

มูลค่าการส่งออกรวม 28,836 ล้านดอลลาร์สหรัฐ **↑ 5.7% (YoY)** (หักน้ำมันและทองคำ **↑ 14.4%**) ในขณะที่มูลค่าส่งออกในรูปเงินบาทมีมูลค่า 910,316 ล้านบาท **↑ 1.3% (YoY)** (หักน้ำมันและทองคำ **↑ 9.6%**) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยแรงส่งหลักยังมาจากสินค้าอุตสาหกรรมและเทคโนโลยี โดยเฉพาะสินค้ากลุ่มฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์และวงจรรวมอิเล็กทรอนิกส์ ตามวัฏจักรขาขึ้นของอิเล็กทรอนิกส์ที่ยังคงเติบโตต่อเนื่องมาตั้งแต่ต้นปี ในขณะที่สินค้ากลุ่มโภคภัณฑ์เผชิญกับแรงกดดันจากราคาสถาตลาดโลกที่คาดว่าจะลดลงถึง 7% จากอุปทานส่วนเกินของผลผลิตและน้ำมันดิบที่เพิ่มมากขึ้น² ทำให้ภาพรวมการส่งออกมีอัตราการขยายตัวชะลอตัวอย่างเห็นได้ชัดเมื่อเทียบกับเดือนก่อน (+12.4%) อย่างไรก็ดี จากข่าวดีเรื่อง "กรอบข้อตกลงสงขศึก" (Trade Truce) ระหว่างสหรัฐฯ - จีน ที่เกิดขึ้นในช่วงรอยต่อปลายเดือน³ ถือเป็นปัจจัยบวกสำคัญที่จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้ภาคธุรกิจในช่วงไฮโซลูชันโลก โดยคาดว่าจะเริ่มเห็นผลที่ชัดเจนผ่านยอดคำสั่งซื้อที่จะกลับมาคึกคักในช่วงโค้งสุดท้ายของปี

สินค้าส่งออกหลัก		สินค้าส่งออก เพิ่มขึ้น สูงสุด		สินค้าส่งออก ลดลง สูงสุด	
	(%YoY)		(%YoY)		(%YoY)
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	59,716 ลบ. +46.8%	คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	+19,050 ลบ. +46.8%	ทองคำ	-57,257 ลบ. -77.9%
โทรศัพท์	58,224 ลบ. +41.3%	โทรศัพท์	+17,013 ลบ. +41.3%	รถยนต์นั่ง	-8,795 ลบ. -29.4%
รถกระบะ	35,379 ลบ. +79.6%	รถกระบะ	+15,684 ลบ. +79.6%	ข้าว	-7,827 ลบ. -41.2%

ประเทศ/กลุ่มประเทศคู่ค้าหลัก

USA 23.1% : 210,423 ลบ. [+27.4%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 32.9% ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 25)

ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22 จากคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ โทรศัพท์และอุปกรณ์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ ส่วนประกอบยานยนต์ จอมอนิเตอร์ หม้อแปลงไฟฟ้า พลาสติกปิพีน ไมโครโฟน ลำโพงและหูฟัง เฟอร์นิเจอร์ไม้ และเครื่องทำน้ำร้อนไฟฟ้า

EU 7.7% : 70,486 ลบ. [+5.3%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 9.9% ขยายตัวเป็นเดือนที่ 2)

ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 ที่เนเธอร์แลนด์ (+3,219 ลบ.) จากคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ โทรศัพท์และอุปกรณ์ และไปอิตเซล (ปีก่อนไม่นำเข้า) **ไอร์แลนด์** (+1,317 ลบ.) จากโทรศัพท์และอุปกรณ์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ และหม้อแปลงไฟฟ้า **สาธารณรัฐเช็ก** (+895 ลบ.) จากจอมอนิเตอร์ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ และโทรศัพท์และอุปกรณ์



CLMV 8.5% : 77,639 ลบ. [-19.1%YoY]
(ในรูป \$ หดตัว 15.6% หดตัวเป็นเดือนที่ 2)

หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยหดตัวสูงสุดที่กัมพูชา (-23,323 ลบ.) จากทองคำ น้ำมันสำเร็จรูป และเครื่องดื่ม **เมียนมา** (-783 ลบ.) จากน้ำมันสำเร็จรูป โพลีเมอร์ของเอทิลีนและโพรพิลีน และ **เวียดนาม** (-207 ลบ.) จากน้ำมันสำเร็จรูป รถยนต์นั่ง เครื่องปรับอากาศ โดยมีเพียงประเทศเดียวที่ขยายตัว คือ **สปป.ลาว** (+6,010 ลบ.) จากทองคำ รถกระบะ และโคกระป๋อมีชีวิตร

CHINA 10.8% : 98,296 ลบ. [+4.7%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 9.3% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 13)

กลับมาขยายตัวเป็นเดือนแรกหลังจากหดตัวติดต่อกัน 2 เดือน จากเศษทองแดง เรือสนับสนุนการสำรวจโครงสร้างใต้ฟ้า (ปีก่อนไม่นำเข้า) ส่วนประกอบเครื่องบิน (ปีก่อนนำเข้าเล็กน้อย) ยางธรรมชาติ และแท่นขุดเจาะลอยน้ำ (ปีก่อนไม่นำเข้า)

JAPAN 7.4% : 67,786 ลบ. [-2.4%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 1.9% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2)

กลับมาหดตัวอีกครั้งหลังจากขยายตัวได้เพียงเดือนเดียว จากข้าว ยางธรรมชาติ โทรศัพท์และอุปกรณ์ วงจรมีพิมพ์ โพลีเมอร์ของเอทิลีน เครื่องทำน้ำร้อนไฟฟ้า คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์

ASEAN 5 13.7% : 124,592 ลบ. [+1.0%YoY]
(ในรูป \$ ขยายตัว 5.4% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5)

ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 ที่มาเลเซีย (+3,668 ลบ.) จากวงจรรวมอิเล็กทรอนิกส์ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ และน้ำมันสำเร็จรูป **บรูไน** (+176 ลบ.) จากลวดและเคเบิล (ปีก่อนไม่นำเข้า) ข้าว และรถกระบะ ในขณะที่อีก 3 ประเทศ **หดตัว** **สิงคโปร์** (-2,449 ลบ.) จากทองคำ เรือสนับสนุนสำรวจผลิตปิโตรเลียม และเครื่องใช้ไฟฟ้า **อินโดนีเซีย** (-90 ลบ.) จากน้ำมันสำเร็จรูป ส่วนประกอบเครื่องบิน (ปีก่อนนำเข้า) เรือสนับสนุนสำรวจผลิตปิโตรเลียม **ฟิลิปปินส์** (-47 ลบ.) จากข้าว รถยนต์นั่ง ลวดทองแดง

จาก APEC สู่อุตกลงสงขศึกสหรัฐฯ-จีน และการปลดล็อกโอกาสใหม่สำหรับภาคการส่งออกไทย

การประชุมสุดยอดผู้นำ APEC 2025 ที่เมืองปูซาน ประเทศเกาหลีใต้ ได้กลายเป็นหมุดหมายทางประวัติศาสตร์เศรษฐกิจโลกอีกครั้ง เมื่อ ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ และ ปธน. สี จิ้นผิง ของจีน ได้ใช้โอกาสในการพบกันครั้งนี้หารือกรอบเพื่อยุติความขัดแย้งระหว่างสองประเทศที่ตั้งเครียดมาตลอดทั้งปี 2025 โดยผลลัพธ์จากการเจรจาไปสู่ "กรอบข้อตกลงสงขศึก" (Trade Truce) ชั่วคราว³

- ข้อเสนอมองของ สหรัฐฯ**
 - **ลดภาษีที่เกี่ยวข้องกับเฟนทานิล (Fentanyl-related tariffs):** ปรับลดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจีนภายใต้กฎหมาย IEEPA ลงครึ่งหนึ่ง จากเดิม 20% เหลือ 10%
 - **ระงับการขึ้นภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariffs):** ระงับการบังคับใช้ภาษีตอบโต้ในอัตราที่สูงขึ้น ออกไปเป็นเวลา 1 ปี จนถึงวันที่ 10 พ.ย. 68 โดยจะคงอัตราภาษีตอบโต้ปัจจุบันไว้ที่ 10%
 - **ขยายเวลา ยกเว้นภาษี Section 301:** ขยายเวลาการยกเว้นภาษีสำหรับสินค้าบางรายการภายใต้ Section 301 ออกไปจนถึงวันที่ 10 พ.ย. 68
 - **ระงับการสอบสวนภาคโลจิสติกส์:** ระงับมาตรการตอบโต้ที่สืบเนื่องจากการสอบสวนตาม Section 301 ในประเด็นที่จีนมุ่งเป้าการลดเวลาการต่อเรือและการขนส่งทางทะเล เป็นเวลา 1 ปี
- ข้อเสนอมองของ จีน**
 - **ระงับการควบคุมการส่งออกแร่หายาก:** จีนตกลงที่จะชะลอและยกเลิกการควบคุมการส่งออกแร่ธาตุหายาก (Rare Earths) และแร่ธาตุสำคัญอื่น ๆ (เช่น แกลเลียม, เจอร์เมเนียม)
 - **กลับมาซื้อสินค้าเกษตร:** จีนให้คำมั่นว่าจะซื้อสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ ถั่วเหลืองและข้าวโพด
 - **ร่วมมือแก้ปัญหาเฟนทานิล:** จีนจะใช้มาตรการเข้มงวดในการตรวจสอบการส่งออกสารตั้งต้นยาเฟนทานิลไปยังสหรัฐฯ เพื่อป้องกันการใช้อย่างผิดวัตถุประสงค์
 - **ยุติมาตรการตอบโต้:** จีนจะระงับการตอบโต้บริษัทเทคโนโลยีของสหรัฐฯ (เช่น ในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์)

โอกาสสำหรับภาคการส่งออกไทย

ความสงบชั่วคราวจากการยอมถอยคนละก้าวเพื่อรักษาเสถียรภาพภายในของแต่ละประเทศของสหรัฐฯ-จีน สร้างโอกาสให้กับผู้ประกอบการไทย อย่างน้อยใน 3 มิติหลัก ดังนี้

- (1) โอกาสจากเสถียรภาพของต้นทุนโลจิสติกส์โลก** การที่สหรัฐอเมริกาจะระงับการไต่สวนภาคอุตสาหกรรมต่อเรือและเดินเรือของสาธารณรัฐประชาชนจีน ส่งผลให้ความผันผวนของอัตราค่าระวางเรือและต้นทุนโลจิสติกส์ระหว่างประเทศลดลงและมีเสถียรภาพมากขึ้น เอื้อประโยชน์ต่อผู้ส่งออกไทยในการบริหารจัดการและวางแผนต้นทุนการขนส่งได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ที่พึ่งพาการขนส่งทางทะเลเป็นหลัก
- (2) โอกาสจากการฟื้นตัวของห่วงโซ่อุปทานในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์** ซึ่งไทยจะได้รับปัจจัยบวกโดยตรงจากการที่จีนผ่อนปรนมาตรการส่งออก Rare Earths ประกอบกับสหรัฐฯ ได้ปรับลดความเข้มงวดของกฎเกณฑ์บริษัทในเครือ (50% Affiliates Rule)⁴ ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวมีส่วนช่วยบรรเทาข้อจำกัดด้านการผลิต ในกลุ่มสินค้าที่ไทยเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ อาทิ ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) และวงจรรวม (IC)
- (3) โอกาสในการเป็นส่วนหนึ่งของ China Plus One** ดึงดูดเม็ดเงินลงทุน FDI ในอุตสาหกรรมเป้าหมายที่ไทยมีศักยภาพ ได้แก่ ยานยนต์ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ และการแพทย์ครบวงจร โดยอาศัยจุดแข็งด้านความเป็นกลางทางการเมือง เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ และความพร้อมด้านโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อรองรับกลุ่มนักลงทุนที่มีความต้องการกระจายความเสี่ยงและขยายฐานการผลิตออกจากจีนในระยะยาว

¹ ที่มา: [https://www.cic.go.th/](#)
² ที่มา: [https://www.cic.go.th/](#)
³ ที่มา: [https://www.cic.go.th/](#)
⁴ หลักเกณฑ์ทางกฎหมายว่าด้วยการควบคุมการส่งออกและการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ โดยทางบริษัทใดถูกกีดกันโดยบุคคลหรือนิติบุคคลที่อยู่ในบัญชีดำ (Sanctioned Entities) รวมกันตั้งแต่ 50% ขึ้นไป บริษัทเหล่านั้นจะถูกคว่ำบาตรด้วยโดยอัตโนมัติ