

จดหมายแจ้งผู้อ่าน

SCBS



เรียน ผู้อ่าน:

รายงานเศรษฐกิจที่ได้จัดส่งมาพร้อมกับจดหมายฉบับนี้เป็นรายงานที่จัดทำขึ้นโดยศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจของธนาคารไทยพาณิชย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) ได้รับอนุญาตจากธนาคารไทยพาณิชย์ให้เผยแพร่รายงานฉบับนี้แก่ลูกค้าของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้พิจารณาตรวจสอบรายงานฉบับนี้แล้ว และเห็นด้วยกับเนื้อหาของรายงาน

SCBS เผยแพร่รายงานเศรษฐกิจฉบับนี้ในนามของบริษัทเพื่อเป็นการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

ส่งออก (หักทอง) ก.พ. 21 พื้ตัวดีตามคาด โดยขยายตัวต่อเนื่อง เป็นเดือนที่ 3 และมีแนวโน้มฟื้นตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลกในระยะต่อไป

25 มีนาคม 2021

Key summary

มูลค่าการส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ 2021 หดตัวที่ -2.6%YOY แต่หากหักทองคำ การส่งออกจะขยายตัวที่ 4.0%YOY สะท้อนถึงการฟื้นตัวที่ดีของภาคการส่งออก โดยเป็นการฟื้นตัวอย่างทั่วถึงและกระจายตัวในหลายสินค้า (broad-based) ซึ่งพิจารณาจากสัดส่วนสินค้าที่กลับมาขยายตัวในช่วงหลัง (สัดส่วนสินค้าที่ขยายตัวเฉลี่ยช่วงเดือน ธ.ค. 20 - ก.พ. 21 มีสูงถึง 65.5%) มีมากกว่าช่วงก่อนหน้าอย่างชัดเจน โดยสินค้าสำคัญที่มีมูลค่าส่งออกฟื้นกลับมาสูงกว่าในช่วงก่อนการระบาดแล้ว ได้แก่ สินค้าเกษตร เครื่องจักร คอมพิวเตอร์ ยานยนต์ เคมีภัณฑ์ และน้ำมันสำเร็จรูป

ในระยะต่อไป EIC คาด การส่งออกฟื้นตัวต่อเนื่องตามทิศทางเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มปรับดีขึ้นตามความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของหลายประเทศ นอกจากนี้ การส่งออกไทยยังอาจได้รับอานิสงส์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายประเภทที่ปรับตัวสูงขึ้น แต่ยังคงมีความเสี่ยงด้านการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ การขาดแคลนเชมิคอดักเตอร์ และความไม่สงบในเมียนมา

Key points

มูลค่าการส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ 2021 หดตัวที่ -2.6%YOY แต่หากหักทองคำ การส่งออกจะขยายตัวที่ 4.0%YOY ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 โดยในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2021 มูลค่าการส่งออกภาพรวมหดตัวเล็กน้อยที่ -1.2%YOY แต่หากไม่รวมทองคำ การส่งออกจะขยายตัวได้ดีถึง 5.1%YOY

ด้านการส่งออกรายสินค้า พบว่าสินค้าส่งออกของไทยมีการฟื้นตัวในหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะสินค้าเกษตร เคมีภัณฑ์และพลาสติก อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า

- การส่งออกสินค้าเกษตรขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ที่ 18.0%YOY หลังจากขยายตัว 9.6%YOY ในเดือนก่อนหน้า โดยสินค้าเกษตรสำคัญที่ขยายตัวได้ดี อาทิ ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (46.6%YOY), ยางพารา (22.8%YOY) และผลไม้สดแช่เย็นแช่แข็งและแห้ง (116.6%YOY) อย่างไรก็ตาม การส่งออกข้าวไทยยังหดตัวที่ -4.9%YOY แต่ดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่หดตัวถึง -15.9%YOY
- การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (ไม่รวมทองคำ) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ที่ 4.1%YOY โดยสินค้าอุตสาหกรรมสำคัญมีการขยายตัวต่อเนื่อง ได้แก่ รถยนต์และส่วนประกอบ (3.6%YOY), เครื่องใช้ไฟฟ้า (12.3%YOY), เคมีภัณฑ์และพลาสติก (21.4%YOY), เหล็กและผลิตภัณฑ์ (7.6%YOY), เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ (12.7%YOY) และแผงวงจรไฟฟ้า (9.5%YOY)
- สินค้าส่งออกที่เกี่ยวข้องกับการอยู่อาศัยและทำงานที่บ้าน (work from home) รวมถึงสินค้าเกี่ยวกับสุขภาพยังมีการขยายตัวต่อเนื่อง ได้แก่ อาหารสัตว์เลี้ยง (20.7%YOY), ตู้เย็น ตู้แช่แข็งและส่วนประกอบ

(15.5%YOY), เฟอร์นิเจอร์และชิ้นส่วน (20.2%YOY), เครื่องมือแพทย์และอุปกรณ์ (4.0%YOY) และผลิตภัณฑ์ขยาย (24.8%YOY) โดยดูมียอดขยายตัวสูงที่ 214.8%YOY

- **อย่างไรก็ดี การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมเกษตรหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ที่ -4.8%YOY** หลังจากหดตัว -3.2%YOY ในเดือนก่อนหน้า โดยสินค้าสำคัญที่หดตัว ได้แก่ อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป (-9.6%YOY) โดยการส่งออกหูกำบังหดตัวถึง -20.3%YOY เครื่องดื่ม (-9.4%YOY) และน้ำตาลทราย (-35.5%YOY)
- **การส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปหดตัวที่ -5.4%YOY ดีขึ้นจากเดือนมกราคมที่หดตัว -26.0%YOY** โดยได้รับอานิสงส์จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวดีขึ้นทั่วโลก (Brent crude oil เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 12.7%YOY) ทั้งนี้ตลาดส่งออกหลักที่หดตัว ได้แก่ มาเลเซีย (-7.9%YOY), สิงคโปร์ (-61.0%YOY), ลาว (-15.9%YOY) และเมียนมา (-13.8%YOY)
- **การส่งออกทองคำยังไม่ได้ขึ้นรูปหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 ที่ -93.0%YOY** โดยตลาดหลักที่หดตัว อาทิ สิงคโปร์ (-87.4%YOY), ออสเตรเลีย (-51.1%YOY) และฮ่องกง (-99.6%YOY)

รูปที่ 1 : สินค้าส่งออกของไทยมีการฟื้นตัวในหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะสินค้าเกษตร เคมีภัณฑ์และพลาสติก อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า

ส่งออกรายสินค้า

หน่วย: %YOY, (สัดส่วนปี 2020)	2019	2020	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4	Dec-20	Jan-21	Feb-21	YTD
ส่งออกทั้งหมด	-2.6%	-6.0%	1.0%	-15.2%	-7.8%	-2.0%	4.7%	0.3%	-2.6%	-1.2%
ส่งออกไม่รวมอาวุธและทองคำ (94.2%)	-4.7%	-8.4%	-1.2%	-19.8%	-10.8%	-1.6%	5.0%	6.3%	4.0%	5.1%
เครื่องใช้ไฟฟ้า(10.2%)	-0.4%	-2.7%	-1.0%	-22.0%	1.6%	10.9%	13.2%	10.4%	12.3%	11.3%
รถยนต์และส่วนประกอบ(9.2%)	-5.6%	-22.2%	-10.4%	-52.7%	-24.8%	-0.5%	3.2%	25.7%	3.6%	14.2%
เกษตร (9.2%)	-6.2%	-3.2%	-8.6%	1.4%	-9.6%	4.8%	10.7%	9.6%	18.0%	13.8%
เคมีภัณฑ์และพลาสติก (8.1%)	-11.8%	-10.7%	-12.4%	-19.4%	-10.3%	-0.3%	9.5%	5.7%	21.4%	13.4%
คอมพิวเตอร์ (8.1%)	-7.6%	2.3%	8.8%	-6.8%	3.7%	3.8%	15.1%	9.2%	12.7%	10.9%
อุตสาหกรรมเกษตร (7.8%)	2.9%	-4.0%	4.0%	-3.0%	-4.8%	-11.5%	-7.5%	-3.2%	-4.8%	-4.0%
ผลิตภัณฑ์ยาง (5.3%)	1.9%	7.8%	6.6%	-7.7%	15.7%	15.5%	15.7%	21.9%	24.8%	23.4%
แผงวงจรไฟฟ้า (3.1%)	-8.9%	-5.7%	-6.3%	-5.1%	-9.7%	-1.8%	7.3%	12.6%	9.5%	11.1%
เครื่องจักรกล (2.8%)	-10.6%	-11.0%	-1.9%	-27.4%	-16.5%	1.9%	8.6%	-5.2%	14.6%	4.5%
น้ำมันสำเร็จรูป (2.3%)	-21.4%	-26.9%	-4.0%	-42.5%	-33.2%	-27.9%	-16.6%	-26.0%	-5.4%	-16.2%

