

ธุรกิจเหล็ก

สรุปแนวโน้มธุรกิจ

ISIC : 52241000 การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน,

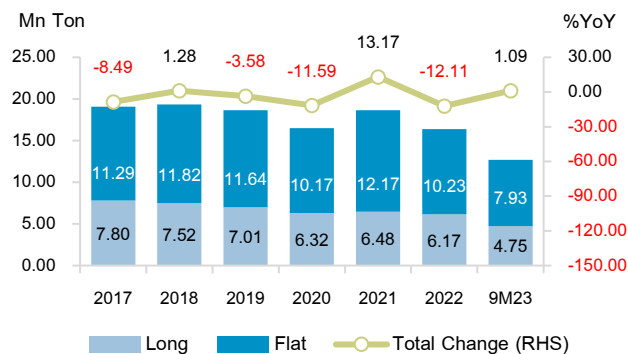
56466220 การขายส่งเหล็ก เหล็กกล้า

ธุรกิจเหล็กในปี 2566/2567 มีแนวโน้ม "Neutral (+)" โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคก่อสร้างภาครัฐจากแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานใหม่ๆ และการขยายตัวของภาคเอกชน เพื่อตอบสนองกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เริ่มกลับมาฟื้นตัวและการเปิดรับนักท่องเที่ยวได้เต็มรูปแบบที่ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจนเข้าสู่ภาวะปกติ ประกอบกับการขยายตัวของภาคการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน รวมถึงความต้องการใช้เหล็กในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มีแนวโน้มขยายตัวตามการเติบโตของยอดการผลิตรถยนต์ภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังมีปัจจัยเสี่ยงสำคัญจาก 1) ราคาเหล็กที่มีแนวโน้มปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญและยังคงมีความผันผวนจากปัจจัยทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งอาจส่งผลให้รายได้ของผู้ประกอบการปรับลดลง 2) การแข่งขันที่รุนแรงจากการทุ่มตลาดของเหล็กนำเข้าราคาถูกจากจีน โดยเฉพาะในภาวะที่การบริโภคของจีนชะลอตัวเนื่องจากการชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ จึงทำให้มีอุปทานเหล็กส่วนเกินที่ต้องระบายผ่านตลาดส่งออกเพิ่มมากขึ้น

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจเหล็กในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 พบว่าปริมาณการบริโภคมีทิศทางปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนจากความต้องการบริโภคเหล็กที่ปรับเพิ่มขึ้น 1.09%YoY โดยมีปัจจัยสำคัญจากการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศ ทั้งการลงทุนของภาครัฐและการบริโภคภาคเอกชน อันเป็นแรงผลักดันอุปสงค์ของเหล็กในด้านต่างๆ รวมถึงภาคอุตสาหกรรมต่อเนื่องเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ประกอบกับภาคการท่องเที่ยวที่กลับมาฟื้นตัวเต็มที่ในปี 2566 ส่งผลให้การก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ในพื้นที่หัวเมืองท่องเที่ยวขยายตัวสูงขึ้นตาม

รูปที่ 1 ปริมาณการบริโภคเหล็กของไทย

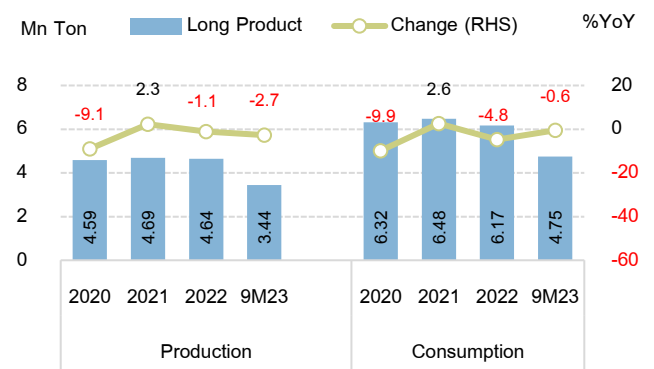


ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สถานการณ์เหล็กทรงยาว

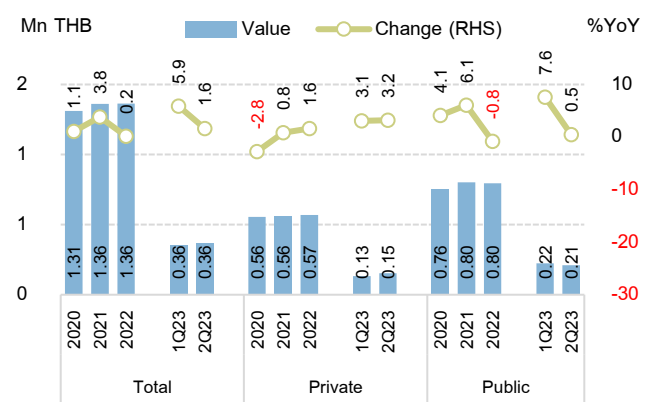
ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 มีปริมาณการผลิตเหล็กทรงยาวทั้งสิ้น 3.44 ล้านตัน ลดลง 2.7%YoY สอดคล้องกับความต้องการใช้เหล็กทรงยาวที่ลดลงเล็กน้อย โดยมีปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาวทั้งสิ้น 4.75 ล้านตัน ลดลง 0.6%YoY อย่างไรก็ตาม ปริมาณการบริโภคที่ลดลงนั้นยังคงลดลงในอัตราที่น้อยกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเริ่มโครงการก่อสร้างภาครัฐจากแผนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานใหม่ๆ เช่น โครงการ EEC โครงการระบบขนส่ง และโครงการขนส่งระบบรางที่เริ่มประมูลในปี 2566-2567 ประกอบกับการลงทุนก่อสร้างโรงงานในเขตเศรษฐกิจพิเศษ EEC ซึ่งมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะจากกลุ่มธุรกิจยานยนต์สัญชาติจีนที่เข้ามาสร้างโรงงานรถยนต์ขนาดใหญ่ในพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษ รวมทั้งการเริ่มฟื้นตัวของอุปทานภาคอสังหาริมทรัพย์ในพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษด้วย

รูปที่ 2 ปริมาณการผลิตและการบริโภคเหล็กทรงยาว



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 3 การลงทุนด้านการก่อสร้าง (ณ ราคาตลาด)



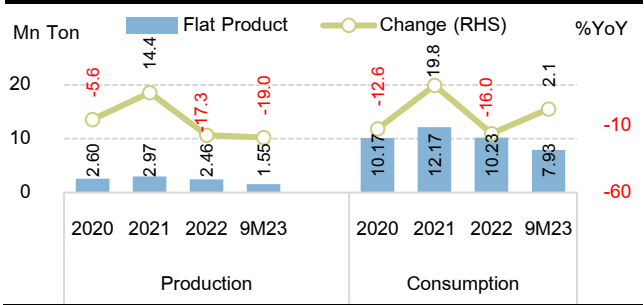
ที่มา : สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

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

สถานการณ์เหล็กทรงแบน

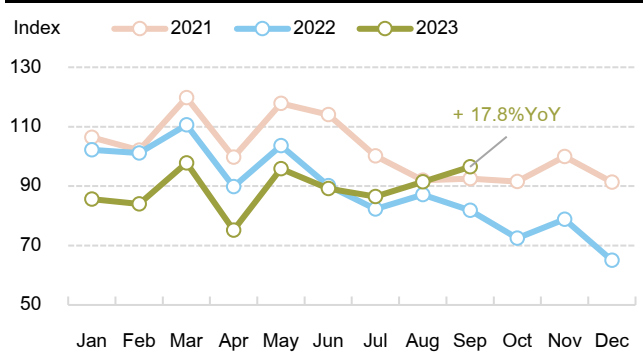
ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 มีปริมาณการผลิตเหล็กทรงแบนทั้งสิ้น 1.55 ล้านตัน ลดลง 19.0%YoY ด้านการบริโภคมีปริมาณทั้งสิ้น 7.93 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2.1%YoY โดยการปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลมาจากความต้องการใช้เหล็กทรงแบนเพื่อผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น สะท้อนจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ของเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนเดือนกันยายน 2566 ที่ปรับเพิ่มขึ้น 17.8%YoY และภาพรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ทยอยปรับตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของกำลังซื้อภายในประเทศหลังมีนโยบายเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเต็มรูปแบบ รวมถึงความต้องการใช้เหล็กในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มีแนวโน้มขยายตัวตามการเติบโตของยอดการยอดการผลิตรถยนต์ภายในประเทศ

รูปที่ 4 ปริมาณการผลิตและการบริโภคเหล็กทรงแบน



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 5 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ของเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน



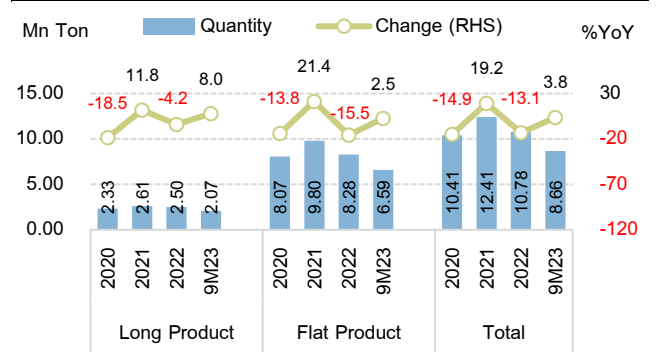
ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

สถานการณ์ด้านต่างประเทศ

ในแต่ละปีไทยจำเป็นต้องนำเข้าเหล็กเป็นจำนวนมากเพื่อให้เพียงพอกับความต้องการบริโภคภายในประเทศ (ประมาณ 60% ของการบริโภคทั้งหมด) เนื่องจากไทยไม่มีอุตสาหกรรมการผลิตเหล็กต้นน้ำ ทำให้ต้องนำเข้าทั้งเหล็กดิบและเหล็กสำเร็จรูปเพื่อนำไปผลิตเป็นเหล็กสำเร็จรูปต่อไป โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปีมีปริมาณการนำเข้าเหล็กสำเร็จรูปทั้งสิ้น 8.66 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 3.8%YoY ซึ่งสอดคล้องกับการปรับเพิ่มขึ้นของปริมาณความต้องการบริโภคเหล็กภายในประเทศ โดยแบ่งเป็นการนำเข้าเหล็กทรงยาว 2.07 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 8.0%YoY

และการนำเข้าเหล็กทรงแบน 6.59 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2.5%YoY อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณามูลค่าการนำเข้าเหล็ก พบว่า มูลค่านำเข้าลดลงอันเนื่องมาจากราคาเหล็กที่ถูกลง ซึ่งส่งผลดีต่อผู้ประกอบการที่นำเข้าเหล็กให้มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้นจากต้นทุนที่ลดลง

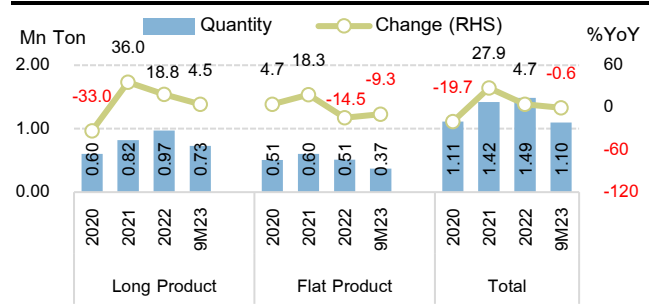
รูปที่ 6 ปริมาณการนำเข้าเหล็กสำเร็จรูปของไทย



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

ด้านการส่งออกช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ไทยมีปริมาณการส่งออกเหล็กสำเร็จรูปทั้งสิ้น 1.10 ล้านตัน ลดลง 0.6%YoY แบ่งเป็นการส่งออกเหล็กทรงยาว 7.27 แสนตัน เพิ่มขึ้น 4.5%YoY และการส่งออกเหล็กทรงแบน 3.69 แสนตัน ลดลง 9.3%YoY โดยภาพรวมการส่งออกที่ลดลงมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว และการหดตัวของความต้องการใช้เหล็กของประเทศคู่ค้า

รูปที่ 7 ปริมาณการส่งออกเหล็กสำเร็จรูปของไทย



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 1 ตลาดส่งออกเหล็กที่สำคัญของไทย

Country	Export Value (Mn USD)			Change (%YoY)			Share (%)
	2021	2022	9M2023	2021	2022	9M2023	
USA	1,397	1,504	1,129	37.6	7.6	-3.0	22.3
Japan	758	669	484	37.6	-11.8	-8.0	9.6
India	424	472	409	47.8	11.2	13.5	8.1
Malaysia	317	397	265	56.2	25.0	-14.7	5.2
Indonesia	385	381	233	67.0	-1.2	-19.8	4.6
Others	3,622	3,579	2,536	41.2	-1.2	-9.9	50.1
Total	6,904	7,001	5,057	42.3	1.4	-7.5	100.0

ที่มา : ศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สำนักงานปลัดกระทรวงพาณิชย์

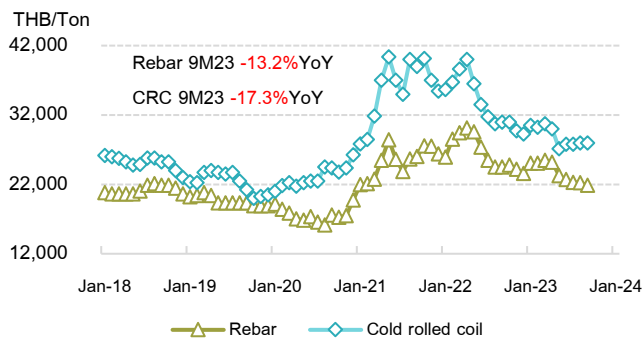
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับการเปิดเผยที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่ก่อกำเนิดขึ้นจากการนำข้อมูล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

สถานการณ์ด้านราคา

สำหรับภาพรวมราคาเหล็กในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 มีทิศทางปรับลดลงทั้งราคาตลาดในประเทศและราคาตลาดโลก ตามราคาพลังงานที่เป็นต้นทุนสำคัญปรับตัวลดลง จากที่เคยเพิ่มสูงขึ้นในช่วงวิกฤตพลังงานในช่วงปีที่ผ่านมา โดยตลาดในประเทศมีราคาเหล็กเส้นกลมและเหล็กแผ่นรีดเย็นปรับลดลง 13.2%YoY และ 17.3%YoY ตามลำดับ ด้านราคาเหล็กตลาดโลกมีราคาเหล็กเส้นกลมและเหล็กแผ่นรีดเย็นปรับลดลง 17.8% YoY และ 21.0%YoY ตามลำดับ ทั้งนี้ราคาเหล็กในประเทศปรับลดลงน้อยกว่าตลาดโลกซึ่งเป็นผลมาจากการที่ไทยต้องนำเข้าเหล็กเพื่อการบริโภคในสัดส่วนสูง ขณะที่เงินบาทในช่วงที่ผ่านมามีการอ่อนค่าต่อเนื่อง ส่งผลให้ต้นทุนการนำเข้าเหล็กของไทยปรับเพิ่มขึ้น

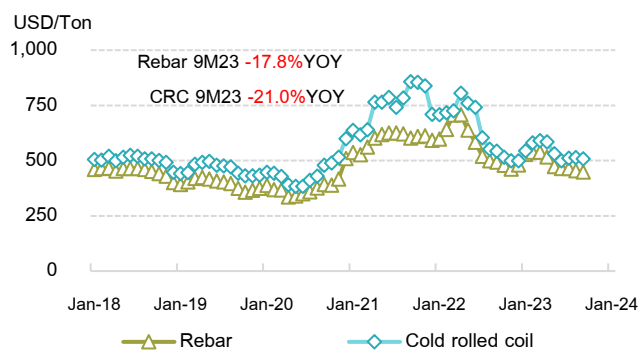
ให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การขยายตัวของยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ความต้องการใช้เหล็กทรงแบนยังคงเติบโตได้แม้จะต้องเผชิญกับการที่อุปสงค์รถยนต์จากต่างประเทศมีแนวโน้มชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากราคาเหล็กที่มีแนวโน้มปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และยังคงมีความผันผวนจากการปรับลดลงตามอุปสงค์และอุปทานเหล็กโลกที่หดตัวในหลายภูมิภาคตามความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความเสี่ยงสูง โดยเฉพาะความต้องการใช้เหล็กในจีน ซึ่งแม้ว่าจีนจะฟื้นตัวตามการยกเลิกนโยบาย Zero Covid แต่ปัจจุบันการบริโภคของจีนกลับมาหดตัวเนื่องจากปัญหาพองสบู่ในภาคอสังหาริมทรัพย์ ในขณะที่ความต้องการใช้ในประเทศยังมีแนวโน้มชะลอจากภาวะเศรษฐกิจที่เผชิญค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูง ทั้งยังมีโอกาสที่เหล็กจากจีนบางส่วนมีการระบายสต็อกมาที่ไทยมากขึ้นซึ่งอาจกดดันราคาเหล็กให้ปรับลงอีก

รูปที่ 8 ราคาเหล็กตลาดภายในประเทศ



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 9 ราคาเหล็กตลาดโลก



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกิจเหล็กในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่ามีแนวโน้มเติบโตขึ้น โดยในด้านความต้องการใช้เหล็กจะปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของเศรษฐกิจในประเทศและความต้องการใช้เหล็กของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง สำหรับความต้องการใช้เหล็กทรงยาวมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคก่อสร้างตามการขยายตัวของโครงการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชน ส่วนหนึ่งจากอันสังสรรค์การเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ประกอบกับมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวของภาครัฐ ส่งผล

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง