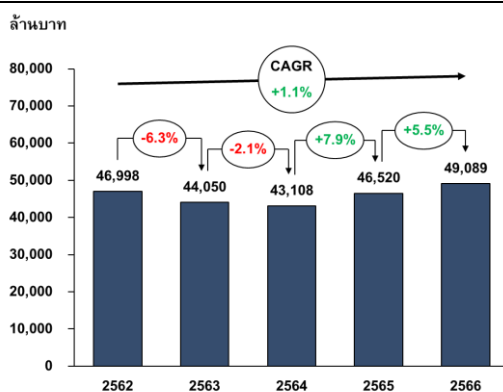


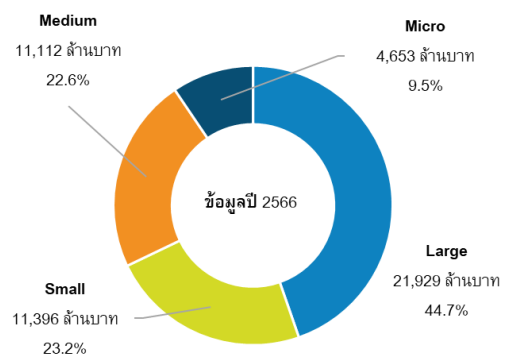
ภาพรวมธุรกิจ

- ธุรกิจรถยนต์ให้เช่าของไทยแบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก คือ 1) รถเช่าระยะสั้น เป็นการให้เช่าในระยะเวลา น้อยกว่า 1 ปี โดยกลุ่มลูกค้าที่ใช้บริการส่วนใหญ่เป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวและนักธุรกิจทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่ เดินทางโดยเครื่องบินหรือบริการขนส่งสาธารณะเพื่อไปทำธุระหรือท่องเที่ยวในพื้นที่จังหวัดต่างๆ และ 2) รถเช่า ระยะยาว หรือเช่าเพื่อการดำเนินงาน เป็นการให้เช่าในระยะเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป โดยผู้เช่าจะเป็นผู้รับผิดชอบ ค่าน้ำมัน ส่วนผู้ให้เช่าจะรับผิดชอบค่าบำรุงรักษา ค่าประกันภัย ตลอดจนค่าใช้จ่ายอื่นๆ และเมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่า ผู้ให้เช่าสามารถนำไปให้ผู้อื่นเช่าต่อได้อีก โดยตลาดรถยนต์ให้เช่าของไทยในปี 2566 มีมูลค่าอยู่ที่ประมาณ 49,089 ล้านบาท แบ่งเป็นตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะยาวสัดส่วนราว 70% และตลาดรถยนต์ระยะสั้นอีกราว 30% ซึ่งรายได้ของธุรกิจนี้ส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในพื้นที่กรุงเทพฯ คิดเป็นสัดส่วนถึง 79.9% ของมูลค่าตลาด ทั้งหมด
- ภาพรวมตลาดรถยนต์ให้เช่ากลับมาฟื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่องภายหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส โควิด-19 คลี่คลายลง ทั้งตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะยาวและตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะสั้น สะท้อนจากรายได้รวม ของธุรกิจในปี 2565-2566 ที่กลับมาเติบโต 7.9%YoY และ 5.5%YoY ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ย สะสมต่อปี (CAGR) ในช่วงปี 2562-2566 ที่เติบโตเพียง 1.1% โดยตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะยาวได้รับปัจจัยหนุน จากความต้องการของทั้งหน่วยงานภาครัฐ และภาคเอกชนที่มีนโยบายสนับสนุนให้จ้างเหมาหน่วยงาน ภายนอก (outsource) มากขึ้น เพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ซึ่งนับเป็นทางเลือกในเรื่อง ของความคุ้มค่าและความสามารถในการควบคุมต้นทุน อีกทั้งยังสามารถนำมาเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อลดหย่อนภาษีของ บริษัทได้ สำหรับตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะสั้น ได้แรงหนุนจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2567 พบว่า มีจำนวนผู้เยี่ยมชมเยือนทั้งชาวไทยและต่างชาติที่เดินทางในประเทศ 314.4 ล้านคน-ครั้ง เติบโต 7.7%YoY ขณะเดียวกันการเติบโตของจำนวนผู้โดยสารเครื่องบินภายในประเทศที่ยัง เติบโตดีทั้งในเมืองท่องเที่ยวหลักและเมืองรอง โดยในปี 2567 พบว่า มีอัตราการเติบโตอยู่ที่ 2.4%YoY ซึ่งเป็นอีก ปัจจัยสนับสนุนที่ทำให้ความต้องการรถเช่าตามสนามบินในเมืองท่องเที่ยวทั่วประเทศมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

