

มูลค่าการส่งออก 24,280 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ↑ 2.6% (YoY) (หักทองคำ ↑ 3.6%) ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 11 เดือน ขณะที่มูลค่าส่งออกในรูปเงินบาท 824,938 ล้านบาท หดตัว 3.8 หมื่นล้านบาท ↓ 4.4% (หักทองคำ ↓ 3.4%) หดตัว 5 เดือนติดต่อกัน โดยปัจจุบันเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 33.9766 บาท/USD (ปีก่อน 36.4397 บาท/USD) หากหักยานยนต์สำหรับฝึกทางการทหารที่ต้องส่งคืนหลังการฝึก จะส่งออกเหลือเพียง 801,088 ลบ. หดตัว 6.1 หมื่น ลบ. หรือมูลค่า 23,578 ล้าน USD หดตัว 94 ล้าน USD ส่งผลให้การส่งออกยังคงหดตัวอย่างต่อเนื่อง

สินค้าส่งออกหลัก		(%YoY)	สินค้าส่งออก เพิ่มขึ้น สูงสุด		(%YoY)	สินค้าส่งออก ลดลง สูงสุด		(%YoY)
วงจโรเล็กทรอนิกส์	37,979 ลบ.	+ 30.3%	ยานยนต์สำหรับฝึก	+ 23,818 ลบ.	ส่งคืน	หน่วยบันทึกข้อมูล	- 15,299 ลบ.	- 42.6%
รถยนต์นั่ง	29,326 ลบ.	- 13.0%	วงจโรเล็กทรอนิกส์	+ 8,836 ลบ.	+ 30.3%	ทองคำ	- 9,012 ลบ.	- 53.7%
รถกระบะ	28,590 ลบ.	+ 13.4%	โซลาร์เซลล์	+ 6,304 ลบ.	+ 62.7%	ยางธรรมชาติ	- 6,134 ลบ.	- 37.4%

ประเทศ/กลุ่มประเทศคู่ค้าหลัก การส่งออกในกลุ่มประเทศคู่ค้าหลัก (กลุ่มอาเซียน 5 กลุ่ม CLMV และ สหภาพยุโรป) ทั้งในรูปเงินบาทและเงินดอลลาร์สหรัฐ หดตัวทั้งหมด

ขณะที่การส่งออกไปสหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่น ขยายตัว สำหรับจีนขยายตัวในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ แต่หดตัวในรูปของเงินบาท

USA 20.1% : 165,474 ลบ. [+13.4%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 21.7% ต่อเนื่อง 2 เดือน)
ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 3 เดือนจากการส่งคืนยานพาหนะสำหรับฝึกทางการทหาร แต่หากหักยานยนต์สำหรับฝึก จะส่งออกหดตัว 4.2 พัน ลบ. จากสินค้าหลักที่ส่งออก ได้แก่ ฮาร์ดดิสก์ เครื่องประดับ และเครื่องปรับอากาศ

ปัจจัย : การคงดอกเบี้ยในระดับสูงเป็นเวลานาน ประกอบกับหนี้สาธารณะที่สูงเป็นประวัติการณ์ ที่ 33 ล้านล้าน USD ¹ เพิ่มความเสี่ยงให้เศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวมากขึ้น

CHINA 11.5% : 95,222 ลบ. [-5.0%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 1.9% หลังจากหดตัวในเดือนก่อน)

ในรูปเงินบาทหดตัวต่อเนื่อง 2 เดือนจากยางสังเคราะห์ ฮาร์ดดิสก์ ยางธรรมชาติ รวมถึงรถจักรยานยนต์ เม็ดพลาสติก และแป้งมันสำปะหลัง

ข้อสังเกต : จีนส่งออกหดตัวร้อยละ 8.8 และนำเข้าลดร้อยละ 7.3 ในเดือน ส.ค. 66 ¹ ตามความต้องการที่ลดลงทั้งในและนอกประเทศ การค้าระหว่างประเทศที่หดตัวหลังจีนเปิดประเทศ และยังมีปัญหาหนี้เสียภาคอสังหาริมทรัพย์ การส่งออกไปจีนจึงชะลอตัวตาม

EU 7.2% : 59,172 ลบ. [-17.6%YoY]
(ในรูป \$ หดตัว 11.6% ต่อเนื่อง 3 เดือน)

หดตัว 3 เดือนติดต่อกันจากการส่งออกไปเยอรมนี (ลดลงกว่า 2.9 พัน ลบ. จากปริ้นเตอร์ เครื่องประดับ) ฝรั่งเศส (หดตัว 2.4 พัน ลบ. จากรถยนต์นั่ง เรือซ่อมสายเคเบิล) และเบลเยียม (ลดลง 2.3 พัน ลบ. จากรถจักรยานยนต์ไซโคลฮอกเซน)

ปัจจัย : ด้วยภาวะเงินเฟ้อที่ยังสูง กำลังการบริโภคที่ลดลง และเยอรมนีเศรษฐกิจถดถอย ทำให้คณะกรรมการยุโรปปรับลดคาดการณ์การขยายตัวเศรษฐกิจปี 66 และปี 67 ²

JAPAN 9.7% : 79,937 ลบ. [+7.9%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 15.7% หลังจากหดตัวเดือนก่อนหน้า)

กลับมาขยายตัวอีกครั้งหลังจากหดตัวในเดือนก่อนจากวงจโรเล็กทรอนิกส์ ผลิตภัณฑ์พลาสติก และเหล็กโครงสร้าง

ข้อสังเกต : ญี่ปุ่นส่งออกหดตัวครั้งแรกในรอบ 30 เดือน (ตั้งแต่ ก.พ. 64) อีกทั้งญี่ปุ่นส่งออกไปจีนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 ³ ซึ่งการส่งออกที่มีแนวโน้มหดตัวของญี่ปุ่น เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อส่งออกไทยไปญี่ปุ่นได้

ASEAN 5 13.8% : 113,691 ลบ. [-8.1%YoY]
(ในรูป \$ หดตัว 1.5% ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3)

หดตัวต่อเนื่อง 3 เดือนโดยเฉพาะอินโดนีเซียหดตัว 5.6 พัน ลบ. จากน้ำตาล มาเลเซียลดลง 3.9 พัน ลบ. จากเรือสนับสนุนการวางท่อและติดตั้งแท่นผลิต และสิงคโปร์หดตัว 1.0 พัน ลบ. จากเรือบรรทุกก๊าซ ฮาร์ดดิสก์ ขณะที่ฟิลิปปินส์ขยายตัวจากน้ำมันสำเร็จรูป

CLMV 8.8% : 72,480 ลบ. [-26.6%YoY]
(ในรูป \$ หดตัว 21.3% ต่อเนื่อง 10 เดือน)

หดตัวต่อเนื่อง 5 เดือน ทุกประเทศสมาชิก โดยเฉพาะที่กัมพูชา (-12,744 ลบ.) จากทองคำ และเวียดนาม (-9,451 ลบ.) จากรถยนต์นั่ง ยกเว้น สปป.ลาว ขยายตัวจากพลังงานไฟฟ้า เหล็กเส้น

Highlights การส่งออกไทยในสถานะที่เศรษฐกิจโลกเปราะบาง

การส่งออกไทยหดตัวต่อเนื่องตั้งแต่ ต.ค. 65 ตามเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าหลักที่ชะลอตัว โดยเฉพาะการส่งออกไปประเทศสมาชิกอาเซียน และจีน แม้ว่าการส่งออกไปสหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่นจะพลิกขยายตัวได้ในบางเดือน แต่ด้วยปัญหาหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นสูงของแต่ละประเทศในช่วงหลังโรคระบาดโควิด-19 ทำให้เกิดความเปราะบางภายในและระดับระว่างเรื่องการใช้จ่ายและการลงทุน ส่งผลโดยตรงต่อการค้าระหว่างประเทศ รวมถึงการส่งออกไทยซึ่งต้องเผชิญความเสี่ยงจากปัจจัยที่สำคัญ ดังนี้

- เศรษฐกิจจีนไม่ฟื้นตัวตามคาดหลังเปิดประเทศ** แม้เป็นจีนประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจอันดับ 2 ของโลก และเป็นคู่ค้าในแง่การส่งออกอันดับ 2 ของไทย เป็นที่คาดหวังว่าจะเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลกที่สำคัญหลังเปิดประเทศ อย่างไรก็ตามการล็อกดาวน์เป็นเวลานานทำให้กำลังการบริโภคอ่อนแรงลง ปัญหาหนี้เสียภาคอสังหาริมทรัพย์ ¹ (อสังหาริมทรัพย์คิดเป็น 30% ของ GDP จีน โดยล่าสุด country garden บริษัทยอดขายอสังหา อันดับ 1 ในจีนยื่นขอเลื่อนนัดชำระหุ้นกู้ถึง 2 ครั้ง ⁴ และยังมีบริษัทอื่นๆขนาดใหญ่ รองลงมาที่ล้วนประสบปัญหาคล้ายคลึงกัน) รวมถึงการส่งออกของจีนที่ลดลง ทำให้เศรษฐกิจจีนไม่ฟื้นตัวตามคาด ส่งผลให้หลังจีนเปิดประเทศในเดือน ม.ค. 66 การส่งออกของไทยไปจีนขยายตัวเพียง 2 เดือน (มี.ค. และเม.ย. 66) และมีสัญญาณเริ่มหดตัวตั้งแต่ พ.ค. 66 โดยเดือนปัจจุบันส่งออกลดลงกว่า 5.0 พัน ลบ. สินค้าที่หดตัวส่วนใหญ่เป็นสินค้าหลัก (สินค้าทุน) ที่ส่งไปจีน ได้แก่ ยางสังเคราะห์ หน่วยบันทึกข้อมูล ยางธรรมชาติ เม็ดพลาสติก แป้งมันสำปะหลัง และมันสำปะหลัง หดตัวรวมกว่า 1.2 หมื่น ลบ. และมีทิศทางหดตัวทั้งปี 66 สะท้อนให้เห็นว่าการผลิตของจีนปรับตัวลดลงตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ปัจจัยดังกล่าวอาจทำให้การส่งออกไทยไปจีนชะลอตัวอีกสักระยะ
- ประเทศสมาชิกอาเซียนที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทาน ได้รับผลกระทบ** ประเทศสมาชิกอาเซียนเป็นหนึ่งในฐานการผลิตที่สำคัญของโลก และเกี่ยวข้องกันในช่วงห่วงโซ่อุปทานเนื่องด้วยจีนซึ่งเป็นคู่ค้าหลักอยู่ในห่วงโซ่อุปทานโลกเช่นกัน เมื่อเศรษฐกิจจีน และเศรษฐกิจคู่ค้าหลักอื่นชะลอตัว จึงส่งผลกระทบต่อการค้าระหว่างประเทศของประเทศสมาชิกอาเซียน รวมถึงไทย ทำให้การส่งออกของไทยไปกลุ่มอาเซียน 5 และกลุ่ม CLMV หดตัวรวมกว่า 3.6 หมื่น ลบ. ซึ่งส่งออกหดตัวแล้ว 5 เดือนติดต่อกัน สินค้าที่หดตัวส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่เคยส่งออกหลัก ได้แก่ ทองคำ น้ำตาล แท่นขุดเจาะพร้อมอุปกรณ์ รถกระบะ โซลาร์เซลล์ วงจโรเล็กทรอนิกส์ เครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และหน่วยบันทึกข้อมูล หดตัวรวมกว่า 2.1 หมื่น ลบ. ขณะที่น้ำมันสำเร็จรูป (สินค้าหลัก) ส่งออกเพิ่มขึ้น 3.7 พัน ลบ. ซึ่งขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ตามปริมาณที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาส่งออกเฉลี่ยลดลง 20.4% อย่างไรก็ตามการส่งออกไปประเทศสมาชิกอาเซียนอาจจะยังหดตัวเป็นไปตามเศรษฐกิจโลกที่ยังชะลอตัว

ปัจจัยบวกที่ยังพอช่วยภาคการส่งออกไทยได้ในระยะต่อไป แม้ปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ จะส่งผลให้มีการโยกย้ายฐานการผลิต และปรับเปลี่ยนห่วงโซ่อุปทานโลกที่จะมีการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ แต่ปัจจัยดังกล่าวถือเป็นโอกาสให้การลงทุนตรงจากต่างประเทศ (FDI) ของไทยช่วงครึ่งปีแรกขยายตัวร้อยละ 70 ส่วนใหญ่เป็นอุตสาหกรรมเป้าหมายสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ⁵ โดยการส่งออกสินค้ากลุ่มดังกล่าว อาทิเช่น วงจโรเล็กทรอนิกส์ โซลาร์เซลล์ หม้อแปลงไฟฟ้า ส่งออกสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนนี้ และขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง