ภาวะปิดช่องแคบฮอร์มุซ สงครามตะวันออกกลางรอบใหม่

ความเสี่ยงผลกระทบห่วงโซ่อุปทานเศรษฐกิจไทย ครึ่งปีหลัง 2026

โดย

ดร.ธนิต โสรัตน์

- ประธานกรรมการบริษัทในเครือ V-SERVE GROUP
- ประธานสภาที่ปรึกษาเพื่อพัฒนาแรงงานแห่งชาติ (สปรช.)

หลักสูตร กระบวนทัศน์ใหม่ของสื่อหลังโลกาภิวัตน์ รุ่นที่ 3

สภาการสื่อมวลชนแห่งชาติ โดยการสนับสนุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมวิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม (สกสว.)

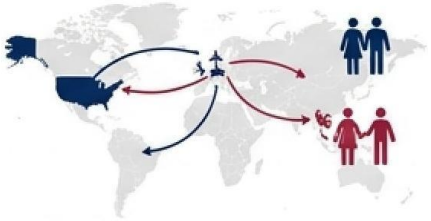
ณ ห้องบงกชรัตน์ เอ โรงแรมรอยัลริเวอร์ เขตบางพลัด กรุงเทพฯ

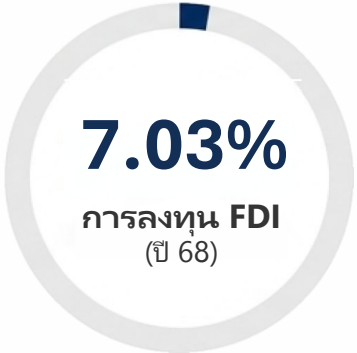
วันเสาร์ที่ 25 กรกฎาคม 2569 เวลา 13.00 – 16.00 น.

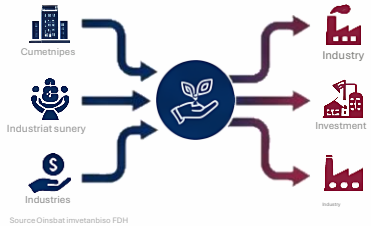
www.tanitsorat.com

ไทยเป็นส่วนหนึ่งของห่วงโซ่อุปทานโลก

เศรษฐกิจไทยพึ่งพาการค้าระหว่างประเทศและปัจจัยภายนอกในสัดส่วนที่สูงมากเมื่อเทียบกับ GDP







เศรษฐกิจไทยมีความอ่อนไหวต่อบริบทโลกและปัจจัยภายนอกสูง

ภาวะเศรษฐกิจคู่ค้า	ดุลยภาพขั้วมหาอำนาจ	การเจรจาในเวทีโลก	ขีดความสามารถแข่งขัน	ภูมิรัฐศาสตร์โลก
Economic Conditions of Trading Partner	Balance of International Relations	New World Order Negotiate	Competitiveness on Free Trade	Geopolitics Conflict

ที่มา : https://pantip.com/topic/38794683/desktop

Middle East Geopolitic Crisis : กรณีศึกษาสงครามตะวันออกกลาง

ตะวันออกกลางเป็นตลาดส่งออกของไทย สัดส่วนร้อยละ 3.6 มูลค่าประมาณ 400,000 ล้านบาท โดยมีสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) เป็นคู่ค้าอันดับ 1

ตะวันออกกลางช่องแคบฮอร์มุซ ไทยนำเข้าน้ำมัน-แก๊ส สัดส่วนมากกว่าร้อยละ 51 และเป็นเส้นทางขนส่งน้ำมันของโลกสัดส่วน 1 ใน 5

อ่าวเอเดน-ทะเลแดง-คลองสุเอซ ผ่านช่องแคบบับ เอล-มันเดบ เส้นทางขนส่งน้ำมันตะวันออกกลางสัดส่วนร้อยละ 7 เป็นเส้นทางเดินเรือ Trans Mediterranean ยุโรป-USAฝั่งตะวันออก ความไม่ปลอดภัยเรือขนส่งคอนเทนเนอร์เกือบทั้งหมดไม่ผ่านโดยใช้เส้นทางอ้อมแหลมกู๊ดโฮปเพิ่มระยะเวลาหนึ่งเท่าตัวกระทบต่อค่า Freight Charge

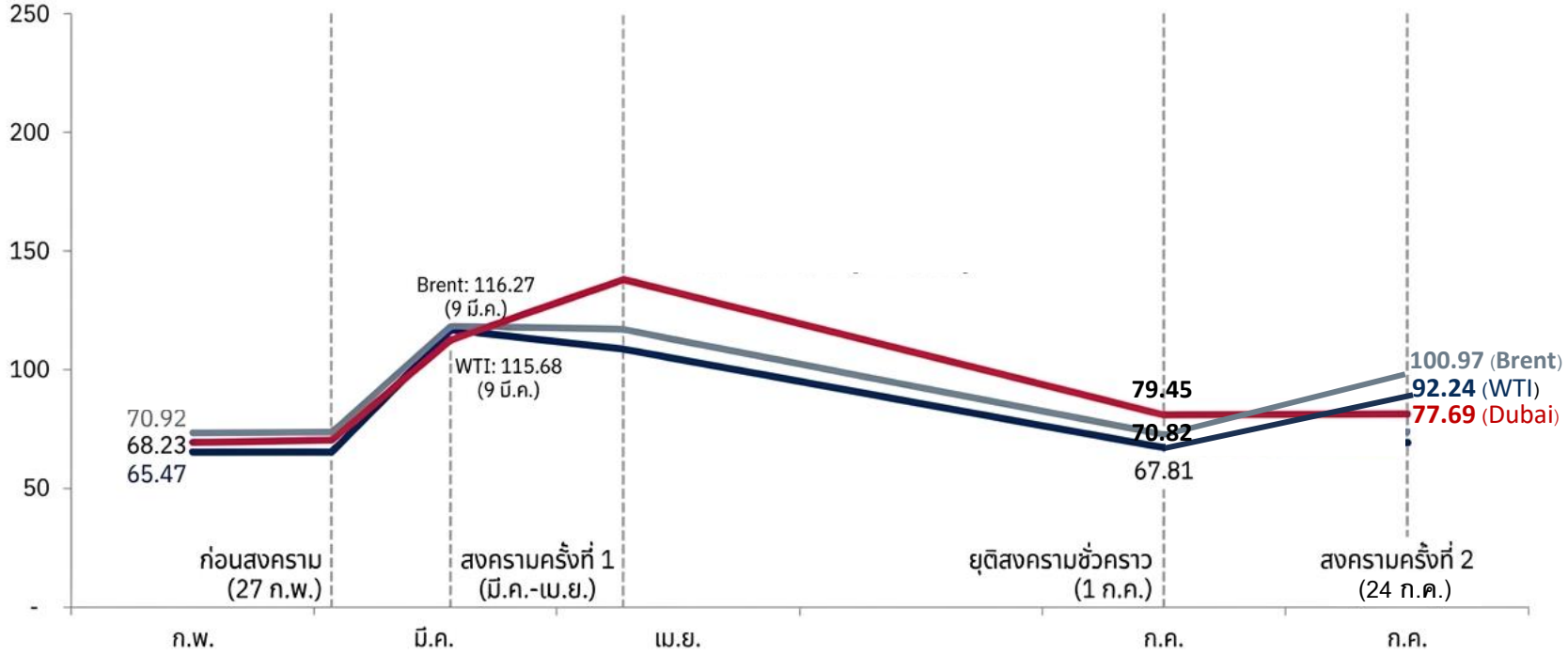
ราคาน้ำมันดิบตลาดโลกจากภาวะสงครามตะวันออกกลาง

เปรียบเทียบ 27 ก.พ. กับ 24 ก.ค. 69

ตลาด	หน่วย	ราคาก่อนสงคราม 27 ก.พ.69	สงครามครั้งที่ 1 อัตราสูงสุด	USA + อิหร่าน ตกลงยุติสงคราม 1 ก.ค. 69	สงครามครั้งที่ 2 ราคาน้ำมัน 24 ก.ค. 69 (เวลา 11.00 น.)
WTI	บาร์เรล/USD	65.47	115.68 (9 มี.ค.)	67.81	92.24
Brent	บาร์เรล/USD	70.92	116.27 (9 มี.ค.)	70.82	100.97
Dubai	บาร์เรล/USD	68.23	137.07 (24 มี.ค.)	79.45	77.68

ราคาน้ำมันดิบตลาดโลกจากภาวะสงครามตะวันออกกลาง

เปรียบเทียบ 27 ก.พ. กับ 23 ก.ค. 69



ราคาน้ำมันดิบตลาดประเทศไทยจากภาวะสงครามตะวันออกกลาง

เปรียบเทียบ 27 ก.พ. กับ 23 ก.ค. 69

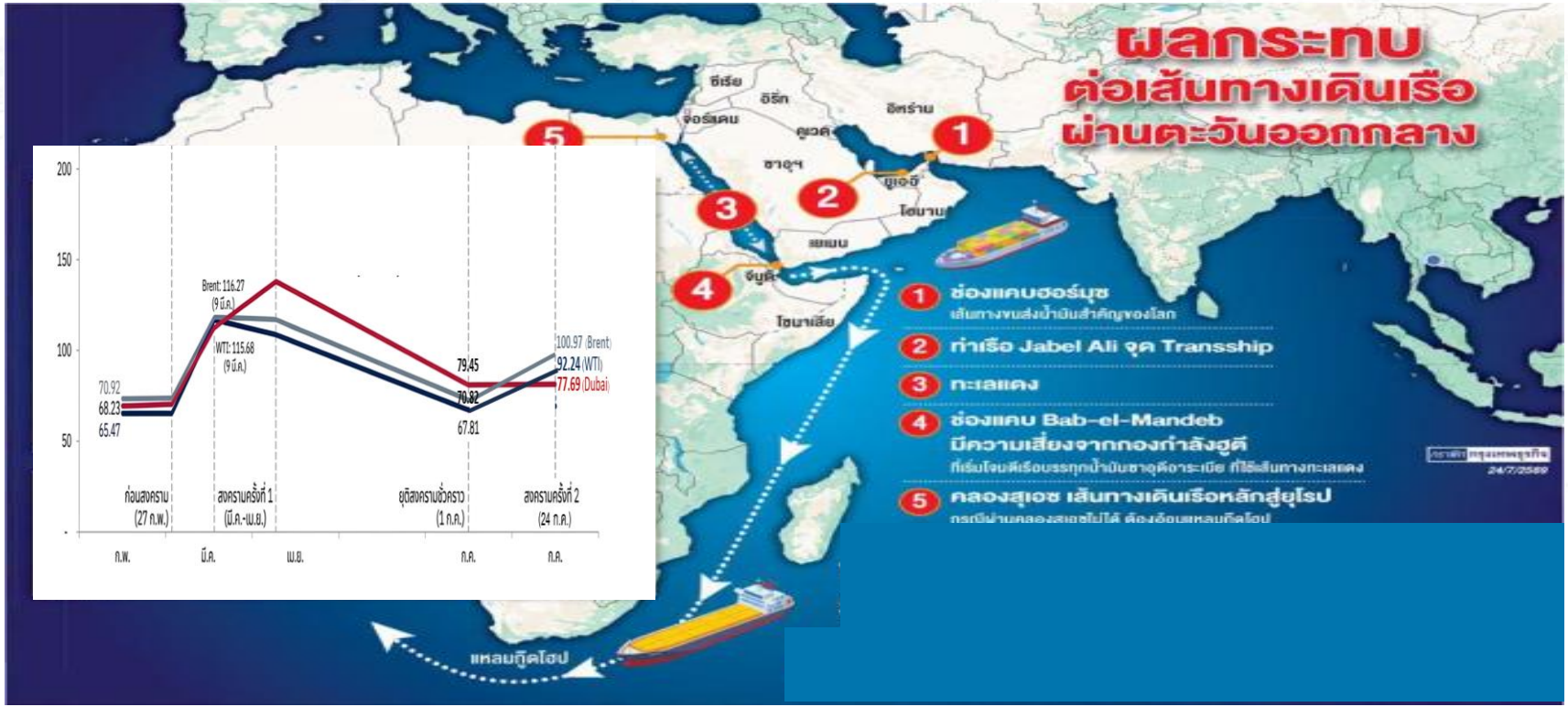
กรณีศึกษา : ขนส่งรถบรรทุก มีผลต่อต้นทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 – 35

ตลาด	หน่วย	ราคาก่อนสงคราม 27 ก.พ.69	สงครามครั้งที่ 1 อัตราสูงสุด	USA + อิหร่าน ตกลงยุติสงคราม 1 ก.ค. 69	สงครามครั้งที่ 2 ราคาน้ำมัน 24 ก.ค. 69
ราคาหน้าโรงกลั่น					
E20	บาท/ลิตร	15.88	32.03 (24 มี.ค.)	22.050	26.653
B7	บาท/ลิตร	18.93	50.30 (1 เม.ย.)	25.110	35.788
ราคาปลีกหน้าปั๊ม					
E20	บาท/ลิตร	28.34	38.95 (5 เม.ย.)	33.05	31.69 (Oil Fund -7.290 บ/ลิตร)
B7	บาท/ลิตร	29.94	50.84 (7 เม.ย.)	37.50	36.69 (Oil Fund 8.760 บ/ลิตร)

Maritime Chokepoint Crisis

วิกฤตสองช่องแคบ

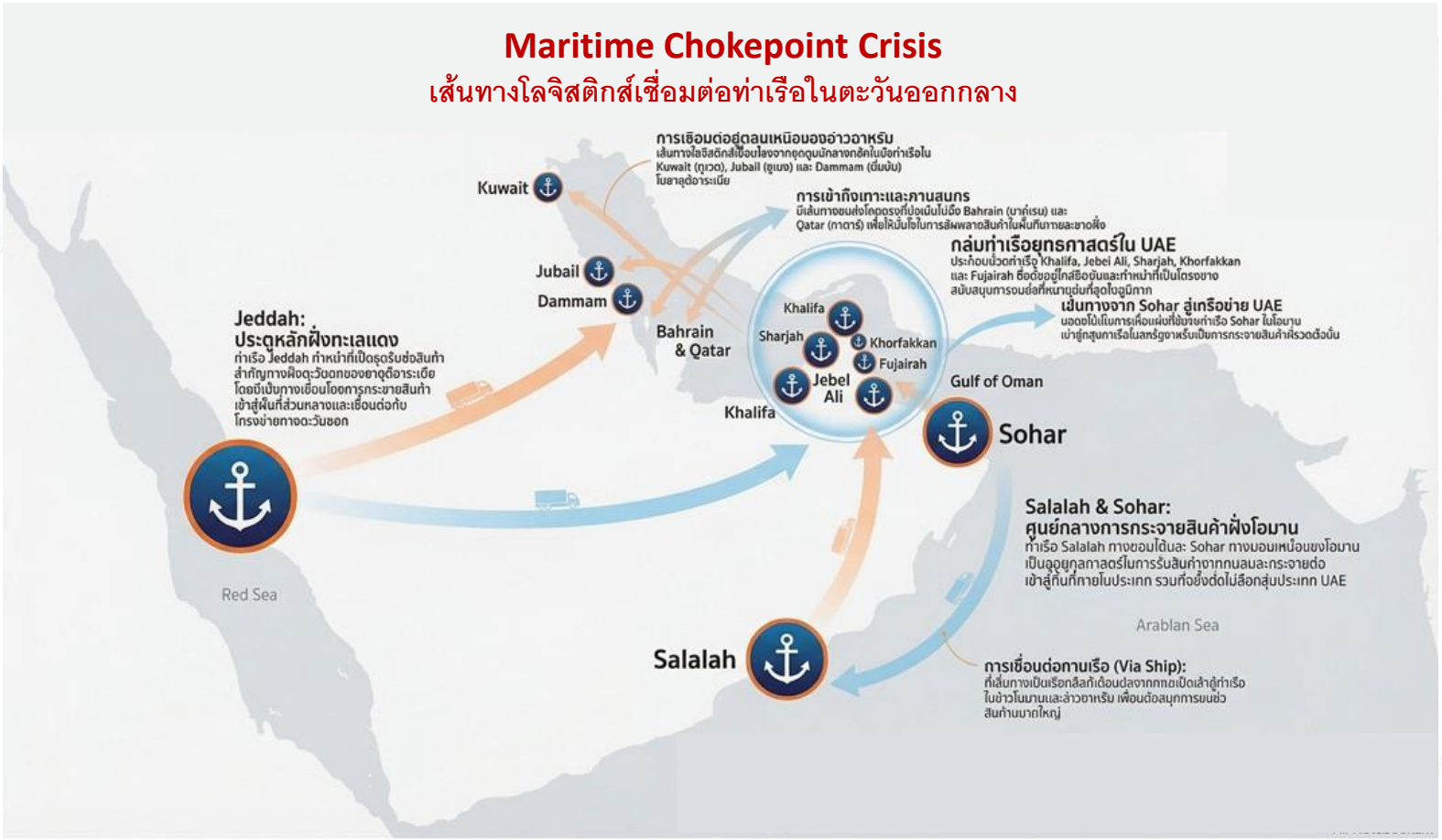
กระทบเส้นทางเดินเรือและค่าระวางขนส่งทางทะเล



ที่มา : หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ

Maritime Chokepoint Crisis

เส้นทางโลจิสติกส์เชื่อมต่อท่าเรือในตะวันออกกลาง



Maritime Chokepoint Cost

Emergency Conflict & War Risk Surcharge

สายเรือ (Carrier)	ประเภทค่าธรรมเนียม	ขนาด 20 ฟุต (Dry)	ขนาด 40 ฟุต (Dry)	หมายเหตุ / ช่องทางการเดินเรือที่ได้รับผลกระทบ
CMA CGM	Emergency Conflict Surcharge	$2,000	$3,000	ใช้กับเส้นทางที่เข้าหรือผ่านอ่าวเปอร์เซีย, ทะเลแดง และน่านน้ำที่ประกาศเขตเสี่ยงสูง
Hapag-Lloyd	War Risk Surcharge	$1,500	$3,000	คิดตามปริมาณต่อ TEU
MSC	War Risk Surcharge	$2,000	$3,000	กำหนดตามเส้นทางการค้า (Trade Lane) ในภูมิภาคที่มีความเสี่ยงสูง เช่น ทะเลแดง และอ่าวเอเดน

Freight Charge : Laem Chabang Port/Jeddah Port

Cost before Middle East Crisis 1,200 USD/TEU

July Cost 5,400 USD/TEU

Lead Time 30-40 Day Transit Nhava Sheva Port/Nundra Port (West India)

สงครามตะวันออกกลาง ผลกระทบโซ่อุปทานโลก

กรณีศึกษา : ราคาค่าระวางเรือขนส่งระหว่างประเทศ

หน่วย : USD/TEU

ท่าเรือ	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	เปรียบเทียบ ก.พ./ก.ค.	
							สูงขึ้น/ลดลง	คิดเป็น
USA-East Coast	3,450	4,450	3,728	3,650	4,300	6,500	3,050	88.40%
USA-West Coast	2,850	3,850	3,850	3,300	3,800	5,550	2,700	94.74%
EU Port	2,250	3,000	3,250	2,700	3,300	4,300	2,050	91.11%
Shanghai Port	70	70	135	135	100	50	-20	-28.57%
Hongkong Port	100	100	120	100	100	70	-30	-30.00%
Tokyo-Osaka	250	250	370	350	330	300	50	20.00%
Hochiminh Port	30	30	70	70	50	50	20	66.67%
Sihanoukville	350	350	415	350	350	350	0	0.00%

Energy Dependency

เศรษฐกิจไทยพึ่งพาพลังงานโลก มีความอ่อนไหวจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางเนื่องจากเป็นแหล่งพลังงานมากกว่าร้อยละ 51 ประมาณ 4.915 แสนบาร์เรล/วัน

High Transport Cost

ราคาค่าขนส่งสูง ราคาดีเซลสูงมีผลต่อต้นทุนขนส่งรถบรรทุกร้อยละ 30 –35 และ Freight Charge ขนส่งทางเรือเส้นทาง USA-East Coast ร้อยละ 88.40, USA-West Coast ร้อยละ 94.74 และเส้นทางยุโรปร้อยละ 91.11

Inflation Pain Point

เงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวสูง ถึงแม้ว่าราคาน้ำมันลดลงแต่ราคาสินค้าที่ปรับราคาสูงยากที่จะปรับลดลงเท่าเดิมนำไปสู่ “Net Income Decreases”

Declining Purchasing Power

กำลังซื้อลดลง สภาวะกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงเป็นผลจากรายได้สุทธิลดลง ผลกระทบส่งต่อไปสู่ธุรกิจอุตสาหกรรม

Profit Squeeze

สภาวะบีบคั้นจากยอดขายลดแต่ต้นทุนสูง ธุรกิจอุตสาหกรรมเผชิญต้นทุนสูงเฉลี่ยประมาณร้อยละ 10 –15 แต่สภาวะตลาดหดตัวและแข่งขันสูงทำให้ไม่สามารถผลักต้นทุนในโซ่อุปทานกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรหรือขาดทุน

Liquidity Effect

สภาวะสภาพคล่องหดตัว ทั้งภาคครัวเรือนและธุรกิจ นำไปสู่หนี้ครัวเรือนสูงขึ้นและสัญญาณ NPL ขยายตัว

Vulnerable Population Increase

ประชากรกลุ่มเปราะบางเพิ่มขึ้น ช่วงครึ่งปีประชากรกลุ่มเปราะบางเพิ่มขึ้นจาก 13.45 ล้านคน (ต.ค.68) เป็น 18.18 ล้านคน (ก.ค.69) โดยครึ่งหนึ่งอยู่ระหว่างการตรวจสอบคุณสมบัติ

Government Liquidity

รัฐบาลขาดสภาพคล่อง ทั้งจากงบประมาณขาดดุลต่อเนื่องและการใช้เงินกระตุ้นเศรษฐกิจในรูปแบบต่างๆ รวมถึงการอุดหนุนราคาพลังงานผ่านกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงสูงถึง 107,398 ล้านบาท (12 ก.ค.69) โดยร้อยละ 62.3 ใช้อุ้มราคาน้ำมัน

ปัจจัยเชิงบวก : เศรษฐกิจไทยภายใต้วิกฤตตะวันออกกลาง

Export มูลค่า 138,490.21 ล้าน/USD (ม.ค.-พ.ค. 69)

ขยายตัว/USD ร้อยละ 17.04 ขยายตัว/Baht ร้อยละ 9.64

อุตสาหกรรมส่งออก 17 จาก 30 คลัสเตอร์หดตัว เช่น ยางพารา ข้าว ผลิตภัณฑ์จากยางพารา ไก่แปรรูป ยานยนต์และชิ้นส่วน เม็ดพลาสติก อาหารทะเลแปรรูป ฯลฯ

Import มูลค่า 187,295.2 ล้าน/USD (ม.ค.-พ.ค. 69)

ขยายตัว/USD ร้อยละ 33.88 ขยายตัว/Baht ร้อยละ 27.2

นำเข้าเชื้อเพลิงขยายตัว 37.47% สินค้าทุน/เครื่องจักร 31.85%

วัตถุดิบ/สินค้ากึ่งสำเร็จรูป 47.79% สินค้าอุปโภค/บริโภค 9.64% (ปี 68 = 12.24%)

BOI มูลค่าขอส่งเสริมการลงทุน 1,473,718 ล้าน/บาท (ม.ค.-มิ.ย. 69)

ขยายตัวร้อยละ 37 (เป็น FDI ร้อยละ 92.86) จำนวน 1,299 โครงการ

มูลค่าอนุมัติส่งเสริมลงทุน 1,306,386 ล้าน/บาท จำนวน 1,300 โครงการ

Foreigner Tourism มูลค่า 745,388 ล้าน/บาท จำนวนนักท่องเที่ยว 15,447,571 คน (ม.ค.-มิ.ย. 69)

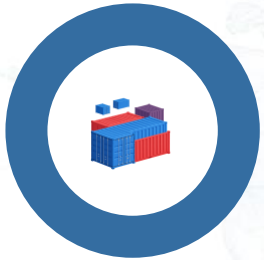
คาดว่าปีพ.ศ. 2569 จำนวน 30.95 ล้านคน มูลค่า 1.490 ล้านล้านบาท

Net International Reserve (ณ มิ.ย.69) มูลค่า 302,165.3 ล้านเหรียญสหรัฐ

(ลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้า)

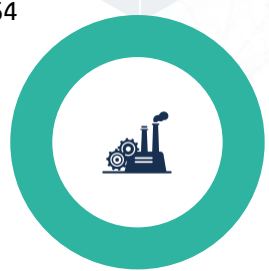
ตลาดแรงงานสามารถรับมือกับวิกฤตพลังงานโลก ไม่มีสัญญาณการว่างงาน

(ที่มา : สภาวะการทำงานของประชากร สำนักงานสถิติ)



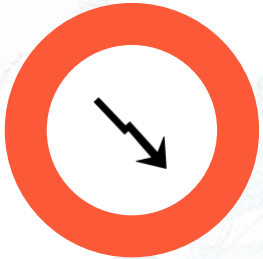
ภาคส่งออก-นำเข้าขยายตัว

ได้รับอานิสงค์จากการขยายตัวของภาคส่งออกช่วง 5 เดือนขยายตัวร้อยละ 17.04 และภาคนำเข้าขยายตัวร้อยละ 35.8 สามารถเกื้อกูลตลาดแรงงานในทางบวกไม่มีสัญญาณเลิกจ้าง



กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น

อัตรากำลังการผลิตอุตสาหกรรม (Capacity Utilization Rate) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 เป็นร้อยละ 64



อัตราว่างงานต่ำ

ผู้มีงานทำ (ม.ค./พ.ค.) เพิ่มขึ้น 1.468 ล้านคน

ผู้มีงานทำเพิ่มขึ้น

อัตราว่างงานร้อยละ 0.9 – 1.0 จำนวนว่างงานแฝงลดลงจาก 6.563 แสนคน เหลือ 3.123 แสนคน

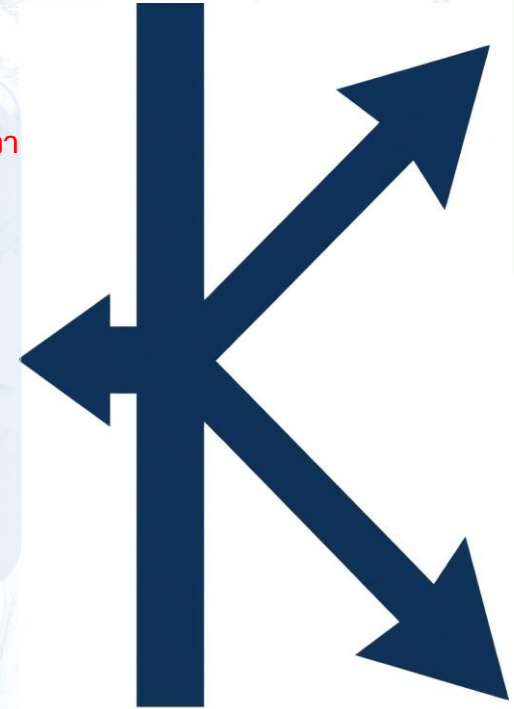
แรงงานประกันสังคมจำนวนสูงสุด

แรงงานประกันสังคมจำนวน 12.189 ล้านคน สูงสุดเป็นประวัติการณ์ อัตราการว่างงานร้อยละ 2.29 จากค่าเฉลี่ยร้อยละ 2.0 ว่างงานสะสมประกันสังคมเพิ่มขึ้น 4.58 หมื่นคน

แรงงานต่างด้าวเพิ่มขึ้น

แรงงานต่างด้าวเพิ่มขึ้นจาก 2.380 ล้านคนเป็น 4.374 ล้านคน แสดงให้เห็นถึงกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นให้มีความต้องการแรงงาน

K-Shaped Economic Recovery
เศรษฐกิจไทยการฟื้นตัวแตกต่างกัน



Consistent Cluster กลุ่มธุรกิจคงที่คงวา

- กลุ่มธุรกิจค้าขายกับราชการ/องค์กรรัฐ
- กลุ่มธุรกิจด้านสุขภาพ-รักษาพยาบาล-การศึกษา
- คลัสเตอร์อยู่ในห่วงโซ่อุปทานซึ่งไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตพลังงาน
- กลุ่มธุรกิจที่มาถึงจุดต่ำสุด “ไม่ตาย-ไม่โต”

Business Expanded กลุ่มธุรกิจขยายตัวได้ดี

- กลุ่มวิกฤตเป็นโอกาสทางธุรกิจ
- ธุรกิจส่งออกและโซ่อุปทานส่วนใหญ่ไม่ได้รับผลกระทบ สามารถรักษาการเติบโตได้ดี
- ธุรกิจประเภท High Competitiveness มีอำนาจต่อรองสูง
- กลุ่มธุรกิจและโซ่อุปทานของอุตสาหกรรม Sunrise & New S-Curve Industry

Struggling business กลุ่มธุรกิจที่กำลังดิ้นรนหรือไปได้ไม่ดี

- วิกฤตพลังงานโลกเป็นภัยคุกคามรุนแรงยอดขายตกต้นทุนพุ่งสูง
- ปฏิสัมพันธ์เชิงอำนาจในโซ่อุปทานต่ำไม่สามารถส่งต่อต้นทุนหรือได้เพียงบางส่วน
- ธุรกิจในกลุ่มผลิต-บริการตลาดในประเทศ กำลังการผลิตลดลง สต็อกสินค้าสูง ประสบปัญหาสภาพคล่อง
- กลุ่มธุรกิจ Low Competitiveness
- กลุ่มคลัสเตอร์ Sunset Industry อุตสาหกรรมหรือบริการตกยุค-หมดสมัย

ANY QUESTIONS?

THANK YOU

: tanit.sorat

: ดร.ธนิต โสรัตน์

: www.tanitsorat.com

สามารถสแกนเพื่อดาวน์โหลดบทความ

“ภาวะปิดช่องแคบฮอร์มุซ/สงครามตะวันออกกลางรอบใหม่ ...
ความเสี่ยงผลกระทบห่วงโซ่อุปทานเศรษฐกิจไทยครึ่งปีหลัง 2026”