

ธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิล

สรุปแนวโน้มธุรกิจ

ISIC : 52273200 การผลิตสายไฟและสายเคเบิลอื่นๆ

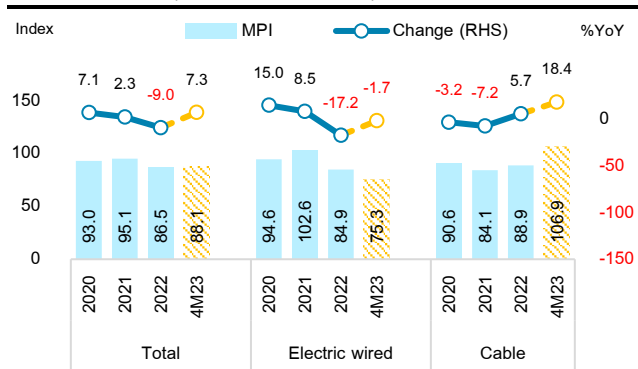
ธุรกิจสายไฟและสายเคเบิลในปี 2566/2567 มีแนวโน้ม “Neutral +” โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้สายไฟและสายเคเบิลเพื่อใช้ในการก่อสร้างโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานต่อเนื่องของภาครัฐ ประกอบกับการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าของภาคเอกชนเพื่อเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าของไทยให้เป็นที่ไปตามแผน PDP2018¹ ซึ่ง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 กำลังผลิตไฟฟ้าของไทยยังต่ำกว่าเป้าหมายราว 28,000 MW นอกจากนี้ ราคาทองแดงที่มีแนวโน้มปรับลดลงยังส่งผลดีต่อต้นทุนของธุรกิจ

อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงหากมีการจัดตั้งรัฐบาลล่าช้าก็อาจส่งผลกระทบต่อการศึกษาผ่านงบลงทุนในโครงการใหม่ๆ ให้ล่าช้าตามไปด้วย รวมถึงความเสี่ยงจากการถดถอยของเศรษฐกิจโลกจากการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางที่อาจทำให้อุปสงค์ภาคต่างประเทศลดลงส่งผลกระทบต่อปริมาณการส่งออกสายไฟและสายเคเบิลของไทยได้

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจสายไฟและสายเคเบิลในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 มีทิศทางปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับภาพรวมในปีก่อน สะท้อนจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมของธุรกิจสายไฟและสายเคเบิล (MPI) ที่เพิ่มขึ้น 7.3%YoY ตามปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นของสายเคเบิลเป็นสำคัญ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของการลงทุนทั้งการลงทุนภาครัฐตามการเร่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และการลงทุนภาคเอกชนตามการปรับตัวดีขึ้นของความเชื่อมั่นที่มีต่อเศรษฐกิจในภาพรวม ตามการขยายตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจและการบริโภคภายในประเทศหลังการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด-19 และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะชาวจีนหลังรัฐบาลจีนมีการเปิดประเทศ รวมถึงแนวโน้มความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศที่เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

รูปที่ 1 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ของธุรกิจสายไฟและสายเคเบิล



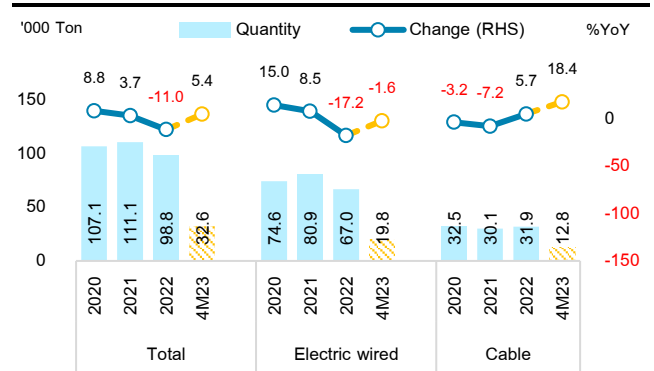
ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

¹ PDP2018 คือ แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561-2580

สถานการณ์ด้านการผลิตและการจำหน่าย

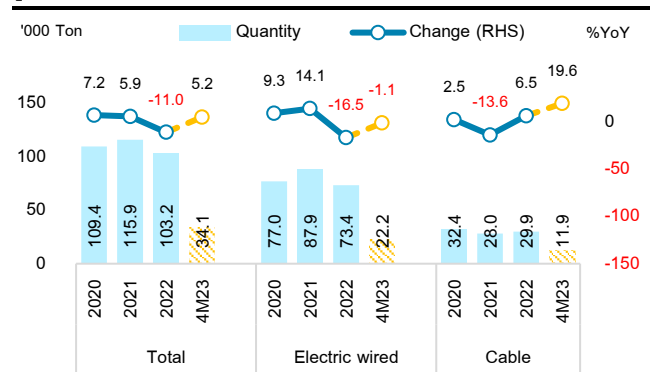
ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 มีปริมาณการผลิตสายไฟและสายเคเบิลรวมทั้งสิ้น 32,577 ตัน เพิ่มขึ้น 5.4%YoY ตามการผลิตเพิ่มขึ้นของสายเคเบิลเป็นสำคัญ โดยแบ่งเป็นการผลิตสายไฟ 19,798 ตัน ลดลง 1.6%YoY และการผลิตสายเคเบิล 12,779 ตัน เพิ่มขึ้น 18.4%YoY สำหรับด้านการจำหน่ายพบว่า มีจำนวนทั้งสิ้น 34,121 ตัน เพิ่มขึ้น 5.2%YoY สอดคล้องไปกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการผลิต โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายสายไฟ 22,240 ตัน ลดลง 1.1%YoY และการจำหน่ายสายเคเบิล 11,881 ตัน เพิ่มขึ้น 19.6%YoY ทั้งนี้ ความต้องการบริโภคสายเคเบิลที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากความต้องการใช้สายไฟแรงดันสูงเพื่อใช้ในการเร่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของภาครัฐ เช่น โครงการรถไฟฟ้าเส้นทางต่างๆ โครงการรถไฟความเร็วสูง โครงการก่อสร้างและขยายสนามบินต่างๆ เป็นต้น ประกอบกับการเติบโตของการลงทุนผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของภาคเอกชนตามแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของกระทรวงพลังงาน

รูปที่ 2 ปริมาณการผลิตสายไฟและสายเคเบิลของไทย



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

รูปที่ 3 ปริมาณการจำหน่ายสายไฟและสายเคเบิลของไทย

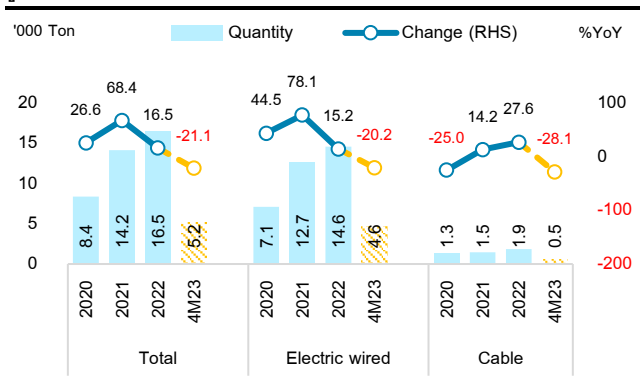


ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

สถานการณ์ด้านการส่งออก

ในแต่ละปีไทยจะมีการส่งออกสายไฟและสายเคเบิลคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 12% ของปริมาณการผลิตทั้งหมด โดยในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 พบว่า มีปริมาณการส่งออกสายไฟและสายเคเบิลทั้งสิ้น 5,152 ตัน ลดลง 21.1%YoY ผลจากการส่งออกที่ลดลงของทั้งสายไฟและสายเคเบิล แบ่งเป็นการส่งออกสายไฟ 4,634 ตัน ลดลง 20.2%YoY และการส่งออกสายเคเบิล 518 ตัน ลดลง 28.1%YoY และหากพิจารณาในด้านมูลค่าพบว่า ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 มีมูลค่าการส่งออกสายไฟและสายเคเบิลรวมทั้งสิ้น 328 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 12.9%YoY จากการส่งออกที่ปรับลดลงในทุกตลาดสำคัญ เนื่องจากการชะลอตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจโลก สำหรับตลาดส่งออกสายไฟและสายเคเบิลที่มีมูลค่าสูงสุดของไทยได้แก่ ญี่ปุ่น คิดเป็นสัดส่วน 25.3% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด รองลงมาคือ สหรัฐอเมริกา 14.0% และกัมพูชา 9.5% ตามลำดับ

รูปที่ 4 ปริมาณการส่งออกสายไฟและสายเคเบิลของไทย



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

ตารางที่ 1 มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ จำแนกรายผลิตภัณฑ์

Country	Value (USD mn)		Change (%YoY)		Share (%)	
	2022	4M23	2022	4M23	2022	4M23
Japan	287	83	12.8	-14.6	24.4	25.3
USA	185	46	0.9	-7.7	15.7	14.0
Cambodia	101	31	17.1	-10.9	8.6	9.5
China	86	21	11.5	-14.0	7.3	6.4
Vietnam	67	19	-6.6	-22.1	5.7	5.8
Others	451	128	-17.3	-12.3	38.3	39.0
Total	1,177	328	-3.4	-12.9	100.0	100.0

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกิจสายไฟและสายเคเบิลในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตดีขึ้น โดยยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้สายไฟและสายเคเบิลเพื่อใช้ในโครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐทั้งในโครงการที่ลงทุนต่อเนื่อง และโครงการลงทุนใหม่ รวมถึงการพัฒนาโครงการต่างๆ ในพื้นที่ EEC เพื่อเร่งยกระดับความสามารถทางการ

แข่งขันของประเทศให้สูงขึ้น ประกอบกับการลงทุนต่อเนื่องของภาคเอกชนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพื่อพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของไทยให้เป็นไปตามแผน PDP2018 นอกจากนี้ ธุรกิจยังได้รับผลดีจากราคาทองแดง (ทองแดงมีสัดส่วนราว 80% ของต้นทุนการผลิตสายไฟและสายเคเบิล) ที่มีแนวโน้มปรับลดลงหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย ทำให้ธุรกิจในห่วงโซ่อุปทานทยอยกลับมาดำเนินงานได้ตามปกติ

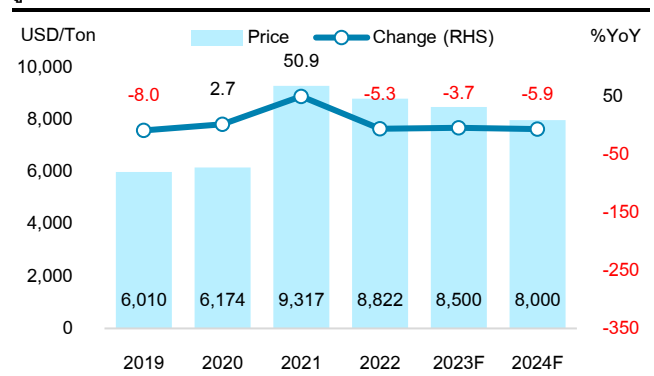
อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ที่หากมีความล่าช้าก็อาจส่งผลกระทบต่อการเบิกจ่ายงบลงทุนในโครงการก่อสร้างต่างๆ รวมถึงการพิจารณาของหน่วยงานในโครงการใหม่ของภาครัฐได้ ประกอบกับแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางที่สร้างความเปราะบางให้แก่เศรษฐกิจและทำให้เกิดภาวะธนาคารล้มในสหรัฐฯ และยุโรป ซึ่งอาจกระทบต่อการส่งออกสินค้าสายไฟและสายเคเบิลของไทยให้ปรับลดลง

ตารางที่ 2 กำลังผลิตไฟฟ้าของไทยตามแผน PDP2018

กำลังผลิตไฟฟ้า	Unit: MW
ณ สิ้น ธันวาคม 2565	49,098
เป้าหมายปี 2580 ตามแผน PDP2018	77,211
กำลังผลิตไฟฟ้าที่ต้องพัฒนาเพื่อให้ได้ตามแผน PDP2018	28,113

ที่มา : สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน

รูปที่ 5 แนวโน้มราคาทองแดง



ที่มา : World Bank (ข้อมูล ณ เดือน เม.ย. 2566)