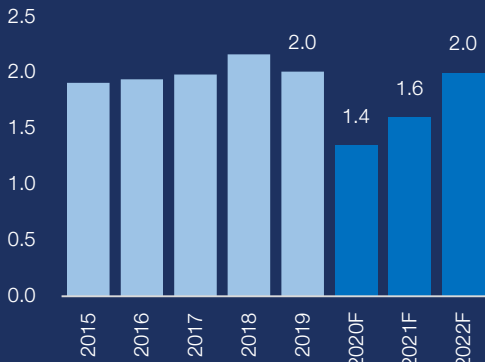


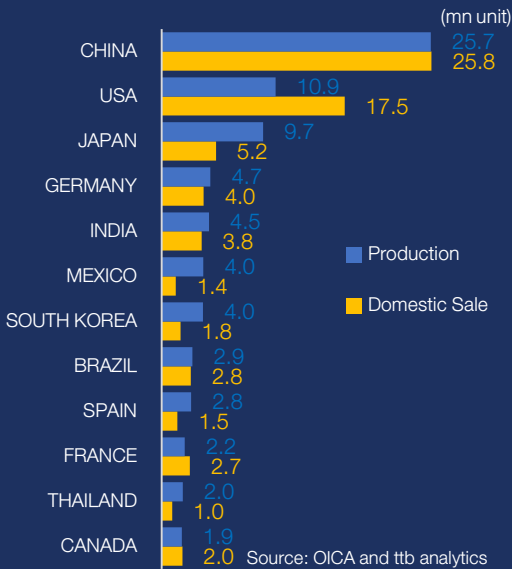
## แนวโน้มอุตสาหกรรม ผลิตรถยนต์ ปี 2563-65

Thailand Car Production (mn unit)



Source: FTI and ttb analytics

Top 12 Global Car Production and Domestic Sale (2019)



Source: OICA and ttb analytics

### ปัจจัยสนับสนุน

- อายุรถยนต์ในท้องถนนในไทยมีค่าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 7 ปี ทำให้มีโอกาสที่ผู้บริโภคจะเปลี่ยนรถยนต์ใหม่
- ดอกเบี้ยรถตัวอยู่ในระดับต่ำ
- ค่ารถยนต์ออกไปโรมันชั่นกระตุ้นยอดขาย
- เทคโนโลยีใหม่ของรถยนต์ (EV, Hybrid)
- รัฐส่งเสริมผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า

2563

ระมัดระวัง

2564 - 65

ทรงตัว

### บทสรุปผู้บริหาร

- ttb analytics คาดยอดผลิตรถยนต์ปี 2563 อยู่ที่ 1.35 ล้านคัน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงและความกังวลต่อโรคระบาด Covid-19 ทำให้ยอดขายในประเทศอยู่ที่ 6.2 - 6.5 แสนคัน ในขณะที่ตลาดส่งออกคาดว่าจะอยู่ที่ 7.0 แสนคัน (-30%yoy)
- ประเมินว่า ตลาดในประเทศและต่างประเทศ จะยังฟื้นตัวไม่ทันในปีนี้ เพราะผู้บริโภคยังมีความกังวลด้านกำลังซื้อและเศรษฐกิจที่ชะลอตัว คาดว่าการฟื้นตัวของยอดขายจะทยอยเริ่มดีขึ้นในครึ่งปีแรกของปี 2564 เป็นต้นไป
- ผู้ผลิตจะแข่งขันมากขึ้น ด้วยการออกโมเดลรถยนต์รุ่นใหม่ เพื่อตอบโจทย์ความสะดอกสบายของผู้บริโภค และประหยัดพลังงาน

### เหตุการณ์/ประเด็นที่ต้องติดตาม

- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) จะปรับยอดผลิตรถยนต์จะอยู่ที่ 1-1.4 ล้านคันในปี 2563 จากเป้าหมายเดิม 2.0 ล้านคัน (20 พ.ค.63)
- โตโยต้าประเมิน กำไรของบริษัทจะลดลง -80%yoy ลดลงมากที่สุดในรอบ 9 ปีนับตั้งแต่วิกฤตการเงิน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากโรคระบาด Covid-19 (6 เม.ย. 63)
- IHS Markit คาดว่ายอดขายรถยนต์โลกปี 2563 จะลดลง -22%yoy อยู่ที่ 70.3 ล้านคัน โดยตลาดที่ลดลงมากที่สุดคือ USA (-26.6%) เนื่องจากได้รับผลกระทบจากโรคระบาด Covid-19 (21 เม.ย.63)
- ส.อ.ท. ยื่นขอให้ภาครัฐออกมาตรการช่วยเหลือ ดังนี้ 1) รถเก่าแลกรถใหม่ขอให้รัฐสนับสนุนคันละ 1 แสนบาท 2) ยืดระยะเวลาการใช้มาตรฐานยูโร 5 และยูโร 6 ในปี 2565 ออกไปก่อน 3) ลดภาษีสรรพสามิต 50% เพื่อกระตุ้นยอดซื้อรถยนต์ในประเทศ ซึ่งภาครัฐเห็นว่า ควรพิจารณามาตรการดังกล่าวในช่วงเวลาที่เหมาะสมเพราะกระทบต่อตลาดรถมือสอง (2 มิ.ย. 63)
- BOI อนุมัติโครงการผลิตรถยนต์ไฟฟ้า HEV ได้แก่ โตโยต้า, ฮอยต้า, นิสสัน, มาสด้า, บีเอ็มดับเบิลยู, มิตซูบิชิ ส่วนรถยนต์ PHEV/BEV ได้แก่ เบนซ์, ฟอรั่ม, พลังงานมหานคร, เอ็มจี, มิตซูบิชิ, ออดี, ฮอนด้า, โตโยต้า (28 ก.พ.62)

### ปัจจัยเสี่ยง

- กำลังซื้อรถยนต์ในประเทศชะลอตัวลงจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความกังวลเรื่องโรคระบาด Covid-19
- ความต้องการรถยนต์ของโลกหดตัวลง ตาม เศรษฐกิจโลกชะลอตัวจากโรคระบาด Covid-19
- หนี้ภาครัฐหรืออยู่ในระดับสูง
- การแข่งขันสูงขึ้น เนื่องมาจากค่ายรถยนต์เร่งระบายนสต็อก

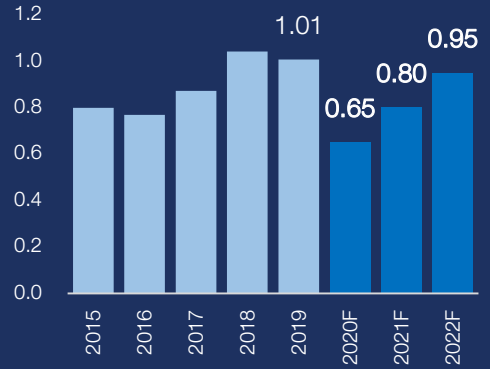
**ตลาดในประเทศ**

- คาดยอดขายรถยนต์ในประเทศปี 2563 อยู่ที่ 6.2-6.5 แสนคัน ตามกำลังซื้อภายในประเทศที่ลดลง และความกังวลต่อภาวะโรคระบาด Covid-19 ทั้งนี้ ยอดขายในไตรมาส 2/2563 จะลดลงอย่างหนัก เนื่องจากอยู่ในช่วง lockdown ตามเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้น
- เราคาดว่ายอดขายรถยนต์น่าจะค่อยๆ กายอขึ้นฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส 3 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม ประเมินว่าภาพรวมการฟื้นตัวในปีนี้จะยังไม่สามารถเข้าสู่ระดับปกติได้ เนื่องจากผู้บริโภคยังคงกังวลต่อสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัว กอปรกับการชะลอตัวของภาคครัวเรือนที่สูง และกำลังซื้อที่ชะลอตัว โดยการฟื้นตัวน่าจะเริ่มดีขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 เป็นต้นไป
- แนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศระยะปานกลาง (2564-65) ประเมินว่าจะค่อยๆ กายอขึ้นฟื้นตัว โดยในปี 2564 และ 2565 คาดว่ายอดขายจะอยู่ที่ 8.0 และ 9.5 แสนคัน ตามลำดับ เพราะ 1) โรคระบาด COVID-19 น่าจะบรรเทาลง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศค่อยๆ กลับมาอีกครั้ง 2) ค่ารถยนต์จัดโปรมือขึ้นกระตุ้นยอดขาย 3) แรงจูงใจในการตัดสินใจซื้อของผู้บริโภค เพราะยังมีความต้องการเปลี่ยนรถยนต์ใหม่ ตามอายุรถยนต์เฉลี่ยบนท้องถนนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรถยนต์ที่มาจากโครงการรถยนต์คันแรกและ 4) ต้องการเปลี่ยนไปใช้รถยนต์ที่มีเทคโนโลยีใหม่

**ตลาดต่างประเทศ**

- คาดตลาดส่งออกรถยนต์ปี 2563 อยู่ที่ 7.0 แสนคัน ลดลง 33.6% ตามตลาดส่งออกหลักที่เศรษฐกิจชะลอตัวตั้งแต่ต้นปี ทั้งยังถูกผลกระทบจากโรคระบาด COVID-19 โดยตลาดส่งออกหลักที่ได้รับผลกระทบอย่างมาก ได้แก่ ตลาดออสเตรเลีย เนื่องจากกำลังซื้อลดลงจากเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว รวมทั้งอัตราการบริโภครถยนต์อยู่ในระดับสูง (ปี 62 ประชากร 25 ล้านคน ยอดขายรถยนต์ในประเทศ 1.06 ล้านคัน)
- แนวโน้มการส่งออกรถยนต์ระยะปานกลาง (2563-65) คาดว่าจะกายนขึ้นฟื้นตัว โดยในปี 2564 และ 2565 คาดว่ายอดส่งออกจะอยู่ที่ 0.85 และ 1.0 ล้านคัน ตามลำดับ ตามเศรษฐกิจคู่ค้าที่กายนขึ้นฟื้นตัว

**New Domestic Car Sale (mn unit)**



Source: FTI, Toyota and ttb analytics

**Export Car Sale (mn unit)**



Top 5 Export Market (2019):

Australia (30%), Philippines (12%)

Middle East (9%), EU-27 (6%) Vietnam (6%)

Source: FTI, OC and ttb analytics

**ttb analytics Views**

- ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี (ttb analytics) ประเมินทิศทางยอดขายรถยนต์ทั้งในประเทศและส่งออกปี 2563 อยู่ในสถานการณ์ที่ยากลำบาก เนื่องจากได้รับผลจาก COVID-19 หนักภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และกำลังซื้อที่ชะลอตัวลง และในปี 2563-65 คาดว่ายอดขายรถยนต์จะกายนขึ้นฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป แต่การเติบโตยอดขายใน 3 ปีข้างหน้า จะยังไม่สามารถเทียบเท่ากับยอดขายปี 2562
- การแข่งขันในอุตสาหกรรมรถยนต์จะมีมากขึ้น โดยผู้ผลิตจะออกโมเดลรถยนต์ใหม่ๆ ออกมาแข่งขันกัน ด้วยการนำเทคโนโลยีใหม่ๆ อาทิ ระบบเพิ่มสมรรถนะการขับขี่ที่ปลอดภัย ระบบการขับขี่อัจฉริยะเพื่อเพิ่มความสะดวกให้กับผู้ขับขี่ รวมถึงมีการนำรถยนต์ประหยัดเชื้อเพลิงประเภทต่างๆ ได้แก่ Hybrid EV, Plug-in Hybrid , BEV ออกมาจำหน่าย เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค โดยในระยะถัดไป แนวโน้มตลาดรถยนต์จะเป็นตลาดของผู้บริโภคมากขึ้น
- นอกจากนี้ กลยุทธ์ของผู้ผลิตรถยนต์จะใช้ความระมัดระวังการบริหารสต็อกให้อยู่ระดับที่สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคทั้งในประเทศและต่างประเทศมากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงขาดทุนในยามที่เศรษฐกิจยังคงเปราะบางและฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่
- สำหรับนโยบายการสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้าของภาครัฐ ซึ่งมีผู้ผลิตเจ้าขอสนับสนุนลงทุนในไทยกว่า 10 ราย ประเมินว่า ฤกษ์แจสำเร็จของโครงการรถยนต์ไฟฟ้า คือ ราคาต้องไม่สูงนัก และต้องมีสถานีชาร์จไฟฟ้าที่ทั่วถึง (Charging Station) ซึ่งเราประเมินว่ารถยนต์ Hybrid EV จะเกิดขึ้นก่อนรถยนต์ PHEV/BEV เนื่องจากราคาจับต้องได้ และยังสามารถใช้ใช้น้ำมันทดแทนได้