

ธุรกิจเหล็ก

สรุปแนวโน้มธุรกิจ

ISIC : 52241000 การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน,

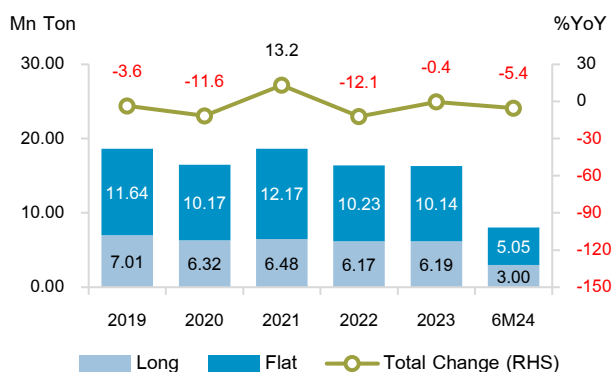
56466220 การขายส่งเหล็ก เหล็กกล้า

ธุรกิจเหล็กในระยะ 1 ปีข้างหน้า มีแนวโน้ม "Negative" จากความต้องการใช้เหล็กที่คาดว่าจะปรับลดลงตามความต้องการของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง โดยความต้องการใช้เหล็กทรงยาวมีปัจจัยกดดันจากการชะลอตัวของการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ของทั้งภาครัฐและเอกชน ประกอบกับการลดลงของอุปสงค์รถยนต์ภายในประเทศ รวมถึงอุตสาหกรรมผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าที่เติบโตจำกัด อันเป็นปัจจัยที่กดดันความต้องการใช้เหล็กทรงแบน นอกจากนี้ธุรกิจยังมีความเสี่ยงจากราคาเหล็กที่มีแนวโน้มปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญและยังคงมีความผันผวน ในขณะที่ความต้องการใช้ในประเทศยังมีแนวโน้มชะลอจากภาวะเศรษฐกิจที่เผชิญค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูง อีกทั้งยังมีเหล็กจากจีนจำนวนไม่น้อยที่มีการระบายสต็อกมาที่ไทยซึ่งกดดันราคาเหล็กให้ปรับลดลง อย่างไรก็ตาม การพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตที่มีประสิทธิภาพ การวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพ รวมถึงนโยบายส่งเสริมอุตสาหกรรมเหล็กของภาครัฐ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและลดต้นทุนให้กับธุรกิจได้

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจเหล็กในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 พบว่าปริมาณการบริโภคเหล็กของไทยมีทิศทางปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนจากความต้องการบริโภคเหล็กที่ปรับลดลง 5.4%YoY โดยมีปัจจัยกดดันมาจากการลดลงของปริมาณการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน รวมทั้งปริมาณการผลิตรถยนต์ที่ลดลงจากยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศที่หดตัว ในขณะที่ปริมาณการก่อสร้างภาครัฐยังคงเผชิญกับความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบประมาณ ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานในช่วงครึ่งแรกของปี 2567

รูปที่ 1 ปริมาณการบริโภคเหล็กของไทย

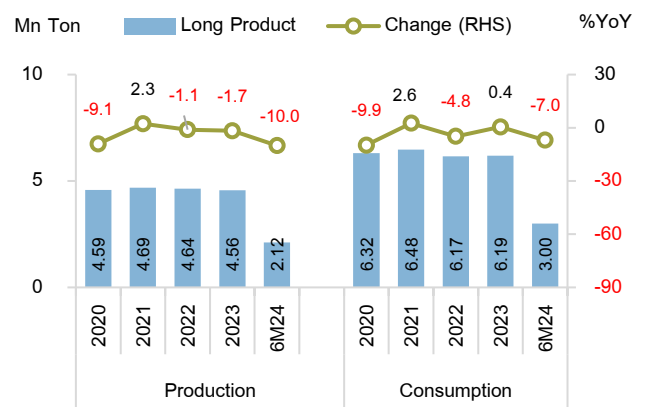


ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สถานการณ์เหล็กทรงยาว

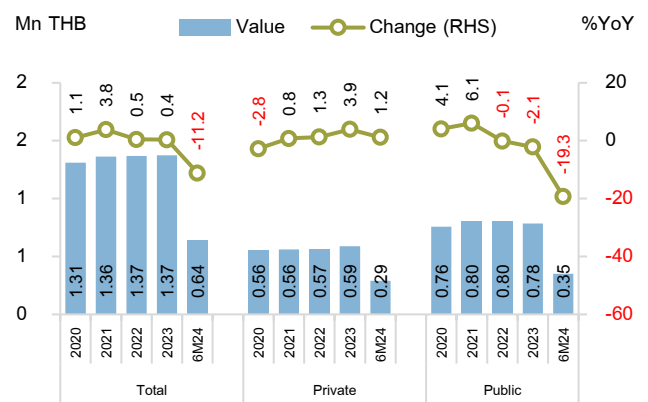
ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 มีปริมาณการผลิตเหล็กทรงยาวทั้งสิ้นราว 2.12 ล้านตัน ลดลง 10.0%YoY สอดคล้องกับความต้องการใช้เหล็กทรงยาวที่ลดลงเช่นกัน โดยมีปริมาณการบริโภคเหล็กทรงยาวทั้งสิ้น 3.00 ล้านตัน ลดลง 7.0%YoY จากปัจจัยหลายประการทั้งในด้านของการนำเข้าเหล็กจากต่างประเทศ โดยเฉพาะจากจีน ที่มีราคาถูกกว่าและคุณภาพสูงกว่า ส่งผลให้ผู้บริโภคหันไปใช้เหล็กนำเข้าแทน กระทั่งต่อการผลิตเหล็กภายในประเทศ นอกจากนี้ ความต้องการใช้เหล็กในภาคก่อสร้างที่ลดลง เนื่องจากการชะลอการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ของทั้งภาครัฐและเอกชนถือเป็นอีกปัจจัยสำคัญที่กระทบต่อสถานการณ์การบริโภคเหล็ก อีกทั้งสถานการณ์เศรษฐกิจและการค้าระหว่างประเทศที่ไม่แน่นอน รวมถึงสงครามการค้าระหว่างประเทศมหาอำนาจ ต่างก็ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุนและการบริโภค

รูปที่ 2 ปริมาณการผลิตและการบริโภคเหล็กทรงยาว



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 3 การลงทุนด้านการก่อสร้าง (ณ ราคาตลาด)

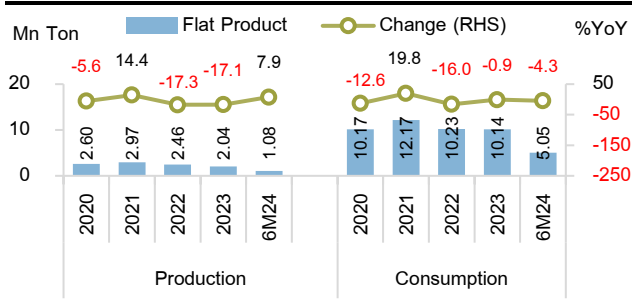


ที่มา : สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สถานการณ์เหล็กทรงแบน

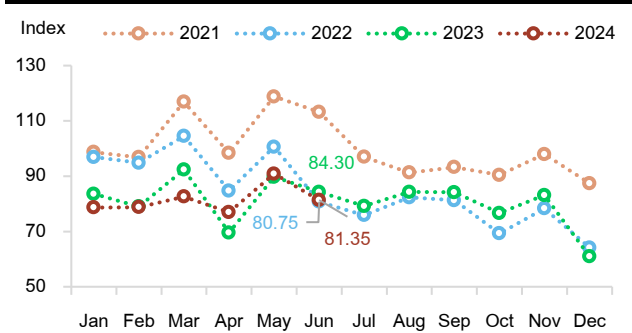
ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 มีปริมาณการผลิตเหล็กทรงแบนทั้งสิ้น 1.08 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 7.9%YoY โดยการเพิ่มขึ้นของการผลิตเป็นผลมาจากความต้องการในตลาดต่างประเทศที่ยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะในภูมิภาคอาเซียนที่มีการขยายตัวของอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น ยานยนต์และเครื่องใช้ไฟฟ้า ซึ่งใช้เหล็กทรงแบนเป็นวัตถุดิบหลัก ในขณะที่การบริโภคในประเทศมีปริมาณทั้งสิ้นราว 5.05 ล้านตัน ลดลง 4.3%YoY ซึ่งการลดลงของการบริโภคเหล็กทรงแบนในประเทศเป็นผลมาจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์และอุตสาหกรรมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้ความต้องการใช้เหล็กทรงแบนลดลง นอกจากนี้ ราคาวัตถุดิบเหล็กที่มีแนวโน้มลดลงยังทำให้ผู้บริโภคในประเทศชะลอการสั่งซื้อเพื่อรอราคาที่ต่ำกว่าในอนาคต

รูปที่ 4 ปริมาณการผลิตและการบริโภคเหล็กทรงแบน



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 5 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ของเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน



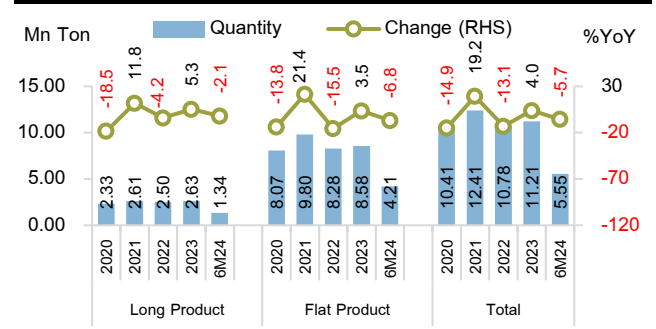
ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

สถานการณ์ด้านการค้าระหว่างประเทศ

ในแต่ละปีไทยจำเป็นต้องนำเข้าเหล็กจากต่างประเทศ เพื่อให้เพียงพอับความต้องการบริโภคภายในประเทศ (ประมาณ 60% ของการบริโภคทั้งหมด) เนื่องจากไทยไม่มีอุตสาหกรรมการผลิตเหล็กต้นน้ำ ทำให้ต้องนำเข้าทั้งเหล็กดิบและเหล็กสำเร็จรูปเพื่อนำไปผลิตเป็นเหล็กสำเร็จรูปต่อไป โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 มีปริมาณการนำเข้าเหล็กสำเร็จรูปทั้งสิ้น 5.55 ล้านตัน ลดลง 5.7%YoY ซึ่งสอดคล้องกับการปรับลดลงของปริมาณความต้องการบริโภคเหล็กภายในประเทศ โดยแบ่งเป็นการนำเข้าเหล็กทรงยาว 1.34 ล้านตัน ลดลง

2.1%YoY และการนำเข้าเหล็กทรงแบน 4.21 ล้านตัน ลดลง 6.8%YoY จากการปรับลดลงของความต้องการใช้เหล็กในอุตสาหกรรมหลัก เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และการชะลอตัวของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ ทำให้ความต้องการใช้เหล็กลดลง

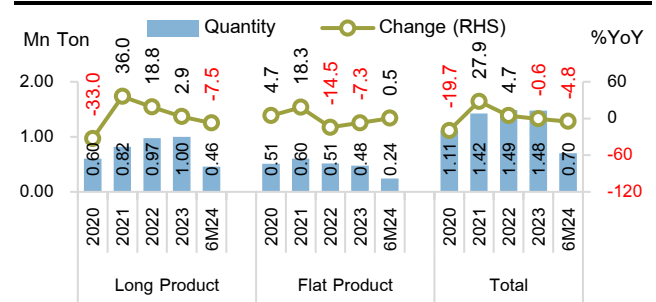
รูปที่ 6 ปริมาณการนำเข้าเหล็กสำเร็จรูปของไทย



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

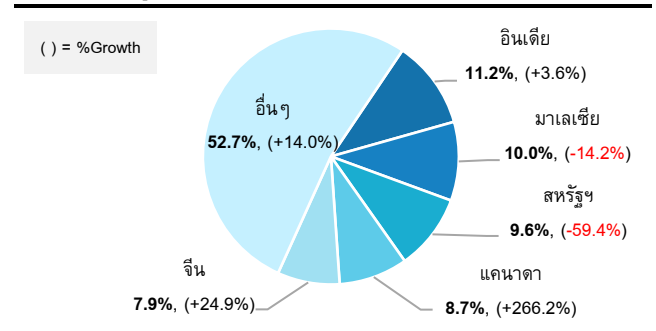
ด้านการส่งออกช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ไทยมีปริมาณการส่งออกเหล็กสำเร็จรูปทั้งสิ้น 7.00 แสนตัน ลดลง 4.8%YoY แบ่งเป็นการส่งออกเหล็กทรงยาว 4.58 แสนตัน ลดลง 7.5%YoY และการส่งออกเหล็กทรงแบน 2.42 แสนตัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยราว 0.5%YoY โดยภาพรวมการส่งออกที่ลดลงมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว และการหดตัวของความต้องการใช้เหล็กของประเทศคู่ค้า เช่น มาเลเซีย และสหรัฐอเมริกา เป็นต้น

รูปที่ 7 ปริมาณการส่งออกเหล็กสำเร็จรูปของไทย



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 8 สัดส่วนมูลค่าตลาดส่งออกเหล็กของไทย ในช่วง 6M24



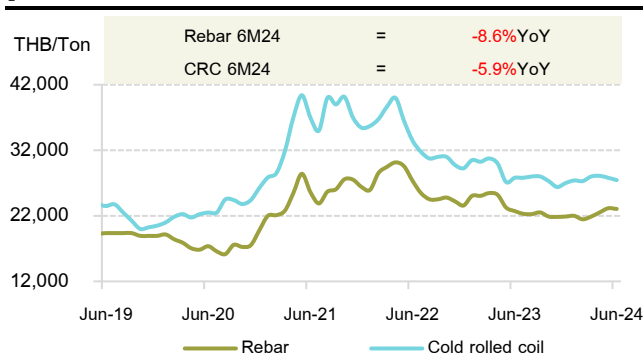
ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สถานการณ์ด้านราคา

สำหรับภาพรวมราคาเหล็กในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 มีทิศทางปรับลดลงทั้งราคาตลาดในประเทศและราคาตลาดโลก โดยตลาดในประเทศ พบว่า ราคาเหล็กเส้นกลมและเหล็กแผ่นรีดเย็นปรับลดลง 8.6%YoY และ 5.9%YoY ตามลำดับ สำหรับราคาเหล็กตลาดโลก พบว่า ราคาเหล็กเส้นกลมและเหล็กแผ่นรีดเย็นปรับลดลง 10.6%YoY และ 7.7%YoY ตามลำดับ ทั้งนี้ราคาเหล็กในประเทศปรับลดลงน้อยกว่าตลาดโลกซึ่งเป็นผลมาจากการที่ไทยต้องนำเข้าเหล็กเพื่อการบริโภคในสัดส่วนสูง ขณะที่เงินบาทในช่วงที่ผ่านมามีการอ่อนค่าต่อเนื่อง ส่งผลให้ต้นทุนการนำเข้าเหล็กของไทยปรับเพิ่มขึ้น

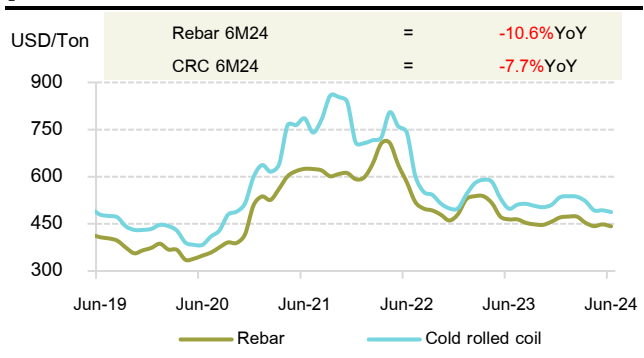
ได้จำกัด นอกจากนี้ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากราคาเหล็กที่มีแนวโน้มปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญและยังคงมีความผันผวน ในขณะที่ยังมีเหล็กจากจีนที่มีการระบายสต็อกมาที่ไทยมากขึ้น ซึ่งอาจกดดันราคาเหล็กให้ปรับลดลงอีก อย่างไรก็ตาม การพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตเหล็กที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การใช้เตาอาร์คไฟฟ้า (Electric Arc Furnace - EAF) ในการผลิตเหล็ก หรือเทคโนโลยีการใช้ไฟฟ้าแทนถ่านหินในการหลอมแร่เหล็ก รวมทั้งการพัฒนาเทคโนโลยีการแปรรูปเหล็กให้มีคุณภาพสูง ประกอบกับนโยบายส่งเสริมอุตสาหกรรมของภาครัฐ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและขยายตลาดส่งออก รวมถึงการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ในกระบวนการผลิตและการบริหารจัดการก็เป็นปัจจัยที่ช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพ ทำให้ธุรกิจเหล็กมีแนวโน้มเติบโตได้ในอนาคต

รูปที่ 9 ราคาเหล็กตลาดภายในประเทศ



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

รูปที่ 10 ราคาเหล็กตลาดโลก



ที่มา : สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกิจเหล็กในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่ามีแนวโน้มหดตัว โดยในด้านความต้องการใช้เหล็กคาดว่าจะปรับลดลงตามความต้องการของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง สำหรับความต้องการใช้เหล็กทรงยาวมีปัจจัยกดดันของการชะลอตัวของก่อสร้างภาครัฐ จากการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี 2567 ที่ล่าช้า และการชะลอการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ของภาคเอกชน ประกอบกับการลดลงของยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศและการเผชิญกับอุปสงค์รถยนต์จากต่างประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง รวมถึงอุตสาหกรรมผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าที่เติบโตไม่มาก เป็นปัจจัยกดดันให้ความต้องการใช้เหล็กทรงแบนยังคงเติบโต

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



นันทพงศ์ พันทวีศักดิ์
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธรรตล ศรีทองเต็ม
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชี่ยวชาญ ศรีชัยยา
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิสันดา ดิสรเตติวัฒน์
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วัชรพันธ์ นียม
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ณวัชร หันสุเวช
นักวิเคราะห์อาวุโส (Thematic)



ศรีอำไพ อิงคกิตติ
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

วิจัยธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

จับใจ

เข้าใจ

ตอบโจทย์



Scan Here
For More Articles
<https://www.lhbank.co.th/economic-analysis/>