช่น พีเซอร์ Copilot ของ Microsoft

มูลค่าการส่งออก Consumer electronics (รายปีและรายเดือน)

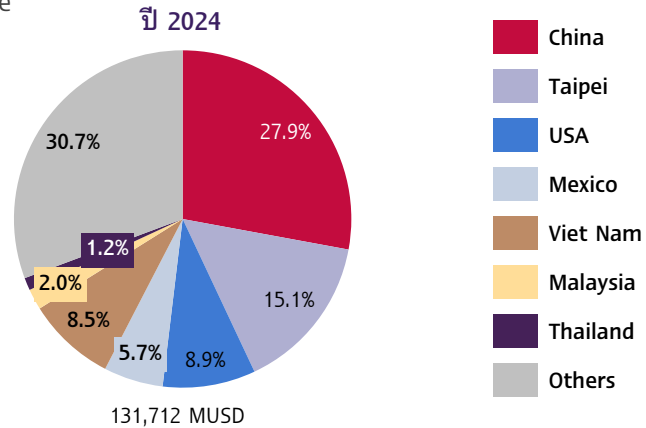
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ยอดขายคอมพิวเตอร์โลกในปี 2026 มีแนวโน้มหดตัวจากอุปสงค์โลกที่แผ่วลง โดยเฉพาะยอดขายในสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นภาษีนำเข้ากลุ่มสินค้าไอเทคในระยะข้างหน้า

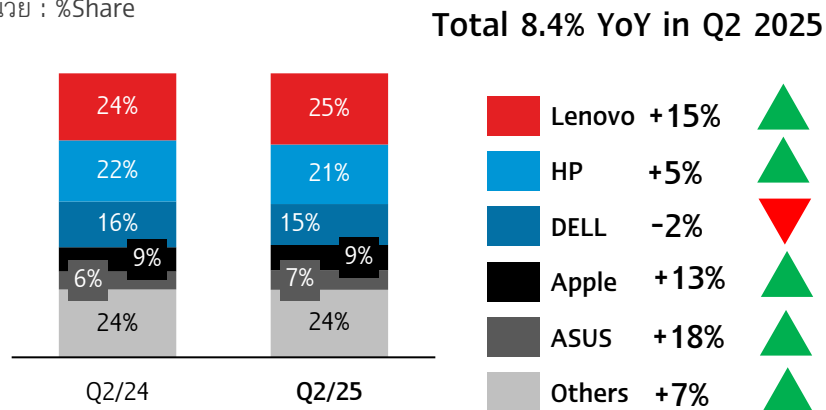
โครงสร้างการส่งออกสินค้าคอมพิวเตอร์ในตลาดโลก (ไม่รวม HDD)

หน่วย : %Share



Global PC Shipments by OEM, Q2/2025

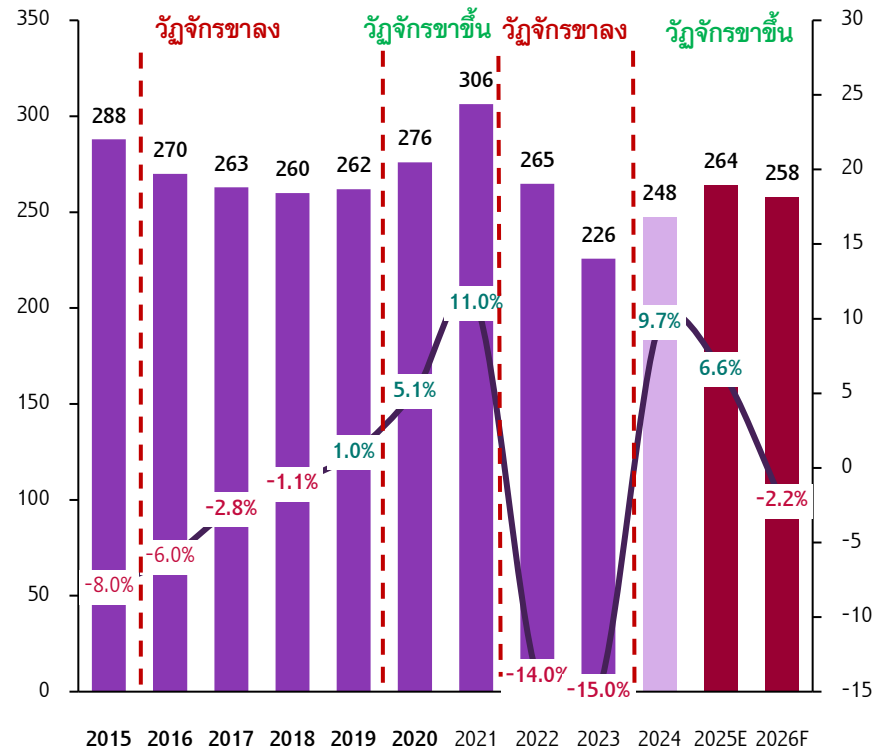
หน่วย : %Share



Q2/2025 ยอดขายคอมพิวเตอร์ทั่วโลกมีแนวโน้มขยายตัว Front-load แล AI

ยอดขายคอมพิวเตอร์ทั่วโลก (รายปี)

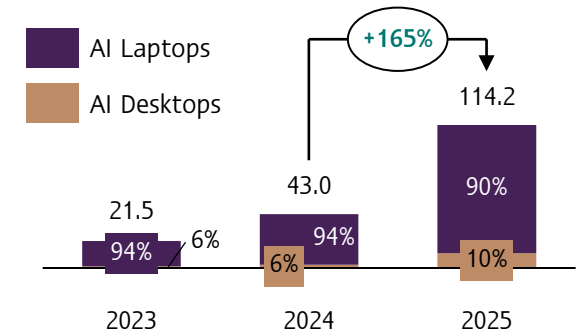
หน่วย : ล้านเครื่อง, %YoY



ปี 2025 ยอดขายคอมพิวเตอร์ยังขยายตัวต่อเนื่องซึ่งเป็นไปตามวัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ (IT cycle)* ที่ถึงรอบการเปลี่ยนสินค้าใหม่

ยอดขาย AI PC โลก (รายปี)

หน่วย : ล้านเครื่อง, %YoY



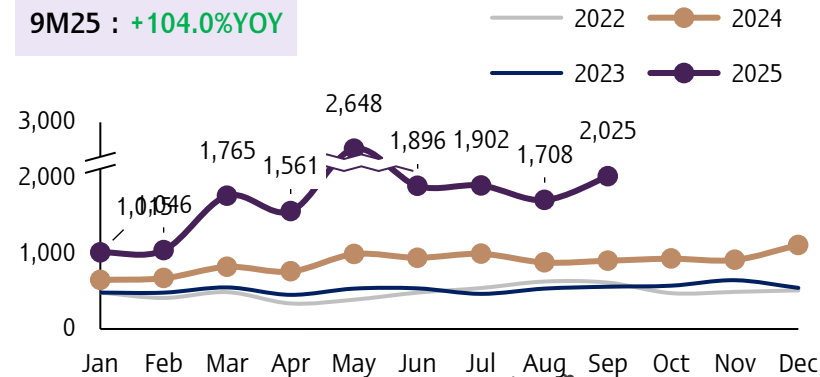
- ปี 2026 คาดว่ายอดขายคอมพิวเตอร์โลกมีแนวโน้มหดตัว จากฐานที่สูงในปีก่อนหน้านี้และเป็นไปตามการสิ้นสุดการอัปเดต Windows ใหม่ ประกอบกับความไม่แน่นอนของนโยบายภาษี ที่อาจส่งผลให้ผู้บริโภคบางส่วนชะลอการสั่งซื้อ AI PC ออกไปก่อน
- ในระยะข้างหน้าคาดว่าแล็ปท็อป AI จะกลายเป็นมาตรฐานของ PC มากขึ้น ซึ่งเป็นความท้าทายสำคัญของผู้ประกอบการที่จะต้องปรับตัวเพื่อรับมือกับความเสี่ยงที่กำลังจะมาถึง

การส่งออกคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ในปี 2026 มีแนวโน้มหดตัว จากความต้องการสินค้าในกลุ่มคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ที่มีแนวโน้มชะลอตัวโดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ ที่เป็นคู่ค้าหลัก

มูลค่าการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

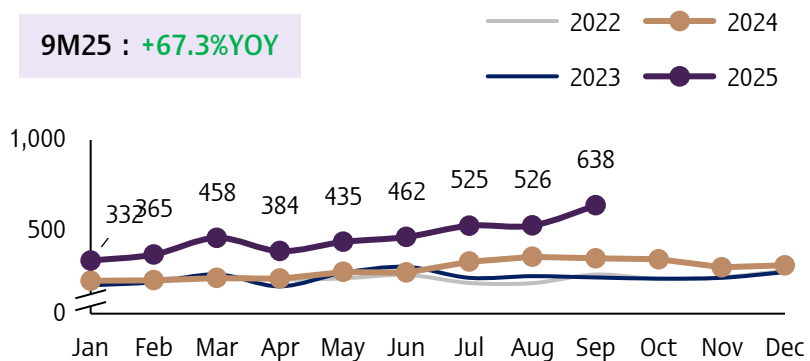
9M25 : +104.0%YOY



มูลค่าการส่งออกส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

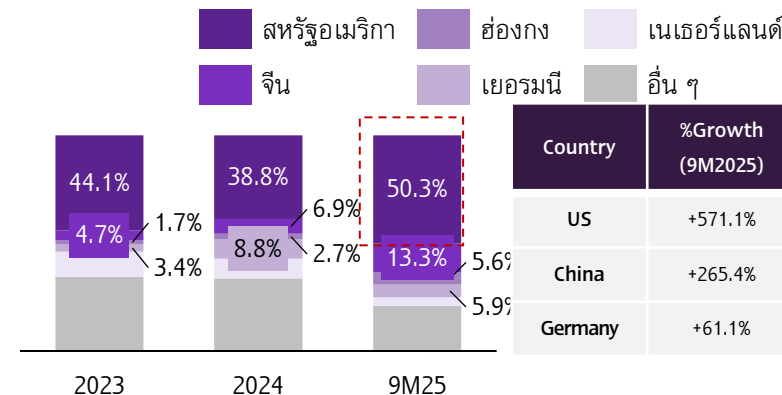
9M25 : +67.3%YOY



- ใน 1H/2026 การส่งออกคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์มีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง และจะเห็นผลชัดเจนยิ่งขึ้นใน 2H/2026 ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกปี 2026 หดตัว โดยเฉพาะการส่งออกไปสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณหดตัวจากสต็อกสินค้าที่เริ่มเต็ม และเป็นไปตามอุปสงค์โลกที่แผ่วลง

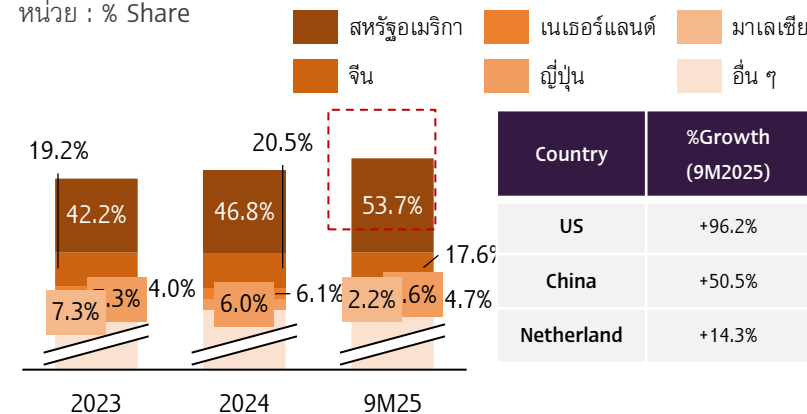
โครงสร้างการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ไปยังคู่ค้า

หน่วย : % Share



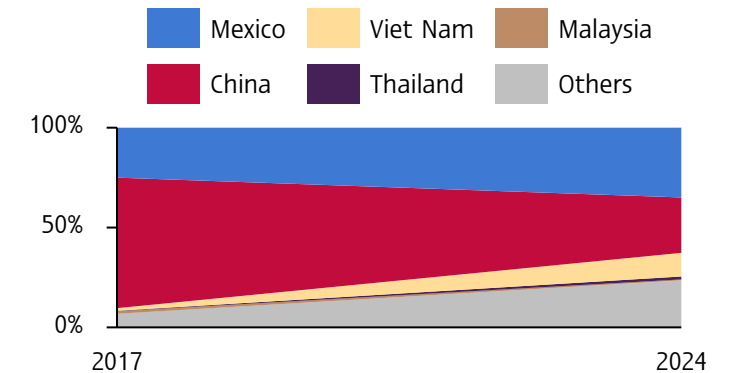
โครงสร้างการส่งออกส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ไปยังคู่ค้า

หน่วย : % Share



โครงสร้างการนำเข้าคอมพิวเตอร์ของสหรัฐฯ ไม่รวม HDD

หน่วย : %Share



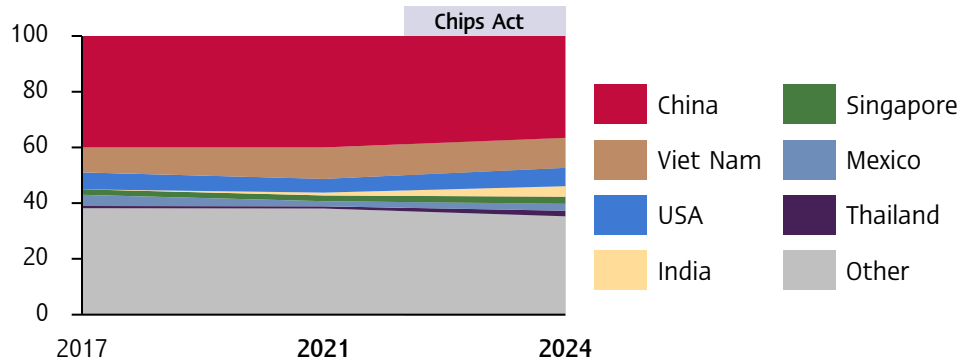
คู่ค้าหลัก	2017 %Share	2024 %Share
Mexico	25.0%	34.9% ▲
China	65.4%	27.7% ▼
Viet Nam	1.3%	11.8% ▲
Thailand	0.2%	1.4% ▲
Malaysia	1.3%	0.6% ▼
Others	6.8%	23.5% ▲

นับตั้งแต่ Trump1.0 ตลาดโลกมีแนวโน้มพึ่งพาการนำเข้าคอมพิวเตอร์จากเม็กซิโก อาเซียนซึ่งรวมถึงไทยมากขึ้น

ในปี 2026 การส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์มีแนวโน้มหดตัว จากแนวโน้มการปรับขึ้นกำแพงภาษีในกลุ่มสินค้าไฮเทคของสหรัฐฯ และความผันผวนของเศรษฐกิจโลกที่อาจส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคในระยะถัดไป

โครงสร้างการส่งออกสินค้าอุปกรณ์สื่อสารในตลาดโลก

หน่วย : %Share



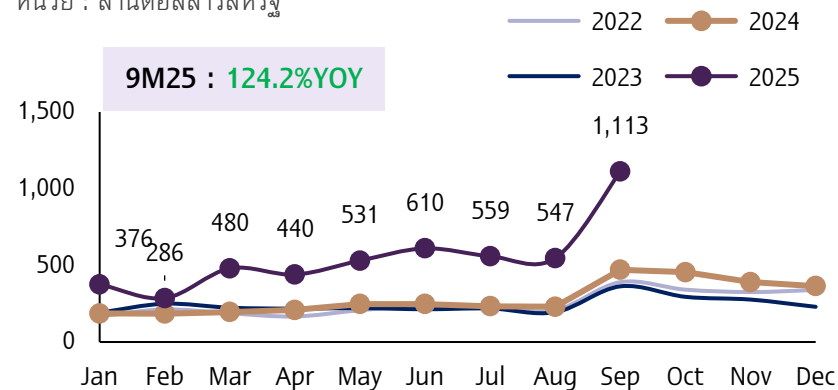
คู่ค้าหลัก	2017 %Share	2024 %Share
China	40%	37%
Viet Nam	9%	11%
USA	6%	7%
India	0%	4%
Singapore	2%	3%
Mexico	4%	3%
Thailand	1%	2%
Other	38%	35%

สมาร์ทโฟนกำลังเผชิญความท้าทายที่มากขึ้น...

1. ห่วงโซ่อุปทานที่เปลี่ยนไปและมีความยืดหยุ่นมากขึ้น อุปกรณ์สื่อสารมีแนวโน้มที่จะผลิตนอกจีนมากขึ้น และขยายการลงทุนไปยังอินเดีย และเวียดนาม เป็นต้น
2. สมาร์ทโฟนกำลังก้าวสู่ยุค AI และการเชื่อมต่อ 5G มากขึ้น
3. วงจรการเปลี่ยนอุปกรณ์ที่ยาวนานขึ้น โดยผู้ใช้มีแนวโน้มใช้งานอุปกรณ์สื่อสารโดยเฉลี่ยราว 3.5 ปี

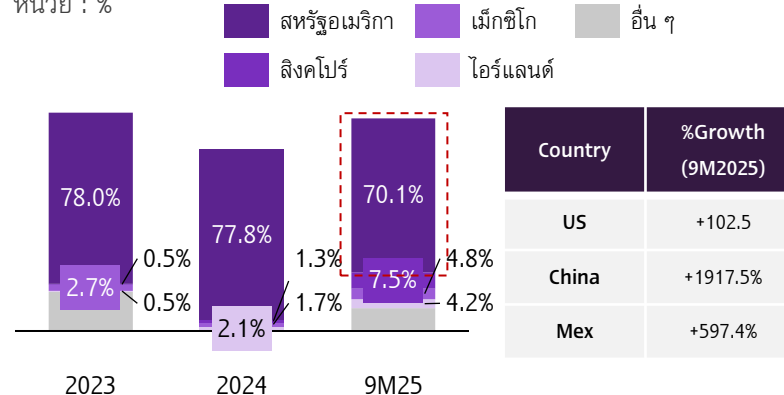
มูลค่าการส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์ของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

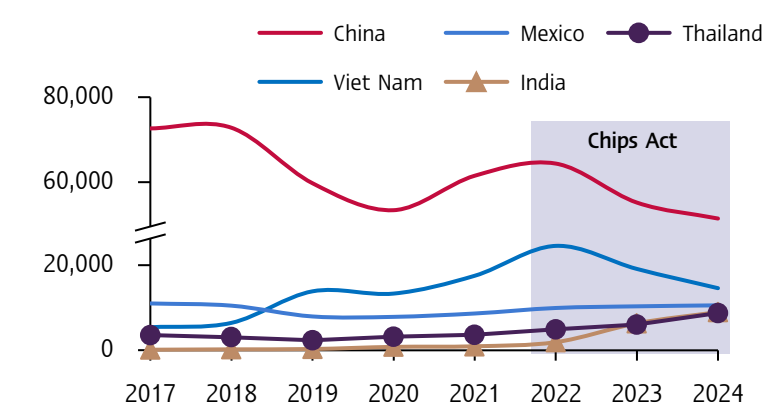


โครงสร้างการส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์ไปยังประเทศคู่ค้าของไทย

หน่วย : %



โครงสร้างการนำเข้าเครื่องรับโทรศัพท์ของสหรัฐฯ



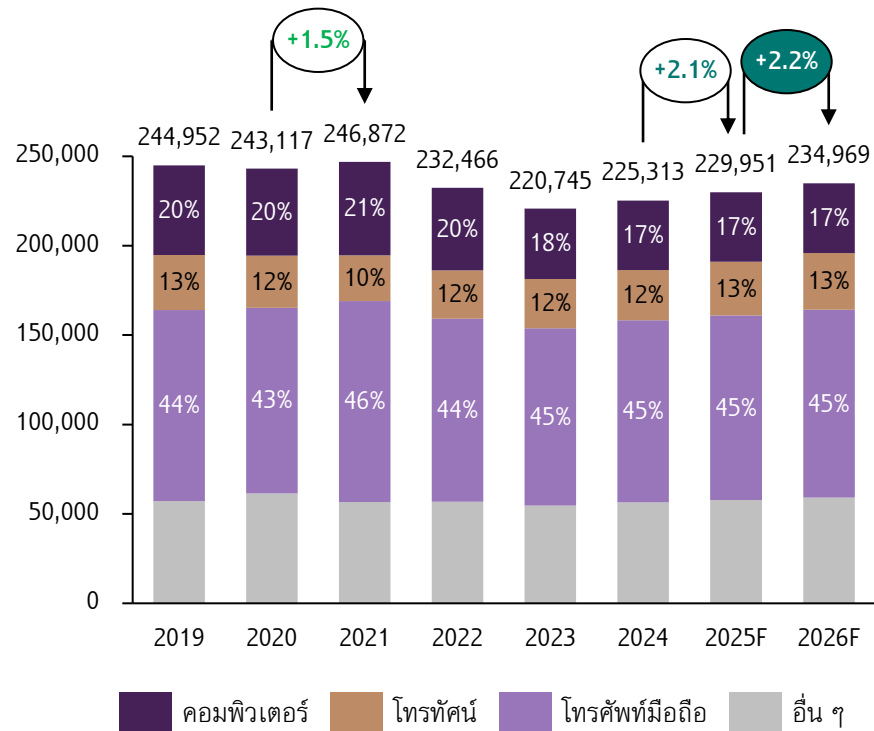
- ใน Q3/2025 การส่งออกเครื่องรับโทรศัพท์และอุปกรณ์มีแนวโน้มชะลอตัว และจะเห็นผลชัดเจนยิ่งขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกปี 2026 หดตัว โดยเฉพาะการส่งออกไปสหรัฐฯ ที่ยังคงเฝ้าระวังความเสี่ยงจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ

สหรัฐฯ พึ่งพาการนำเข้าเครื่องรับโทรศัพท์ฯ จากไทยและอินเดียมากขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการเข้าเป็นซัพพลายเออร์ของ Apple

ในปี 2026 คาดว่าตลาด Consumer electronics ในประเทศยังคงขยายตัวอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจไทยที่เปราะบางสูงขึ้นและกำลังซื้อผู้บริโภคที่อ่อนแอลง

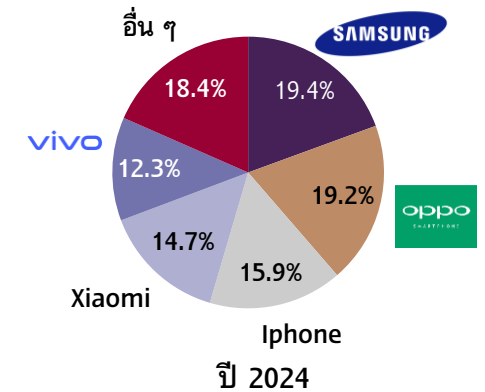
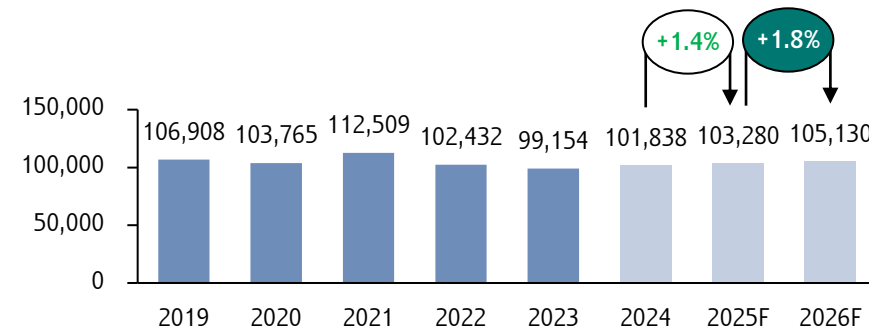
มูลค่ายอดขายตลาด Consumer electronics ภายในประเทศ

หน่วย : ล้านบาท



มูลค่ายอดขายสมาร์ทโฟนภายในประเทศ

หน่วย : ล้านบาท



ตลาด Consumer electronics ปี 2026 มีแนวโน้มขยายตัวในระดับต่ำ ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจไทยที่ชะลอลง

- ยอดขายกลุ่มสินค้าคอมพิวเตอร์ มีแนวโน้มขยายตัวอยู่ในระดับต่ำตามวัฏจักรขาลงและเศรษฐกิจภายในประเทศที่เปราะบางสูง โดยได้รับแรงกดดันจากทั้งหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและค่าครองชีพที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้บริโภคมีภาระการใช้จ่ายมากขึ้น
- ยอดขายกลุ่มสินค้าโทรศัพท์มือถือ มีแนวโน้มขยายตัวค่อนข้างจำกัดท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น หลายแบรนด์เร่งปรับปรุงพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อรองรับการใช้งานเทคโนโลยี AI โดยคาดว่ายอดขายสมาร์ทโฟน 5G จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ตลาดโทรศัพท์มือถือในภาพรวมคาดว่าจะยังคงขยายตัวได้ค่อนข้างจำกัดจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนแอลง



แนวน้ำมันอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า ปี 2026

ในปี 2026 การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้ามีแนวโน้มหดตัว ตามอุปสงค์โลกที่มีแนวโน้มชะลอลง โดยเฉพาะการส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบจากภาษีเจาะจงในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบ

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ปี 2026 การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยมีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่องอยู่ที่ -6.1%YOY จากที่คาดว่าจะขยายตัวอยู่ที่ 8.7YOY ในปี 2025 แม้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2025 การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าไปตลาดสหรัฐฯ จะสามารถทดแทนการนำเข้าจากจีนได้บางส่วน แต่การส่งออกในช่วงที่เหลือของปี 2025 มีแนวโน้มหดตัวจากอุปสงค์โลกที่อ่อนแรงลง ทั้งนี้ในปี 2026 คาดว่าการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยจะยังคงหดตัวจากการเผชิญกับความเสี่ยงและการแข่งขันที่สูงขึ้น จากการที่ประเทศคู่แข่ง เช่น เม็กซิโก มีแนวโน้มโดนเก็บภาษีที่ต่ำกว่าไทย ผลกระทบจากภาษีเจาะจง รวมถึงความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอลงมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อและการใช้จ่ายของผู้บริโภคในระยะถัดไป

ในระยะกลาง

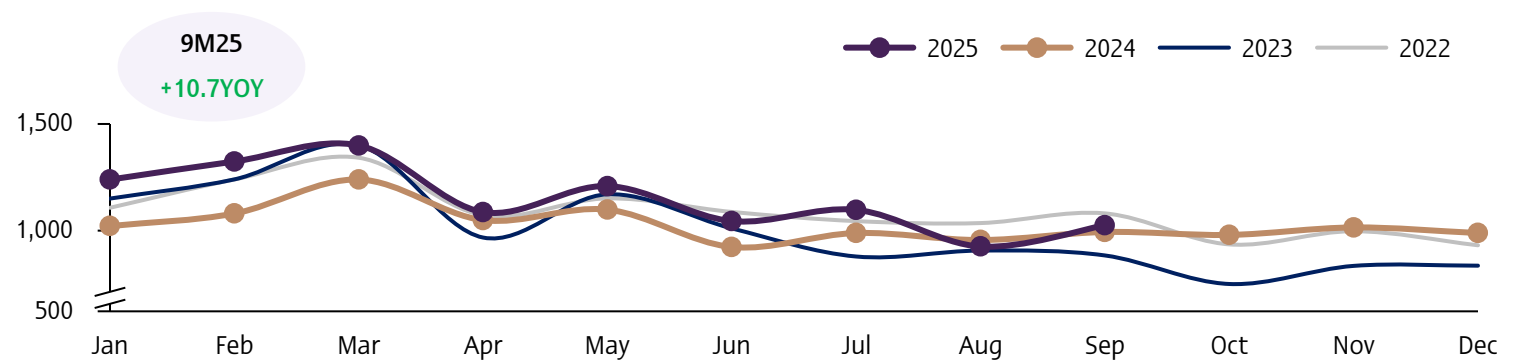
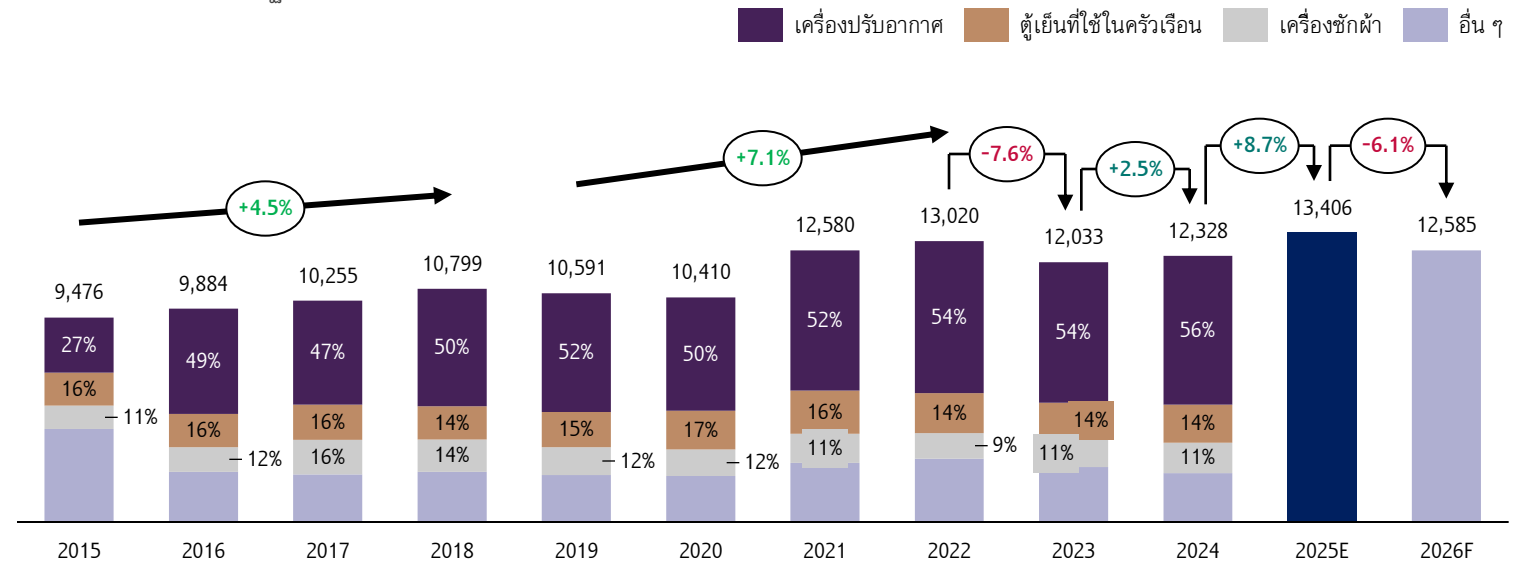
- มูลค่าการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าของไทยคาดว่าจะขยายตัวและมีสัดส่วนการส่งออกไปตลาดโลกมากขึ้น ท่ามกลางความเสี่ยงของนโยบายภาษี

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- สหรัฐฯ เก็บภาษีรายสินค้า (Specific tariffs) 50% เพิ่มเติม ในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบ โดยคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเครื่องใช้ไฟฟ้าไปสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า
- ผลกระทบจากสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าขนาดเล็กจากจีนที่เข้ามาตีตลาดในไทยมากขึ้น
- การขยายการลงทุนของผู้เล่นสัญชาติจีน ที่อาจส่งผลให้ไทยโดนภาษีเครื่องใช้ไฟฟ้าในระยะข้างหน้า

มูลค่าการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า (รายปีและรายเดือน)

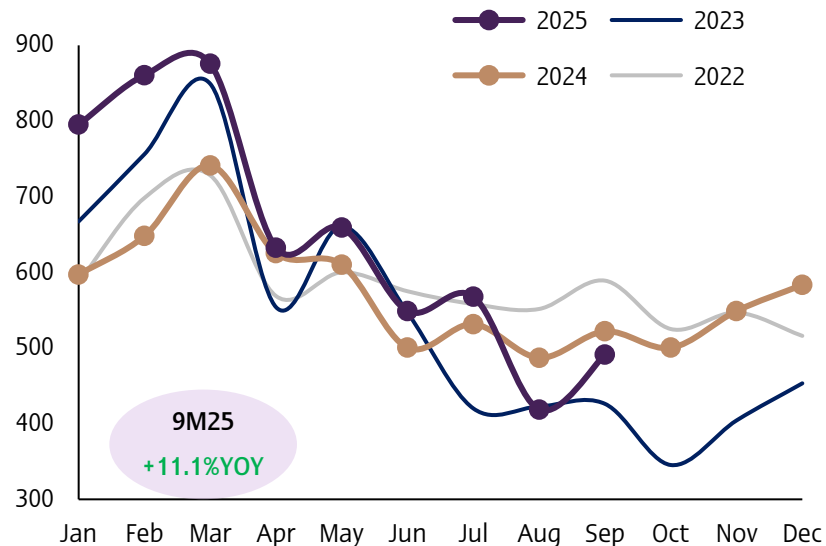
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ในปี 2026 มูลค่าการส่งออกเครื่องปรับอากาศของไทยมีแนวโน้มหดตัว โดยคาดว่าจะการส่งออกจะได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอลงจากคาดการณ์เดิม

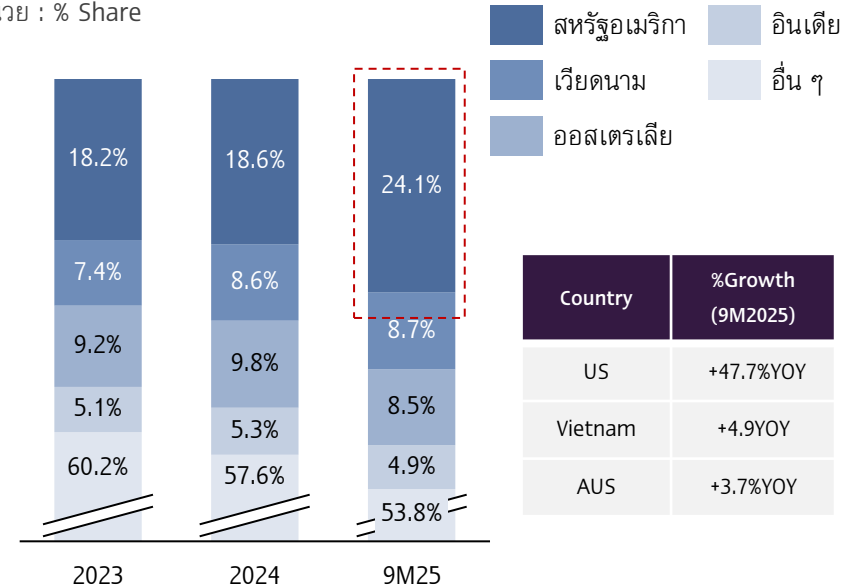
มูลค่าการส่งออกเครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



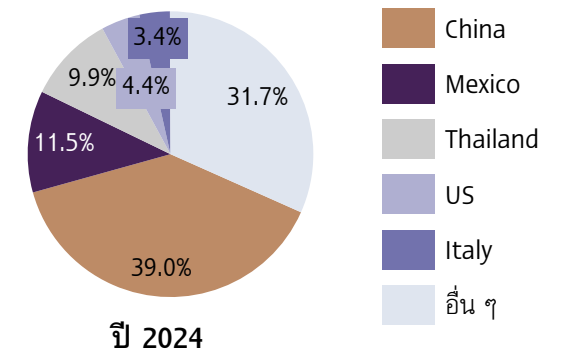
โครงสร้างการส่งออกเครื่องปรับอากาศไปยังประเทศคู่ค้า

หน่วย : % Share



โครงสร้างการส่งออกเครื่องปรับอากาศของโลก

หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด

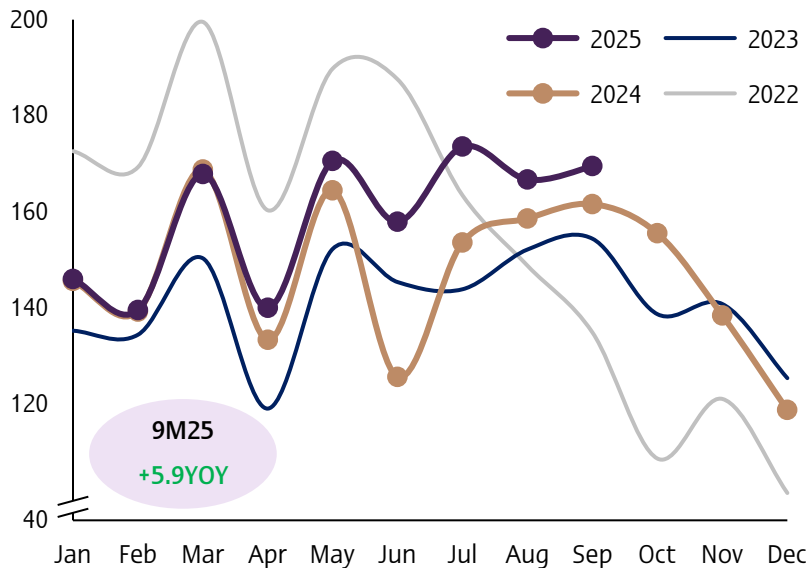


- ในปี 2026 มูลค่าการส่งออกเครื่องปรับอากาศมีแนวโน้มหดตัว จากการปรับขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลกที่ยังเปราะบางและอาจส่งผลกระทบต่อผู้บริโภคในระยะข้างหน้า
- ในระยะกลาง ไทยมีแนวโน้มที่จะส่งออกเครื่องปรับอากาศไปยังตลาดโลกเพิ่มขึ้น ท่ามกลางแนวโน้มการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และความเสี่ยงจากการลงทุนของผู้เล่นต่างชาติจีนที่เข้ามาลงทุนในไทยมากขึ้น เช่น Midea Group ผู้ผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้ารายใหญ่ ที่วางแผนใช้ไทยเป็นฐานการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อส่งออกไปยังสหรัฐฯ และอาเซียน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า
- สหรัฐฯ ประกาศภาษีรายสินค้า (Specific tariffs) 50% เพิ่มเติม ในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบ รวมถึงเครื่องปรับอากาศ HS Code 8415.10, 8415.81, 8415.82, 8415.83, และ 8415.90 โดยคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเครื่องปรับอากาศที่ส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ เกือบทั้งหมด

การส่งออกตู้เย็นของไทยในปีหน้ามีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะการส่งออกไปยังตลาดหลักอย่างสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะยังคงได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ

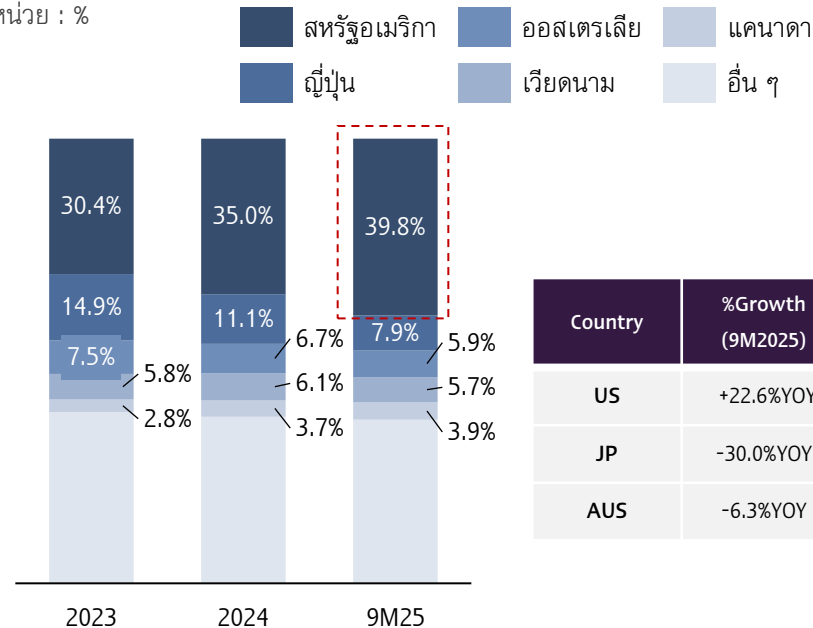
มูลค่าการส่งออกตู้เย็นของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



โครงสร้างการส่งออกตู้เย็นไปยังประเทศคู่ค้าหลักของไทย

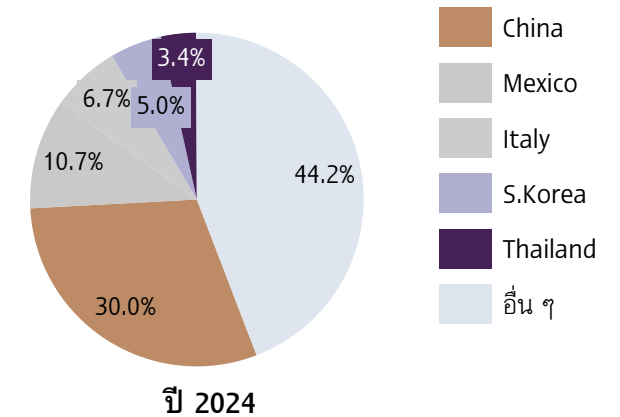
หน่วย : %



Country	%Growth (9M2025)
US	+22.6%YOY
JP	-30.0%YOY
AUS	-6.3%YOY

โครงสร้างการส่งออกตู้เย็นของโลก

หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด

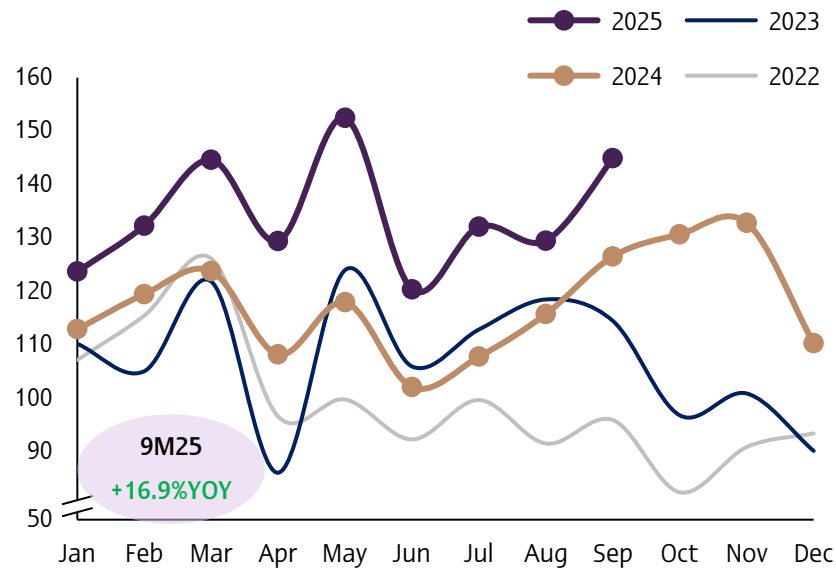


- ในปี 2026 คาดว่ามูลค่าการส่งออกตู้เย็นของไทยจะหดตัวต่อเนื่อง จากตามความต้องการของตลาดสหรัฐฯ ที่ชะลอลง ถึงแม้ว่าการส่งออกตู้เย็นของไทยจะได้รับอานิสงส์จากการที่สหรัฐฯ ต้องการลดการนำเข้าสินค้าจากจีน อย่างไรก็ดี การส่งออกในภาพรวมยังคงได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกและนโยบายภาษีของสหรัฐฯ ที่ส่งผลให้การส่งออกชะลอลงมากกว่าที่คาดการณ์ไว้
- สหรัฐฯ ประกาศภาษีรายสินค้า (Specific tariffs) 50% เพิ่มเติม ในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบ รวมถึงตู้เย็นและตู้แช่แข็งตู้เย็น HS Code 8418.10 และ 8418.40 โดยคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการส่งออกตู้เย็นไปตลาดสหรัฐฯ รว 2% ของการส่งออกตู้เย็นไปสหรัฐฯ ทั้งหมด

ในปี 2026 การส่งออกเครื่องซักผ้าของไทยมีแนวโน้มหดตัว จากความไม่แน่นอนของสงครามการค้าเป็นปัจจัยกดดันหลักและเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวมากกว่าที่คาด

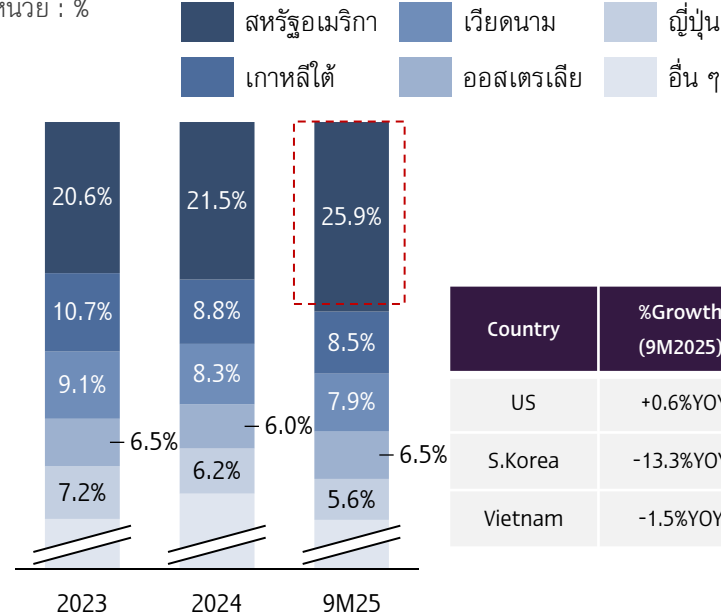
มูลค่าการส่งออกเครื่องซักผ้าและส่วนประกอบของไทย

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



โครงสร้างการส่งออกเครื่องซักผ้าไปยังประเทศคู่ค้า

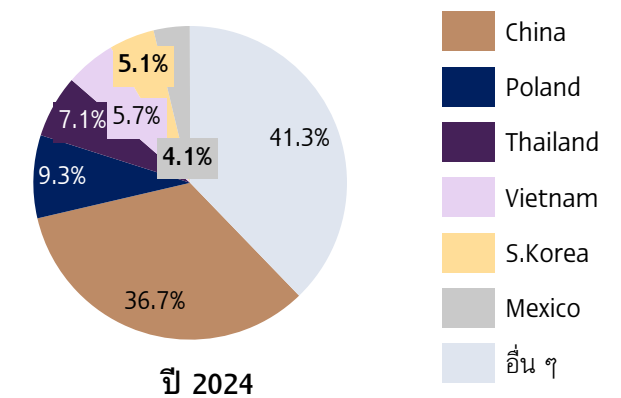
หน่วย : %



Country	%Growth (9M2025)
US	+0.6%YOY
S.Korea	-13.3%YOY
Vietnam	-1.5%YOY

โครงสร้างการส่งออกเครื่องซักผ้าของโลก

หน่วย : % ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด

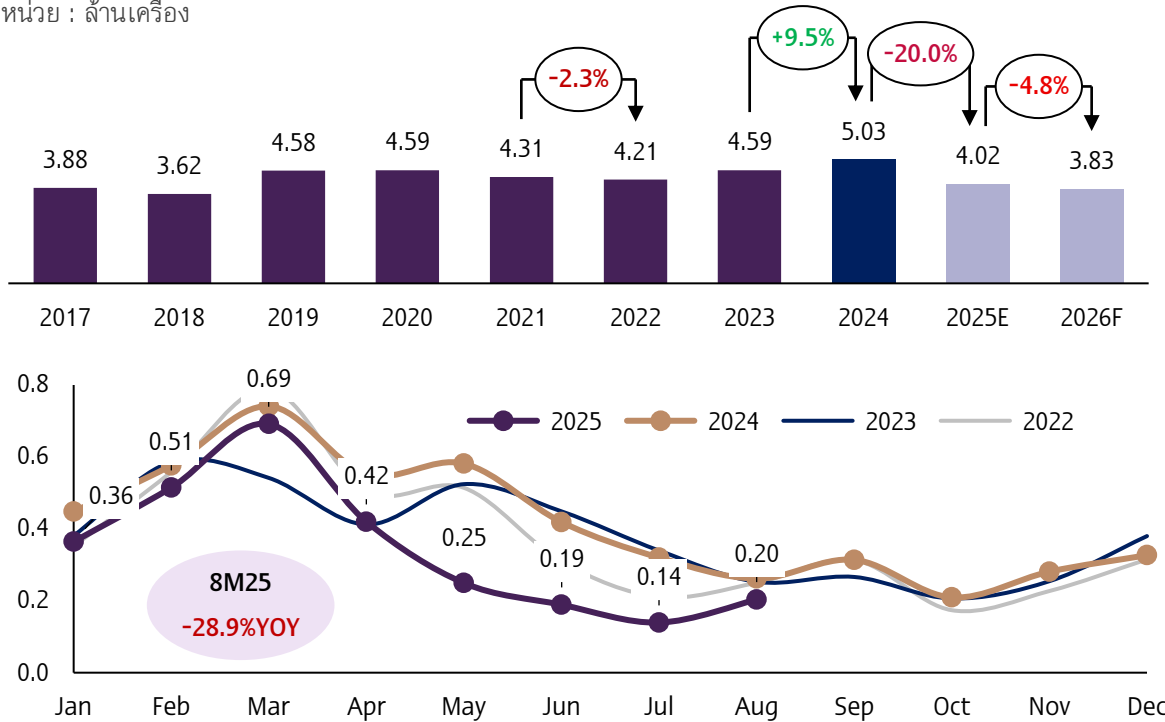


- ในปี 2026 การส่งออกเครื่องซักผ้าของไทยมีแนวโน้มหดตัวอยู่ที่ -2.8%YOY จากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวและผลกระทบต่อนโยบายภาษีของสหรัฐฯ
- สหรัฐฯ ประกาศภาษีรายสินค้า (Specific tariffs) 50% เพิ่มเติม ในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าที่มีเหล็กเป็นส่วนประกอบ รวมถึงเครื่องซักผ้า HS Code 8450.20 ซึ่งมีผลบังคับใช้ไปแล้ว (23 มิ.ย. 2025) โดยคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อการส่งออกเครื่องซักผ้าไปตลาดสหรัฐฯ รว 26% ของการส่งออกเครื่องซักผ้าไปสหรัฐฯ ทั้งหมด

ปี 2026 คาดว่ายอดขายเครื่องปรับอากาศและตู้เย็นภายในประเทศมีแนวโน้มหดตัว ซึ่งไปในทิศทางเดียวกับเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัว

การจำหน่ายเครื่องปรับอากาศภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

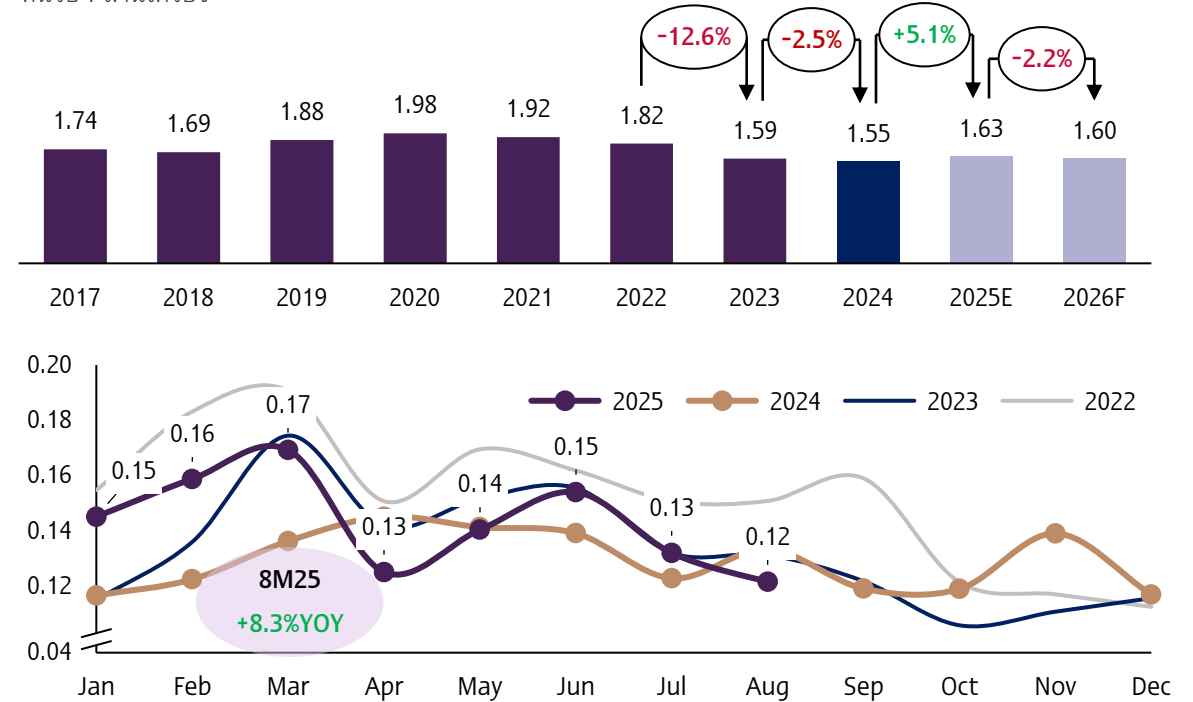
หน่วย : ล้านเครื่อง



- ในปี 2026 คาดว่ามูลค่าการผลิตเพื่อจำหน่ายเครื่องปรับอากาศมีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่องอยู่ที่ -2.8%YOY จากเศรษฐกิจไทยที่เปราะบาง และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่แผ่วลง

การจำหน่ายตู้เย็นภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านเครื่อง

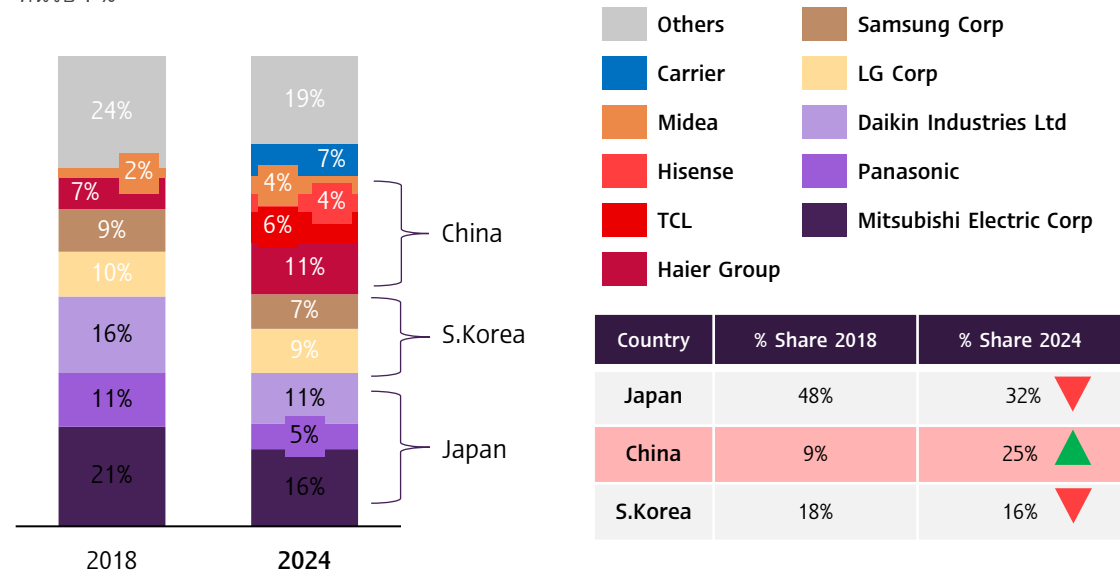


- ในปี 2026 ยอดขายตู้เย็นภายในประเทศมีแนวโน้มหดตัว ไปในทิศทางเดียวกันกับเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำ จากภาคการท่องเที่ยวที่ยังไม่ฟื้นตัว และค่าครองชีพที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้บริโภคมีภาระค่าใช้จ่ายมากขึ้น

ญี่ปุ่นกับเกาหลีใต้ ยังคงเป็นผู้เล่นรายใหญ่ของตลาดเครื่องใช้ไฟฟ้าในประเทศ โดยในระยะข้างหน้าคาดว่าจะตลาดเครื่องใช้ไฟฟ้าในประเทศมีแนวโน้มแข่งขันรุนแรงมากขึ้น จากผู้ผลิตแบรนด์จีนที่เข้ามาลงทุนในไทย

สัดส่วนยอดขายแบรนด์ผู้ผลิตเครื่องปรับอากาศจำแนกตามยอดขายปี 2018-2024

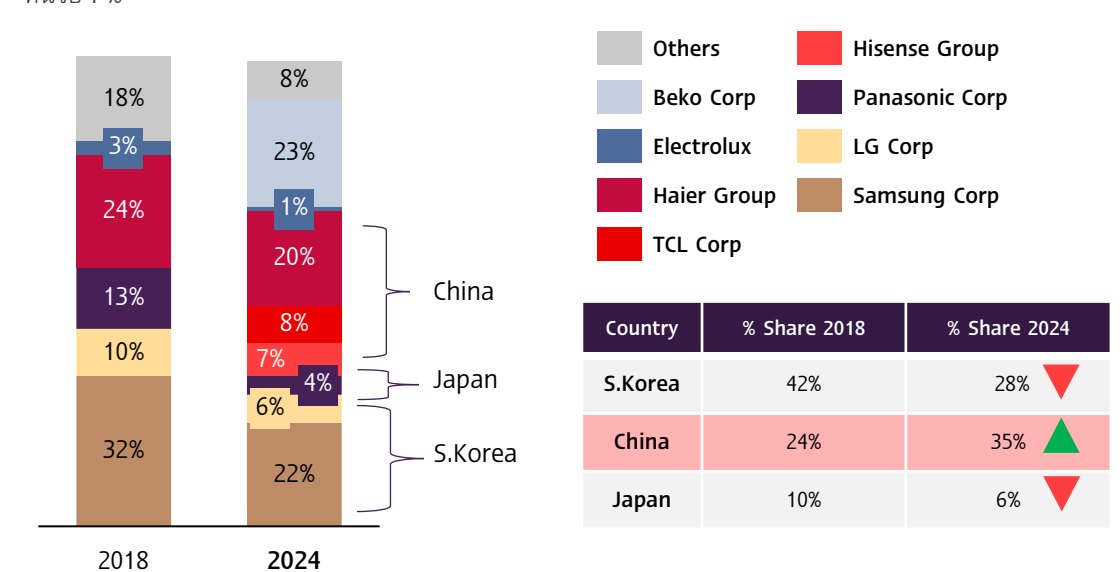
หน่วย : %



- ในระยะข้างหน้า ตลาดเครื่องปรับอากาศในประเทศมีแนวโน้มการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น จากแบรนด์จีนที่เข้ามาตีตลาด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแบรนด์ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ที่เป็นเจ้าตลาดเดิม ทั้งการแข่งขันด้านราคาและสินค้านวัตกรรมใหม่ที่ตอบโจทย์ผู้บริโภคมากขึ้น อย่างเช่น ระบบ AI Air / AI Control เป็นต้น

สัดส่วนยอดขายแบรนด์ผู้ผลิตตู้เย็นจำแนกตามยอดขายปี 2018-2024

หน่วย : %

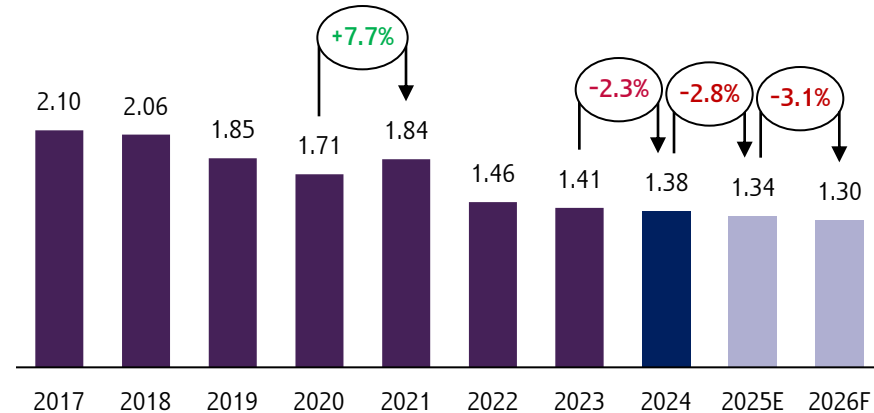


- ผู้ผลิตตู้เย็นจากจีนเริ่มมีสัดส่วนยอดขายในไทยมากขึ้นเรื่อย ๆ เช่น Haier, TCL และ Hisense ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากปัจจัยด้านราคาที่ต่ำกว่าแบรนด์เกาหลีหรือยุโรป จึงส่งผลให้ผู้บริโภคบางส่วนหันมาเลือกซื้อสินค้าแบรนด์จีนมากขึ้น

คาดว่าในปี 2026 ยอดจำหน่ายเครื่องซักผ้าภายในประเทศมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากธุรกิจร้านซักผ้าหยอดเหรียญที่ยังขยายตัว ส่งผลให้ผู้บริโภคบางส่วนซื้อเครื่องซักผ้าสำหรับใช้เองในครัวเรือนลดลง

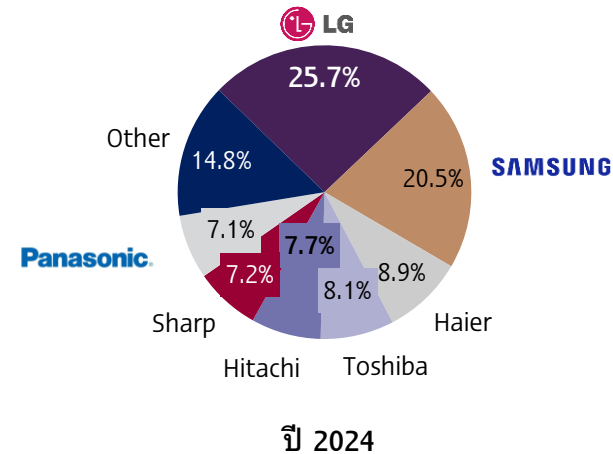
การจำหน่ายเครื่องซักผ้าภายในประเทศ (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านเครื่อง



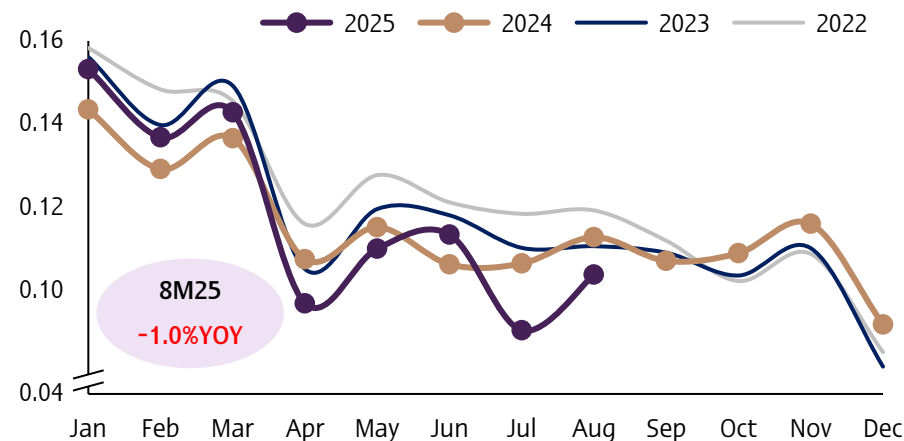
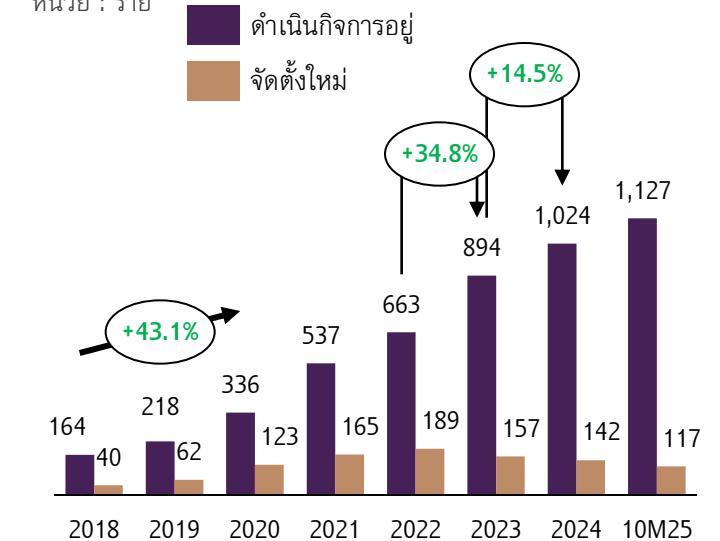
สัดส่วนแบรนด์จำแนกตามยอดขาย

หน่วย : %



จำนวนธุรกิจร้านซักผ้าหยอดเหรียญ

หน่วย : ราย



- ในปี 2026 คาดว่ายอดขายเครื่องซักผ้าภายในประเทศมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง จากภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา ค่าครองชีพที่สูงขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคมีแนวโน้มซื้อเครื่องซักผ้าสำหรับใช้เองในครัวเรือนลดลง
- ทั้งนี้ปัจจุบันมีจำนวนผู้ดำเนินธุรกิจร้านซักผ้าหยอดเหรียญเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนได้จากข้อมูลจำนวนธุรกิจร้านซักผ้าหยอดเหรียญสะสมล่าสุด (ข้อมูล ณ ต.ค. 2025) ซึ่งอยู่ที่ 1,127 ราย และมีมูลค่าทุนจดทะเบียนรวม 2,788 ล้านบาท



การเติบโตของอุตสาหกรรมไฟฟ้า กำลังเริ่มส่งสัญญาณแผ่วลง

อุตสาหกรรมไฟฟ้ากำลังปี 2026 มีแนวโน้มหดตัวตามความเสี่ยงที่สูงขึ้น จากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ รวมถึงเศรษฐกิจโลกและไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้การลงทุนชะลอลงกว่าที่คาด

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ปี 2026 มูลค่าการส่งออกสินค้า PE ของไทย มีแนวโน้มหดตัวที่ -9.6%YOY จากในปี 2025 ที่คาดว่าจะขยายตัวอยู่ที่ 17.5% แม้การส่งออกในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2025 จะได้รับอานิสงส์จากการเร่งส่งออกไปสหรัฐฯ และแนวโน้มความต้องการสินค้า PE ในกลุ่ม Energy transition อย่างไรก็ดี คาดว่าการส่งออกสินค้า PE ในปี 2026 ในภาพรวมมีแนวโน้มหดตัว ตามความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ ที่เป็นปัจจัยกดดันให้เศรษฐกิจโลกโตต่ำและภาคการลงทุนโลกชะลอลง ขณะที่ยอดขาย PE ในประเทศมีแนวโน้มหดตัวจากการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนที่ชะลอลงกว่าที่คาด

ในระยะกลาง

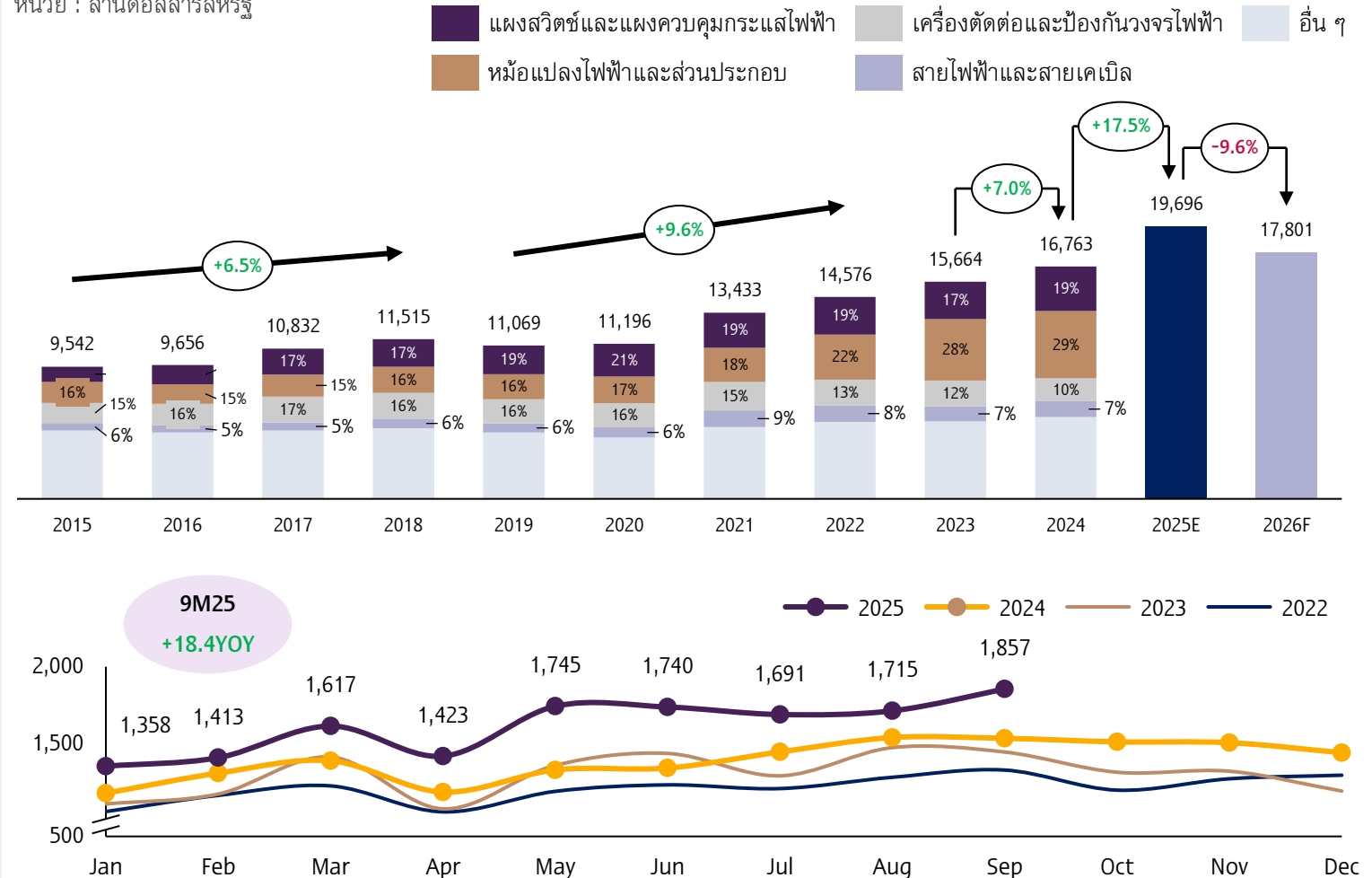
- การส่งออกและการจำหน่ายในประเทศของ Power Electronics ยังคงมีแนวโน้มขยายตัวอย่างช้า ๆ แม้ว่าสินค้า PE จะขยายตัวจากแรงหนุนของความต้องการอุปกรณ์ไฟฟ้าในกลุ่มการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และการก่อสร้างโรงไฟฟ้าทั้งในตลาดโลกและไทย อย่างไรก็ดี การส่งออก PE ยังคงได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นภาษีของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะส่งผลให้อุปสงค์โลกฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- แนวโน้มความต้องการสินค้าในกลุ่ม PE ของกลุ่มประเทศที่อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ตลอดจนแนวโน้มด้านการลงทุนพลังงานสะอาดของโลก
- เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวช้าและเปราะบาง และอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการสินค้าไฟฟ้ากำลังเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของโลกและคู่ค้าหลักอย่างสหรัฐฯ และอาเซียน

มูลค่าการส่งออกไฟฟ้ากำลัง (รายปีและรายเดือน)

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



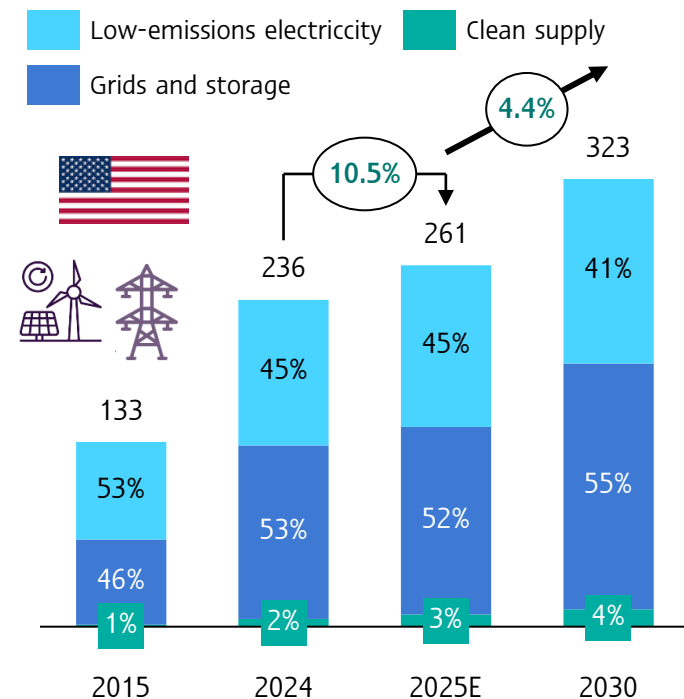
หมายเหตุ : การจำหน่ายไฟฟ้ากำลังของไทย แบ่งออกเป็นจำหน่ายในประเทศ 30% และส่งออก 70%

ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์ และ JP Morgan

แม้ว่าการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทนและ EVs จะมีแนวโน้มขยายตัว อย่างไรก็ตาม คาดว่าการปรับขึ้นภาษีของสหรัฐฯ อาจส่งผลให้การลงทุนชะลอลงในระยะข้างหน้า และส่งผลให้การส่งออกกลุ่ม PE ของไทยหดตัวตามไปด้วย

แนวโน้มการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทนในสหรัฐฯ

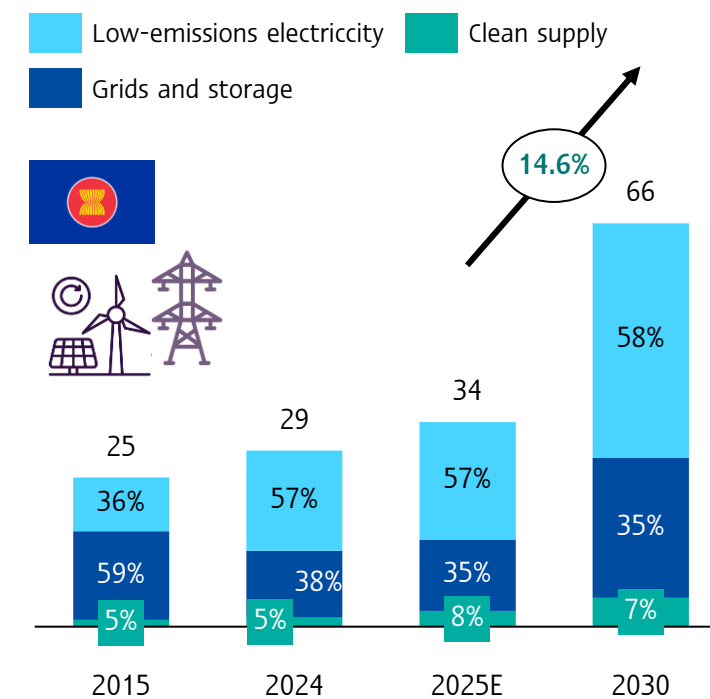
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



การลงทุนในกลุ่มการเปลี่ยนผ่านพลังงานสะอาดในสหรัฐฯ มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากการขยายการลงทุนในกลุ่มพลังงานสะอาดของภาครัฐ เพื่อรองรับการเติบโตของ AI และกลุ่ม Data center

แนวโน้มการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทนในภูมิภาคอาเซียน

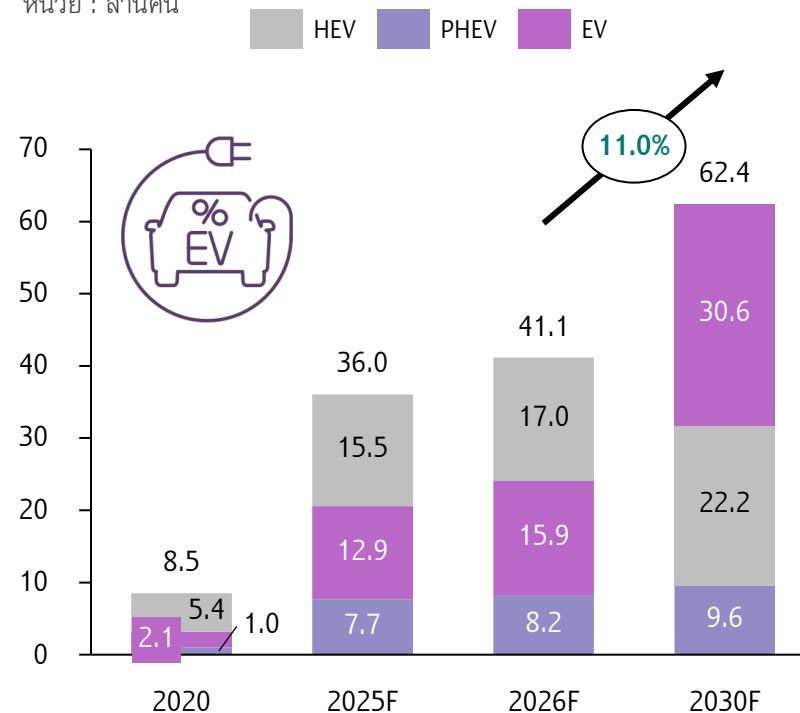
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



การลงทุนในกลุ่มการเปลี่ยนผ่านพลังงานสะอาดในภูมิภาคอาเซียนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามการลงทุนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการก่อสร้างโรงไฟฟ้าของภาครัฐ เพื่อรองรับความต้องการในส่วนพลังงานทดแทนที่ขยายตัว

จำนวนยอดขายยานยนต์ไฟฟ้าโลก

หน่วย : ล้านคัน

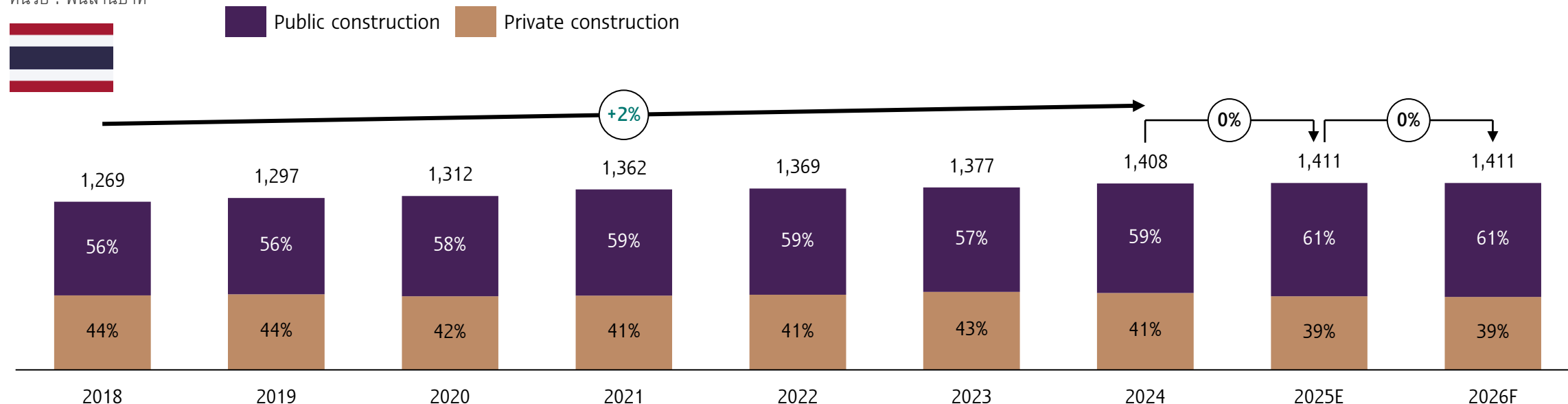


ตลาดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และไฟฟ้ากำลังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มชิ้นส่วนที่เข้าไปมีส่วนร่วมในห่วงโซ่อุปทานการผลิตยานยนต์ไฟฟ้า เช่น PCB เซมิคอนดักเตอร์ ชุดสายไฟ และอุปกรณ์ควบคุมและจ่ายไฟฟ้า เป็นต้น

ในปี 2026 ยอดขายไฟฟ้ากำลังในประเทศมีแนวโน้มหดตัว ซึ่งไปในทิศทางเดียวกับมูลค่าการก่อสร้างในภาพรวมที่ยังคงทรงตัว โดยเฉพาะการก่อสร้างภาคเอกชนที่มีแนวโน้มหดตัวตามตลาดที่อยู่อาศัยที่หดตัวต่อเนื่อง

มูลค่าการก่อสร้างภาครัฐ และภาคเอกชนของไทย

หน่วย : พันล้านบาท



Indicator (%YOY)	2019-2024	2025E	2026F
Public construction	+3%CAGR	+3%	+1%
Private construction	+1%CAGR	-4%	-1%

แนวโน้มการลงทุนในกลุ่มภาครัฐและเอกชนของไทยที่ชะลอตัว ส่งผลต่อความต้องการสินค้า Power Electronics ในประเทศให้ชะลอตัวตามไปด้วย เช่น หม้อแปลง แผงสวิตช์ สายไฟ/สายเคเบิล อุปกรณ์ควบคุมไฟฟ้า เป็นต้น



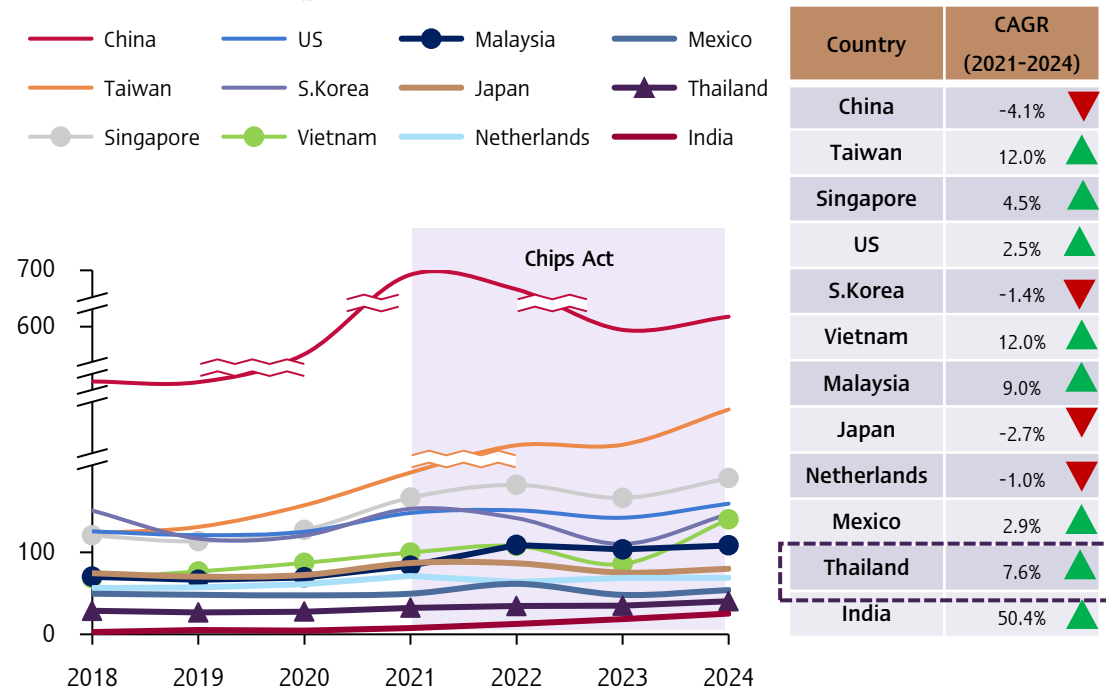
ทิศทางการลงทุน ในอุตสาหกรรม E&E ของไทย

ไทยเป็นหนึ่งในฐานการส่งออกสินค้ากลุ่มไฮเทคซึ่งมีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น ซึ่งเป็นการกระจายการส่งออกจากกลุ่มตลาดเกิดใหม่มากขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบาย Chips Act และมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ ที่เข้มงวดมากขึ้น

The Journey of a Tech value chain

มูลค่าการส่งออกสินค้า E&E ที่เกี่ยวข้องกับสินค้ากลุ่ม High-Tech¹ ไปตลาดโลก

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ตั้งแต่สหรัฐฯ ประกาศใช้นโยบาย Chips Act เพื่อสนับสนุนอุตสาหกรรมชิปและกำหนดมาตรการกีดกันทางการค้าที่เข้มงวดขึ้น ส่งผลให้ผู้ประกอบการในห่วงโซ่อุปทานการผลิตสินค้าไฮเทคลดการพึ่งพาการนำเข้าจากจีนและหันมาพึ่งพาการนำเข้าจากกลุ่มประเทศที่เป็นพันธมิตรกับสหรัฐฯ มากขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงประเด็นความขัดแย้ง

สัดส่วนการส่งออกสินค้า E&E ที่เกี่ยวข้องกับสินค้า High-Tech¹ ของกลุ่มประเทศสำคัญไปตลาดโลก

หน่วย : %Share

Chip machine²

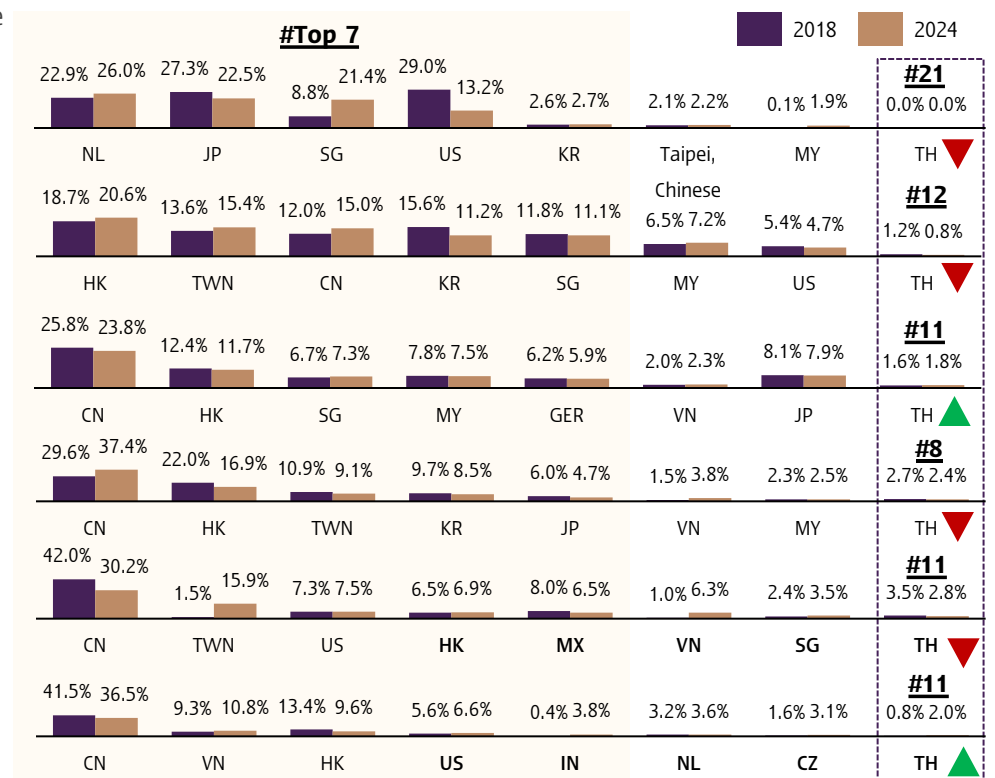
Advanced chips /IC³

Chip devices⁴

PCB

Computer & parts

Telephone sets



- การส่งออกของไทยส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มกลางน้ำและปลายน้ำ และมีสัดส่วนการส่งออกชิปต้นน้ำค่อนข้างจำกัด
- ขณะที่ประเทศคู่แข่งในกลุ่มอาเซียนเริ่มเข้ามามีบทบาทในห่วงโซ่อุปทานการผลิตชิปต้นน้ำมากขึ้น

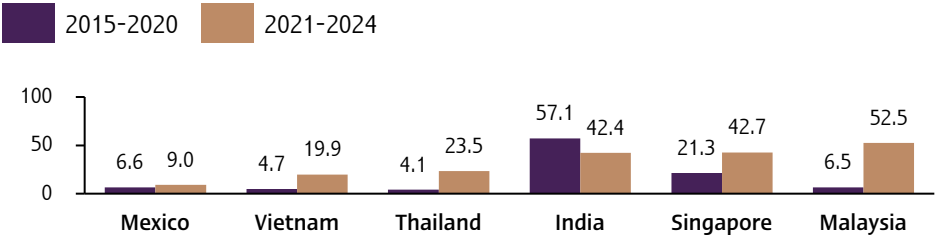
หมายเหตุ : 1) มูลค่าการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี ได้แก่ Semiconductor Machine, Silicon wafers, เซมิคอนดักเตอร์และอุปกรณ์, แผงวงจรรวม, แผงวงจรพิมพ์, คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ และอุปกรณ์สื่อสาร เป็นต้น 2) Chip machine = เครื่อง EUV lithography สำหรับใช้ผลิตชิป ซึ่งรวมถึงอุปกรณ์เครื่องจักรอื่น ๆ 3) Advanced chips /IC หมายถึง แผงวงจรไฟฟ้าและชิปขั้นสูง เช่น ชิป GPU สำหรับ AI และมือถือ 4) Chip devices หมายถึง ชิปดั้งเดิมสำหรับใช้ในสินค้าอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ และส่วนประกอบชิป ซึ่งรวมถึงแผงโซลาร์

ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จาก J.P. Morgan, Trade Map และ Bloomberg

อุตสาหกรรม E&E ไทยมีแนวโน้มจะพัฒนาไปสู่การผลิตชิปต้นน้ำมากขึ้น จากความพร้อมของห่วงโซ่อุปทานการผลิต แต่อาจเผชิญความท้าทายจากคู่แข่งอย่างมาเลเซียและเวียดนามที่สามารถดึงดูด FDI ในกลุ่ม Front end ได้มากกว่า

Tech FDI relocations in 2015-2024¹

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



นับตั้งแต่ปี 2022 ที่สหรัฐฯ ประกาศใช้ Chip Acts ได้ส่งผลให้ผู้ประกอบการย้ายฐานออกจากจีน และขยายการลงทุนไปยังประเทศที่เป็นพันธมิตรมากขึ้นทั้ง Friendshoring และ Nearshoring

มาตรการส่งเสริมและดึงดูด FDI ในกลุ่มสินค้า Hi-Tech ของไทยเทียบเปรียบเทียบกับคู่แข่ง

	Thailand	Malaysia	Vietnam
CIT incentive	• BOI ยกเว้นภาษีเงินได้ 8-13 ปี ชิป 10-13 ปี IC/PCB 8-10 ปี	• PS ⁴ ยกเว้นภาษี 70% ของ รายได้ 5-10 ปี • ITA ⁵ หัก CapEx 60-100%	• CIT 10% 15 ปี สำหรับ โครงการเทคโนโลยีสูง เช่น R&D, ชิป และ AI data centers
มาตรการเสริมอื่น ๆ	• PIT 17% ผู้เชี่ยวชาญต่างชาติ ขยายสิทธิ PCB ที่ครอบคลุม • ยกเว้นภาษีนำเข้าเครื่องจักร/วัตถุดิบ • ส่งเสริมอุตสาหกรรม PCB ทั้ง Value chain	• PIT ⁶ 15% ผู้เชี่ยวชาญต่างชาติ • อัตรา CIT พิเศษ 0%-10%ชั่วคราวสำหรับการ Relocation/โครงการที่มี CapEx สูง 10-15 ปี	• สิทธิพิเศษใน Hi-Tech Park เช่น ยกเว้นอากรขาเข้า และยกเว้นค่าเช่าที่ดิน 15-19 ปี

ระดับความได้เปรียบของนโยบายและจุดเด่นเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศคู่แข่ง	Strong advantage	Neutral	Limited advantage
---	------------------	---------	-------------------

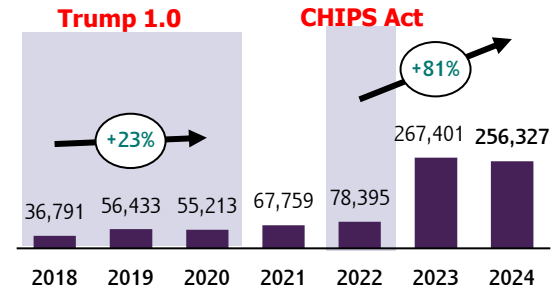
โครงการขนาดใหญ่ที่เข้ามาลงทุนด้านเทคโนโลยี (Tech-related FDI) ในช่วงปี 2021-2024		ระดับความได้เปรียบในการแข่งขันในกลุ่มสินค้า Hi-tech						
		Production				Labor		Infrastructure
Country	TOP Sector/ FDI	Chip Front end ²	Chip Back End ³	Mid Product	End Product	Cost	Skill	
Singapore	Sector : Data center /AI /EV Parts (Power /Chip) Company : TSMC, NXP,Apple, Alibaba, Accenture							-ศูนย์กลาง Data center ของเอเชีย - เน้นผลิตชิปต้นน้ำ
Malaysia	Sector: Data center / AI / Wafer / Chip Company: Google , Microsoft, AWS -Nvidia, Infineon							-คลัสเตอร์ Penang ที่รองรับการผลิตชิปขั้นสูง
Vietnam	Sector: AI (R&D)/ data center /Telecom /Chip Company: Nvidia, Foxconn, Amkor Samsung, Intel SpaceX							-มี Hi-Tech Parks - ดึงดูด Nvidia สร้าง R&D ด้าน AI
Thailand	Sector: Data center / AI/ PCB / Chip/ EV parts Company: Google , Microsoft, AWS, Foxsemicon, Infineon ,HP, CATL							-มีการลงทุน Data center ใหม่ต่อเนื่อง -โครงข่าย 5G ครอบคลุม >90% - Midstream แข็งแกร่ง
Mexico	Sector: Data center / AI / Com & parts /IC /Chip Company: Google , Microsoft, Foxconn, QSM Intel, Quanta Computer							-ได้แรงหนุน Nearshoring/USMCA - เน้นการผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ (EMS)
India	Sector: Telecom parts/ Chip assembly/Computer Company: Google, Analog devices, Foxconn,-Jabil, HP , ASUS							-ระบบนิเวศน์ยังไม่เอื้อต่อการผลิตชิปต้นน้ำ ทั้งพลังงาน/โลจิสติกส์

หมายเหตุ : 1) มูลค่าการลงทุนในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีที่เป็นโครงการขนาดใหญ่ ได้แก่ แผงวงจรรวม, แผงวงจรพิมพ์, เซมิคอนดักเตอร์, Data center, Cloud Computing, ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และแบตเตอรี่สำหรับยานยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น 2) Chip front-end คือ ออกแบบ/ผลิตชิป 3) Chip back-end คือ ประกอบ/ ทดสอบชิป 4) Pioneer Status (PS) คือ มาตรการจูงใจทางภาษีสำหรับ FDI 5) Investment tax allowance (ITA) คือ สิทธิประโยชน์ทางภาษีหักจ่ายลงทุนเครื่องจักรหรืออุปกรณ์ 6) PIT = Personal Income Tax
ที่มา : การวิเคราะห์โดย SCB EIC จาก J.P. Morgan, Trade Map, UNCTAD, CEIC และ Bloomberg

แม้การลงทุน FDI ในอุตสาหกรรม E&E ของไทยเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว อย่างไรก็ดี คาดว่าการลงทุนในระยะข้างหน้าจะเน้นไปที่การสร้าง Ecosystem ในกลุ่มซัพพลายเออร์ของผู้เล่นรายใหญ่ที่เข้ามาลงทุนในช่วงก่อนหน้านี้

โครงการที่ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์

หน่วย : ล้านบาท



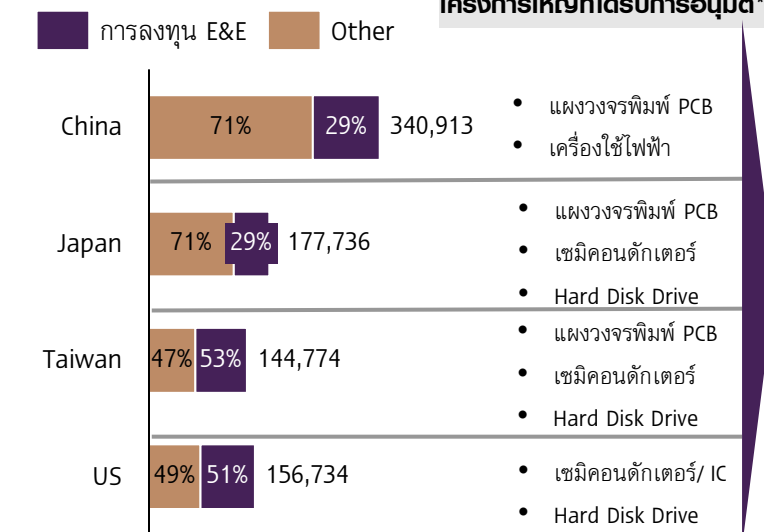
มาตรการกีดกันทางการค้าและกฎหมาย CHIPS Act ของสหรัฐฯ ส่งผลให้ต่างชาติทยอยเข้ามาลงทุนในอุตสาหกรรม E&E อย่างต่อเนื่อง เพื่อหลีกเลี่ยงความขัดแย้ง โดยโครงการขนาดใหญ่ที่เข้ามาลงทุน ได้แก่

- การผลิต Wafer, การประกอบ / ทดสอบชิป
- การผลิตแผงวงจรพิมพ์ (PCB) , วงจรรวม (IC)
- การผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ
- การผลิต Hard Disk Drive



โครงการที่ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนรายประเทศ ปี 2022-2024

หน่วย : % (ล้านบาท)



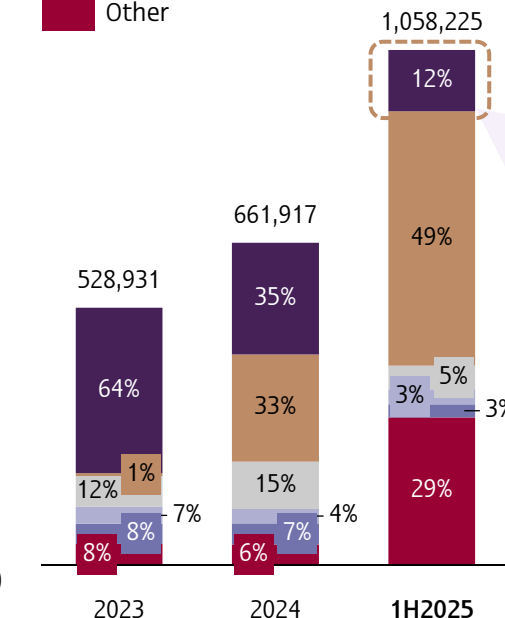
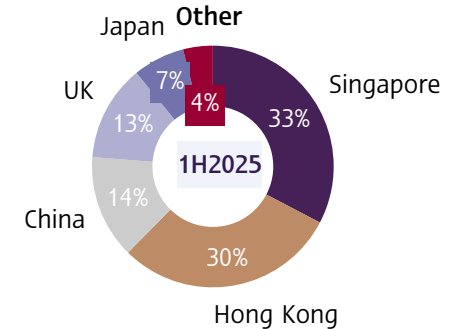
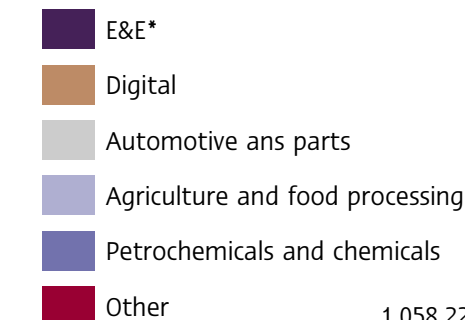
โครงการใหญ่ที่ได้รับการอนุมัติ*

ประเทศคู่ค้าหลักของไทย*

- แผงวงจรพิมพ์ (PCB)**
- Export : China (15%) / Japan (15%) / USA (12%)
 - Domestic (<10%)
- เครื่องใช้ไฟฟ้า**
- Export : USA (22%) / AUS (9%) / Vietnam (8%)
 - Domestic (>15%)
- เซมิคอนดักเตอร์**
- Export : USA (>67%)
- Hard disk drive**
- Export: USA (46%) / China (15%) / HK (10%)
- แผงวงจรรวม (IC)**
- Export : HK (24%) / SG (10%) / Malaysia (9%) / China (8%)

โครงการลงทุนต่างชาติที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนในช่วง 1H2025

หน่วย : % (ล้านบาท)



ครึ่งปีแรกปีนี้ มีต่างชาติเข้ามาขอรับการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรม E&E ราว 12% ของการขอรับทุนจากต่างประเทศทั้งหมด โดยมีโครงการขนาดใหญ่* คือ 1) การผลิตตัวเก็บประจุชนิดพิเศษที่ใช้ในอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เช่น Notebook, Smartphone และการประกอบและทดสอบชิป การผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (PCB) 2) การผลิต PCB ชั้นซ้อนสูง เป็นต้น



โอกาสของธุรกิจ Subscription economy ในธุรกิจเครื่องใช้ไฟฟ้า

แนวคิดเศรษฐกิจแบ่งปันหรือ Sharing economy คือจุดเริ่มต้นของรูปแบบธุรกิจ Subscription economy



จุดเริ่มต้น...

ผู้บริโภคสนใจเรื่องสิ่งแวดล้อมมากขึ้น

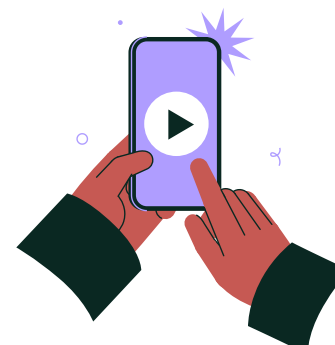
นับตั้งแต่ปี 2008 ที่เกิดวิกฤติแฮมเบอร์เกอร์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลก จึงเป็นจุดเริ่มต้นของรูปแบบธุรกิจ Subscription economy



จึงเกิดเป็น

Subscription model

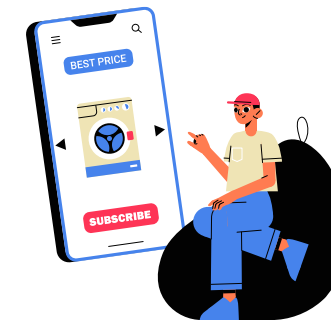
เน้นหลักการเข้าถึงการใช้งานมากกว่าการครอบครองเป็นเจ้าของ ซึ่งรูปแบบเศรษฐกิจแบ่งปันได้เริ่มเข้ามาแทนที่การซื้อขายแบบดั้งเดิมหรือ “ซื้อขาย” และรูปแบบธุรกิจ Subscription economy ถูกนำไปใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น



เริ่มโด่งดัง

จากสินค้าและบริการออนไลน์

เช่น Netflix และ YouTube ไปจนถึงการให้บริการบ้านพักชั่วคราว (Airbnb) และ การเช่าหรือใช้บริการรถยนต์ (Uber)



ขยายขอบเขตมายัง

ธุรกิจ “เช่าใช้สินค้าในครัวเรือน”

“เช่าใช้สินค้าในครัวเรือน” เพื่อตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ผู้บริโภคยุคใหม่มากขึ้น เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า, เพอร์นิเจอร์, เครื่องมือไฟฟ้าหรือเครื่องมือช่างซ่อมบำรุง และอุปกรณ์ทำความสะอาด เป็นต้น

Subscription economy ในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้า โอกาสและความท้าทาย

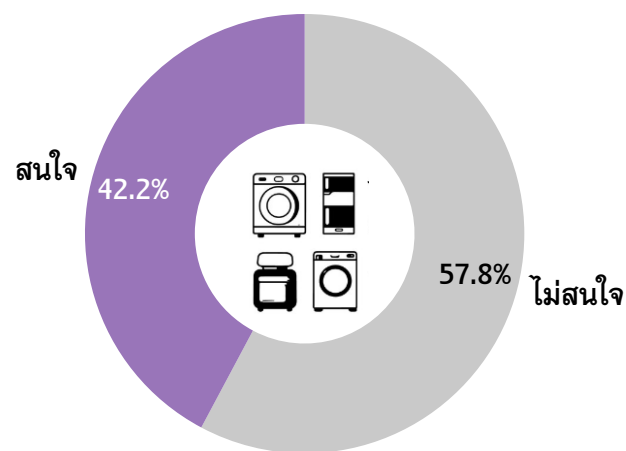
- โอกาส :** 1) เพื่อขยายฐานลูกค้าในกลุ่มผู้บริโภคยุคใหม่ที่ไม่อยากซื้อขาย ให้เข้าถึงสินค้าพรีเมียมมากขึ้น 2) ส่งเสริมการลดขยะอิเล็กทรอนิกส์ ด้วยการใช้ซ้ำ ลดการผลิตใหม่เพื่อสนับสนุนความยั่งยืน 3) สร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าด้วยบริการหลังบ้าน จากโปรแกรม Subscription โดยนำความเห็นของลูกค้ามาปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
- ความท้าทาย :** 1) ความต้องการซื้อสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าใหม่ที่อาจจะลดลง 2) การแข่งขันที่อาจมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น จากผู้เล่นรายใหม่ ๆ ที่เข้ามาแย่งตลาดมากขึ้น

จากผลสำรวจพบว่า ผู้บริโภคเกือบครึ่งสนใจการเช่าใช้สินค้าในครัวเรือน เพราะไม่ต้องกังวลเรื่องค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงและมีโอกาสได้ทดลองใช้สินค้าพรีเมียมมากขึ้น โดยเฉพาะผู้ที่อาศัยอยู่ในคอนโด ทาวน์เฮาส์ และหอพัก

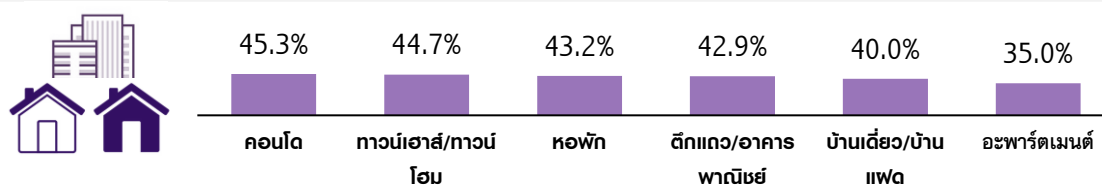
ในอนาคต ท่านสนใจ “เช่าสินค้าในครัวเรือน” เพื่อทดแทนการซื้อหรือไม่

หน่วย : % ของผู้ตอบแบบสำรวจ

ภาพรวมความสนใจเรื่อง “เช่าสินค้าในครัวเรือน”



% ของผู้ที่มีความสนใจ

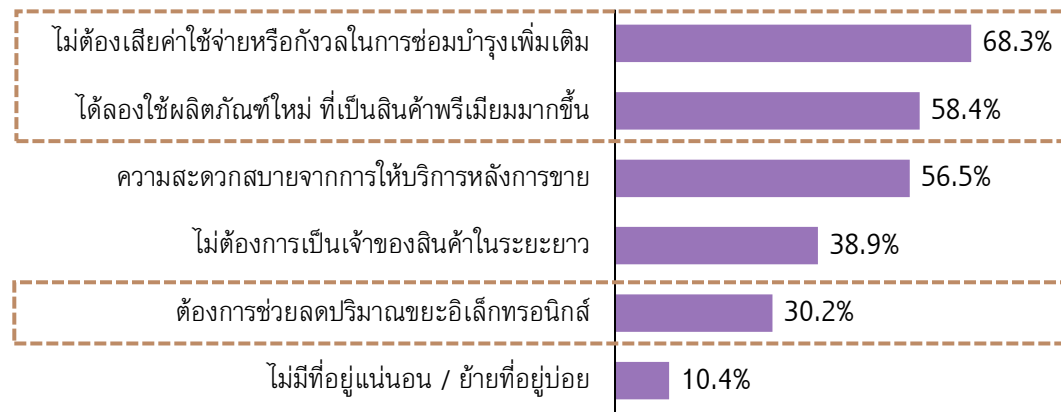


ผู้บริโภคราว 42% ของผู้ตอบแบบสำรวจสนใจการเช่าใช้สินค้าในครัวเรือน โดยเฉพาะผู้บริโภคที่อาศัยอยู่ในคอนโด ทาวน์เฮาส์/ทาวน์โฮม และหอพัก

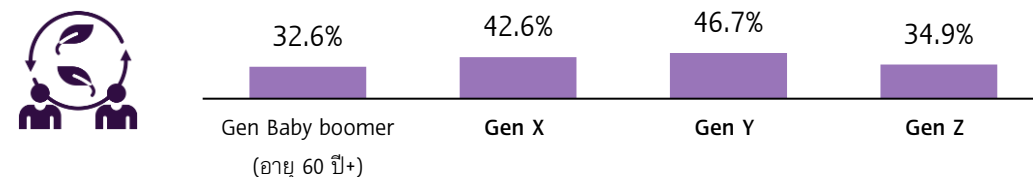
สาเหตุที่ท่าน “สนใจ” การเช่าสินค้าในครัวเรือนมากกว่าการซื้อขาด

หน่วย : % ของผู้ตอบแบบสำรวจ

% ของปัจจัยที่ส่งผลให้ “สนใจ” การเช่าสินค้าในครัวเรือน



% ของผู้ที่มีความสนใจ



ผู้บริโภคส่วนใหญ่สนใจการ “เช่าใช้” เนื่องจากไม่ต้องการมีภาระในการซ่อมบำรุงสินค้า และราว 58% เห็นว่าเป็นโอกาสที่จะได้ทดลองสินค้าพรีเมียม ขณะที่ผู้บริโภคบางส่วนเริ่มมองว่าประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมสำคัญ

ขณะที่ธุรกิจเข้าใช้เครื่องใช้ไฟฟ้าเริ่มขยายขอบเขตมายังไทยมากขึ้นทั้งกลุ่มผู้ผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้ารายเล็ก และรายใหญ่ โดยเริ่มขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มผู้บริโภคยุคใหม่ที่ไม่ต้องการซื้อขายให้ได้เข้าถึงสินค้ามากขึ้น

บริการ COWAY SUBSCRIBE

coway

- ✓ ไม่ต้องจ่ายเงินก้อน
- ✓ ไม่ต้องเปลี่ยนไส้กรองเอง เราเปลี่ยนให้ฟรี
- ✓ มีเจ้าหน้าที่โคดี้ (Cody) คอยให้บริการดูแลทำความสะอาดทุก 2 หรือ 4 เดือน
- ✓ เสียซ่อมฟรี! รับประกันสินค้าตลอดสัญญา

1

เครื่องกรองน้ำ



ค่าบริการเริ่มต้น : 450/เดือน

เครื่องฟอกอากาศ



790/เดือน

เก้าอี้นวดไฟฟ้า

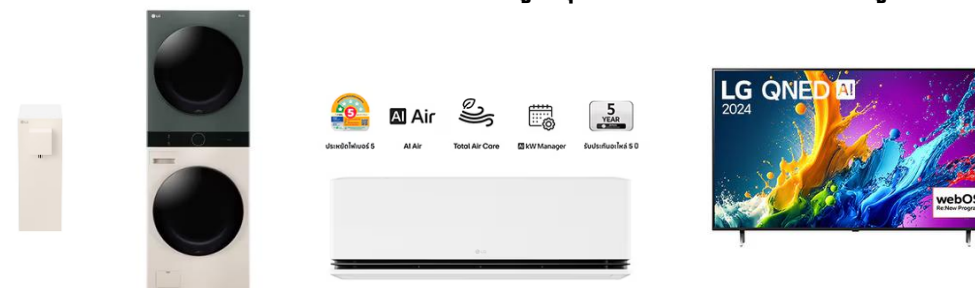


1,190/เดือน

สามารถอัปเกรดสินค้านั้นใหม่ได้ฟรี หลังครบ 5 ปี
และรับสิทธิพิเศษรับราคา SUBSCRIBE ที่ถูกลง หรือ ได้ส่วนลดเพิ่ม

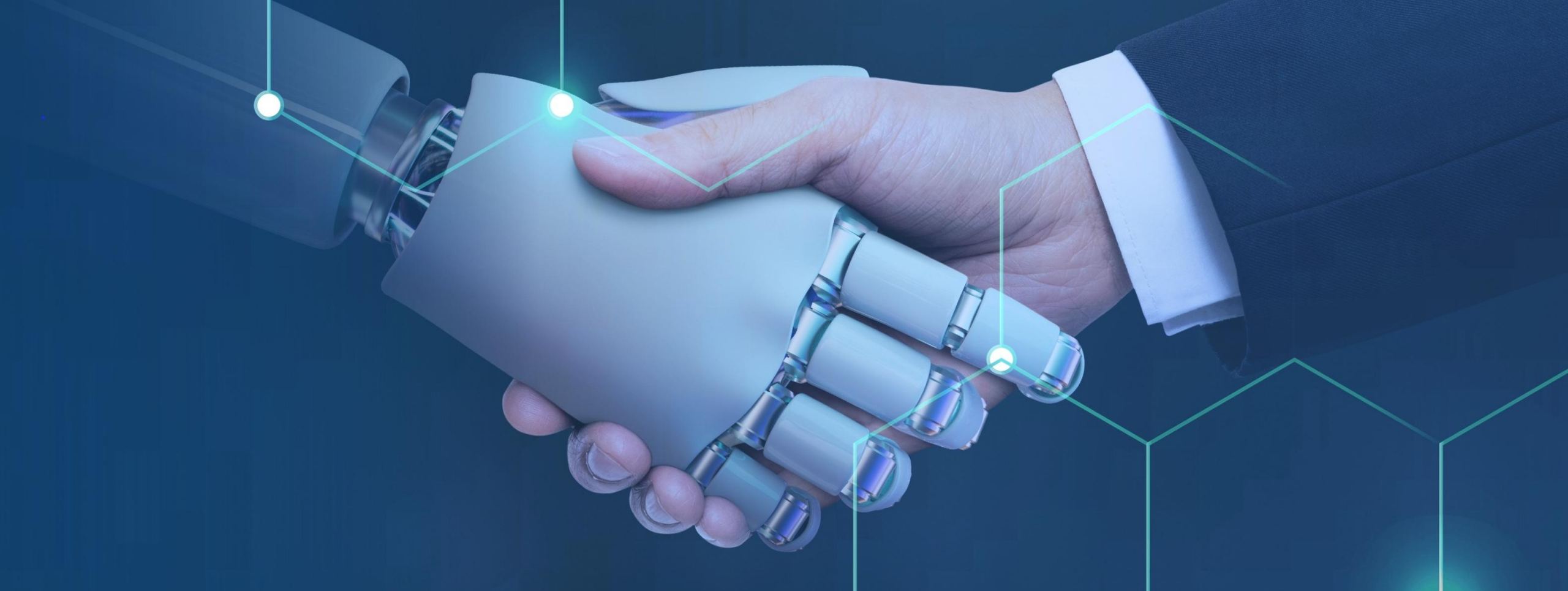
LG Subscribe

ครอบคลุม 9 สินค้า 36 รุ่น ตั้งแต่เครื่องปรับอากาศ ตู้เย็น โทรทัศน์ เครื่องซักผ้า เครื่องฟอกอากาศ เครื่องกรองน้ำ เครื่องดูดฝุ่น เครื่องล้างจาน และตู้ถนอมผ้า



ราคาเริ่มต้น 449 บาท/เดือน ไปจนถึง 4,999 บาท/เดือน (ทีวี LG OLED EVO AI ขนาด 83 นิ้ว)

- 1 วางแผนจ่ายลดภาระทางการเงิน สามารถเลือกจ่ายเป็นรายเดือนแบบง่าย ๆ แทนการจ่ายเงินก้อนใหญ่
- 2 ขยายระยะเวลารับประกันสินค้า การรับประกันนาน 5 - 7 ปี
- 3 ช่างผู้เชี่ยวชาญบริการถึงบ้าน บริการซ่อมบำรุง เปลี่ยนอะไหล่ และดูแลอย่างต่อเนื่อง เพื่ออายุการใช้งานที่ยาวนานและรักษาประสิทธิภาพในการทำงานให้ได้ตามมาตรฐาน และถูกสุขอนามัยที่สุด

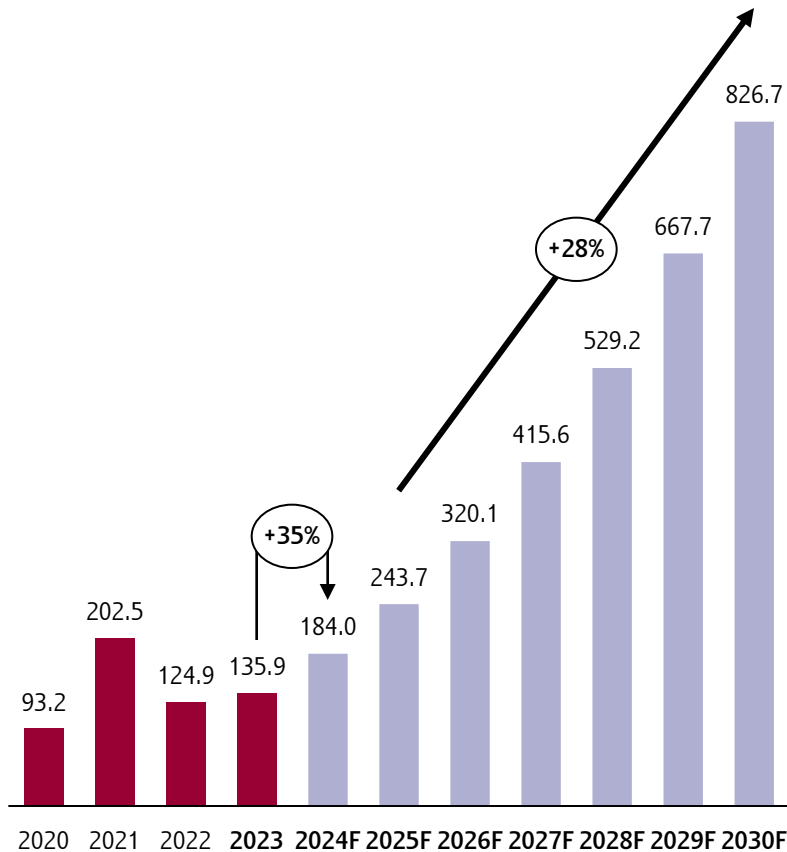


แนวนัมเทคโนโลยี AI

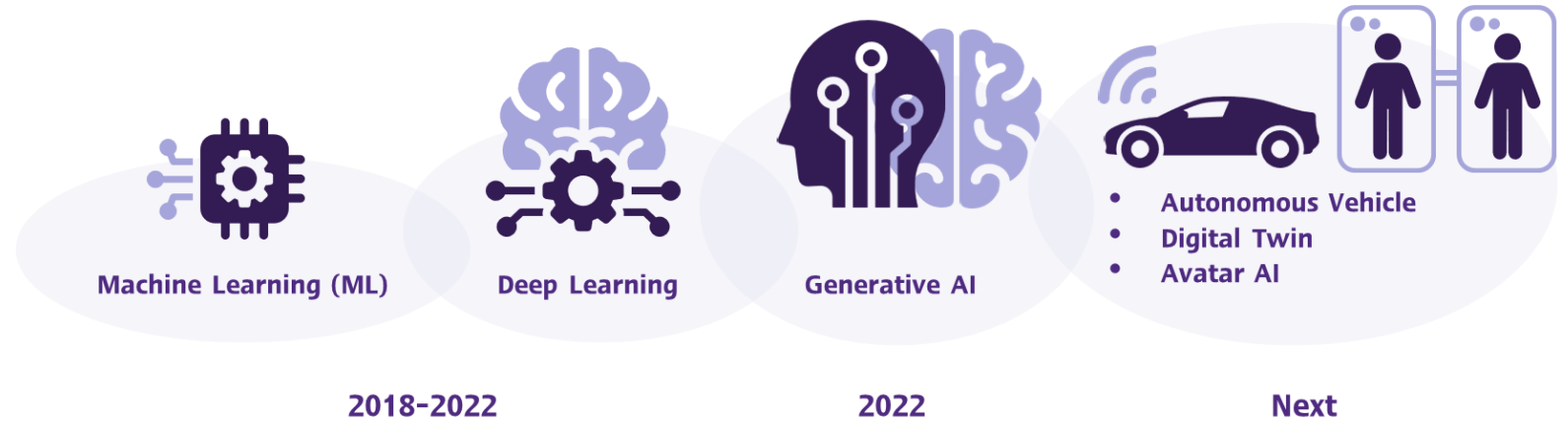
มูลค่าตลาดของเทคโนโลยี AI มีแนวโน้มเติบโตราว 28% ต่อปี ในช่วง 5 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าจะในระยะข้างหน้า เทคโนโลยี AI มีแนวโน้มที่จะถูกนำไปใช้สำหรับเชื่อมต่อระหว่างโลกดิจิทัลกับโลกกายภาพมากขึ้น

มูลค่าตลาดของเทคโนโลยี AI ของโลก

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



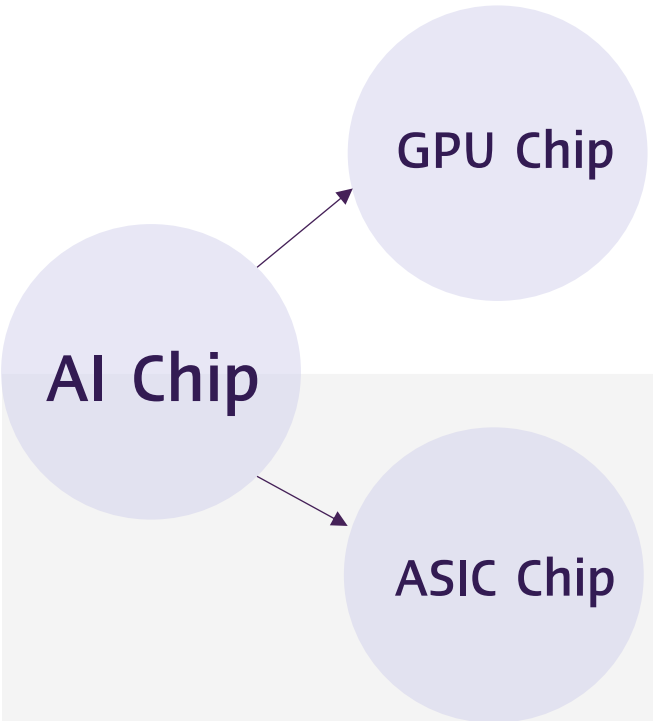
วิวัฒนาการของเทคโนโลยี AI



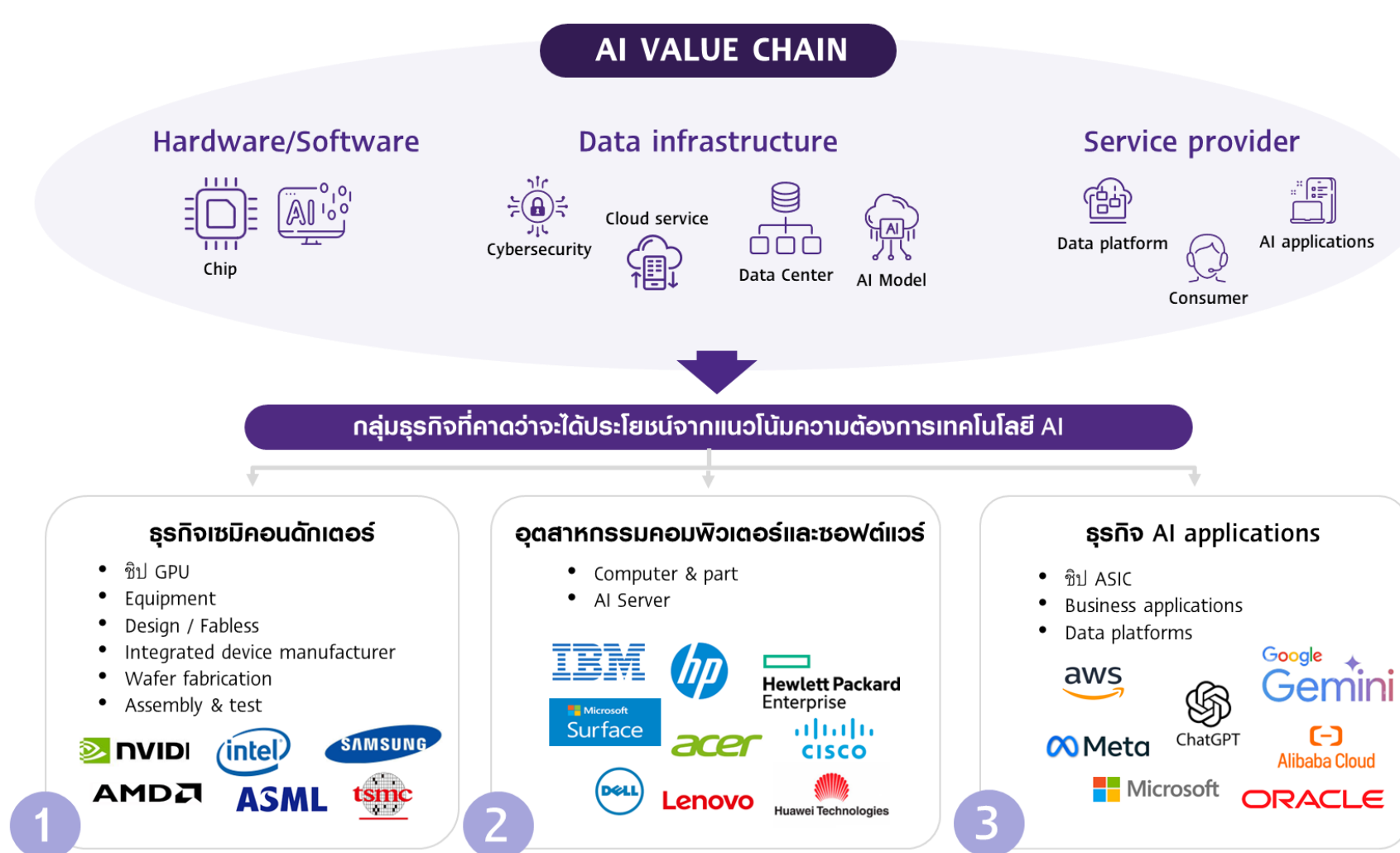
การนำเทคโนโลยี AI มาใช้ในยุคแรก คือ Machine learning และต่อมาได้ถูกพัฒนาต่อขยายไปสู่ Deep learning ที่ใช้ในการประมวลผลข้อมูลที่ซับซ้อนยิ่งขึ้น สำหรับในระยะข้างหน้าเรามองว่าเทรนด์ AI จะมุ่งเน้นไปที่ความสามารถในการตอบโต้กับโลกกายภาพได้มากขึ้น ได้แก่ 1) ยานยนต์ไร้คนขับ ที่เป็นระบบการขับขี่โดยไม่มีมนุษย์ควบคุม 2) เทคโนโลยี Digital twin ที่สร้างแบบจำลองเสมือนจริงของวัตถุทางกายภาพ และ 3) Avatar AI ที่เป็นการสร้างตัวแทนบุคคลเสมือนจริง

SCB EIC มองว่า แนวโน้มความต้องการเทคโนโลยี AI ที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง จะเอื้อประโยชน์ต่อผู้ผลิตชิปที่สามารถเข้ามาในตลาดได้ก่อนผู้ผลิตชิปรายอื่น (First-mover advantage)

ความแตกต่างระหว่างชิป GPU และชิป ASIC จำแนกตามรูปแบบและการใช้งาน

ประเภท	คุณสมบัติ	การใช้งาน	บริษัทผู้ผลิตและจำหน่าย
 AI Chip GPU Chip ASIC Chip	ชิป GPU หรือ Graphics Processing Unit เป็นชิป AI ที่ถูกออกแบบมาเพื่อการประมวลผลขั้นสูงที่ซับซ้อนได้อย่างรวดเร็ว โดยชิปสามารถทำงานได้หลายอย่างพร้อมกัน	ชิป GPU เป็นที่ต้องการสำหรับกลุ่ม Data center, ยานยนต์ และกลุ่มคอมพิวเตอร์มากขึ้นเรื่อย ๆ	- Nvidia (สัดส่วน 84%) - AMD (สัดส่วน 16%) 
	ชิป ASIC หรือ Application Specific Integrated Circuit คือ ชิปที่ถูกออกแบบมาสำหรับการใช้งานประเภทใดประเภทหนึ่งโดยเฉพาะ	- ชิป ASIC นิยมใช้ในกลุ่ม AI applications และ Smartphone - TPU หรือ Tensor Processing Units TPU คือ ชิป ASIC ที่ Google พัฒนาขึ้นเอง	- Google (สัดส่วน 50%) - Amazon web services (สัดส่วน 16%) - Others (สัดส่วน 34%) 

SCB EIC คาดการณ์ว่าแนวโน้มความต้องการเทคโนโลยี AI ในตลาดโลกที่เพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลให้ผู้ประกอบการที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของเทคโนโลยี AI เติบโตขึ้นตามไปด้วย ทั้งกลุ่มชิป คอมพิวเตอร์ฯ และแอปพลิเคชัน



SCB EIC ประเมินว่าจากแนวโน้มความต้องการเทคโนโลยี AI ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ผู้ประกอบการไทยได้ประโยชน์ใน 2 ด้าน ดังนี้

- ด้านการส่งออก เช่น กลุ่มประกอบและทดสอบชิป กลุ่มคอมพิวเตอร์และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ
- ด้านการลงทุน นับตั้งแต่เกิดสงครามเทคโนโลยีระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ส่งผลให้เกิดการขยายการลงทุนมายังอาเซียนรวมถึงไทยมากขึ้น

ไทยควรเร่งปรับกลยุทธ์เพื่อรองรับการเติบโตของเทคโนโลยี AI ดังนี้

- ปรับปรุงโครงสร้างในภาคการผลิตเพื่อรองรับการผลิตชิปขั้นสูง
- ส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาการผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มสูง
- พัฒนาแรงงานที่มีทักษะสูง ทั้งกลุ่มแรงงานเดิมและกลุ่มแรงงานใหม่

Key takeaways : แนวทางการปรับตัวของภาคธุรกิจในอุตสาหกรรม E&E



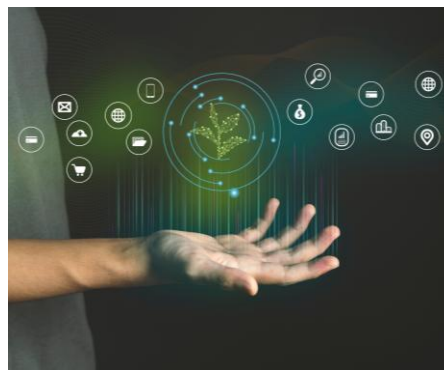
ประเมินความเสี่ยง/ส่งเสริมการใช้วัตถุดิบในประเทศ

จัดทำแผนประเมินความเสี่ยงในกลุ่มสินค้าที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นภาษีและมาตรการสวมสิทธิ์ของสหรัฐฯ รวมถึงการทบทวนต้นทุนการผลิต และมองหาพันธมิตรใหม่ ๆ เพื่อลดการพึ่งพาวัตถุดิบจากจีนและเพิ่มสัดส่วนวัตถุดิบในประเทศให้มากขึ้น



เปิดตลาดใหม่เพื่อลดการพึ่งพาสหรัฐฯ

กระจายความเสี่ยงด้วยการขยายการส่งออกไปยังตลาดอื่น ๆ ที่มีศักยภาพ เช่น อาเซียน, ตะวันออกกลาง และลาตินอเมริกา เป็นต้น เพื่อลดการพึ่งพาสหรัฐฯ



การพัฒนาไปสู่อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์สีเขียว

เช่น จัดหาวัสดุที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ลดการใช้สารเคมีอันตราย ใช้พลังงานหมุนเวียน และการบริหารจัดการขยะอิเล็กทรอนิกส์



การส่งเสริมการพัฒนาแรงงานที่มีทักษะสูง

ร่วมมือกับภาครัฐเพื่อพัฒนาหลักสูตรการศึกษาที่สอดคล้องกับตลาดแรงงาน เช่น วิศวกรรมเซมิคอนดักเตอร์ และส่งเสริมการ Upskill และ Reskill ให้กับกลุ่มแรงงานเดิมเพื่อให้เกิดองค์ความรู้ใหม่



การส่งเสริมการลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนา

เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้า รวมทั้งการวิจัยและพัฒนานวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น

11 พฤษภาคม

11 พฤษภาคม-ยาว

ผู้จัดทำ



จิราภา บุญพาสุข

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
เพื่อนำไปพัฒนามาตรวิเคราะห์ของ
SCB EIC ต่อไป

คลิกเพื่อทำ
แบบสอบถาม

SCB EIC | ECONOMIC INTELLIGENCE CENTER



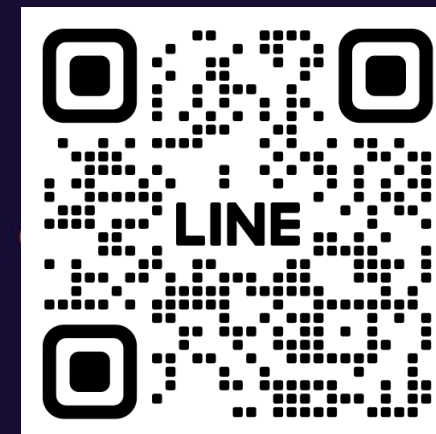
INSIGHTFUL ECONOMIC AND BUSINESS
INTELLIGENCE FOR EFFECTIVE DECISION MAKING

■ WEBSITE

www.scbeic.com

up-to-date with email notification

■ LINE OFFICIAL ACCOUNT



SCB EIC

SCB ♠ EIC