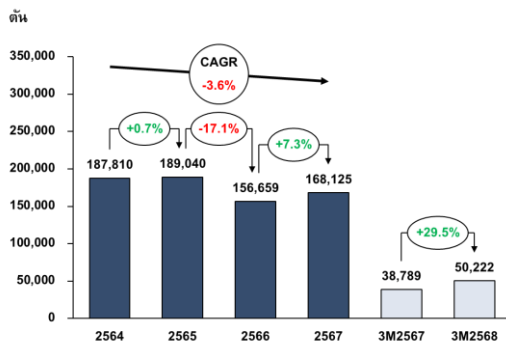


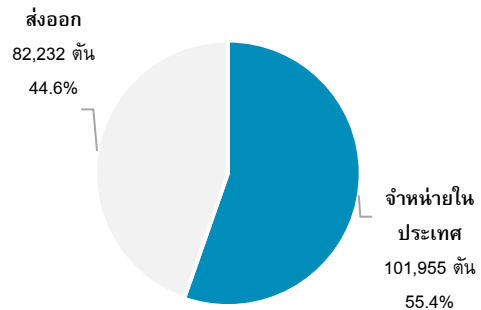
ภาพรวมธุรกิจ

- อุตสาหกรรมชิ้นส่วนโลหะถือเป็นอุตสาหกรรมขั้นกลางที่มีบทบาทสำคัญต่อห่วงโซ่การผลิตในหลายอุตสาหกรรม ซึ่งการผลิตชิ้นส่วนโลหะส่วนใหญ่จะเป็นการผลิตชิ้นส่วนประเภทหัวต สกรู หรือชิ้นส่วนขนาดเล็กที่ทำด้วยเหล็กและเหล็กกล้า หรือบางประเภททำด้วยทองแดง และอลูมิเนียม ขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์ของการใช้งานในอุตสาหกรรมนั้นๆ โดยชิ้นส่วนโลหะเหล่านี้จะถูกนำไปใช้เป็นตัวติดหลักในการประกอบเป็นสินค้าขั้นสุดท้าย เช่น ในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่นำไปประกอบเป็นโครงสร้างตัวถัง ระบบช่วงล่าง ระบบส่งกำลัง และเครื่องยนต์ นอกจากนี้ ชิ้นส่วนโลหะยังถูกนำไปใช้ในอุตสาหกรรมอื่นๆ เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ เครื่องจักรกล และการก่อสร้าง โดยมีกระบวนการผลิตที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การปั๊ม การขึ้นรูป การหล่อและกลึง สำหรับโครงสร้างตลาดชิ้นส่วนโลหะของไทยส่วนใหญ่เป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศคิดเป็นสัดส่วน 55.4% และส่งออกสัดส่วน 44.6% จากข้อมูลปริมาณการผลิตชิ้นส่วนโลหะ พบว่า ในช่วงปี 2564 – 2567 มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) หดตัว 3.6% สอดคล้องกับปริมาณการจำหน่ายในประเทศและปริมาณการส่งออกที่ลดลง สาเหตุจากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมปลายน้ำ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนหนึ่งจากห่วงโซ่อุปทานที่กำลังเปลี่ยนผ่านไปสู่เทคโนโลยี EV ส่งผลให้ความต้องการชิ้นส่วนยานยนต์เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยเฉพาะการลดการใช้ชิ้นส่วนหลักในระบบเครื่องยนต์แบบสันดาป ประกอบกับกำลังซื้อภายในประเทศที่อ่อนแอ จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ปริมาณการผลิตชิ้นส่วนโลหะในปี 2567 กลับมาเพิ่มขึ้น 7.3%YoY และเร่งขึ้นในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2568 โดยเติบโตถึง 29.5%YoY ส่วนหนึ่งเติบโตจากฐานต่ำในปีก่อน และการเตรียมพร้อมเพื่อรองรับคำสั่งซื้อที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์

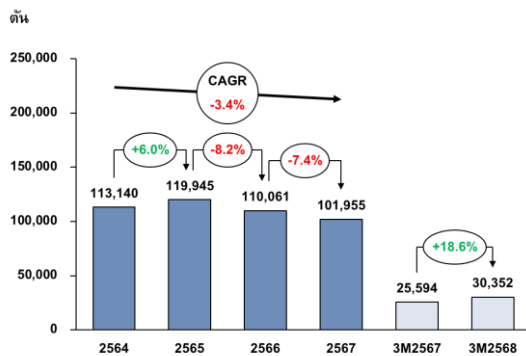
รูปที่ 1 ปริมาณการผลิตชิ้นส่วนโลหะ



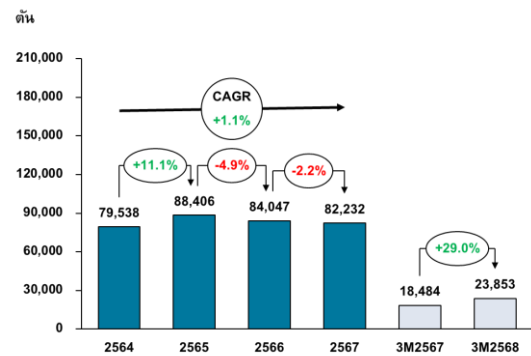
รูปที่ 2 โครงสร้างตลาดชิ้นส่วนโลหะ (ข้อมูลปี 2567)



รูปที่ 3 ปริมาณการจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะในประเทศ



รูปที่ 4 ปริมาณการส่งออกชิ้นส่วนโลหะ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

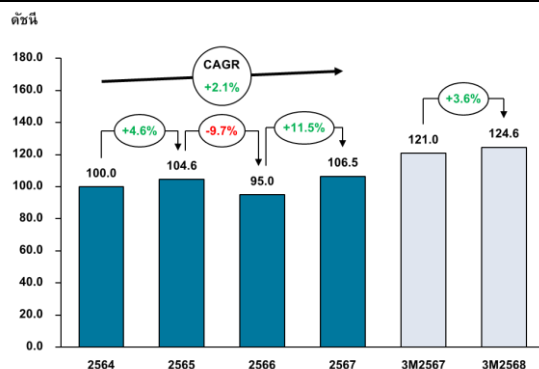
Disclaimer:

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

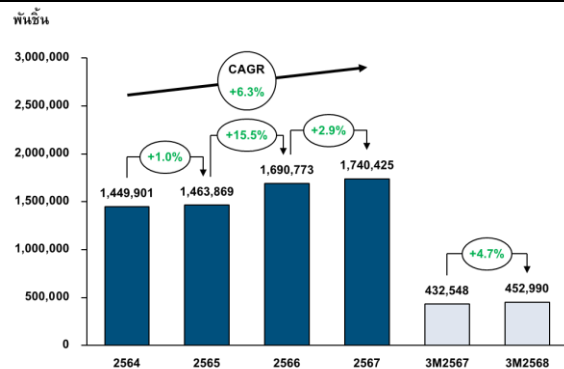
สถานการณ์ด้านความต้องการใช้ในประเทศ

- ปริมาณการจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะในประเทศ ในช่วงปี 2564 – 2567 มีทิศทางปรับลดลง โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) หดตัว 3.4% โดยในปี 2567 มีปริมาณการจำหน่ายอยู่ที่ 101,955 ตัน ลดลง 7.4%YoY โดยลดลงจากความต้องการในอุตสาหกรรมการผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ที่หดตัวสูงถึง 18.5%YoY และ 10.2%YoY ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ในช่วง 3 เดือนแรก ปี 2568 ปริมาณการจำหน่ายกลับมาเติบโตสูงขึ้น 18.6%YoY แรงหนุนหลักมาจากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์และรถจักรยานยนต์ที่เติบโตต่อเนื่อง สาเหตุจากตลาดอะไหล่ทดแทน (REM) ที่ยังได้อานิสงส์จากยอดขายยานยนต์สะสมที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถยนต์ที่มีอายุมากกว่า 7 ปี ที่มีสัดส่วนมากถึง 73% อีกทั้งยังได้รับผลดีจากกลุ่มผู้บริโภคบางส่วนที่ชะลอการซื้อยานยนต์ใหม่ และหันมาซ่อมบำรุงยานยนต์เก่าทดแทน สาเหตุหลักจากกำลังซื้อที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ตลอดจนความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการให้สินเชื่อสำหรับการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ผลจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวลดลงเป็นสำคัญ นอกจากนี้ ยังมีแรงหนุนจากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมผลิตเครื่องจักรที่เพิ่มขึ้น จากการลงทุนในเครื่องจักรเครื่องมือของภาครัฐที่เติบโตสูง โดยในไตรมาส 4 ปี 2567 เพิ่มขึ้นถึง 34.2%YoY และในไตรมาส 1 ปี 2568 ที่ยังเพิ่มขึ้น 5.3%YoY (ที่มา: ข้อมูลจากรายงานภาวะเศรษฐกิจรายไตรมาส ไตรมาส 4 ปี 2567 และ ไตรมาส 1 ปี 2568 ของสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ)

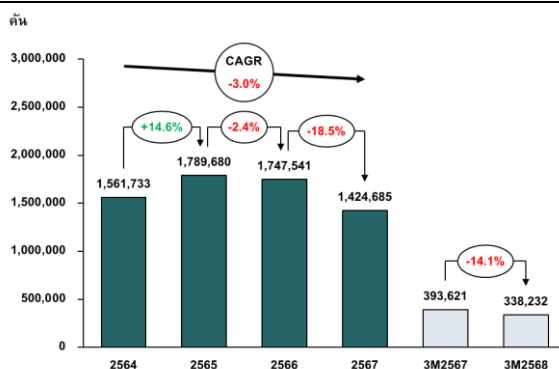
รูปที่ 5 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมการผลิตเครื่องจักร



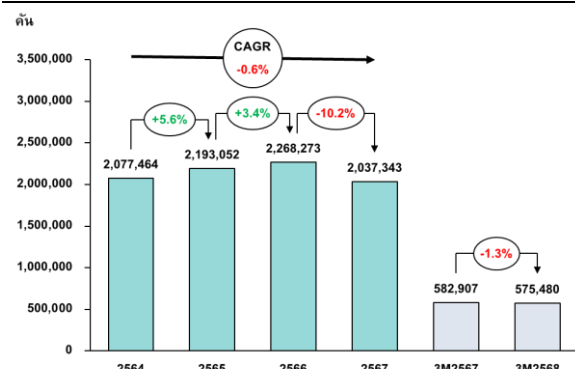
รูปที่ 6 ปริมาณการผลิตชิ้นส่วนรถยนต์/รถจักรยานยนต์



รูปที่ 7 ปริมาณการผลิตรถยนต์



รูปที่ 8 ปริมาณการผลิตรถจักรยานยนต์



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

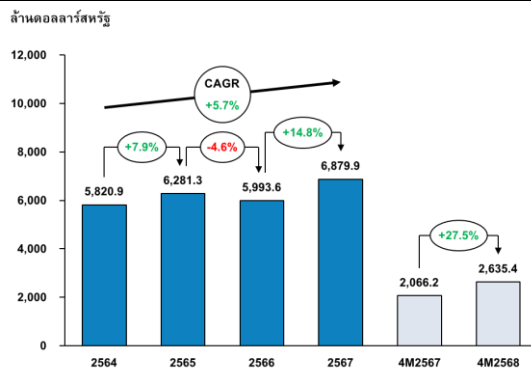
Disclaimer:

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

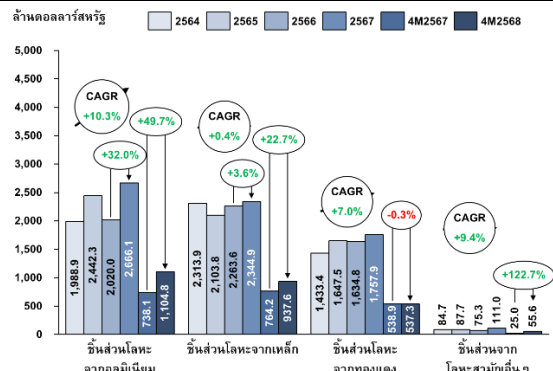
สถานการณ์ด้านการส่งออกชิ้นส่วนโลหะ

- มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนโลหะของไทยในช่วงปี 2564 – 2567 มีทิศทางปรับเพิ่มขึ้น โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ที่ 5.7% โดยในปี 2567 มูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 6,879.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เติบโตจากช่วงเดียวกันของปีก่อนถึง 14.8%YoY โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มชิ้นส่วนโลหะที่ทำจากอลูมิเนียมที่เติบโตโดดเด่นสะท้อนจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีที่ 10.3% จากความต้องการใช้เป็นชิ้นส่วนในโครงสร้างเบา ระบบกันสะเทือน ระบบระบายความร้อน และชิ้นส่วนอื่นๆ ภายในห้องโดยสาร ซึ่งมีความต้องการสูงในอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าที่ต้องการลดน้ำหนักของรถเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงานและเพิ่มระยะทางในการวิ่งได้ไกลขึ้นต่อการชาร์จหนึ่งครั้ง ขณะเดียวกันหากพิจารณาตลาดส่งออกสำคัญทั้งจีน สหรัฐฯ และเวียดนาม (ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดรวมกัน 43.1%) ที่ยังเติบโตดี โดยในปี 2567 ที่เติบโตสูงถึง 38.0%YoY, 53.6%YoY และ 16.0%YoY ตามลำดับ และในช่วง 3 เดือนแรก ปี 2568 ยังคงเติบโตสูงต่อเนื่อง โดยเฉพาะในตลาดจีนและสหรัฐฯ สาเหตุหลักมาจากการเร่งนำเข้าสินค้าของทั้งสองประเทศเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบของมาตรการกีดกันทางการค้าและการขึ้นภาษีนำเข้าที่เข้มงวดมากขึ้นเป็นสำคัญ โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มเหล็กและอลูมิเนียมที่โดนปรับเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าที่ 25% โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป

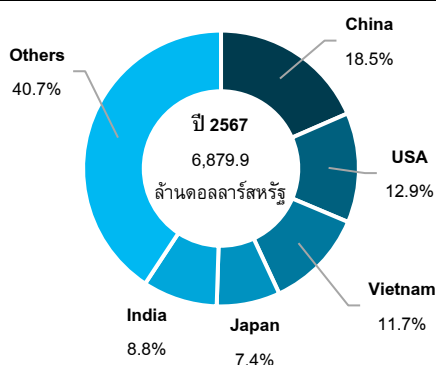
รูปที่ 9 มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนโลหะของไทย



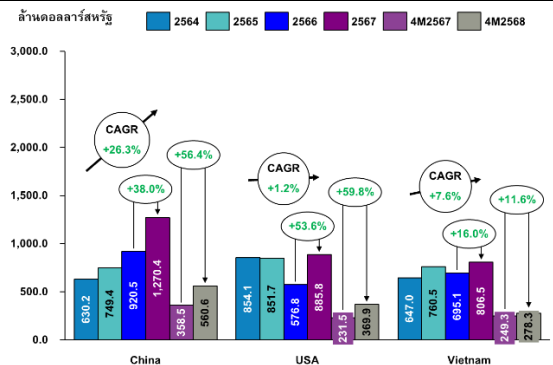
รูปที่ 10 มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนโลหะของไทย รายสินค้า



รูปที่ 11 โครงสร้างตลาดส่งออกชิ้นส่วนโลหะของไทย



รูปที่ 12 มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนโลหะของไทยในตลาดสำคัญ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์

หมายเหตุ : มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนโลหะ ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ที่ทำจากเหล็ก อลูมิเนียม ทองแดง และโลหะสามัญอื่นๆ (ไม่รวมสินค้าในกลุ่มลวด สายไฟ สายเคเบิล และท่อ)

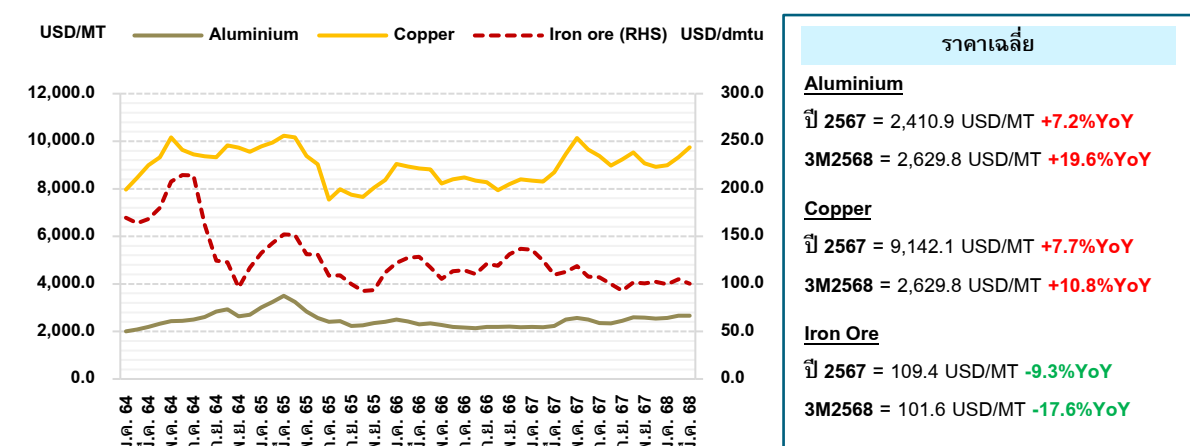
Disclaimer:

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

สถานการณ์ด้านต้นทุนวัตถุดิบสำคัญ

- วัตถุดิบหลักในอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะ ได้แก่ เหล็กและเหล็กกล้า อลูมิเนียม และทองแดง โดยเฉพาะเหล็กกล้าเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตล้อ สกรู และชิ้นส่วนโลหะขนาดเล็ก ซึ่งราคาวัตถุดิบเหล่านี้มีแนวโน้มผันผวนตามราคาในตลาดโลก และอุปสงค์ในประเทศจีนเป็นสำคัญ เนื่องจากเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ของโลก โดยราคาเหล็กในปี 2567 ลดลง 9.3%YoY และลดต่อเนื่องในช่วง 3 เดือนแรกปี 2568 อีก 17.6%YoY สาเหตุหลักมาจากภาวะอุปทานล้นตลาดโลก โดยเฉพาะการผลิตเหล็กของจีนที่เกินความต้องการใช้จริงในประเทศ ประกอบกับวิกฤตอุตสาหกรรมทรัพย์สินในจีนทำให้ความต้องการใช้เหล็กสำหรับงานก่อสร้างยังมีทิศทางหดตัว ซึ่งคาดว่าแรงกดดันด้านต้นทุนที่ปรับลดลงจะส่งผลต่อผู้ประกอบการที่ใช้เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต ขณะที่ราคาอลูมิเนียมและทองแดงปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง โดยในปี 2567 ราคาอลูมิเนียมเพิ่มขึ้น 7.2%YoY และเพิ่มขึ้นอีก 19.6%YoY ในช่วง 3 เดือนแรกปี 2568 ส่วนทองแดงเพิ่ม 7.7%YoY และ 10.8%YoY ตามลำดับ ปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากความต้องการในอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และพลังงานหมุนเวียนที่ขยายตัวอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะการใช้งานอลูมิเนียมในแบตเตอรี่ EV และทองแดงในระบบสายส่งไฟฟ้า ประกอบกับการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานบอไซด์และอลูมินาในจีนยังส่งผลให้ราคาอลูมิเนียมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับอุปทานทองแดงที่เผชิญปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบ เนื่องจากเหมืองหลายแห่งมีผลผลิตลดลงและคุณภาพแร่ที่ไม่ได้ตรงตามมาตรฐาน โดยเฉพาะในจีนซึ่งมีมาตรฐานการนำเข้าแร่ที่เข้มงวด ทำให้ต้องนำเข้าจากหลายประเทศและเพิ่มต้นทุนในการผสมแร่ จากปัจจัยข้างต้นจึงเป็นแรงกดดันสำคัญที่ส่งผลโดยตรงต่อต้นทุนการผลิตชิ้นส่วนโลหะที่ทำจากอลูมิเนียมและทองแดง โดยเฉพาะผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็กที่ขาดอำนาจต่อรองกับซัพพลายเออร์

รูปที่ 13 ราคาวัตถุดิบสำคัญในอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ World Bank

สถานการณ์ด้านผู้ประกอบการและการแข่งขัน

- ในปี 2566 อุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะมีมูลค่าตลาดอยู่ที่ 1,536,605.1 ล้านบาท โดยมีจำนวนผู้ประกอบการที่ยังดำเนินกิจการอยู่ทั้งสิ้น 1,668 ราย ส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็ก จำนวน 1,283 ราย มีส่วนแบ่งตลาดรวมกัน 5.3% ขณะที่ผู้ประกอบการขนาดใหญ่มีจำนวน 385 ราย แต่ครองส่วนแบ่งตลาดมากถึง 94.7% โดยผู้นำตลาดคือ บริษัท มิตซูบิชิ มอเตอร์ส (ประเทศไทย) ซึ่งครองส่วนแบ่งตลาด 10.6% ตามด้วยกลุ่มเดินโซ่ (ประเทศไทย) 6.4% กลุ่มซัมมิท 5.7% บริษัท เอ็นเอชเค สปริง

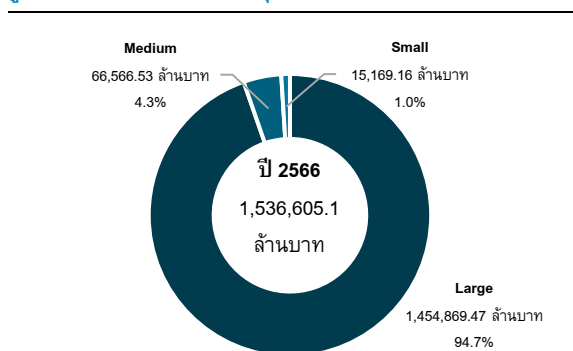
Disclaimer:

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

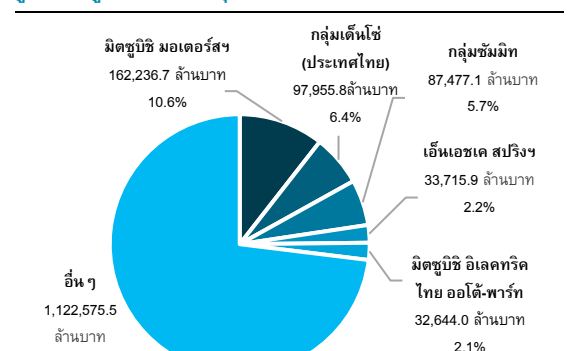
(ประเทศไทย) 2.2% และบริษัท มิตซูบิชิ อิเลคทริก ไทย ออโต้-พาร์ท 2.1% ตามลำดับ โดยผู้ประกอบการขนาดใหญ่เหล่านี้มักเป็นบริษัทข้ามชาติหรือบริษัทร่วมทุนกับต่างประเทศที่เข้ามาลงทุนและสร้างซัพพลายเชนขนาดใหญ่ในไทย ขณะที่ผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดเล็กมักทำหน้าที่เป็นผู้รับจ้างผลิต (Subcontractor) หรือผลิตชิ้นส่วนเฉพาะทางให้กับผู้ประกอบการรายใหญ่ รวมถึงรับงานผลิตชิ้นส่วนวิศวกรรมจักรกล ชิ้นส่วนแม่พิมพ์ และชิ้นส่วนเครื่องจักรตามคำสั่งซื้อ เป็นต้น

- เมื่อพิจารณาการเติบโตของอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะในช่วงปี 2562 - 2566 พบว่า ภาพรวมรายได้ของธุรกิจยังมีทิศทางเติบโตเล็กน้อย ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่เผชิญกับความไม่แน่นอนสูง โดยเฉพาะในช่วงที่มีการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ที่เติบโต 1.8% ขณะเดียวกันหากพิจารณาการเติบโตของรายได้ตามขนาดของธุรกิจ พบว่า กลุ่มผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดใหญ่ยังเป็นกลุ่มที่มีความสามารถในการสร้างการเติบโตของธุรกิจได้ โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) อยู่ที่ 2.5% และ 2.0% ตามลำดับ ขณะที่ผู้ประกอบการขนาดเล็กแข่งขันได้ยากขึ้น สะท้อนจากทิศทางการเติบโตของรายได้ที่หดตัวต่อเนื่อง นอกจากนี้ หากพิจารณาความสามารถในการทำกำไร พบว่าผู้ประกอบการขนาดใหญ่และขนาดกลาง ยังสามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรไว้ได้แต่ทิศทางของอัตรากำไรสุทธิมีแนวโน้มปรับลดลง โดยผู้ประกอบการขนาดใหญ่มีอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 6.09% ลดลงจาก 6.89% ในปี 2565 ส่วนผู้ประกอบการขนาดกลางมีอัตรากำไรสุทธิลดลงค่อนข้างมากจาก 4.23% ในปี 2565 มาอยู่ที่ 3.21% ขณะที่ผู้ประกอบการขนาดเล็กเผชิญกับภาวะขาดทุนในปี 2566 ผลจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะคู่แข่งจากจีนที่มีต้นทุนการผลิตต่ำกว่าและสามารถทุ่มตลาดสินค้าได้ ทำให้ผู้ประกอบการไทยต้องแข่งขันทั้งด้านราคาและคุณภาพ นอกจากนี้ การลงทุนโดยตรงของผู้ประกอบการจากจีนที่มีการนำผู้ประกอบการทั้งซัพพลายเชนเข้ามาลงทุนในไทย ยิ่งทำให้การแข่งขันรุนแรงมากขึ้น ส่งผลให้ผู้ประกอบการไทยบางส่วนเสียเปรียบในการชิงส่วนแบ่งตลาดในบางกลุ่มสินค้า อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการไทยยังมีจุดแข็งในด้านความเชี่ยวชาญเฉพาะทาง จากการเป็นซัพพลายเออร์ให้กับผู้ผลิตรายใหญ่ของโลกมายาวนาน การควบคุมคุณภาพ ตามมาตรฐานการผลิตที่ได้รับการรับรองในระดับสากล ตลอดจนความยืดหยุ่นในการปรับตัวตามความต้องการของลูกค้า โดยเฉพาะในกลุ่มชิ้นส่วนแม่พิมพ์และชิ้นส่วนวิศวกรรมที่ต้องใช้ความแม่นยำสูง

รูปที่ 14 โครงสร้างตลาดของอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะ



รูปที่ 15 ผู้นำตลาดของอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะ



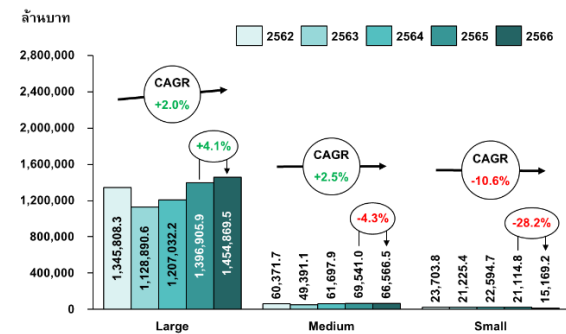
ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Enlite

หมายเหตุ : ขนาดธุรกิจจำแนกตามนิยามของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

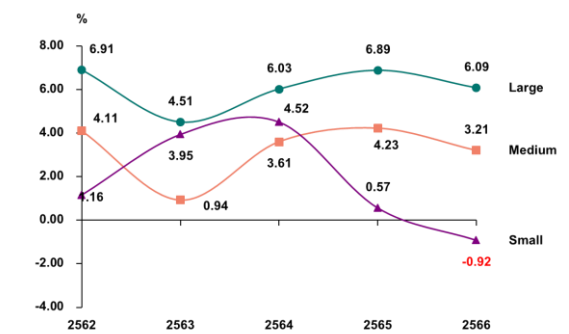
Disclaimer:

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

รูปที่ 16 รายได้รวมของผู้ผลิตในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนโลหะ
จำแนกตามขนาดธุรกิจ



รูปที่ 17 อัตรากำไรสุทธิของผู้ผลิตในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนโลหะ
จำแนกตามขนาดธุรกิจ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Enlite

หมายเหตุ : ขนาดธุรกิจจำแนกตามนิยามของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

แนวโน้มธุรกิจ

- อุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะของไทยในระยะ 1 ปีข้างหน้า มีแนวโน้มเติบโตจำกัด แม้ว่าจะเห็นสัญญาณการฟื้นตัวชั่วคราวในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2568 โดยเฉพาะจากมูลค่าการส่งออกที่ขยายตัวสูงในตลาดหลักอย่างจีนและสหรัฐฯ แต่แรงหนุนดังกล่าวไม่ได้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของอุปสงค์ในอุตสาหกรรมปลายน้ำในระยะยาว โดยเป็นเพียงผลของการเร่งนำเข้าสินค้าก่อนมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะมีผลบังคับใช้อย่างเต็มรูปแบบในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2568 ทั้งนี้ เมื่อแรงกระตุ้นจากคำสั่งซื้อล่วงหน้าดังกล่าวเริ่มหมดลงในช่วงครึ่งหลังของปี แนวโน้มการส่งออกของกลุ่มชิ้นส่วนโลหะจึงมีความเสี่ยงที่จะชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะในตลาดที่ต้องเผชิญการแข่งขันจากประเทศคู่แข่งที่มีต้นทุนต่ำกว่า ขณะเดียวกันอุปสงค์ภายในประเทศซึ่งเคยเป็นฐานสำคัญก็ยังไม่ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่เป็นผู้ใช้สำคัญของชิ้นส่วนโลหะ ซึ่งการผลิตรถยนต์ในประเทศยังคงถูกกดดันจากหลายปัจจัย ทั้งการแข่งขันจากรถยนต์ไฟฟ้านำเข้า โดยเฉพาะจากจีนที่เข้ามามีส่วนแบ่งตลาดรถยนต์ ICE แบบดั้งเดิม และการชะลอตัวของกำลังซื้อภายในประเทศที่ได้รับผลกระทบจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง การเข้าถึงสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น และเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัว ส่งผลให้ยอดขายรถยนต์ใหม่โดยรวมยังอยู่ในระดับต่ำ และเป็นอุปสรรคต่อการขยายตัวของคำสั่งซื้อชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศ แต่ส่วนหนึ่งยังได้แรงหนุนจากความต้องการชิ้นส่วนโลหะในตลาดอะไหล่ทดแทน (REM) ที่คาดว่าจะยังขยายตัวได้ตามยอดจดทะเบียนรถยนต์สะสมที่มีอายุเกิน 7 ปี ที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งจากการชะลอตัวของการซื้อรถยนต์ใหม่เป็นสำคัญ
- นอกจากนี้ อุตสาหกรรมมีแนวโน้มเผชิญความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ โดยเฉพาะอลูมิเนียมและทองแดงที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามความต้องการของอุตสาหกรรมพลังงานสะอาดและภาวะตึงตัวของอุปทานแร่ในตลาดโลก รวมถึงการแข่งขันจากประเทศผู้ผลิตที่มีต้นทุนต่ำกว่า เช่น จีน อินเดีย และเวียดนาม ซึ่งเริ่มเข้ามามีบทบาทมากขึ้น ทั้งในตลาดโลกและไทย โดยเฉพาะผู้ผลิตจีนที่เข้ามาลงทุนตรงในไทยพร้อมทั้งดึงดูดผู้ประกอบการจีนในห่วงโซ่อุปทานตามเข้ามาด้วย ส่งผลให้ผู้ประกอบการไทย โดยเฉพาะ SME เผชิญความท้าทายด้านต้นทุนและการรักษาส่วนแบ่งตลาดมากขึ้น

Disclaimer:

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

- สำหรับแนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมในอนาคตจึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการยกระดับกระบวนการผลิตให้ทันสมัยและสามารถผลิตชิ้นส่วนที่มีมูลค่าเพิ่มสูงมากขึ้น โดยผู้ประกอบการที่สามารถพัฒนาเทคโนโลยีการผลิต เช่น การใช้เครื่องจักรอัตโนมัติ (Automation) การใช้ซอฟต์แวร์ช่วยออกแบบทางวิศวกรรมด้วยคอมพิวเตอร์ (CAD) การใช้ซอฟต์แวร์ที่ใช้ควบคุมกระบวนการผลิตโดยอ้างอิงจากแบบ (CAM) และการใช้เครื่องจักรกลที่ควบคุมด้วยคอมพิวเตอร์ขั้นสูง (CNC) โดยทำงานตามชุดคำสั่งจาก CAM จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าในกลุ่มชิ้นส่วนเฉพาะทางและชิ้นส่วนที่มีความแม่นยำสูงได้ดีกว่า และมีแนวโน้มรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ดีกว่ากลุ่มที่ผลิตสินค้าทั่วไปที่แข่งขันด้านราคาสูง

ผู้จัดทำวิเคราะห์

นายเชียวชาญ ศรีชัยยา (cheawchans@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



ณัฐชาติ วิรุฬหัตถ์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธรรณล ศรีทองเต็ม

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชียวชาญ ศรีชัยยา

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสระเตติวัฒน์

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วัชรพันธ์ นิยม

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/>

Disclaimer:

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