

จดหมายแจ้งผู้อ่าน

SCBS



เรียน ผู้อ่าน:

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

SCBS เผยแพร่รายงานเศรษฐกิจฉบับนี้ในนามของบริษัทเพื่อเป็นการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

ส่งออก มี.ย. ขยายตัวสูงตามการค่าโลกที่ปรับเพิ่มต่อเนื่องและฐานต่ำ ในระยะต่อไป ส่งออกยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ แต่ต้องจับตาความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น

23 กรกฎาคม 2021

Key summary

- การส่งออกเดือนมิถุนายน 2021 ขยายตัวสูงตามทิศทางค่าโลกที่ยังขยายตัวดี และปัจจัยฐานต่ำ ในปีก่อนหน้า โดยเป็นการขยายตัวในทุกตลาดและสินค้าสำคัญ นำโดย การส่งออกรถยนต์และส่วนประกอบ พลาสติก แร่เย็น แร่แข็งและแหง ผลิตภัณฑ์ยาง เคมีภัณฑ์ และเม็ดพลาสติก สอดคล้องกับมูลค่าการส่งออกของหลายประเทศทั่วโลก ที่ขยายตัวสูงในเดือนมิถุนายน ขณะที่ดัชนี Global PMI: Export orders ในเดือนมิถุนายน ยังอยู่สูงกว่า 50 สะท้อนการส่งออกยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องอย่างน้อยในระยะสั้น
- อย่างไรก็ดี การระบาดของสายพันธุ์เดลตาทำให้ความเสี่ยงต่อการส่งออกไทยเพิ่มขึ้น ผ่านเศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาที่ได้รับผลกระทบจากการระบาด โดยเฉพาะกลุ่ม ประเทศอาเซียนที่เป็นคู่ค้าหลักของไทย และความเสี่ยง supply disruption ที่อาจเกิดขึ้น จากการปิดโรงงานที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดในประเทศ

Key points

มูลค่าการส่งออกเดือนมิถุนายน 2021 ขยายตัวถึง 43.8%YOY นับเป็นอัตราการขยายตัวที่สูงสุดในรอบ 11 ปี และหากหักทองคำการส่งออกจะขยายตัว 43.4%YOY ทำให้ในช่วงครึ่งแรกของปี 2021 มูลค่าการส่งออกขยายตัวที่ 15.5%YOY และหากไม่รวมทองคำการส่งออกจะเติบโตถึง 22.4%YOY

ด้านการส่งออกรายสินค้าพบว่า การส่งออกสินค้าสำคัญทุกประเภทมีการขยายตัว โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัวสูง ได้แก่ รถยนต์และส่วนประกอบ พลาสติก แร่เย็น แร่แข็งและแหง ผลิตภัณฑ์ยาง เคมีภัณฑ์ และเม็ดพลาสติก

- การส่งออกรถยนต์และส่วนประกอบขยายตัวถึง 78.5%YOY ขยายตัวต่อเนื่อง 8 เดือนติดต่อกัน โดยตลาดหลักที่ขยายตัวสูง ได้แก่ เวียดนาม (338.4%YOY) ออสเตรเลีย (70.3%YOY) สหรัฐฯ (154.1%YOY) และมาเลเซีย (305.3%YOY)
- พลาสติก แร่เย็น แร่แข็งและแหงขยายตัวมากถึง 185.1%YOY โดยมีตลาดหลักที่ขยายตัวสูงคือ จีน (263.4%YOY) ซึ่งการส่งออกไปจีนคิดเป็น 83.24% ของการส่งออกผลไม้ทั้งหมด
- ผลิตภัณฑ์ยางขยายตัวที่ 38.1%YOY ขยายตัวต่อเนื่อง 13 เดือนติดต่อกันตามการเติบโตของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ ยางยานพาหนะ (50.4%YOY) และถุงมือยาง (62.2%YOY)
- การส่งออกเคมีภัณฑ์ขยายตัวที่ 59.8%YOY โดยมีตลาดหลักที่ขยายตัวสูงคือ จีน (54.3%YOY), เวียดนาม (50.2%YOY) และญี่ปุ่น (106%YOY) ขณะที่การส่งออกเม็ดพลาสติกขยายตัวดีเช่นเดียวกันที่ 50%YOY โดยเฉพาะในตลาดอินเดีย (196.1%YOY), สหรัฐฯ (130.5%YOY), อินโดนีเซีย (106.6%YOY) และเวียดนาม (74.03%YOY)

- **เครื่องจักรกลและส่วนประกอบขยายตัว 73.1%YOY** โดยขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยมีตลาดหลักที่ขยายตัว คือ สหรัฐฯ (144.2%YOY), ญี่ปุ่น (56.4%YOY), จีน (81.2%YOY), อินโดนีเซีย (165.4%YOY) และมาเลเซีย (103.6%YOY)
- **เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ขยายตัวเพิ่มขึ้น 21.6%YOY** จากผลกระทบความต้องการใช้สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่บ้านในสถานการณ์ของโควิด โดยขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 มีตลาดหลักที่ขยายตัว ได้แก่ ฮองกง (38.9%YOY), เนเธอร์แลนด์ (47.3%YOY) และสิงคโปร์ (385.2%YOY)
- **น้ำมันสำเร็จรูปขยายตัวถึง 81.9%YOY** ตามความต้องการใช้พลังงานและน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีตลาดหลักที่ขยายตัว เช่น เกาหลีใต้ (1,137.3%YOY), ฟิลิปปินส์ (1,177.7%YOY), มาเลเซีย (199.7%YOY) และกัมพูชา (55.9%YOY)
- **เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์ขยายตัวสูงถึง 83.1%YOY** โดยตลาดหลักที่ขยายตัวสูง ได้แก่ สหรัฐฯ (48.3%YOY), ญี่ปุ่น (114.9%YOY), จีน (310%YOY) และอินเดีย (138.3%YOY)

ด้านการส่งออกรายตลาด พบว่าการส่งออกขยายตัวทุกตลาดสำคัญ โดยเฉพาะ อินเดีย, กลุ่มอาเซียน 5, กลุ่มสหภาพยุโรป 15, จีน และสหรัฐฯ

- **การส่งออกไปอินเดียขยายตัว 123.9%YOY** ซึ่งเป็นการขยายตัวในอัตราเลขสามหลักติดต่อกัน 3 เดือน โดยมีสินค้าหลักที่ขยายตัวคือ ไขมันและน้ำมันจากพืชและสัตว์ (33,181.3%YOY), รถยนต์และส่วนประกอบ (424.6%YOY), เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์ (138.3%YOY) และเม็ดพลาสติก (196.1%YOY)
- **การส่งออกไปตลาดอาเซียน 5 ขยายตัวที่ 48.7%YOY** โดยสินค้าส่งออกหลักที่ขยายตัว ได้แก่ รถยนต์และส่วนประกอบ (140.2%YOY), น้ำมันสำเร็จรูป (154.4%YOY) และเครื่องคอมพิวเตอร์ (82.7%YOY)
- **การส่งออกไปยุโรป 15 ขยายตัว 42.2%YOY** ในอัตราเลขสองหลักติดต่อกัน 4 เดือนโดยมีสินค้าหลักที่ขยายตัว เช่น อัญมณีและเครื่องประดับ (118%YOY) รถจักรยานยนต์และส่วนประกอบ (164.8%YOY) เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (53.93%YOY) เป็นต้น
- **การส่งออกไปจีนขยายตัวที่ 42%YOY** ซึ่งเป็นการขยายตัว 7 เดือนติดต่อกัน โดยสินค้าหลักที่ขยายตัว ได้แก่ ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง (263.4%YOY), เครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ (36.8%YOY), เคมีภัณฑ์ (54.29%YOY) และยางพารา (151.8%YOY)
- **การส่งออกไปสหรัฐฯ ขยายตัวที่ 41.2%YOY** ขยายตัวติดต่อกัน 13 เดือน โดยสินค้าหลักที่ขยายตัว เช่น เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ (144.2%YOY), รถยนต์และส่วนประกอบ (154.1%YOY), อัญมณีและเครื่องประดับ (165.7%YOY) และผลิตภัณฑ์ยาง (60.2%YOY) เป็นต้น

รูปที่ 1 : การส่งออกเดือน มิ.ย. 2021 ยังคงขยายตัวในทุกหมวดสินค้าสำคัญและอุตสาหกรรมสำคัญ

ส่งออกรายสินค้า

หน่วย : %YOY, (สัดส่วนในปี 2020)	2020	2020Q3	2020Q4	2021Q1	2021Q2	Apr-21	May-21	Jun-21	YTD
รวมทั้งหมด (100%)	-5.9%	-7.7%	-2.0%	2.1%	31.8%	13.1%	41.6%	43.8%	15.5%
ไม่รวมทองคำ (94.3%)	-8.5%	-10.7%	-1.6%	8.1%	40.1%	28.9%	48.8%	43.4%	22.4%
เครื่องใช้ไฟฟ้า (10.1%)	-3.0%	0.7%	10.9%	14.8%	48.8%	45.2%	60.3%	42.3%	29.5%
รถยนต์และส่วนประกอบ (9.2%)	-21.8%	-24.3%	0.1%	23.8%	120.4%	135.9%	170.3%	78.5%	55.5%
เกษตรกรรม (9.1%)	-3.1%	-9.5%	4.8%	12.9%	26.8%	11.4%	20.5%	59.8%	20.3%
เคมีภัณฑ์และพลาสติก (8.1%)	-10.7%	-10.3%	-0.3%	20.6%	49.7%	44.0%	58.5%	47.2%	34.5%
อุตสาหกรรมกรรมการเกษตร (7.8%)	-3.8%	-4.6%	-11.5%	-2.7%	6.7%	1.4%	5.5%	13.5%	2.0%
คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ (8.1%)	2.3%	3.7%	3.8%	8.4%	30.8%	28.7%	44.5%	21.5%	19.1%
ผลิตภัณฑ์ยาง (5.2%)	7.8%	15.7%	15.5%	32.4%	48.6%	55.5%	54.7%	38.1%	39.8%
แผงวงจรไฟฟ้า (3.1%)	-5.7%	-9.7%	-1.9%	13.9%	22.7%	6.5%	29.8%	32.8%	18.3%
เครื่องจักรกล (2.8%)	-10.5%	-14.8%	1.9%	8.2%	51.1%	29.8%	52.9%	73.1%	26.0%
น้ำมันสำเร็จรูป (2.3%)	-27.0%	-33.3%	-28.3%	-5.5%	95.7%	98.8%	105.5%	81.9%	32.6%
สิ่งทอ (2.5%)	-16.9%	-21.0%	-12.5%	-5.3%	32.6%	36.9%	38.2%	24.3%	10.6%

ส่งออกรายตลาด

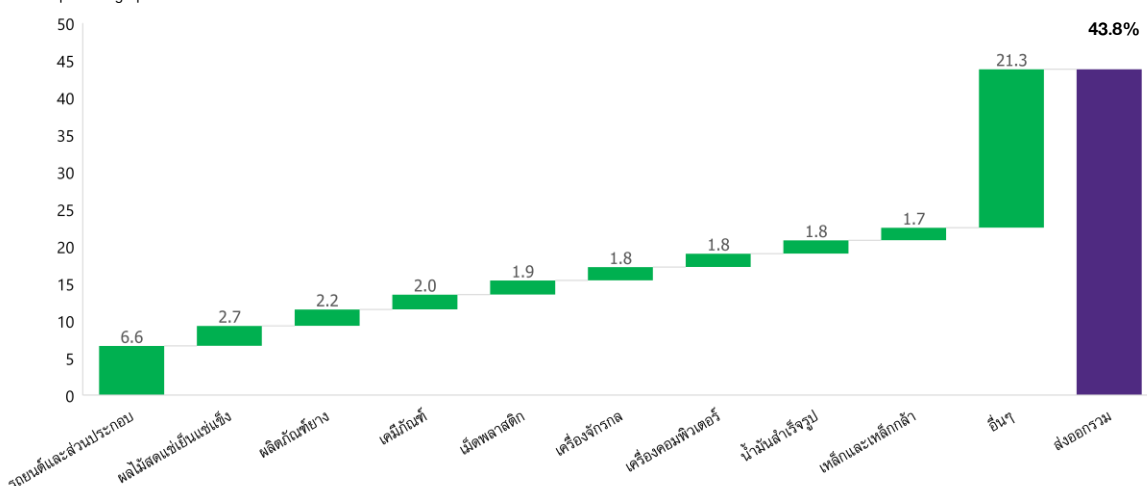
หน่วย : %YOY, (สัดส่วนในปี 2020)	2020	2020Q3	2020Q4	2021Q1	2021Q2	Apr-21	May-21	Jun-21	YTD
ส่งออกรวม	-5.9%	-7.7%	-2.0%	2.1%	31.8%	13.1%	41.6%	43.8%	15.5%
สหรัฐฯ (14.8%)	9.7%	17.8%	16.2%	12.4%	30.4%	9.0%	44.9%	41.2%	21.0%
อาเซียน 5 (13.4%)	-12.2%	-19.2%	-15.0%	-10.2%	27.0%	-4.4%	51.0%	48.7%	6.0%
จีน (12.9%)	2.2%	0.0%	-2.6%	19.7%	29.2%	21.9%	25.5%	42.0%	24.9%
CLMV (10.5%)	-11.1%	-9.2%	-12.0%	0.6%	42.3%	44.2%	46.8%	36.3%	18.1%
ญี่ปุ่น (9.8%)	-7.0%	-13.0%	4.2%	6.4%	20.0%	2.7%	27.4%	32.3%	12.6%
สหภาพยุโรป15 (8%)	-12.6%	-12.5%	-3.7%	8.0%	51.9%	52.4%	63.1%	42.2%	25.8%
ฮ่องกง (4.9%)	-3.6%	-13.9%	-2.0%	-19.3%	16.3%	-19.8%	48.4%	36.6%	-2.5%
ออสเตรเลีย (4.2%)	-3.9%	-8.8%	14.8%	19.8%	27.7%	31.9%	22.4%	30.3%	23.4%
ตะวันออกกลาง (3.1%)	-12.7%	-23.3%	-10.1%	-0.3%	41.7%	65.7%	39.9%	26.1%	16.5%
อินเดีย (2.4%)	-25.0%	-21.3%	9.0%	7.6%	181.5%	193.0%	243.8%	123.9%	54.8%

ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

รูปที่ 2 : สินค้าส่งออกหลักที่เป็นปัจจัยบวกต่อการขยายตัวของการส่งออก เช่น รถยนต์, พลาสติก, ผลิตภัณฑ์ยาง, เคมีภัณฑ์ และเม็ดพลาสติก เป็นต้น โดยไม่มีปัจจัยลบที่สำคัญ

แหล่งที่มาของการขยายตัว (Contribution to growth) ของมูลค่าการส่งออกเดือน มิ.ย. 2021

หน่วย : percentage point



ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

ด้านมูลค่านำเข้าในเดือนมิถุนายน 2021 ขยายตัว 53.8%YOY ซึ่งเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 สอดคล้องกับการส่งออกที่ขยายตัว โดยเป็นการขยายตัวในทุกหมวดนำเข้าสำคัญ ได้แก่ สินค้าเชื้อเพลิง (77.7%YOY) ที่ขยายตัวจากทั้งฐานต่ำและราคาที่ปรับเพิ่มขึ้นสูงเมื่อเทียบกับปีก่อน, สินค้าทุน (28.5%YOY), สินค้าอุปโภคบริโภค (17.9%YOY) และยานพาหนะและอุปกรณ์การขนส่ง (98.9%YOY) ขณะที่การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปขยายตัวเช่นกันที่ 72.9%YOY แต่หากหักทองคำจะเหลือขยายตัวที่ 69.4%YOY ทั้งนี้ช่วงครึ่งแรกของปี 2021 การนำเข้าขยายตัวที่ 26.2%YOY ทำให้ดุลการค้าในช่วงครึ่งปีแรกเกินดุลที่ 2,439.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

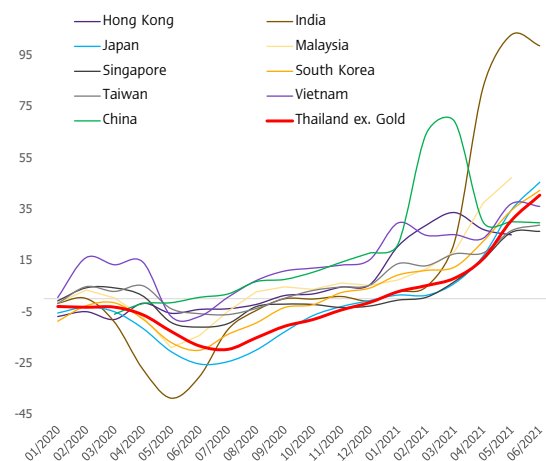
■ Implication

การส่งออกเดือนมิถุนายน 2021 ขยายตัวสูงตามการค่าโลกที่ปรับเพิ่มต่อเนื่องและปัจจัยฐานต่ำ สอดคล้องกับตัวเลขส่งออกของหลายประเทศทั่วโลก โดยจากรูปที่ 3 ขวามือ จะเห็นได้ว่านอกจากปัจจัยฐานต่ำแล้ว การส่งออกไทยก็ยังปรับเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง สะท้อนจากระดับมูลค่าส่งออกที่อยู่สูงกว่าระดับของปี 2019 ซึ่งเป็นปีก่อนจะมีการระบาดของ COVID-19 และหากพิจารณาการเติบโตแบบเทียบกับเดือนก่อนหน้าแบบปรับฤดูกาลก็พบว่า การส่งออกของไทยกลับมาขยายตัวเล็กน้อยที่ 2.4%MoM_sa ซึ่งการขยายตัวดังกล่าวเป็นไปตามทิศทางการค้าโลกที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนจากมูลค่าส่งออกของหลายประเทศส่งออกสำคัญของโลกล้วนมีอัตราเติบโตสูงมากในช่วงเดือนมิถุนายน (รูปที่ 3 ซ้ายมือ)

รูปที่ 3 : การส่งออกเดือน มิ.ย. 2021 ขยายตัวสูงจากปัจจัยฐานต่ำ สอดคล้องกับตัวเลขส่งออกของหลายประเทศทั่วโลก

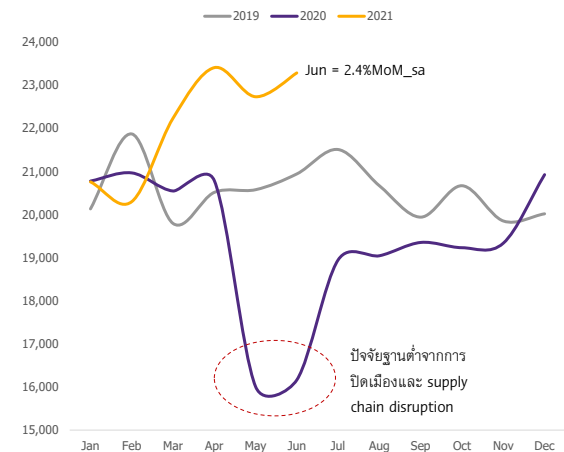
มูลค่าการส่งออกของประเทศส่งออกสำคัญ

หน่วย : %YOY, 3MMA



มูลค่าการส่งออกของไทยแบบปรับฤดูกาล

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์ และ CEIC

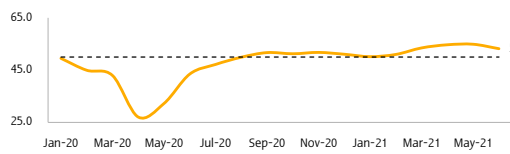
ในระยะต่อไป การส่งออกยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง แต่ต้องติดตามความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบการระบาดในประเทศอาเซียน และปัญหา Supply Disruption ที่อาจเกิดขึ้น โดยแม้จะมีการระบาดของสายพันธุ์เดลตาเกิดขึ้นทั่วโลก แต่ global pmi export orders ก็ยังอยู่ในระดับเกิน 50 (รูปที่ 4 ซ้ายบน) สะท้อนว่าการส่งออกยังขยายตัวได้ต่อเนื่องในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม การระบาดที่กลับมาอีกครั้งได้ส่งผลกระทบต่อประเทศกำลังพัฒนามากกว่า เนื่องจากมีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนที่ไม่สูงนัก สะท้อนจาก Manufacturing PMI ของประเทศพัฒนาแล้วที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่ของประเทศกำลังพัฒนามีแนวโน้มลดลง (รูปที่ 4 ซ้ายล่าง) จึงเป็นความเสี่ยงที่ต้องติดตาม โดยเฉพาะการระบาดในอาเซียนซึ่งเป็นคู่ค้าสำคัญของไทย ซึ่งอาจกระทบต่อการส่งออก

ไทยจากอุปสงค์ที่ลดลงหรือปัญหา supply chain disruption ที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ ในส่วนของไทยเองก็มีความเสี่ยงด้าน supply disruption ที่เกิดจากการปิดโรงงาน โดยเท่าที่ EIC ได้ติดตามสถานการณ์พบว่ามีการปิดโรงงานหลายแห่งในช่วงที่ผ่านมา (รูปที่ 4 ขวา) แต่ส่วนใหญ่เป็นการปิดเพียงชั่วคราวเท่านั้น ยังไม่ส่งผลกระทบต่อการผลิตในภาพรวม แต่หากการระบาดส่งผลทำให้โรงงานต้องปิดตัวมากหรือนานขึ้นก็จะเป็น ความเสี่ยงสำคัญต่อการผลิตเพื่อส่งออกในระยะข้างหน้า

รูปที่ 4 : แม้ว่าการส่งออกยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง แต่ต้องจับตาความเสี่ยงเพิ่มเติมจากผลกระทบการระบาดในประเทศอาเซียน และปัญหา supply disruption จากการปิดโรงงานที่อาจเกิดขึ้น

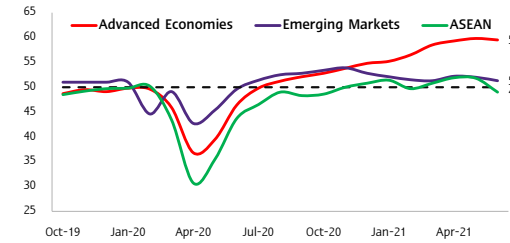
Global PMI: Export orders

หน่วย : ดัชนี, >50 สภาพทางธุรกิจอยู่ในระดับดีหรือขยายตัวจากเดือนก่อนหน้า



ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI)

ดัชนี > 50 หมายความว่าสถานการณ์ดีขึ้น ปรับฤดูกาล



ตรวจพบผู้ป่วยโควิดในหลายโรงงานในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม

Industry	โรงงาน	ผลิตภัณฑ์	จังหวัด	ผลกระทบ
ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์	Cal-Comp	เครื่องใช้ไฟฟ้าและฮาร์ดไดรฟ์	เพชรบุรี	เกิดผลกระทบเล็กน้อย สายการผลิตที่ตรวจพบเชื่อมโยงกำลังการผลิตเป็น 10-15% ของทั้งหมด ปัจจุบันสามารถดำเนินการผลิตได้เป็นปกติ
อาหารและเครื่องดื่ม	CPF	ไก่แปรรูป	สระบุรี	เกิดผลกระทบในระยะสั้น มีการหยุดการผลิตตั้งแต่วันที่ 30 พ.ค. - 3 มิ.ย. หลังพบพนักงานติดเชื้อ 391 ราย การผลิตในโรงงานอื่น ๆ 18 แห่งไม่ได้รับผลกระทบ
	Tyson Poultry (Thailand) - MNC	โรงเชือดไก่	ปทุมธานี	ปิดโรงงานเป็นเวลา 2 สัปดาห์ หลังจกพบพนักงานติดเชื้อ 411 ราย
	Dole (Thailand) - MNC	สับปรดกระป๋อง	ประจวบคีรีขันธ์	ปิดโรงงานตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. เป็นระยะเวลา 1 สัปดาห์ พบพนักงานติดเชื้อหลายร้อยราย
	Thai President Food	ขนมปังไส้เจ้าเจ้า	ราชบุรี	ปิดโรงงานตั้งแต่วันที่ 7 ก.ค. เป็นเวลา 14 วัน หลังพบเชื้อในพนักงาน 28 ราย
	Songkhla Canning	อาหารทะเลกระป๋องและแช่แข็ง	สงขลา	ปิดโรงงานเป็นเวลา 3 วัน เพื่อทำความสะอาดและฆ่าเชื้อ หลังจกพบพนักงานติดเชื้อ 263 ราย
ถุงมือยาง	Sri Trang Gloves	ถุงมือทางการแพทย์	สุราษฎร์ธานี	ปิดโรงงานชั่วคราว ไม่ส่งผลกระทบต่อกระบวนการผลิตในระยะยาว
	Top Gloves	ถุงมือทางการแพทย์	สงขลา	ปิดโรงงานระหว่างวันที่ 11-18 มิ.ย. หลังพบพนักงานติดเชื้อ 93 ราย
รถยนต์	Toyota Motor	รถยนต์	สมุทรปราการ	ปิดโรงงาน 3 แห่งตั้งแต่วันที่ 21 ก.ค. จนถึง 28 ก.ค. เป็นอย่างถาวร
อื่น ๆ	ไม่ยางพารา เครื่องนุ่งห่ม น้ำแข็ง ไก่แปรรูป เพอร์นิเจอร์ ฯลฯ ส่วนใหญ่ตรวจพบโดยการตรวจคัดกรองเชิงรุก			

ที่มา : การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของสำนักข่าวต่าง ๆ, IHS Markit CEIC และ JPMorgan

ในส่วนของปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และเชมิคอนดักเตอร์ (ชิป) ก็ยังเป็นปัจจัยกดดัน

ต่อเนื่อง โดยปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ได้ปรับตัวแย่ลงอีกในช่วงหลังจากผลกระทบของการระบาดระลอกใหม่ทางตอนใต้ของจีนในเดือนพฤษภาคม 2021 ซึ่งถึงแม้ว่าจะควบคุมการระบาดได้แล้วแต่ก็ทำให้เกิดความล่าช้าในการบริหารจัดการสินค้าของท่าเรือเหยียนเทียนและท่าเรือกว่างโจว สะท้อนจากราคาระวางเรือ (Freight) และระยะเวลาการขนส่งสินค้าที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ปัญหาการขาดแคลนชิปได้ส่งผลกระทบต่อหลายอุตสาหกรรม เช่น โทรศัพท์มือถือ, เครื่องเกมส์ และอุตสาหกรรมยานยนต์ เป็นต้น โดยปัญหาดังกล่าวจะยังเป็นปัจจัยเสี่ยงและปัจจัยกดดันต่อเนื่องต่อภาคการส่งออกของไทยและโลกในช่วงที่เหลือของปีนี้

บทวิเคราะห์จาก... <https://www.scbeic.com/th/detail/product/7705>

ผู้เขียนบทวิเคราะห์ : พันนิต อรุณนิรมาน (panundorn.aruneeniramarn@scb.co.th)
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

วิชาญ กุลาทิ (vishal.gulati@scb.co.th)
นักวิเคราะห์

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



Disclaimer: 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 herein.