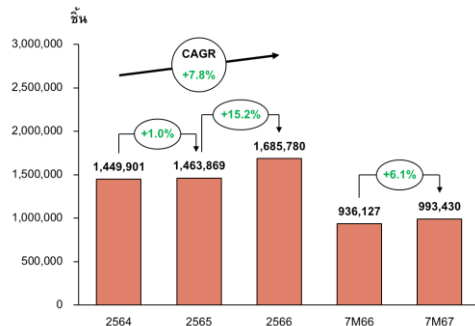


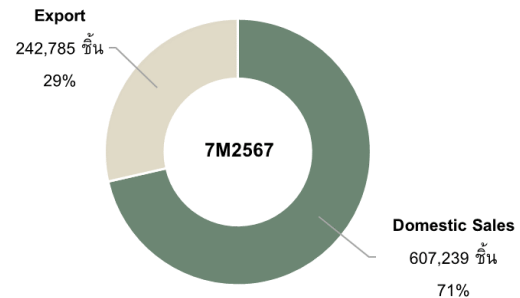
ภาพรวมธุรกิจ

- ธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ เป็นหนึ่งในห่วงโซ่อุปทานที่มีบทบาทสำคัญต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ของไทยมายาวนาน เนื่องจากไทยเป็นฐานการผลิตยานยนต์ที่สำคัญของโลก จากข้อมูลในปี 2566 พบว่า ไทยมีการผลิตรถยนต์ 1.84 ล้านคัน (อันดับ 10 ของโลก) และรถจักรยานยนต์ 2.12 ล้านคัน ขณะเดียวกันสินค้าในกลุ่มยานยนต์และส่วนประกอบยังเป็นสินค้าส่งออกสำคัญของไทย ซึ่งมีมูลค่าถึง 42,278.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 8.2% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ¹ และคิดเป็น 14.8% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด โดยหากพิจารณาเฉพาะการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์จะมีมูลค่า 22,450.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ คิดเป็น 53.1% ของมูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่มยานยนต์และส่วนประกอบทั้งหมด
- โครงสร้างตลาดของธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ของไทยส่วนใหญ่เป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 71% และอีกประมาณ 29% เป็นการส่งออก โดยตลาดในประเทศแบ่งเป็นตลาดชิ้นส่วนเพื่อการประกอบยานยนต์ (Original Equipment Manufacturer: OEM) สัดส่วนราว 30-40% และตลาดชิ้นส่วนเพื่อทดแทนหรืออะไหล่ยานยนต์ (Replacement Equipment Manufacturer: REM) สัดส่วนราว 60-70% ของมูลค่าตลาดในประเทศ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ.2564-2566) การผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ (รถยนต์/รถจักรยานยนต์) มีทิศทางเติบโตดี สะท้อนจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมที่ 7.8% ต่อปี สอดคล้องกับปริมาณการจำหน่าย (ภายในประเทศ+ส่งออก) ที่เติบโต 7.3% ต่อปี โดยมีแรงหนุนหลักจากการจำหน่ายในประเทศที่เติบโตดีเป็นสำคัญ

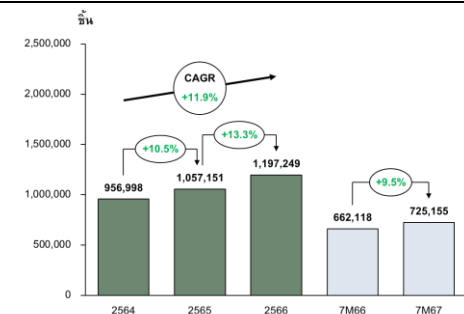
รูปที่ 1 ปริมาณการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ของไทย



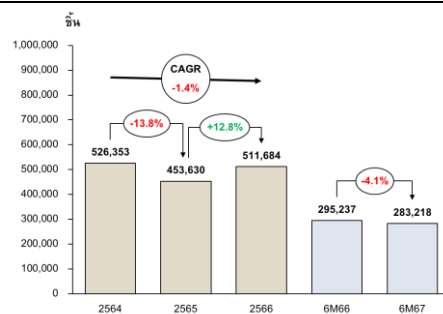
รูปที่ 2 โครงสร้างตลาดชิ้นส่วนยานยนต์ของไทย



รูปที่ 3 ปริมาณการจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ภายในประเทศ



รูปที่ 4 ปริมาณการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์สจากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

