



ภาพรวมธุรกิจ

- ชิ้นส่วน Automotive HVAC (Heating, Ventilation, and Air Conditioning) Components คือ ส่วนประกอบต่าง ๆ ของระบบปรับอากาศภายในรถยนต์ ซึ่งทำหน้าที่ควบคุมอุณหภูมิ ความชื้น และคุณภาพอากาศภายในห้องโดยสาร ประกอบด้วยชิ้นส่วนสำคัญหลายอย่างที่ทำานประสานกัน ได้แก่ คอมเพรสเซอร์ (Compressor) ซึ่งทำหน้าที่อัดสารทำความเย็นให้มีความดันสูง จากนั้นสารทำความเย็นจะไหลผ่านคอนเดนเซอร์ (Condenser) ซึ่งทำหน้าที่ระบายความร้อนออกจากสารทำความเย็น ก่อนที่จะถูกส่งไปยังเอ็กซ์แพนชันวาล์ว (Expansion Valve) เพื่อควบคุมการไหลและลดความดันของสารลง แล้วจึงเข้าสู่อีวาโปเรเตอร์ (Evaporator) ซึ่งเป็นจุดที่อากาศร้อนในห้องโดยสารจะถูกดูดซับความร้อนออกไป ทำให้อากาศเย็นลง นอกจากนี้ ยังมีรีซีฟเวอร์-ดรายเออร์ (Receiver-Dryer) ที่ทำหน้าที่กรองสิ่งสกปรกและดูดความชื้นออกจากสารทำความเย็น ในขณะที่พัดลมโบลเวอร์ (Blower Fan) จะช่วยกระจายอากาศเย็นไปทั่วห้องโดยสาร ทั้งหมดนี้เชื่อมต่อกันด้วยท่อและสายน้ำยา ซึ่งแบ่งเป็นท่อแรงดันสูง แรงดันต่ำ และท่อของเหลว ทำให้ระบบ HVAC สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสร้างความสบายให้แก่ผู้โดยสารในทุกสภาพอากาศ
- อุตสาหกรรมชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทยกำลังอยู่ในช่วงปรับตัวเพื่อรับมือกับกระแสการเปลี่ยนผ่านสู่ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และความต้องการระบบปรับอากาศประสิทธิภาพสูง รวมทั้ง นโยบายรัฐบาลที่ผลักดันให้ประเทศเป็นศูนย์กลางการผลิตยานยนต์ไฟฟ้าในอาเซียน (ASEAN EV Hub) ซึ่งส่งผลต่อการออกแบบระบบ HVAC แบบใหม่ที่ต้องทำงานร่วมกับโครงสร้างแบตเตอรี่และระบบไฟฟ้าของรถยนต์ยุคใหม่ ดังนั้น ปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนการเติบโตอุตสาหกรรมชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักร ได้แก่ การขยายตัวของตลาดยานยนต์ ชิ้นส่วนยานยนต์ รวมทั้งตลาดชิ้นส่วนเครื่องจักรทั้งในและต่างประเทศ

ภาพรวมด้านการผลิตและส่งออกชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทย

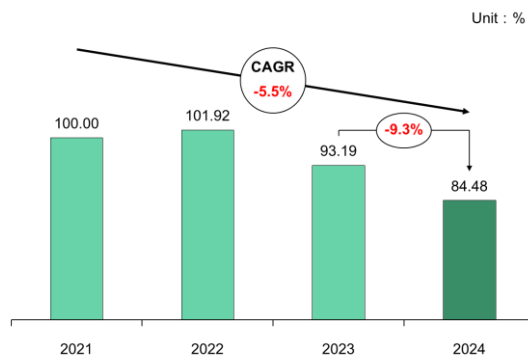
- สำหรับการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทย สามารถประมาณการได้จากภาพรวมการผลิตยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์ โดยจากข้อมูลดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในหมวดการผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมสำหรับยานยนต์ของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (OIE) ในปี 2024 พบว่าการผลิตหดตัวอยู่ที่ 9.3%YoY ทั้งนี้เมื่อพิจารณาในช่วงปี 2021-2024 การผลิตหดตัวราว 5.5%CAGR สอดคล้องกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมในหมวดการผลิตยานยนต์ ซึ่งหดตัวอยู่ที่ 18.2%YoY และในช่วงปี 2021-2024 การผลิตหดตัวราว 2.4%CAGR ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความต้องการในประเทศที่หดตัวลงในตลาดชิ้นส่วนยานยนต์ โดยปัจจัยหลักที่ส่งผลให้อุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์หดตัว มาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศ โดยเฉพาะปัญหาหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง ส่งผลให้ยอดขายรถยนต์ในประเทศลดลงอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ การเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ยังส่งผลให้การตัดสินใจซื้อรถยนต์ของผู้บริโภคชะลอตัวลง ดังนั้น ทิศทางการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components จึงอาจมีแนวโน้มปรับตัวลดลงตามไปด้วยในระยะสั้นถึงกลาง อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตที่สามารถปรับตัวและพัฒนานวัตกรรมเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดยานยนต์ไฟฟ้าและยานยนต์อัจฉริยะได้ อาจมีโอกาสดีโตในอนาคต โดยเฉพาะในด้านระบบปรับอากาศที่มีประสิทธิภาพสูงและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากขึ้น

Disclaimer:

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

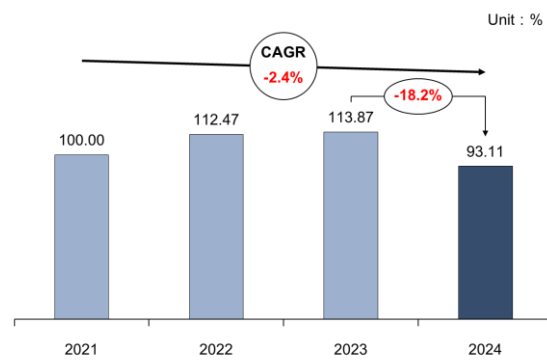


รูปที่ 1 MPI หมวดการผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมสำหรับยานยนต์



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

รูปที่ 2 MPI หมวดการผลิตยานยนต์



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

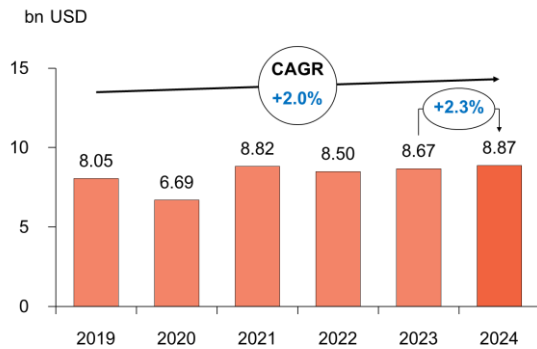
- สำหรับการส่งออกชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทย สามารถประมาณการได้จากทิศทางการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ โดยจากข้อมูลการส่งออกส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบของยานยนต์ไทยในช่วงปี 2019-2024 แสดงให้เห็นว่าไทยมีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นเฉลี่ยประมาณ 2.0% ต่อปี และในปี 2024 มูลค่าการส่งออกเติบโตขึ้นอยู่ที่ราว 2.3% YoY โดยตลาดส่งออกสำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนที่ 15.9% รองลงมา คือ มาเลเซีย 10.6% และญี่ปุ่น 10.4% ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความต้องการที่เพิ่มขึ้นในตลาดชิ้นส่วนยานยนต์ โดยแนวโน้มส่งออกส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบของยานยนต์ที่ขยายตัวนี้ สะท้อนถึงทิศทางการส่งออกชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทยว่ามีโอกาสในการขยายตัว ซึ่งการขยายตัวของตลาดส่งออกสำคัญอย่างสหรัฐฯ มาเลเซีย และญี่ปุ่น แสดงให้เห็นถึงความต้องการที่เพิ่มขึ้นในตลาดหลักซึ่งมีกำลังซื้อสูง นอกจากนี้ แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ทั่วโลกก็เป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญ เนื่องจากระบบ HVAC ยังคงเป็นส่วนประกอบสำคัญในรถยนต์ไฟฟ้า และอาจมีความต้องการเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับเทคโนโลยีใหม่ๆ เช่น การจัดการความร้อนของแบตเตอรี่ ประกอบกับความสามารถในการผลิตและความเชี่ยวชาญด้านชิ้นส่วนยานยนต์ของไทยที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล ทำให้มีความได้เปรียบในการแข่งขันและสามารถตอบสนองความต้องการของตลาดโลกได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- อย่างไรก็ตาม ไทยยังต้องเผชิญกับความท้าทายสำคัญจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ โดยเฉพาะการประกาศเก็บภาษีนำเข้าสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมยานยนต์ โดยประธานาธิบดีทรัมป์ได้แสดงเจตนารมณ์ที่จะเรียกเก็บภาษีนำเข้ารถยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์ในอัตราประมาณ 25% ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ทั่วโลก รวมถึงการส่งออกชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ของไทย โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นมีทั้งผลกระทบทางตรงและผลกระทบทางอ้อมที่สามารถเกิดขึ้นได้เนื่องจากไทยเป็นส่วนหนึ่งของห่วงโซ่อุปทานยานยนต์โลก โดยเฉพาะการส่งออกชิ้นส่วนไปยังประเทศที่อาจได้รับผลกระทบโดยตรง เช่น ญี่ปุ่น ดังนั้น ผู้ประกอบการไทยจำเป็นต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและเตรียมแผนรับมือกับความไม่แน่นอนทางนโยบายการค้าของสหรัฐฯ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันและโอกาสการเติบโตในตลาดโลก

Disclaimer:

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

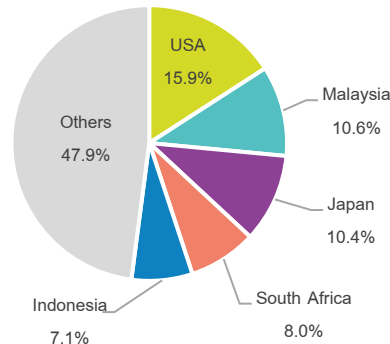


รูปที่ 3 มูลค่าการส่งออกส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบของยานยนต์ของไทย



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จาก MOC

รูปที่ 4 ตลาดส่งออกส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบของยานยนต์ ปี 2024



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จาก MOC

ภาพรวมด้านการผลิตและส่งออกชิ้นส่วนเครื่องจักรอื่น ๆ ของไทย

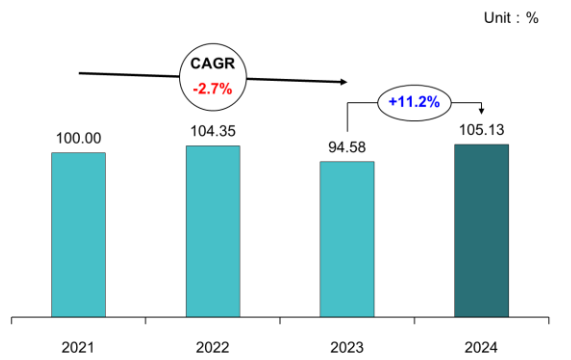
- สำหรับการผลิตชิ้นส่วนเครื่องจักรของไทย สามารถประมาณการได้จากภาพรวมการผลิตเครื่องจักรและเครื่องมือ โดยจากข้อมูลดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในหมวดการผลิตเครื่องจักรและเครื่องมือ ในปี 2024 พบว่า ขยายตัวอยู่ที่ 11.2%YoY ซึ่งเป็นแนวโน้มที่ฟื้นตัวดีขึ้นจากช่วง 3 ปีก่อนหน้า ในช่วงปี 2021-2023 ที่หดตัวราว 2.7%CAGR สะท้อนให้เห็นถึงความต้องการที่เพิ่มขึ้นในตลาดสำหรับเครื่องจักรและเครื่องมือโดยรวม ซึ่งการฟื้นตัวของการผลิตเครื่องจักรและเครื่องมือในประเทศไทยเป็นผลมาจากหลายปัจจัยสำคัญ ปัจจัยแรกคือการฟื้นตัวของอุปสงค์ทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรมที่ต้องใช้เครื่องจักรและเครื่องมือเป็นปัจจัยการผลิต ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวของภาคการก่อสร้างและการส่งออก นอกจากนี้ นโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการลงทุน เช่น มาตรการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI และโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ ยังช่วยกระตุ้นความต้องการเครื่องจักรอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งการปรับตัวของผู้ประกอบการภาคอุตสาหกรรมในการนำเทคโนโลยีและระบบอัตโนมัติเข้ามาใช้ในการผลิต ส่งผลให้มีความต้องการเครื่องจักรที่ทันสมัยเพิ่มขึ้น โดยหลายปัจจัยสำคัญดังกล่าวล้วนเป็นปัจจัยหนุนให้ธุรกิจการผลิตชิ้นส่วนเครื่องจักรสามารถเติบโตต่อไปได้
- อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณา อัตราการใช้กำลังการผลิต (Capacity Utilization Rate: CAPU) ของภาคการผลิตของไทย พบว่า ในช่วงปี 2021-2024 มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2024 ลดลงเป็น 58.4% ซึ่งต่ำกว่าในช่วง 4 ปีที่ผ่านมา ที่มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 61.5% โดยการลดลงของอัตราการใช้กำลังการผลิตนี้สะท้อนถึงปริมาณการผลิตที่ลดลงในภาคอุตสาหกรรมไทย ซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่อความต้องการใช้เครื่องจักรในประเทศ และเมื่อพิจารณาถึงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราการใช้กำลังการผลิตและความต้องการใช้เครื่องจักร แนวโน้มที่ลดลงของอัตราการใช้กำลังการผลิต บ่งชี้ว่าผู้ประกอบการในภาคอุตสาหกรรมมีแนวโน้มที่จะชะลอการลงทุนในเครื่องจักรใหม่ เนื่องจากกำลังการผลิตที่มีอยู่ยังไม่ถูกใช้งานอย่างเต็มที่ ซึ่งการลงทุนเพิ่มเติมในเครื่องจักรจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อมีความจำเป็นในการขยายกำลังการผลิตหรือปรับปรุงประสิทธิภาพเท่านั้น แต่ในสถานการณ์ปัจจุบันที่อัตราการใช้กำลังการผลิตลดลง ผู้ประกอบการอาจมุ่งเน้นไปที่การเพิ่มประสิทธิภาพของเครื่องจักรเดิมหรือซ่อมบำรุงแทนที่จะซื้อเครื่องจักรใหม่ ความต้องการเครื่องจักรจึงมีแนวโน้มลดลงตามไปด้วย โดยแนวโน้มด้านอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ลดลงดังกล่าวถือเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้ธุรกิจการผลิตชิ้นส่วนเครื่องจักรอาจเติบโตได้ค่อนข้างจำกัด

Disclaimer:

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

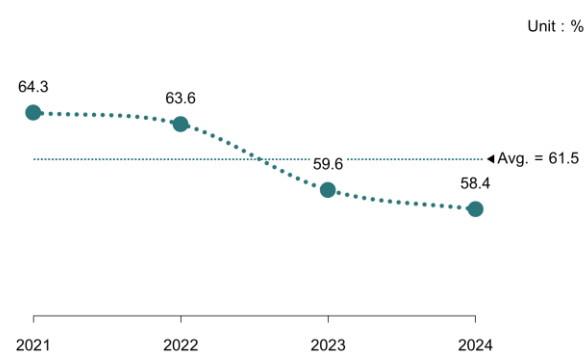


รูปที่ 5 MPI หมวดการผลิตเครื่องจักรและเครื่องมือ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

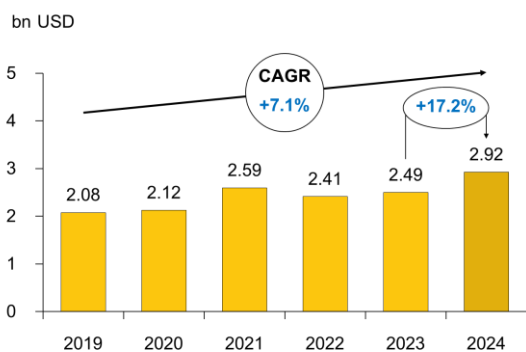
รูปที่ 6 CAPU ของภาคการผลิตของไทย



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

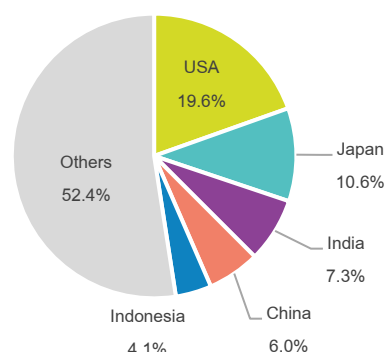
- สำหรับการส่งออกชิ้นส่วนเครื่องจักรของไทย สามารถประมาณการได้จากการส่งออกเครื่องจักรกลและส่วนประกอบของไทย โดยจากข้อมูลการส่งออกเครื่องจักรกลและส่วนประกอบไทยในช่วงปี 2019-2024 แสดงให้เห็นว่าไทยมีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นเฉลี่ยประมาณ 7.1% ต่อปี และในปี 2024 มูลค่าการส่งออกเติบโตขึ้นอยู่ที่ราว 17.2%YoY โดยตลาดส่งออกสำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนที่ 19.6% รองลงมา คือ ญี่ปุ่น 10.6% และอินเดีย 7.3% ตามลำดับ โดยแนวโน้มส่งออกเครื่องจักรกลและส่วนประกอบที่ขยายตัวต่อเนื่องนี้ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงศักยภาพและความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลไทยในตลาดโลก ประกอบกับการที่ไทยมีความได้เปรียบในด้านคุณภาพการผลิตที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับ ทำให้สินค้าเครื่องจักรกลและชิ้นส่วนของไทยเป็นที่ต้องการในตลาดต่างประเทศ รวมถึงการที่ไทยมีข้อตกลงการค้าเสรีกับหลายประเทศและภูมิภาค และการเป็นส่วนหนึ่งของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ยังคงเพิ่มโอกาสในการขยายตลาดและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับอุตสาหกรรมการส่งออกชิ้นส่วนเครื่องจักรของไทยในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ยังมีความท้าทายในประเด็นการเก็บภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ เนื่องจากสินค้าในกลุ่มเครื่องจักรกลและส่วนประกอบเป็นหนึ่งในกลุ่มสินค้าที่ได้รับผลกระทบจากการเพิ่มภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ

รูปที่ 7 มูลค่าการส่งออกเครื่องจักรกลและส่วนประกอบของไทย



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จาก MOC

รูปที่ 8 ตลาดส่งออกเครื่องจักรกลและส่วนประกอบ ปี 2024



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จาก MOC

Disclaimer:

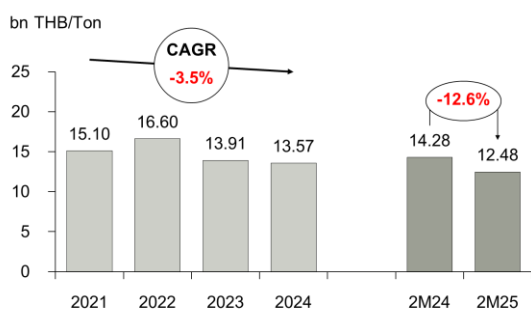
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ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



ภาพรวมด้านต้นทุนการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักร

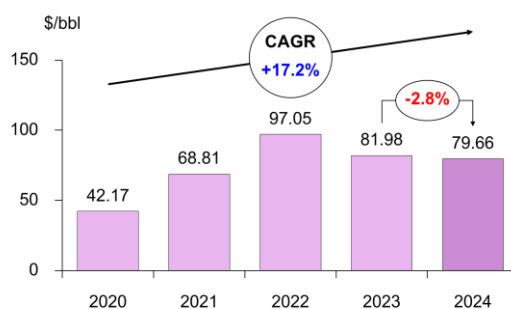
- ในการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักรนั้น ประกอบด้วยวัตถุดิบหลัก ได้แก่ วัสดุโลหะ ซึ่งประกอบด้วย เหล็กกล้าและเหล็กหล่อประมาณ 60% อลูมิเนียมประมาณ 10% และวัสดุอื่น ๆ (เช่น ยาง โพลีเมอร์ โทเทเนียม วัสดุผสม และสารทำความเย็นสำหรับระบบ HVAC) ดังนั้น ต้นทุนการผลิตจึงขึ้นอยู่กับราคาของวัสดุหลักเหล่านี้ โดยเฉพาะเหล็ก นอกจากนี้การผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักร รวมทั้งราคาเหล็ก ยังขึ้นอยู่กับทิศทางของต้นทุนราคาพลังงานด้วย โดยจากสถิติข้อมูลราคาเหล็กของสถาบันเหล็ก พบว่า ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2025 ราคาเศษเหล็กลดลงอยู่ที่ 12.6%YoY ซึ่งยังคงเป็นแนวโน้มหดตัวต่อเนื่องจากในช่วงก่อนหน้า ปี 2021-2024 ที่ลดลงเฉลี่ยประมาณ 3.5% ต่อปี สอดคล้องกับราคาพลังงานในตลาดโลกที่มีแนวโน้มลดลงจากช่วงก่อนหน้า โดยในปี 2024 ราคาเฉลี่ยของน้ำมันดิบในตลาดโลก (Crude oil, Dubai) มีทิศทางลดลงอยู่ที่ 2.8%YoY สะท้อนให้เห็นว่าต้นทุนการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักรจะได้รับอานิสงส์จากทิศทางของต้นทุนราคาเหล็กและราคาพลังงานที่ลดลง ซึ่งเป็นผลดีต่อผู้ประกอบการในธุรกิจการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักร ให้สามารถรักษาความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจต่อไปได้

รูปที่ 9 ราคาเศษเหล็กในประเทศ



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ Iron & Steel Intelligence Unit

รูปที่ 10 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก (Crude oil, Dubai)



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จากข้อมูลของ World Bank Commodity Price

แนวโน้มธุรกิจ

- ธุรกิจผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักรของไทยในระยะ 1 ปีข้างหน้า มีแนวโน้มขยายตัวได้จำกัดภายใต้ความท้าทาย โดยในด้านการผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components ได้รับผลกระทบจากการผลิตยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์ที่มีแนวโน้มหดตัว ซึ่งสะท้อนถึงความต้องการในประเทศที่ลดลง อันเนื่องมาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ปัญหานี้คร่าเรือนที่อยู่ในระดับสูง และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง ประกอบกับ การส่งออกส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบของยานยนต์ที่อาจขยายตัวได้ไม่มากนัก เนื่องจากมีแนวโน้มได้รับผลกระทบจากกำแพงภาษีสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมยานยนต์ของสหรัฐฯ
- สำหรับความต้องการชิ้นส่วนเครื่องจักร พบว่า แม้ชิ้นส่วนเครื่องจักรกลและส่วนประกอบมีแนวโน้มเติบโตจากการส่งออกไปยังต่างประเทศ โดยเฉพาะในตลาดต่างประเทศสำคัญอย่างสหรัฐฯ มาเลเซีย และญี่ปุ่น แต่ความท้าทายสำคัญ คือ นโยบายการค้าของสหรัฐฯ ที่ส่งผลกระทบต่อ การส่งออก โดยเฉพาะการ

Disclaimer:

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



ประกาศเก็บภาษีนำเข้าสินค้าประเภทเครื่องจักรกลและส่วนประกอบ ดังนั้น ผู้ประกอบการไทยจำเป็นต้องติดตามสถานการณ์การค้าโลกอย่างใกล้ชิด และปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจเพื่อรับมือกับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากนโยบายการค้าของประเทศมหาอำนาจ นอกจากนี้ ความต้องการชิ้นส่วนเครื่องจักรยังได้รับผลกระทบจากการลดลงของอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต (CAPU) ในภาคการผลิตของไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ประกอบการชะลอการลงทุนในเครื่องจักรใหม่ เนื่องจากกำลังการผลิตที่มีอยู่ยังไม่ถูกใช้งานอย่างเต็มที่

- อย่างไรก็ตาม ธุรกิจอาจได้อานิสงส์จากปัจจัยส่งเสริมที่สำคัญ ได้แก่ แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่กำลังเติบโต ช่วยสร้างโอกาสสำคัญสำหรับผู้ประกอบการที่สามารถปรับตัวได้ในธุรกิจผลิตชิ้นส่วน Automotive HVAC Components และชิ้นส่วนเครื่องจักร โดยเพิ่มความต้องการระบบ HVAC ที่มีประสิทธิภาพสูงและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ แนวโน้มราคาวัตถุดิบหลักและพลังงานที่ลดลงช่วยให้ผู้ผลิตควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้น ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไร อีกทั้งมาตรการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ที่มุ่งเน้นการสนับสนุนการลงทุนระหว่างบริษัทไทยและต่างชาติในการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ยังเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ผู้ประกอบการจำเป็นต้องลงทุนในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ และปรับตัวให้ทันกับมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดขึ้น เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นางสาวศรีอำไพ อิงคกิตติ (sri-ampai@lhb.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. ธนพล ศรีัญพงศ์

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



ณัฐชาติ วิรุฬหัช

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธรรณ ศรีทองเดิม

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



เชียวชาญ ศรีชัยยา

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสเรตติวัฒน์

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/>

Business Research

6

Disclaimer:

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