



แนวโน้มสินค้าในตลาดเยอรมนี
สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ กรุงเบอร์ลิน

11 มกราคม 2564

แนวโน้มสินค้าในตลาดเยอรมนี

ธุรกิจชิปชิ้นส่วน แอปบูม ขยายตัวก้าวกระโดดเจียบ

ในเวลานี้ โลกกำลังประสบปัญหา
วิกฤติเศรษฐกิจที่หนักหนาที่สุด ตั้งแต่หลังช่วง
สงครามโลกครั้งที่ 2 แต่หุ้นของบริษัท Infineon
หนึ่งในบริษัทผู้กำหนดอัตราดัชนีหุ้น DAX จาก
เมืองมิวนิก กลับขยายตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 20 ปี
ซึ่ง Infineon ไม่เพียงบริษัทเดียวที่หุ้นได้ขยายตัว



ขึ้น หุ้นกลุ่มธุรกิจผู้ผลิตสารกึ่งตัวนำจำนวนมาก ก็ได้ขยายตัวแบบก้าวกระโดด เหมือนกับว่า ไม่มีวิกฤต
โควิดเกิดขึ้นแต่อย่างใด ล่าสุด หุ้นของบริษัท NXP คู่แข่งหลักจากประเทศเนเธอร์แลนด์ ได้ขยายตัวขึ้น
ในช่วงต้นเดือนที่ผ่านมา สูงสุดเป็นประวัติการณ์ หุ้นของบริษัท AMD ผู้ผลิตชิปจากสหรัฐอเมริกา ก็เช่น
กัน หลักจากที่หุ้นตกมาในช่วงเดือนมีนาคม ในเวลานี้ ก็ยังไม่มีแนวโน้มว่า การขยายตัวจะสิ้นสุดลง โดย
ในช่วงเวลาที่เชื้อไวรัสได้แพร่ระบาดเข้ามายังโลกตะวันตก ตลาดหุ้นก็ตกลงอย่างหนัก แต่สำหรับผู้ผลิต
ชิปชิ้นส่วน หุ้นกลับขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี Philadelphia Semiconductor Index ขยายตัว
ขึ้นกว่าครึ่งหนึ่งของมูลค่าในปัจจุบัน ตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา ดัชนีประกอบไปด้วยตัวเลขธุรกิจของ 30
บริษัท ผู้ผลิตชิปชิ้นส่วนขนาดใหญ่ของสหรัฐอเมริกา ซึ่งรวมไปถึงบริษัทอย่าง Intel, Qualcomm และ
Texas Instruments ซึ่งเมื่อเทียบกับ DAX ที่อัตราการเจริญเติบโตยังอยู่พอๆ กับช่วงต้นปี ไม่ได้มีการ
เปลี่ยนแปลงมากนัก

โดยเหตุผลหลักที่ทำให้ธุรกิจชิปชิ้นส่วน แอปบูม ขยายตัวก้าวกระโดดเจียบ ได้แก่

1. ธุรกิจไม่ได้เคลื่อนตัวตามกระแสเศรษฐกิจ

โดยการขยายตัวของกลุ่มผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน คือ การตีตัวออกจากเศรษฐกิจถดถอยได้ และมี
อนาคตที่สดใสรออยู่ ผู้บริหารบริษัท NXP นาย Kurt Sievers กล่าวว่า “ปี 2020 ได้ขยายตัวสูงกว่าช่วง

นโยบายภาครัฐ เศรษฐกิจการลงทุน แนวโน้มตลาด รายงานสินค้าและบริการ อื่นๆ

หมายเหตุ - ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏ เป็นข้อมูลที่ได้ จากแหล่งข้อมูลหลากหลายที่มา และมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลแก่บุคคลที่สนใจเท่านั้น
ทั้งนี้ สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ กรุงเบอร์ลิน จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่มีบุคคลนำ ข้อมูลไปใช้
ไม่ว่าโดยทางใด

ปี 2019 และมีแนวโน้มที่จะมีการขยายตัวอย่าง
 มั่นคง ในปีนี้” โดยธุรกิจกลับมาดีขึ้นเร็วมาก กว่า
 ที่คาดหมาย ผู้เชี่ยวชาญด้านธุรกิจสารกึ่งตัวนำ
 ของสมาคมอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และ
 อิเล็กทรอนิกส์เยอรมนี (ZVEI - Zentralverband
 Elektrotechnik- und Elektronikindustrie)
 นาย Stephan zur Verth อธิบายว่า “โชคดียที่
 ตลาดสารกึ่งตัวนำ ได้ไม่ได้เคลื่อนตัวตามกระแสเศรษฐกิจโลก” ผู้เชี่ยวชาญด้านธุรกิจข้อมูลการลงทุน
 ของ Bloomberg Intelligence เห็นว่า อัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจ เปรียบเหมือนกับเดิมพันใน
 อนาคต ซึ่งการเดิมพัน สะท้อนให้เห็นถึงความคาดหวังของนักลงทุน ที่จะเห็นยอดจำหน่ายที่สวยงาม
 และโอกาสที่จะได้รับส่วนแบ่งจากกำไรผ่านหุ้น ในปีนี้ ซึ่งเป็นไปได้ที่ผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน สามารถที่จะตอบ
 สนองความต้องการนี้ได้ และอาจจะได้มากกว่าที่กลุ่มนักลงทุนหวังไว้ แต่ก็ขึ้นอยู่กับว่า ไวรัสโควิด จะ
 ต้องไม่เข้ามาขัดขวางกับการพัฒนาตัวนี้ต่อไป เท่านั้น โดยแท้จริง การขยายตัวของหุ้น ก็เรียกได้ว่าสูง
 เกินกว่ายอดปริมาณการสั่งซื้อสินค้า ของบริษัทผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน โดย ZVEI ได้คำนวณว่า ยอดจำหน่าย
 ของธุรกิจสารกึ่งตัวนำทั่วโลก ปี 2020 น่าจะขยายตัวขึ้น เพียงร้อยละ 4 และในปีนี้ น่าจะขยายตัวขึ้นร้อยละ
 8 นักวิเคราะห์ของ Morgen Stanley ออกมาเตือนถึง “ความสมดุลของสัดส่วนการขยายตัวของหุ้น
 กับผลกำไรในหลายบริษัทผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน ที่ไม่สมดุลกันมาก” โดยแนะนำให้นักลงทุน ดูยอดกำไรมาก
 ขึ้น ไม่ใช่ดูแต่การพัฒนาตัวของหุ้นเพียงอย่างเดียว



2. การปรับตัวสู่ระบบดิจิทัลเร็วขึ้น ผ่านการช่วยเหลือ โดยไวรัสโคโรนา

นักวิเคราะห์ของบริษัท Bernstein นาย Stacy Rasgon เห็นว่า “อุตสาหกรรมชิปชิ้นส่วน ได้รับความสำคัญผ่านวิกฤติโคโรนา มากขึ้น” โดยการประกอบธุรกิจในระยะยาว มีแนวโน้มดีขึ้น เพราะสินค้า
 เกี่ยวกับสารกึ่งตัวนำเป็นสิ่งสำคัญ และจำเป็นมาก กกับการที่จะทำให้สามารถปรับตัวสู่ระบบดิจิทัลได้
 โดยวิกฤติโควิด ทำให้มีความสนใจด้านการปรับตัวมากขึ้น แต่นาย Rasgon ก็ยังเตือนว่า นักลงทุนต้อง
 ระวังระดับความเสี่ยง และจับตามองการปรับตัวให้เป็นอย่างดี โดยยอดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นผ่าน Home Office หรือ
 Home Schooling สักวัน ก็จะต้องถึงจุดอิ่มตัว ซึ่งจะเกิดขึ้นเมื่อพนักงานสามารถกลับไปทำงานได้ หรือ
 นักเรียนสามารถกลับไปเรียนหนังสือได้ตามปกติ ในเวลาเดียวกัน ก็ยังมีการลงทุนในหุ้นของผู้ผลิตชิปชิ้น
 ส่วน สูงผิดปกติ ซึ่งหากนักลงทุน เริ่มเบื่อกับการลงทุนด้าน High Tech ก็อาจจะนำไปสู่กระบวนการขาย
 ออกพร้อมกันได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม โอกาสในระยะยาว ก็อาจจะทำให้หุ้นคงที่ก็ได้

ผู้บริหาร NXP นาย Sievers อธิบายว่า “โคโรนาทำให้เกิดการบูม ขยายตัวก้าวกระโดดเจียบ
 ในด้านการซื้อสินค้า แบบปราศจากการสัมผัส ซึ่งสิ่งนี้ เป็นสิ่งที่ช่วยได้ในระยะยาว” โดยคาดว่า แนว

นโยบายภาครัฐ เศรษฐกิจการลงทุน แนวโน้มตลาด รายงานสินค้าและบริการ อื่นๆ

หมายเหตุ - ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏ เป็นข้อมูลที่ได้ จากแหล่งข้อมูลหลากหลายที่มา และมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลแก่บุคคลที่สนใจเท่านั้น
 ทั้งนี้ สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ กรุงเบอร์ลิน จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่มีบุคคลนำ ข้อมูลไปใช้
 ไม่ว่าโดยทางใด

โน้มของเทรนด์นี้ น่าจะยังขยายตัวอย่างคงที่ ในช่วงหลายปีข้างหน้า และส่งผลให้ยอดขายยังสามารถขยายตัวต่อไปได้ โดย NXP เป็นหนึ่งในผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน ที่เป็นตัวเชื่อมต่อที่ปลอดภัยระหว่างอุปกรณ์มือถือ กับอุปกรณ์หลัก ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่บริษัท Infineon เชี่ยวชาญเช่นกัน ผู้เชี่ยวชาญเห็นว่า เป็นไปได้ที่หุ้นของ Infineon มีศักยภาพ และจะขยายตัวได้อีก ผู้เชี่ยวชาญของ JP Morgen นาย Sandeep Deshpande เห็นว่า บริษัท Infineon จะได้รับผลประโยชน์จากเทคโนโลยีการเชื่อมต่อกระแสไฟฟ้าในอุตสาหกรรมรถยนต์ และความสำคัญที่เพิ่มขึ้นของระบบผู้ช่วยเหลือในการขับเคลื่อนยานยนต์ รวมไปถึง Internet of Things มากขึ้น ในวันนี้ มีการนำชิปชิ้นส่วน ไปเป็นส่วนประกอบของเครื่องใช้ต่างๆ เป็นจำนวนมาก ไม่ว่าจะเป็นในลำโพงอัจฉริยะ เครื่องควบคุมอุณหภูมิรุ่นใหม่ ไรบอท และแน่นอนในรถยนต์ ซึ่งชิปชิ้นส่วน เป็นตัวช่วยให้สามารถทำให้เกิดการวิเคราะห์แบบ ณ เวลานั้น (Real Time) เกิดขึ้นในจุดที่เครื่องใช้ตั้งอยู่ได้ เมื่อดูตามความเห็นของผู้เชี่ยวชาญแล้ว การพัฒนาด้านนี้ จะเป็นการพัฒนาที่สำคัญที่สุดในช่วงหลายปีข้างหน้า เพราะจะช่วยลดการโอนถ่ายข้อมูล ทำให้ประหยัดพลังงาน และ ปลอดภัยมากยิ่งขึ้น



3. แนวโน้มเทรนด์ระดับโลก ที่น่าติดตาม

ผู้บริหารด้านการเงินของ Infineon นาย Sven Schneider กล่าวว่า “สำหรับบริษัทผู้ผลิตชิปชิ้นส่วน สิ่งสำคัญก็คือ การลงทุนในแนวโน้มเทรนด์ระดับโลก ที่ถูกต้อง” ซึ่งในสายตาของผู้เชี่ยวชาญ บริษัท Infineon ได้ดำเนินการถูกต้อง โดย นักวิเคราะห์ของ Kepler Cheuvreux นาย Sebastien Sztabowicz เห็นว่า ธุรกิจของบริษัท Infineon ในปีนี้ น่าจะขยายตัวเช่นเดียวกับปี 2020 โดยแรงผลักดันหลักมาจากธุรกิจรถยนต์ และการผลิตชิ้นส่วนด้าน power sensor systems (pss) ที่มีแนวโน้มที่จะขยายตัวขึ้น ร้อยละ 15 ชิ้นส่วน PSS เป็นหัวใจหลักในการทำให้เสาซาร์จพลังงาน อะแดปเตอร์ เครื่องมือไฟฟ้า และระบบต่างๆ ด้านการให้แสงสว่าง ฉลาดขึ้น เล็กลง เบาขึ้น และมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ผู้บริหารหลักของ Infineon นาย Reinhard Ploss ออกมาให้สัญญาณว่า ในปีงบประมาณที่เริ่มตั้งแต่เดือนตุลาคม ที่ผ่านมา บริษัทจะมียอดขายอยู่ที่ 10.5 พันล้านยูโร หรือสูงขึ้น กว่าปีงบประมาณที่แล้ว ถึง 2 พันล้านยูโร ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการประกอบธุรกิจของบริษัท Cypress จากสหรัฐอเมริกาที่ Infineon ได้ซื้อมาในช่วงต้นปี ในราคากว่า 10 พันล้านยูโร โดยกำไรจากการดำเนินการ น่าจะอยู่ที่ร้อยละ 16.5 เมื่อเทียบกับปีงบประมาณที่ผ่านมา ที่อยู่ที่ร้อยละ 13.7 แต่หากจะกล่าวถึงการพัฒนาตัวที่น่าสนใจที่สุดของหุ้นบริษัทชิปชิ้นส่วน ก็คงจะไม่สามารถกล่าวถึงบริษัท Nvidia ไม่ได้ ที่ในเวลานี้ เป็นบริษัทชิปชิ้นส่วน ที่มีค่ามากที่สุดในโลก ที่หุ้น 1 หุ้น มีมูลค่า ราคาสูงถึง 530 เหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นการขยายตัว

- นโยบายภาครัฐ
 เศรษฐกิจการลงทุน
 แนวโน้มตลาด
 รายงานสินค้าและบริการ
 อื่นๆ

หมายเหตุ - ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏ เป็นข้อมูลที่ได้ จากแหล่งข้อมูลหลากหลายที่มา และมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลแก่บุคคลที่สนใจเท่านั้น ทั้งนี้ สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ กรุงเบอร์ลิน จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่บุคคลนำ ข้อมูลไปใช้ ไม่ว่าโดยทางใด

มากกว่า 2 เท่า ตั้งตั้งแต่เดือนมีนาคม 2020 หรือ สูงสุดในประวัติศาสตร์ 21 ปีของบริษัท โดยในเดือนพฤศจิกายน หุ้นของบริษัท มีมูลค่าสูงถึง 589 เหรียญสหรัฐ ก็ไม่ได้เป็นเรื่องที่น่าประหลาดใจ ที่มีการซื้อหุ้นของบริษัท โดยผลกำไรของบริษัท ขยายตัวขึ้นร้อยละ 57 หรืออยู่ที่ 4.73 พันล้านเหรียญสหรัฐ เมื่อเทียบกับปีงบประมาณก่อนหน้า เฉพาะผลกำไรในไตรมาสที่ 3 ขยายตัวขึ้นกว่าครึ่งหนึ่งของปกติ อยู่ที่ 1.34 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในเวลานี้ เรียกว่า Nvidia เป็นดาวของกลุ่มธุรกิจที่ก้าวได้ เพราะหน่วยประมวลผลจำนวนมากของบริษัท ถูกนำไปใช้งานในศูนย์ข้อมูล และในการ์ดแสดงผล ที่กลุ่มนักเล่นเกมมีความต้องการมาก โดยเฉพาะในช่วงวิกฤติโคโรนา ที่มีการใช้เวลาในการเล่นเกมนักมากขึ้น ในเวลาเดียวกันบริษัท Nvidia ยังเป็นพันธมิตรที่สำคัญที่สุดของบริษัท Daimler ด้านการขับเคลื่อนอัตโนมัติ ในอีกแนวโน้มเทรนด์ระดับโลกที่มีความสำคัญ โดยในเดือนมิถุนายน 2020 บริษัท Nvidia และ Daimler จะได้ลงนามร่วมมือกัน พัฒนาระบบคอมพิวเตอร์และไฟฟ้าในรถยนต์ ที่สามารถ Up date ร่วมกัน โดยมีการวางแผน ที่จะใช้งานระบบดังกล่าวในรถยนต์ ของ Daimler ในปี 2024 ซึ่งหมายความว่า ตั้งแต่นั้นเป็นต้นไป รถยนต์คันใหม่ของ Daimler ทุกคัน สามารถที่จะขับเคลื่อนแบบอัตโนมัติได้ หากมีความต้องการเกิดขึ้นต่อไป ในอนาคต



จาก Handelsblatt 11 มกราคม 2564

Office of Commercial Affairs - Royal Thai Embassy
Petzowerstr. 1, 14109 Berlin, Germany
email - thaicom.berlin@t-online.de

นโยบายภาครัฐ เศรษฐกิจการลงทุน แนวโน้มตลาด รายงานสินค้าและบริการ อื่นๆ

หมายเหตุ - ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏ เป็นข้อมูลที่ได้ จากแหล่งข้อมูลหลากหลายที่มา และมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลแก่บุคคลที่สนใจเท่านั้น ทั้งนี้ สำนักงานส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ ณ กรุงเบอร์ลิน จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดใด ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่บุคคลนำ ข้อมูลไปใช้ ไม่ว่าโดยทางใด