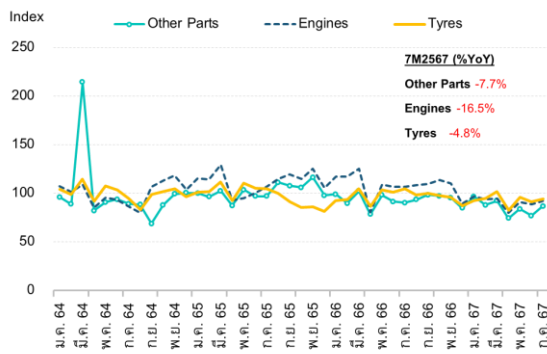
¹ คำนวณจากมูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่มยานพาหนะ อุปกรณ์และส่วนประกอบ/ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ณ ราคาตลาด ปี 2566

Disclaimer:

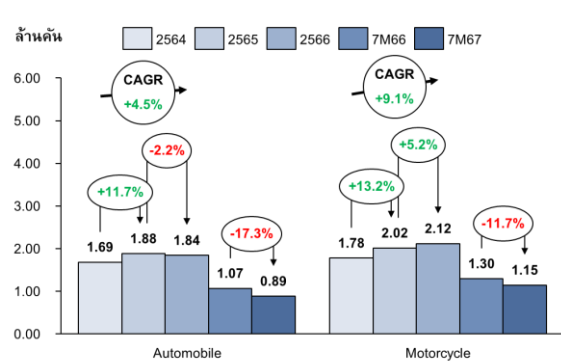
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮอร์ส จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล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

- ปริมาณการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในช่วง 7 เดือนแรกปี 2567 มีทิศทางเติบโตชะลอลง โดยเพิ่มขึ้น 6.1%YoY ซึ่งยังคงได้แรงหนุนหลักจากปริมาณการจำหน่ายในประเทศที่ยาวตัวถึง 9.5%YoY ขณะที่ปริมาณการส่งออกหดตัว 4.1%YoY สำหรับตลาดชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศที่ยังขยายตัวได้ เป็นผลจากความต้องการชิ้นส่วนเพื่อทดแทนหรืออะไหล่ยานยนต์ (REM) ที่ยังเติบโตดี ตามยอดจดทะเบียนยานยนต์สะสมที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถยนต์ที่มีอายุมากกว่า 7 ปี ที่มีสัดส่วนถึง 72.7% ประกอบกับได้รับผลดีจากกลุ่มผู้บริโภคบางส่วนที่ชะลอการซื้อยานยนต์ใหม่ และหันมาซ่อมบำรุงยานยนต์เก่าทดแทน สาเหตุหลักจากกำลังซื้อที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับความเข้มงวดที่มากขึ้นของสถาบันการเงินในการให้สินเชื่อสำหรับเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ผลจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับต่อยลงเป็นสำคัญ ส่งผลให้ความต้องการชิ้นส่วนเพื่อการประกอบยานยนต์ (OEM) มีทิศทางปรับลดลง ตามปริมาณการผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ที่หดตัวถึง 17.3%YoY และ 11.7%YoY ตามลำดับ สอดคล้องกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ที่ปรับลดลงเช่นกัน โดยชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทเครื่องยนต์ ลดลงมากที่สุด 16.5%YoY ตามมาด้วยชิ้นส่วนยานยนต์อื่นๆ ลดลง 7.7%YoY และกลุ่มชิ้นส่วนประเภทยางล้อ ลดลง 4.8%YoY ตามลำดับ

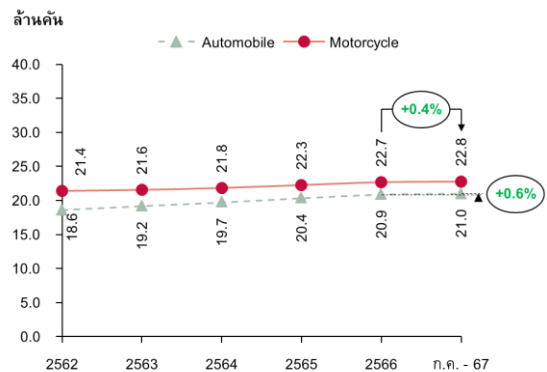
รูปที่ 5 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์



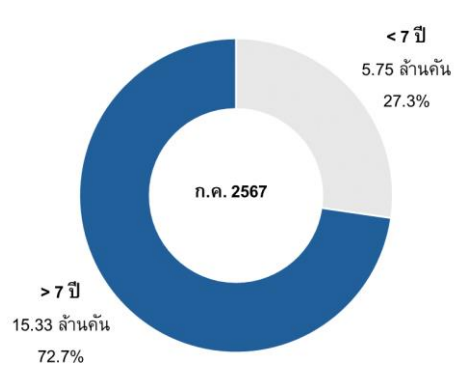
รูปที่ 6 ปริมาณการผลิตยานยนต์ (OEM Market)



รูปที่ 7 ยอดจดทะเบียนยานยนต์สะสม (REM Market)



รูปที่ 8 ยอดจดทะเบียนสะสมของรถยนต์ แยกตามอายุ



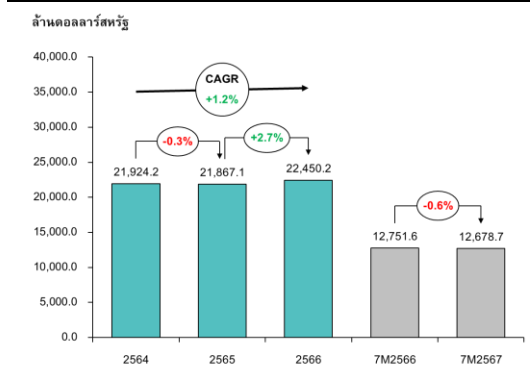
ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เอนท์ได้จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม และกรมการขนส่งทางบก

Disclaimer:

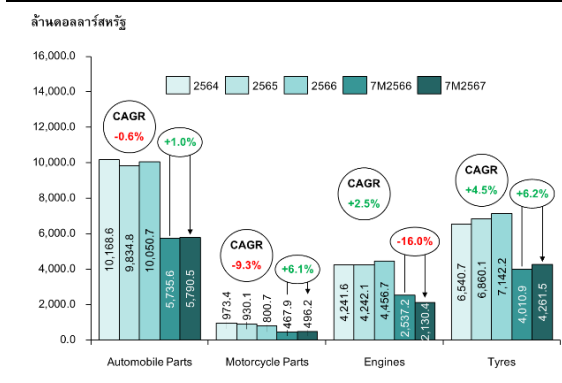
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เอนท์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล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

- สำหรับการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ ะลดตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในช่วง 7 เดือนแรกปี 2567 มีมูลค่าการส่งออกทั้งสิ้น 12,678.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 0.6%YoY โดยกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทเครื่องยนต์หัวสูง 16.0%YoY ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวที่ปรับลดลง ขณะที่กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทยางล้อเพิ่มขึ้น 6.2%YoY โดยมีทิศทางเติบโตต่อเนื่อง ส่วนกลุ่มชิ้นส่วนสำหรับมอเตอร์ไซค์กลับมาเติบโตดีที่ 6.1%YoY จากช่วงก่อนที่หดตัวต่อเนื่อง และกลุ่มชิ้นส่วนสำหรับรถยนต์ เพิ่มขึ้น 1.0%YoY ขณะเดียวกันหากพิจารณาตลาดส่งออกสำคัญ พบว่า การส่งออกไปตลาดหลักอย่างสหรัฐฯ ขยายตัวดี เพิ่มขึ้น 13.3%YoY โดยเฉพาะกลุ่มยางล้อที่เพิ่มขึ้น 12.5%YoY และกลุ่มชิ้นส่วนสำหรับรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น 22.3%YoY เช่นเดียวกับตลาดสหภาพยุโรปและจีนที่เติบโต 5.9%YoY และ 4.4%YoY ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ตลาดสำคัญอย่างอาเซียนและญี่ปุ่น รวมถึงตลาดอื่น ๆ ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดรวมกันประมาณ 65.0% ปรับลดลง จึงทำให้การส่งออกในภาพรวม ะลดตัวลง โดยปัจจัยกดดันสำคัญต่อการส่งออกยังคงเป็นปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะใน ตะวันออกกลางที่ส่งผลกระทบต่อ การขนส่งและการส่งออกไปยังบางภูมิภาค เช่น ตะวันออกกลางและยุโรปบางประเทศ

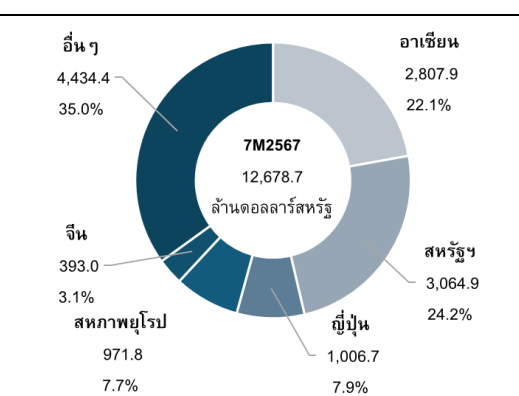
รูปที่ 9 มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์



รูปที่ 10 มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ จำแนกรายสินค้า



รูปที่ 11 โครงสร้างตลาดส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ของไทย



