

Key Highlights:

- Krungthai COMPASS ประเมินว่ามาตรการ CBAM จะส่งผลกระทบต่อการส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมเป็นหลัก สะท้อนจากมูลค่าส่งออกทั้ง 2 กลุ่มผลิตภัณฑ์จากไทยไปยัง EU ที่มีมูลค่าราว 480 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2565 คิดเป็นเกือบ 100% ของมูลค่าส่งออกสินค้าที่เข้าเกณฑ์ CBAM ทั้งหมดจากไทยไปยัง EU
- จากการคำนวณเบื้องต้นคาดว่าในปี 2569 ที่จะเริ่มการเก็บค่าปรับราคาคาร์บอน ผู้ส่งออกเหล็กและเหล็กกล้าไทยจะมีต้นทุน CBAM Certification ราว 1.2-2.0% ซึ่งเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิของผู้ผลิตและผู้ค้าเหล็กไทยที่ราว 10-12.5% และ 1.4-1.9% มองว่าต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจะกดดันกำไรของผู้ส่งออกเหล็กที่เน้นตลาด EU ได้
- ผู้ประกอบการไทยควรเตรียมความพร้อมกับมาตรการ CBAM ทั้ง 1) การขึ้นทะเบียนในระบบ CBAM Registry ภายในวันที่ 31 ธ.ค. 2567 เพื่อรักษาสิทธิการส่งออกไปยัง EU 2) เริ่มจัดทำข้อมูลและหาแนวทางการลดการปล่อย Embedded Emission 3) หาผู้สอบทวนข้อมูล (Verifiers) เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการวัดค่า Embedded Emission นั้นมีความถูกต้อง และ 4) มองหาตลาดใหม่ๆ เป็นทางเลือกทดแทนเพื่อรองรับกับความเสี่ยงที่อาจสูญเสียส่วนแบ่งในตลาด EU

CBAM

ผลกระทบและแนวทางในการเตรียมตัวของผู้ประกอบการไทย

October 4, 2023

นักวิเคราะห์



กณิศ อุ่มสกุล

0-2208-3765

kanit.umsakul@krungthai.com

This report is not intended to provide the basis for any evaluation of the financial instruments discussed herein. The information was obtained from various sources; we do not guarantee its accuracy or completeness. In particular, information provided herein should be regarded as indicative, preliminary and for illustrative purposes only. There is no representation that any transaction can execute at such terms or price.

Information provided in this report is not intended to constitute legal, tax or accounting advice in relation to entering into any transaction and does not have regard to the particular needs of any specific person who may receive this report. Clients should consult their own financial advisors regarding the appropriateness of investing in any investment strategies discussed or recommended in this report and should understand that statements regarding future prospects may not be realized. While all information in this presentation has been produced or compiled from sources believed to be reliable, the Bank makes no representation as to its accuracy or completeness.



ในวันที่ 1 ต.ค. 2566 มาตรการ CBAM จะเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่าน (Transition Period) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้กับผู้นำเข้าและผู้ส่งออกสินค้าที่เข้าเกณฑ์ CBAM ได้แก่ ซีเมนต์ ปูน ไฮโดรเจนไฟฟ้า เหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมได้เริ่มมีการจัดเก็บข้อมูลและรายงานค่า Embedded Emission ก่อนที่จะเก็บค่าปรับราคาคาร์บอน (CBAM Certification) ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2569 เป็นต้นไป บทความนี้ อธิบายขนาดความคืบหน้าล่าสุดของมาตรการ CBAM และวิเคราะห์ผลกระทบของ CBAM ต่อผู้ประกอบการไทย พร้อมประเมินแนวทางการเตรียมตัวในเบื้องต้นสำหรับผู้ประกอบการ

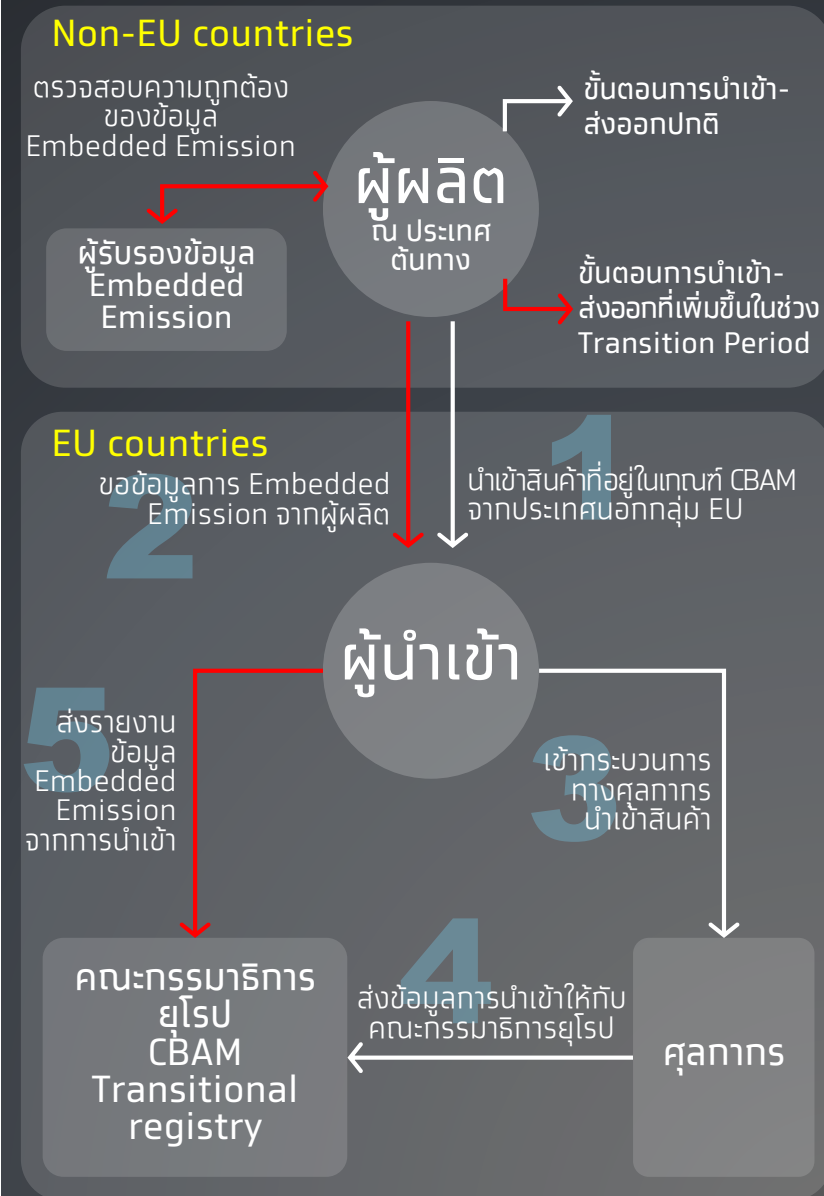
ทำความเข้าใจ มาตรการและความคืบหน้าล่าสุดของ CBAM

มาตรการปรับราคาคาร์บอนก่อนข้ามพรมแดน (CBAM: Carbon Border Adjustment Mechanism) มีที่มาจากความพยายามของสหภาพยุโรป (EU) ที่ต้องการให้เกิดความเสมอภาคในการแบกรับต้นทุนคาร์บอนระหว่างผู้ผลิตในสหภาพยุโรปกับผู้นำเข้าสินค้ามายังสหภาพยุโรป เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมาแม้ทาง EU จะให้ความสำคัญกับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกมากแค่ไหน แต่การที่ประเทศนอก EU นั้นมีความเข้มงวดที่น้อยกว่า ทำให้ผู้ผลิตในสหภาพยุโรปมีความเสียเปรียบกับสินค้านำเข้าจากประเทศที่มีต้นทุนคาร์บอนที่ต่ำกว่า ด้วยเหตุนี้ EU จึงได้กำหนดมาตรการ CBAM ขึ้นมา เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสินค้านำเข้าเข้าสู่สหภาพยุโรปมีการคิดต้นทุนของการปล่อยคาร์บอนเรียบร้อยแล้ว เพื่อทำให้เกิดการแข่งขันที่ยุติธรรมระหว่างผู้ผลิตและผู้นำเข้า

ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 2566 จนถึง 31 ธ.ค. 2568 มาตรการ CBAM จะเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่าน (Transition Period) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้ผู้นำเข้าสินค้าที่เข้าข่ายเกณฑ์ CBAM มีการประสานงานกับผู้ส่งออกเพื่อรายงานข้อมูลการนำเข้า ทั้ง 1) ปริมาณ Embedded Emission ทั้งหมดที่คำนวณตามหลักการ CBAM และ 2) ปริมาณการนำเข้าสินค้าที่ถูกระบุในเกณฑ์ CBAM และ 3) ต้นทุนคาร์บอนของประเทศต้นทาง (ผู้ผลิตสินค้า) โดยในช่วงทดลองใช้มาตรการผู้นำเข้าจะยังไม่ต้องซื้อ CBAM Certification สำหรับการชำระค่าปรับราคาคาร์บอน

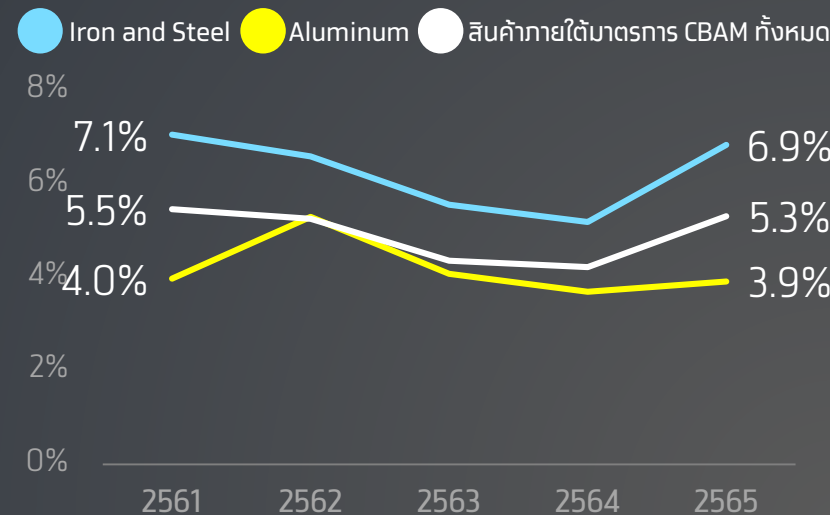
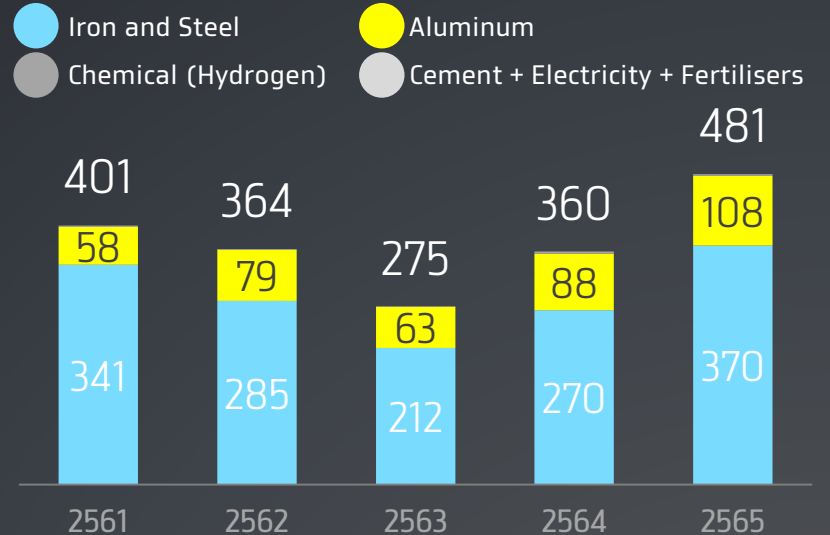
ขั้นตอนการส่งออกสินค้าที่เข้าข่ายมาตรการ CBAM ไปยัง EU

ที่มา: รวบรวมโดย Krungthai COMPASS



มูลค่าส่งออกสินค้าที่อยู่ในมาตรการ CBAM¹ จากไทยไป EU แบ่งตามหมวดสินค้า (ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) (บน) และ มูลค่าส่งออกสินค้าที่อยู่ในมาตรการ CBAM¹ จากไทยไป EU ต่อการส่งออกสินค้าเดียวกันสู่ตลาดโลก (%) (ล่าง)

ที่มา: International Trade Centre (ITC) และวิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS



ผลของ CBAM ต่อไทย

ผู้ประกอบการไทยจะกระทบแค่ไหน?

ในช่วงเริ่มต้นมาตรการ CBAM จะบังคับใช้กับสินค้าทั้งสิ้น 6 กลุ่ม ประกอบไปด้วย (1) ซีเมนต์ (2) ไฟฟ้า (3) ไฮโดรเจน (4) ปุ๋ย (5) เหล็กและเหล็กกล้า และ (6) อะลูมิเนียม อย่างไรก็ตาม ในรายละเอียดแล้วผู้ประกอบการที่ส่งออกสินค้ากลุ่มดังกล่าวไปยัง EU ควรเปรียบเทียบกับพิกัดศุลกากร (HS Code) กับ CN Code ที่ทาง EU ใช้ในระบุว่าสินค้าใดบ้างที่เข้าข่ายการบังคับใช้มาตรการ CBAM

Krungthai COMPASS พบว่าเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมเป็น 2 กลุ่มสินค้าที่มีความเสี่ยงจากมาตรการ CBAM มากที่สุด สะท้อนจากการส่งออกของไทยไป EU ในปี 2565 ที่มีมูลค่ารวมกันถึง

478 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเกือบจะทั้งหมดของสินค้าที่อยู่ในเกณฑ์ CBAM แบ่งเป็นการส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า¹ ไปยัง EU ที่ 370 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่า 6.9% ของมูลค่าส่งออกเหล็กและเหล็กกล้าทั้งหมดของไทยไปตลาดโลก และการส่งออกอะลูมิเนียม¹ ที่ 108 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็น 3.9% ของการส่งออกอะลูมิเนียมทั้งหมดของไทยไปตลาดโลก สอดคล้องกับตัวเลขชี้ให้เห็นว่าผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมนั้นมีการพึ่งพิงการส่งออกไปยังตลาด EU อยู่ไม่น้อย ส่วนสินค้าประเภทอื่นที่เข้าข่าย CBAM อย่าง ซีเมนต์ ปุ๋ย ไฟฟ้า และไฮโดรเจน พบว่าไทยแทบไม่มีการส่งออกสินค้าเหล่านี้ไปยัง EU เลยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

¹ เฉพาะผลิตภัณฑ์ที่เข้าข่ายมาตรการ CBAM อ้างอิงจาก [REGULATION \(EU\) 2023/956 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL \(10 May 2023\) establishing a carbon border adjustment mechanism](https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2023/956/oj)

สินค้าที่เข้าข่ายมาตรการ CBAM ของ EU

ที่มา: [REGULATION \(EU\) 2023/956 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL \(10 May 2023\) establishing a carbon border adjustment mechanism](#)

หมายเหตุ: * ยกเว้น CN Code ดังนี้ 7202 2, 7202 30 00, 7202 50 00, 7202 70 00, 7202 80 00, 7202 91 00, 7202 92 00, 7202 93 00, 7202 99, 7202 99 10, 7202 99 30, 7202 99 80 และ 7204

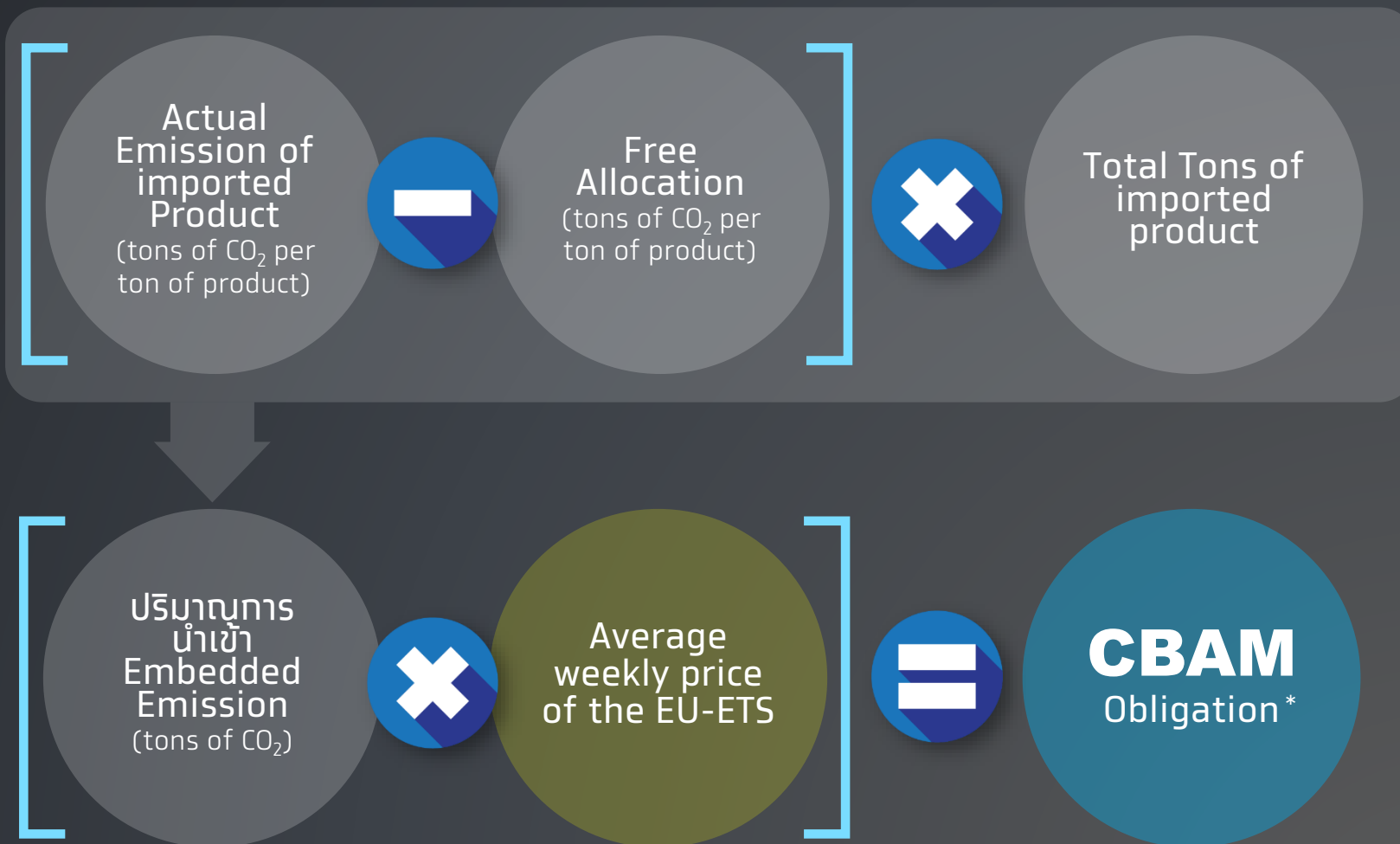
Product Group	CN Code	Description
(1) Cement	2507 00 80	Other kaolinic clays
	2523 10 00	Cement clinkers
	2523 21 00	White Portland cement, whether or not artificially coloured
	2523 29 00	Other Portland cement
	2523 30 00	Aluminous cement
	2523 90 00	Other hydraulic cements
(2) Electricity	2716 00 00	Electrical energy
(3) Chemical	2804 10 00	Hydrogen
(4) Fertilisers	2808 00 00	Nitric acid; sulphonitric acids
	2814	Ammonia, anhydrous or in aqueous solution
	2834 21 00	Nitrates of potassium
	3102	Mineral or chemical fertilisers, nitrogenous
	3105 (ยกเว้น 3105 60 00)	Mineral or chemical fertilisers containing two or three of the fertilising elements nitrogen, phosphorus and potassium
(5) Iron and Steel	72*	Iron and Steel
	2601 12 00	Agglomerated iron ores and concentrates, other than roasted iron pyrites
	7301	Sheet piling of iron or steel, punched or made from assembled elements
	7302	Railway or tramway track construction material of iron or steel
	7303 00	Tubes, pipes and hollow profiles, of cast iron
	7304	Tubes, pipes and hollow profiles, seamless, of iron (other than cast iron) or steel

Product Group	CN Code	Description
(5) Iron and Steel (ต่อ)	7305	Other tubes and pipes having circular cross-sections, the external diameter exceeds 406,4 mm, of iron or steel
	7306	Other tubes, pipes and hollow profiles
	7307	Tube or pipe fittings
	7308	Structures (excluding prefabricated buildings of heading 9406) and parts of structures
	7309	Reservoirs, tanks, vats and similar containers for any material of a capacity exceeding 300 l
	7310	Tanks, casks, drums, cans, boxes and similar containers, of a capacity not exceeding 300 l
	731100	- Containers for compressed or liquefied gas, of iron or steel
	7318	Screws, bolts, nuts, coach screws, screw hooks, rivets, cotters, cotter pins, washers
	7326	Other articles of iron or steel
	(6) Aluminium	7601
7603		Aluminium powders and flakes
7604		Aluminium bars, rods and profiles
7605		Aluminium wire
7606		Aluminium plates, sheets and strip, of a thickness exceeding 0,2 mm
7607		Aluminium foil of a thickness (excluding any backing) not exceeding 0,2 mm
7608		Aluminium tubes and pipes
7609 00 00		Aluminium tube or pipe fittings
7610		Aluminium structures and parts of structures
7611 00 00		Aluminium reservoirs, tanks, vats and similar containers of a capacity exceeding 300 litres
7612		Aluminium casks, drums, cans, boxes and similar containers of a capacity not exceeding 300 litres
7613 00 00		Aluminium containers for compressed or liquefied gas
7614		Stranded wire, cables, plaited bands and the like, of aluminium, not electrically insulated
7616		Other articles of aluminium

วิธีการคิดค่า CBAM Certification

ที่มา: กรมการค้าระหว่างประเทศ (DFT) และองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (TGO)

หมายเหตุ: * หากผู้นำเข้าสามารถพิสูจน์ได้ว่าการชำระค่าราคาคาร์บอนในประเทศต้นทางที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ EU ยอมรับได้คือการคิดราคาคาร์บอนภาคบังคับในระบบ Cap & Trade หรือการคิดราคาคาร์บอนจาก Carbon Tax จะสามารถนำต้นทุนดังกล่าวมาหักออกจากค่า CBAM Certification ที่ต้องชำระได้



ทั้งนี้ ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2569 เป็นต้นไปที่มาตรการ CBAM จะเริ่มใช้อย่างเต็มรูปแบบนั้น ผู้นำเข้าจะต้องประสานงานกับผู้ส่งออกจากประเทศต้นทางเพื่อรายงาน “ปริมาณการนำเข้า Embedded Emission” และซื้อ CBAM certification มาประกอบการนำเข้าอย่างไรก็ดี หากผู้นำเข้าสามารถพิสูจน์ได้ว่าการชำระค่าปรับราคาคาร์บอนในประเทศต้นทางที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ EU ยอมรับได้ คือ 1) เป็นการคิดราคาคาร์บอนภาคบังคับในระบบ Cap & Trade หรือ 2) เป็นการคิดราคาคาร์บอนจาก Carbon Tax จะสามารถนำต้นทุนดังกล่าวมาหักออกจากค่า CBAM Certification ที่ต้องซื้อได้

ตัวอย่างการคำนวณ CBAM Certification เบื้องต้น สำหรับการส่งออกเหล็กไปยัง EU ในปี 2569 มีรายละเอียดดังนี้

หากกำหนดให้การผลิตเหล็กแท่ง (Slab) และต่อเนื่องเป็นเหล็กรีดร้อนชนิดม้วน (HRC) มีค่ากลางในการปล่อย Embedded Emission เท่ากับ 0.651 tCO₂/ton และตั้งสมมติฐานให้ผู้ผลิตเหล็กของไทยมีส่วนต่างจากค่ากลางอยู่ที่ ±15% จะได้ค่า Embedded Emission 0.553-0.749 tCO₂/ton เมื่อนำไปหัก Free Allocation 0.235 tCO₂/ton จะได้ว่า การส่งออกเหล็ก 1 ตัน ไป EU จะมีส่วนต่างของ Embedded Emission ที่จะถูกปรับราคาคาร์บอนอยู่ที่ 0.318-0.513 tCO₂ ดังนั้น หากกำหนดให้ไทยมีการส่งออกเหล็กไป EU เท่ากับค่าเฉลี่ย 5 ปีล่าสุด ที่ 108,000 ตัน และกำหนดต้นทุนค่าปรับราคาคาร์บอนในระบบ EU-ETS ที่ 100 ยูโร/tCO₂ Krungthai COMPASS พบว่าการส่งออกเหล็กจากไทยไปยัง EU อาจมีต้นทุนส่วนเพิ่มจากมาตรการ CBAM อยู่ที่ราว 3.60-5.82 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็น 1.2-2.0% ของมูลค่าส่งออกทั้งหมด

หากนำต้นทุนดังกล่าวไปเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยของผู้ผลิตเหล็กและผู้ค้าเหล็กของไทยในปี 2565 ที่ 10-12.5% และ 1.4-1.9% พบว่าค่า CBAM Certification ก็อาจเป็นต้นทุนสำคัญที่กดดันการกำไรของผู้ส่งออกเหล็กที่เน้นตลาด EU ได้ อย่างไรก็ดี การคำนวณค่า CBAM Certification วิธีนี้เป็นการประเมินเบื้องต้นเท่านั้น เนื่องจากต้นทุนดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับอีกหลายปัจจัย อาทิเช่น 1) การผลกระทบค่า CBAM Certification ระหว่างผู้นำเข้าและผู้ส่งออก 2) ค่า Embedded Emission ที่ต่างกันของผู้ประกอบการแต่ละราย ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากวัสดุตั้งต้น หรือ Precursors ที่แตกต่างกัน 3) ราคาคาร์บอนในระบบ EU-ETS 4) ค่า Free Allocation ที่จะทยอยลดลงและหมดลงในปี 2577 รวมไปถึง 5) อัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว

ตัวอย่างกรณีส่งออกเหล็กจากไทยไปยัง EU ในปี 2569^a

ที่มา: TGO, JGSEE, BOL-ENLITE, ITC และวิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS
หมายเหตุ: a ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.60 EUR/THB และ 36.8 USD/THB สำหรับการแปลงค่าเงิน (28 กันยายน 2566)

b คำนวณจากค่า Carbon Intensity ในขั้นตอนการผลิตเหล็กแท่งแบบ (Slab) และเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (HRC) โดยอ้างอิงจาก TGO และ JGSEE ที่ 0.651 tCO₂/ton และกำหนดให้ผู้ผลิตเหล็กในไทยมีส่วนต่างจากค่ากลางอยู่ที่ ±15% หรือมีค่าเท่ากับ 0.553-0.749 tCO₂/ton ก่อนนำไปหักด้วย EU-ETS benchmark* ค่า Free Allocation ที่เหลือ 97.5% ในปี 2569 ที่ 0.235 tCO₂/ton จะได้ค่า Embedded Emission ที่ 0.318-0.513 tCO₂/ton

c อ้างอิงจาก [Average carbon price expectations worldwide from 2022 to 2030, by trading system](#)

สมมติฐานในการคำนวณ	2569F
● Embedded Emission ของการผลิตเหล็กในไทย (ส่วนต่างจาก EU ETS benchmark)	0.318-0.513 (ค่ากลาง 0.416 ^b) (tCO ₂ per ton of product)
● Average weekly price of the EU-ETS	100 ^c (EUR per tCO ₂)
● มูลค่าและปริมาณการส่งออกเหล็กไทยไป EU (เฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง)	295.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ 108,000 tons
● ค่าใช้จ่ายด้าน CBAM Certification	3.60-5.82 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
● ต้นทุน CBAM Certification ต่อมูลค่าส่งออกเหล็กทั้งหมด	1.2-2.0%
● %GPM และ %NPM ของผู้ผลิต/ผู้ค้าเหล็กในปี 2565	GPM = 10-12.5% NPM = 1.4-1.9%

ผู้ประกอบการไทย ควรเตรียมตัวอย่างไร

1 ผู้ประกอบการไทย (ผู้ส่งออก) จะต้องขึ้นทะเบียนในระบบ CBAM Registry ภายในวันที่ 31 ธ.ค. 2567 เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการตัดสิทธิการส่งออกสินค้าไปยัง EU และจะต้องประสานงานกับผู้นำเข้าสินค้าที่ผ่านการลงทะเบียนอย่างถูกต้อง (CBAM Declarant) เพื่อรายงานข้อมูลต่าง ๆ ตามที่มาตรการ CBAM กำหนด ทั้งปริมาณการนำเข้าสินค้าที่อยู่ในเกณฑ์ CBAM และค่า Embedded Emission เป็นต้น

2 ผู้ประกอบการไทยต้องจัดทำข้อมูลปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของสินค้า (Embedded Emission) โดยระบุแยกตามโรงงานที่มีการผลิตสินค้านั้นๆ ทั้งนี้ สำหรับผู้ประกอบการที่ไม่มีประสบการณ์ในการจัดทำข้อมูลการปล่อย Embedded Emission สามารถติดต่อองค์กร

บริการจัดการก๊าซเรือนกระจก (อบก.) เพื่อขอคำปรึกษาและขอรับบริการตรวจวัดปริมาณการปล่อย Embedded Emission ของโรงงานตนเองได้

3 ปรับปรุงกระบวนการผลิตหรือยกระดับประสิทธิภาพเพื่อลดการปล่อย Embedded Emission ของตนเอง ยกตัวอย่างในกรณีของกลุ่มเหล็กและเหล็กกล้าอาจพิจารณาการเปลี่ยนกระบวนการผลิตจากเตา Blast Furnace มาเป็น Electric Arc Furnace พร้อมเลือกใช้ไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานสะอาด ตลอดจนการเลือกใช้วัสดุตั้งต้น (Precursor) ที่มาจากการรีไซเคิลหรือการนำกลับมาใช้ใหม่อย่างเศษเหล็กมาใช้ก็สามารถช่วยลดค่า Embedded Emission ได้เช่นเดียวกัน

4 แม้ในช่วงเปลี่ยนผ่านของมาตรการ CBAM ทาง EU จะยังไม่บังคับให้มีการทวนสอบข้อมูล Embedded Emission แต่เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมสู่ช่วงบังคับใช้จริงในปี 2569 ผู้ประกอบการที่มีความพร้อมอาจเริ่มใช้บริการของผู้ทวนสอบได้เลย โดยปัจจุบันผู้ทวนสอบข้อมูล Embedded Emission ที่ได้รับรองจาก European Commission และมีสาขาย่อยตั้งอยู่ในไทย เช่น SGS, Bureau Veritas, TUV NORD, TUV SUD, LRQA และ bsi

อย่างไรก็ดี ปัจจุบันพบว่าผู้ประกอบการยังมีความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายที่ค่อนข้างสูงในการทวนสอบข้อมูล ซึ่งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำลังอยู่ในระหว่างการเจรจาเพื่อลดต้นทุนในส่วนดังกล่าว อาทิ 1) ทำการรวมผู้ประกอบการในไทยที่ต้องการให้สอบทวนมาเป็นกลุ่ม แล้วทำการจ้างผู้สอบทวนจากต่างประเทศมาดำเนินการให้เป็นกลุ่มๆ รวมถึง 2) ผลักดันให้มีผู้สอบทวนในไทยได้รับการรับรองจาก European Commission เป็นต้น

5 ตลาดใหม่ ๆ เพื่อทดแทนตลาด EU โดยจากข้อมูลปี 2565 เราพบว่า การส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมที่เข้าข่ายมาตรการ CBAM นั้น มีสัดส่วนการส่งออกจากไทยไป EU ราว 6.9% และ 3.9% ซึ่งในมุมมองนี้ก็สามารถมองได้ว่าเป็นสัดส่วนที่ไม่สูงนัก ผู้ประกอบการจึงอาจหาตลาดอื่น ๆ ทดแทน โดยเฉพาะตลาด CLMV เป็นต้น



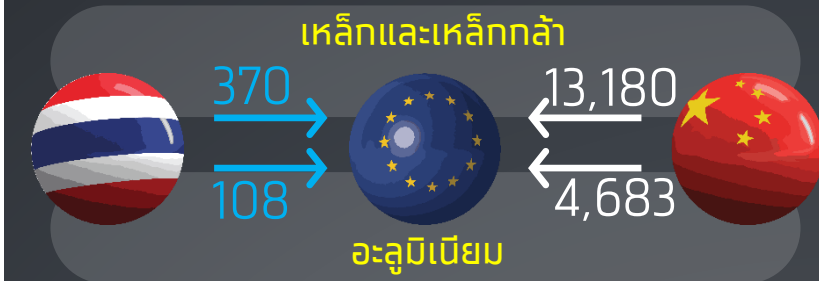
ประเด็นอื่น ๆ ที่ต้องติดตาม

1 มีโอกาสที่สินค้าเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมจากจีนจะเข้ามาตีตลาดในประเทศอื่นๆ มากขึ้น หากผู้ประกอบการจีนไม่สามารถปรับตัวเข้ากับมาตรการ CBAM ได้ โดยเฉพาะเมื่อเทียบมูลค่าการส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมจากจีนไป EU ที่ 13,180 และ 4,683 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ พบว่ามีมูลค่าอยู่ในระดับสูงกว่าไทยอยู่หลายเท่าตัว จุดนี้แสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงถ้าหากผู้ประกอบการจีนไม่สามารถส่งออกสินค้าทั้ง 2 ชนิดไปยัง EU ได้ตามเดิม ก็มีโอกาสที่จะทะลักเข้ามายังประเทศไทย รวมถึงอาจตีตลาดส่งออกอื่นๆ ของไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่ม CLMV ดังนั้น ผลกระทบของ CBAM ต่อผู้ประกอบการไทยจึงอาจไม่จำกัดเพียงการส่งออกไป EU ที่ยากขึ้นเพียงเท่านั้น แต่ครอบคลุมถึงความเสี่ยงที่จะถูกตีตลาดจากสินค้าของประเทศอื่นๆ ที่ไม่สามารถส่งออกไป EU ได้เท่าเดิมด้วยเช่นกัน

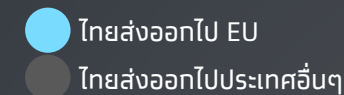
2 นอกจากนี้ ในระยะถัดไปต้องติดตามการบังคับใช้มาตรการ US-CBAM ของสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มจะเริ่มบังคับใช้ต้นปี 2567 ซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะอาจมีผลกระทบที่รุนแรงกว่า CBAM ของ EU เห็นได้จากการที่ในปี 2565 ที่ผ่านมามีมูลค่าส่งออกกลุ่มสินค้าหลักที่อาจได้รับผลกระทบจาก US-CBAM อย่างเหล็กและเหล็กกล้า อะลูมิเนียม เคมีภัณฑ์ และกระดาษ และเยื่อกระดาษ ไปยังสหรัฐฯ เป็นสัดส่วนถึง 13.1% ของมูลค่าส่งออกผลิตภัณฑ์ดังกล่าวไปทั่วโลก สูงกว่าการส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมไปยัง EU ที่มีสัดส่วนราว 5.3% ในปีเดียวกัน

มูลค่าส่งออกเหล็กและเหล็กกล้า และอะลูมิเนียมไป EU เปรียบเทียบระหว่าง ไทยและจีน (ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) (บน) และ สัดส่วนมูลค่าส่งออกสินค้าที่เข้าข่าย EU-CBAM สู่ EU และสัดส่วนมูลค่าส่งออกสินค้าที่เข้าข่าย US-CBAM สู่สหรัฐฯ (% ต่อมูลค่าส่งออกไปยังตลาดโลก) (ล่าง)

ที่มา: MOC, International Trade Centre (ITC) และวิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS
หมายเหตุ: ข้อมูลส่งออกปี 2565



สินค้าที่อยู่ในเกณฑ์
EU-CBAM



สินค้าที่อยู่ในเกณฑ์
US-CBAM