ส่งออกรายตลาด

หน่วย: %YOY, (สัดส่วนปี 2020)	2019	2020	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4	Dec-20	Jan-21	Feb-21	YTD
สหรัฐฯ* (14.4%)	5.0%	12.8%	16.1%	1.1%	17.6%	16.0%	15.7%	12.4%	19.7%	16.1%
อาเซียน 5 (13.5%)	-9.8%	-12.2%	5.3%	-19.7%	-19.0%	-15.0%	0.8%	-11.0%	-17.3%	-14.2%
จีน (12.9%)	-3.8%	2.0%	-0.9%	12.1%	-0.2%	-2.6%	7.2%	9.9%	15.7%	12.8%
CLMV (10.6%)	-6.3%	-11.1%	2.8%	-25.9%	-9.2%	-12.0%	-6.3%	3.8%	-4.2%	-0.3%
ญี่ปุ่น (9.9%)	-1.7%	-6.7%	-5.6%	-13.5%	-12.2%	4.2%	14.8%	7.4%	6.5%	7.0%
EU15 (8%)	-6.6%	-12.7%	-4.0%	-30.7%	-12.6%	-3.7%	-2.4%	-5.4%	0.2%	-2.7%
ฮ่องกง (4.9%)	-6.5%	-3.6%	12.3%	-8.6%	-13.9%	-2.0%	10.0%	23.4%	-36.7%	-13.7%
ออสเตรเลีย (4.3%)	-5.1%	-3.9%	-2.3%	-15.9%	-8.9%	14.8%	15.3%	30.0%	17.2%	23.2%
ตะวันออกกลาง (3.2%)	-1.6%	-13.0%	3.7%	-22.0%	-24.3%	-10.1%	0.1%	13.1%	-9.9%	0.1%
อินเดีย (2.4%)	-3.8%	-25.2%	-11.4%	-67.2%	-21.6%	9.0%	14.5%	-11.5%	8.9%	-1.1%

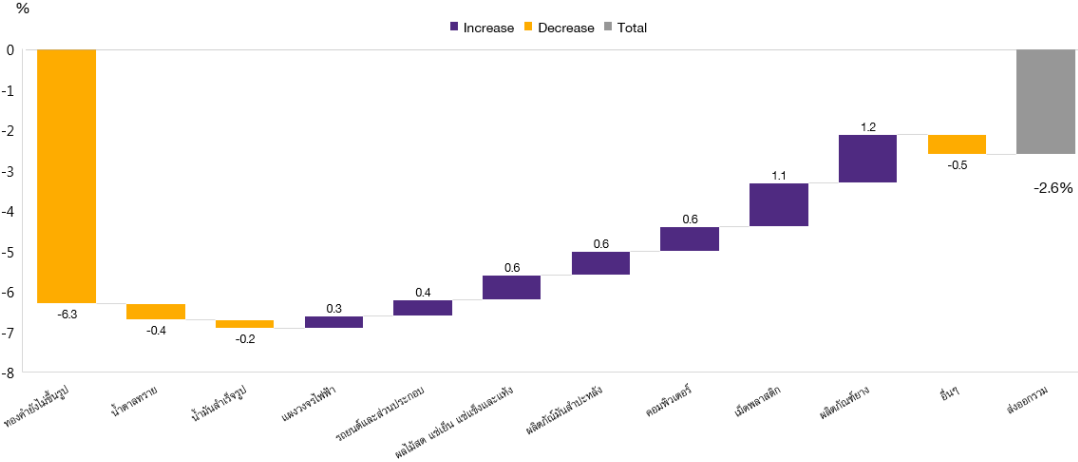
หมายเหตุ : *การส่งออกไปสหรัฐฯ ไม่รวมการส่งกลับอาวุธในปี 2019 และ 2020

ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

รูปที่ 2 : สินค้าสำคัญที่เป็นปัจจัยบวกและลบต่อการส่งออกในเดือน ก.พ. 2021

แหล่งที่มาของการหดตัว (Contribution to Contraction) ของมูลค่าการส่งออกเดือน ก.พ. 2021

