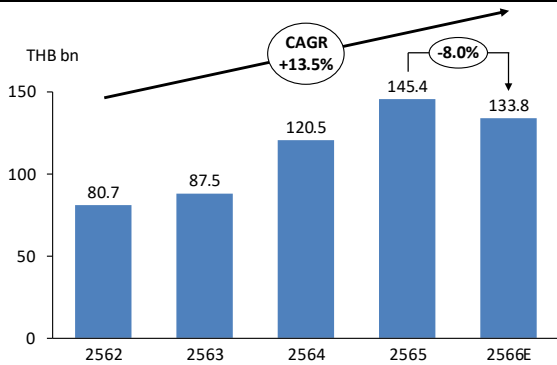


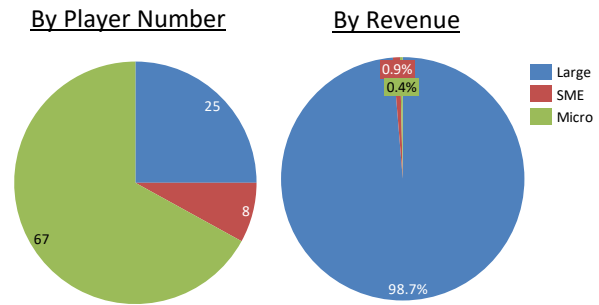
ภาพรวมอุตสาหกรรม

- แผงวงจรพิมพ์ (Printed Circuit Board: PCB) คือแผ่นฐานที่ทำจากวัสดุฉนวนเคลือบด้วยทองแดง (Copper Laminated) ซึ่งมีการสร้างลายวงจรไฟฟ้าบนผิวเพื่อรองรับการเชื่อมต่อและติดตั้งชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ต่าง ๆ อุตสาหกรรม PCB มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อระบบเศรษฐกิจของไทย เนื่องจาก PCB เป็นชิ้นส่วนพื้นฐานที่สำคัญของอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทุกประเภท และเป็นรากฐานในการต่อยอดไปสู่อุตสาหกรรมเป้าหมายที่มีมูลค่าสูง เช่น ยานยนต์ไฟฟ้า โทรคมนาคม อุปกรณ์การแพทย์ เครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะ คอมพิวเตอร์ ระบบอัตโนมัติและหุ่นยนต์ รวมถึงเทคโนโลยีอากาศยาน นอกจากนี้ อุตสาหกรรม PCB ยังมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการยกระดับประเทศไทยไปสู่อุตสาหกรรม 5.0 และระบบเศรษฐกิจใหม่ที่ขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรม
- ในปี 2566 พบว่ามูลค่าตลาด PCB มีแนวโน้มปรับลดลงอยู่ที่ประมาณ 133.8 พันล้านบาท หดตัว 8.0%YoY เนื่องจากผลกระทบของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังคงเผชิญปัจจัยท้าทายหลายประการ ซึ่งส่งผลให้คำสั่งซื้อปรับลดลง ในด้านโครงสร้างตลาดพบว่าอุตสาหกรรม PCB ของไทยเป็นตลาดที่มีการกระจุกตัวสูง โดยผู้ประกอบการรายใหญ่ครองส่วนแบ่งตลาดถึง 99% ของทั้งหมด เนื่องจากการผลิต PCB เป็นอุตสาหกรรมที่ต้องอาศัยเทคโนโลยีขั้นสูงและเงินลงทุนจำนวนมาก ซึ่งเป็นข้อจำกัดสำคัญสำหรับผู้ประกอบการรายย่อยในการเข้าสู่ตลาด

รูปที่ 1: มูลค่าตลาด PCB ของไทย



รูปที่ 2: ส่วนแบ่งตลาด PCB จำแนกตามขนาดผู้ประกอบการ



ที่มา: วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

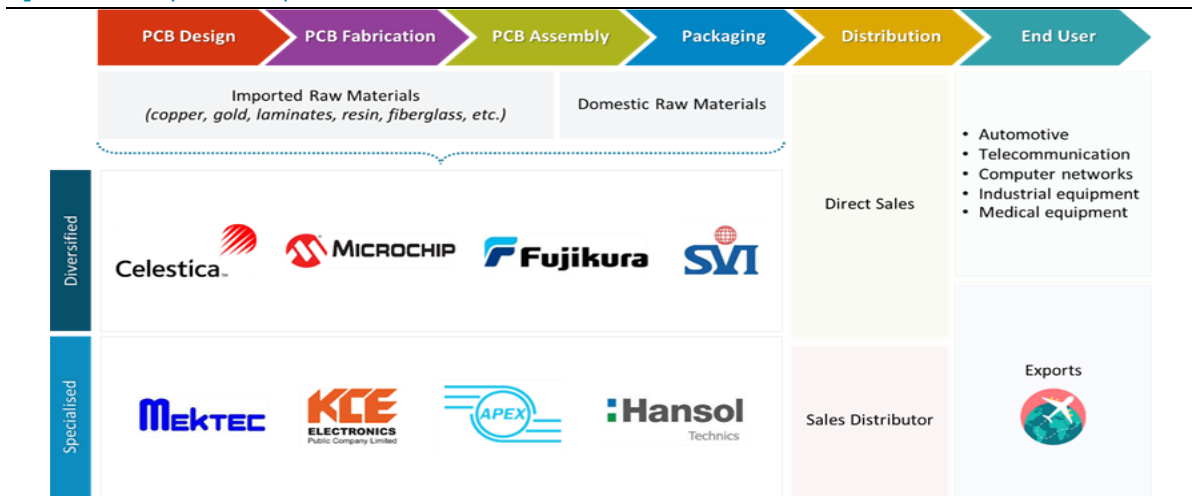
- อุตสาหกรรม PCB ของไทยเริ่มต้นจากการออกแบบแผงวงจรเปล่า โดยวัตถุดิบหลักที่ใช้ในขั้นตอนนี้ เช่น แผ่นลามิเนต ทองแดง และทองคำ ส่วนใหญ่นำเข้าจากต่างประเทศ จากนั้นจึงนำแผงวงจรเปล่าไปติดตั้งชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ต่างๆ ซึ่งมีทั้งที่นำเข้าและผลิตภายในประเทศ อาทิ วงจรรวม (IC) ทรานซิสเตอร์ และไดโอด เป็นต้น แผงวงจรที่ประกอบเสร็จสมบูรณ์แล้วจะถูกจำหน่ายให้แก่ผู้ผลิตสินค้าขั้นสุดท้ายในอุตสาหกรรมต่างๆ
- โรงงานผลิต PCB ในไทยส่วนใหญ่ให้บริการประกอบแผงวงจรพิมพ์ (Printed Circuit Board Assembly: PCBA) โดยแบ่งเป็นสองประเภทหลัก คือ ผู้ผลิตเฉพาะทาง (Specialized) ที่เน้นผลิต PCB เพียงอย่างเดียว และผู้ผลิตแบบหลากหลาย (Diversified) ที่ผลิตทั้ง PCB และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ ควบคู่กันไป ทั้งนี้ บริษัทขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรม PCB ของไทยส่วนมากเป็นบริษัทต่างชาติ โดยเฉพาะจากประเทศญี่ปุ่น แคนาดา อเมริกา ไต้หวัน และเกาหลีใต้ ซึ่งมีความได้เปรียบด้านเทคโนโลยีและเงินทุน อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรม PCB ของไทยมีแนวโน้มการลงทุนเพิ่มขึ้นจากบริษัทจีนและไต้หวัน เนื่องจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และความต้องการในการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต
- PCB สามารถจำแนกได้หลายประเภทตามลักษณะทางกายภาพและการใช้งาน โดยสามารถแบ่งตามความแข็งและความยืดหยุ่นของแผงวงจรได้เป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่ PCB ชนิดแข็ง (Rigid PCB) ซึ่งถูกสร้างบนฐานที่แข็งแรงไม่สามารถบิดงอได้ และ PCB ชนิดอ่อน (Flexible PCB) ที่มีความยืดหยุ่นสามารถบิดงอและพับได้ PCB ชนิดแข็งเหมาะสำหรับการใช้งานในผลิตภัณฑ์ขนาดใหญ่และต้องการความมั่นคง เช่น โทรทัศน์ คอมพิวเตอร์ ในขณะที่ PCB ชนิดอ่อนเหมาะ

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

สำหรับอุปกรณ์ที่ต้องการความยืดหยุ่นสูง เช่น สมาร์ทโฟนและอุปกรณ์สวมใส่ นอกจากนี้ ยังสามารถจำแนก PCB ตามความซับซ้อนของโครงสร้างแผงวงจรได้เป็น 3 ประเภท ได้แก่ 1) PCB แบบหน้าเดียว (Single-sided PCB) มีวัสดุหน้าไฟฟ้าเพียงด้านเดียว 2) PCB แบบสองหน้า (Double-sided PCB) มีวัสดุหน้าไฟฟ้าทั้งสองด้าน 3) PCB แบบหลายชั้น (Multi-layer PCB) ประกอบด้วยชั้นวงจรตั้งแต่สามชั้นขึ้นไปที่ถูกอัดประกบกัน โดยจำนวนชั้นที่มากขึ้นจะทำให้ PCB มีความซับซ้อนและมีความสามารถในการรองรับการทำงานของอุปกรณ์ที่มีประสิทธิภาพสูงมากขึ้น ซึ่ง PCB แบบหลายชั้นมักใช้ในผลิตภัณฑ์ที่ต้องการการประมวลผลข้อมูลจำนวนมาก เช่น สมาร์ทโฟน ระบบ GPS ส่วน PCB แบบหน้าเดียวมักใช้ในผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนน้อยกว่า เช่น กล้องถ่ายรูป เครื่องเสียง เครื่องคิดเลข ในขณะที่ PCB แบบสองหน้าเหมาะสำหรับผลิตภัณฑ์ที่ต้องการความซับซ้อนระดับกลาง เช่น ตู้ขายสินค้าอัตโนมัติ ระบบโทรศัพท์ และระบบควบคุมในโรงงานอุตสาหกรรม เป็นต้น

รูปที่ 3: ห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรม PCB ของไทย



ที่มา: วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Uzabase

- ประเทศไทยเป็นหนึ่งในผู้ส่งออก PCB รายสำคัญของโลก โดยในปี 2566 ไทยมีมูลค่าการส่งออก PCB มากเป็นอันดับที่ 8 ของโลก และมากเป็นอันดับที่ 3 ของอาเซียน คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดประมาณ 2.5% ของมูลค่าการส่งออก PCB ทั้งหมดของโลก อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับประเทศคู่แข่งในอาเซียนพบว่า นับตั้งแต่ปี 2562 ความสามารถทางการแข่งขันในด้านการผลิต PCB ของไทยมีแนวโน้มลดลง ในขณะที่ความสามารถทางการแข่งขันของมาเลเซียและเวียดนามกลับเพิ่มขึ้น สะท้อนจากอันดับการส่งออกของไทยที่ปรับตัวลดลงจากอันดับที่ 7 มาอยู่อันดับที่ 8 ในขณะที่อันดับการส่งออกของมาเลเซียและเวียดนามปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่อันดับที่ 6 และ 7 ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงนี้สอดคล้องกับดัชนีความได้เปรียบโดยเปรียบเทียบที่ปรากฏ (Revealed Comparative Advantage: RCA¹) ของไทยที่มีแนวโน้มลดลง ในขณะที่ดัชนี RCA ของมาเลเซียและเวียดนามกลับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีของเวียดนาม ซึ่งแต่เดิมเคยเสียเปรียบด้านการส่งออก PCB มาโดยตลอด แต่ในปี 2565 กลับมีดัชนี RCA สูงกว่า 1 แสดงถึงการมีความได้เปรียบโดยเปรียบเทียบในการส่งออกสินค้านี้ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนี้เป็นผลมาจากการขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่องของบริษัทต่างชาติที่มีฐานการผลิตในเวียดนาม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Samsung Electronics ซึ่งมีบทบาทสำคัญในการยกระดับอุตสาหกรรม PCB ของเวียดนามให้เติบโตอย่างรวดเร็ว

¹ ดัชนี RCA (Revealed Comparative Advantage) คือดัชนีที่บ่งชี้ถึงความได้เปรียบเชิงเปรียบเทียบของประเทศในการส่งออกสินค้าชนิดใดชนิดหนึ่ง เมื่อเทียบกับสัดส่วนการส่งออกสินค้าชนิดนั้นของโลก โดยค่า RCA มากกว่า 1 หมายความว่าประเทศนั้นมีความได้เปรียบในการส่งออกสินค้าชนิดนั้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยของโลก และถ้าค่า RCA ยิ่งสูง ก็แสดงว่าประเทศนั้นมีความได้เปรียบในการส่งออกสินค้าชนิดนั้นมากขึ้น (คำนวณโดยใช้ข้อมูลการนำเข้าส่งออกจากฐานข้อมูล Trade Map โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

ตารางที่ 1: Top 10 ประเทศผู้ส่งออก PCB (มูลค่า)

Ranking	2562	2563	2564	2565	2566
1	China	China	China	China	China
2	Hong Kong	Hong Kong	Hong Kong	Hong Kong	Hong Kong
3	Taiwan	Taiwan	Taiwan	Taiwan	Taiwan
4	Korea	Korea	Korea	Korea	Korea
5	Japan	Japan	Japan	Japan	Japan
6	USA	Thailand	Thailand	Malaysia	Malaysia
7	Thailand	USA	Viet Nam	Viet Nam	Viet Nam
8	Germany	Viet Nam	Germany	Thailand	Thailand
9	Malaysia	Germany	USA	USA	Germany
10	Viet Nam	Malaysia	Malaysia	Germany	USA

ที่มา: วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Trade Map

ตารางที่ 2: ดัชนี RCA ของประเทศผู้ส่งออก PCB

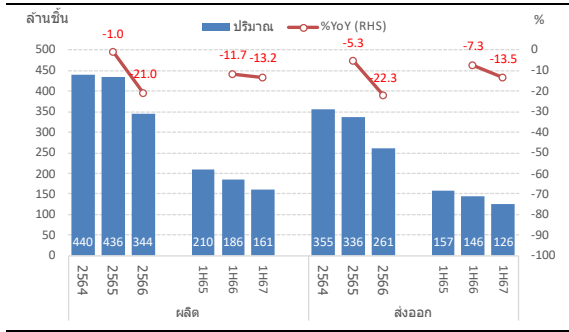
Country	2561	2562	2563	2564	2565	Trend
China	1.14	1.16	1.15	1.24	1.18	
Hong Kong	2.11	2.00	1.87	1.80	1.78	
Taiwan	2.42	2.27	2.11	1.91	1.86	
Korea	1.63	1.98	2.05	1.84	1.90	
Japan	1.66	1.65	1.75	1.58	1.82	
Malaysia	0.81	0.81	0.51	0.48	0.78	
Viet Nam	0.56	0.73	0.68	0.74	1.31	
Thailand	1.48	1.40	1.57	1.62	1.42	
Germany	0.41	0.41	0.41	0.41	0.42	
USA	0.45	0.40	0.41	0.35	0.38	

- จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (OIE) พบว่า ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ไทยมีปริมาณการผลิต PCB จำนวน 161 ล้านชิ้น ลดลง 13.2%YoY สอดคล้องกับปริมาณการส่งออกที่ลดลง เนื่องจาก 80% ของปริมาณการผลิต PCB ของไทยเป็นการผลิตเพื่อการส่งออก โดยปริมาณการส่งออก PCB ที่ลดลงมีปัจจัยสำคัญมาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญ โดยเฉพาะตลาดจีนที่หดตัวสูงถึง 25.8%YoY ทั้งนี้ การส่งออก PCB ไปจีนที่ลดลงยังเป็นผลมาจากปัจจัยภายในของจีนที่ยังคงได้รับผลกระทบจากวิกฤติภาคอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและการลงทุนในประเทศ นอกจากนี้ ปัญหาสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ที่ยังคงดำเนินอยู่ ส่งผลกระทบต่อการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของจีนไปยังสหรัฐฯ ซึ่งเป็นหนึ่งในตลาดสำคัญ
- การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในภาพรวมยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การส่งออก PCB ของไทย โดยมีสาเหตุหลักจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารในประเทศเศรษฐกิจหลักเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนการกู้ยืมสูงขึ้นกระทบต่อการบริโภคและการลงทุนทั่วโลก อีกทั้ง ต้นทุนพลังงานที่ยังอยู่ในระดับสูงเนื่องจากปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อโดยเฉพาะสถานการณ์ในยูเครนและตะวันออกกลาง ยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อต้นทุนการผลิตและการขนส่ง ซึ่งปัจจัยต่างๆ เหล่านี้ส่งผลให้กำลังซื้อจากทั่วโลกปรับลดลง ซึ่งกระทบโดยตรงต่อความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และ PCB ในตลาดโลก อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลอาจเป็นปัจจัยบวกที่ช่วยพยุงอุปสงค์ของ PCB ในระยะถัดไป
- ทั้งนี้ แม้ปริมาณการผลิตและการส่งออก PCB ของไทยในช่วงที่ผ่านมาจะมีทิศทางปรับลดลง แต่คาดว่าผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างจีน-สหรัฐฯ จะส่งผลดีต่ออุตสาหกรรม PCB ของไทยจากการย้ายฐานการผลิตของผู้ประกอบการที่มีฐานการผลิตในจีน จากรายงานการวิเคราะห์ข้อมูลของ Speeda พบว่าตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นมา มีผู้ผลิต PCB สัญชาติได้หวันหลายราย เช่น Unimicron Technology, Wus Printed Circuit, Compeq Manufacturing และ Dynamic Electronics ได้ประกาศความตั้งใจที่จะเข้ามาลงทุนในไทย โดยบางบริษัทได้เริ่มก่อสร้างโรงงานแล้ว เช่นเดียวกับผู้ประกอบการสัญชาติจีน อาทิ Aoshikang Technology, China Eagle Electronics Technology, Jove Enterprise และ Fuji Electronics Technology ก็มีการประกาศแผนขยายธุรกิจเข้าสู่ประเทศไทยเช่นกัน ซึ่งสอดคล้องกับข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ที่พบว่าในช่วง มกราคม 2564 ถึง กรกฎาคม 2567 มียอดอนุมัติส่งเสริมการลงทุนเพื่อผลิต PCB จำนวน 52 โครงการ วงเงินรวมกว่า 13,000 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสนใจของนักลงทุนต่างชาติในอุตสาหกรรม PCB ของไทยที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยการลงทุนเหล่านี้คาดว่าจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับห่วงโซ่อุปทาน ยกกระดับเทคโนโลยีการผลิต และสร้างโอกาสในการพัฒนาทักษะแรงงานในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยในอนาคต

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

รูปที่ 4: ปริมาณการผลิตและส่งออก PCB ของไทย



ที่มา: วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

ตารางที่ 3: มูลค่าการส่งออก PCB ของไทย

ประเทศ	มูลค่า (USD mn)			เปลี่ยนแปลง (%YoY)		สัดส่วน (%)
	2565	2566	1H67	2566	1H67	
ญี่ปุ่น	187.2	161.3	88.5	-13.8	8.1	13.9
อเมริกา	189.5	178.2	86.1	-6.0	-1.0	13.6
จีน	246.1	207.2	79.8	-15.8	-25.8	12.6
เวียดนาม	156.6	124.2	58.0	-20.7	-5.3	9.1
เกาหลีใต้	66.3	81.4	40.4	-2.2	-	6.4
อื่นๆ	631.6	563.5	282.6	-10.8	-0.1	44.5
รวม	1,477.3	1,315.9	635.5	-10.9	-4.0	100.0

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

มาตรการสนับสนุนจากรัฐบาล

- สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ได้ออกมาตรการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง โดยมีองค์ประกอบหลักดังนี้ 1) มาตรการด้านภาษี (ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล) 2) สิทธิในการถือครองที่ดิน 3) การสนับสนุนการพัฒนาทักษะแรงงาน สำหรับการลงทุนในอุตสาหกรรมต้นน้ำของเซมิคอนดักเตอร์ ได้แก่ การออกแบบอิเล็กทรอนิกส์ (Electronics design), การผลิตแผ่นซิลิกอน (Silicon wafer) และการผลิตวงจรรวม (Wafer FAB) จะได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 10 ปี ส่วนการลงทุนในอุตสาหกรรมปลายน้ำของเซมิคอนดักเตอร์ รวมถึงการผลิตแผงวงจรพิมพ์ (PCB) และการประกอบแผงวงจรพิมพ์ (PCBA) จะได้รับสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 5-8 ปี โดยขึ้นอยู่กับวงเงินลงทุนในเครื่องจักร นอกจากนี้ BOI ยังมีมาตรการส่งเสริมการวิจัยและพัฒนา โดยบริษัทที่มีการลงทุนในการวิจัยและพัฒนาไม่น้อยกว่าร้อยละ 1 ของยอดขายรวมใน 3 ปีแรก หรือมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 200 ล้านบาท จะได้รับสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมในรูปแบบของการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มเติมสูงสุดอีก 5 ปี มาตรการเหล่านี้มีวัตถุประสงค์เพื่อดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาในประเทศไทย อันจะนำไปสู่การยกระดับขีดความสามารถทางเทคโนโลยีและการสร้างมูลค่าเพิ่มในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศ
- ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์มียอดอนุมัติการลงทุนสูงสุดในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายทั้งในด้านจำนวนโครงการและมูลค่าเงินลงทุน โดย BOI อนุมัติการลงทุนทั้งหมด 181 โครงการ (+85%YoY) คิดเป็นมูลค่า 1.4 แสนล้านบาท (+30%YoY)

ตารางที่ 4: มาตรการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องของ BOI

Tax incentives	Semiconductor		Advanced Printed Circuit Board (PCB)	Printed Circuit Board Assembly (PCBA)
	Front-end	Back-end		
Products	Electronics design, Silicon Wafers, Wafer FAB	Wafer SORT, Assembly, Die Bank, IC Testing	PCB FAB, FA lab, SMT, PTH, PCBA Test	Box build, Product Test, Pack/Ship
Corporate Income Tax Exemption on machinery investment	10 Years	5-8 Years <small>8 years if machinery investment of at least 1.5 billion baht 5 years if machinery investment of less than 1.5 billion baht</small>	5-8 Years <small>8 years if machinery investment of at least 1.5 billion baht 5 years if machinery investment of less than 1.5 billion baht</small>	5-8 Years <small>8 years if machinery investment of at least 500 million baht 5 years if machinery investment of less than 500 million baht</small>
Corporate Income Tax Exemption on R&D investment	Additional corporate income tax exemption up to 5 years (depends on the amount of R&D investment)			

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

แนวโน้มอุตสาหกรรม

- อุตสาหกรรม PCB ในปี 2567 ปริมาณการผลิตและส่งออก PCB ของไทยมีทิศทางปรับลดลงในช่วงครึ่งแรกของปี เนื่องจากเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญอย่างจีนและอเมริกาที่ชะลอตัว ประกอบกับความสามารถในการแข่งขันที่ลดลงเมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่งอย่างเวียดนามและมาเลเซีย ซึ่งมีความได้เปรียบด้านต้นทุนแรงงานและเทคโนโลยีการผลิตที่สูงกว่า จึงส่งผลให้คำสั่งซื้อลดลง รวมถึงต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นโดยเฉพาะค่าไฟฟ้าและวัตถุดิบนำเข้า อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงครึ่งหลังของปีอาจเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวจากการเริ่มดำเนินการผลิตของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ในประเทศที่สนับสนุนให้ความต้องการ PCB เพิ่มขึ้น รวมถึงการลงทุนจากผู้ประกอบการ PCB ต่างชาติที่ย้ายฐานการผลิตมาไทยเริ่มส่งผล
- สำหรับปี 2568 คาดว่าอุตสาหกรรม PCB ของไทยจะเริ่มฟื้นตัวและมีแนวโน้มเติบโตขึ้น เนื่องจากการฟื้นตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าระหว่างประเทศ ประกอบกับความต้องการใช้อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทั่วโลกที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการพัฒนาและเปลี่ยนผ่านโครงสร้างพื้นฐานให้สามารถรองรับเทคโนโลยี IOT (Internet of Thing) ที่เป็นเทรนด์ของการพัฒนาโลกในยุคปัจจุบัน รวมถึงอุตสาหกรรม EV และอิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะภายในประเทศที่มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการใช้ PCB เพิ่มขึ้น อีกทั้งการลงทุนจากผู้ประกอบการ PCB ต่างชาติที่ย้ายฐานการผลิตมาไทยเพราะปัญหาสงครามการค้าจะเริ่มส่งผลชัดเจนช่วยเพิ่มศักยภาพให้อุตสาหกรรม PCB ของไทยทั้งในด้านการผลิตและด้านการส่งออก อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต่อระมัดระวัง ได้แก่ การแข่งขันที่รุนแรงจากประเทศคู่แข่งโดยเฉพาะเวียดนามที่มีความสามารถทางการแข่งขันสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ปัญหาการพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตและทักษะแรงงานให้ทันกับความต้องการของตลาด ปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจทำให้ต้นทุนวัตถุดิบมีความผันผวน รวมถึงอุปสงค์ของกลุ่มอุปกรณ์ Consumer Electronics ที่อาจชะลอตัวจากจำนวนหน่วยความจำและความทนทานที่มากขึ้น
- มองไปข้างหน้าปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ ต่ออุตสาหกรรม ได้แก่ ยอดขายรถยนต์ที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงทั้งในไทยและทั่วโลก จะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้ PCB ในอุตสาหกรรมยานยนต์ซึ่งเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมหลักที่ใช้ PCB โดยจะส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตที่มีสัดส่วนรายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์สูง การขาดแคลนวัตถุดิบหากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนมีความรุนแรงมากขึ้นจนกระทบห่วงโซ่อุปทานโลก ซึ่งจะกระทบต่อการผลิต PCB ของไทยเนื่องจากไทยพึ่งพาการนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศเป็นหลักโดยเฉพาะการนำเข้าจากจีน แนวโน้มเงินบาทแข็งค่าจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อาจทำให้ Fed ปรับลดดอกเบี้ยมากกว่าที่คาดการณ์ ซึ่งค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นแม้จะส่งผลดีในแง่การนำเข้าวัตถุดิบแต่ในขณะเดียวกันก็จะทำให้สินค้าส่งออกมีราคาสูงขึ้นเมื่อคิดเป็นเงินสกุลอื่น ซึ่งจะกระทบให้คำสั่งซื้อจากต่างประเทศปรับลดลง การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำจะทำให้ต้นทุนการผลิตของผู้ประกอบการ PCB ในไทยสูงขึ้น ส่งผลต่อความสามารถในการแข่งขันด้านราคากับคู่แข่งในต่างประเทศโดยเฉพาะเวียดนาม การปิดโรงงานจากปัญหาเชิงโครงสร้างของภาคการผลิตไทย โดยเฉพาะโรงงานที่ผลิตสินค้าปลายน้ำที่ใช้ชิ้นส่วน PCB เป็นวัตถุดิบสำคัญ เช่น โรงงานประกอบยานยนต์ โรงงานผลิตสมาร์ตโฟน หรืออุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ จะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้ PCB ภายในประเทศปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นายธนพล ศรีทองเดิม (taratnons@lhbank.co.th)

นางสาวศรีอำไพ อิงคกิตติ (sri-ampaii@lhbank.co.th)

นางสาววิลันดา ดิสเรเตตีวัฒน์ (wilandad@lhbank.co.th)

ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์ (thanapols@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



นันทพงษ์ พันทวีศักดิ์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธรรตล ศรีทองเดิม

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชี่ยวชาญ ศรีชัยยา

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสเรเตตีวัฒน์

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วิชรพันธ์ นียม

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ณวัชร หันสุเวช

นักวิเคราะห์อาวุโส (Thematic)



ศรีอำไพ อิงคกิตติ

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

วิจัยธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

จับใจ

เข้าใจ

ตอบใจหาย



Scan Here

For More Articles

<https://www.lhbank.co.th/economic-analysis/>

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง