

Hoon Inside News Feed

Home > News Feed

PwC มองแนวโน้มการควบรวมกิจการในธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์มีมากขึ้น พร้อมคาดการณ์การประกอบรถยนต์ทั่วโลกโตอีก 40% ใน 5 ปีข้างหน้า

ผลการศึกษาล่าสุด พบการผลิตรถยนต์ทั่วโลกจะยังทำสถิติใหม่ทุกปีไปจนถึงปี 2560 แต่การผลิตในยุโรปจะยังไม่ฟื้นคืนสู่ระดับก่อนวิกฤตจนกระทั่งสิ้นปีข้างหน้า เหตุพิเศษวิกฤตหนี้กระทบยอดขาย ขณะที่ผู้ผลิตรถยนต์ในญี่ปุ่นยังมุ่งขยายการผลิตนอกบ้านเพื่อลดปัญหาค่าเงินเยน แต่แนวโน้มระยะยาวยังไม่สดใส

แนวโน้มการควบรวมกิจการ (M&A) ในอุตสาหกรรมธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ (Auto suppliers) ของโลกจะยังคงมีมากขึ้น และเติบโตขึ้นเรื่อยๆ ในระยะข้างหน้า แม้ปัญหาวิกฤตหนี้ในยุโรปและความเสี่ยงทางเศรษฐกิจโลกจะเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการเติบโตของธุรกิจ ในขณะเดียวกัน ผู้ประกอบการชิ้นส่วนรถยนต์ในยุโรป ยังถูกจับตามองว่าเป็นเป้าหมายสำคัญของการควบรวมจากผู้ซื้อทั้งในอเมริกา และตลาดเกิดใหม่ที่สำคัญในเอเชียอย่างจีนเพิ่มมากขึ้น

นาย ศิระ อินทรกำแหง ปรึกษากรรมการบริหารและหุ้นส่วน PwC ประเทศไทย (ไพรัชเวเดอร์เฮาส์เอสเอพีเอส) เปิดเผยถึงผลการศึกษา PwC's Consolidation in the Global Automotive Supply Industry ครั้งที่ 5 ประจำปี 2555 ว่า ตลาดอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ของโลก ยกเว้น แคนาดาและยุโรปตะวันตก ยังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีสินทรัพย์ที่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (Undervalued) อยู่มาก โดยคาดว่า แนวโน้มของกิจกรรมการควบรวมกิจการในธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์จะยังได้ใกล้เคียงกับระดับสูงสุด (Record high) ในปี 2555 ด้วยจำนวนธุรกรรมกว่า 270 ธุรกรรมทั่วโลก

ผลการศึกษา ยังพบว่า "ผู้ประกอบการชิ้นส่วนรถยนต์ ะไหลและอื่นๆในยุโรป ถูกมองเป็นเป้าหมายสำคัญของการควบรวมเป็นเวลาถึงสองปีติดต่อกัน," นาย ศิระกล่าว

นาย ดีมาร์ ออสตามันน์ หัวหน้าธุรกิจที่ปรึกษาด้านยานยนต์ทั่วโลกของ PwC และ ผู้ทำการศึกษาค้างนี้ กล่าวว่า ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา จะพบว่ามีผู้ประกอบการชิ้นส่วนรถยนต์ ะไหลโดย เฉพาะอย่างยิ่ง แถบอเมริกาเหนือ และจีน แสดงความสนใจในการควบรวมบริษัทคู่แข่งจากยุโรปเป็นพิเศษ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มผู้ผลิตรถระบบขับเคลื่อนรถยนต์ (Powertrain)

"ผู้บริหารกลุ่มยานยนต์ควรต้องเร่งปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงไปของอุตสาหกรรม ในภาวะที่ผู้ประกอบการชิ้นส่วนถูกคาดหวังให้ต้องมีการปรับจ้างทำและผลิตสินค้าเพื่อสนับสนุน OEM platforms ที่เป็นโกลบอลมากขึ้น รวมทั้งต้องมองหาช่องทางใหม่ๆในการขยายการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพไปในตลาดอโต้ที่ใหญ่และเติบโตอย่างรวดเร็วอย่างจีน ทั้งในแง่ของ JV OEMs และ ตลาดผู้ผลิตรถยนต์ภายในประเทศของจีนเองด้วย"

ทั้งนี้ ผลการศึกษาประจำปี 2555 เกิดจากการเก็บรวบรวมข้อมูล ของผู้ประกอบการชิ้นส่วนรถยนต์ ะไหลและอื่นๆจำนวน 700 รายโดยมีรายได้ปี 2554 รวมกัน (aggregate revenues) ถึง 2.8 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ครอบคลุมประเทศต่างๆในหลายทวีปทั้งยุโรป เอเชีย อเมริกาเหนือ แคนาดา บราซิล จีน อินเดีย ญี่ปุ่น และเกาหลีใต้

PwC ยังศึกษาถึงกลุ่มผู้ผลิต ว่า Suppliers รายใดที่มีแนวโน้มที่จะเร่งการขยายธุรกิจของตนเอง ผ่านการเข้าซื้อกิจการ หรือขายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก และผู้ผลิตรถยนต์ที่อาจจะยังต้องการความช่วยเหลือทางการเงินหรือการปรับโครงสร้าง (Restructuring)

ผลรายชื่อของ PwC ในปีนี้ พบว่า 25 บริษัทแรกที่มีศักยภาพในการควบรวมกิจการ (Consolidators) จากบริษัทผู้ผลิตชั้นนำจำนวน 100 รายทั่วโลกที่ทำการศึกษามีบริษัทจากอเมริกาเหนือถึง 14 ราย และมีเพียงผู้ผลิตจากยุโรปเพียง 5 ราย นอกจากนี้ 10 บริษัทจากในรายชื่อทั้ง 25 บริษัทนี้ ยังเป็นบริษัทในกลุ่มผู้ผลิตรถระบบขับเคลื่อนรถยนต์ทั้งสิ้น

PwC ได้ทำการประเมินผู้ที่มีศักยภาพในการควบรวมกิจการแต่ละรายโดยวัดผลจาก "คะแนนผู้ซื้อ" ซึ่งเครื่องมือวัดจากความสามารถทางการเงินและการดำเนินงานในการเข้าซื้อผู้ผลิตรถยนต์อื่น และ "ทัศนคติของผู้ซื้อ" ซึ่งวัดจากความสนใจในการเข้าซื้อกิจการ

ผลการศึกษาที่สำคัญอีกประการหนึ่งกล่าวถึง ธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ และะไหลของผู้ประกอบการทั้งในยุโรป, อเมริกาเหนือ, ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้โดยรวม ที่ยังไม่ฟื้นคืนสู่ระดับก่อนเกิดวิกฤต โดยดูได้จากค่าใช้จ่ายของบริษัทในการขยายกิจการ (Capex) ที่ยังอยู่ในระดับต่ำ เมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดวิกฤต

Capex ที่คิดเป็นเปอร์เซ็นต์ของยอดขาย ของบริษัทผู้ผลิตฯ ขึ้นมา 100 อันดับแรกของโลกกลับมาที่ระดับเพียงเล็กน้อยในปี 2554 ที่ร้อยละ 4.1 หลังจากปรับตัวลดลงไปอยู่ที่ระดับต่ำสุด (All-time low) ในปี 2553 ที่ร้อยละ 3.6 และเปรียบเทียบกับ ร้อยละ 5.1 ในปี 2551 แต่สิ่งที่น่าสนใจในขณะเดียวกัน คือ ผู้ผลิตฯ ในประเทศจีนได้มีการเพิ่มงบรายจ่ายเพื่อการลงทุนมากขึ้นถึงร้อยละ 10.5 จากร้อยละ 7.1 ในช่วงเวลาเดียวกัน

"เวลาที่เรากำลังทำงานกับลูกค้าที่ทำธุรกิจ OEM ในเรื่องของการจัดการห่วงโซ่อุปทาน บ่อยครั้งเรามักจะได้ยินว่า คำสั่งการผลิตของผู้ผลิตหลายรายนอกตลาดยุโรปนั้นเริ่มตึงตัว โดยเฉพาะในแถบอเมริกาเหนือ สิ่งที่เกิดขึ้น คือ ผู้ผลิตฯในอเมริกาเหนือเอง ก็เลือกที่จะไม่ลงทุนขยายกำลังการผลิตในตลาดบ้านของตัวเอง แต่หันไปมองตลาดเกิดใหม่อย่างจีนมากขึ้น ซึ่งปัญหาการขาดแคลนกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องครั้งนี้ ก็น่าจะเป็นการเปิดโอกาสให้กับ Suppliers บางรายที่ต้องการเข้าไปเลือกลงทุนในตลาดสหรัฐฯด้วย," นาย ออสตามันน์ กล่าว

ข้อความถึงบรรณาธิการ:

ท่านสามารถ download รายงานผลสำรวจฉบับเต็มได้ทาง www.pwc.com/auto

คำศัพท์ที่น่าสนใจ

ระบบส่งกำลังรถยนต์ (Powertrain System)

หน้าที่ของระบบส่งกำลัง คือ การถ่ายทอดการหมุนของเครื่องยนต์ไปยังล้อ เพื่อให้เคลื่อนที่ได้ ระหว่างทางการส่งกำลังหมุนไปนี้ ก็จะมีผ่านส่วนประกอบ หรืออุปกรณ์หลายส่วนคือ ชุดคลัทช์ (Clutch), ชุดเกียร์ (Transmission), เพลาขับ (Drive shaft), ชุดเพื่องท้าย (Differential), เพลา (Axle), ล้อ (Wheel) สำหรับรถยนต์ที่ขับเคลื่อนล้อหน้า จะมีเพลาขับต่อออกจากชุดเพื่องท้ายไปหมุนล้อโดยตรง

เกี่ยวกับ PwC

PwC (ไพร์ซอเดอร์เฮาส์คูเปอร์ส) หนึ่งในเครือข่ายบริษัทผู้ให้บริการทางด้านตรวจสอบบัญชี บริการให้คำปรึกษาทางด้านภาษี และบริการให้คำปรึกษาทางธุรกิจรายใหญ่ของโลก มีเครือข่ายไปใน 158 ประเทศทั่วโลก และมีพนักงานมากกว่า 180,000 คน สำหรับ PwC ประเทศไทย บริษัทถูกก่อตั้งขึ้นในปี 2502 โดยมีบทบาทในการช่วยเหลือและให้คำปรึกษาแก่ธุรกิจไทยมานานกว่า 50 ปี บริษัทผสมผสานประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถในการทำงานกับลูกค้าข้ามชาติ ผสมกับความเข้าใจตลาดภายในประเทศเป็นอย่างดี สิ่งเหล่านี้ล้วนทำให้ชื่อเสียงของ PwC เป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากภาคธุรกิจต่างๆ โดยปัจจุบัน มีพนักงานกว่า 1,350 คนในประเทศไทย

(ศกัญญา ศิริจง รายงาน; ธนัสสรณ์ เบียมสมบุญณ์ เรียบเรียง; โทร 02-664-4451-2 อีเมล: reporter@hooninside.com)

ที่มา: หุ่นอินไซด์

วันที่ : 03 ตุลาคม พ.ศ. 2555