หน่วย : percentage point



ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

ด้านการส่งออกรายตลาด พบว่าการส่งออกไปสหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และออสเตรเลีย ยังขยายตัวได้ดี ขณะที่การส่งออกยุโรปเริ่มฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปอาเซียน 5 และ CLMV กลับหดตัว

- การส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ ขยายตัวเร่งขึ้นที่ 19.7%YOY หลังจากขยายตัว 12.4%YOY ในเดือนก่อนหน้า โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว ได้แก่ คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (5.5%YOY), ผลิตภัณฑ์ยาง (34.5%YOY), รถยนต์และส่วนประกอบ (40.1%YOY) และเครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ (100.7%YOY)
- การส่งออกไปจีนขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ที่ 15.7%YOY เร่งตัวขึ้นจากเดือนมกราคมที่ขยายตัว 9.9%YOY โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว อาทิ คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (8.5%YOY), ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง (178.0%YOY), ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (82.5%YOY) และเม็ดพลาสติก (65.6%YOY)
- การส่งออกไปตลาดญี่ปุ่นขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ที่ 6.5%YOY ชะลอลงเล็กน้อยจากเดือนมกราคมที่ 7.4%YOY โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว ประกอบด้วย รถยนต์และส่วนประกอบ (71.0%YOY), เคมีภัณฑ์ (29.9%YOY), เหล็กและผลิตภัณฑ์ (44.7%YOY) และเครื่องจักรกลและส่วนประกอบ (13.5%YOY)
- การส่งออกไปออสเตรเลียขยายตัวที่ 17.2%YOY ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยสินค้าหลักที่ขยายตัว ได้แก่ รถยนต์และส่วนประกอบ (21.7%YOY), เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ (27.2%YOY), และผลิตภัณฑ์ยาง (44.7%YOY)
- การส่งออกไปสหภาพยุโรป 15 พลิกกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 12 เดือนที่ 0.2%YOY สินค้าสำคัญที่ขยายตัว อาทิ คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (46.5%YOY), ผลิตภัณฑ์ยาง (77.9%YOY) และรถจักรยานยนต์และส่วนประกอบ (11.8%YOY)
- อย่างไรก็ตาม การส่งออกไป CLMV พลิกกลับมาหดตัวที่ -4.2%YOY หลังจากขยายตัว 3.8%YOY ในเดือนก่อนหน้า โดยมาจากการหดตัวของการส่งออกไปเมียนมาและกัมพูชาที่ -29.5%YOY และ -10.6%YOY ตามลำดับ สินค้าสำคัญที่หดตัวในตลาด CLMV อาทิ เครื่องดื่ม (-15.8%YOY), เคมีภัณฑ์ (-2.6%YOY) และเครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ (-13.1%YOY)
- การส่งออกไปตลาดอาเซียน 5 หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ที่ -17.3%YOY หลังจากหดตัว -11.0%YOY ในเดือนก่อนหน้า สินค้าสำคัญที่หดตัว ประกอบด้วย น้ำมันสำเร็จรูป (-20.8%YOY) และเคมีภัณฑ์ (-16.2%YOY)

ด้านมูลค่านำเข้าในเดือนกุมภาพันธ์ 2021 ขยายตัวสูงที่ 22.0%YOY หลังจากหดตัว -5.2%YOY ในเดือนมกราคม โดยเป็นการขยายตัวในทุกหมวดนำเข้าสำคัญ ได้แก่ สินค้าทุน (21.0%YOY), สินค้าอุปโภคบริโภค (20.7%YOY), ยานพาหนะและอุปกรณ์การขนส่ง (26.5%YOY) และสินค้าเชื้อเพลิง (10.6%YOY) ในส่วนของการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปขยายตัวเช่นกันที่ 41.9%YOY แต่หากหักทองคำจะเหลือขยายตัวที่ 28.8%YOY แต่ก็ยังนับเป็นการขยายตัวที่สูง ซึ่งส่วนหนึ่งของการนำเข้าวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นน่าจะนำไปผลิตสินค้าส่งออก จึงเป็นสัญญาณที่ดีต่อการฟื้นตัวของภาคส่งออกในระยะต่อไป ทั้งนี้ช่วง 2 เดือนแรกของปี 2021 การนำเข้าขยายตัวที่ 6.8%YOY และดุลการค้าขาดดุลที่ 195.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

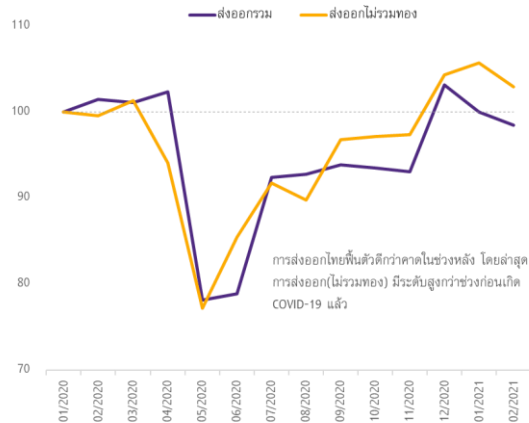
Implication

การส่งออกหักทองคำขยายตัวถึง 4.0% สะท้อนการฟื้นตัวของภาคส่งออก สอดคล้องกับที่ EIC ได้เคยคาดการณ์ไว้ในเดือนก่อนว่าการส่งออกมีแนวโน้มฟื้นตัวได้เร็ว จึงทำให้ EIC มีการปรับคาดการณ์ส่งออกทั้งปี 2021 เป็น 6.4% ในช่วงกลางเดือนมีนาคมที่ผ่านมา โดยจากรูปที่ 3 (ซ้าย) จะเห็นว่ามูลค่าการส่งออกหักทองคำกลับมามีระดับที่สูงกว่าในช่วงก่อนการระบาดของ COVID-19 แล้ว สะท้อนการฟื้นตัวที่เร็ว นอกจากนี้ หากพิจารณาในรูปข่าว จะพบว่า การส่งออกมีการฟื้นตัวอย่างทั่วถึงในหลายสินค้า (broad-based) สะท้อนจากสัดส่วนสินค้าที่กลับมาขยายตัวในช่วงหลัง (สัดส่วนสินค้าที่ขยายตัวเฉลี่ยช่วงเดือน ธ.ค. 20 - ก.พ. 21 มีสูงถึง 65.5%) ที่มีมากกว่าช่วงก่อนหน้าอย่างชัดเจน โดยสินค้าสำคัญที่ฟื้นตัวกลับมามีระดับสูงกว่าช่วงก่อนการระบาดแล้ว ได้แก่ สินค้าเกษตร เครื่องจักร คอมพิวเตอร์ ยานยนต์ เคมีภัณฑ์ และน้ำมันสำเร็จรูป

รูปที่ 3 : การส่งออกฟื้นตัวได้ดี และเป็นการฟื้นตัวแบบทั่วถึงในหลายสินค้า (Broad-based)

มูลค่าการส่งออกไทยแบบปรับฤดูกาล

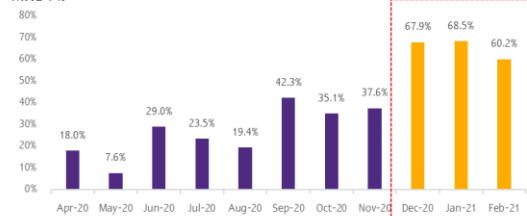
หน่วย : ดัชนี (ม.ค. 2020 = 100)



ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

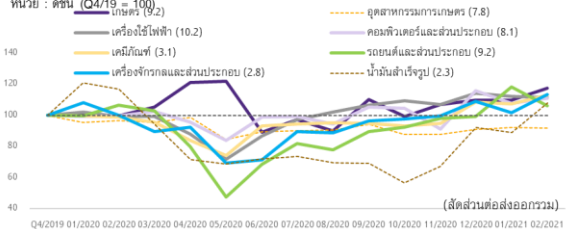
สัดส่วนของสินค้าที่ขยายตัว

หน่วย : %



มูลค่าการส่งออกของไทยรายสินค้าสำคัญแบบปรับฤดูกาล

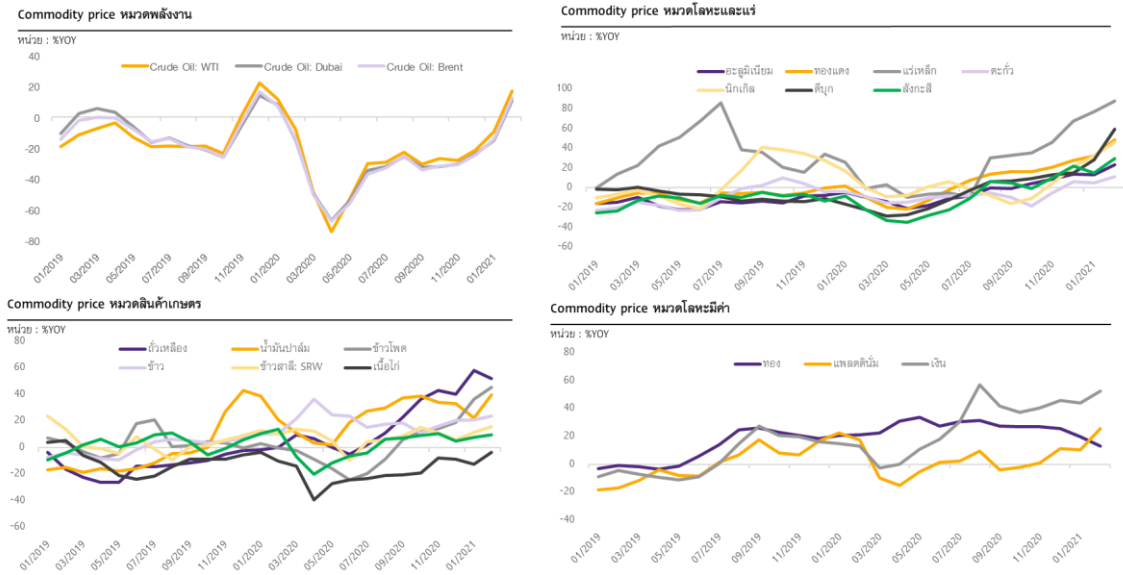
หน่วย : ดัชนี (Q4/19 = 100)



ในระยะต่อไป EIC คาด การส่งออกมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องตามทิศทางเศรษฐกิจโลก และยังคงได้รับอานิสงส์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายประเภทที่ปรับตัวสูงขึ้น เศรษฐกิจโลกมีทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่องจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีน โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมาแล้วหลายประเทศมีแนวโน้มได้รับภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ (herd immunity) ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของหลายประเทศ โดยเฉพาะสหรัฐฯ ที่ออกมาตรการขนาดใหญ่กว่า 1.9 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ก็จะเป็นอีกปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งจะส่งผลดีต่อการส่งออกไทย นอกจากนี้ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity prices) หลายประเภทที่ปรับเพิ่มขึ้น ก็จะเป็น

อีกปัจจัยสนับสนุนการส่งออกไทย ผ่านการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าส่งออกสำคัญ เช่น สินค้าเกษตร (เช่น น้ำตาล, ยางพารา และข้าว) น้ำมันสำเร็จรูป เคมีภัณฑ์ และเหล็ก เป็นต้น (รูปที่ 4)

รูปที่ 4 : ราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายประเภทที่ปรับเพิ่มขึ้น จะเป็นผลดีต่อราคาสินค้าส่งออกสำคัญของไทย เช่น สินค้าเกษตร น้ำมันสำเร็จรูป เคมีภัณฑ์ และเหล็ก เป็นต้น

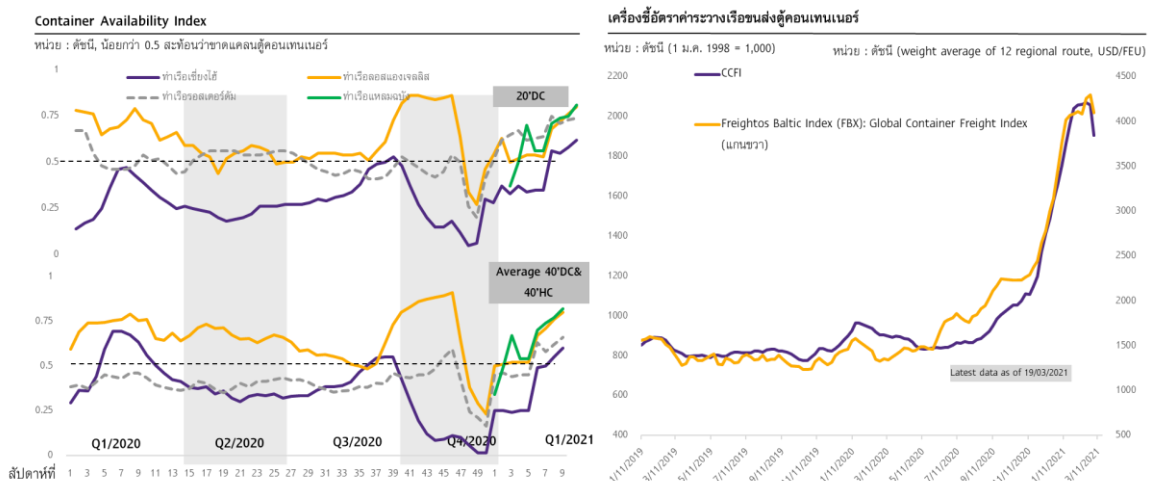


ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ CEIC

อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของส่งออกไทยในปียังคงมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องจับตา ประกอบด้วย

1) ปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และอัตราค่าระวางเรือที่ยังสูงต่อเนื่อง แม้ล่าสุดปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์เริ่มผ่อนคลายลงแล้ว และอัตราค่าระวางเรือเริ่มปรับลดลงในช่วงเดือนมีนาคม 2021 แต่ก็ยังถือว่าอยู่ในระดับสูง ซึ่งจะเป็ต้นทุนต่อผู้ส่งออกไทย โดยคาดว่าปัญหาดังกล่าวจะยังเป็นปัจจัยกีดกันการส่งออกต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2021 ก่อนจะปรับดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี (รูปที่ 5)

รูปที่ 5 : สถานการณ์การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์คลี่คลายลงบ้าง แต่อัตราค่าระวางเรือยังอยู่ในระดับสูง



ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ Container xChange, Bloomberg และ CEIC

2) การขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ (ชิป) ทั่วโลก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตสินค้าส่งออกที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทาน เนื่องจากในช่วงก่อนหน้าที่มีการระบาดของ COVID-19 อย่างหนัก ทำให้หลายโรงงานสำคัญต้องหยุดการผลิต ขณะที่ผู้บริโภคมีความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นมาก ทำให้การผลิตชิปไม่สามารถทำได้ทัน นอกจากนี้ ภัยแล้งที่รุนแรงในรอบหลายปีที่เกิดขึ้นในไต้หวันซึ่งเป็นประเทศหลักที่มีการผลิตชิปป้อนตลาดโลก ก็จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยกีดตัน การขาดแคลนชิป เนื่องจากโรงงานต้องลดการใช้น้ำลงอย่างมาก การผลิตชิปจึงไม่สามารถทำได้เต็มศักยภาพ โดยล่าสุดผลกระทบได้เริ่มเกิดขึ้นแล้ว เช่น การประกาศเตือนของ Samsung ว่าไม่สามารถผลิตชิปได้ทัน และความล่าช้าในการผลิต iPhone 12 และ PlayStation 5 นอกจากนี้ การขาดแคลนชิปยังจะส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมยานยนต์โลก เนื่องจากรถยนต์ในปัจจุบันต้องใช้ชิปในหลายอุปกรณ์ ทั้งนี้ในเบื้องต้น หลายฝ่ายได้คาดการณ์ว่าปัญหาการขาดแคลนชิปจะยังเป็นปัจจัยกีดตันต่อเนื่องตลอดทั้งปีนี้

3) ปัญหาความไม่สงบทางการเมืองในเมียนมา ซึ่งทำให้เศรษฐกิจเมียนมาหยุดชะงัก การส่งออกไทยไปเมียนมาจึงได้รับผลกระทบตามไปด้วย โดยล่าสุด การส่งออกไปเมียนมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2021 หดตัวถึง -29.5%YOY ซึ่งสินค้าหลักที่ไทยส่งออกไปเมียนมา ได้แก่ น้ำมันสำเร็จรูป เครื่องดื่ม เครื่องจักร เคมีภัณฑ์ และเหล็ก

บทวิเคราะห์จาก... <https://www.scbeic.com/th/detail/product/7484>

ผู้เขียนบทวิเคราะห์ : พันนดร อรุณีนีรามาณ (panundorn.aruneeniramarn@scb.co.th)
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

พิมพ์ชนก โสว (phimchanok.hou@scb.co.th)
นักวิเคราะห์



Economic Intelligence Center (EIC)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
EIC Online: www.scbeic.com