รูปที่ 1 มูลค่าตลาดของธุรกิจรถยนต์ให้เช่า¹



รูปที่ 2 โครงสร้างตลาดรถยนต์ให้เช่า จำแนกตามขนาดธุรกิจ^{1,2}



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Enlite

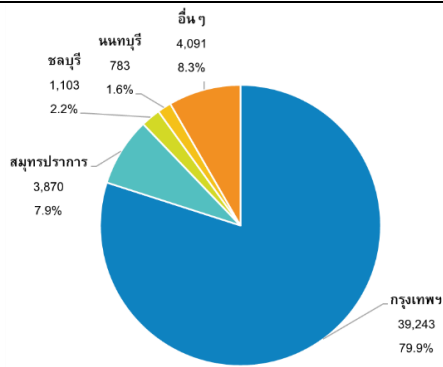
หมายเหตุ : ¹มูลค่าตลาดคำนวณจากรายได้รวมของบริษัทที่ส่งงบการเงินในแต่ละปี TSIC: 77101

²ขนาดธุรกิจแบ่งตามนิยามของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

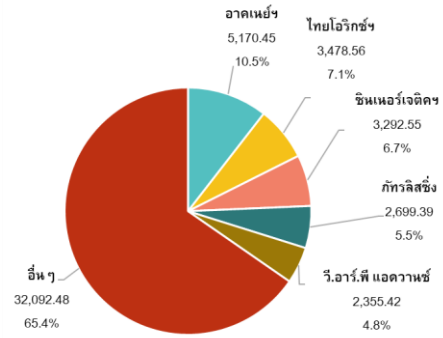
Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลเชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

รูปที่ 3 โครงสร้างตลาดรถยนต์ให้เช่า จำแนกตามที่ตั้ง¹



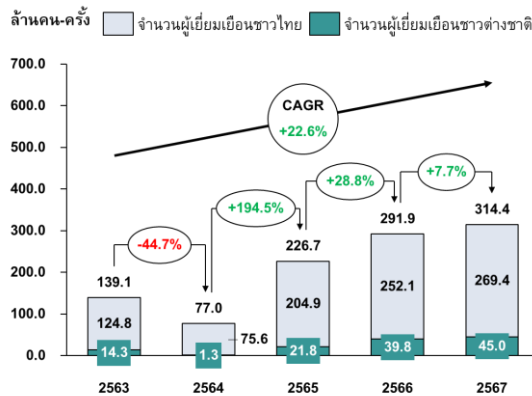
รูปที่ 4 ผู้นำตลาดของธุรกิจรถยนต์ให้เช่า¹



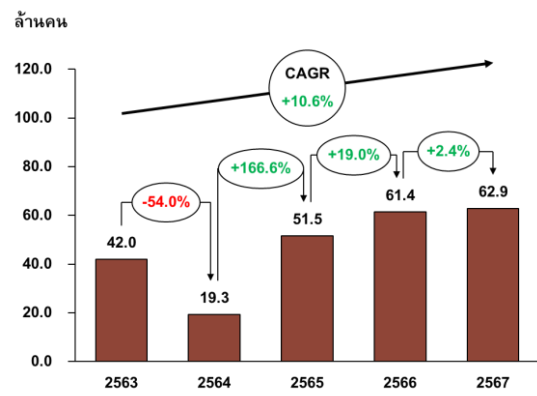
ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Enlite

หมายเหตุ : มูลค่าตลาดคำนวณจากรายได้รวมของบริษัทที่ส่งงบการเงินในแต่ละปี TSIC: 77101 (หน่วย: ล้านบาท)

รูปที่ 5 จำนวนผู้เยี่ยมชมชาวไทยและต่างชาติ



รูปที่ 6 จำนวนผู้โดยสารเครื่องบินภายในประเทศ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทย และกรมการท่องเที่ยว

สถานการณ์ด้านผู้ประกอบการและการแข่งขัน

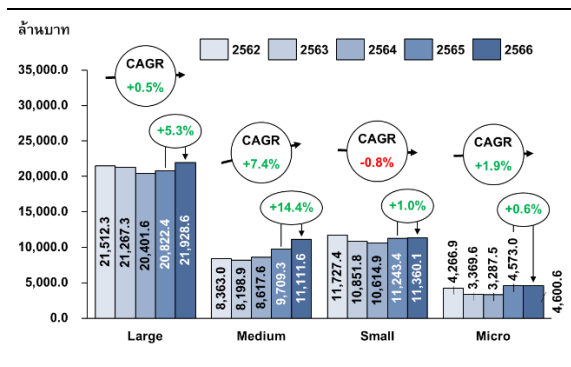
- จากฐานข้อมูลของ Enlite พบว่า ในปี 2566 มีจำนวนผู้ประกอบการในธุรกิจรถยนต์ให้เช่าทั้งสิ้น 1,565 ราย (เฉพาะกิจการที่ดำเนินการอยู่) ส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการขนาดเล็กและขนาดย่อม จำนวน 1,489 ราย มีส่วนแบ่งตลาดรวมกัน 32.7% ส่วนผู้ประกอบการขนาดกลางมีจำนวน 53 ราย มีส่วนแบ่งตลาด 22.6% ขณะที่ผู้ประกอบการรายใหญ่มีจำนวนเพียง 23 ราย แต่ครองส่วนแบ่งตลาดถึง 44.7% โดยผู้นำตลาด คือ บจ. อีโก้แคปิตอล ซึ่งเป็นหนึ่งในสายธุรกิจหลักของไทยกรุ๊ป โฮลดิ้งส์ กลุ่มธุรกิจประกันและการเงินในเครือที่ซีซี โดยเป็นผู้ให้บริการรถยนต์ให้เช่าครบวงจร ด้วยจำนวนรถยนต์ให้เช่ากว่า 23,000 คัน ทั้งรถยนต์ประจำตำแหน่ง รถยนต์เพื่อการพาณิชย์ และรถบรรทุก มีส่วนแบ่งตลาดอยู่ที่ 10.5% รองลงมา คือ บจ. ไทยโอริกซ์ลีสซิ่ง ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโอริกซ์ คอร์ปอเรชั่นที่มีเครือข่ายทางธุรกิจทั้งในญี่ปุ่นและใน 28 ประเทศทั่วโลก ด้วยจำนวนรถยนต์ให้เช่ากว่า 12,000 คัน ทั้งรถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถกระบะ รถตู้ และรถขนาดเล็ก มีส่วนแบ่งตลาดที่ 7.1% และ บมจ. ซินเนอร์เจติก ออโต้ เพอร์ฟอร์แมนซ์ หรือ ASAP เป็นอีกหนึ่งบริษัทที่ให้บริการหลากหลาย ทั้งการให้เช่าระยะสั้นและระยะยาว ด้วยจำนวนรถยนต์ที่ให้บริการกว่า 8,401 คัน มีส่วนแบ่งตลาดที่ 6.7% ตามลำดับ

Disclaimer:

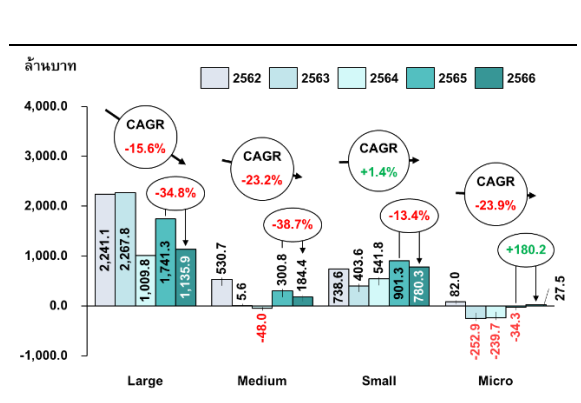
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

- เมื่อพิจารณาการเติบโตของรายได้ในธุรกิจรถยนต์ให้เช่าในปี 2566 ซึ่งจำแนกตามขนาดธุรกิจ พบว่ากลุ่มผู้ประกอบการขนาดกลางมีรายได้เติบโตดีที่สุดที่ 14.4%YoY เติบโตสูงกว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ.2562 - 2566) ที่เติบโต 7.4% รองลงมา คือ กลุ่มผู้ประกอบการขนาดใหญ่ที่เติบโต 5.3%YoY ส่วนผู้ประกอบการขนาดเล็กและขนาดย่อมเติบโตเล็กน้อยที่ 1.0%YoY และ 0.6%YoY ตามลำดับ ขณะเดียวกันหากพิจารณาความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจโดยรวม พบว่า มีทิศทางปรับลดลง สะท้อนจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีของกำไรสุทธิในช่วงปี 2562-2566 ที่ลดลง 12.3% สาเหตุจากการแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้น เนื่องจากมีผู้เล่นจำนวนมาก โดยเฉพาะผู้เล่นรายใหม่ที่เป็นค่ายรถยนต์ที่ขยายธุรกิจมาสู่การให้บริการรถเช่า รวมถึงผู้ประกอบการรายย่อยที่ให้เช่ารถยนต์ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่สามารถตอบโจทย์พฤติกรรมผู้บริโภคที่หันมาใช้บริการแพลตฟอร์มรถเช่ากับรายย่อยมากขึ้น นอกจากนี้ จำนวนรถยนต์มือสองที่เข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ยังคงส่งผลกระทบต่อให้ราคาเช่ารถยนต์มือสองมีทิศทางปรับลดลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้รายได้จากการขายรถยนต์มือสองของธุรกิจรถยนต์ให้เช่าปรับลดลงตามไปด้วย

รูปที่ 7 รายได้รวมของธุรกิจรถยนต์ให้เช่า จำแนกตามขนาดธุรกิจ



รูปที่ 8 กำไรสุทธิของธุรกิจรถยนต์ให้เช่า จำแนกตามขนาดธุรกิจ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากฐานข้อมูล Enlite

แนวโน้มธุรกิจ

- แนวโน้มธุรกิจรถยนต์ให้เช่าในระยะ 1 ปีข้างหน้า ยังมีทิศทางการเติบโตได้เล็กน้อยจากปีก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว และเศรษฐกิจโดยรวมที่คาดว่าจะทยอยฟื้นตัวดีขึ้น โดยตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะสั้น (สัดส่วนราว 30%) คาดว่าจะมีการเติบโตได้โดดเด่นกว่าตลาดระยะยาว เนื่องจากการเติบโตต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาในประเทศไทยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับแรงหนุนจากนักท่องเที่ยวชาวไทยที่ยังเติบโตดีเช่นกัน ส่งผลให้ความต้องการรถเช่าระยะสั้นเพื่อเดินทางท่องเที่ยวปรับเพิ่มขึ้นตามไปด้วย อีกทั้งการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาเน้นการเช่าใช้มากกว่าการเป็นเจ้าของ จะเป็นแนวโน้มสำคัญในอนาคตที่สนับสนุนการเติบโตของตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะสั้นในระยะต่อไป ส่วนตลาดรถยนต์ให้เช่าระยะยาว (สัดส่วนราว 70%) คาดว่าจะมีการเติบโตที่ชะลอลงเล็กน้อยจากปีก่อน เนื่องจากภาคธุรกิจยังคงระมัดระวังในการลงทุนและควบคุมต้นทุน ทั้งนี้ แนวโน้มการเช่ารถยนต์ระยะยาวยังคงได้รับความนิยมนอกจากองค์กรขนาดใหญ่และหน่วยงานภาครัฐ โดยเฉพาะในรูปแบบสัญญาเช่าที่มีระยะเวลายาวขึ้น เช่น 4-5 ปี เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายและความเสี่ยงทางการเงิน

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

- อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงเผชิญกับความท้าทายสำคัญหลายประการ โดยเฉพาะปัจจัยเสี่ยงจากราคารถยนต์มือสองที่มีแนวโน้มลดลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้ของธุรกิจ เนื่องจากรถยนต์ที่หมดสัญญาเช่าและนำมาขายต่อในตลาดรถมือสองอาจมีมูลค่าลดลง ทำให้กำไรจากการขายรถยนต์มือสองปรับลดลงตามไปด้วย โดยเฉพาะการเข้ามาของรถยนต์ไฟฟ้าจากจีนที่มีราคาถูกลง ยิ่งส่งผลให้ราคารถยนต์มือสองมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่หันมาใช้บริการแพลตฟอร์มรถยนต์ของผู้ให้เช่ารายย่อยมากขึ้น อาจส่งผลให้เกิดการแข่งขันด้านราคาและกดดันอัตรากำไรของผู้ประกอบการรายใหญ่ให้ปรับลดลง นอกจากนี้ การบริหารต้นทุนค่าเสื่อมราคาและการควบคุมเลขไมล์วิ่งให้อยู่ในระดับที่คุ้มทุนยังคงเป็นความท้าทายสำคัญของผู้ประกอบการในตลาด
- สำหรับความนิยมในรถยนต์ไฟฟ้า (EV) แม้จะมีแนวโน้มเติบโตดี แต่ในปี 2568 คาดว่าจะยังคงมีสัดส่วนน้อยในตลาดรถยนต์ให้เช่า เนื่องจากผู้บริโภคบางส่วนยังมีความกังวลเรื่องสถานีชาร์จและระยะทางในการวิ่ง ขณะที่ผู้ประกอบการก็มีความกังวลเรื่องค่าเสื่อมราคาของรถยนต์ไฟฟ้าที่ราคาปรับลดลงเร็วกว่ารถยนต์น้ำมัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้จากการขายรถยนต์มือสองในอนาคต อย่างไรก็ตาม คาดว่ารถยนต์ไฟฟ้าจะมีบทบาทมากขึ้นในตลาดรถยนต์ให้เช่า โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าองค์กรที่ให้ความสำคัญกับเรื่องความยั่งยืนและการลดคาร์บอนฟุตพริ้นท์ สำหรับการเตรียมความพร้อมต่อความท้าทายและโอกาสในอนาคต ผู้ประกอบการธุรกิจรถยนต์ให้เช่าจำเป็นต้องปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจ อาทิ การพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อเพิ่มความสะดวกในการจองและให้บริการ การสร้างพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทท่องเที่ยวและแพลตฟอร์มออนไลน์ต่างๆ รวมถึงการนำเสนอบริการที่มีความยืดหยุ่นมากขึ้น เช่น การให้บริการแบบ Subscription-based ที่กำลังได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะการวางแผนการจำหน่ายรถยนต์มือสอง จะเป็นปัจจัยสำคัญในการรักษาความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจในระยะต่อไป

ผู้จัดทำวิเคราะห์

นายเชียวชาญ ศรีชัยยา (cheawchans@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. อนุปอล ศรีธัญพงศ์
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



ณัฐชาติ วิรุฬหัตถ์
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธรรัทพล ศรีทองเต็ม
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชี่ยวชาญ ศรีชัยยา
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสระเตติวัฒน์
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วิชรพันธ์ นิยม
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ณวัชร หันสุเวช
นักวิเคราะห์อาวุโส (Thematic)



ศรีอำไพ อิงคกิตติ
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

วิจัยธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

จับใจ

เข้าใจ

ตอบโจทย์



Scan Here
For More Articles

<https://www.lhbank.co.th/economic-analysis/>

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง