



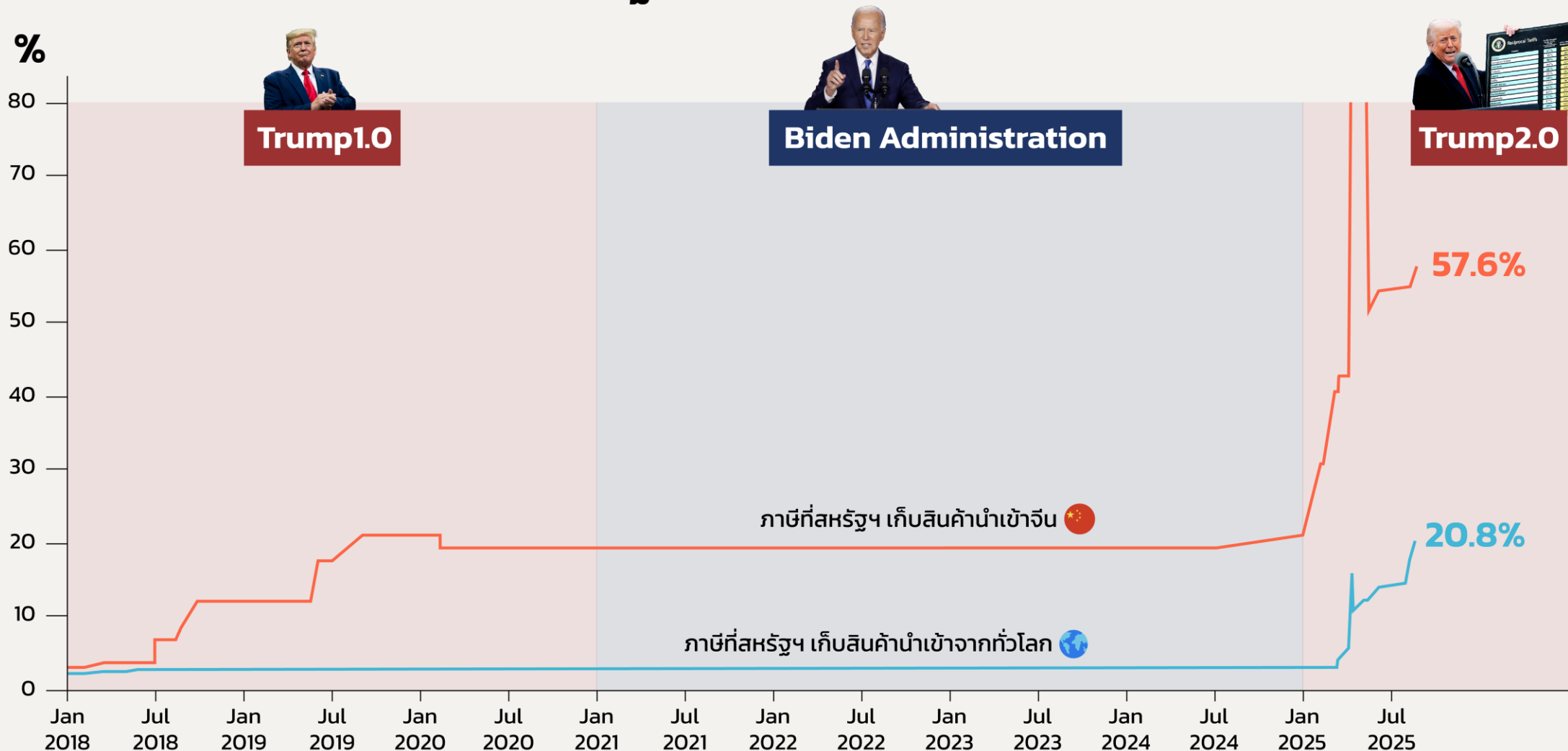
ผลกระทบของ สงครามการค้า

ภูมิทัศน์ใหม่ของการค้าระหว่างประเทศ
และนัยต่อการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเศรษฐกิจไทย

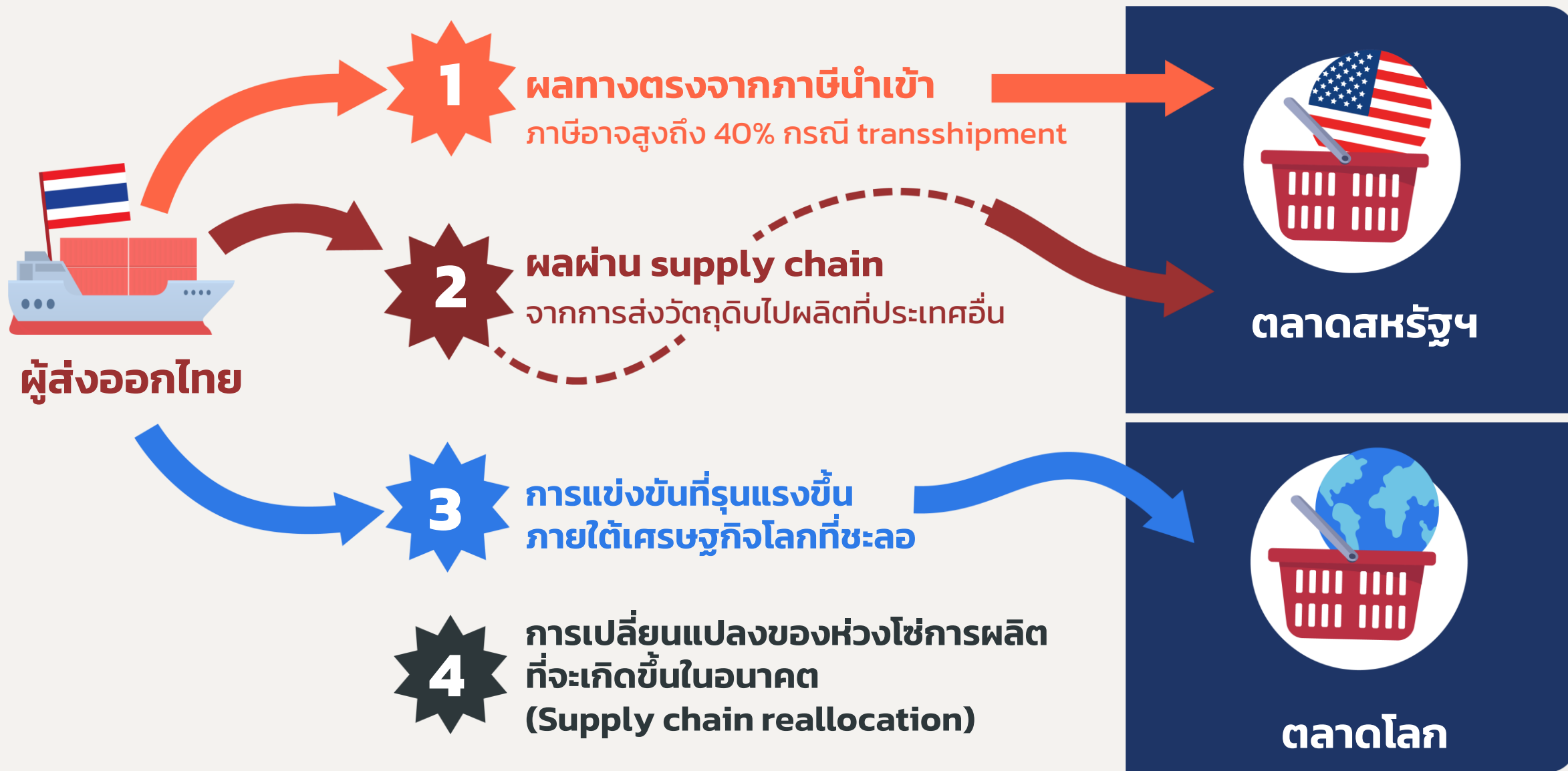


มาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ นับวันจะยิ่งรุนแรงขึ้น

อัตราภาษีสินค้านำเข้าที่จัดเก็บโดยสหรัฐฯ



ภาษี Trump2.0 จะส่งผลในวงกว้างต่อธุรกิจและเศรษฐกิจไทย



ภาษี Trump2.0 จะส่งผลในวงกว้างต่อธุรกิจและเศรษฐกิจไทย

ช่องทางหลัก ที่ได้รับผลกระทบ

ความสำคัญต่อเศรษฐกิจ



**ผู้ส่งออกสินค้า
ไปสหรัฐฯ**

- ★ ผลทางตรงจากภาษีนำเข้าที่สูงขึ้น (ภาษีอาจสูงถึง 40% กรณี transshipment)


จำนวนบริษัท¹

5,567


จำนวนแรงงาน¹

1.5 ล้านคน



**ผู้ส่งออก
รายอื่น ๆ**

- ★ การแข่งขันในตลาดโลกที่รุนแรงขึ้น ภายใต้อเศรษฐกิจโลกที่ชะลอ
- ★ ผลผ่าน supply chain จากการส่งวัตถุดิบไปผลิตที่ประเทศอื่น

20,784

1.7 ล้านคน

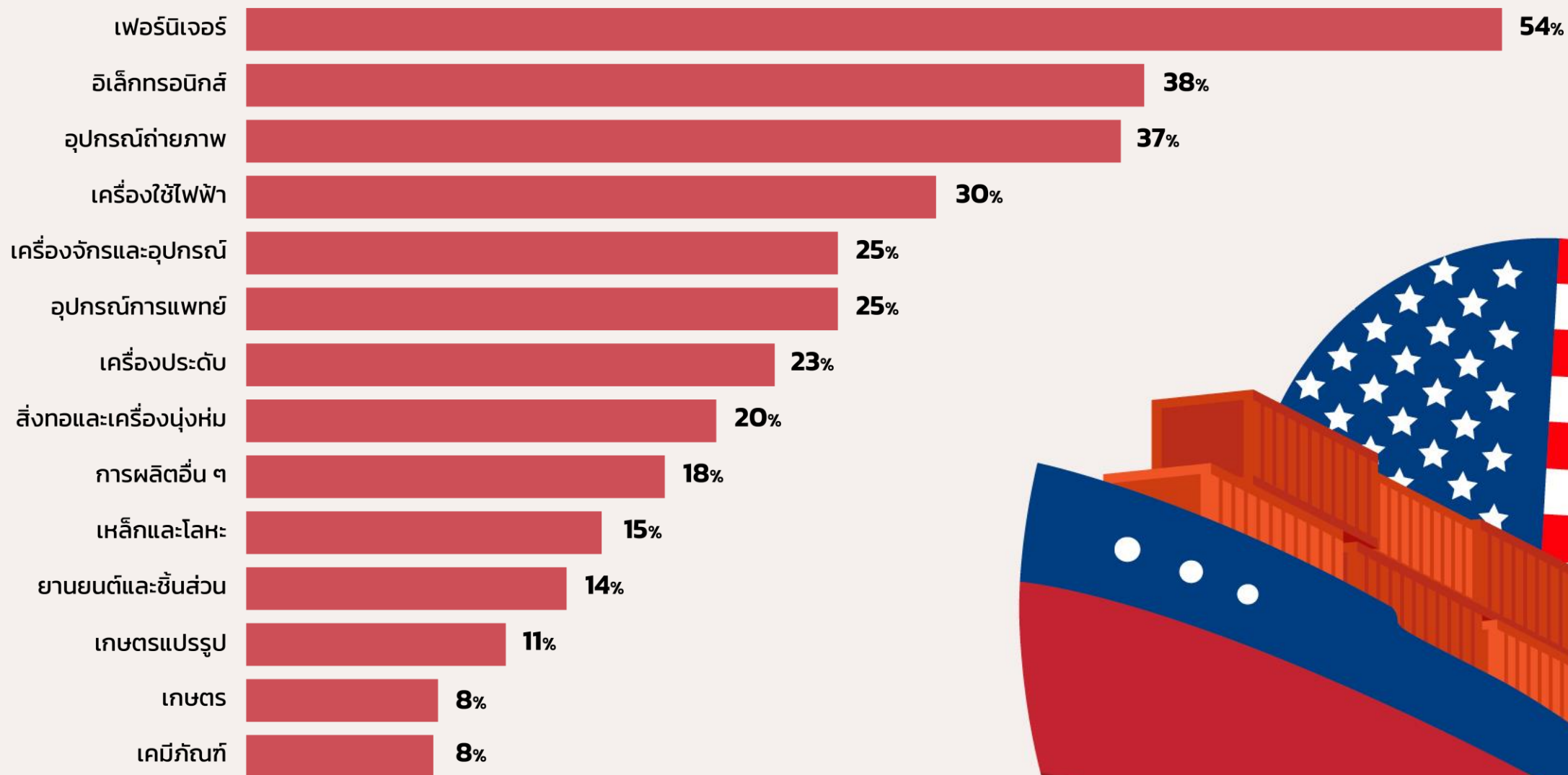


**ผู้ประกอบการ
ในประเทศ**

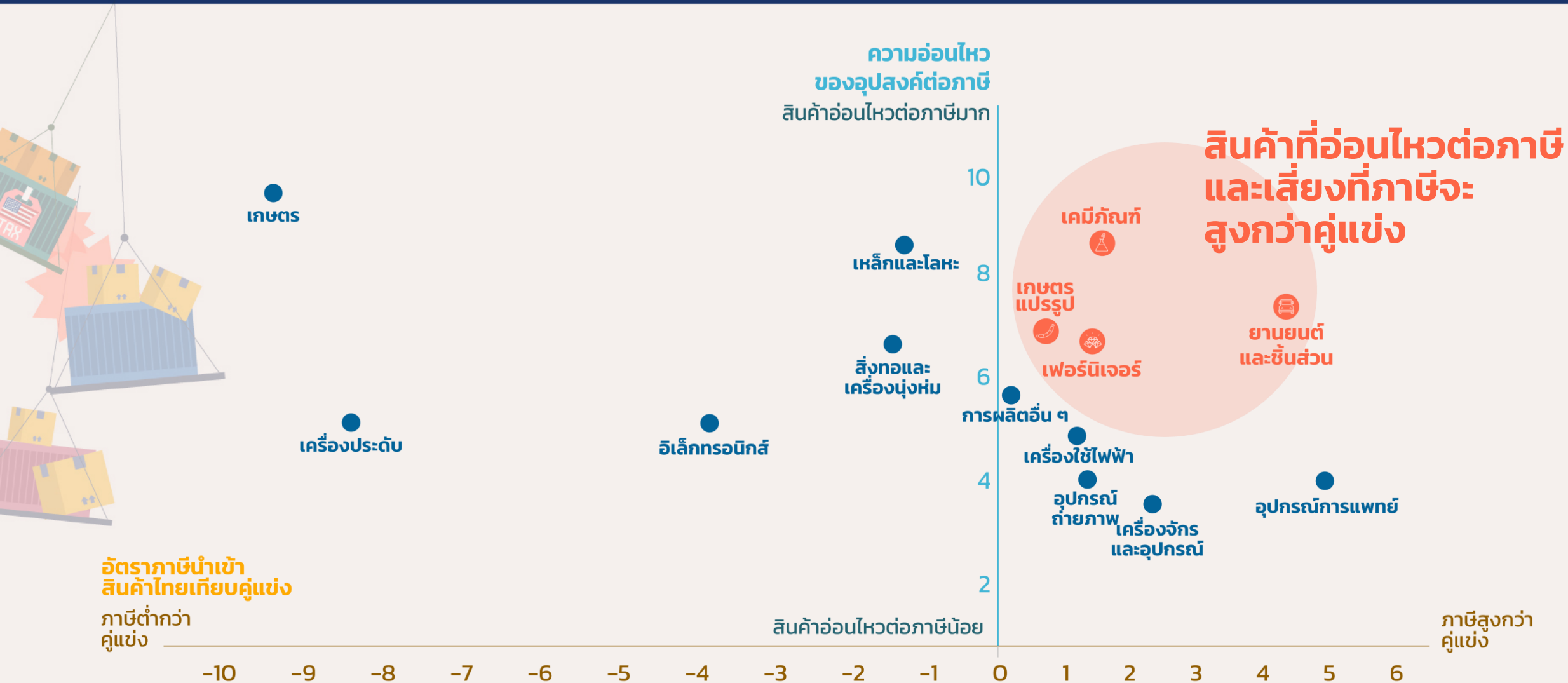
- ★ ความท้าทายจากสินค้านำเข้าที่สูงขึ้น (import flooding)
- ★ ต้นทุนการผลิตถูกลดจากการเปิดเสรีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ
- ★ ความเชื่อมโยงกับสินค้าที่ส่งออกไปสหรัฐฯ



สินค้าส่งออกไทยส่วนใหญ่ พึ่งพาตลาดสหรัฐฯ สูง



สินค้าบางกลุ่มเสี่ยงโดนแย่งตลาดจากประเทศที่โดนภาษีต่ำกว่า



ที่มา: ¹ คำนวณจากภาษี ณ วันที่ 5 ก.ย. 2025 ส่วนคู่แข่งไม่รวมประเทศจีน

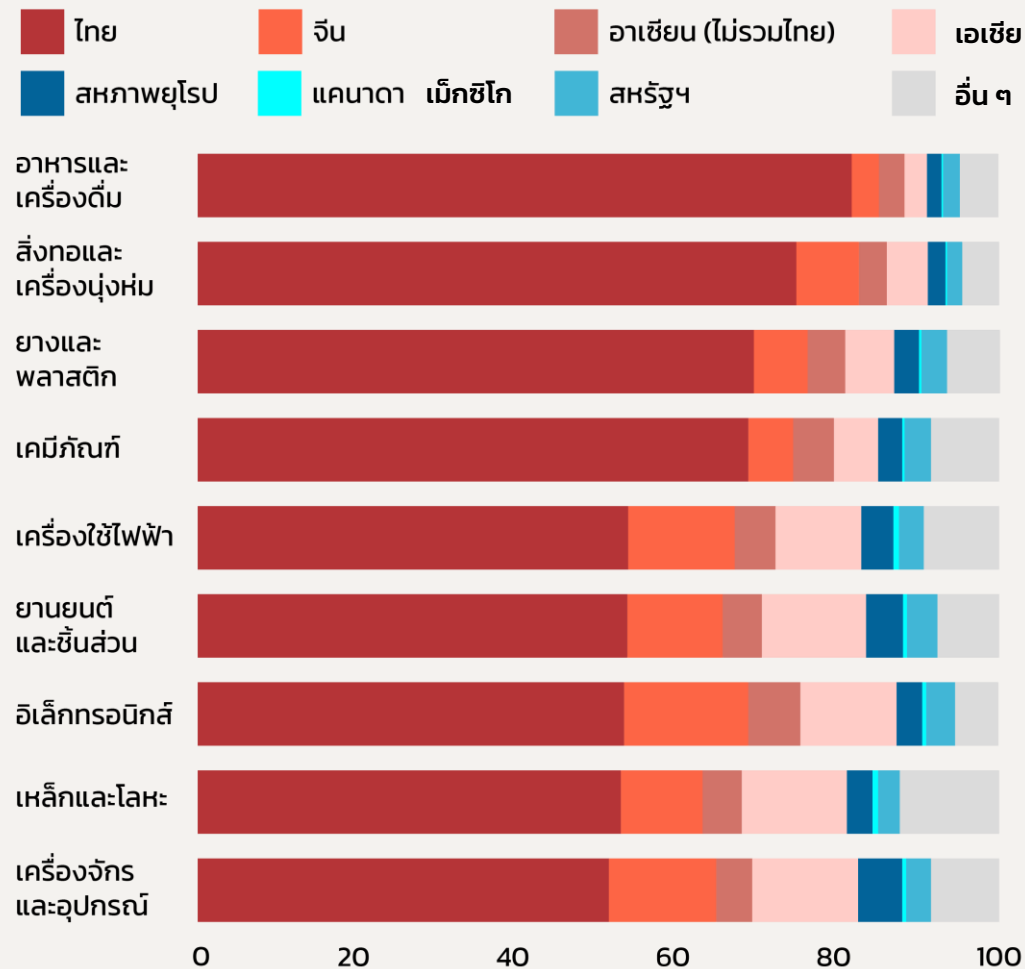
² ใช้ข้อมูล trade elasticities จาก Fontagne et al (2022)

หลาย sector เสี่ยงต่อประเด็น Transshipment

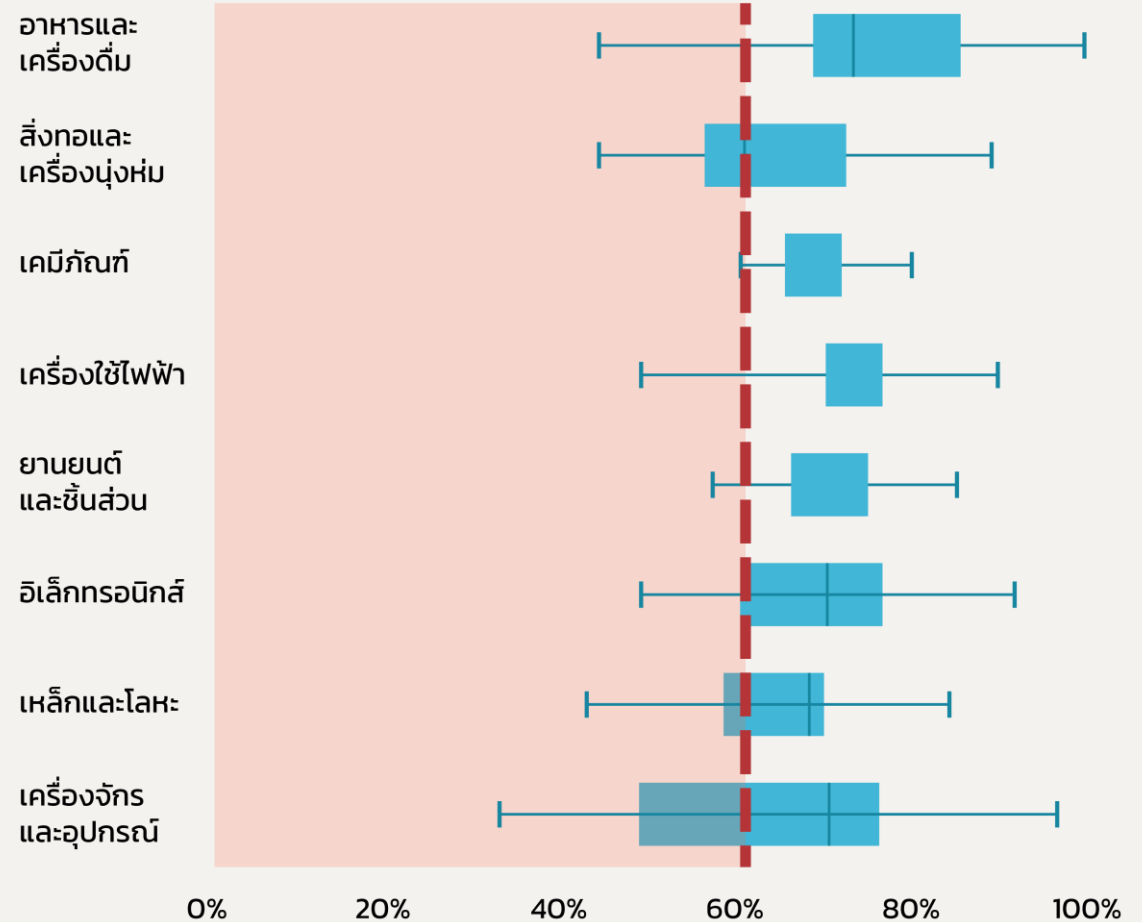
ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราว 1 พันบริษัท
คิดเป็น 15% ของมูลค่าการส่งออกไปสหรัฐฯ



โครงสร้างสัดส่วนวัตถุดิบของการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมของไทยไปสหรัฐฯ



สัดส่วน Regional Value Content (RVC) ของบริษัทที่ส่งออกไปสหรัฐฯ

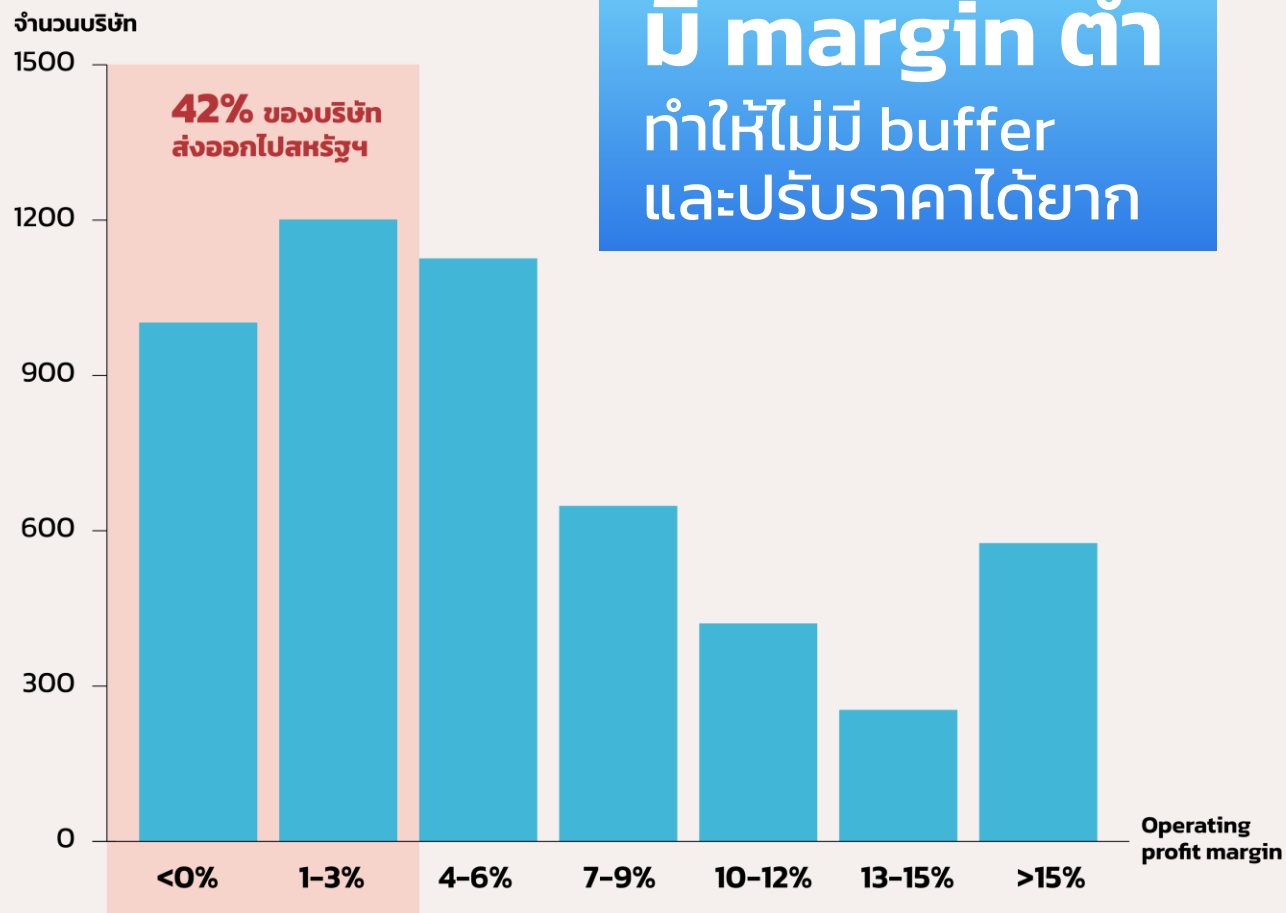


ที่มา: Inter country input-output table (OECD, 2566)
ตามโครงสร้างการค้าปี 2563 เอเชียประกอบไปด้วย ฮองกง ไต้หวัน อินเดีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้

ที่มา: สำมะโนอุตสาหกรรม ปี 2565 และฐานข้อมูลในชนสินค้าฯ ของกรมศุลกากร และคำนวณโดยผู้วิจัย

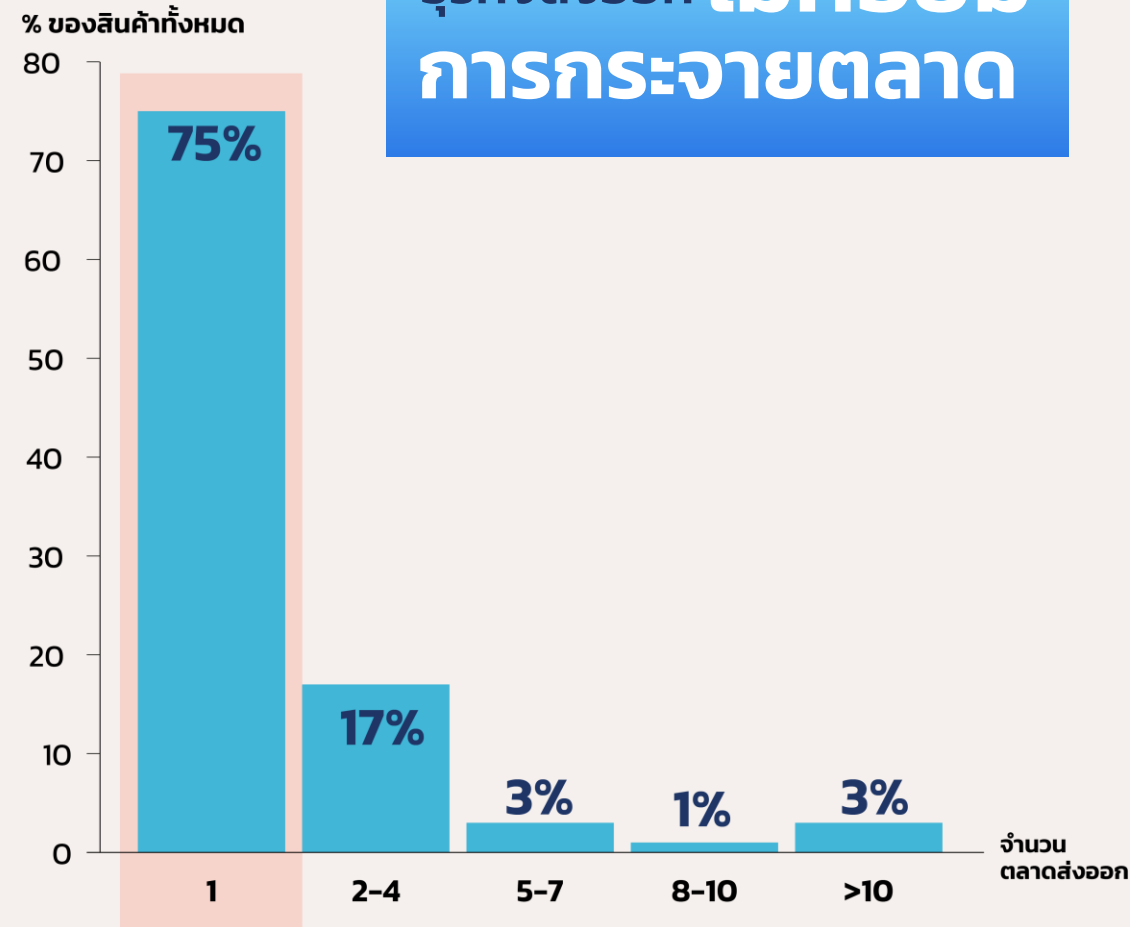
ผลกระทบต่อธุรกิจอาจต่างกัน ขึ้นอยู่กับ buffer และการกระจายความเสี่ยง

อัตรากำไร (margin) ของบริษัท ส่งออกไปสหรัฐฯ ปี 2566



ที่มา: กรมศุลกากร กรมพัฒนาธุรกิจการค้า และคำนวณโดยผู้วิจัย

การกระจายตลาด ส่งออกของสินค้า



ที่มา: ฐานข้อมูลในขณสินค้าฯ ปี 2567 ของกรมศุลกากร และคำนวณโดยผู้วิจัย



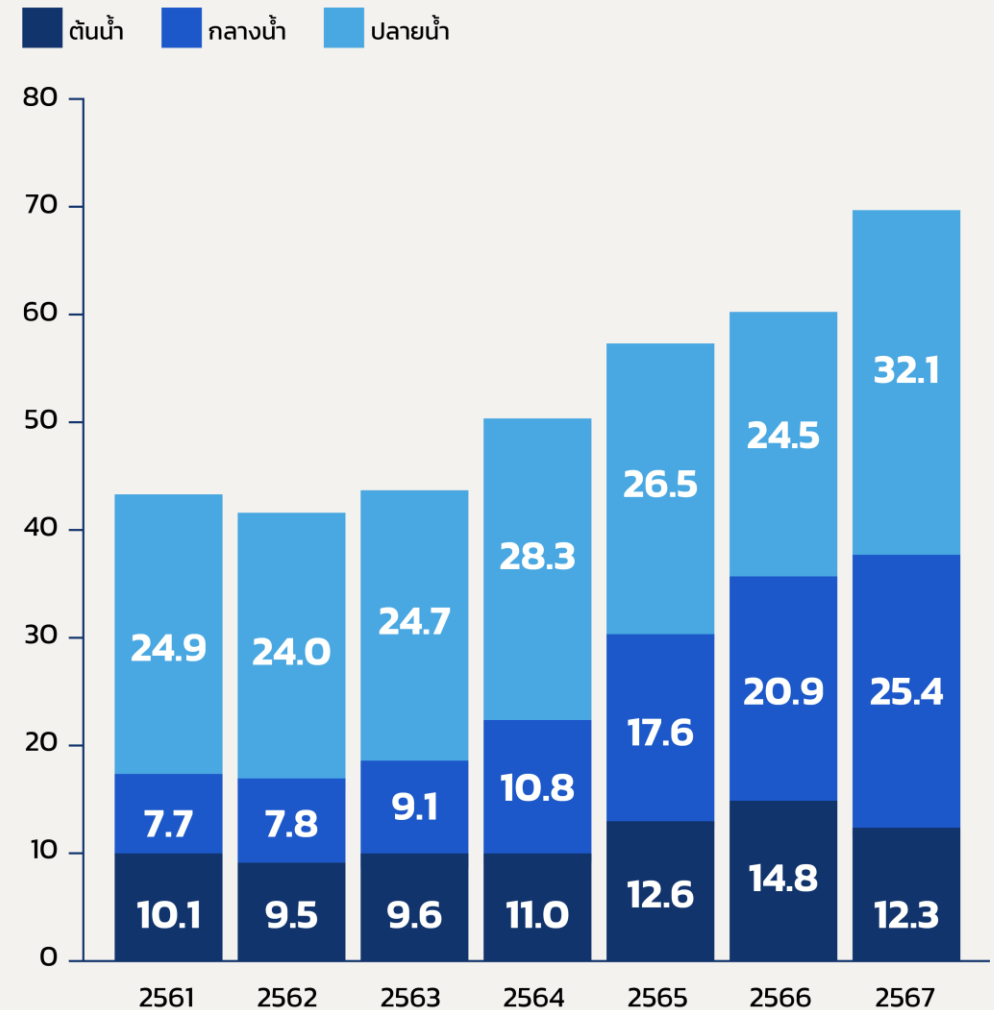
อุตสาหกรรม อิเล็กทรอนิกส์

การเปลี่ยนแปลง
และความสามารถในการแข่งขัน

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้าง การส่งออกของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์



มูลค่าการส่งออก (พันล้านเหรียญสหรัฐ)

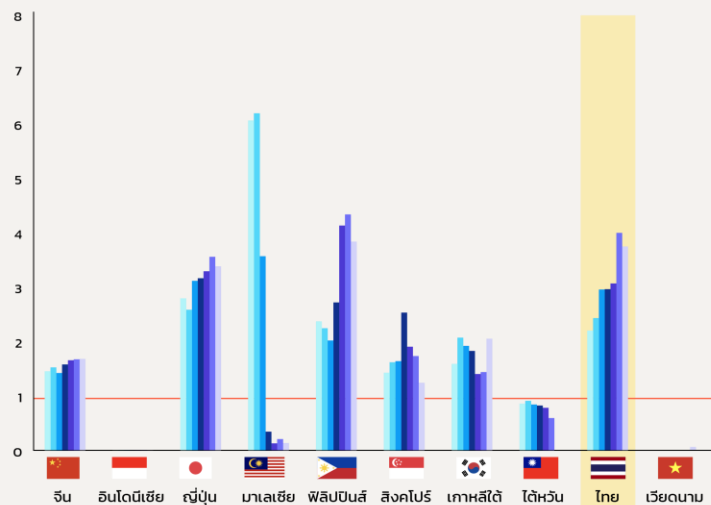


ความสามารถในการแข่งขันของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

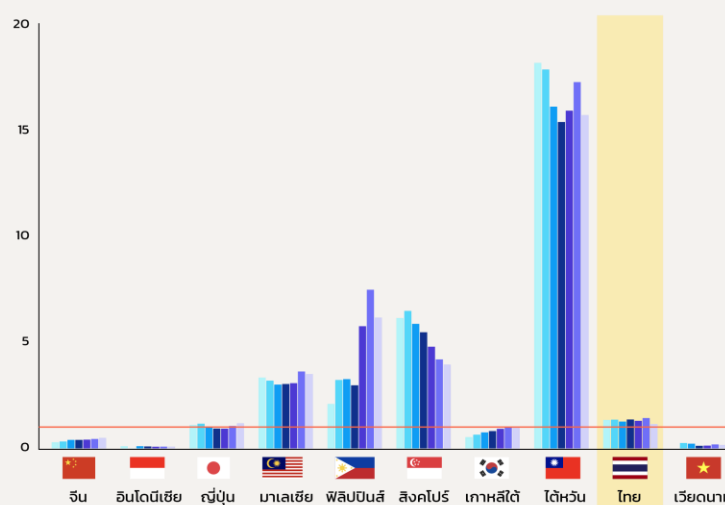
2561 2562 2563 2564 2565 2566 2567

ด้าน

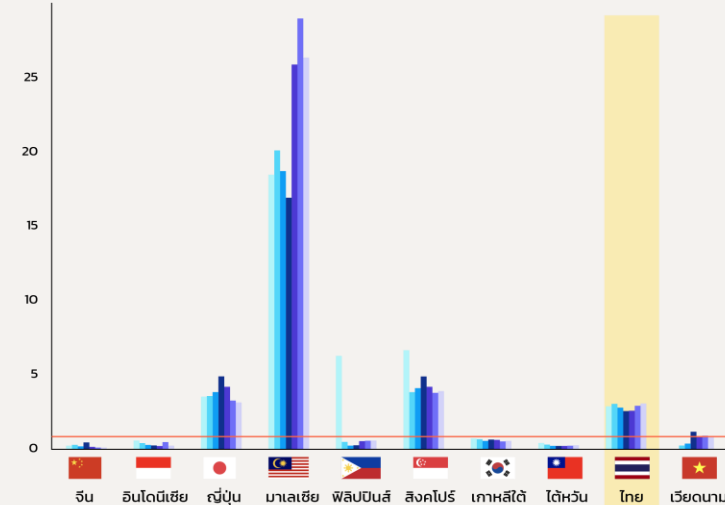
Transistors อัตราการสูญเสียน้อยกว่า 1 W (HS 854121)



Integrated Circuits อื่น ๆ (HS 854739)

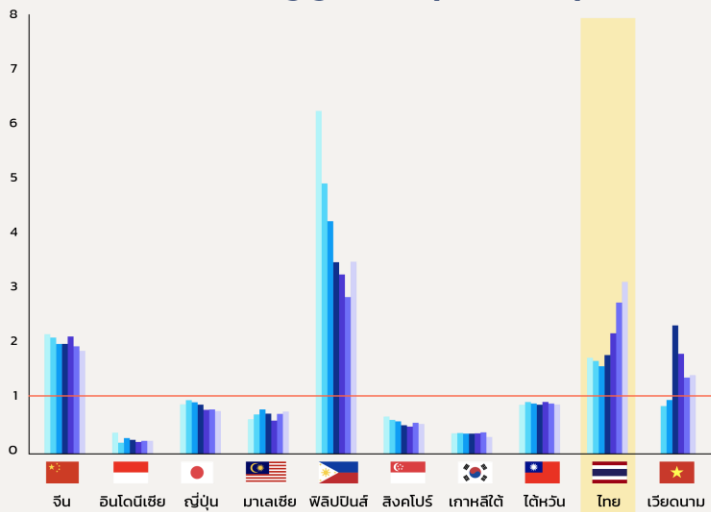


ชิ้นส่วนของ Integrated Circuits (HS 854290)

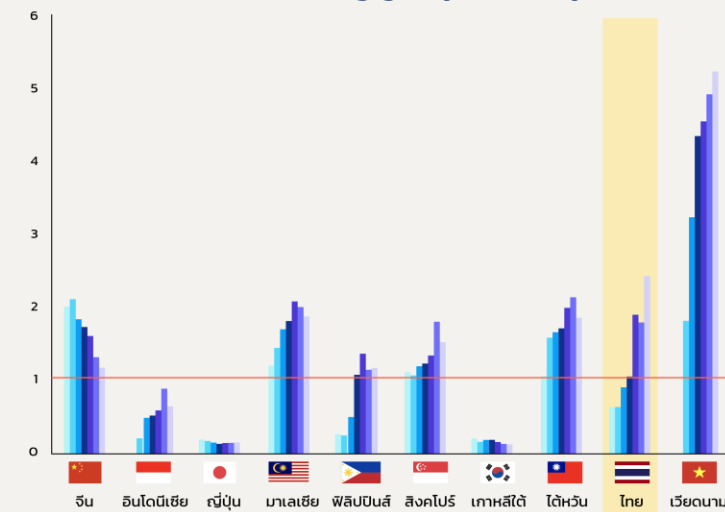


กลาง

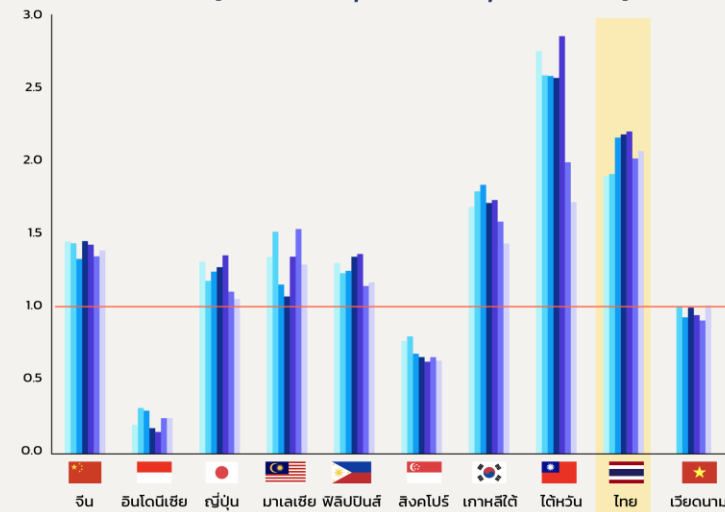
เครื่องแปลงสัญญาณไฟฟ้า (HS 850440)



เครื่องรับสัญญาณ (HS 851762)



PCB (HS 853400, HS 853710, HS853720)



ความสัมพันธ์ระหว่างดุลการค้าของกัมพูชากับจีนและสหรัฐฯ ในรายผลิตภัณฑ์

 **China**
 **US**



กัมพูชา

Animal products
 Vegetable products
 Animal or vegetable fats and oils
 Prepared foodstuffs
 Mineral products
 Products of the chemical or allied industries
 Plastic, rubber and articles thereof
 Raw hides, skins, leather
 Wood and articles of wood
 Pulp of wood, paper
 Textile and textile articles
 Footwear, headgear, etc.
 Articles of stone, plaster, cement, ceramic glass
 Pearls, precious stones, precious metals
 Base metals, and articles of base metal
 Machinery, appliances, electrical equipment
 Vehicles, aircraft, vessels
 Precision instruments
 Arms and Ammunitions
 Misc manufactured articles

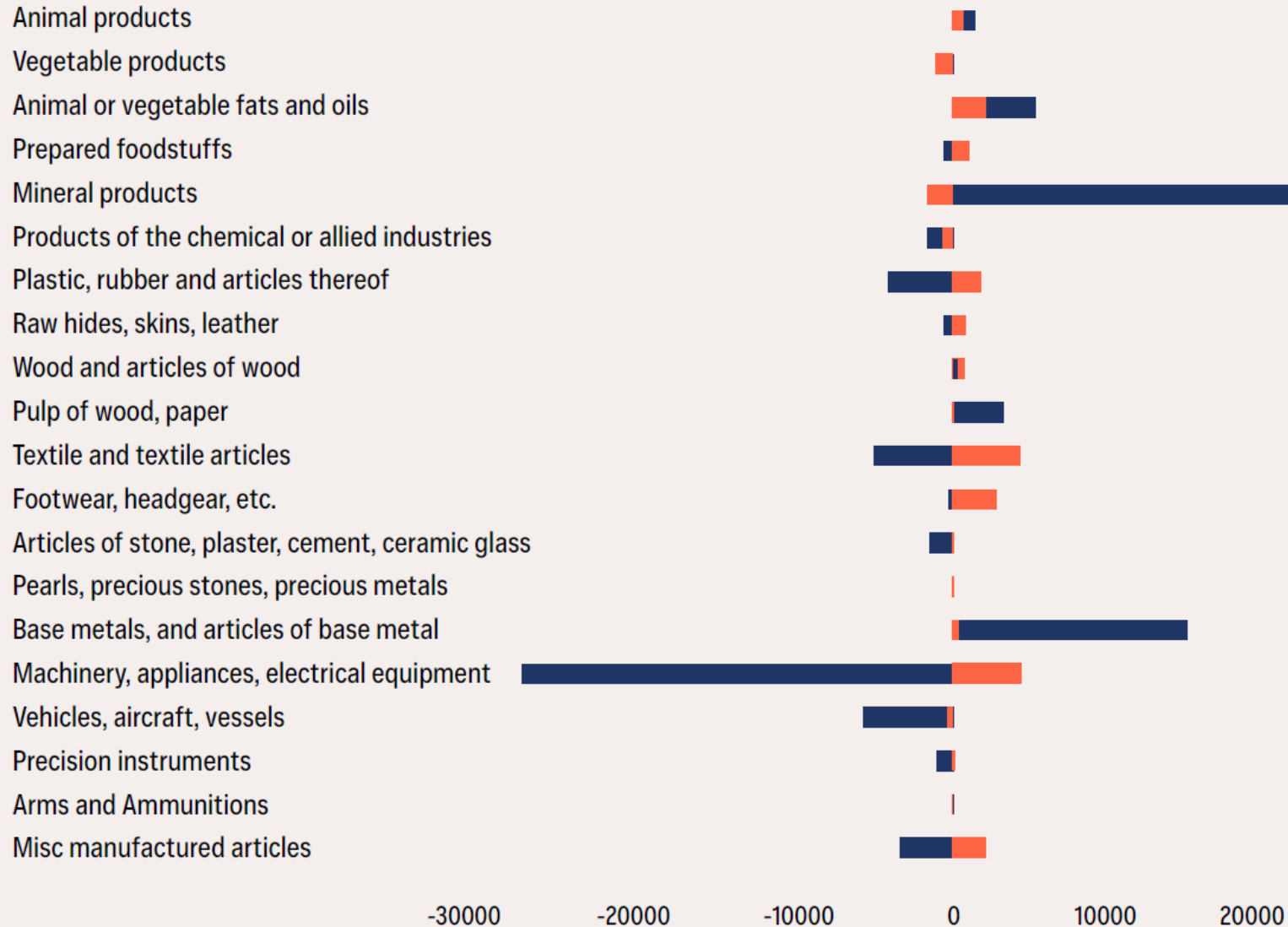


ความสัมพันธ์ระหว่างดุลการค้าของอินโดนีเซียกับจีนและสหรัฐฯ ในรายผลิตภัณฑ์

 **China**
 **US**



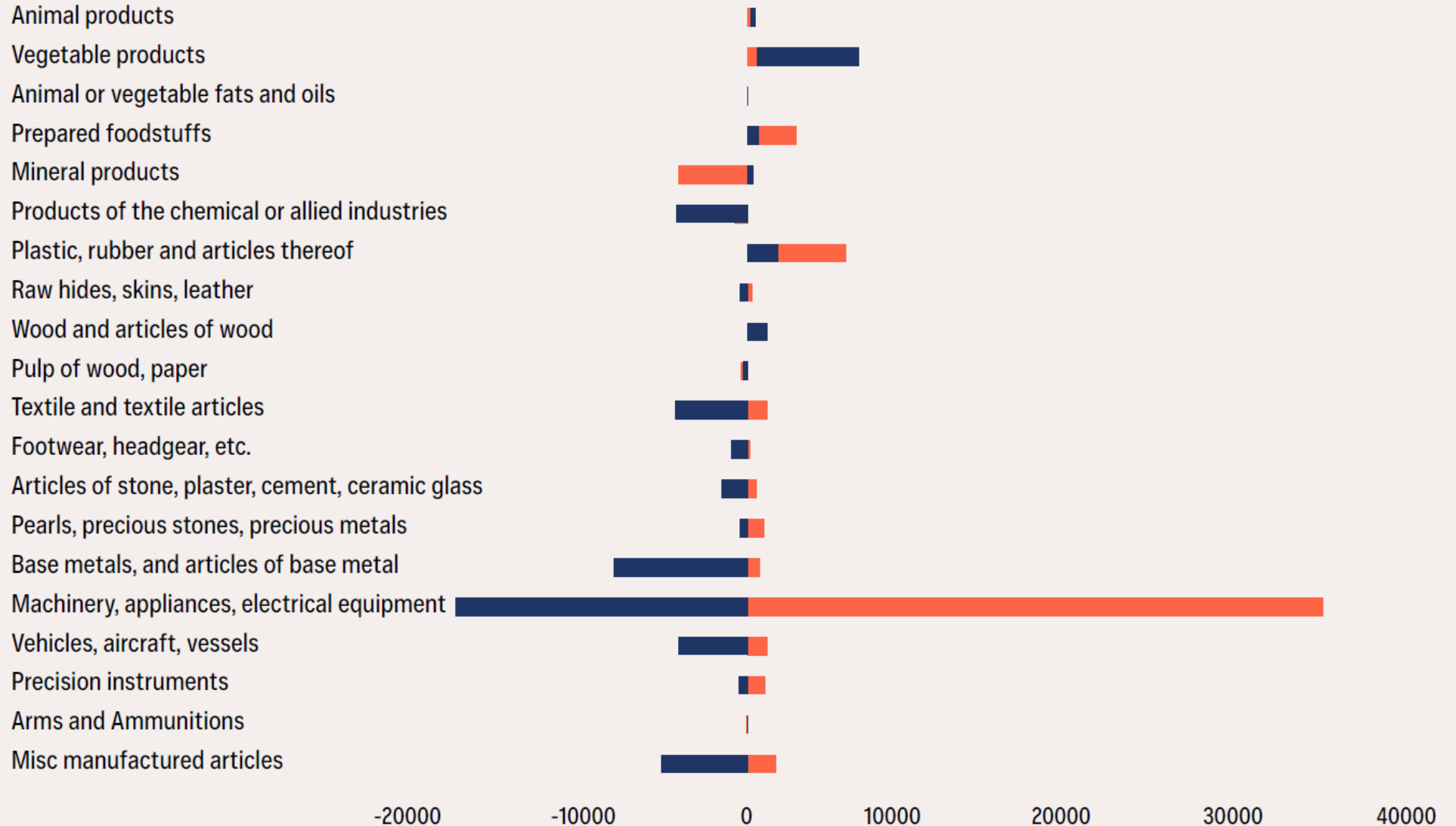
อินโดนีเซีย



ความสัมพันธ์ระหว่างดุลการค้าของไทยกับจีนและสหรัฐฯ ในรายผลิตภัณฑ์

 **China**
 **US**


ไทย

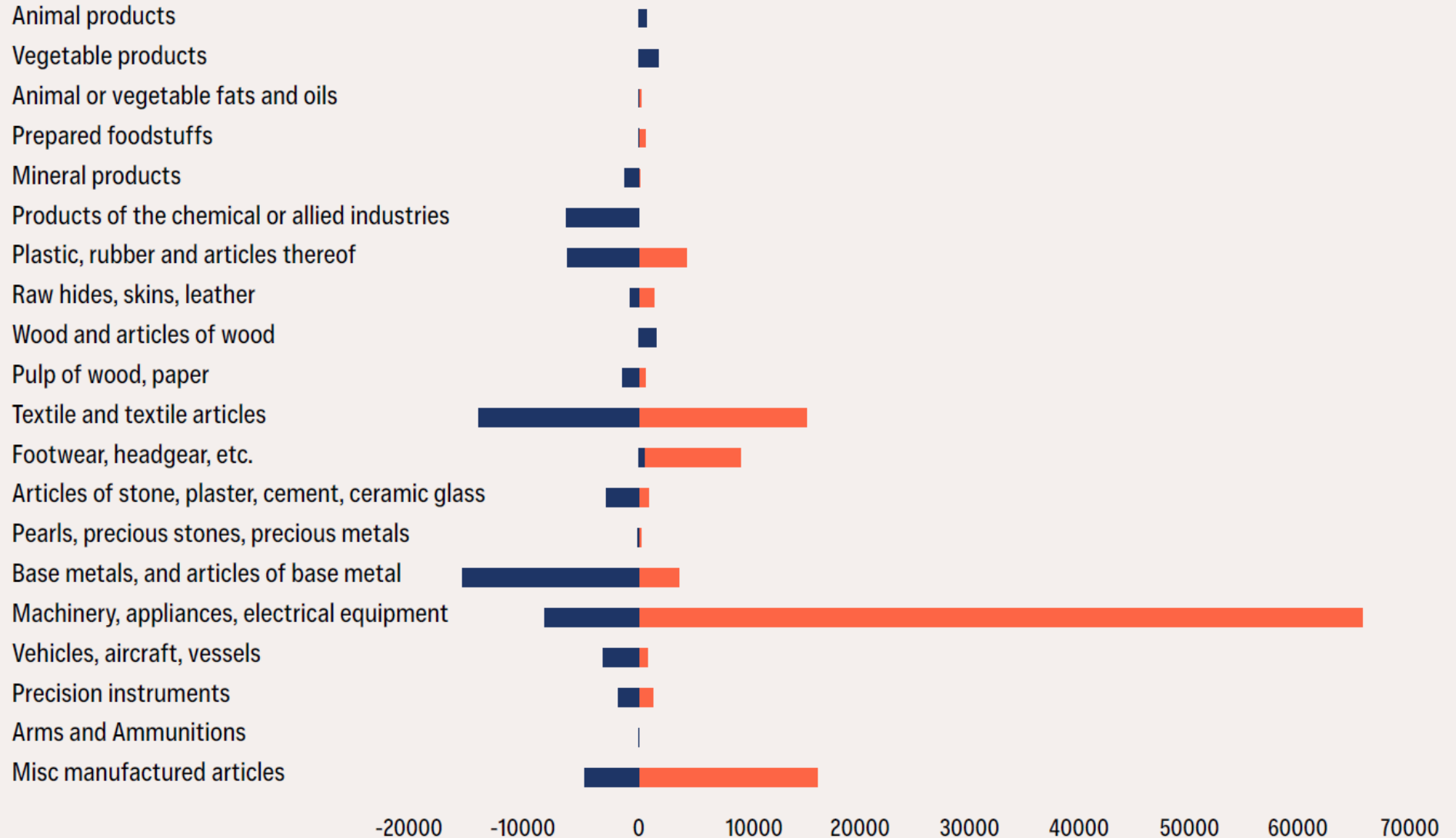


ความสัมพันธ์ระหว่างดุลการค้าของเวียดนามกับจีนและสหรัฐฯ ในรายผลิตภัณฑ์

 **China**
 **US**

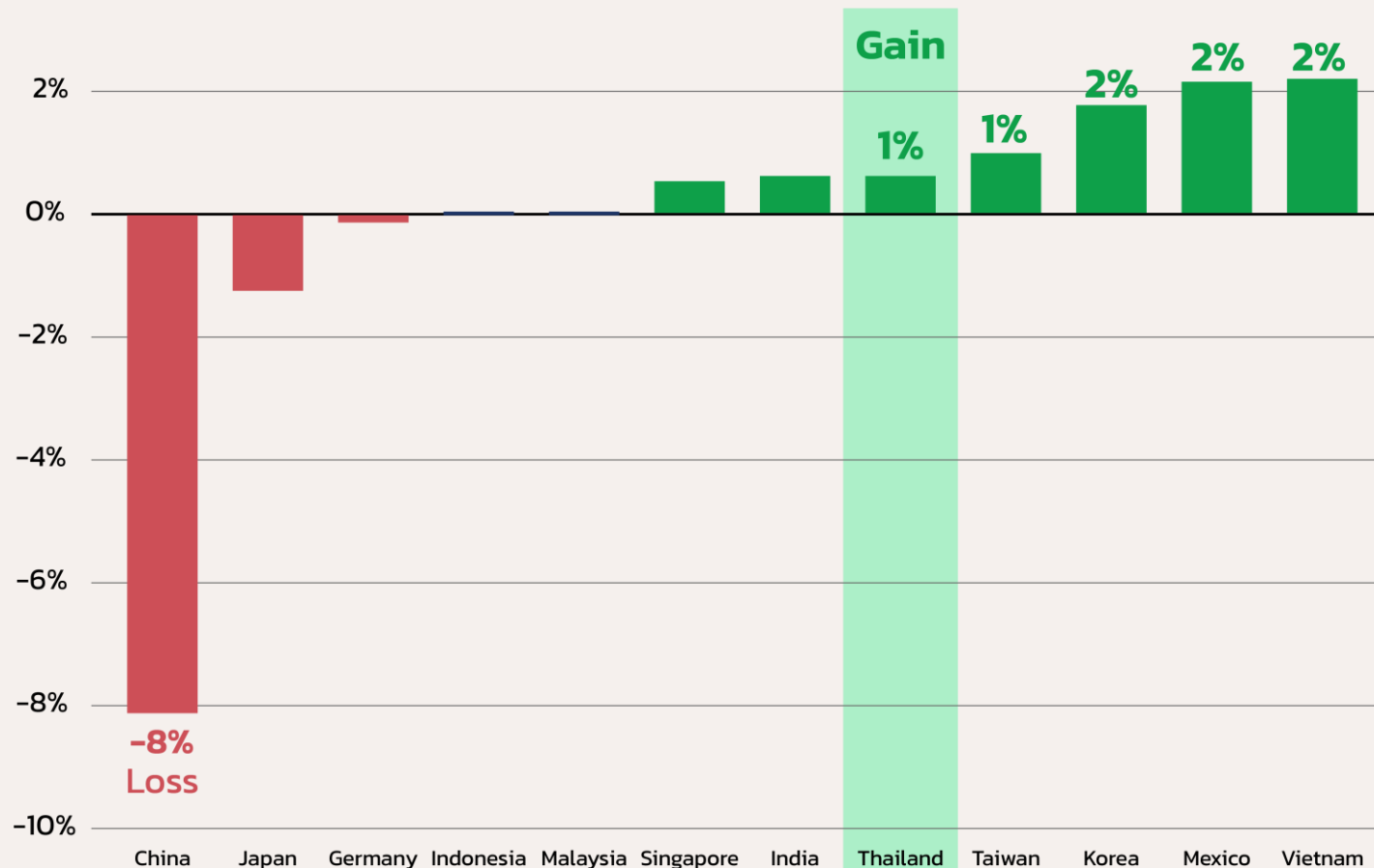


เวียดนาม



ห่วงโซ่อุปทานโลกเปลี่ยนไป... ไทยจะได้ประโยชน์เหมือนตอน Trump1.0 หรือไม่?

ส่วนแบ่งตลาดส่งออกของประเทศต่าง ๆ ในสหรัฐฯ (ปี 2024 เทียบกับ 2017)



กรณีไทย

ภาษี Trump1.0
ที่สหรัฐฯ เก็บสินค้าจีน ทำให้



ไทยส่งออก
ไปสหรัฐฯ ได้เพิ่มขึ้น

สินค้า Manufacturing
ที่เป็นสินค้าทุน
(Capital goods)

เชื่อมโยงกับห่วงโซ่การผลิตจีน



ส่งออกไป ASEAN
มากขึ้นด้วย

โดยเฉพาะวัตถุดิบ
และปัจจัยการผลิตขั้นกลาง