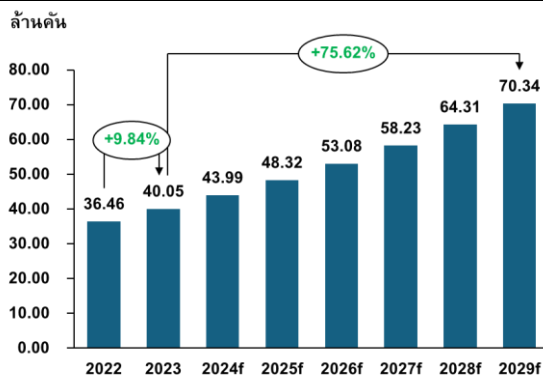


ภาพรวมธุรกิจ

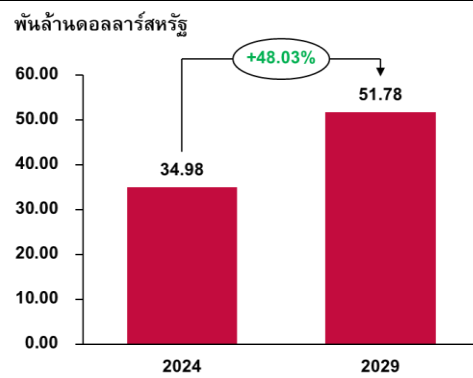
- สืบเนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์ และการเว้นระยะห่างทางสังคมในช่วงที่มีการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ส่งผลให้พฤติกรรมของผู้คนทั่วโลกเปลี่ยนแปลงไปในหลายด้าน โดยเฉพาะรูปแบบการเดินทางก็เป็นส่วนหนึ่งที่มีการเปลี่ยนแปลงไป เพื่อหลีกเลี่ยงการใกล้ชิดกับคนจำนวนมากในระบบขนส่งมวลชนสาธารณะ การใช้งานจักรยานไฟฟ้า หรือ E-Bike ได้เข้ามาเป็นทางเลือกเพื่อทดแทนการเดินทางโดยรถยนต์หรือขนส่งมวลชนสาธารณะ และมีแนวโน้มขยายตัวสูง ซึ่งจากข้อมูลของ Inkwood Research พบว่า จำนวนจักรยานไฟฟ้าทั่วโลกในปี 2023 มีจำนวน 36.46 ล้านคัน เติบโต 9.84%YoY และคาดว่าในปี 2029 จะมีจำนวนทั้งสิ้น 70.34 ล้านคัน หรือเติบโต 75.62% จากปี 2023 นอกจากนี้ จากข้อมูลของ Mordor Intelligence พบว่า มูลค่าตลาดของจักรยานไฟฟ้าทั่วโลกในปี 2024 อยู่ที่ 34.98 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และคาดว่าในปี 2029 จะมีมูลค่าตลาดถึง 51.78 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเติบโต 48.03% จากปี 2024 ซึ่งสะท้อนถึงแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

รูปที่ 1 แนวโน้มจำนวนรถจักรยานไฟฟ้าทั่วโลก



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เอนด์เข้าสู่จากข้อมูลของ Inkwood Research; Statista

รูปที่ 2 แนวโน้มมูลค่าตลาดจักรยานไฟฟ้าทั่วโลก



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เอนด์เข้าสู่จากข้อมูลของ Mordor Intelligence

- นอกจากนี้ จากข้อมูลของ Mordor Intelligence ในปี 2022 พบว่า ประเภทของรถจักรยานไฟฟ้าแบ่งตามประเภทแรงขับเคลื่อนส่วนมากที่สุด 79.49% เป็นประเภท Pedal Assisted ซึ่งได้รับความนิยมมาก เนื่องจากผู้ขับขี่สามารถใช้งานได้ง่ายด้วยระบบช่วยเหยียบ และสามารถสร้างกำลังไฟฟ้าได้มากขึ้นจากมอเตอร์ ส่วนรูปแบบการใช้งานส่วนใหญ่ 76.99% เป็นการใช้งานในชีวิตประจำวันโดยเฉพาะในเขตเมืองของนักเรียน นักศึกษา คนวัยทำงาน หรือพนักงานส่งของ สำหรับประเภทของแบตเตอรี่ที่ใช้ส่วนใหญ่ 98.32% เป็น Lithium-Ion เนื่องจากมีขนาดและน้ำหนักเบา ชาร์จประจุไฟฟ้าได้อย่างรวดเร็ว และกักเก็บพลังงานไฟฟ้าให้สามารถวิ่งได้ในระยะทางที่ไกลมากกว่าเมื่อเทียบกับแบตเตอรี่ประเภทอื่น ส่วนจีนเป็นประเทศที่นิยมใช้จักรยานไฟฟ้ามากที่สุดครองส่วนแบ่งตลาด 34.33% ผลจากนโยบายของรัฐบาลที่ต้องการส่งเสริมการใช้เทคโนโลยีสีเขียว และผู้นำตลาดในการผลิตรถจักรยานไฟฟ้า คือ Giant Manufacturing Co. LTD., ซึ่งมีกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่อยู่ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก
- สำหรับประเทศไทย จากข้อมูลของ Mordor Intelligence พบว่า ไทยเป็นผู้นำตลาดจักรยานไฟฟ้าในภูมิภาคอาเซียนในแง่ของรายได้ของธุรกิจในปี 2021 โดยได้แรงหนุนจากการสนับสนุนจากนโยบายของภาครัฐ ประกอบกับความต้องการของผู้ใช้เพิ่มขึ้น แนวคิดการใช้รถจักรยานไฟฟ้าของไทยได้รับความสนใจมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจการท่องเที่ยว ซึ่งจักรยานไฟฟ้าช่วยให้นักท่องเที่ยวสามารถเดินทางระยะไกล และการเข้า

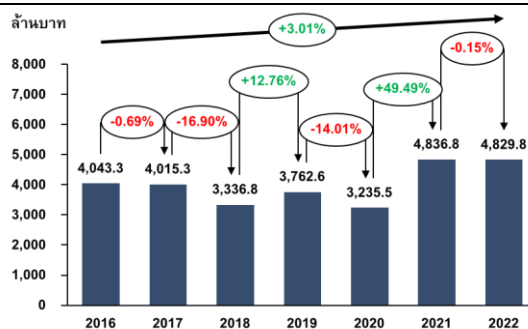
Disclaimer:

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

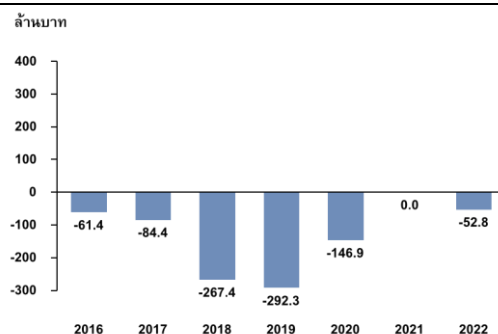
ร่วมกิจกรรมทัวร์ปั่นจักรยานได้มากขึ้น ยิ่งไปกว่านั้นการให้ความสำคัญกับปัญหาสิ่งแวดล้อมของคนไทยที่เพิ่มขึ้นเป็นแรงหนุนให้ความต้องการใช้จักรยานไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอีกด้วย ประกอบกับในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 เป็นตัวเร่งให้ความต้องการยิ่งเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากเป็นทางเลือกสำหรับการพักผ่อน ออกกำลังกาย การเดินทางระยะสั้น และการเดินทางที่มีความคุ้มค่า สามารถช่วยหลีกเลี่ยงปัญหาการจราจร หรือลดความเสี่ยงจากการใช้ระบบขนส่งสาธารณะที่ต้องใกล้ชิดกับคนจำนวนมากได้

- ภาครัฐได้ส่งเสริมการใช้จักรยานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยรัฐบาลได้ให้สิ่งจูงใจเพื่อดึงดูดผู้ผลิตจักรยานไฟฟ้าจากต่างประเทศ ซึ่งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) ได้ให้สิทธิพิเศษด้านการลงทุนแก่ผู้ผลิตจักรยานไฟฟ้า และขยายสิทธิประโยชน์สำหรับรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าและรถสามล้อไฟฟ้า (หมวดหมู่ 3.12 สิทธิประโยชน์ A4, คู่มือการลงทุนส่งเสริมการลงทุน ปี 2023) โครงการในหมวดหมู่นี้ที่มีคุณสมบัติตรงตามข้อกำหนดเฉพาะสามารถได้รับการยกเว้น CIT 3 ปี และการยกเว้นเพิ่มเติม 1 ปี หากมีส่วนร่วมในการผลิตจักรยานไฟฟ้า การผลิตหรือจัดซื้อแบตเตอรี่ไฟฟ้า และการจัดการแบตเตอรี่ จักรยานไฟฟ้าจะต้องเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมและเป็นไปตามมาตรฐาน EN15194 (European standard that specifies safety and performance requirements for e-bikes)
- สำหรับการผลิตรถจักรยานไฟฟ้า และรถจักรยานแบบดั้งเดิมของไทย มีแหล่งที่มาจากการผลิต หรือการประกอบที่ใช้ชิ้นส่วนในประเทศและการนำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งสามารถแบ่งประเภทของผู้เล่นในอุตสาหกรรมออกเป็น 3 กลุ่ม (ข้อมูลจาก Speeda) ได้แก่ 1) ผู้ผลิตที่ผลิตทั้งรถจักรยานแบบดั้งเดิมและรถจักรยานไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท Bangkok Cycle Industrial, บริษัท Raja Cycle และบริษัท Life's Moving 2) ผู้ผลิตเฉพาะรถจักรยานแบบดั้งเดิม ได้แก่ บริษัท Royal Bike และบริษัท My Jagayan และ 3) ผู้ผลิตเฉพาะรถจักรยานไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท EUP Electric Vehicle (Thailand)
- ในส่วนของการจำหน่าย มีหลากหลายช่องทางทั้งการจำหน่ายผ่านผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้าส่ง หรือจำหน่ายบนแพลตฟอร์มออนไลน์และส่งตรงถึงมือลูกค้า หรือจำหน่ายผ่านร้านค้าปลีกเฉพาะจักรยาน เช่น บริษัท TC Quick และบริษัท Asia International Business and Sales รวมถึงร้านอุปกรณ์กีฬาขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม ยังมีผู้นำเข้าจักรยาน เช่น World Bike และ Bike Zone ซึ่งมีตั้งแต่รุ่นเกรดต่ำจากจีนไปจนถึงรุ่นพรีเมียมจากอิตาลี สหราชอาณาจักร และญี่ปุ่น ทั้งนี้ หากพิจารณาผลการดำเนินงานของธุรกิจผลิตรถจักรยานตั้งแต่ปี 2016-2022 พบว่า รายได้รวมของธุรกิจมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสม 3.01% โดยข้อมูลล่าสุดในปี 2022 รายได้รวมอยู่ที่ 4,829.8 ล้านบาท ชะลอตัวลงเล็กน้อย 0.15%YoY ผลจากฐานสูงของปีก่อนเป็นสำคัญ

รูปที่ 3 รายได้รวมของธุรกิจผลิตรถจักรยาน (TSIC 30921)



รูปที่ 4 กำไรสุทธิของธุรกิจผลิตรถจักรยาน (TSIC 30921)



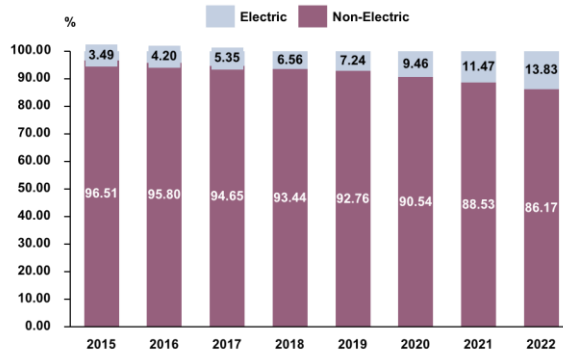
ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เอนด์เข้าสู่จากข้อมูลของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

Disclaimer:

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

- จากข้อมูลของ **Statista Market Insight** ตลาดรถจักรยานไฟฟ้าของไทยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยในปี 2022 มีสัดส่วนจำนวนรถจักรยานไฟฟ้าอยู่ที่ 13.83% ของตลาดทั้งหมด โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจาก 2 ปัจจัยหลัก 1) คนไทยมีรูปแบบการดำเนินชีวิตที่ให้ความสำคัญกับสุขภาพเพิ่มขึ้น ซึ่งการปั่นจักรยานนับเป็นการออกกำลังกายที่อย่างหนึ่ง และ 2) คนไทยส่วนหนึ่งมีความตระหนักถึงปัญหาการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ ดังนั้นการลดการใช้ยานพาหนะที่มีเชื้อเพลิงจากน้ำมัน แล้วหันมาใช้ยานพาหนะที่ใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น จึงทำให้รถจักรยานไฟฟ้าสามารถตอบโจทย์ความต้องการดังกล่าวได้

รูปที่ 5 สัดส่วนรถจักรยานไฟฟ้าของไทย



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์สจากข้อมูลของ Statista Market Insight (Dec 2023)

แนวโน้มธุรกิจ

- สำหรับแนวโน้มธุรกิจจำหน่ายรถจักรยานไฟฟ้าในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่าจะยังขยายตัวได้ ตามการบริโภคภายในประเทศที่คาดว่าจะยังขยายดี ส่วนหนึ่งได้อานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อของภาครัฐ ประกอบกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะเติบโตดีขึ้น ตามการทยอยฟื้นตัวของภาคการส่งออก นอกจากนี้ ยังได้แรงหนุนจากกระแสการดูแลสุขภาพผ่านการเล่นกีฬา การท่องเที่ยวพักผ่อน การเดินทางระยะสั้น รวมถึงกระแสความใส่ใจต่อปัญหาสิ่งแวดล้อมนับเป็นปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นความต้องการใช้จักรยานไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม ตลาดรถจักรยานไฟฟ้าของไทยยังจำกัดอยู่เฉพาะกลุ่ม เนื่องจากราคาจำหน่ายยังสูง โดยเฉพาะจักรยานไฟฟ้าที่นำเข้าจากยุโรป แต่หากมีการเข้ามาผลิตในเมืองไทยหรือประเทศเพื่อนบ้านคาดว่าราคาน่าจะปรับลดลง ซึ่งจะช่วยให้ตลาดเติบโตยิ่งขึ้น ขณะเดียวกันตลาดเผชิญกับอุปสรรคที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานสำหรับการชาร์จ และความกังวลเกี่ยวกับอายุการใช้งานแบตเตอรี่และการรีไซเคิลความท้าทายด้านกฎระเบียบ เช่น มาตรฐานความปลอดภัยและกฎเกณฑ์การใช้ถนน รวมถึงตลาดยังมีการแข่งขันจากจักรยานแบบดั้งเดิมและรูปแบบการขนส่งทางเลือกอื่นๆ ก็อาจส่งผลกระทบต่อการเติบโตของตลาดด้วยเช่นกัน

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นายเชียวชาญ ศรีชัยยา (cheawchans@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์ส

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮอร์ส จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

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