ตารางที่ 1 ตลาดส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ของไทย

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

ประเทศ	2565	2566	7M67	%YoY
สหรัฐฯ	4,814.7	4,986.4	3,064.9	13.3
อาเซียน	5,402.2	5,162.9	2,807.9	-5.3
ญี่ปุ่น	1,777.5	1,883.7	1,006.7	-6.3
สหภาพยุโรป	1,669.5	1,526.8	971.8	5.9
จีน	581.4	865.9	393.0	4.4
อื่น ๆ	7,621.8	8,024.5	4,434.4	-5.9
Total	21,867.1	22,450.2	12,678.7	-0.6

ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เอนด์เข้าสู่จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

Disclaimer:

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

แนวโน้มธุรกิจ

- สำหรับแนวโน้มธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่าจะเติบโตได้จำกัด โดยมีแรงหนุนสำคัญจากตลาดชิ้นส่วนเพื่อทดแทนหรืออะไหล่ยานยนต์ (**Replacement Equipment Manufacturer: REM**) ซึ่งคาดว่าจะยังเติบโตดี จากความต้องการซ่อมบำรุงยานยนต์เก่าที่คาดว่าจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามจำนวนรถยนต์ในตลาดที่มีอายุการใช้งานมากขึ้น ส่วนหนึ่งจากผู้บริโภคบางส่วนยังคงชะลอการซื้อยานยนต์ใหม่ เนื่องจากกำลังซื้อที่ฟื้นตัวช้า หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และสถาบันการเงินยังคงมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อสำหรับเช่าซื้อยานยนต์ใหม่ ซึ่งส่งผลต่อเนื่องต่อความต้องการชิ้นส่วนเพื่อการประกอบยานยนต์ (**OEM**) ที่คาดว่าจะฟื้นตัวได้จำกัด ตามปริมาณการผลิตรถยนต์ที่ผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศที่ถูกกดดันจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ขณะเดียวกันตลาดส่งออกคาดว่าจะเติบโตได้จำกัดเช่นกัน เนื่องจากยังถูกกดดันจากปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั้งสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน, สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และสงครามระหว่างอิสราเอล-ฮามาส ที่ยังคงยืดเยื้อ และสร้างความไม่แน่นอนต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ความท้าทายจากความนิยมนานยนต์ไฟฟ้าที่เติบโตอย่างรวดเร็วได้สร้างผลกระทบสำคัญต่ออุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ของไทย ซึ่งเป็นห่วงโซ่อุปทานในการผลิตยานยนต์เครื่องยนต์สันดาปภายใน (**Internal Combustion Engine: ICE**) แม้ว่าภาครัฐจะมีนโยบายที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านเพื่อส่งเสริมให้ผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ดั้งเดิมสามารถเข้าไปมีส่วนในห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้ามากขึ้น แต่คาดว่าจะในระยะสั้นจะมีเพียงผู้ประกอบการบางรายที่มีศักยภาพและความพร้อมที่จะยกระดับการผลิตเพื่อรองรับเทคโนโลยีการผลิตยานยนต์สมัยใหม่ได้ อีกทั้งต้นทุนค่าแรงที่มีแนวโน้มปรับสูงขึ้นอาจจะส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็กที่อยู่ในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง
- อย่างไรก็ดี แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่มีทิศทางปรับลดลง โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงภายในปี 2567 ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยหนุนให้เศรษฐกิจโลกกลับมาฟื้นตัว และส่งผลดีต่อภาคการส่งออกให้เติบโตดีขึ้น ประกอบกับเศรษฐกิจในประเทศคาดว่าจะได้แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐภายหลังการเลือกตั้งเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับนโยบายการเงินที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น ตามทิศทางนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักและแรงกดดันของเงินเฟ้อที่ปรับลดลง ซึ่งเอื้อต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ และหนุนให้กำลังซื้อของผู้บริโภคปรับเพิ่มขึ้น คาดว่าจะช่วยกระตุ้นให้ยอดขายและยอดการผลิตรถยนต์กลับมาฟื้นตัวได้ในระยะต่อไป

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นายเชิวชาญ ศรีชัยยา (cheawchans@lhbank.co.th)

ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์ (thanapols@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

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

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. อนพล ศรีธัญพงศ์

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



ณัฐชาติ วิรุพหัตศว

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



รัทนาล ศรีทองเต็ม

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชียวชาญ ศรีชัยยา

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสรเตติวิฒิ

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วัชรพันธ์ นิยม

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ณวิษฐ์ 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