

EIC Industry insight 2023

Agricultural commodities

แนวโน้มอุตสาหกรรมเกษตรปี 2023 มีแนวโน้มเติบโต
ในลักษณะรูปตัว K ซึ่งต่างจากภาวะตลาดในปี 2022
ที่ขยายตัวในทุกอุตสาหกรรม

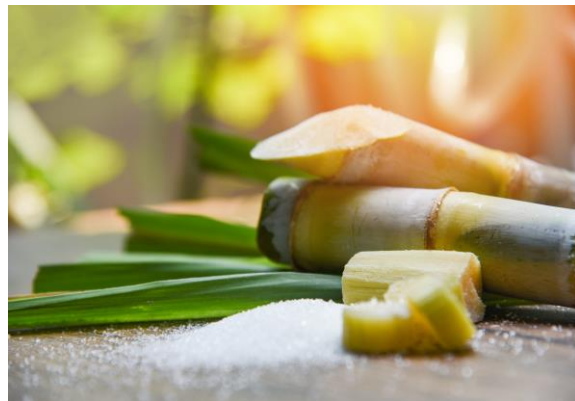
2023



Contents



บทสรุปผู้บริหาร หน้า 03



อุตสาหกรรมน้ำตาล	หน้า	06
อุตสาหกรรมมันสำปะหลัง	หน้า	18
อุตสาหกรรมข้าว	หน้า	29
อุตสาหกรรมยางพารา	หน้า	38
อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมัน	หน้า	47



ประเด็นสำคัญใน อุตสาหกรรมเกษตร ที่ต้องจับตามองและ นัยต่อผู้ประกอบการ

Executive Summary

EIC คาดว่าอุตสาหกรรมเกษตรในปี 2023 มีแนวโน้มเติบโตในลักษณะรูปตัว K ซึ่งต่างจากภาวะตลาดในปี 2022 ที่ขยายตัวในทุกอุตสาหกรรม ทั้งนี้คาดว่าในปี 2023 อุตสาหกรรมน้ำตาล มันสำปะหลัง และข้าว ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่อุตสาหกรรมยางพาราและปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มกลับมาหดตัว

ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อทิศทางอุตสาหกรรมเกษตรในปี 2023 มีดังนี้

- + การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกที่ Uneven เศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่มีแนวโน้มเติบโตชะลอลง ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรที่อิงกับความต้องการบริโภคในตลาดโลก ทั้งน้ำตาลและยางพารามีแนวโน้มปรับตัวลดลง ในทางตรงกันข้าม เศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มเติบโตเร่งขึ้น ส่งผลให้ราคามันสำปะหลัง ซึ่งอิงกับความต้องการในจีนเป็นหลัก มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น
- ราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ส่งผลให้ราคาของพืชพลังงาน (น้ำตาล ปาล์มน้ำมัน) และพืชที่ใช้ทดแทนยางสังเคราะห์ (ยางพารา) มีแนวโน้มปรับตัวลดลงตามไปด้วย
- การผ่อนคลายมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยเฉพาะการเคลื่อนย้ายแรงงานต่างด้าว ส่งผลให้ปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มจากประเทศผู้ผลิตหลักอย่างมาเลเซียปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากปัญหาขาดแคลนแรงงานเก็บผลปาล์มคลี่คลายลง ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันให้ราคาน้ำมันปาล์มปรับตัวลดลง
- + ความกังวลด้านความมั่นคงด้านอาหาร โดยเฉพาะนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย ส่งผลให้ราคาและปริมาณการส่งออกข้าวไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- + ปริมาณน้ำฝนและน้ำในเขื่อนที่เพียงพอต่อการเพาะปลูกพืชและราคาสินค้าเกษตรที่อยู่ในเกณฑ์ดี ส่งผลให้ปริมาณผลผลิตอ้อย มันสำปะหลัง ข้าว ยางพารา และปาล์มน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมเกษตรรายอุตสาหกรรม

- อุตสาหกรรมน้ำตาลมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณผลผลิตน้ำตาลและมูลค่าตลาดน้ำตาลที่มีแนวโน้มเติบโต โดยในปี 2023 คาดว่ามูลค่าการส่งออกน้ำตาลของไทยและมูลค่าตลาดน้ำตาลในประเทศจะปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.2%YOY และ 3.8%YOY ตามลำดับ แต่อย่างไรก็ดี ยังต้องจับตาความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลกและนโยบายควบคุมการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย
- อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามปริมาณผลผลิตและราคามันสำปะหลังที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยในปี 2023 คาดว่า มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังจะปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.7% แต่อย่างไรก็ดี ยังต้องจับตาความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า นโยบายเกษตรของจีน และการกลับมาระบาดของโรคใบด่าง
- อุตสาหกรรมข้าวมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณผลผลิตและราคาข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยในปี 2023 คาดว่ามูลค่าการส่งออกข้าวจะขยายตัว 25.8%YOY แต่อย่างไรก็ดี ยังต้องจับตาความเสี่ยงจากนโยบายส่งออกข้าวของอินเดียและต้นทุนการผลิตข้าวของไทยที่สูงกว่าคู่แข่ง
- อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มกลับมาหดตัว จากราคาและมูลค่าการส่งออกยางพาราที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตยางพารามีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ โดย EIC คาดว่า ในปี 2023 มูลค่าการส่งออกยางพาราจะปรับตัวลดลง 7.5%YOY อย่างไรก็ดี ยังต้องจับตาความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลก และการแพร่ระบาดของโรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่
- อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มหดตัว ตามราคาน้ำมันปาล์มดิบและอุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ โดย EIC คาดว่า ราคาน้ำมันปาล์มดิบในปี 2023 จะปรับตัวลดลง 25.8%YOY อย่างไรก็ดี ยังคงต้องจับตาความเสี่ยงจากนโยบายภาครัฐเกี่ยวกับพลังงานทางเลือกและนโยบายการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของอินโดนีเซีย

Executive Summary

ประเด็นสำคัญในอุตสาหกรรมเกษตรที่ต้องจับตามอง

- ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจและนโยบายด้านการเกษตรของ **ประเทศคู่ค้า/คู่แข่ง** ในช่วงที่ผ่านมา ภาวะเศรษฐกิจโลกมีความไม่แน่นอนสูงขึ้น จากเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนั้น นโยบายด้านการเกษตรของประเทศต่าง ๆ ก็มีความไม่แน่นอนมากขึ้นเช่นกัน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าว จะส่งผลให้อุตสาหกรรมเกษตรที่พึ่งพาการส่งออกไปยังตลาดโลกเผชิญกับความผันผวนมากขึ้น
- การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate change) จะทำให้ผู้ประกอบการที่ใช้สินค้าเกษตรเป็นวัตถุดิบ ต้องเผชิญกับผลกระทบที่มีความผันผวนมากขึ้น จากทั้งต้นทุนการผลิตและปริมาณวัตถุดิบที่มีความไม่แน่นอนสูง
- นโยบายและมาตรการเพื่อส่งเสริมการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (Low carbon economy) เช่น มาตรการการค้าระหว่างประเทศ การเก็บภาษีคาร์บอน เป็นต้น จะทำให้ต้นทุนในการดำเนินธุรกิจเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้นตามไปด้วย
- ความยั่งยืน (Sustainability) เป็นหนึ่งในเทรนด์สำคัญของโลก ที่จะกระทบต่ออุตสาหกรรมเกษตร โดยในอนาคตผู้บริโภคหรืออุตสาหกรรมต่อเนื่องที่ใช้สินค้าเกษตรเป็นวัตถุดิบมีแนวโน้มที่จะเลือกซื้อสินค้าที่มีกระบวนการผลิตอย่างยั่งยืนเพิ่มขึ้น

ภัยต่อผู้ประกอบการ

- ผู้ประกอบการควรมีการเตรียมพร้อมเพื่อเผชิญกับความไม่แน่นอนสูงของเศรษฐกิจและนโยบายด้านต่าง ๆ ของประเทศคู่ค้า/คู่แข่ง เช่น การติดตามเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นทั่วโลกอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ โดยเฉพาะเหตุการณ์ในประเทศคู่ค้า มีการกระจายการส่งออกไปยังตลาดส่งออกที่หลากหลาย เพื่อหลีกเลี่ยงการพึ่งพาตลาดใดตลาดหนึ่งมากเกินไป และมีการจัดทำแผนฉุกเฉินต่อ Scenario ต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้น ตัวอย่างเช่น หากเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยและรายได้ปรับตัวลดลงมาก บริษัทอาจจะพิจารณาเลื่อนการลงทุนใหม่ ๆ ออกไปก่อนหรือมีปรับลดขนาดสต็อกวัตถุดิบลง เป็นต้น
- ผู้ประกอบการควรเร่งลงทุนเพื่อคว้าโอกาสและลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและกระแสความยั่งยืน เช่น การสนับสนุนให้เกษตรกรซึ่งเป็นผู้เล่นระดับต้นน้ำในห่วงโซ่อุปทานสามารถลงทุนในแหล่งน้ำ หรือแม้แต่การสร้างแรงจูงใจให้เกษตรกรปรับเปลี่ยนกระบวนการผลิตให้เป็นไปตามมาตรฐานในเรื่องความยั่งยืนและมีภูมิคุ้มกันต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ รวมถึงการลงทุนในระบบตรวจสอบย้อนกลับของสินค้าเกษตรตลอดห่วงโซ่อุปทาน เป็นต้น
- ผู้ประกอบการควรเร่งปรับกระบวนการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างโอกาสและลดผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากมาตรการต่าง ๆ ที่ออกแบบมาเพื่อเปลี่ยนผ่านระบบเศรษฐกิจไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ เช่น การยกระดับประสิทธิภาพการผลิตและแปรรูปสินค้าเกษตร ให้มีการใช้พลังงานและทรัพยากรต่อหน่วย เช่น น้ำ ลดลง การหันมาใช้พลังงานหมุนเวียนในรูปแบบต่าง ๆ เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ ในกระบวนการผลิตเพิ่มขึ้น เป็นต้น

แนวโน้มอุตสาหกรรมเกษตรในปี 2023

EIC คาดว่าอุตสาหกรรมเกษตรในปี 2023 มีแนวโน้มเติบโตในลักษณะรูปตัว K ซึ่งต่างจากภาวะตลาดในปี 2022 ที่ขยายตัวในทุกอุตสาหกรรม ทั้งนี้คาดว่าในปี 2023 อุตสาหกรรมน้ำตาล มันสำปะหลัง และข้าว ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่อุตสาหกรรมยางพาราและปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มกลับมาหดตัว

อุตสาหกรรมน้ำตาล

แม้ว่าราคาน้ำตาลในตลาดโลกในปี 2023 จะมีทิศทางปรับตัวลดลง แต่อุตสาหกรรมน้ำตาลของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณผลผลิตและมูลค่าตลาดน้ำตาลที่ขยายตัวดี โดยปริมาณผลผลิตน้ำตาลไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 15.7% มาอยู่ที่ 11.8 ล้านตัน ตามปริมาณอ้อยเข้าหีบของไทยที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 15.8%YOY มาอยู่ที่ 106.6 ล้านตัน เนื่องจากเนื้อที่เก็บเกี่ยวและผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปริมาณน้ำฝนที่เพียงพอต่อการเจริญเติบโตของต้นอ้อย สำหรับราคาน้ำตาลโลกในปี 2023 คาดว่าจะปรับตัวลดลง 3.1%YOY มาอยู่ที่ 18.1 เซนต์ต่อปอนด์ เนื่องจากตลาดน้ำตาลโลกมีแนวโน้มกลับมาอยู่ในภาวะเกินดุล กอปรกับราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มปรับตัวลดลง โดยคาดว่ามูลค่าการส่งออกน้ำตาลของไทยในปี 2023 จะอยู่ที่ 3.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.2%YOY ในขณะที่มูลค่าตลาดน้ำตาลในประเทศมีแนวโน้มอยู่ที่ 4.3 หมื่นล้านบาท ขยายตัว 3.8%YOY แต่อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลก นโยบายควบคุมการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย สภาวะภูมิอากาศสุดขั้วและกระแสรักสุขภาพของผู้บริโภค สำหรับในระยะกลาง อุตสาหกรรมน้ำตาลมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากผลผลิตน้ำตาลของไทยและความต้องการบริโภคน้ำตาลโลกที่คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง

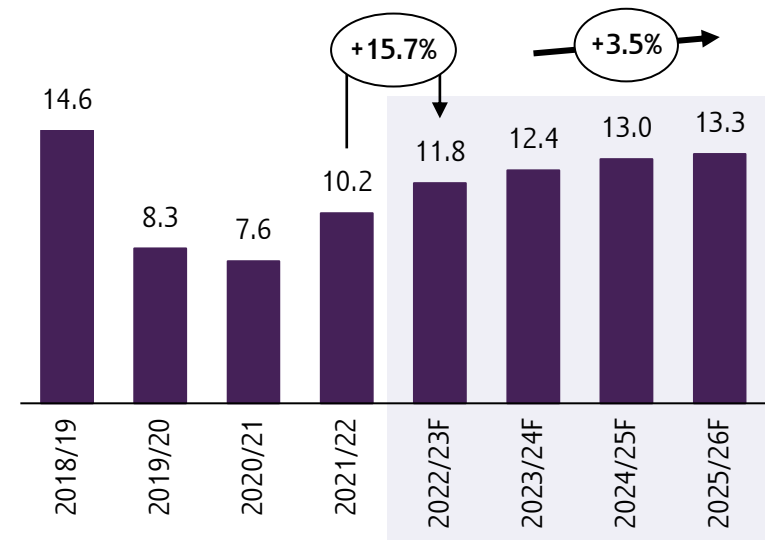
อุตสาหกรรมน้ำตาลในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องเนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลและมูลค่าตลาดน้ำตาลที่มีแนวโน้มเติบโต

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- อุตสาหกรรมน้ำตาลในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณผลผลิตน้ำตาลและมูลค่าตลาดน้ำตาลที่มีแนวโน้มเติบโต
- ผลผลิตน้ำตาลของไทยมีแนวโน้มขยายตัวตามปริมาณอ้อยเข้าหีบที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น
- ราคาน้ำตาลโลกมีแนวโน้มปรับตัวลดลง เนื่องจาก
 - 1) ตลาดน้ำตาลโลกมีแนวโน้มเผชิญกับภาวะเกินดุล และ
 - 2) ราคาน้ำมันดิบในปีหน้ามีแนวโน้มปรับตัวลดลง
- มูลค่าตลาดน้ำตาลมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการส่งออกและมูลค่าการค้าในประเทศที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ในระยะกลาง อุตสาหกรรมน้ำตาลมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากผลผลิตน้ำตาลของไทยและความต้องการบริโภคน้ำตาลโลกที่คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง
- แต่อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลก นโยบายควบคุมการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย การเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ และกระแสรักสุขภาพของผู้บริโภค

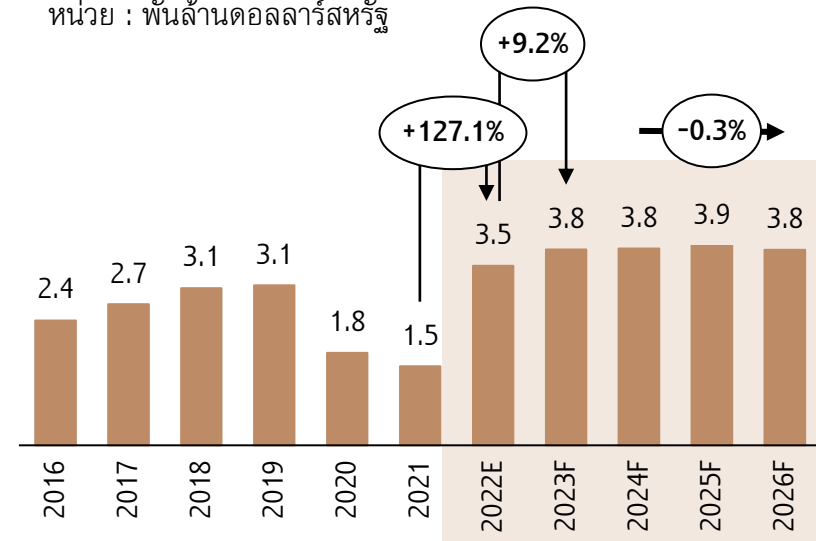
ผลผลิตน้ำตาล

หน่วย : ล้านตัน



มูลค่าส่งออกน้ำตาล

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

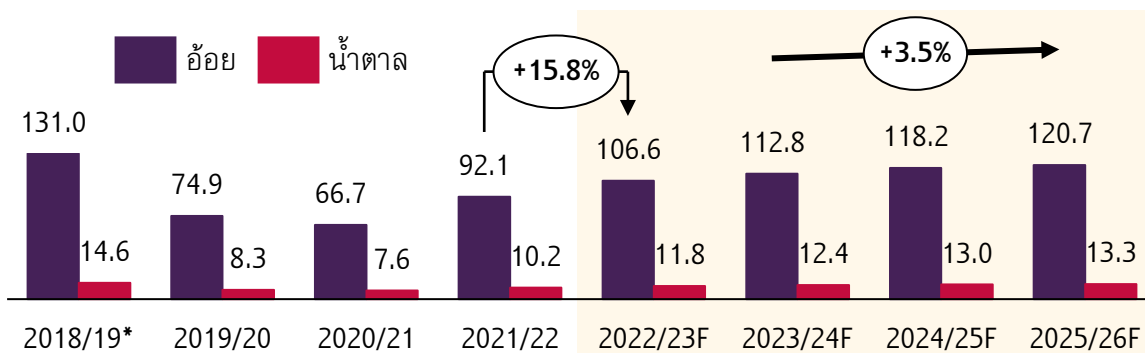


Key Indicator	2016-21	2021	2022E	2023F	2024F	2025F	2026F
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	99.1	66.7	92.1	106.6	112.8	118.2	120.7
ราคาน้ำตาลในตลาดโลก (เซนต์ต่อปอนด์)	14.9	17.9	18.6	18.1	17.5	17.2	16.8
ราคาส่งออกน้ำตาลไทย (ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน)	374.5	431.0	471.3	455.1	438.0	430.9	420.3
ปริมาณการส่งออกน้ำตาล (ล้านตัน)	6.8	3.6	7.4	8.4	8.7	9.0	9.1

ปริมาณอ้อยเข้าหีบของไทยในปีการผลิต 2022/2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ราว 107 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 15.8%YOY เนื่องจาก 1) พลผลิตต่อไร่มีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้น และ 2) เนื้อที่เก็บเกี่ยวเพิ่มขึ้น

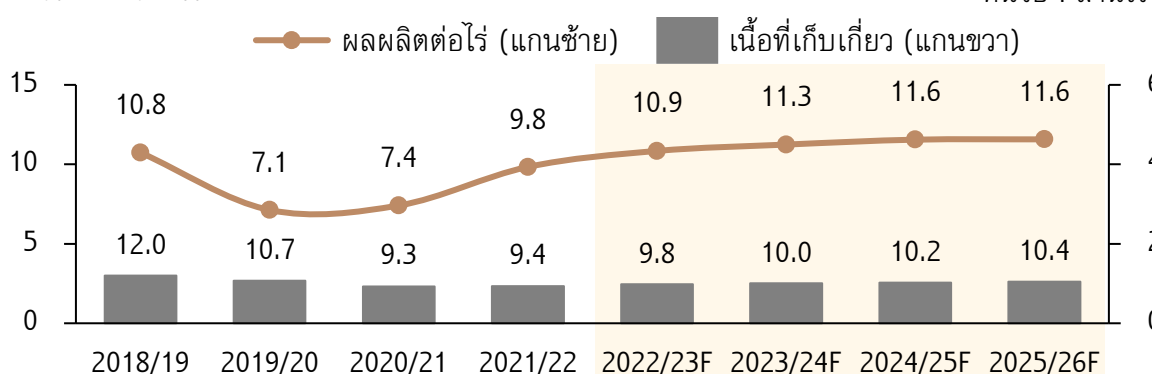
ปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลไทย

หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยว

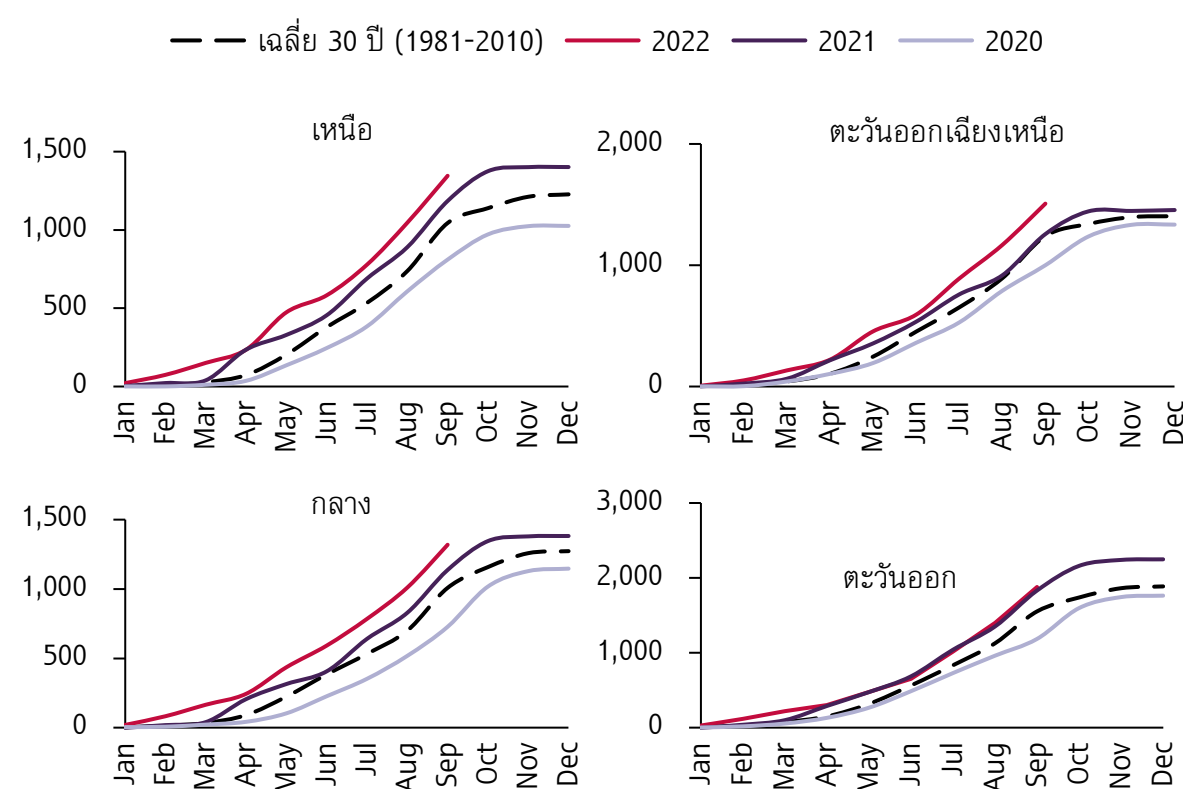
หน่วย : ตันต่อไร่



เนื้อที่เก็บเกี่ยวมีแนวโน้มขยายตัว เนื่องจากผลตอบแทนจากการปลูกอ้อยปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้เกษตรกรผู้ปลูกข้าวโพดและข้าวบางส่วนหันมาปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น

ปริมาณน้ำฝนสะสม

หน่วย : มม.

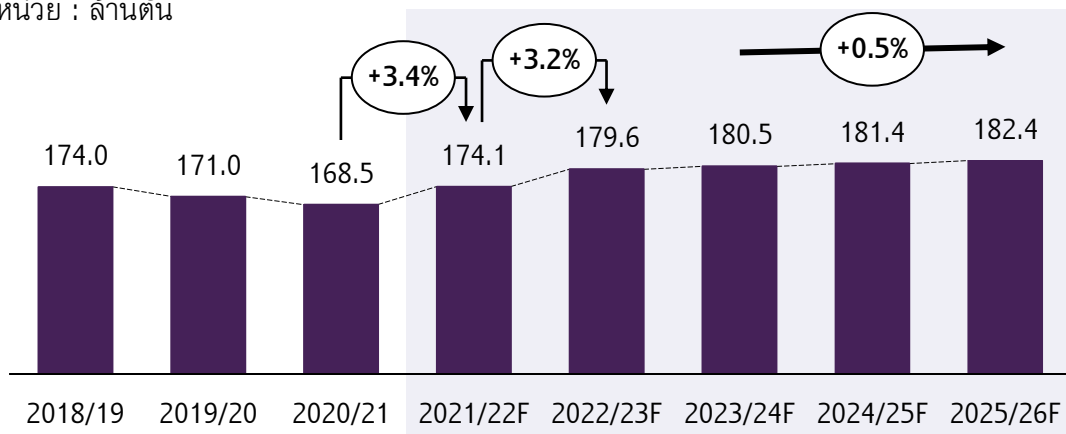


ปริมาณน้ำฝนในปี 2022 ที่เพียงพอต่อการเจริญต่อการเติบโตของต้นอ้อย จะส่งผลให้ผลผลิตต่อไร่ของการปลูกอ้อยปรับตัวดีขึ้น

พลผลิตน้ำตาลโลกในปีการผลิต 2022/2023 และในระยะกลาง ยังมีแนวโน้มเติบโตขึ้นต่อเนื่อง ตามพลผลิตอ้อยในประเทศผู้ผลิตหลักที่เพิ่มขึ้น

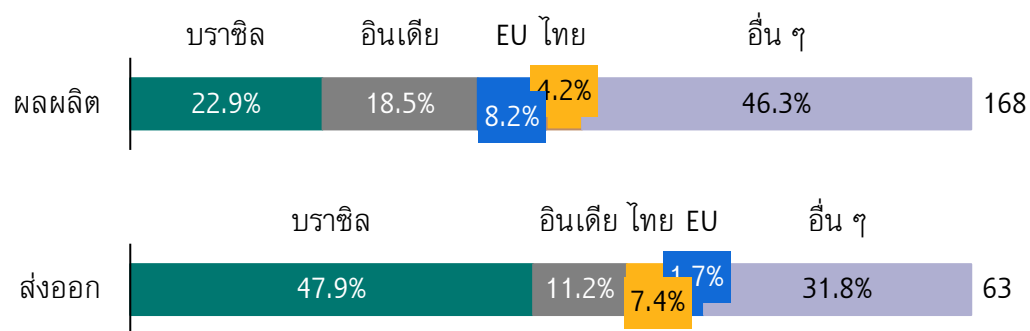
ปริมาณพลผลิตน้ำตาลโลก

หน่วย : ล้านตัน



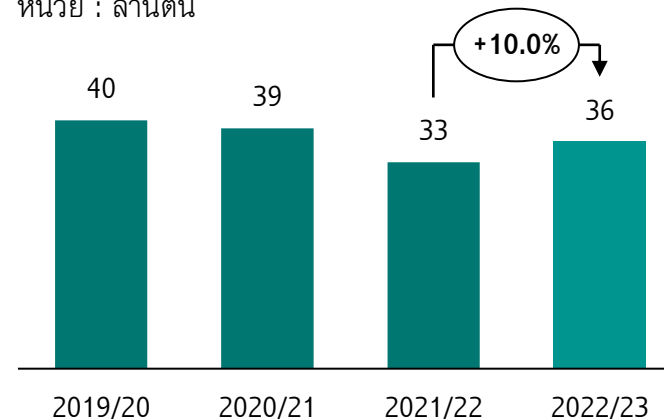
ปริมาณพลผลิตน้ำตาลและการส่งออกน้ำตาลโลกปี 2020/2021 รายประเทศ

หน่วย : ล้านตัน



พลผลิตน้ำตาลบราซิล

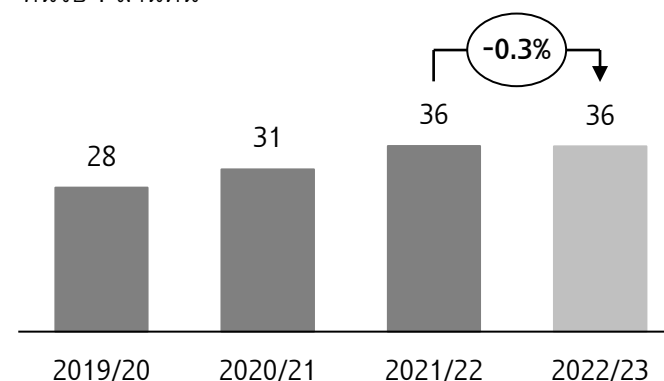
หน่วย : ล้านตัน



พลผลิตน้ำตาลบราซิลในฤดูกาลหน้า (เริ่มเก็บเกี่ยว เม.ย. 2023) มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จาก 1) ปริมาณน้ำฝนที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้พลผลิตอ้อยปรับตัวสูงขึ้น 2) สัดส่วนการนำอ้อยไปผลิตน้ำตาลมีแนวโน้มใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา

พลผลิตน้ำตาลอินเดีย

หน่วย : ล้านตัน

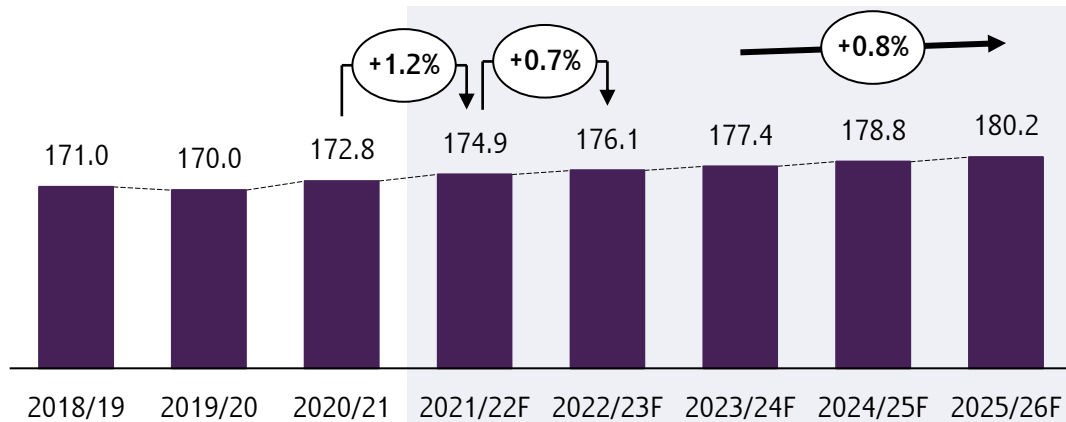


พลผลิตน้ำตาลอินเดียในฤดูกาลหน้า (เริ่มเก็บเกี่ยว ธ.ค. 2022) มีแนวโน้มปรับตัวลดลงเล็กน้อย จากปริมาณการนำอ้อยไปผลิตเอทานอลที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามนโยบายส่งเสริมการใช้เอทานอลของอินเดีย

ปริมาณการบริโภคน้ำตาลโลกในปี 2023 และในระยะกลาง มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามจำนวนประชากรโลกและเศรษฐกิจโลก ที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง

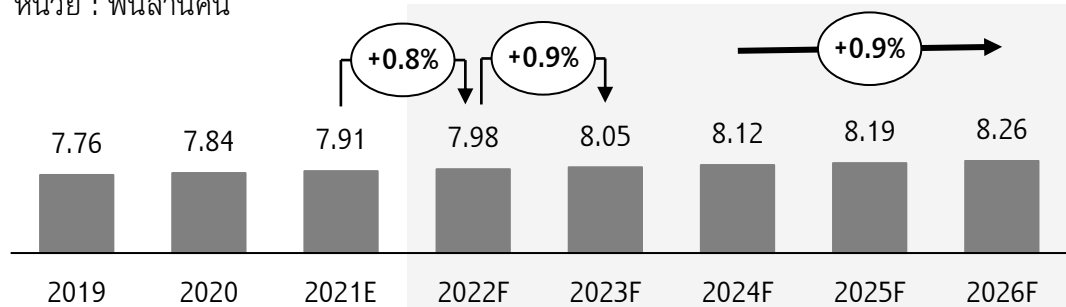
ปริมาณการบริโภคน้ำตาลโลก

หน่วย : ล้านตัน



จำนวนประชากรโลก

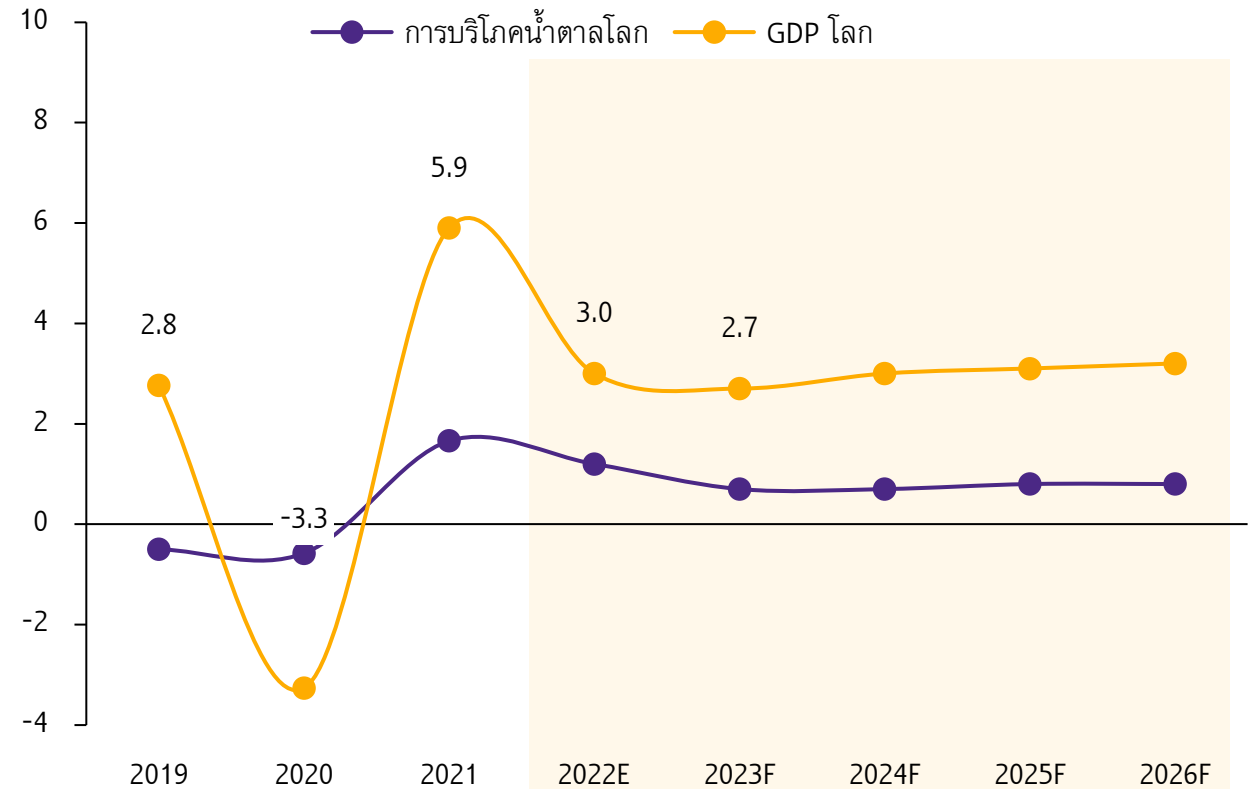
หน่วย : พันล้านคน



ประชากรที่เพิ่มขึ้น จะทำให้การบริโภคน้ำตาลเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

การเติบโตของการบริโภคน้ำตาลโลกและ GDP โลก

หน่วย : %YOY

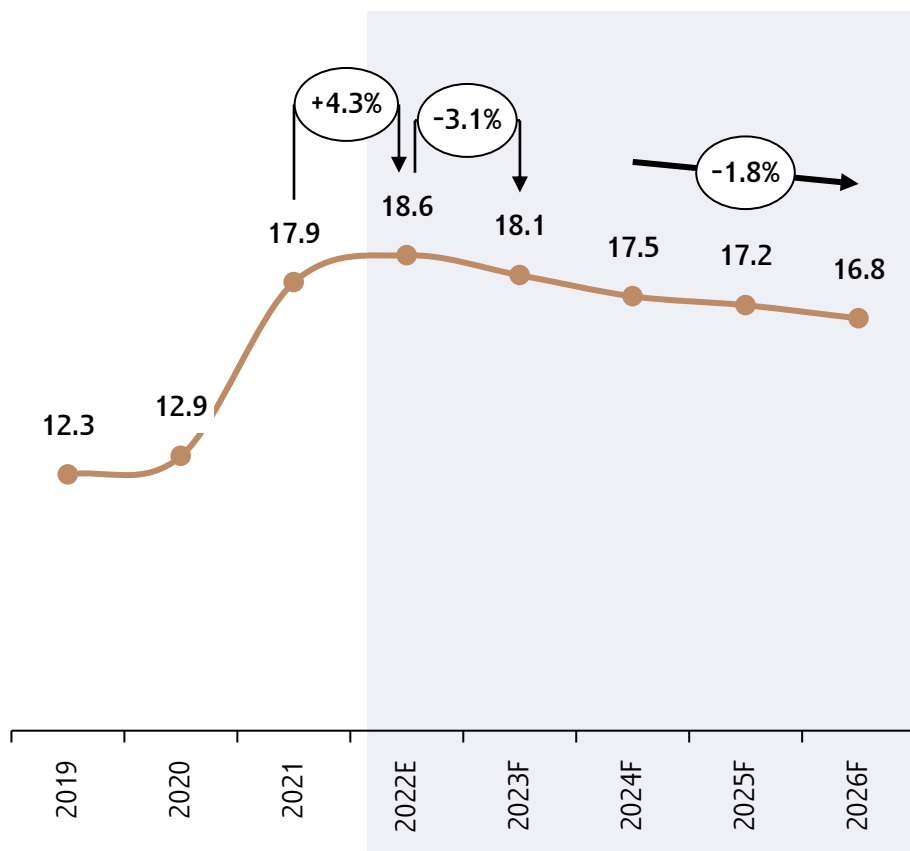


เศรษฐกิจโลกที่ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคมีแนวโน้มที่จะใช้จ่ายด้านการบริโภคเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยเฉพาะรายจ่ายด้านอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งจำเป็นต้องใช้น้ำตาลเป็นส่วนประกอบหลักในการผลิต

ราคาน้ำตาลโลกในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 18.1 เซนต์ต่อปอนด์ เนื่องจากตลาดน้ำตาลโลกมีแนวโน้มกลับมาเผชิญกับภาวะเกินดุลอีกครั้ง

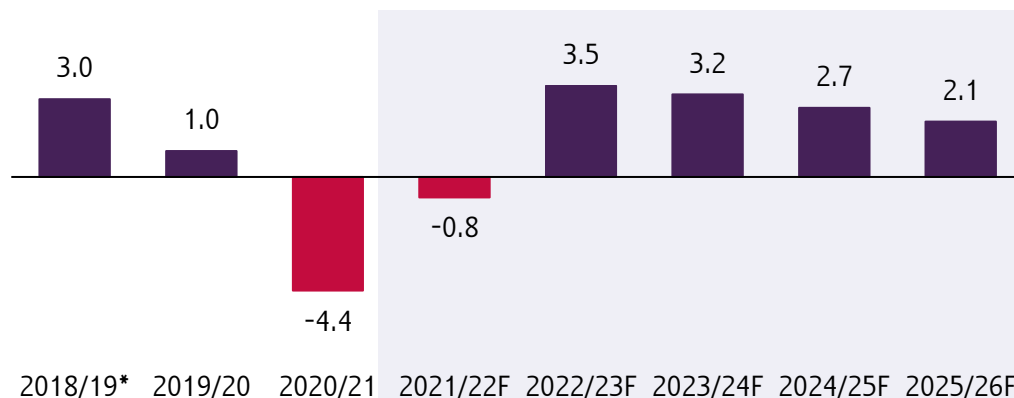
ราคาน้ำตาลทรายดิบ นวยอร์ก no.11

หน่วย : เซนต์ต่อปอนด์



สมดุลน้ำตาลในตลาดโลก (ปริมาณผลผลิต - การบริโภค)

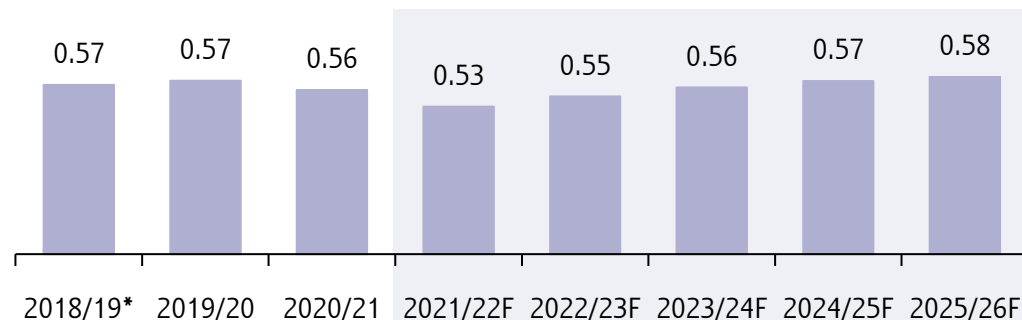
หน่วย : ล้านตัน



ในปี 2023 ปริมาณผลผลิตน้ำตาลจะสูงกว่าปริมาณการบริโภคอยู่ 3.5 ล้านตัน ซึ่งภาวะเกินดุลดังกล่าวจะกดดันให้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวลดลง

สัดส่วนสต็อกน้ำตาลโลกต่อการบริโภค

หน่วย : สัดส่วน



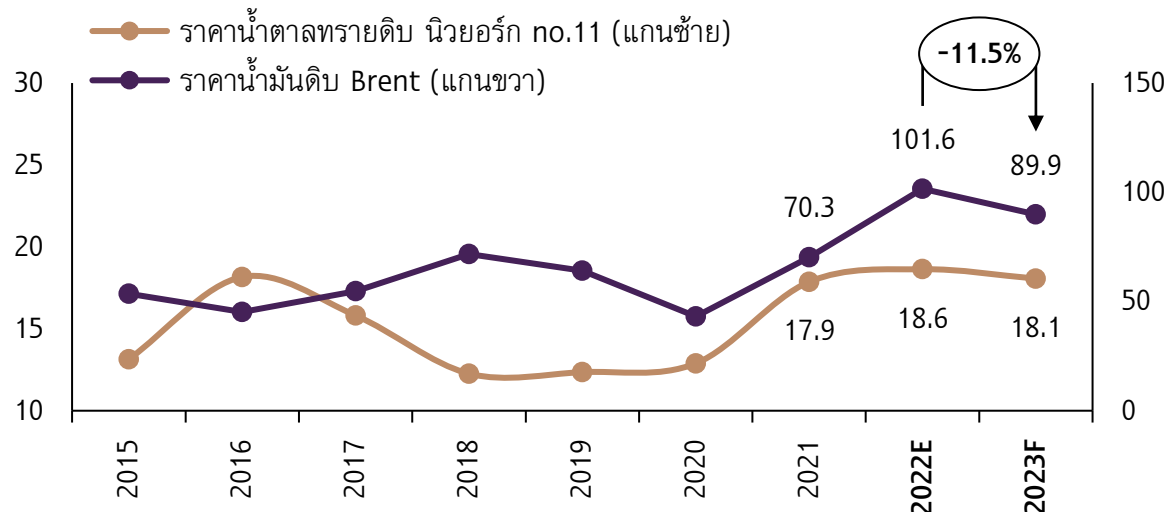
ในปี 2023 สัดส่วนสต็อกน้ำตาลโลกต่อการบริโภคจะอยู่ที่ 0.55 โดยสัดส่วนที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำดังกล่าว จะช่วยพยุงให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงไม่มากนัก

ขณะเดียวกันราคาน้ำมันดิบที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง จะกดดันให้ราคาน้ำตาลโลกปรับลดลงตามไปด้วย แต่อย่างไรก็ดี ค่าเงิน Real ที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมาจะมีส่วนช่วยพยุงให้ราคาน้ำตาลโลกปรับตัวลดลงไม่มากนัก

ราคาน้ำตาลทรายดิบและราคาน้ำมันดิบ Brent

หน่วย : เซนต์ต่อปอนด์

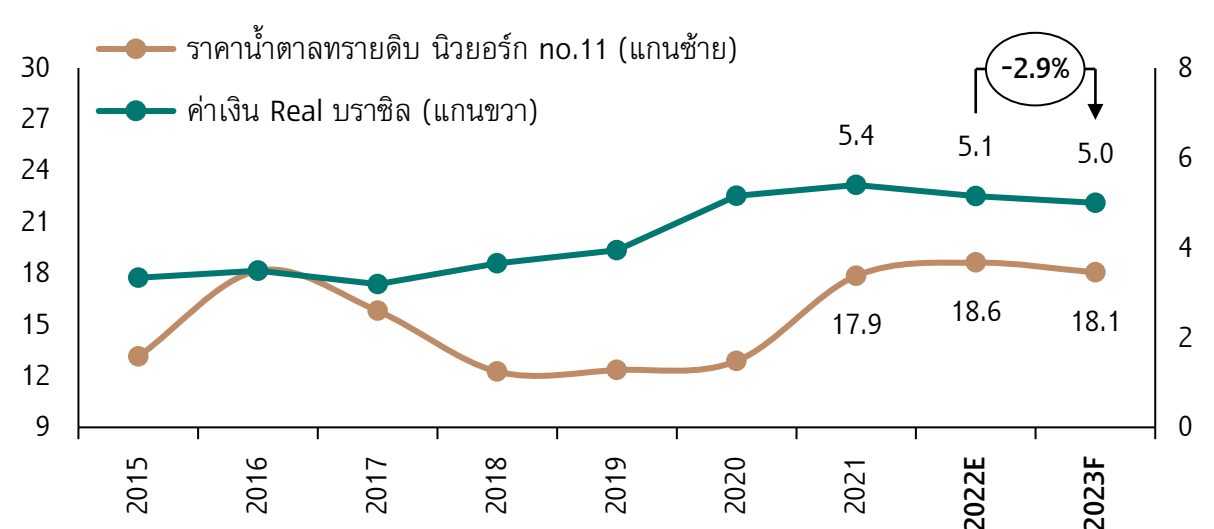
หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล



ราคาน้ำตาลทรายดิบและค่าเงิน Real บราซิล (USD/BRL)

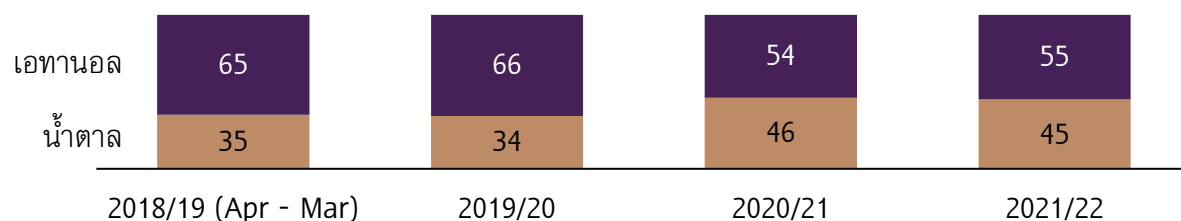
หน่วย : เซนต์ต่อปอนด์

หน่วย : Real ต่อดอลลาร์สหรัฐ



สัดส่วนการใช้อ้อยเพื่อผลิตน้ำตาลและเอทานอลในบราซิล

หน่วย : %



ค่าเงิน Real มีความสัมพันธ์กับราคาน้ำตาลในตลาดโลก เนื่องจากบราซิลเป็นผู้ส่งออกน้ำตาลรายใหญ่ของโลก โดยหากค่าเงิน Real แข็งค่า รายได้จากการส่งออกน้ำตาลในรูปของเงิน real จะปรับตัวลดลง ส่งผลให้แรงจูงใจที่จะผลิตน้ำตาลของผู้ส่งออกลดลง ซึ่งจะทำให้ปริมาณการส่งออกน้ำตาลของบราซิลลดลง ผลักดันให้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น

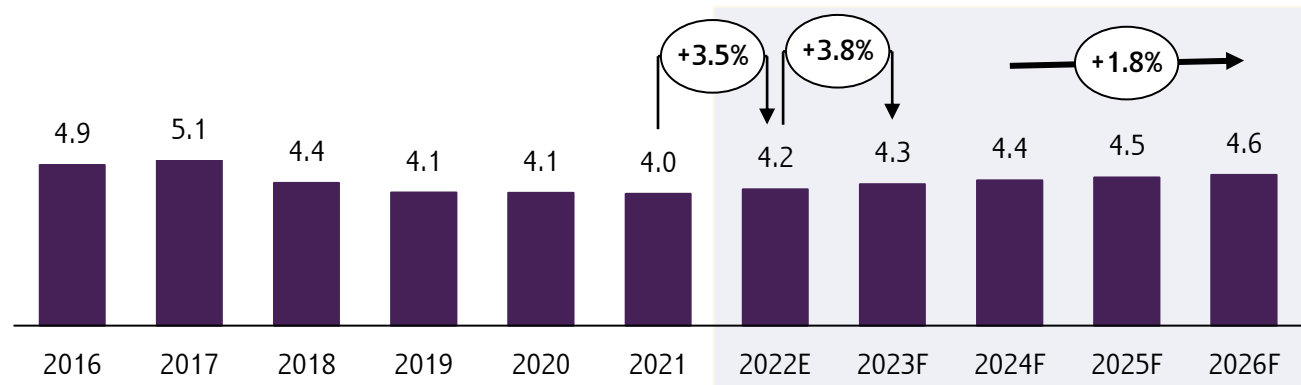
มูลค่าตลาดน้ำตาลในประเทศและมูลค่าการส่งออกน้ำตาลในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว 3.8%YOY และ 9.2%YOY ตามลำดับ

แนวโน้มมูลค่าตลาดน้ำตาลปี 2023

- มูลค่าตลาดน้ำตาลในประเทศมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปริมาณการบริโภคในประเทศที่มีแนวโน้มขยายตัว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศและราคาน้ำตาลในประเทศที่ยังทรงตัว
- มูลค่าการส่งออกน้ำตาลมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามปริมาณการส่งออกที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณการส่งออกน้ำตาลมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก 1) ผลผลิตน้ำตาลของไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นและ 2) ความต้องการนำเข้าน้ำตาลโลกที่ใกล้เคียงกับปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่สามารถส่งออกได้
- ในระยะกลาง มูลค่าตลาดน้ำตาลมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากผลผลิตน้ำตาลของไทยที่คาดว่าจะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

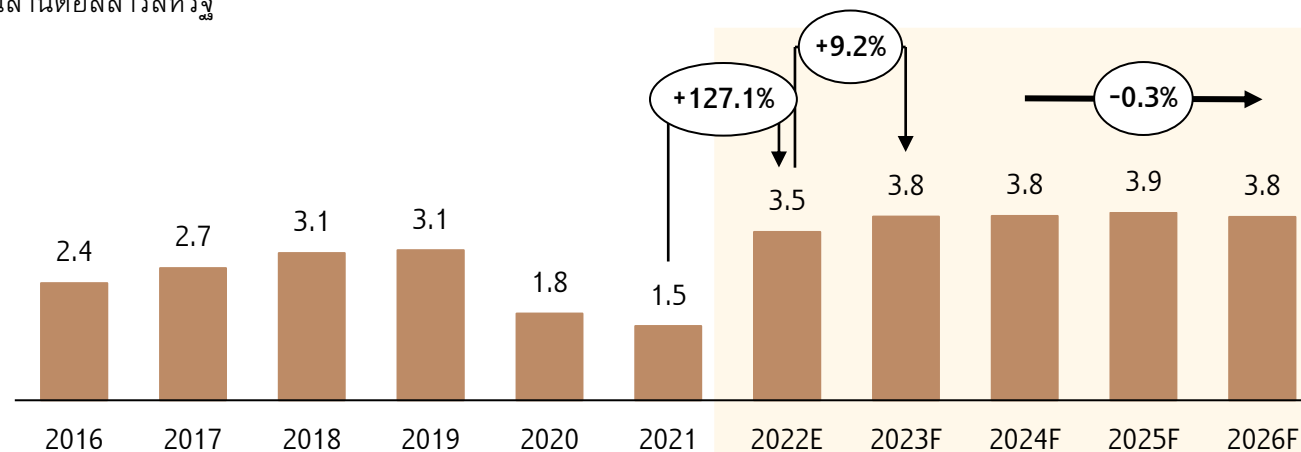
มูลค่าตลาดน้ำตาลในประเทศ

หน่วย : หมื่นล้านบาท



มูลค่าการส่งออกน้ำตาล

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

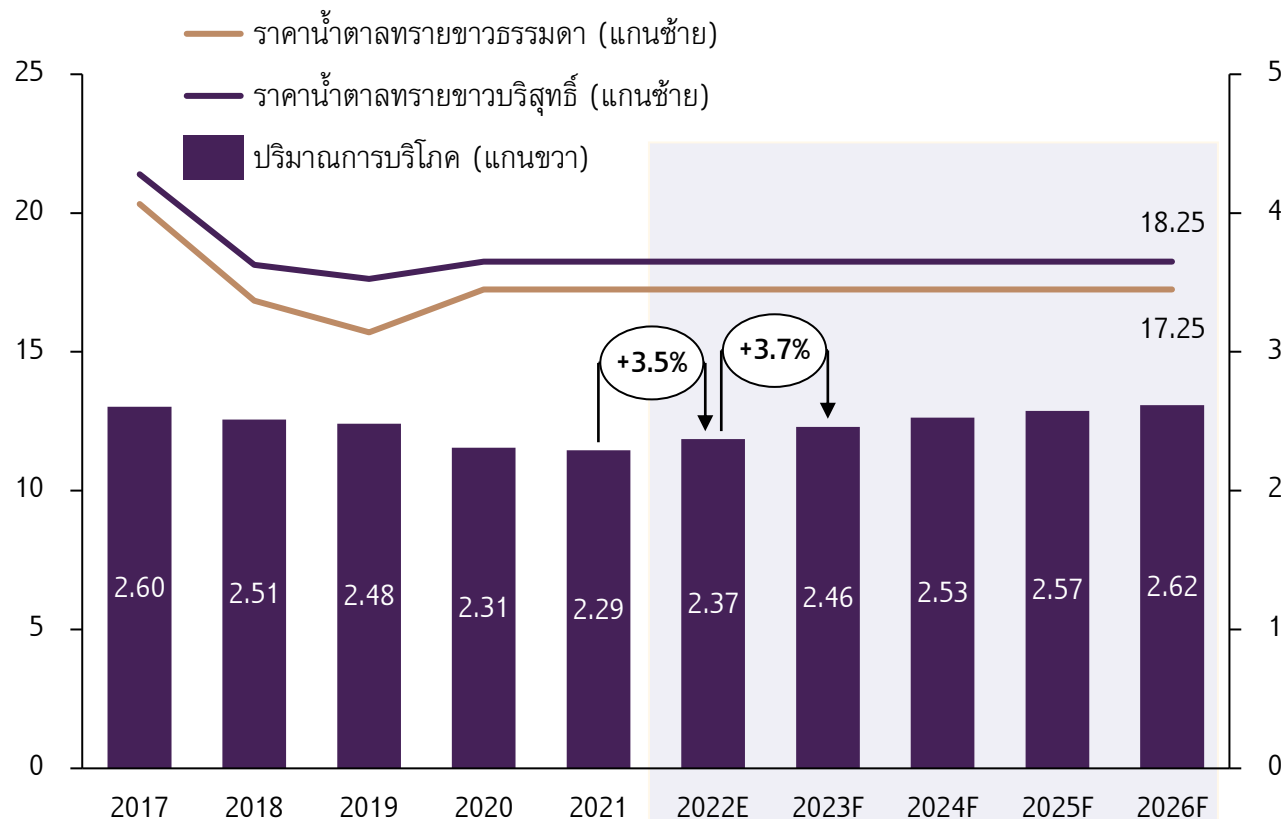


การบริโภคน้ำตาลในประเทศไทยปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 2.46 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ราคา และปริมาณการบริโภคน้ำตาลในประเทศ

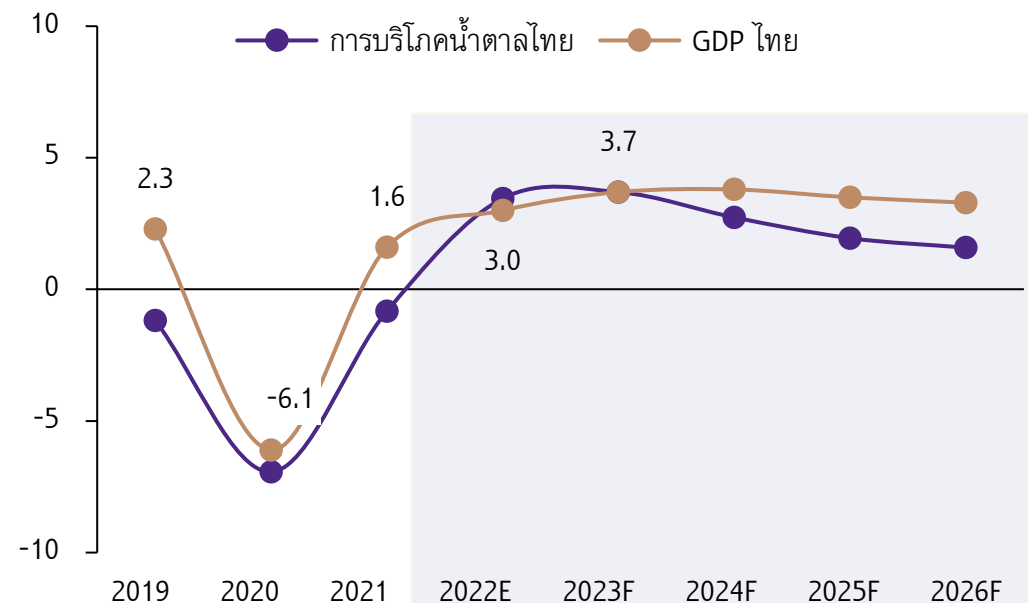
หน่วย : บาท/กิโลกรัม

หน่วย : ล้านตัน



การเติบโตของการบริโภคน้ำตาลไทยและ GDP ไทย

หน่วย : %YOY

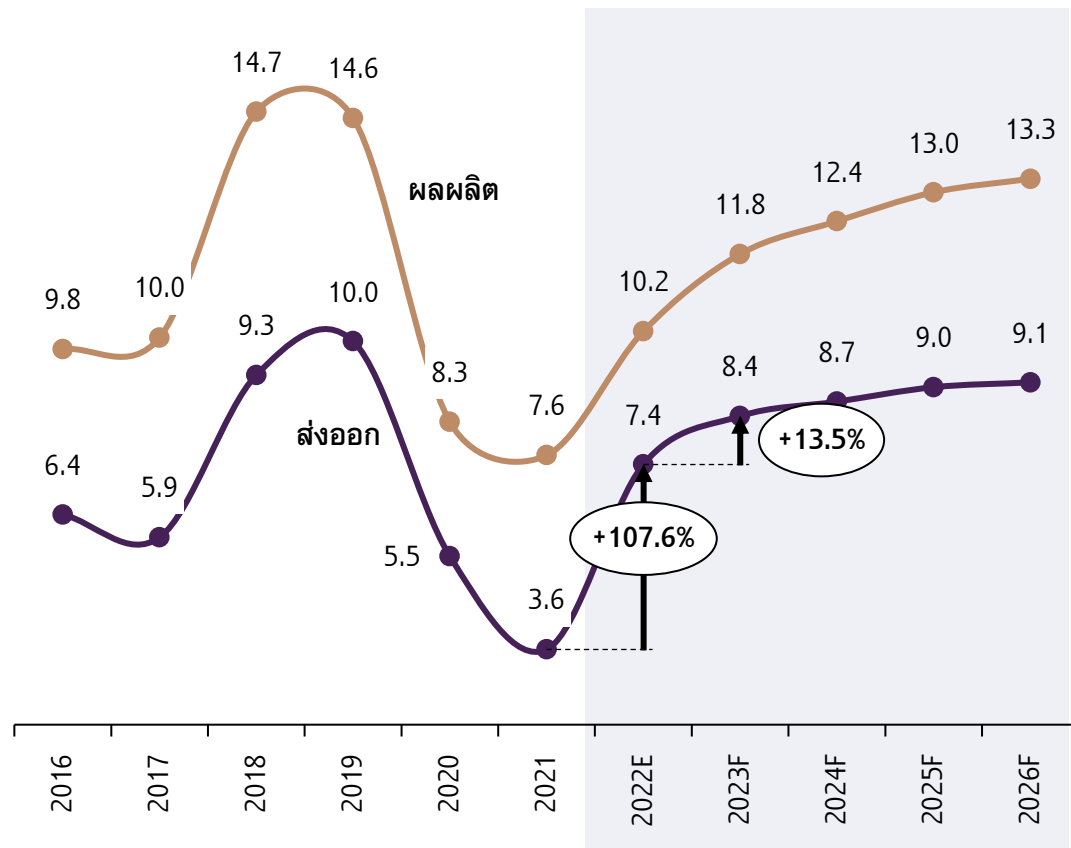


เศรษฐกิจไทยที่ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคมีแนวโน้มที่จะใช้จ่ายด้านการบริโภคเพิ่มขึ้นตามไปด้วย โดยเฉพาะรายจ่ายด้านอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งจำเป็นต้องใช้น้ำตาลเป็นส่วนประกอบหลักในการผลิต

ปริมาณการส่งออกน้ำตาลไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 8.4 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามผลผลิตน้ำตาลของไทยที่เพิ่มขึ้น และความต้องการนำเข้าน้ำตาลโลกที่ใกล้เคียงกับปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่สามารถส่งออกได้

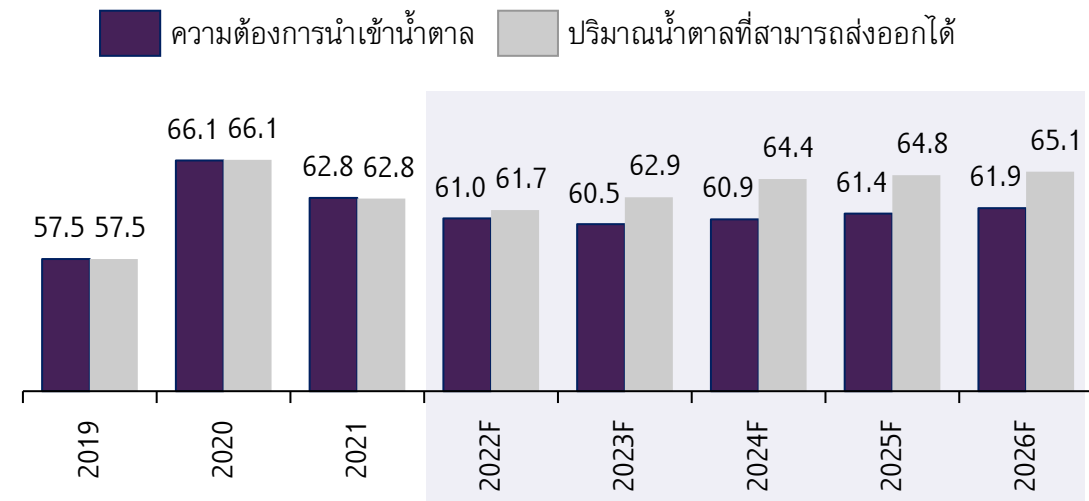
ปริมาณผลผลิตน้ำตาลไทยและปริมาณการส่งออกน้ำตาล

หน่วย : ล้านตัน



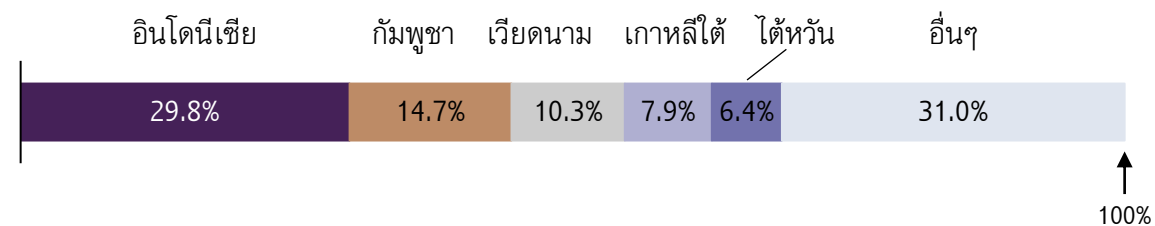
ความต้องการนำเข้าน้ำตาลโลกและปริมาณน้ำตาลโลกที่สามารถส่งออกได้

หน่วย : ล้านตัน



ตลาดส่งออกน้ำตาลของไทยปี 2021

หน่วย : %

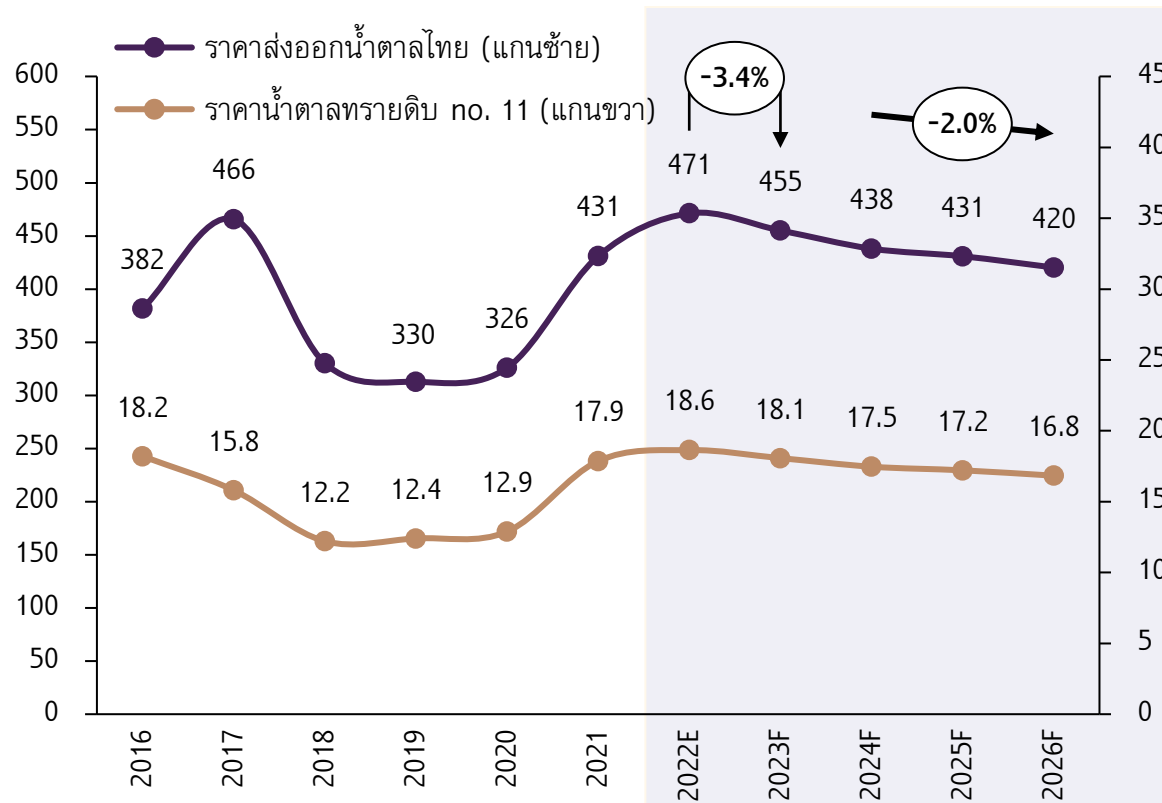


ราคาส่งออกน้ำตาลไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 455 ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำตาลในตลาดโลก ที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นผลจากภาวะเกินดุลในตลาดน้ำตาล

ราคาส่งออกน้ำตาลโดยเฉลี่ยของไทยและราคาน้ำตาลทรายดิบ นิวยอร์ก no.11

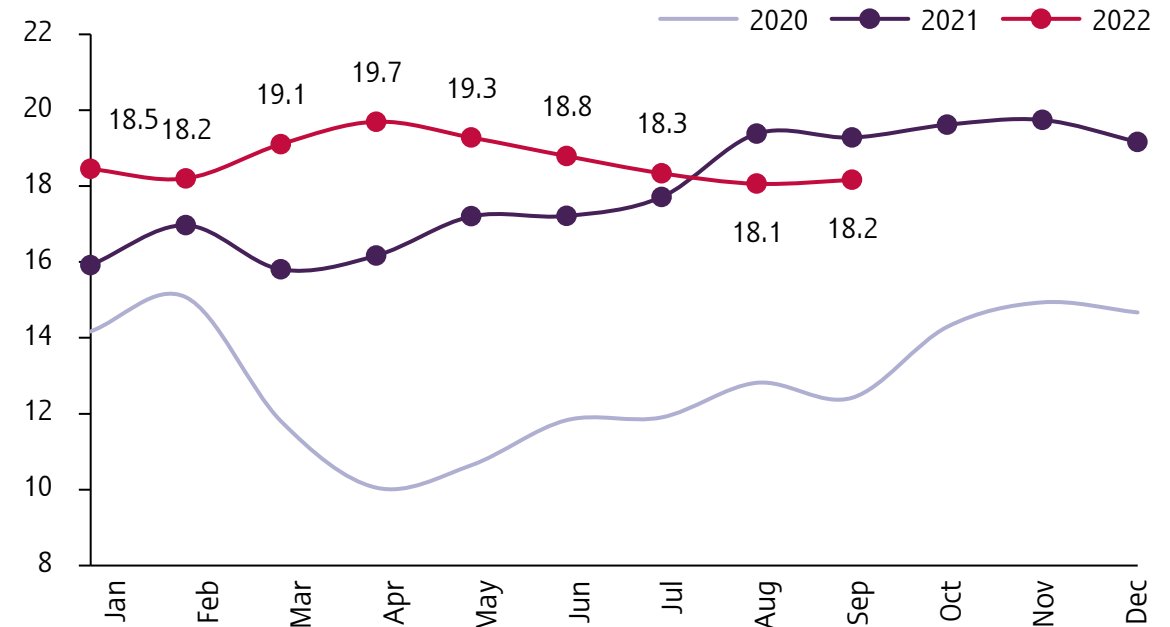
หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน

หน่วย : เซนต์ต่อปอนด์



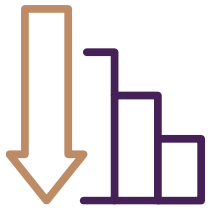
ราคาน้ำตาลทรายดิบ นิวยอร์ก no. 11

หน่วย : เซนต์ต่อปอนด์



ณ วันที่ 13 ก.ย. 2022 บริษัทอ้อยและน้ำตาลไทย (อนท.) ได้มีการขายน้ำตาลทรายดิบล่วงหน้าของฤดูกาลผลิต 2022/2023 ออกไปแล้ว 51.05% โดยราคาเฉลี่ยที่ขายได้อยู่ที่ 18.94 เซนต์ต่อปอนด์ และค่าพรีเมียมอยู่ที่ 1.15 เซนต์ต่อปอนด์ คิดเป็นราคาเฉลี่ย 20.09 เซนต์ต่อปอนด์

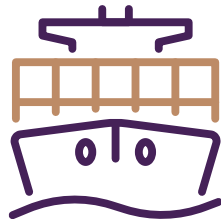
ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ



1

การชะลอตัว ของเศรษฐกิจโลก

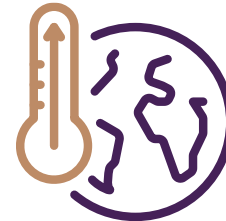
ภาวะเศรษฐกิจโลก จะส่งผลกระทบต่อความต้องการบริโภคน้ำตาลโลก โดยหากเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตในอัตราที่ชะลอลงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ก็จะส่งผลให้ความต้องการบริโภคน้ำตาลโลกเติบโตต่ำกว่าที่คาด และส่งผลต่อเนื้อให้ราคาน้ำตาลโลกปรับตัวลดลงมากกว่าที่คาด



2

นโยบายควบคุมการส่งออก น้ำตาลของอินเดีย

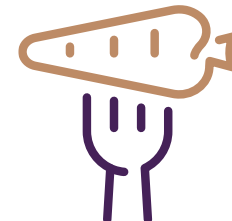
อินเดียเป็นผู้ส่งออกน้ำตาลที่สำคัญของโลก โดยในทุก ๆ ปีการผลิต รัฐบาลอินเดีย จะกำหนดโควตาการส่งออกน้ำตาล ซึ่งหาก รัฐบาลอินเดีย มีการกำหนดโควตาการส่งออกน้ำตาลในระดับที่ไม่เพียงพอต่อความต้องการในตลาดโลก ก็อาจจะทำให้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นได้



3

ความแปรปรวน ของสภาพภูมิอากาศ

ความแปรปรวนของสภาพดินฟ้าอากาศ และปัญหาภัยพิบัติทางธรรมชาติ จะส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตอ้อยในประเทศ เนื่องจากพื้นที่ปลูกอ้อยส่วนใหญ่ของไทยอยู่นอกเขตชลประทานและอาศัยน้ำฝนเป็นหลัก



4

กระแสรักสุขภาพ ของผู้บริโภค

กระแสรักสุขภาพ (Health conscious) เป็นหนึ่งในเทรนด์สำคัญของโลก ที่จะกระทบต่ออุตสาหกรรมน้ำตาล เนื่องจากการบริโภคน้ำตาลในปริมาณมากจะทำให้เกิดโรคต่าง ๆ ได้ เช่น โรคเบาหวาน โรคอ้วน เป็นต้น ส่งผลให้ผู้บริโภคที่ใส่ใจการรักษาสุขภาพ หันมาบริโภคสินค้าที่ปราศจากน้ำตาลมากขึ้น ในขณะเดียวกันภาครัฐก็มีการดำเนินนโยบาย เช่น ภาษีน้ำตาล ที่ส่งเสริมให้ประชาชนลดการบริโภคน้ำตาลลง

อุตสาหกรรมมันสำปะหลัง

อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับปริมาณผลผลิต ปริมาณการส่งออก และราคามันสำปะหลังที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความต้องการนำเข้าจากคู่ค้าสำคัญอย่างจีนที่ขยายตัวดี โดยในปี 2023 ปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลังสดมีแนวโน้มอยู่ที่ 36.1 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.1%YOY จากผลผลิตต่อไร่และพื้นที่เก็บเกี่ยวที่เพิ่มขึ้น สำหรับราคาหัวมันสำปะหลังสด คาดว่าจะอยู่ที่ 2.56 บาทต่อกิโลกรัม ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.6%YOY เนื่องจากความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของประเทศคู่ค้ายังมีแนวโน้มขยายตัวและราคาข้าวโพดในจีนมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยในปี 2023 คาดว่า มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของไทยมีแนวโน้มอยู่ที่ 4.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.7%YOY สอดคล้องกับมูลค่าการส่งออกมันเส้น แป้งมันสำปะหลังดิบและแป้งตัดแปรที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณการส่งออกที่มีแนวโน้มเติบโต โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก 1) ส่วนต่างราคาระหว่างข้าวโพดจีนและมันเส้นไทยที่ยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้ามันเส้นเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบผลิตแอลกอฮอล์ทดแทนการใช้ข้าวโพดเพิ่มขึ้น และ 2) เศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่มีแนวโน้มขยายตัว แต่อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า การเปลี่ยนแปลงนโยบายของจีน การกลับมาระบาดของโรคใบด่าง และสภาวะภูมิอากาศสุดขั้ว สำหรับในระยะกลาง อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัว โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์จากมันสำปะหลังของประเทศคู่ค้าและผลผลิตมันสำปะหลังของไทยที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

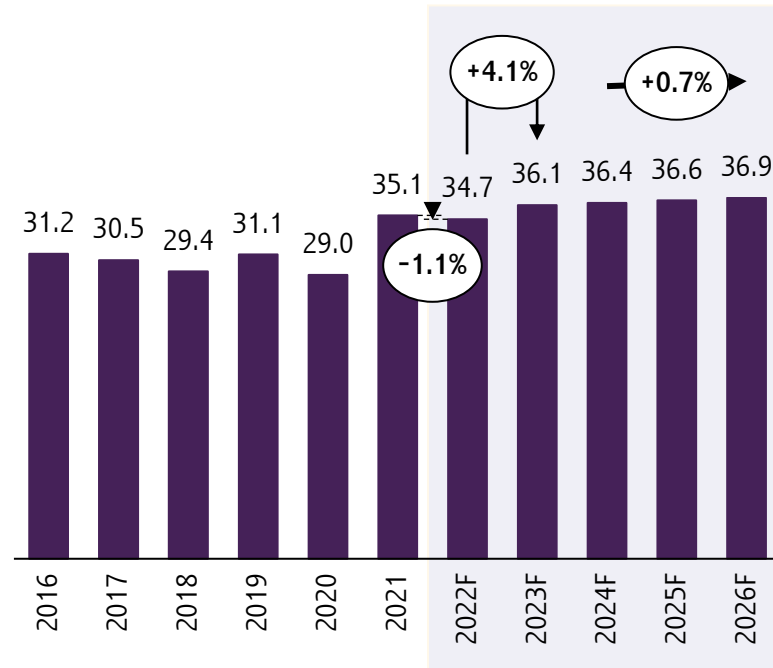
ในปี 2023 อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามปริมาณผลผลิตและมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- ในปี 2023 อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากปริมาณผลผลิตและมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น
- ผลผลิตหัวมันสำปะหลังสดมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 36.1 ล้านตัน (+4.1%YOY) จากผลผลิตต่อไร่และพื้นที่เก็บเกี่ยวที่เพิ่มสูงขึ้น
- ราคาหัวมันสำปะหลังสดมีแนวโน้มอยู่ที่ 2.56 บาท/กิโลกรัม (+1.6%YOY) ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของประเทศคู่ค้ายังมีแนวโน้มขยายตัว และราคาข้าวโพดในจีนมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- มูลค่าการส่งออกมันสำปะหลังมีแนวโน้มอยู่ที่ 4.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (+5.7%YOY) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของราคาและปริมาณการส่งออก
- สำหรับในระยะกลาง อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีแนวโน้มขยายตัว โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์จากมันสำปะหลังของประเทศคู่ค้าและผลผลิตมันสำปะหลังของไทยที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

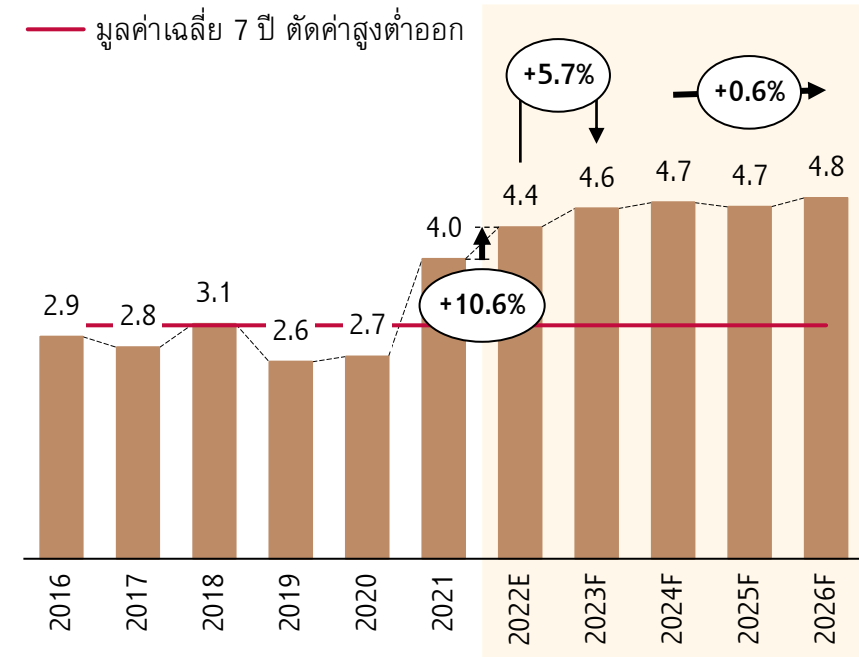
ปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลังสด

หน่วย : ล้านตัน



มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์จากมันสำปะหลัง

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

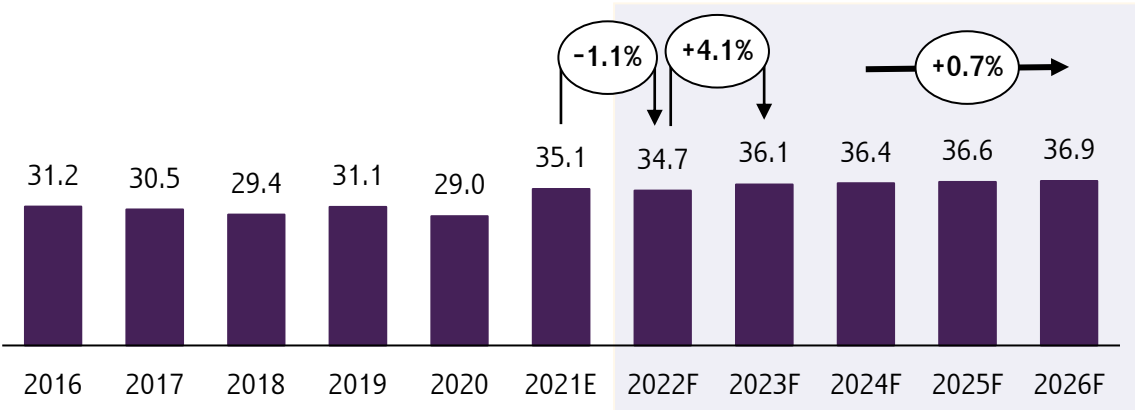


Key Indicator	2015-2020	2021	2022E	2023F	2024F	2025F	2026F
ปริมาณการส่งออกผลิตภัณฑ์จากมันสำปะหลัง (ล้านตัน)	9.3	10.5	10.9	11.3	11.7	12.1	12.5
ราคาหัวมันสด (บาท/กิโลกรัม)	1.86	2.07	2.52	2.56	2.53	2.42	2.41

ปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลังในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 36.1 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.1%YOY ตามผลผลิตต่อไร่ และเนื้อที่เก็บเกี่ยวที่มีแนวโน้มขยายตัว

ปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลัง

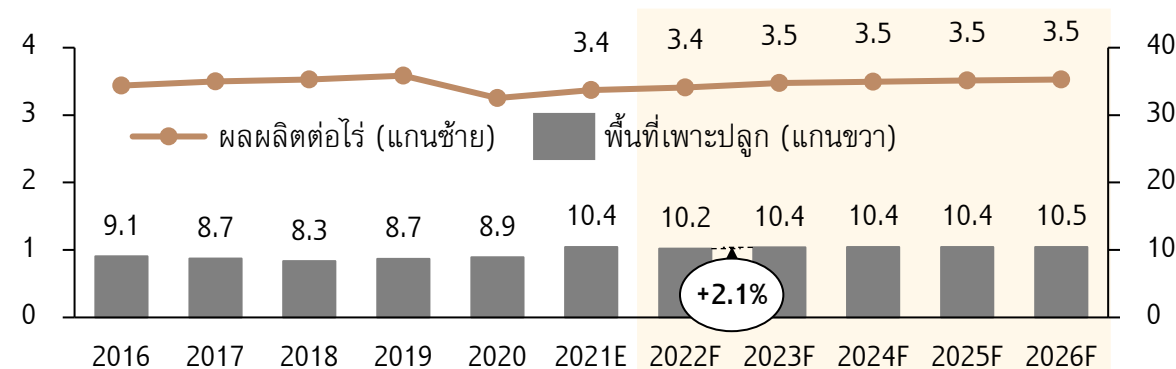
หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยวมันสำปะหลัง

หน่วย : ตันต่อไร่

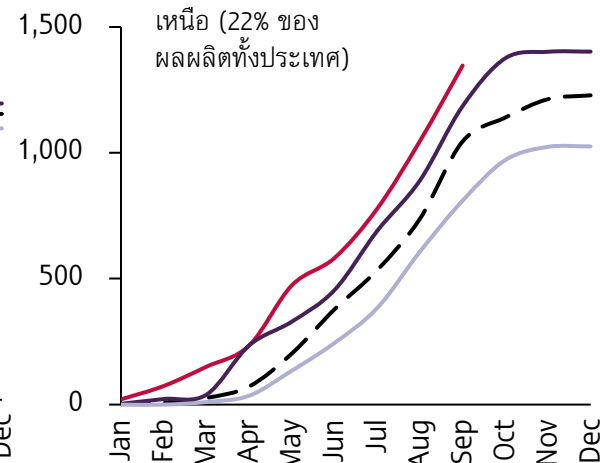
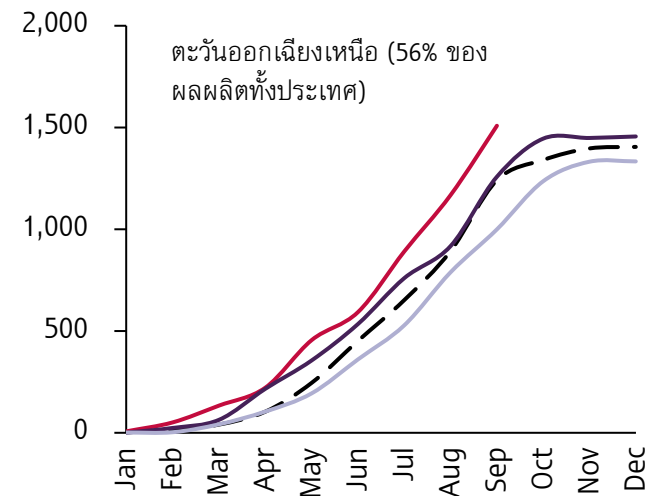
หน่วย : ล้านไร่



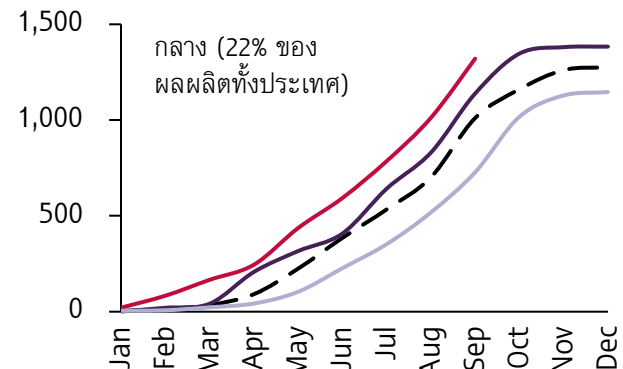
ปริมาณฝนสะสมเฉลี่ยรายภาค

หน่วย : มม.

— เฉลี่ย 30 ปี (1981-2010) — 2022 — 2021 — 2020



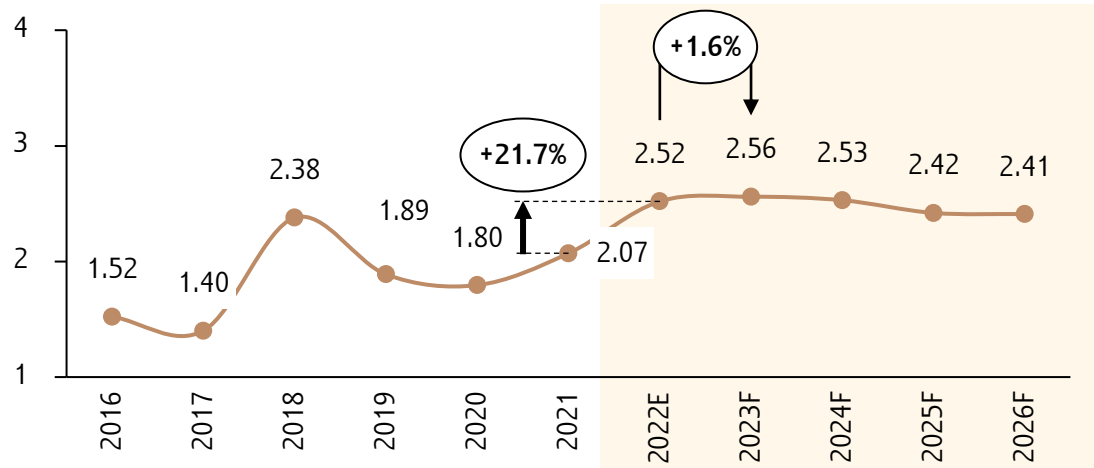
- **ผลผลิตต่อไร่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย** จากปริมาณน้ำฝนที่ปรับตัวดีขึ้น
- **เนื้อที่เก็บเกี่ยวมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น** จากราคามันสำปะหลังที่อยู่ในเกณฑ์ดี ส่งผลให้เกษตรกรผู้ปลูกข้าวโพดและข้าวบางส่วนหันมาปลูกมันสำปะหลังเพิ่มขึ้น



ราคาหัวมันสำปะหลังสดในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 2.56 บาท/กิโลกรัม ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของประเทศคู่ค้ายังมีแนวโน้มขยายตัว และราคาข้าวโพดในจีนมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น

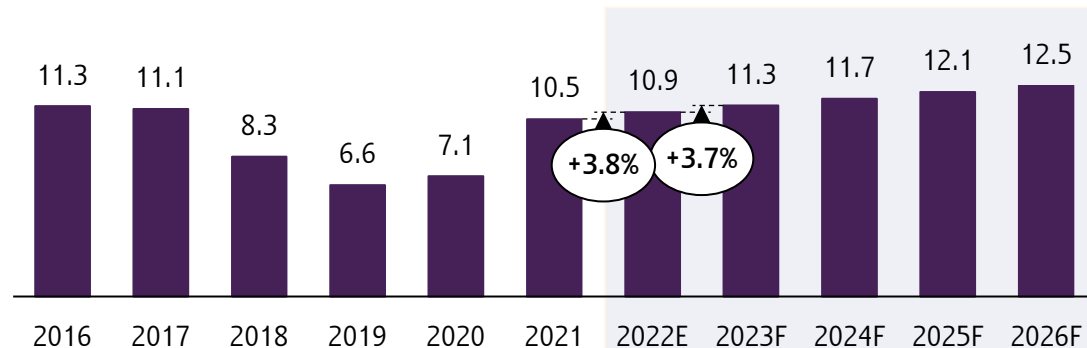
ราคาหัวมันสำปะหลังสดไทย

หน่วย : บาท/กิโลกรัม



ปริมาณการส่งออกผลิตภัณฑ์จากมันสำปะหลัง

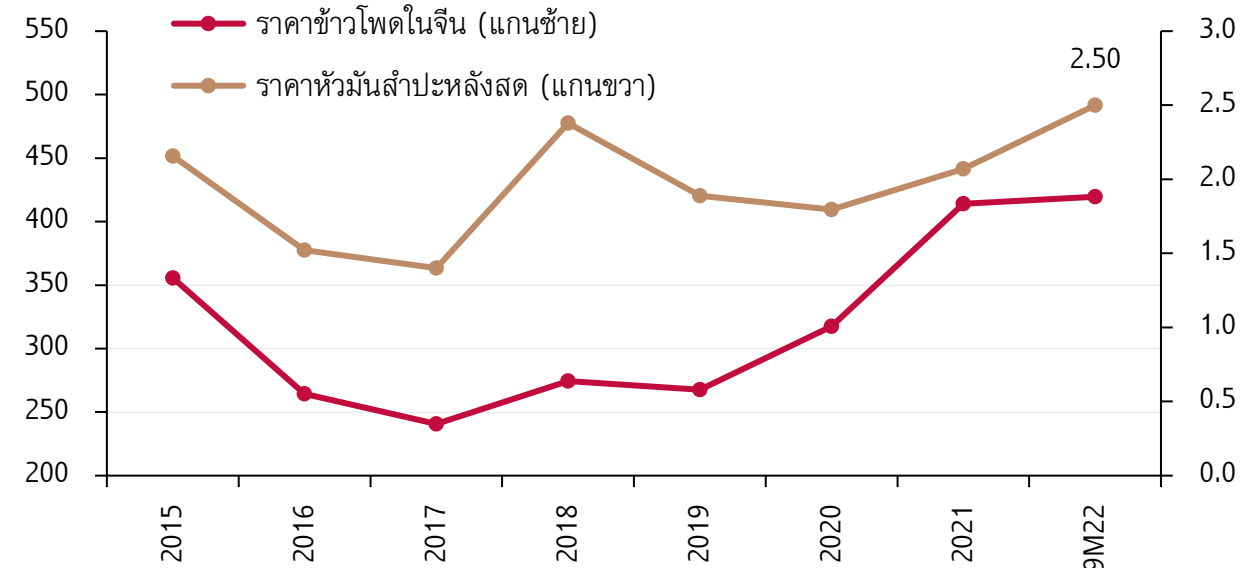
หน่วย : ล้านตัน



ราคาหัวมันสำปะหลังสดไทยและราคาข้าวโพดในจีน

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน

หน่วย : บาท/กิโลกรัม



- ราคามันสำปะหลังมีความสัมพันธ์กับราคาข้าวโพดในจีน เนื่องจากข้าวโพดและมันสำปะหลังเป็นสินค้าที่สามารถใช้ทดแทนกันได้หลายอุตสาหกรรม ดังนั้น ในช่วงที่ราคาข้าวโพดในจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคาหัวมันสำปะหลังสดของไทยเพิ่มขึ้นตามไปด้วย
- EIC มองว่าราคาข้าวโพดของจีนในปีหน้ามีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเป็นผลมาจากสต็อกข้าวโพดในจีนที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง

มูลค่าการส่งออกมันเส้นของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.0%YOY โดยเป็นผลมาจากปริมาณและราคาส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะมันเส้น

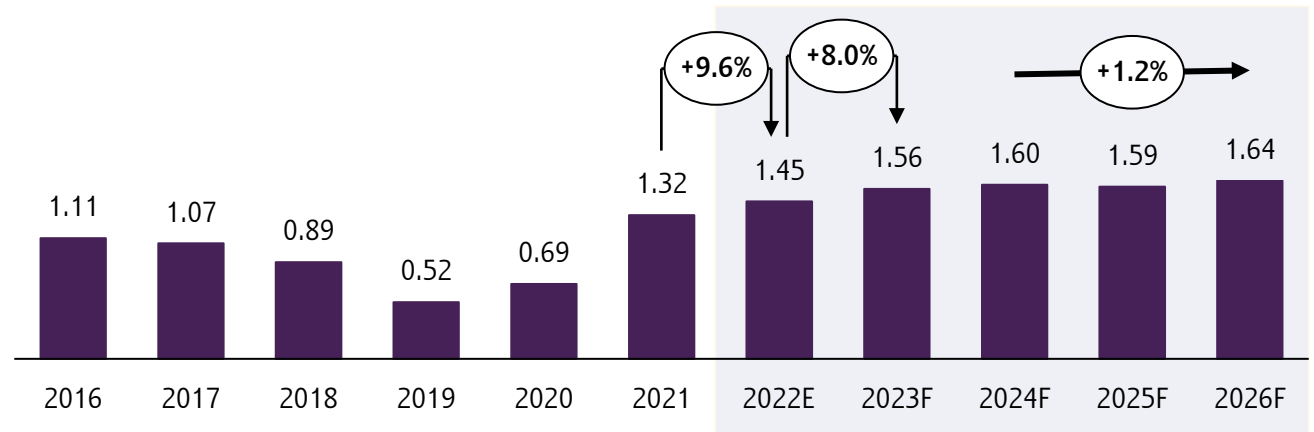
- มูลค่าการส่งออกมันเส้นของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.0%YOY โดยเป็นผลมาจากปริมาณและราคาส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณการส่งออกมันเส้นมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.2%YOY เนื่องจากส่วนต่างราคากระหว่างข้าวโพดจีนและมันเส้นไทยยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้ามันเส้นเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบผลิตแอลกอฮอล์ ทดแทนการใช้ข้าวโพดเพิ่มขึ้น นอกจากนี้สต็อกข้าวโพดของรัฐบาลจีนที่อยู่ในระดับต่ำ และการที่จีนแนะนำให้โรงงานผลิตอาหารสัตว์ลดการใช้ข้าวโพดและถั่วเหลืองในการผลิตอาหารไก่และสุกร ยังจะช่วยให้จีนมีความต้องการนำเข้ามันเส้นเพิ่มขึ้นอีกด้วย
- ในระยะกลาง มูลค่าการส่งออกมันเส้นยังมีแนวโน้มขยายตัว โดยได้รับปัจจัยบวกจากผลผลิตและความต้องการใช้ที่คาดว่าจะยังเติบโตต่อเนื่อง

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- นโยบายการเกษตรของจีนที่เกี่ยวข้องกับข้าวโพด การส่งออกมันเส้นของไทยพึ่งพาตลาดจีนเป็นหลัก ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงนโยบายของจีนจะส่งผลกระทบต่อความต้องการนำเข้ามันเส้นจากไทย
- การกลับมาระบาดของโรคใบด่างและสภาพภูมิอากาศ ที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังในประเทศ

มูลค่าการส่งออกมันเส้นของไทย

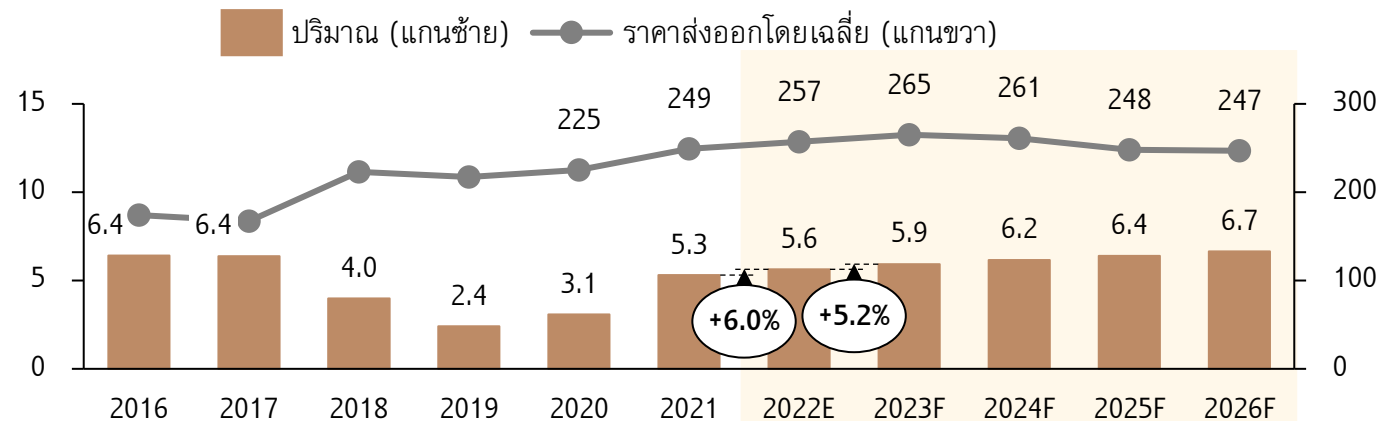
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ปริมาณและราคาส่งออกมันเส้น

หน่วย : ล้านตัน

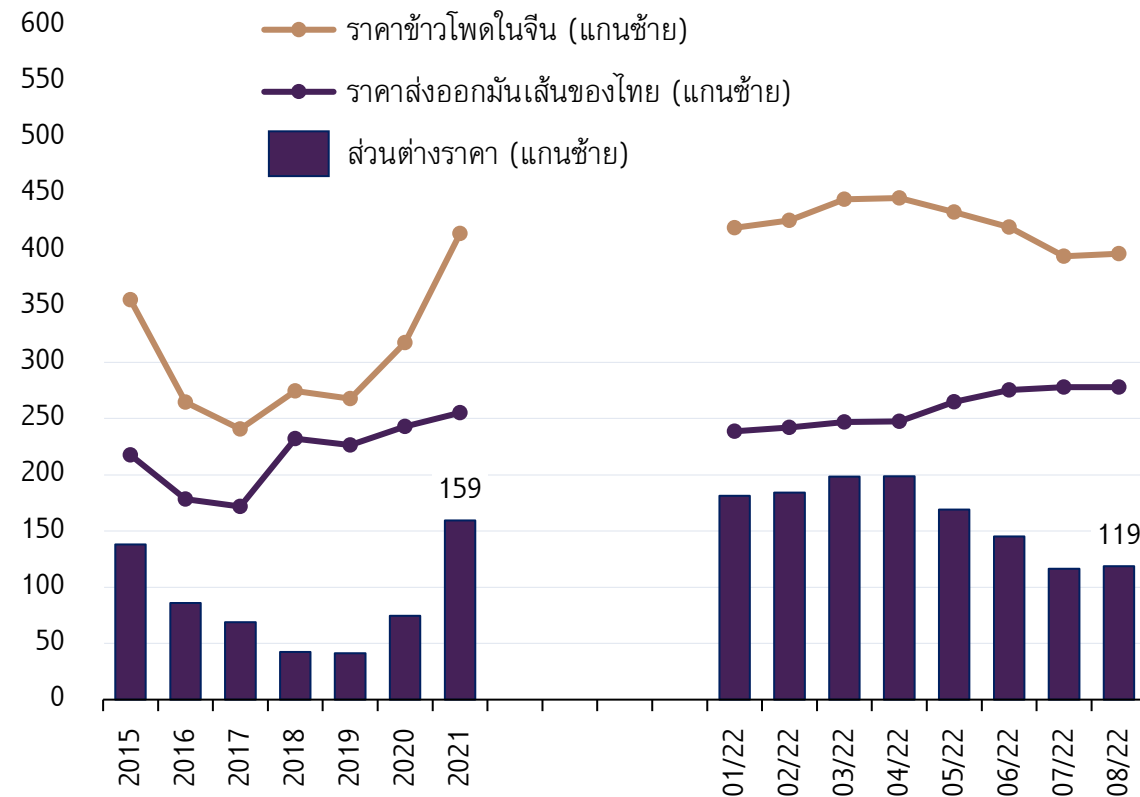
หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



ปริมาณการส่งออกมันเส้นยังมีแนวโน้มเติบโตในปี 2023 และในระยะต่อไป เพราะส่วนต่างราคาระหว่างข้าวโพดจีนและมันเส้นไทยยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้านมันเส้นเพื่อใช้ผลิตแอลกอฮอล์ ทดแทนการใช้ข้าวโพดเพิ่มขึ้น

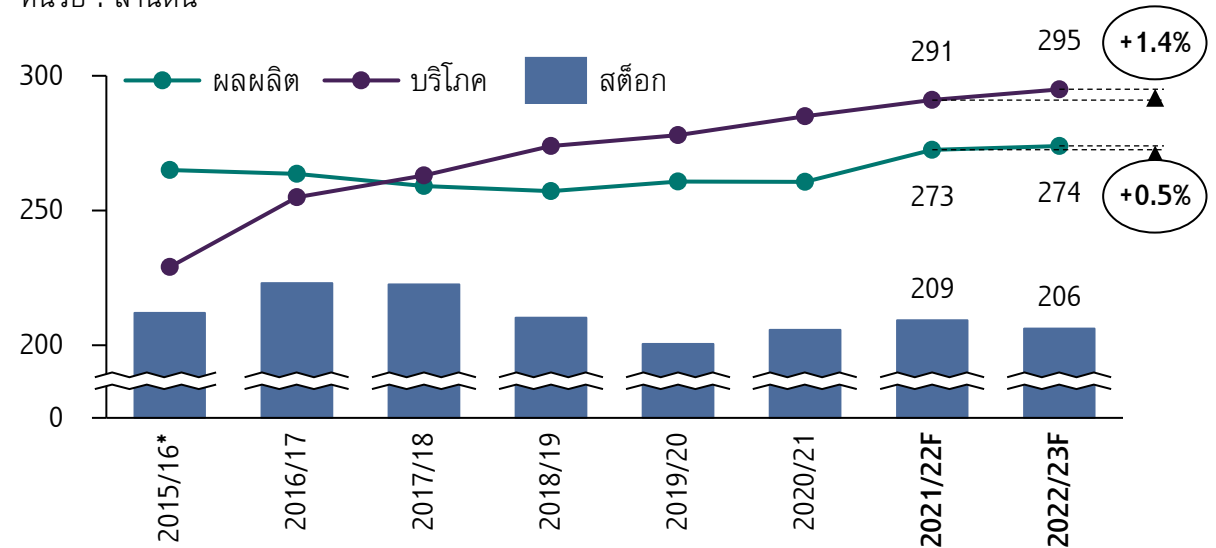
ราคาข้าวโพดในจีนและราคาส่งออกมันเส้นของไทย

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน



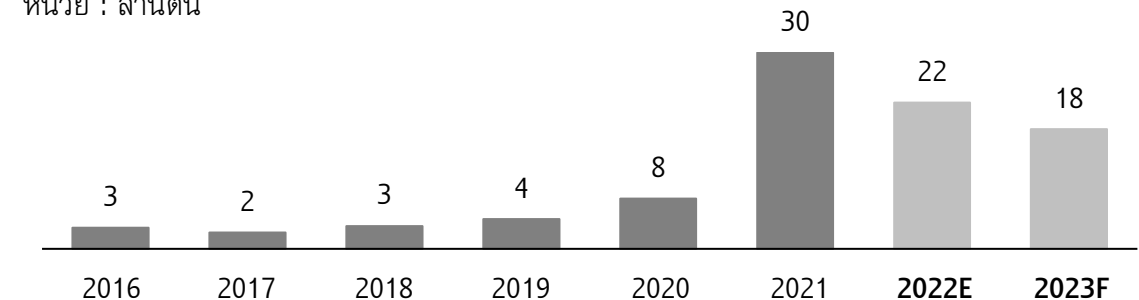
สมดุลข้าวโพดในจีน

หน่วย : ล้านตัน



ปริมาณการนำเข้าข้าวโพดของจีน

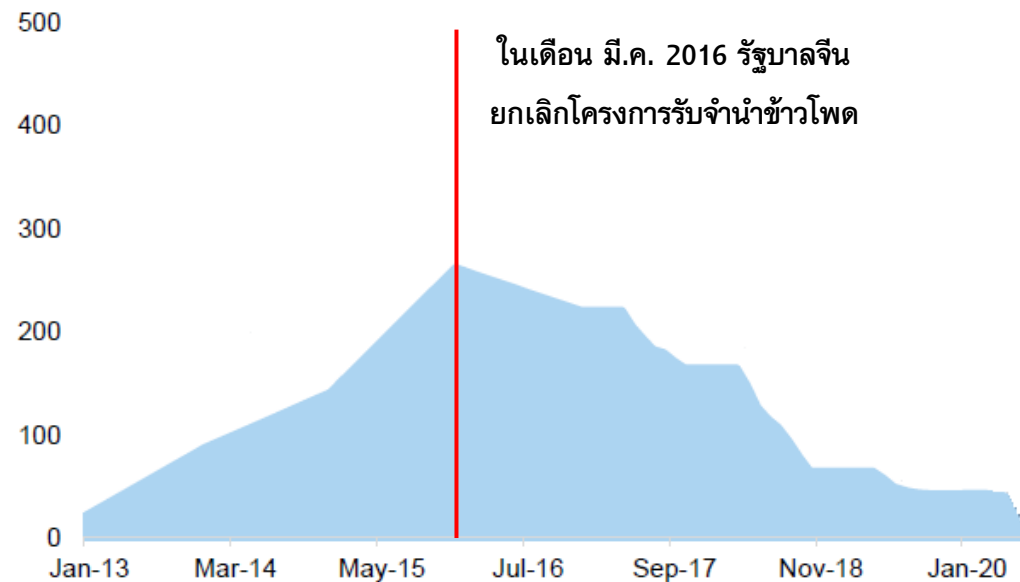
หน่วย : ล้านตัน



ปริมาณสต็อกข้าวโพดของรัฐบาลจีนที่อยู่ในระดับต่ำ และการที่รัฐบาลจีนแนะนำให้โรงงานผลิตอาหารสัตว์ลดการใช้ข้าวโพดและถั่วเหลืองในการผลิตอาหารไก่และสุกร ยังจะช่วยหนุนให้จีนมีความต้องการนำเข้ามันเส้นจากไทยเพิ่มขึ้น

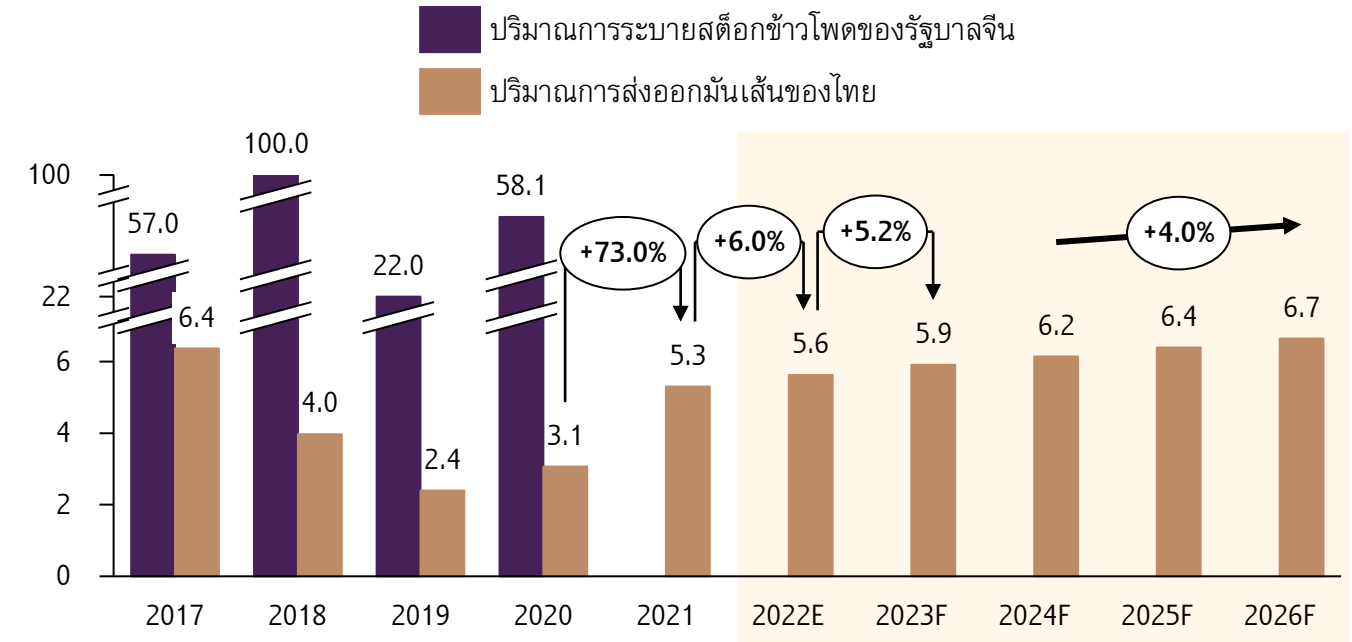
สต็อกข้าวโพดของรัฐบาลจีน

หน่วย : ล้านตัน



ปริมาณการระบายสต็อกข้าวโพดของจีนและปริมาณการส่งออกมันเส้นของไทย

หน่วย : ล้านตัน



▶ ในเดือน เม.ย. 2021 จีนแนะนำให้โรงงานผลิตอาหารสัตว์ในภาคใต้ของจีนลดการใช้ข้าวโพดและถั่วเหลืองในการผลิตอาหารไก่และสุกร

Corn replacement

% of corn cut

South

10%-15% sorghum, 10%-20% cassava chips, 5%-10% rice bran meal, and 10-15% barley

มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.0%YOY โดยเป็นผลมาจากทั้งปัจจัยด้านราคาและปริมาณการส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะแป้งมันสำปะหลังดิบ

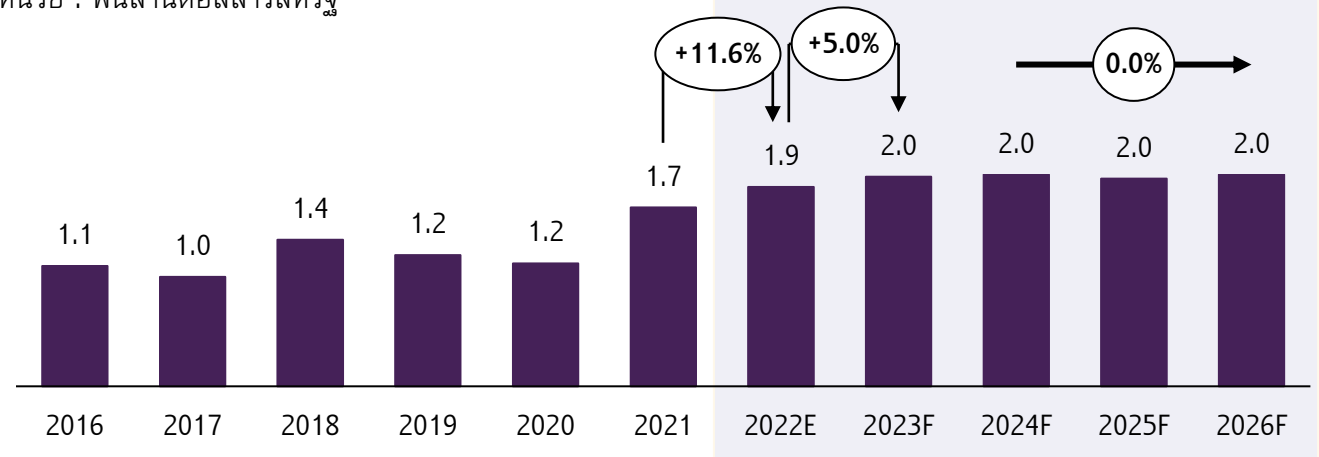
- มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.0%YOY โดยเป็นผลมาจากทั้งปัจจัยด้านราคาและปริมาณการส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4%YOY สอดคล้องกับความต้องการนำเข้าเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องของประเทศคู่ค้าที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเติบโต
- ในระยะกลาง มูลค่าการส่งออกมีแนวโน้มขยายตัว โดยได้รับปัจจัยบวกจากผลผลิตและความต้องการใช้ที่คาดว่าจะยังขยายตัวต่อเนื่องตามการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- การกลับมาระบาดของโรคใบด่างและสภาพภูมิอากาศ ที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังในประเทศ

มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบของไทย

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

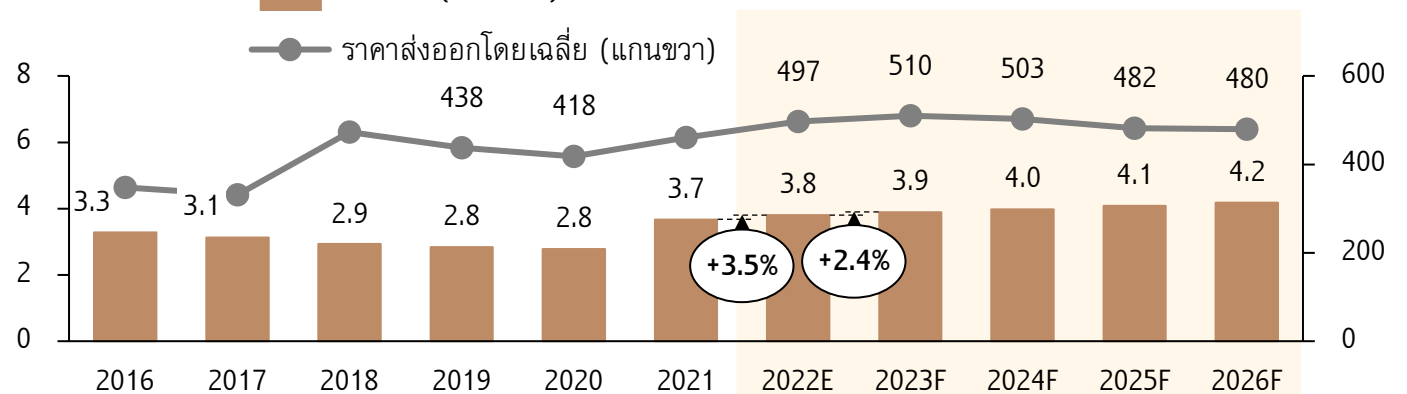


ปริมาณและราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบ

หน่วย : ล้านตัน

ปริมาณ (แกนซ้าย)

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังในปี 2023 และในระยะต่อไป มีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการนำเข้าเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องของประเทศคู่ค้าที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวดี

อุตสาหกรรมที่ใช้แป้งมันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบ

อุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม: แป้งมันสำปะหลังมีคุณสมบัติพิเศษ คือ ไม่มีรสชาติ ทำให้เป็นที่นิยมนำไปใช้เป็นส่วนประกอบในอาหารสำเร็จรูป เช่น อาหารเด็ก บะหมี่ อาหารกระป๋อง เพื่อช่วยให้อาหารเกิดความคงตัว เกิดความข้นและเกาะตัวกันดีขึ้น

ผงชูรส : เป็นวัตถุดิบในการผลิต **สารให้ความหวาน :** ทำน้ำตาลกูลโคส

สิ่งทอ : ใช้ในการชุบด้าย **ไม้อัด :** เป็นส่วนผสมของกาว

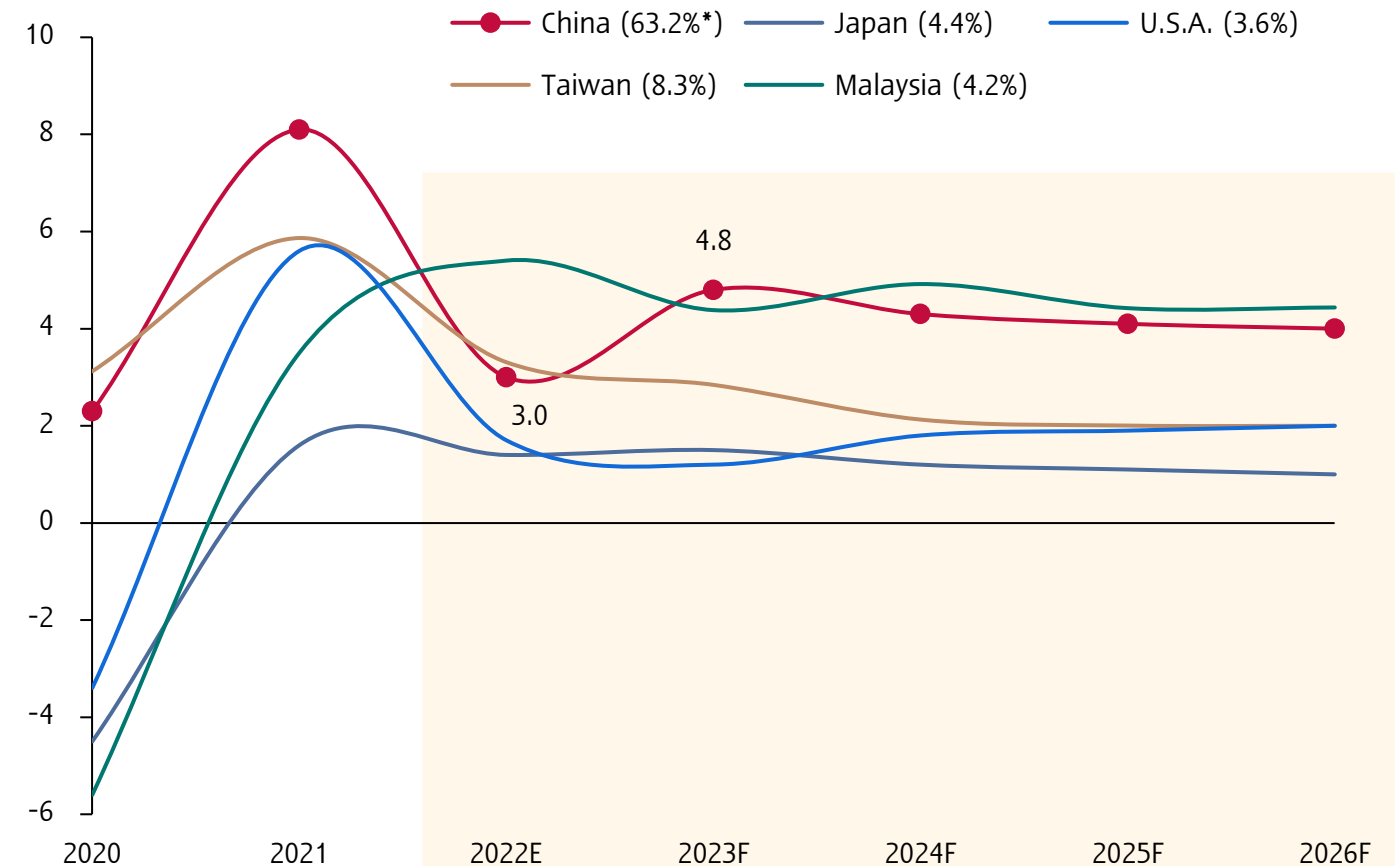
กระดาษ : ใช้ผสมในเยื่อกระดาษเพื่อให้เกิดความเหนียวและเพิ่มความหนาของกระดาษ

ยารักษาโรค : ใช้เป็นตัวเจือจางในยาประเภทแคปซูลและยาเม็ด

อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ : ใช้ผลิตพลาสติกชีวภาพ

อัตราการเติบโตของ GDP ประเทศคู่ค้า

หน่วย : %YOY



หมายเหตุ : *สัดส่วนปริมาณการส่งออกไปประเทศดังกล่าวต่อการส่งออกทั้งหมดของไทย

มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังตัดแปรในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.5%YOY โดยเป็นผลมาจากทั้งปัจจัยด้านราคาและปริมาณการส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะแป้งมันสำปะหลังตัดแปร

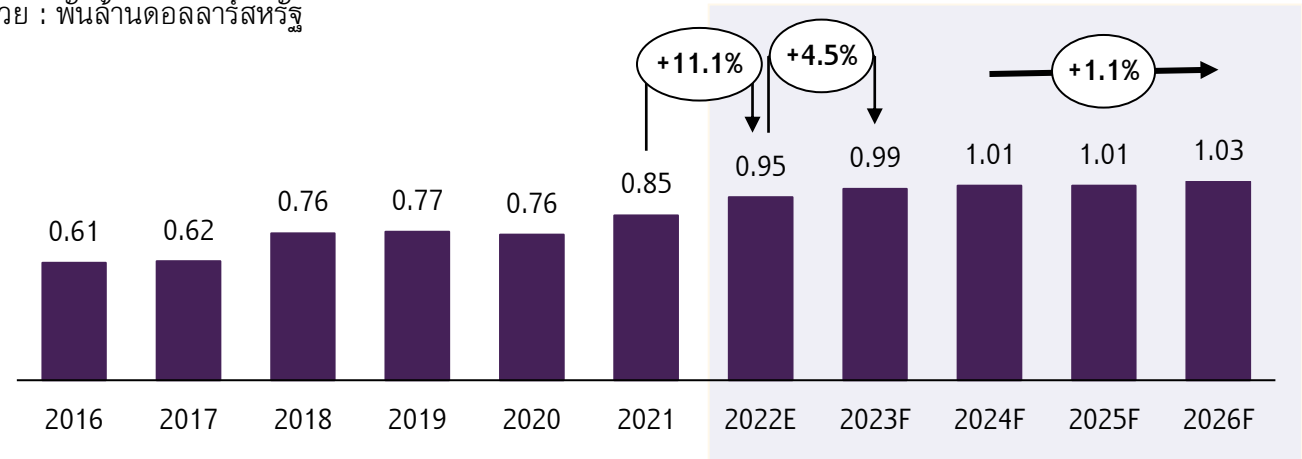
- มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังตัดแปรในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.5%YOY โดยเป็นผลมาจากทั้งปัจจัยด้านราคาและปริมาณการส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังตัดแปรมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.6%YOY เนื่องจากความต้องการนำเข้าเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องของประเทศคู่ค้า เช่น อาหาร เครื่องสำอาง ยา มีแนวโน้มขยายตัวตามเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเติบโตดี
- ในระยะกลาง มูลค่าการส่งออกมีแนวโน้มขยายตัวดีต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยบวกจากผลผลิตและความต้องการใช้ที่เพิ่มขึ้นจากหลากหลายอุตสาหกรรม

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- การกลับมาระบาดของโรคใบด่างและสภาพภูมิอากาศ ที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังในประเทศ

มูลค่าการส่งออกแป้งมันสำปะหลังตัดแปรของไทย

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

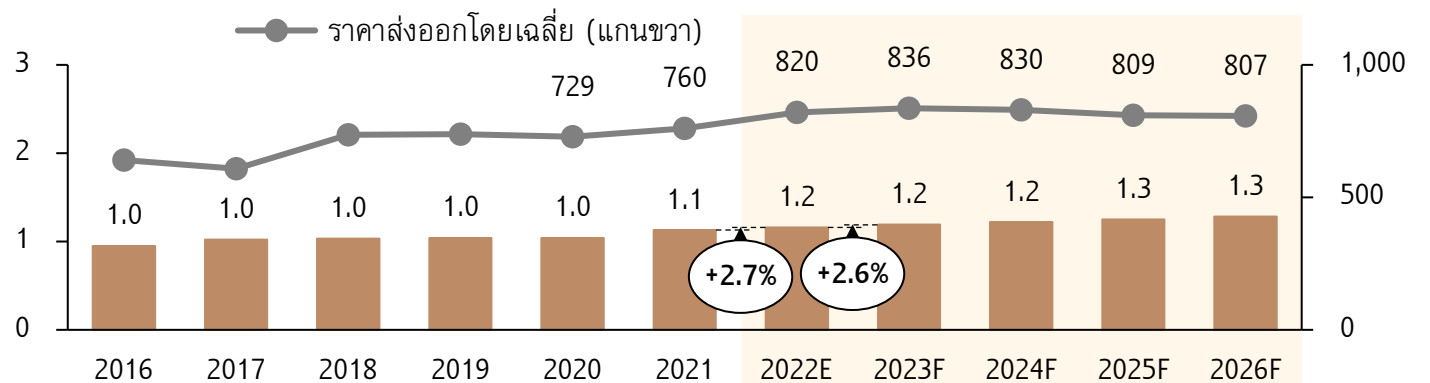


ปริมาณและราคาการส่งออกแป้งมันสำปะหลังตัดแปร

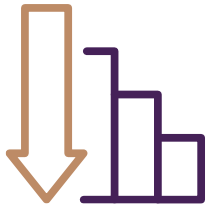
หน่วย : ล้านตัน

ปริมาณ (แกนซ้าย)

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ



1

การชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า

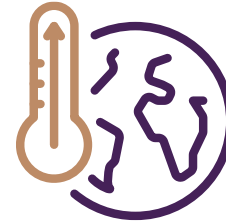
ความไม่แน่นอนของแนวโน้มเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า จะส่งผลกระทบต่อ การส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของไทย เนื่องจากความต้องการนำเข้าเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องของประเทศคู่ค้า จะปรับตัวสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ



2

นโยบายข้าวโพดของจีน

การส่งออกมันเส้นของไทยพึ่งพาดตลาดจีนเป็นหลัก (สัดส่วน 99% ของปริมาณส่งออกมันเส้นทั้งหมดของไทยในปี 2021) ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านการเกษตรของจีน ที่เกี่ยวข้องกับข้าวโพด จะส่งผลกระทบต่อความต้องการนำเข้ามันเส้นจากไทย ตัวอย่างเช่น การยกเลิกโครงการรับจำนำข้าวโพดส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้ามันเส้นจากไทยลดลงในช่วงปี 2018 – 2020



3

ความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศ

ความแปรปรวนของสภาพดินฟ้าอากาศ และปัญหาภัยพิบัติทางธรรมชาติ จะส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังในประเทศ เนื่องจากพื้นที่ปลูกมันสำปะหลังส่วนใหญ่ของไทยอยู่นอกเขตชลประทาน และอาศัยน้ำฝนเป็นหลัก



4

การกลับมาระบาดของโรคใบด่าง

โรคใบด่างสามารถทำให้ผลผลิตมันสำปะหลังเสียหายได้มากถึง 80-100% โดย ณ วันที่ 14 พ.ย. 22 พบพื้นที่ระบาดใน 19 จังหวัดของไทย ครอบคลุมพื้นที่จำนวน 0.1 ล้านไร่ (ราว 0.9% ของเนื้อที่เก็บเกี่ยว)

อุตสาหกรรมข้าว

อุตสาหกรรมข้าวในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว จากปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น ขณะที่นโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดียเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญที่ส่งผลให้ปริมาณการส่งออกและราคาข้าวไทยปรับตัวดีขึ้น โดยปริมาณผลผลิตข้าวมีแนวโน้มอยู่ที่ 34.2 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.8%YOY ตามผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยวข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก ในขณะที่ราคาส่งออกข้าวไทยโดยเฉลี่ยในปี 2023 คาดว่า จะปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.4%YOY มาอยู่ที่ 596 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน จากสต็อกข้าวโลกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงและนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย โดยในปี 2023 คาดว่ามูลค่าการส่งออกข้าวของไทยจะอยู่ที่ 5.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 25.8%YOY สอดคล้องกับปริมาณการส่งออกข้าวที่คาดว่าจะอยู่ที่ 8.6 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.3%YOY โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก 1) ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของข้าวไทยที่ปรับตัวดีขึ้น จากนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดียและ 2) ปริมาณผลผลิตข้าวไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของอินเดีย สภาวะภูมิอากาศสุดขั้ว และต้นทุนการผลิตข้าวที่สูงกว่าคู่แข่ง สำหรับในระยะกลาง อุตสาหกรรมข้าวมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับราคาข้าวและผลผลิตข้าวไทยที่มีแนวโน้มขยายตัว ประกอบกับความสามารถในการแข่งขันของข้าวไทยที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น จากนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย

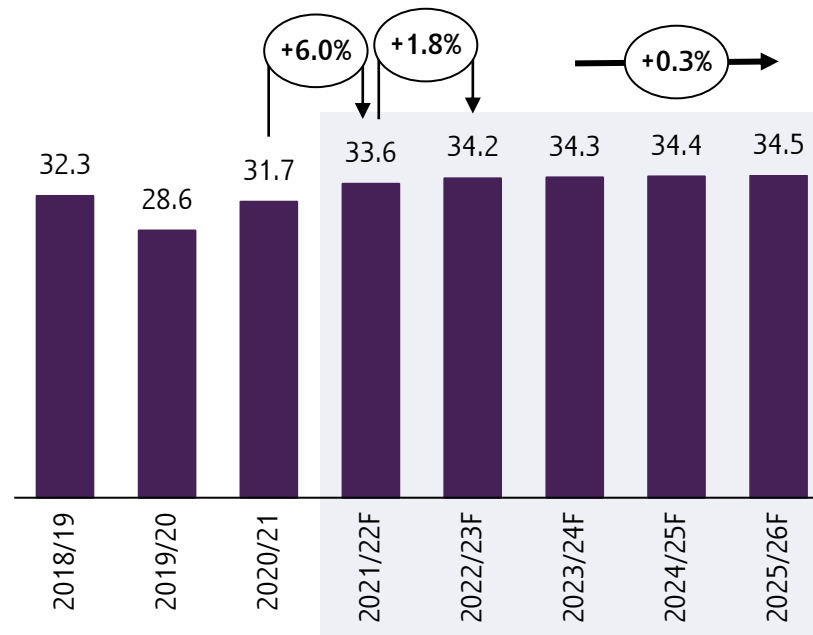
อุตสาหกรรมข้าวในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว จากปริมาณผลผลิต ปริมาณการส่งออกและราคาข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- อุตสาหกรรมข้าวในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว จากปริมาณผลผลิต ปริมาณการส่งออกและราคาข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณผลผลิตข้าวเปลือกในประเทศมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.8%YOY ตามผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยวที่เพิ่มขึ้น
- มูลค่าการส่งออกข้าวมีแนวโน้มขยายตัว 25.8%YOY ตามปริมาณและราคาส่งออกข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่ม จาก 1) สต็อกข้าวโลกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงและ 2) อินเดียห้ามส่งออกปลายข้าวและขึ้นภาษีส่งออกข้าวขาวและข้าวกล้องทุกชนิด 20%
- ในระยะกลาง อุตสาหกรรมข้าวมีแนวโน้มขยายตัว ต่อเนื่อง จากราคาและผลผลิตข้าวไทยมีแนวโน้มขยายตัว และความสามารถในการแข่งขันของข้าวไทยที่ปรับตัวดีขึ้น จากนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย
- อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายส่งออกข้าวของอินเดีย สภาวะภูมิอากาศสุดขั้ว และต้นทุนการผลิตที่สูงกว่าคู่แข่ง

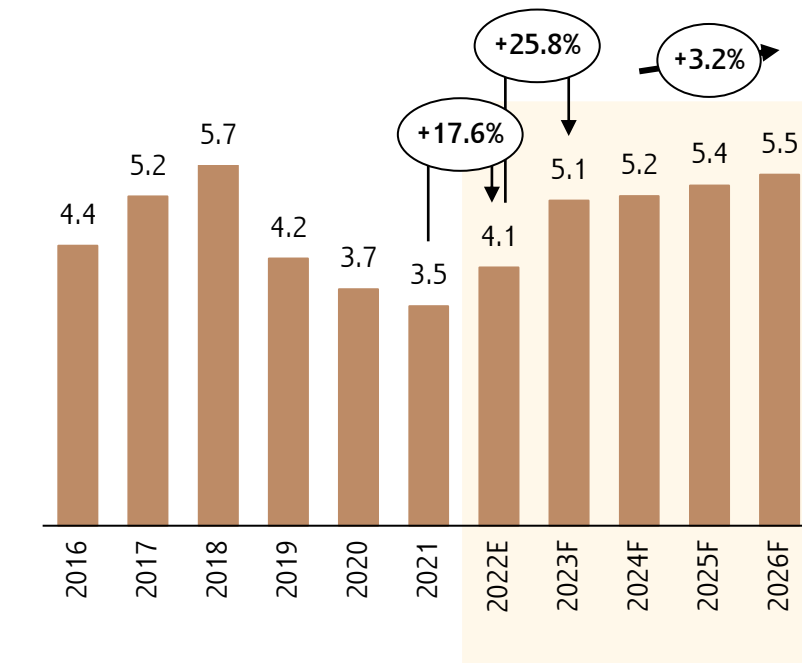
ปริมาณผลผลิตข้าวเปลือก

หน่วย : ล้านตัน



มูลค่าการส่งออกข้าว

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

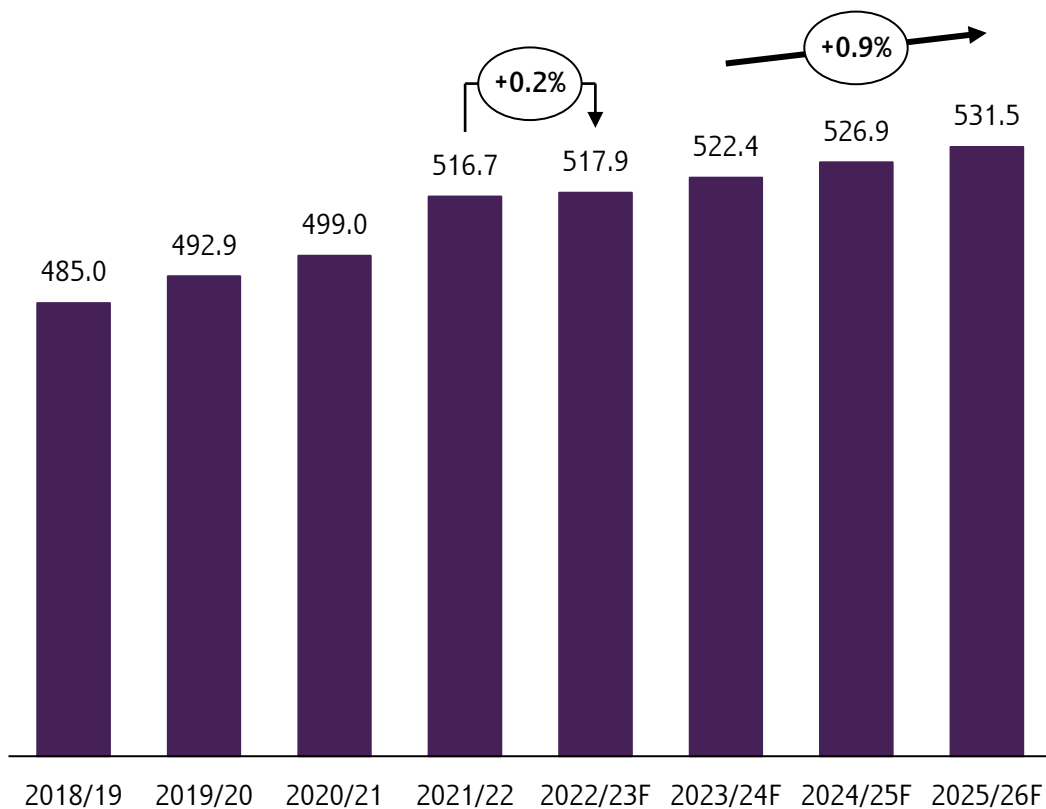


Key Indicator	2016-21	2021	2022E	2023F	2024F	2025F	2026F
ปริมาณการส่งออกข้าว (ล้านตัน)	8.7	6.3	7.8	8.6	8.5	8.6	8.8
ราคาส่งออกข้าว (ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน)	525	550	521	596	614	623	632

ปริมาณความต้องการบริโภคข้าวโลกในปี 2022/2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.2%YOY สอดคล้องกับจำนวนประชากรโลกที่มีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

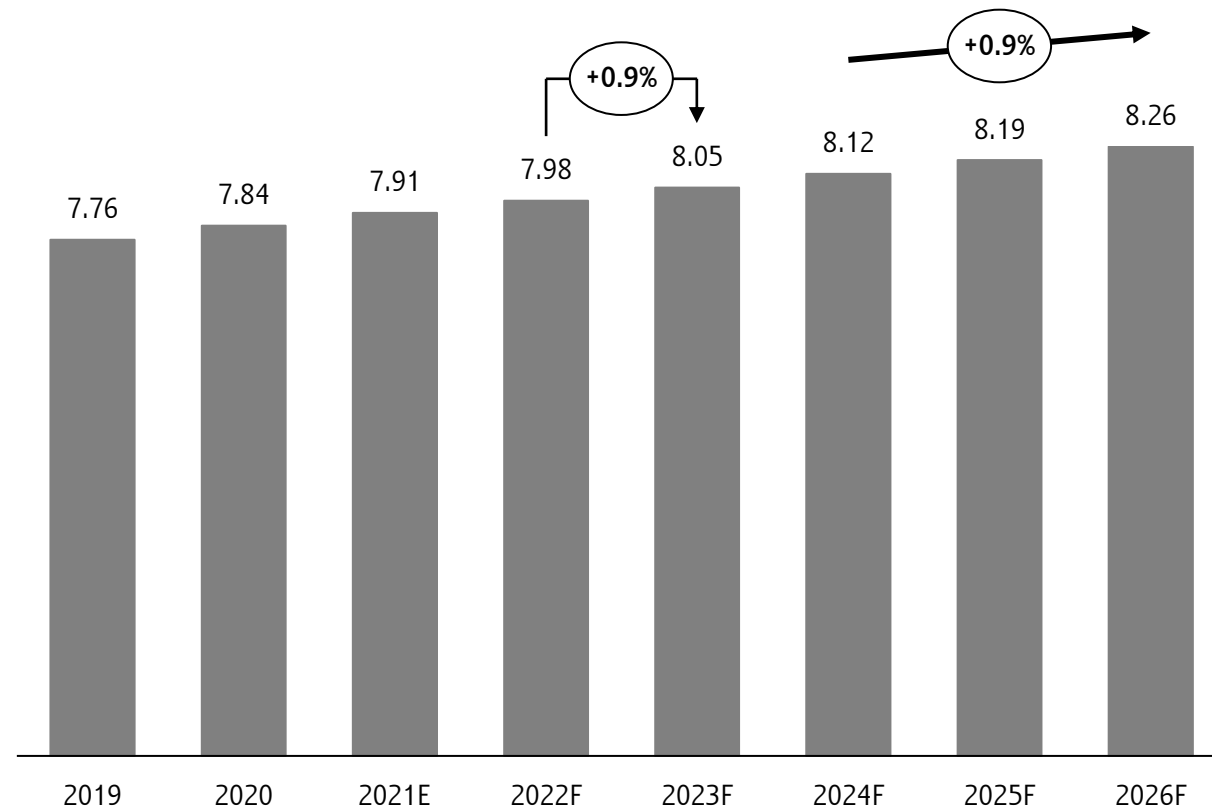
ปริมาณความต้องการบริโภคข้าวโลก

หน่วย : ล้านตัน



จำนวนประชากรโลก

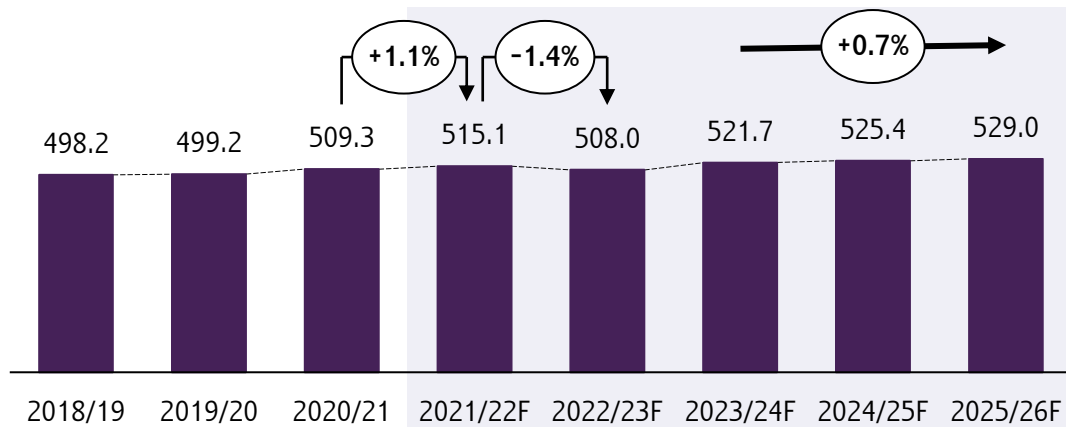
หน่วย: พันล้านคน



ผลผลิตข้าวโลกในปีการผลิ 2022/2023 มีแนวโน้มปรับตัวลดลง เนื่องจากผลผลิตข้าวของประเทศผู้ผลิตหลักอย่างอินเดียมีแนวโน้มปรับตัวลดลง จากปริมาณน้ำฝนที่น้อยกว่าปกติในช่วงฤดูมรสุม

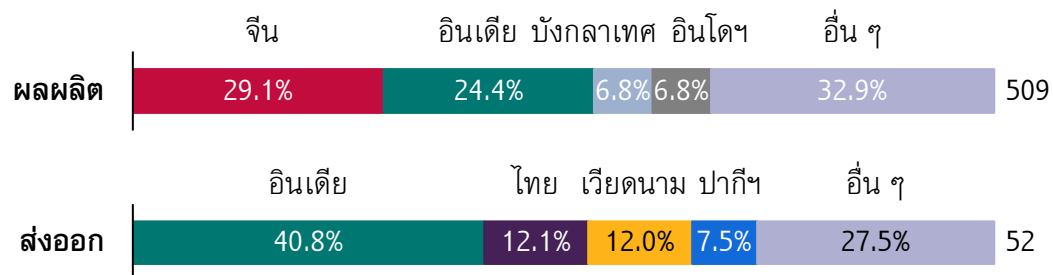
ปริมาณผลผลิตข้าวโลก

หน่วย : ล้านตันข้าวสาร



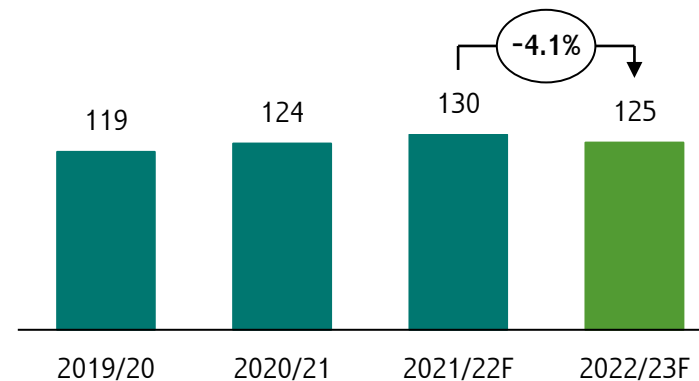
ปริมาณผลผลิตข้าวและการส่งออกข้าวโลกปี 2020/2021 รายประเทศ

หน่วย : ล้านตันข้าวสาร



ผลผลิตข้าวอินเดีย

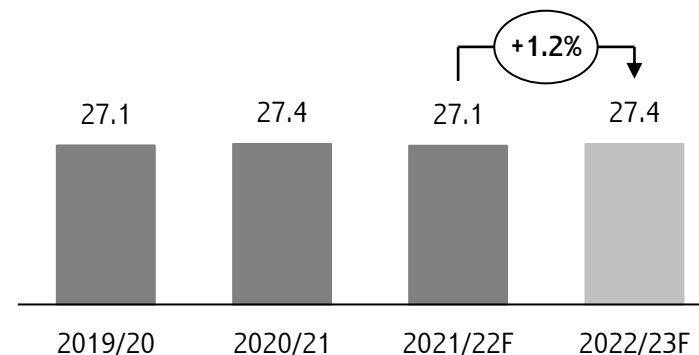
หน่วย : ล้านตันข้าวสาร



ผลผลิตข้าวของอินเดียในฤดูกาลหน้า (เริ่มเก็บเกี่ยว ต.ค. 2022) มีแนวโน้มปรับตัวลดลง จากปริมาณน้ำฝนในช่วงฤดูมรสุมที่น้อยกว่าปกติ ซึ่งส่งผลให้พื้นที่การเพาะปลูกข้าวปรับตัวลดลง

ผลผลิตข้าวเวียดนาม

หน่วย : ล้านตันข้าวสาร

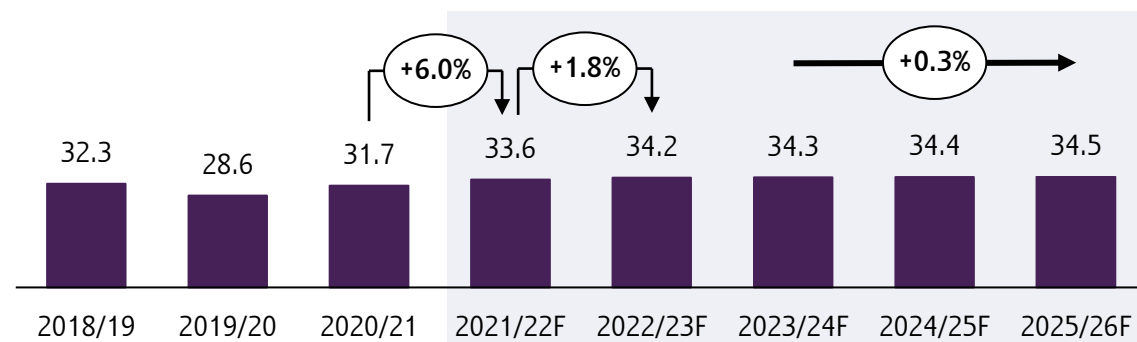


ผลผลิตข้าวของเวียดนามในฤดูกาลหน้า (เริ่มเก็บเกี่ยว ต.ค. 2022) มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปริมาณน้ำฝนที่เพียงพอต่อการเจริญเติบโตของต้นข้าว

ปริมาณผลผลิตข้าวเปลือกของไทยในปีการผลิต 2022/2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 34.2 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.8%YOY ตามผลผลิตต่อไร่ และเนื้อที่เก็บเกี่ยวข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก

ปริมาณผลผลิตข้าวเปลือกของไทย

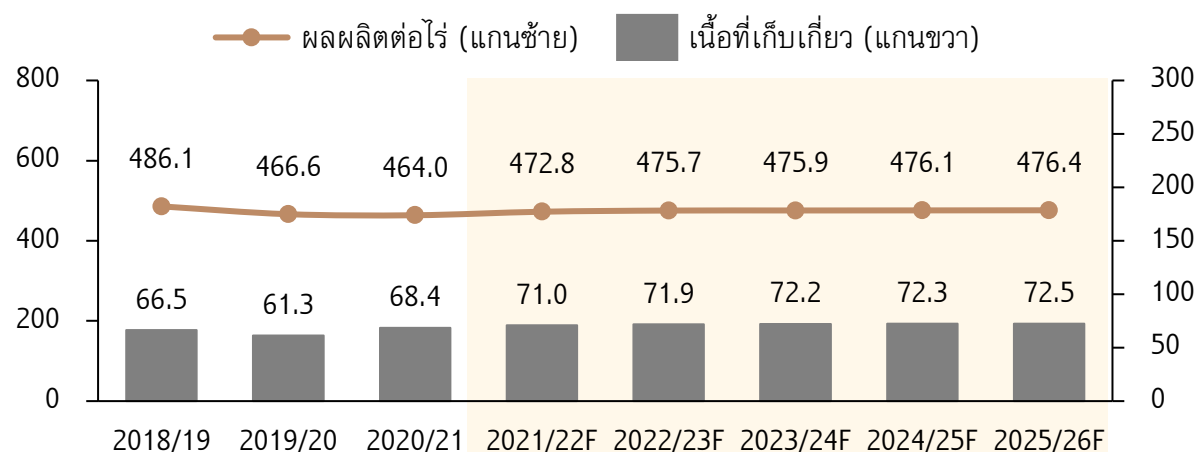
หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยว

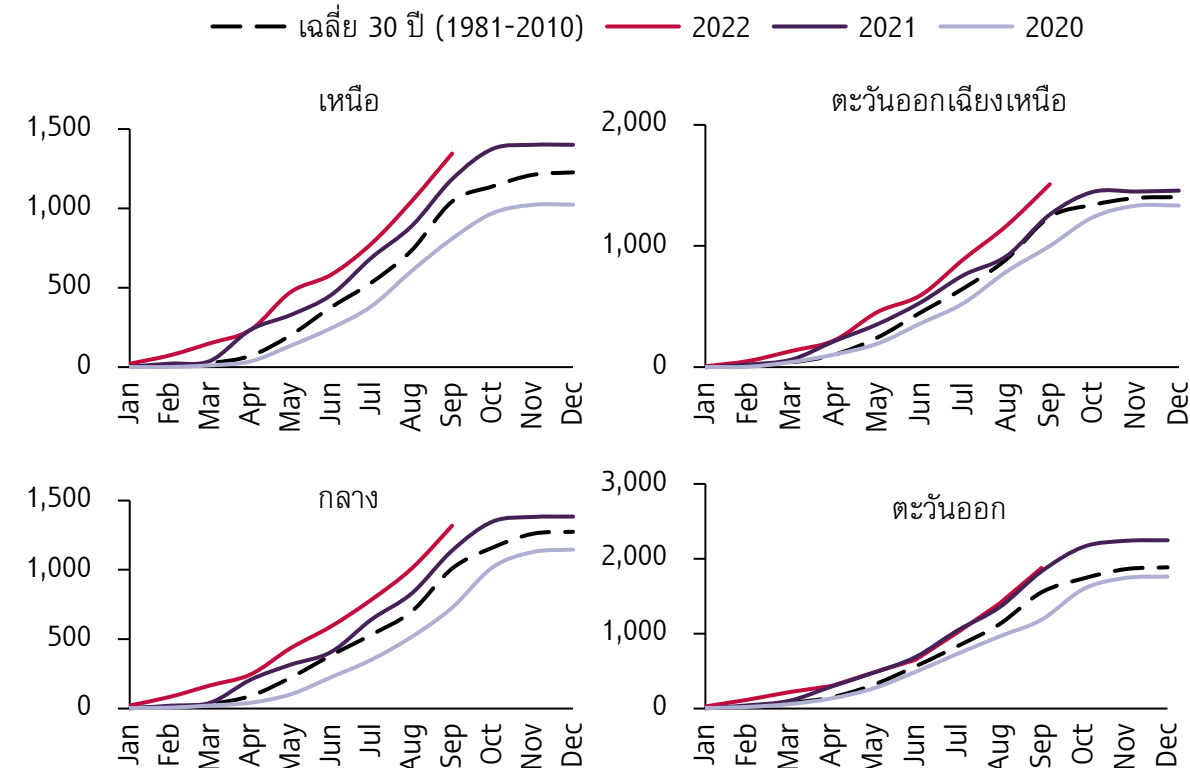
หน่วย : กิโลกรัมต่อไร่

หน่วย : ล้านไร่



ปริมาณน้ำฝนสะสม

หน่วย : มม.

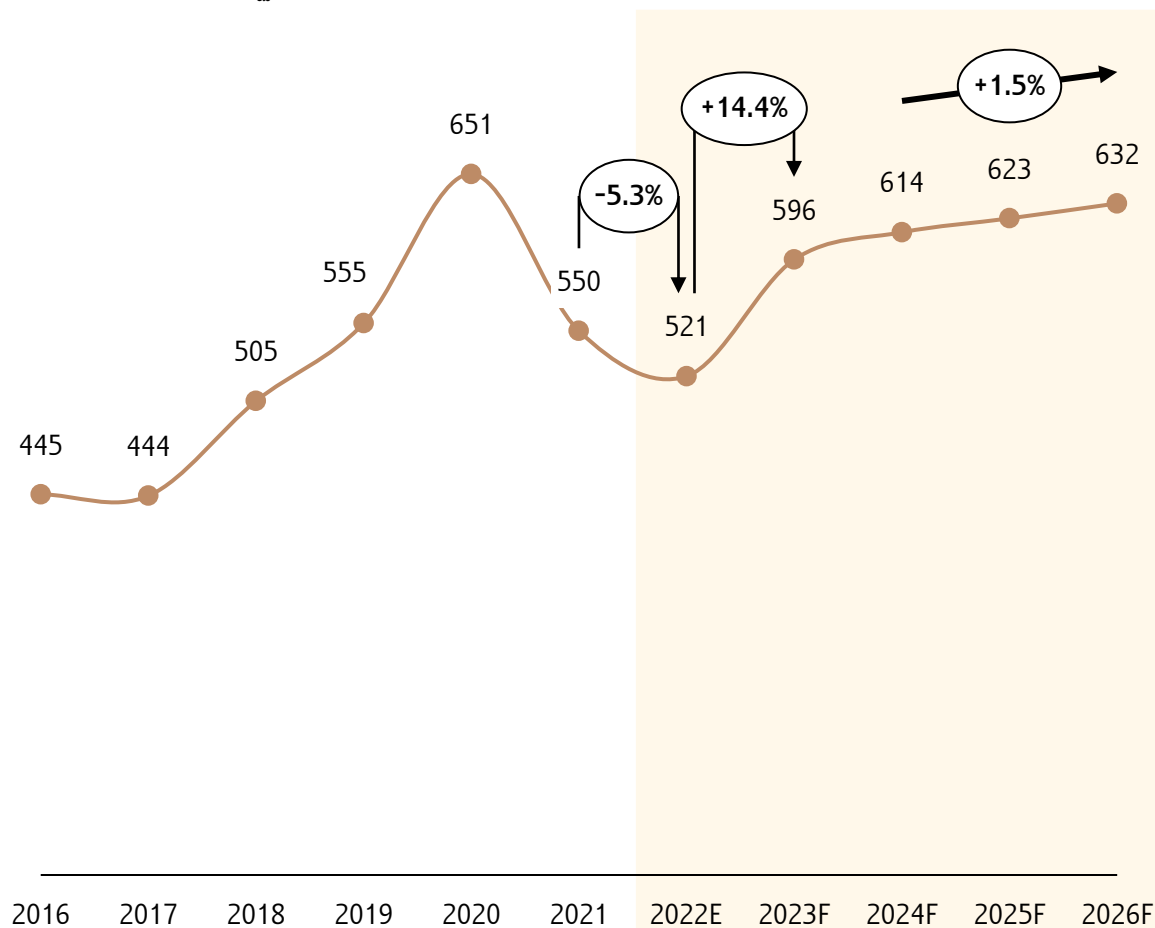


ปริมาณน้ำฝนในปี 2022 ที่เพียงพอต่อการเจริญเติบโตของต้นข้าว ส่งผลให้ผลผลิตต่อไร่ของข้าวปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ ปริมาณน้ำใช้การได้ในเขื่อนที่อยู่ในระดับสูงยังจะช่วยให้เกษตรกรสามารถขยายพื้นที่เพาะปลูกข้าวในช่วงหน้าแล้งหรือนาปรังได้เพิ่มขึ้น

ราคาส่งออกข้าวโดยเฉลี่ยของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.4%YOY โดยได้รับปัจจัยหนุนจากสต็อกข้าวโลกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง และนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย

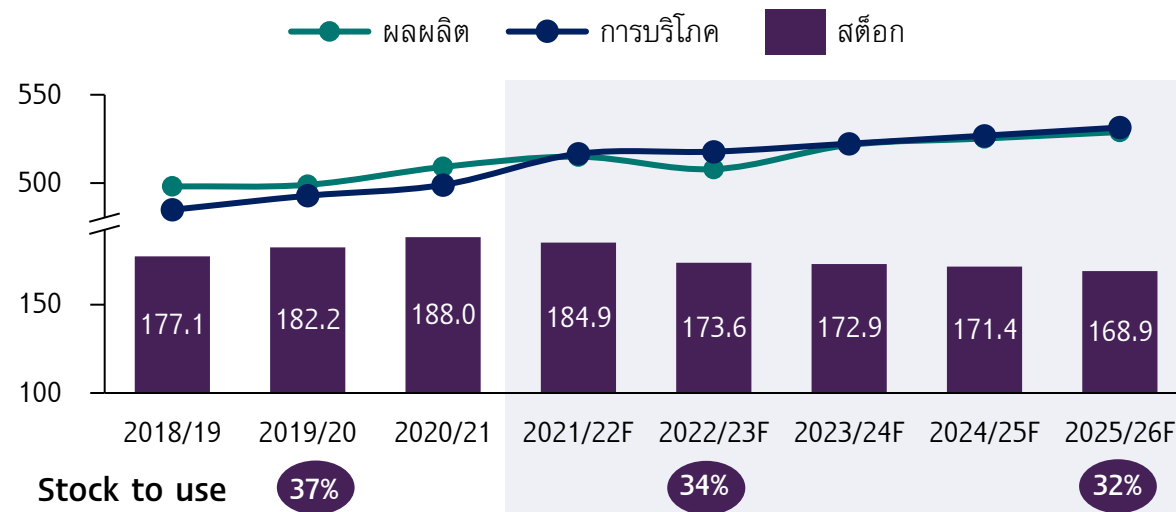
ราคาส่งออกข้าวโดยเฉลี่ยของไทย

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



ปริมาณผลผลิต การบริโภคและสต็อกข้าวโลก

หน่วย : ล้านตัน



นโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย

เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2022 ที่ผ่านมา อินเดียซึ่งเป็นประเทศผู้ส่งออกข้าวอันดับหนึ่งของโลก มีส่วนแบ่งตลาด 40.7% ประกาศระงับการส่งออกปลายข้าวและจำกัดการส่งออกข้าวเปลือก ข้าวขาวและข้าวกล้องทุกชนิด ด้วยการเก็บภาษีส่งออก 20% อย่างไม่มีกำหนด เพื่อให้ผลผลิตข้าวมีเพียงพอต่อความต้องการบริโภคในประเทศ นโยบายดังกล่าว จะส่งผลให้ราคาข้าวในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น

มูลค่าการส่งออกข้าวของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว 25.8%YOY จากปริมาณและราคาส่งออกข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมภาวะตลาดส่งออกข้าว

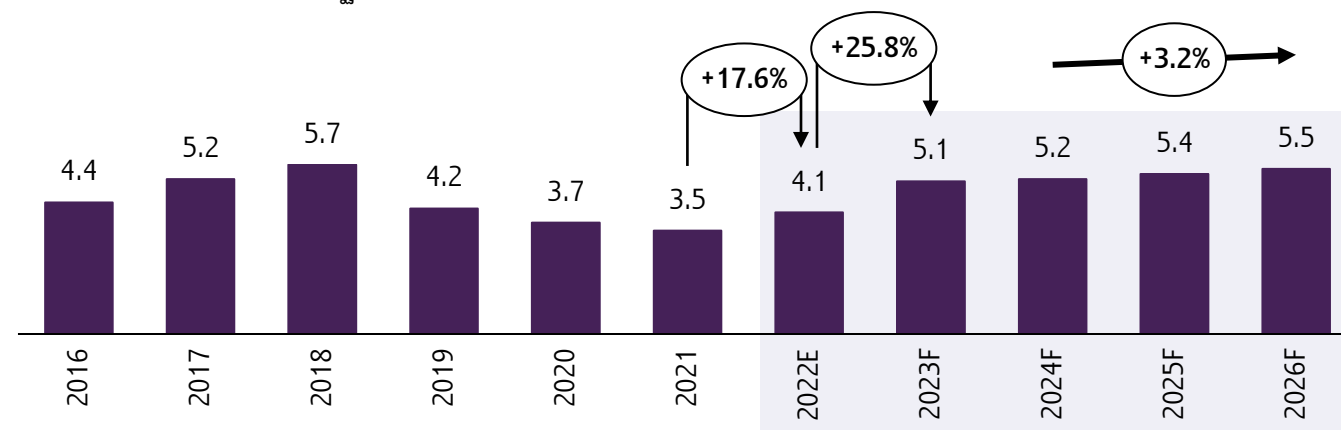
- มูลค่าการส่งออกข้าวในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว จากปริมาณและราคาส่งออกข้าวที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ปริมาณการส่งออกข้าวมีแนวโน้มขยายตัว โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก 1) ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของข้าวไทยที่ปรับตัวดีขึ้นจากนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย และ 2) ปริมาณผลผลิตข้าวไทยมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ในระยะกลาง ธุรกิจส่งออกข้าวมีแนวโน้มขยายตัว เนื่องจากราคาข้าวมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น และความสามารถในการแข่งขันของข้าวไทยที่ปรับตัวดีขึ้น จากนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย

ประเด็นที่ต้องติดตาม

- นโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย ซึ่งจะส่งผลดีต่อการส่งออกข้าวของไทย

มูลค่าการส่งออกข้าวของไทย

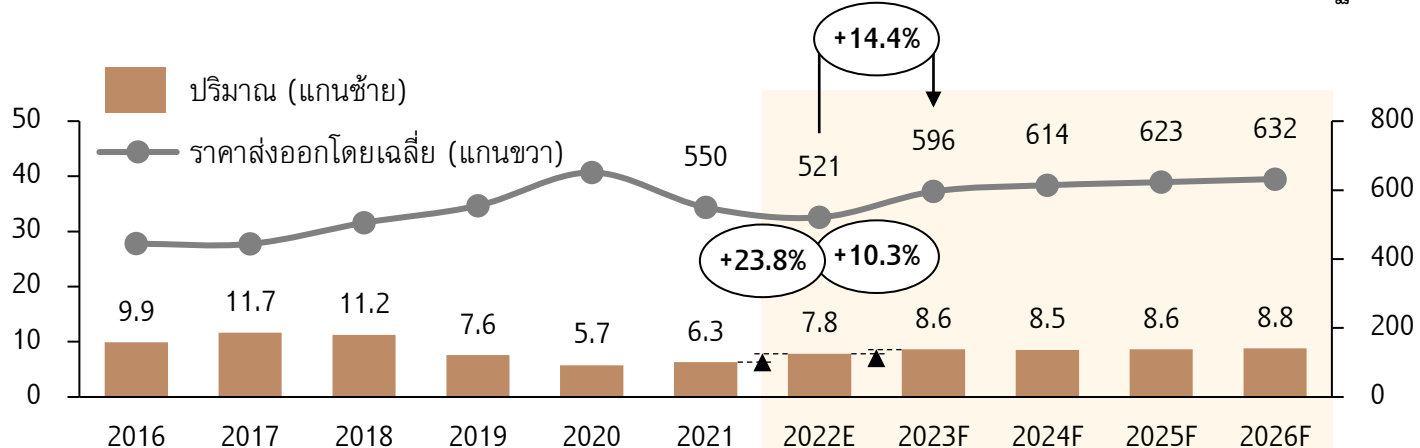
หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



ปริมาณและราคาส่งออกข้าวของไทย

หน่วย : ล้านตัน

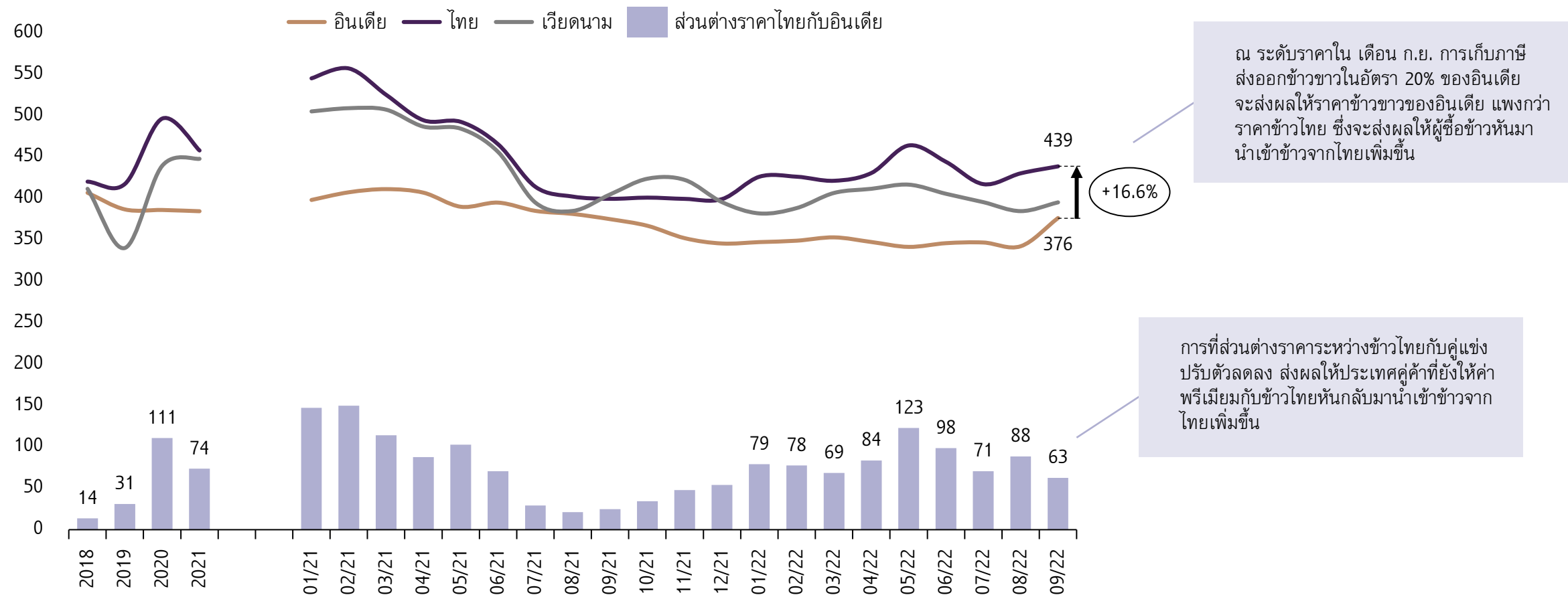
หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



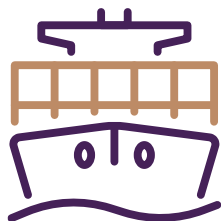
ปริมาณการส่งออกข้าวไทยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้รับปัจจัยหนุนจากส่วนต่างราคาระหว่างข้าวไทยและประเทศคู่แข่งที่มีแนวโน้มแคบลง

ราคาส่งออกข้าวขาว 5% ไทยและประเทศคู่แข่ง

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน



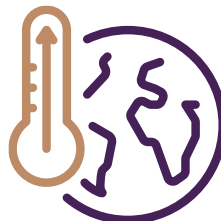
ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ



1

นโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย

อินเดีย คือ คู่แข่งที่สำคัญของไทยในตลาดการค้าข้าวโลก โดยนโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของที่ออกมาในวันที่ 8 ก.ย. 2022 ทั้งการระงับการส่งออกปลายข้าวและการจำกัดการส่งออกข้าวเปลือก ข้าวขาวและข้าวกล้องทุกชนิด ด้วยการเก็บภาษีส่งออก 20% อย่างไม่มีกำหนด จะส่งผลดีต่อการส่งออกข้าวของไทย เนื่องจากไทยไม่ต้องแข่งขันกับอินเดียในตลาดปลายข้าว และส่วนต่างราคาระหว่างข้าวขาวไทยและอินเดียมีแนวโน้มปรับตัวลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ประเทศคู่ค้าหันมานำเข้าข้าวจากไทยเพิ่มขึ้น (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน บทวิเคราะห์ นโยบายควบคุมการส่งออกข้าวของอินเดีย : หน้าต่างแง่โอกาสสำหรับอุตสาหกรรมข้าวไทย)



2

ความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศ

ความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศ และปัญหาภัยพิบัติทางธรรมชาติ อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตข้าวในไทย ความต้องการนำเข้าข้าวของประเทศคู่ค้า และปริมาณผลผลิตข้าวของประเทศคู่แข่ง



3

ต้นทุนในการผลิตข้าวของไทย

อุตสาหกรรมข้าวไทยมีต้นทุนในการผลิตข้าวที่สูงกว่าคู่แข่งค่อนข้างมาก ทั้งนี้จากการสำรวจของคณะกรรมการการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ ในปี 2015 พบว่า ต้นทุนในการผลิตข้าวเปลือกของไทยอยู่ในระดับที่สูงกว่าอินเดียและเวียดนามราว 21.4% และ 73.2% ตามลำดับ ขณะที่สูงกว่าเมียนมาและกัมพูชาอยู่ราว 98.5% และ 205.6% ตามลำดับ โดยต้นทุนการผลิตข้าวที่สูงกว่าคู่แข่ง ทำให้ความสามารถในการแข่งขันในด้านราคาของข้าวไทยในตลาดโลกอยู่ในระดับที่ต่ำ



อุตสาหกรรมยางพารา

อุตสาหกรรมยางพาราในปี 2023 มีแนวโน้มหดตัว จากราคาและมูลค่าการส่งออกยางพาราที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการในตลาดโลกที่ชะลอตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก ประกอบกับผลผลิตยางพารามีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม ราคามูลค่าการส่งออกยางพารายังอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา โดย EIC คาดว่า ปริมาณผลผลิตยางพาราไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 5.0 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5%YOY สอดคล้องกับผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาส่งออกยางพาราโดยเฉลี่ยมีแนวโน้มอยู่ที่ 1,503 ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน ปรับตัวลดลง 6.5%YOY เนื่องจากตลาดยางพาราโลกมีแนวโน้มเผชิญกับภาวะเกินดุล จากความต้องการใช้ที่เติบโตชะลอตามภาวะเศรษฐกิจโลก โดยราคาส่งออกที่ลดลงดังกล่าวจะกดดันให้ราคายางพาราที่เกษตรกรขายได้ปรับตัวลดลงตามไปด้วย โดยคาดว่าราคาประมูลยางแผ่นดิบโดยเฉลี่ยในปี 2023 จะอยู่ที่ 53.8 บาทต่อกิโลกรัม ปรับตัวลดลงราว 4.9%YOY สำหรับปริมาณการส่งออกคาดว่าจะอยู่ที่ 3.4 ล้านตัน ปรับตัวลดลง 1.1%YOY เนื่องจากการใช้ยางพาราโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ และผู้ใชยางพารามีแนวโน้มที่จะใช้สต็อกยางพาราที่เหลือจากปีนี้ (2022) โดยในปี 2023 คาดว่ามูลค่าการส่งออกยางพาราจะหดตัว 7.5%YOY สอดคล้องกับราคาและปริมาณการส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ทั้งนี้อุตสาหกรรมยางพารายังต้องเผชิญความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก สภาพภูมิอากาศสุดขั้วและการแพร่ระบาดของโรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่ สำหรับในระยะกลาง อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มทรงตัว โดยได้รับปัจจัยหนุนจากปริมาณผลผลิตยางพาราของไทยและความต้องการใช้ในตลาดโลกที่มีแนวโน้มขยายตัว แม้ราคาจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง

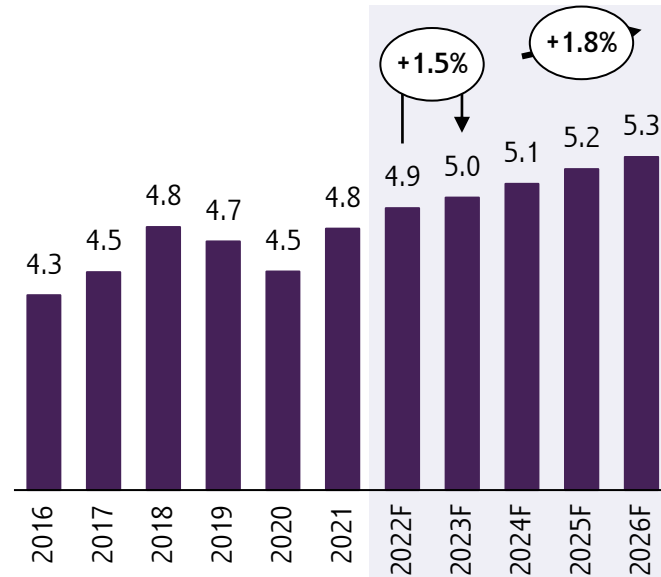
อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มหดตัว จากราคาและมูลค่าการส่งออกยางพาราที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตยางพารามีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มหดตัว จากราคาและมูลค่าการส่งออกยางพาราที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตยางพารามีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ แต่อย่างไรก็ดี ราคาและมูลค่าการส่งออกยางพารายังอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา
- ปริมาณผลผลิตยางพารามีแนวโน้มขยายตัว 1.5%YOY ตามผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น
- ราคาส่งออกยางพาราโดยเฉลี่ยมีแนวโน้มปรับตัวลดลง 6.5%YOY เนื่องจากตลาดยางพาราโลกมีแนวโน้มเผชิญกับภาวะเกินดุลและราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มปรับตัวลดลง ซึ่งราคาส่งออกที่ลดลงจะทำให้ราคาที่เกษตรกรได้รับลดลงตามไปด้วย
- มูลค่าการส่งออกยางพารามีแนวโน้มหดตัว 7.5%YOY ตามปริมาณและราคาส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง
- ปริมาณการส่งออกยางพารามีแนวโน้มปรับตัวลดลง 1.1%YOY เนื่องจากการใช้ยางพาราโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ และในปีหน้าผู้ใชยางพารามีแนวโน้มจะใช้สต็อกยางพาราที่เหลือจากปีที่ผ่านมา
- ในระยะกลาง อุตสาหกรรมยางพารามีแนวโน้มทรงตัว โดยได้รับปัจจัยหนุนจากปริมาณผลผลิตยางพาราของไทยและความต้องการใช้ในตลาดโลกที่มีแนวโน้มขยายตัว แม้ราคาจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง
- อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยังต้องเผชิญความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก สถานะภูมิอากาศสุดขั้ว และการแพร่ระบาดของโรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่

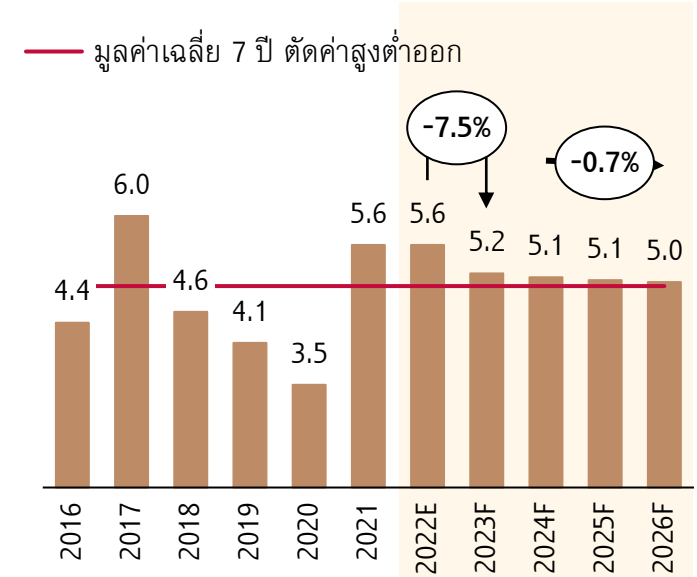
ปริมาณผลผลิตยางพาราไทย

หน่วย : ล้านตัน



มูลค่าการส่งออกยางพารา

หน่วย : พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

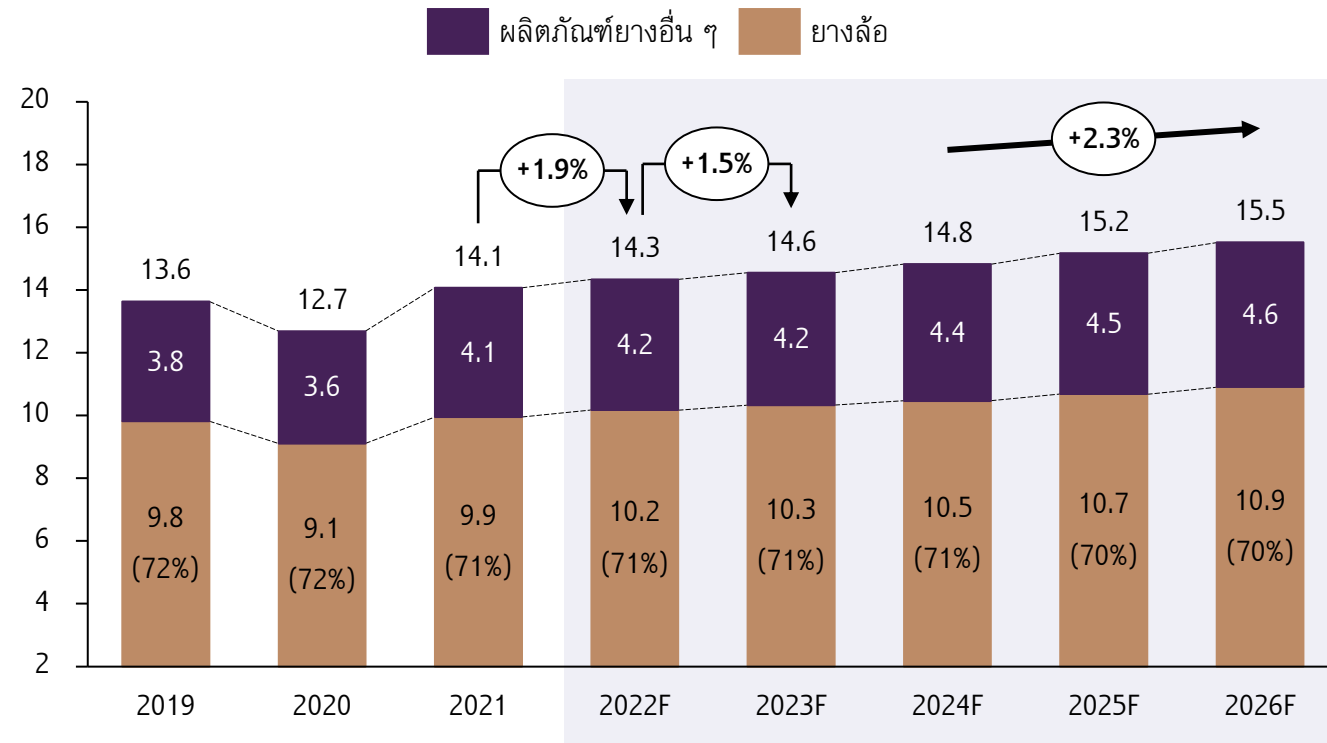


Key Indicator	2015-20	2021	2022E	2023F	2024F	2025F	2026F
ปริมาณการส่งออกยางพารา (ล้านตัน)	3.36	3.42	3.48	3.44	3.47	3.48	3.49
ราคาส่งออกยางพารา (ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน)	1,374	1,636	1,608	1,503	1,473	1,459	1,444
ราคายางแผ่นดิบในประเทศ (บาทต่อกิโลกรัม)	49.6	55.9	56.6	53.8	53.2	53.0	52.8

ปริมาณความต้องการใช้ยางพาราโลกในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5%YOY ขยายตัวชะลอลงจากปีที่ผ่านมา ตามการเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง

ปริมาณความต้องการใช้ยางพาราโลก

หน่วย : ล้านตัน



อุตสาหกรรมยางล้อ คือ ผู้บริโภคยางพาราที่สำคัญของโลก โดยพบว่าผลผลิตยางพารากว่า 70% ถูกนำไปใช้ในอุตสาหกรรมดังกล่าว ซึ่งความต้องการบริโภคยางพาราในอุตสาหกรรมยางล้อจะขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจโลกเป็นหลัก

คาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลกโดย EIC

หน่วย : %YOY

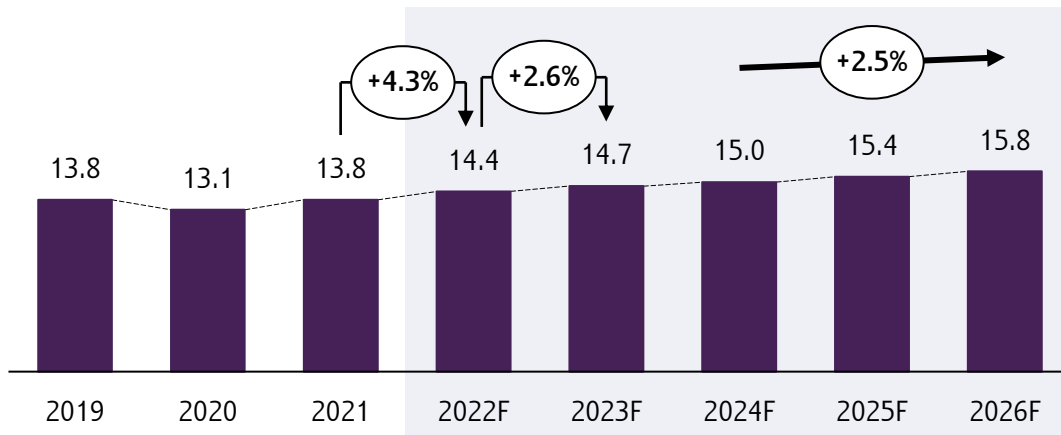
GDP growth (%YOY)	2021	2022E		2023F
		Prev	Current	
World	5.8%	3.2%	3.0%	2.7%
US	5.5%	2.6%	1.7%	1.2%
Euro	5.0%	2.4%	2.6%	0.5%
Japan	1.9%	1.4%	1.4%	1.5%
China	7.8%	3.8%	3.0%	4.8%

- **เศรษฐกิจสหรัฐฯ** มีแนวโน้มชะลอลงจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่สูง
- **เศรษฐกิจยุโรป** มีแนวโน้มชะลอลง จากวิกฤติพลังงานรุนแรงและปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- **เศรษฐกิจญี่ปุ่น** มีแนวโน้มขยายตัวเล็กน้อย จากมาตรการทางการเงินที่ผ่อนคลายและการเปิดประเทศให้นักท่องเที่ยวต่างชาติ
- **เศรษฐกิจจีน** มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้น จากการผ่อนคลายนโยบาย Zero COVID

ผลผลิตยางพาราโลกในปี 2023 และในระยะกลางยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง

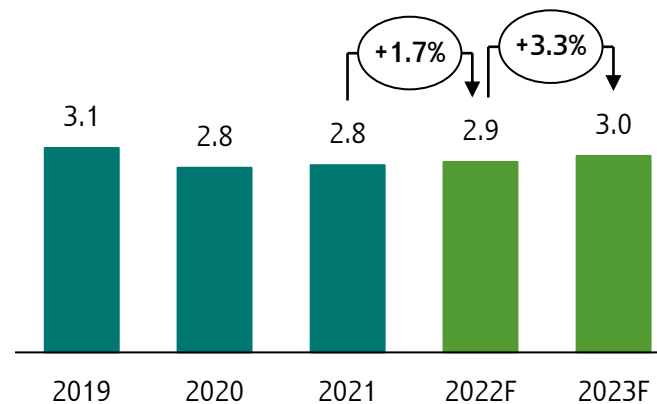
ปริมาณผลผลิตยางพาราโลก

หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตยางพาราอินโดนีเซีย

หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นยางพาราที่ปลูกซ้ำและปลูกใหม่ในปี 2017 จำนวนราว 3.1 แสนไร่จะสามารถเริ่มกรี๊ดได้

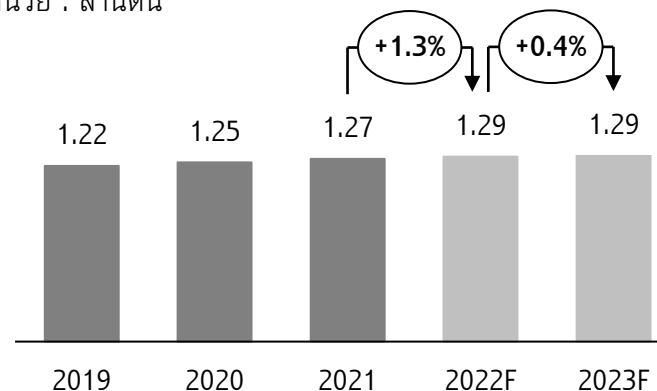
ปริมาณผลผลิตยางพาราปี 2022 รายประเทศ

หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตเวียดนาม

หน่วย : ล้านตัน

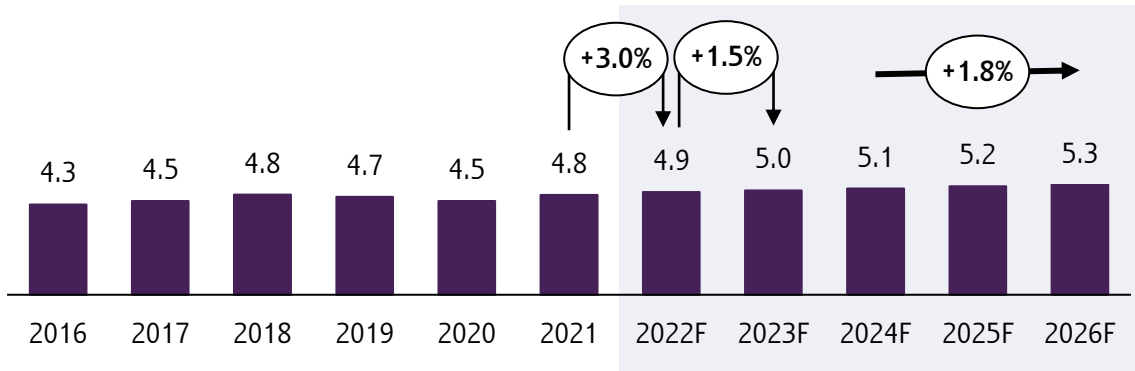


ผลผลิตในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นยางพาราที่ปลูกซ้ำและปลูกใหม่ในปี 2017 จำนวนราว 1.8 แสนไร่จะเริ่มเปิดกรี๊ดได้

ปริมาณผลผลิตยางพาราของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 5.0 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5%YOY ตามผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นยางพาราที่กรี๊ดได้ส่วนใหญ่อยู่ในช่วงอายุที่ให้ผลผลิตสูง

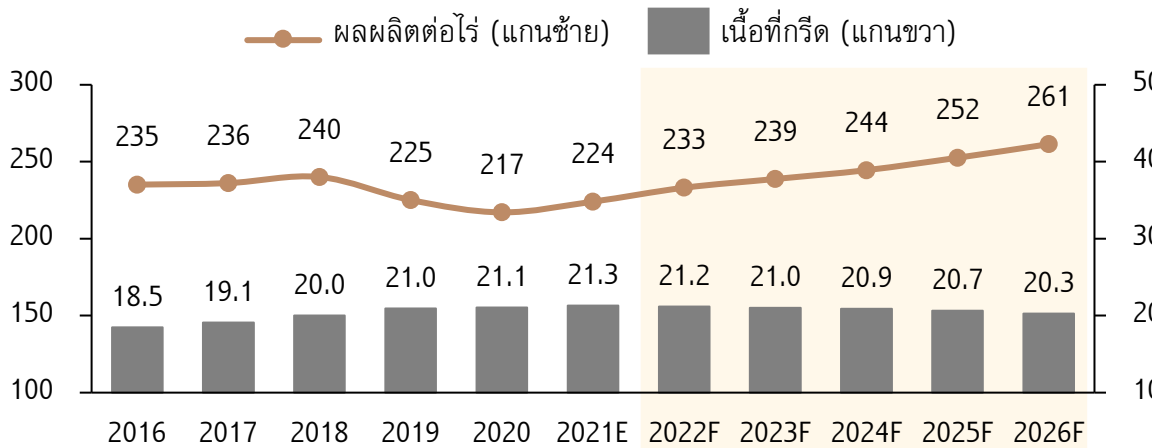
ปริมาณผลผลิตยางพาราของไทย

หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่กรี๊ดยางพารา

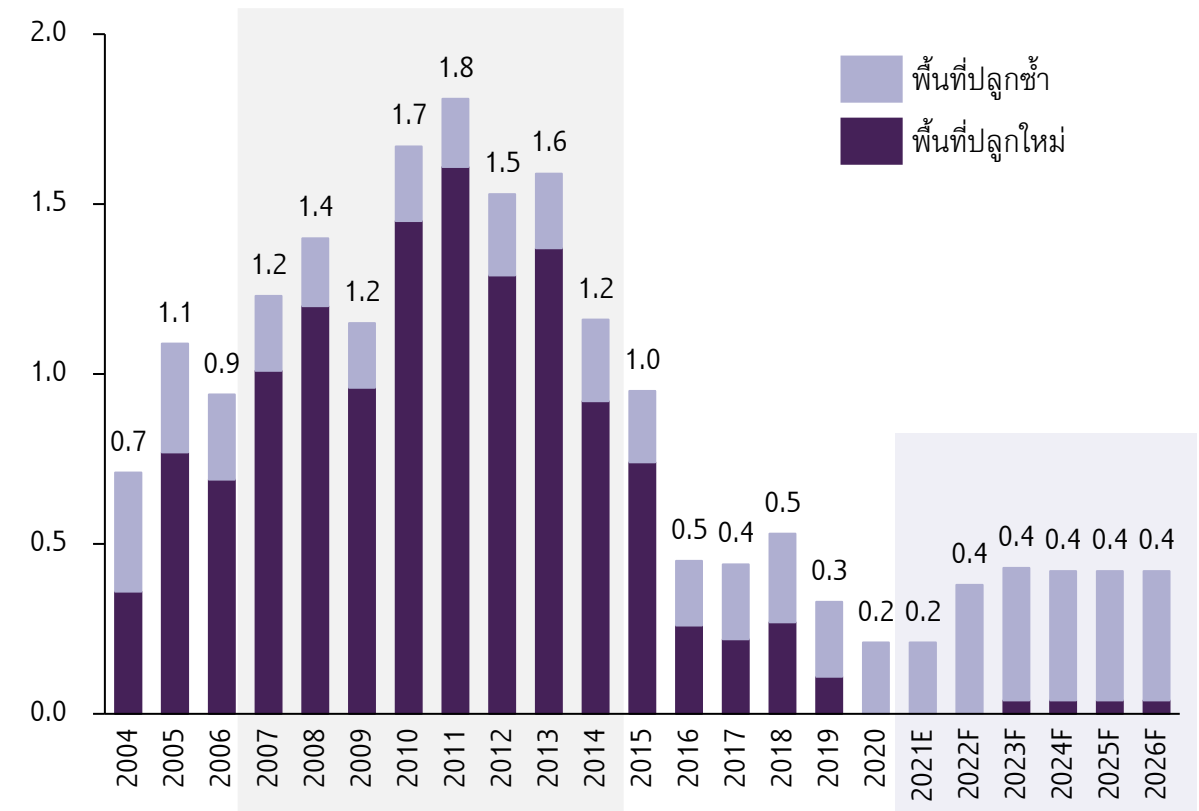
หน่วย : กิโลกรัมต่อไร่



พื้นที่ปลูกยางพาราใหม่ (New planting) และพื้นที่ปลูกซ้ำ (Replanting)

หน่วย : ล้านไร่

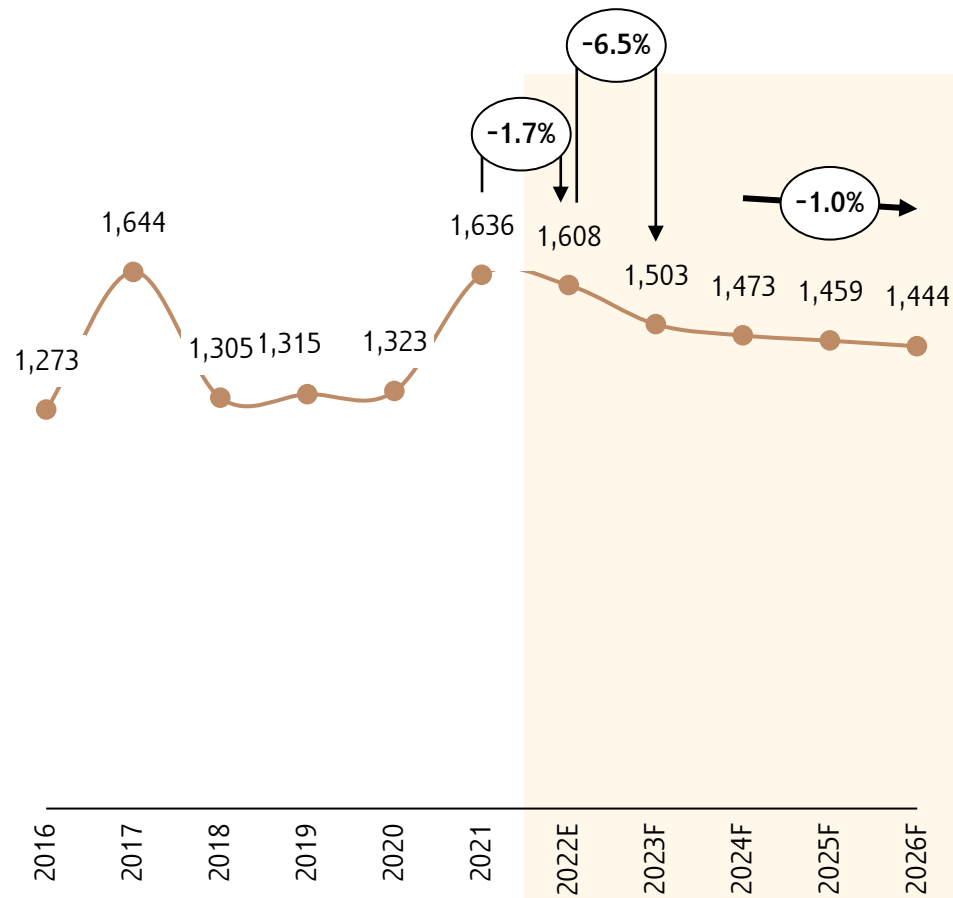
ผลผลิตในช่วง 3 -10 ปีหลังเปิดกรี๊ด เป็นช่วงที่ต้นยางให้ผลผลิตต่อไร่สูง



ราคาส่งออกยางพาราโดยเฉลี่ยในปี 2023 มีแนวโน้มปรับตัวลดลง 6.5%YOY เนื่องจากตลาดยางพาราโลกมีแนวโน้มเพิ่ชันกับภาวะเกินดุล และราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มปรับตัวลดลง

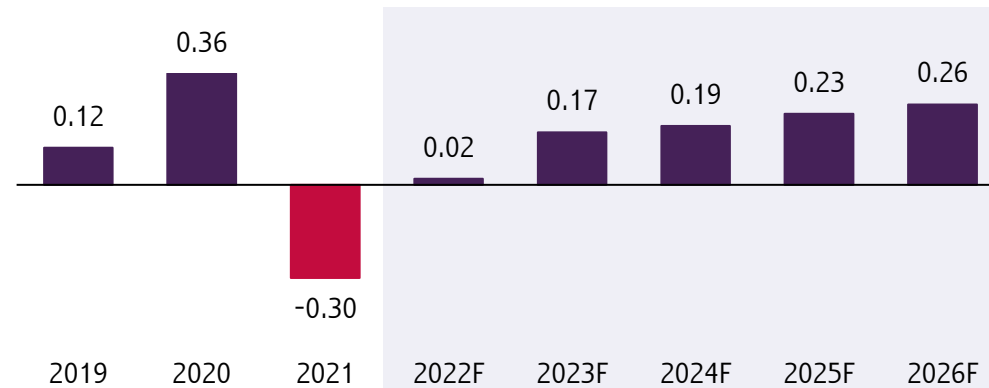
ราคาส่งออกยางพาราโดยเฉลี่ยของไทย

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน



สมดุลตลาดยางพาราโลก (ปริมาณผลผลิต - ปริมาณการใช้)

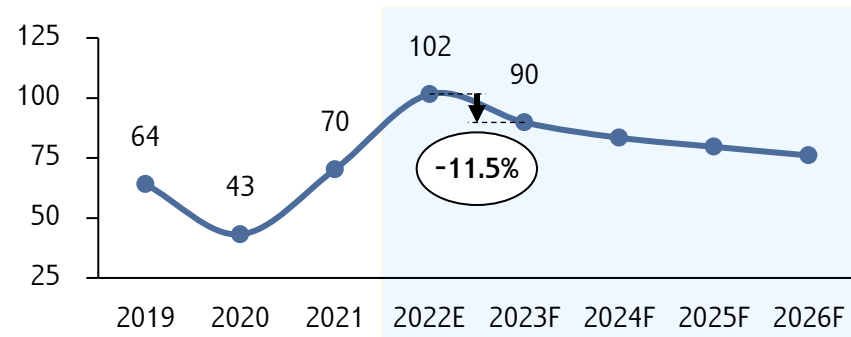
หน่วย : ล้านตัน



ในปี 2023 ปริมาณผลผลิตยางพาราโลกจะสูงกว่าปริมาณการใช้ อยู่ราว 0.2 ล้านตัน ซึ่งภาวะเกินดุลดังกล่าวจะกดดันให้ราคายางพาราในตลาดโลกปรับตัวลดลง

ราคาน้ำมันดิบ brent

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล

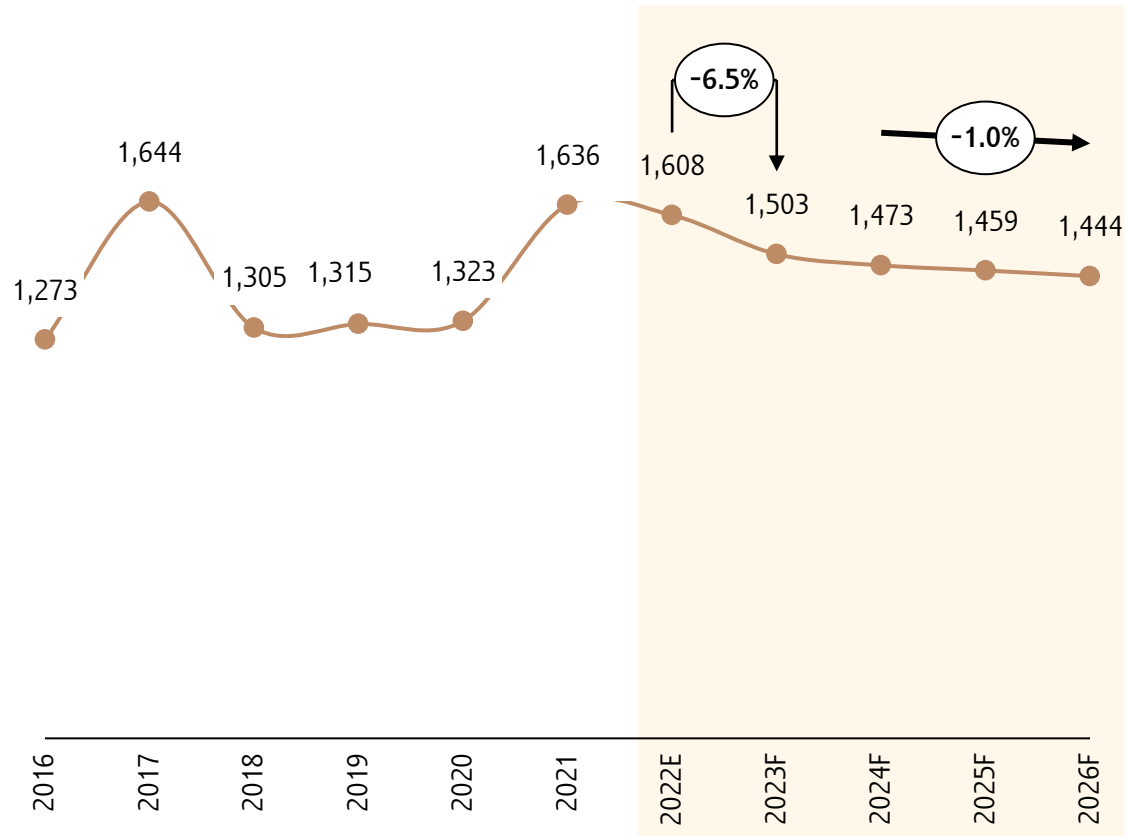


ราคาน้ำมันดิบจะสะท้อนถึงต้นทุนในการผลิตยางสังเคราะห์ (Synthetic rubber) ซึ่งเป็นสินค้าที่สามารถใช้ทดแทนยางธรรมชาติ (ยางพารา) ดังนั้น หากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวลดลงจะส่งผลให้ความต้องการบริโภคยางพาราและราคายางพาราปรับตัวลดลงตามไปด้วย

ราคาส่งออกยางพาราของไทยที่ลดลงดังกล่าว จะกดดันให้ราคายางพาราที่เกษตรกรขายได้ปรับตัวลดลงตามไปด้วย โดยคาดว่าราคาประมูลยางแผ่นดิบโดยเฉลี่ยในปี 2023 จะอยู่ที่ 53.8 บาทต่อกิโลกรัม ปรับตัวลดลงราว 4.9%YOY

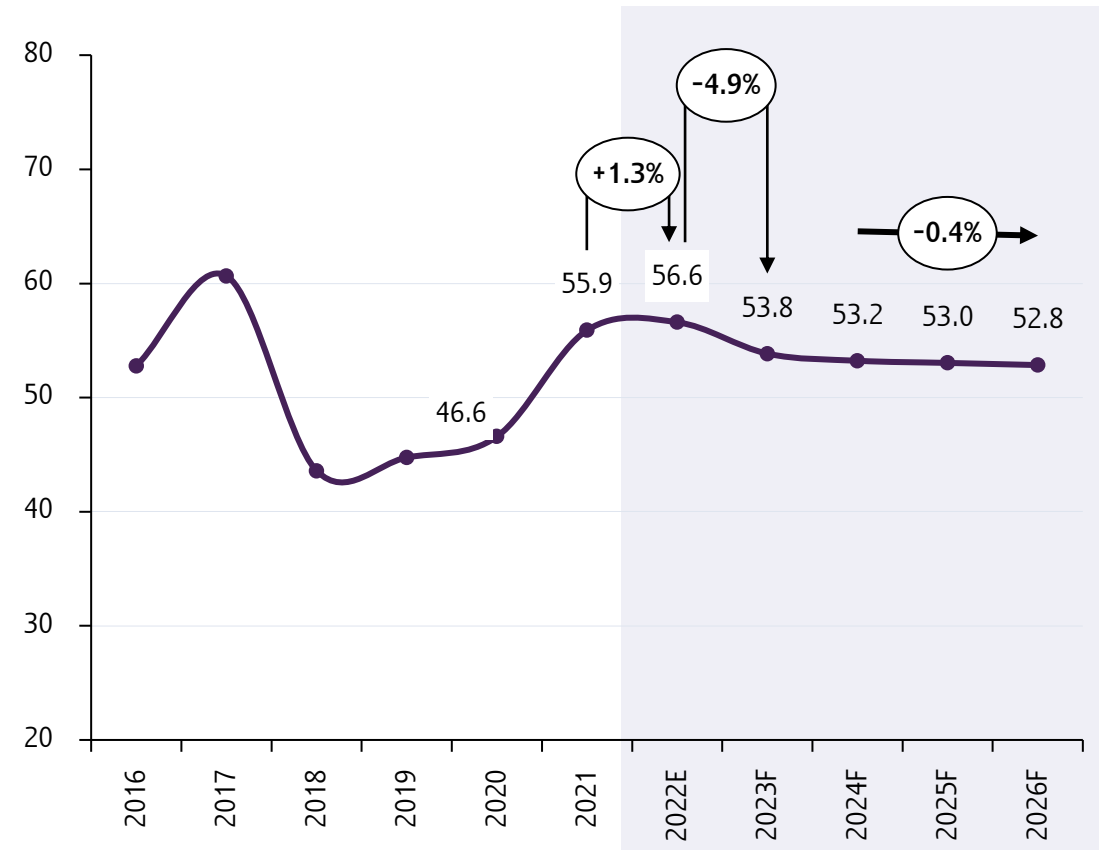
ราคาส่งออกยางพาราโดยเฉลี่ยของไทย

หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐต่อดัน



ราคาประมูลยางแผ่นดิบ ณ ตลาดกลางยางพารา จ.สงขลา

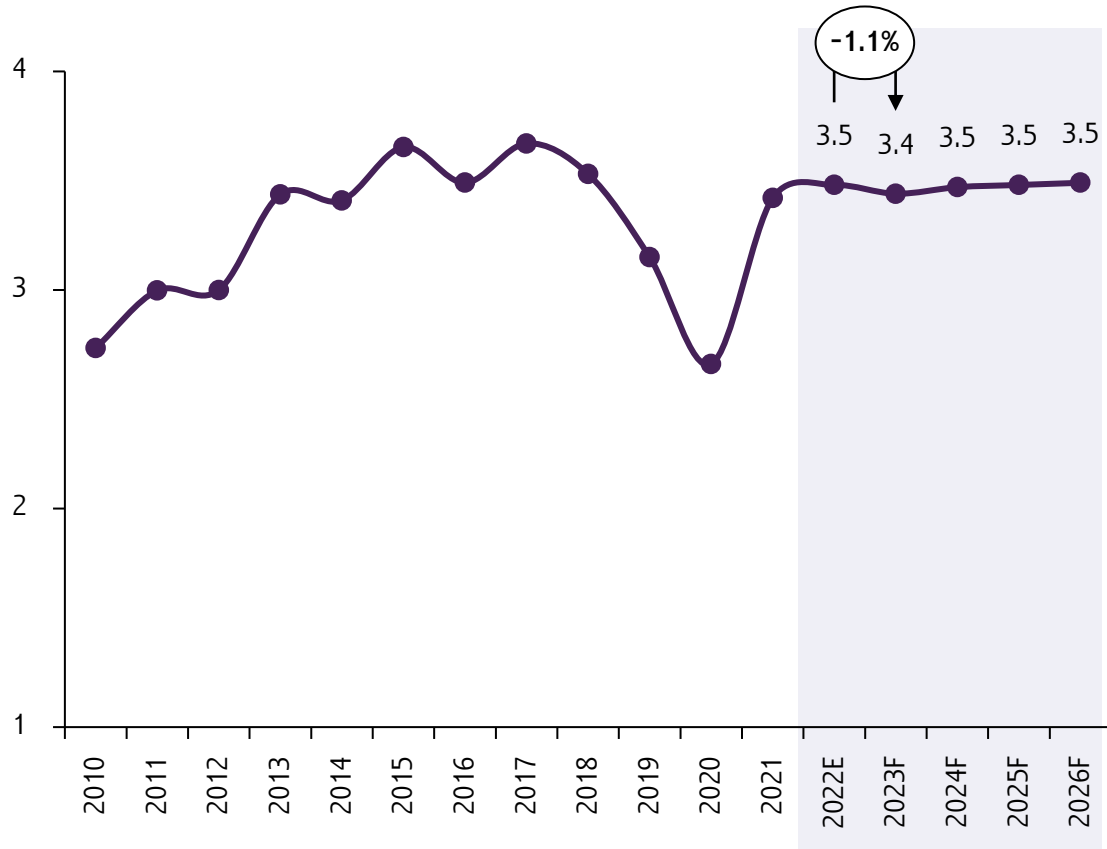
หน่วย : บาทต่อกิโลกรัม



การส่งออกยางพาราในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 3.4 ล้านตัน ปรับตัวลดลง 1.1%YOY เนื่องจากการใช้ยางพาราโลกมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ และคาดว่าในปีหน้าผู้ใชยางพาราจะใช้สต็อกยางพาราที่เหลือจากปีที่ผ่านมา

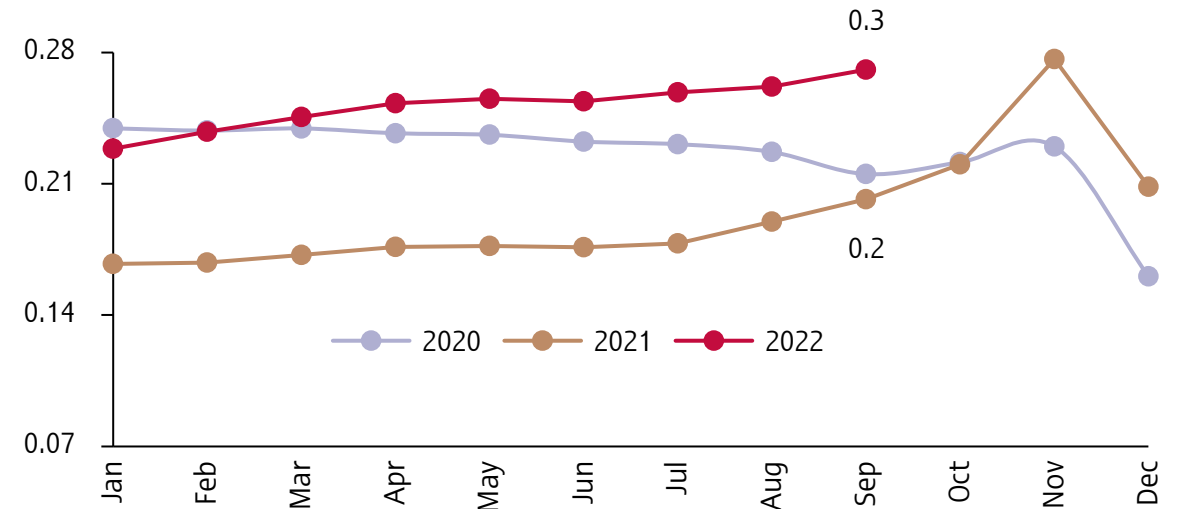
ปริมาณการส่งออกยางพาราของไทย

หน่วย : ล้านตัน



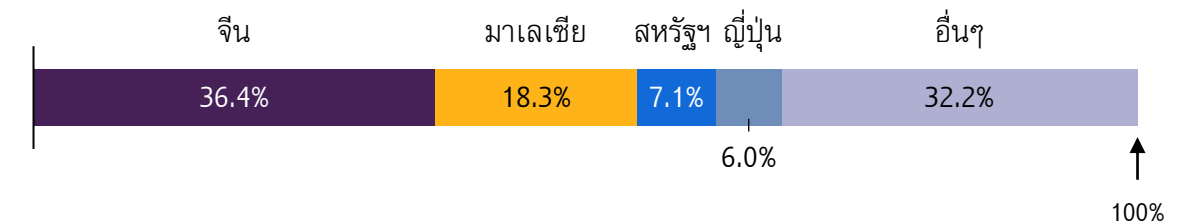
ปริมาณสต็อกยางพารา ณ ตลาดเซี่ยงไฮ้

หน่วย : ล้านตัน

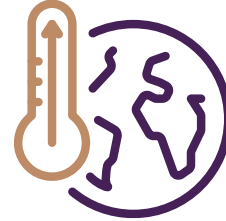
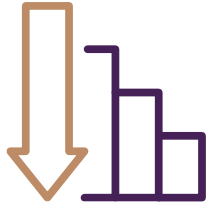


ตลาดส่งออกยางพาราของไทยปี 2021

หน่วย : %



ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ



1

การชะลอตัว ของเศรษฐกิจโลก

ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการบริโภคยางพาราในตลาดโลก ตัวอย่างเช่น เศรษฐกิจโลกที่หดตัวเนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้ความต้องการบริโภคยางพาราในอุตสาหกรรมยางล้อปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก

2

ความแปรปรวน ของสภาพภูมิอากาศ

ความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศ และปัญหาภัยพิบัติทางธรรมชาติ อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตยางพาราในประเทศ

3

การแพร่ระบาดของ โรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่

โรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่ จะทำให้ต้นยางพาราที่ติดโรคมีผลผลิตลดลง 30%-60% โดย ณ วันที่ 14 พ.ย. 22 พบการระบาดของโรคนี้ในพื้นที่ 14 จังหวัดของไทย ครอบคลุมพื้นที่จำนวน 5.9 แสนไร่ (หรือคิดเป็น 2.6% ของเนื้อที่กรีดยางทั้งหมดในไทย) ดังนั้น หากโรคใบร่วงยางพาราชนิดใหม่มีการแพร่ระบาดในวงกว้างมากกว่าที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน ก็จะทำให้ผลผลิตยางพาราปรับตัวลดลง



อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมัน

อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันในปี 2023 มีแนวโน้มหดตัว เนื่องจากราคาน้ำมันปาล์มดิบและอุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบมีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ แต่อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันปาล์มดิบยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา โดย EIC คาดว่า ปริมาณผลผลิตปาล์มน้ำมันในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 17.8 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.3%YOY ตามผลผลิตต่อไร่และพื้นที่ให้ผลที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาน้ำมันปาล์มดิบในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 32.3 บาทต่อกิโลกรัม ปรับตัวลดลง 25.8%YOY เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนแรงงานเก็บผลปาล์มในมาเลเซียที่เริ่มคลี่คลาย โดยราคาน้ำมันปาล์มดิบที่ลดลง จะส่งผลให้ราคาผลปาล์มสดปรับตัวลดลง 28.6%YOY มาอยู่ที่ 5.5 บาทต่อกิโลกรัม ทั้งนี้ในปี 2023 คาดว่า อุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบของไทยมีแนวโน้มปรับตัวลดลง 3.7% โดยเป็นผลมาจากปริมาณการส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงเป็นหลัก เนื่องจากต้องเผชิญกับการแข่งขันจากคู่แข่งหลักอย่างอินโดนีเซียและมาเลเซีย ในขณะที่การบริโภคในประเทศยังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและนโยบายภาครัฐที่มีการปรับสูตรผสมไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 โดยนโยบายภาครัฐ สภาวะภูมิอากาศสุดขั้ว และนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของคู่แข่งอย่างอินโดนีเซีย เป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญของอุตสาหกรรมที่จะต้องติดตาม ในระยะกลาง อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มทรงตัว เนื่องจากแม้ราคาจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง แต่ปริมาณผลผลิตและความต้องการใช้น้ำมันปาล์มยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง

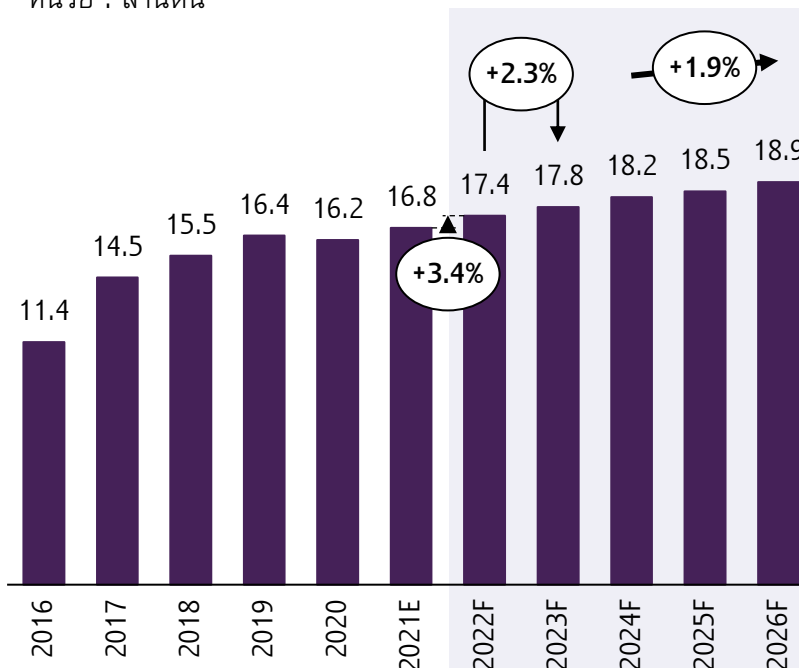
อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันในปี 2023 มีแนวโน้มหดตัว เนื่องจากราคาน้ำมันปาล์มดิบและอุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบมีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ

ภาพรวมภาวะธุรกิจ

- อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันในปี 2023 มีแนวโน้มหดตัว เนื่องจากราคาน้ำมันปาล์มดิบและอุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบมีแนวโน้มปรับตัวลดลง ประกอบกับผลผลิตปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำ แต่อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันปาล์มดิบยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา
- ปริมาณผลผลิตปาล์มสดมีแนวโน้มอยู่ที่ 17.8 ล้านตัน (+2.3%YOY) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่เก็บเกี่ยวที่เพิ่มขึ้น
- อุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบของไทยมีแนวโน้มอยู่ที่ 2.91 ล้านตัน (-3.7%YOY) ปรับตัวลดลง โดยเป็นผลมาจากปริมาณการส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงเป็นหลัก ในขณะที่การบริโภคในประเทศยังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ราคาน้ำมันปาล์มดิบมีแนวโน้มอยู่ที่ 32.3 บาท/กิโลกรัม (-25.8%YOY) ปรับตัวลดลงจากปีนี้ เนื่องจากสต็อกน้ำมันปาล์มดิบโลกมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นและปัญหาการขาดแคลนแรงงานเก็บผลปาล์มในมาเลเซียที่เริ่มคลี่คลายลง
- ในระยะกลาง อุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มทรงตัว เนื่องจากแม้ราคาจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง แต่ปริมาณผลผลิตและความต้องการใช้น้ำมันปาล์มยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง

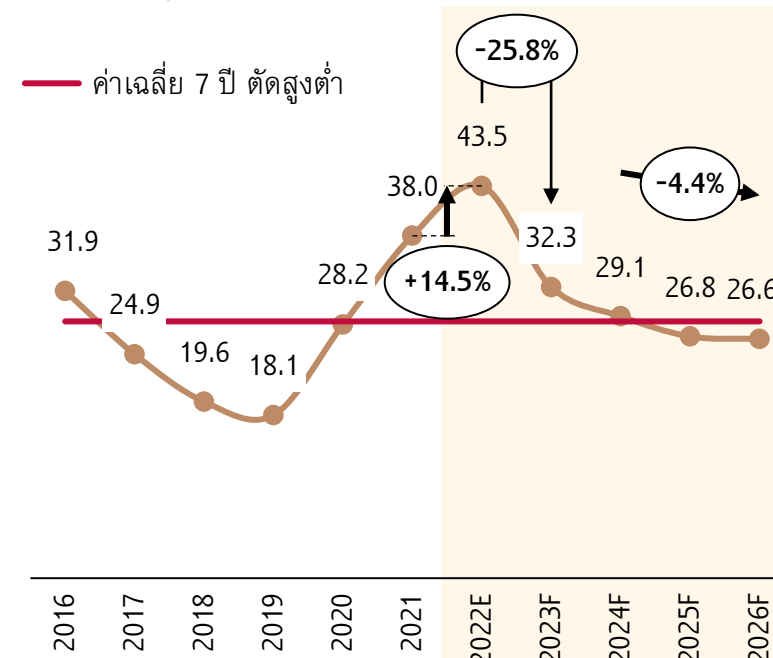
ปริมาณผลผลิตปาล์มสด

หน่วย : ล้านตัน



ราคาน้ำมันปาล์มดิบ

หน่วย : บาท/กิโลกรัม

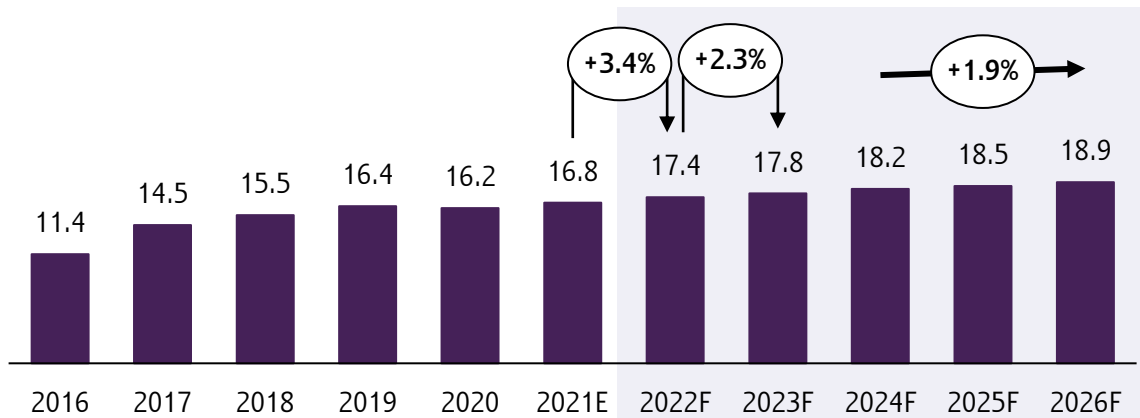


Key Indicators	2015-20	2021	2022E	2023F	2024F	2025F	2026F
สต็อกน้ำมันปาล์มปลายปี (ล้านตัน)	0.35	0.18	0.19	0.39	0.58	0.74	0.83
อุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบ (ล้านตัน)	2.5	3.00	3.02	2.91	3.00	3.08	3.23
ราคาผลปาล์มสด (บาทต่อกิโลกรัม)	3.9	6.7	7.7	5.5	4.8	4.3	4.3

ปริมาณผลปาล์มดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 17.8 ล้านตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.3%YOY ตามผลผลิตต่อไร่ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นและเนื้อที่ให้ผลผลิตที่มีแนวโน้มขยายตัว

ปริมาณผลผลิตผลปาล์มสด

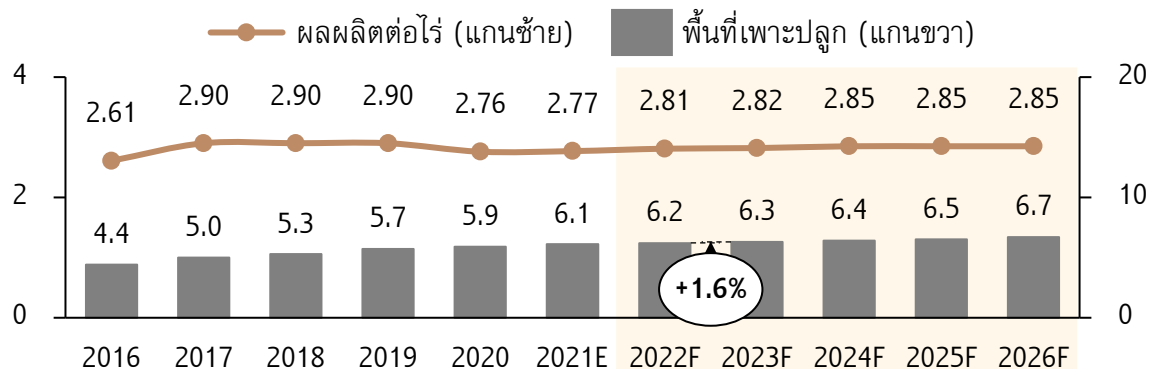
หน่วย : ล้านตัน



ผลผลิตต่อไร่และเนื้อที่ให้ผลผลิต

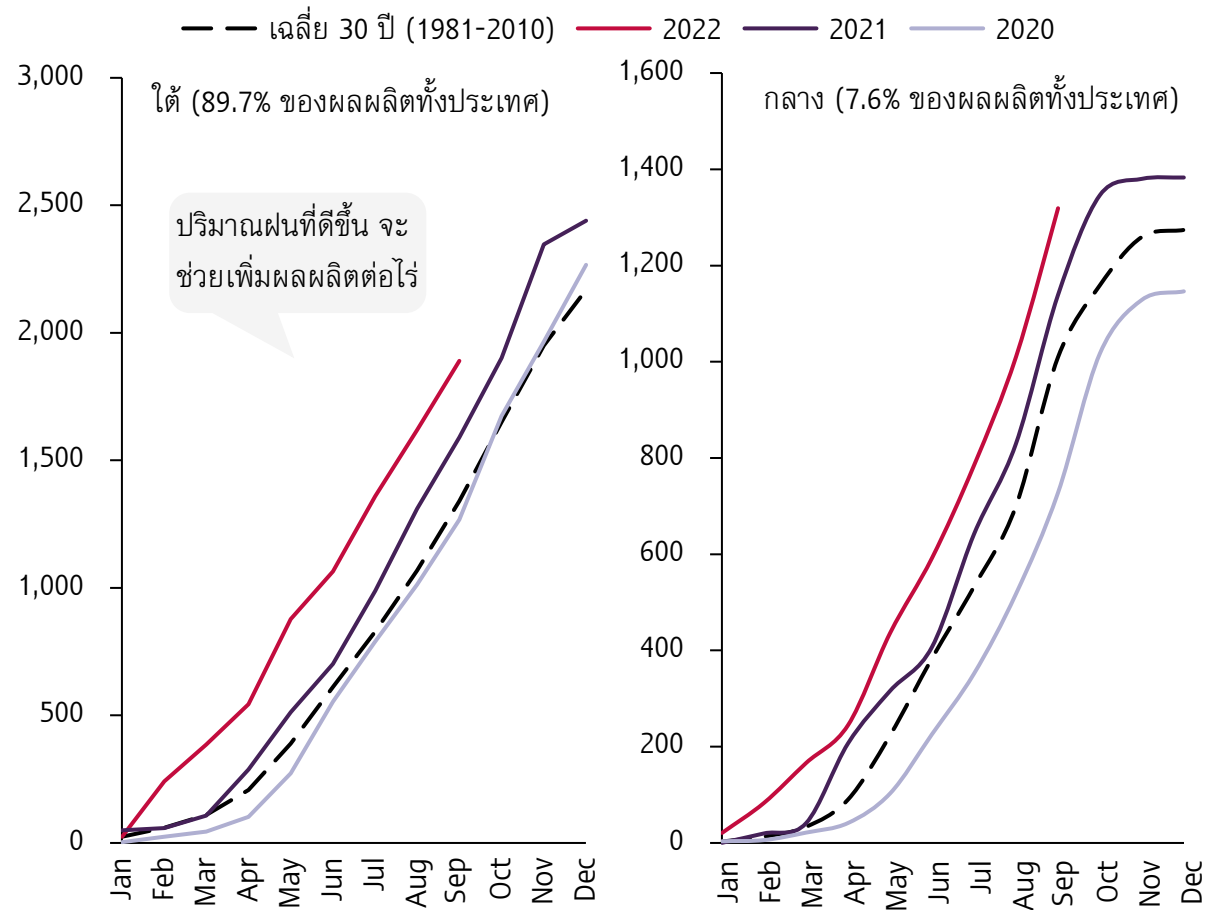
หน่วย : ตันต่อไร่

หน่วย: ล้านไร่



ปริมาณฝนสะสมเฉลี่ยรายภาค

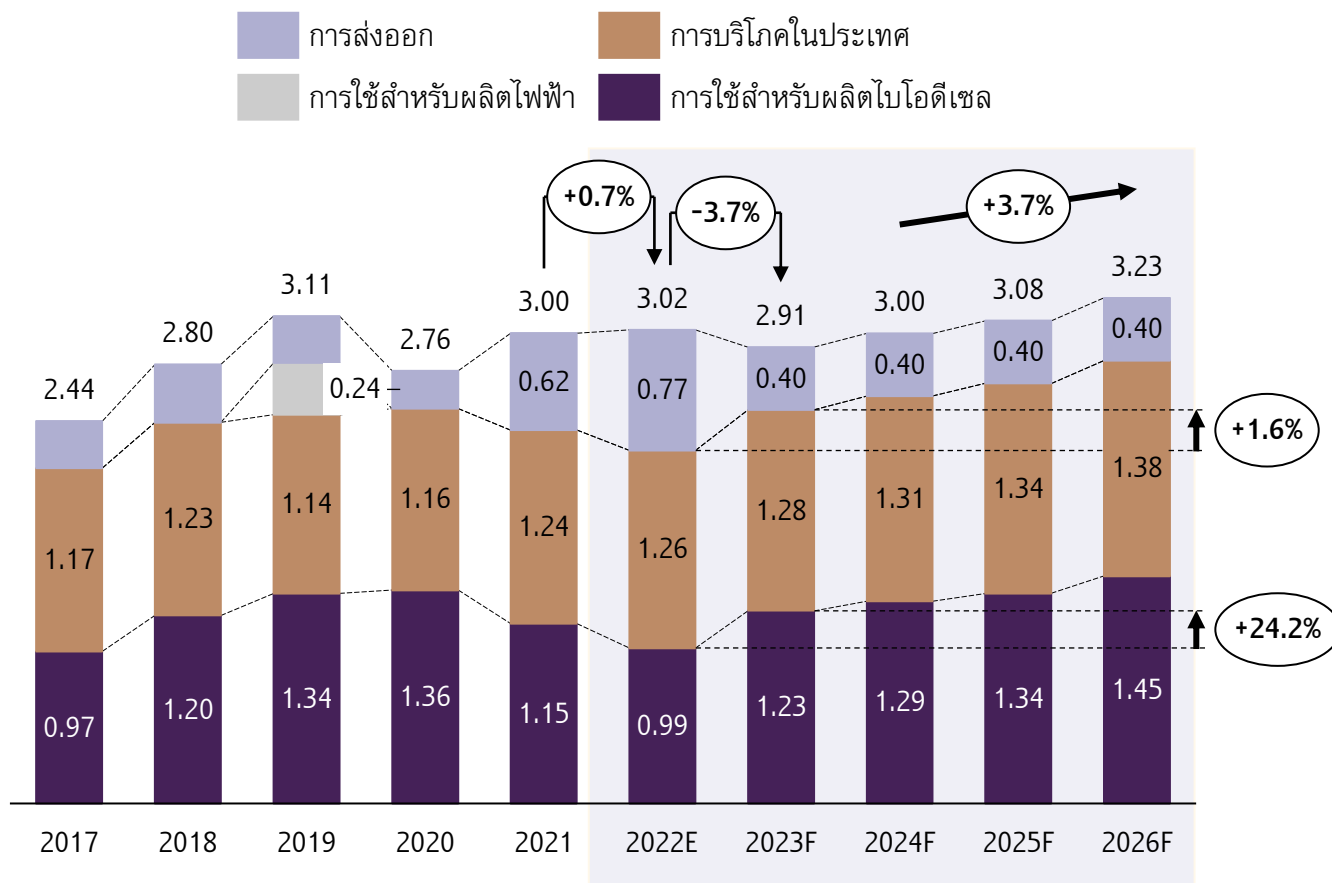
หน่วย : มม.



อุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 2.91 ล้านตัน ปรับตัวลดลง 3.7%YOY โดยเป็นผลมาจากปริมาณการส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงเป็นหลัก ในขณะที่การบริโภคในประเทศยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง

อุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบของไทย

หน่วย : ล้านตัน



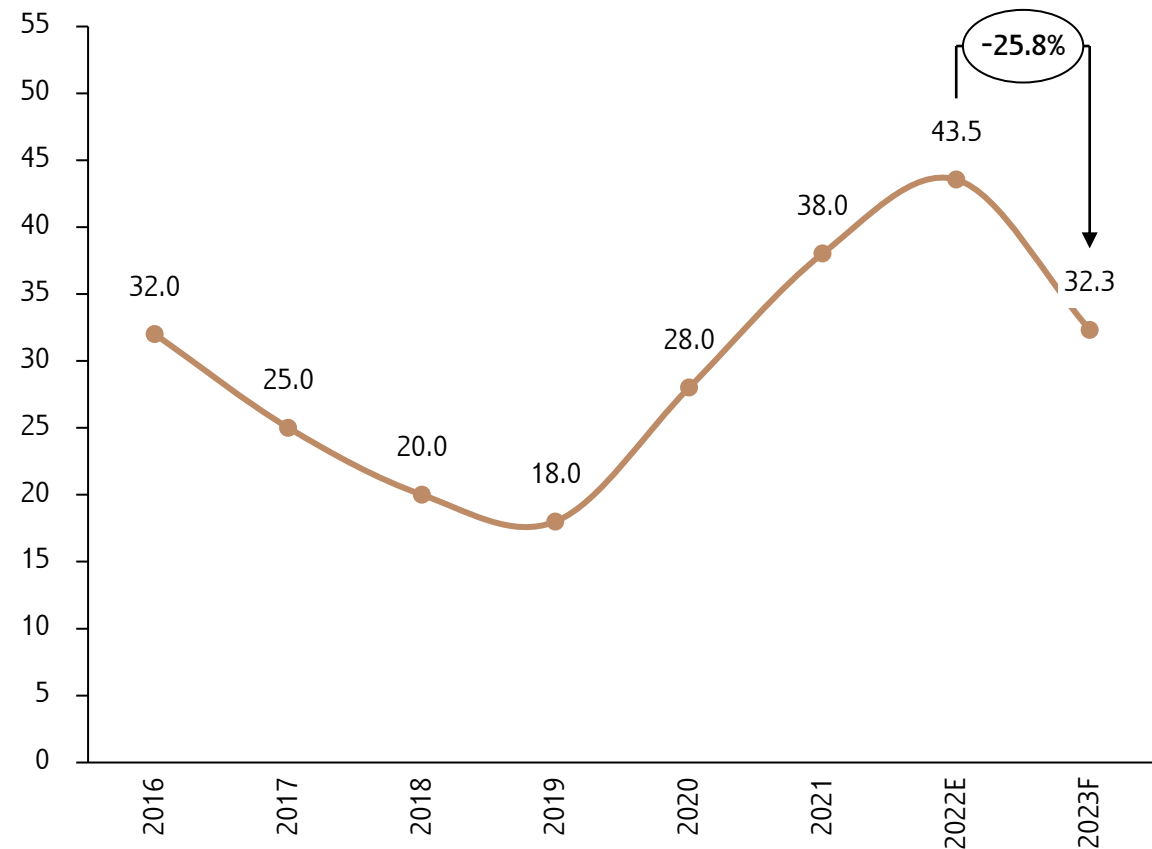
รายละเอียด

- มีการบริโภคน้ำมันปาล์มในประเทศ ในปี 2023 มีแนวโน้มขยายตัว 1.6%YOY ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ
- การส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากต้องเผชิญการแข่งขันกับอินโดนีเซียและมาเลเซีย ที่มีศักยภาพในการแข่งขันดีกว่าไทย
- การใช้น้ำมันปาล์มดิบสำหรับผลิตไบโอดีเซลในปี 2023 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 24.2%YOY จากนโยบายภาครัฐที่มีการปรับสูตรผสมไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 ในปี 2023

ราคาน้ำมันปาล์มดิบของไทยในปี 2023 มีแนวโน้มอยู่ที่ 32.3 บาท/กิโลกรัม ปรับตัวลดลง 25.8%YOY จากสต็อกน้ำมันปาล์มดิบโลก มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นและปัญหาการขาดแคลนแรงงานเก็บผลปาล์มในมาเลเซียที่เริ่มคลี่คลายลง

ราคาน้ำมันปาล์มดิบไทย

หน่วย : บาท/กิโลกรัม



ปริมาณผลผลิต การบริโภคและสต็อกน้ำมันปาล์มโลก อินโดนีเซีย มาเลเซียและไทย

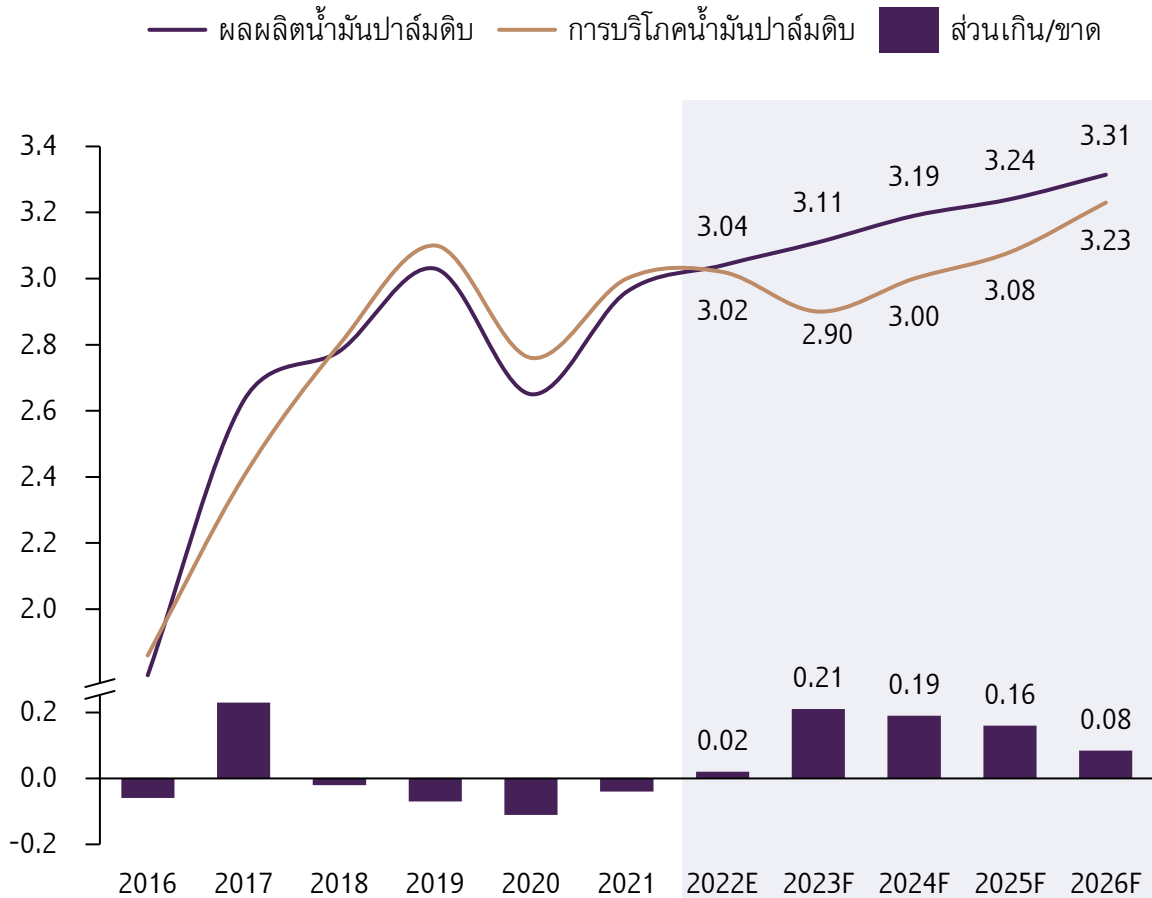
หน่วย : ล้านตัน

	2019/20	2020/21	2021/22F	2022/23F
โลก				
ผลผลิต	73.0	73.1	76.0	79.2
บริโภค	71.1	73.4	73.3	76.5
สต็อก	15.6	14.6	16.4	17.4
อินโดนีเซีย				
ผลผลิต	42.5	43.5	45.3	46.5
บริโภค	14.6	15.7	19.6	18.5
สต็อก	4.6	5.5	8.6	8.1
มาเลเซีย				
ผลผลิต	19.3	17.9	18.2	19.8
บริโภค	3.5	3.4	3.5	3.6
สต็อก	1.8	1.6	2.0	2.8
ไทย				
ผลผลิต	2.7	3.0	3.0	3.1
บริโภค	2.8	3.0	3.0	2.9
สต็อก	0.21	0.18	0.19	0.39

ในระยะกลางราคาน้ำมันปาล์มดิบของไทยมีแนวโน้มปรับตัวลดลง จากแรงกดดันด้านอุปทานในประเทศและราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงต่อเนื่อง จากปัญหาด้านอุปทานที่มีแนวโน้มคลี่คลายลง

ปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบและอุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบของไทย

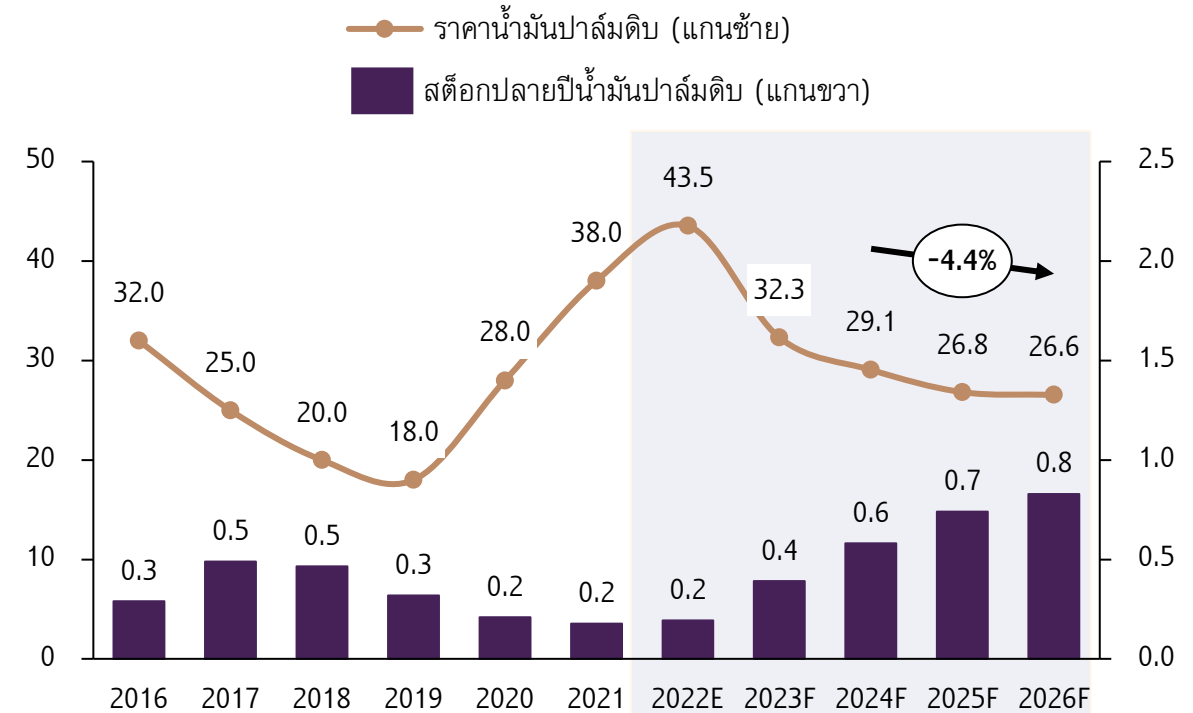
หน่วย : ล้านตัน



ราคาน้ำมันปาล์มดิบไทยและสต็อกปลายปีน้ำมันปาล์มดิบไทย

หน่วย : บาท/กิโลกรัม

หน่วย : ล้านตัน

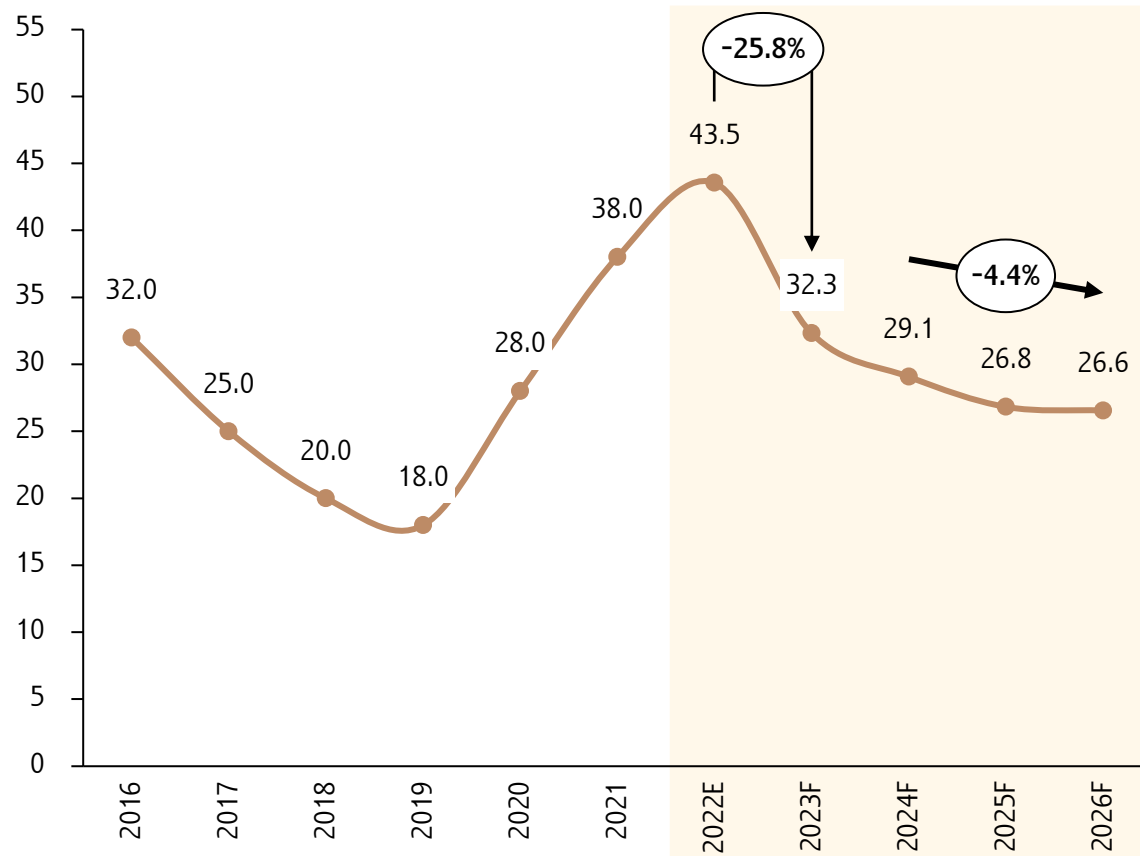


ราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลกในระยะต่อไป มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ตามปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มจากประเทศผู้ผลิตหลักอย่างมาเลเซียที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนแรงงานต่างด้าวในสวนปาล์มมีแนวโน้มคลี่คลาย สอดคล้องกับการระบาดของ COVID-19 ที่มีแนวโน้มดีขึ้น

ราคาน้ำมันปาล์มดิบที่ลดลงดังกล่าว จะกดดันให้ราคาผลปาล์มสดปรับตัวลดลงตามไปด้วย โดยคาดว่าราคาผลปาล์มสดโดยเฉลี่ย ในปี 2023 จะอยู่ที่ 5.5 บาทต่อกิโลกรัม หรือปรับตัวลดลงราว 28.2%YOY

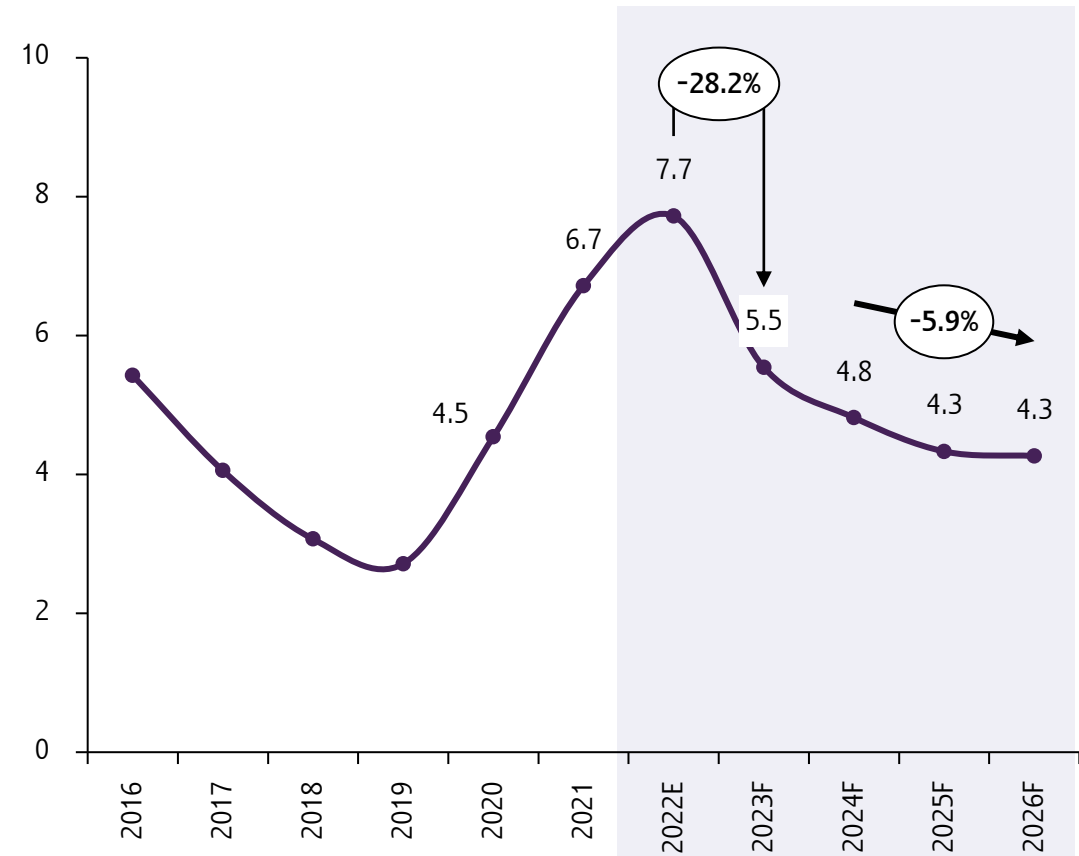
ราคาน้ำมันปาล์มดิบไทย

หน่วย : บาท/กิโลกรัม



ราคาผลปาล์มสด

หน่วย : บาทต่อกิโลกรัม



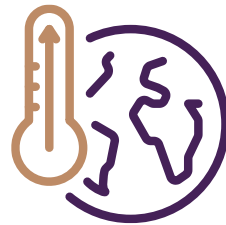
ประเด็นสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะธุรกิจ



1

นโยบายพลังงานทางเลือกของภาครัฐ

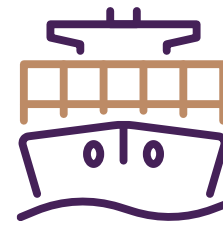
การเปลี่ยนแปลงของนโยบายภาครัฐเกี่ยวกับพลังงานทางเลือกจะมีผลกระทบโดยตรงต่ออุปสงค์น้ำมันปาล์มดิบในประเทศค่อนข้างมาก เนื่องจากการใช้น้ำมันปาล์มดิบเพื่อผลิตไบโอดีเซล คิดเป็นสัดส่วนมากถึงราว 55% ของการบริโภคมันปาล์มดิบทั้งหมดในประเทศ นอกจากนั้น การเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการนำเข้าและส่งออก ก็จะมีผลต่อสมดุลน้ำมันปาล์มดิบในประเทศ ซึ่งจะมีผลต่อเนื่องไปยังราคาน้ำมันปาล์มดิบในประเทศ



2

ความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศ

ความแปรปรวนของสภาพดินฟ้าอากาศ และปัญหาภัยพิบัติทางธรรมชาติ อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตปาล์มน้ำมันในประเทศ



3

นโยบายเกี่ยวกับการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของอินโดนีเซีย

การเปลี่ยนแปลงนโยบายของอินโดนีเซียเกี่ยวกับการส่งออกน้ำมันปาล์มจะส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลก และส่งผลกระทบต่อเนืองมายังแนวโน้มราคาในประเทศ



4

สงครามรัสเซีย-ยูเครน

การหยุดชะงักของอุปทานน้ำมันทานตะวัน จากยูเครนและรัสเซีย จะทำให้ความต้องการใช้น้ำมันพืชอื่น ๆ เพื่อทดแทนปรับตัวเพิ่มขึ้น



**ประเด็นสำคัญในอุตสาหกรรมเกษตร
ที่ต้องจับตามองและนัยต่อผู้ประกอบการ**

ประเด็นสำคัญในอุตสาหกรรมเกษตรที่ต้องจับตามอง



1

ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ภาวะเศรษฐกิจโลกมีความไม่แน่นอนสูงขึ้น จากเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการระบาดใหญ่ของ COVID-19 และสงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ซึ่งภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนดังกล่าว กระทบต่ออุตสาหกรรมเกษตรไทยที่อิงกับความต้องการของตลาดโลกค่อนข้างมาก โดยในอนาคต คาดว่า ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจจะยิ่งทวีความรุนแรงมากขึ้น

2

นโยบายของประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง

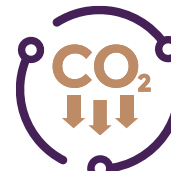
การเปลี่ยนแปลงนโยบายเกษตรของประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง เช่น การแทรกแซงการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของอินโดนีเซีย นโยบายระงับการส่งออกข้าวของอินเดีย หรือการยกเลิกโครงการรับจำนำข้าวโพดของจีน จะกระทบต่อตลาดสินค้าเกษตรโลก ทั้งความต้องการนำเข้าและราคาในตลาดโลก



3

การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

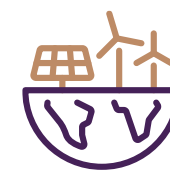
การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate change) จะทำให้สภาวะสุดขั้วของดินฟ้าอากาศ เช่น น้ำท่วมและภัยแล้ง มีความรุนแรงและยาวนานมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณผลผลิตสินค้าเกษตรของไทยมีความผันผวนมากขึ้นตามไปด้วย โดยสภาวะดังกล่าว จะทำให้ผู้ประกอบการที่ใช้สินค้าเกษตรเป็นวัตถุดิบ ต้องเผชิญกับผลประกอบการที่มีความผันผวนมากขึ้น จากทั้งต้นทุนการผลิตและปริมาณวัตถุดิบที่มีความไม่แน่นอนสูง



4

นโยบายและมาตรการเพื่อส่งเสริมการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

ภัยธรรมชาติที่รุนแรงและเกิดบ่อยขึ้น ส่งผลให้หลายภาคส่วนเริ่มตระหนักถึงความสำคัญและความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องร่วมมือร่วมใจกันยับยั้งวิกฤติโลกร้อน โดยหลายประเทศได้มีการออกนโยบายและตั้งเป้าหมายที่จะปรับเปลี่ยนรูปแบบเศรษฐกิจไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (Low-carbon economy) เช่น การจัดเก็บภาษีคาร์บอน การสร้างระบบซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เป็นต้น ซึ่งมาตรการเหล่านี้ จะทำให้ต้นทุนในการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้น



5

กระแสความยั่งยืน

ความยั่งยืน (Sustainability) เป็นหนึ่งในเทรนด์สำคัญของโลก ที่จะกระทบต่ออุตสาหกรรมเกษตร เนื่องจากผู้บริโภคและรัฐบาลทั่วโลกเริ่มให้ความสำคัญกับการผลิตสินค้าอย่างยั่งยืน ซึ่งครอบคลุมทั้งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล โดยผู้บริโภคเริ่มมีการตัดสินใจเพื่อเลือกซื้อสินค้าที่มีการผลิตอย่างยั่งยืนมากขึ้น ในขณะเดียวกันภาครัฐก็มีการเร่งดำเนินนโยบายที่สนับสนุนธุรกิจที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม



ภัยต่อผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเกษตร



1

เตรียมพร้อมเพิ่ช้กับ ความไม่แน่นอนสูง

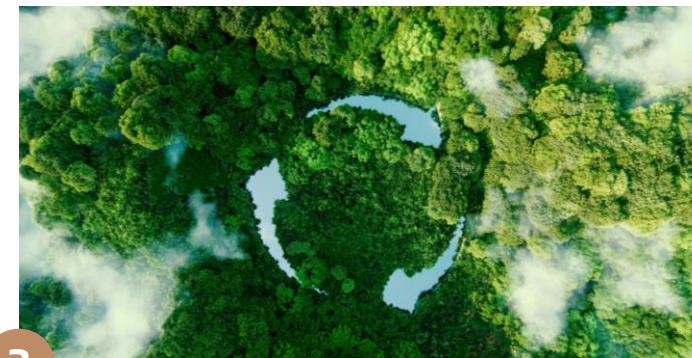
ผู้ประกอบการควรมีการเตรียมพร้อมเพิ่ช้กับความไม่แน่นอนสูงของเศรษฐกิจและนโยบายของประเทศคู่ค้า โดยตัวอย่างแนวทางการเตรียมความพร้อมมีดังต่อไปนี้ 1) มีการติดตามเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่จะกระทบต่ออุตสาหกรรมเกษตร เช่น สภาพเศรษฐกิจและภูมิอากาศ ในประเทศคู่ค้า และคู่แข่งอย่างใกล้ชิด เพื่อที่จะช่วยให้บริษัทสามารถตอบสนองต่อเหตุการณ์ได้อย่างทันท่วงที 2) สร้างความยืดหยุ่นและกระจายความเสี่ยงให้บริษัท เช่น หลีกเสี่ยงการพึ่งพาตลาดใดตลาดหนึ่งมากเกินไป ด้วยการกระจายตลาดส่งออก เป็นต้น และ 3) การวางแผนฉุกเฉินต่อ Scenario ต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้ ตัวอย่างเช่น หากเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอยและรายได้ปรับตัวลดลงมาก บริษัทอาจจะพิจารณาเลื่อนการลงทุนใหม่ ๆ ออกไปก่อน หรือมีปรับลดขนาดของสต็อกวัตถุดิบลง เป็นต้น โดยแผนดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทสามารถตัดสินใจและดำเนินการเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ



2

ลงทุนเพื่อสร้างภูมิคุ้มกันต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศและสอดคล้องกับมาตรฐานความยั่งยืน

ผู้ประกอบการควรเร่งลงทุนเพื่อที่จะสามารถคว้าโอกาสและลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและกระแสความยั่งยืน โดยตัวอย่างแนวทางการลงทุนมีดังต่อไปนี้ 1) การลงทุนสนับสนุนให้เกษตรกรซึ่งเป็นคู่ค้าธุรกิจในช่วงโซ่อุปทานสามารถลงทุนในแหล่งน้ำ เพื่อลดความผันผวนจากสภาพภูมิอากาศ 2) การสร้างแรงจูงใจให้เกษตรกรปรับกระบวนการผลิตให้เป็นไปตามมาตรฐานความยั่งยืนและมีภูมิคุ้มกันต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และ 3) การลงทุนในระบบตรวจสอบย้อนกลับของสินค้าเกษตรตลอดห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งทำให้บริษัทสามารถตรวจสอบแหล่งที่มาของสินค้า ว่ามีความสอดคล้องกับมาตรฐานความยั่งยืนหรือไม่ เช่น มีแหล่งที่มาจากพื้นที่ที่มีเอกสารสิทธิ์อ้างอิงถูกต้องตามกฎหมายหรือไม่ เป็นต้น



3

ปรับกระบวนการดำเนินธุรกิจ เพื่อมุ่งสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

ผู้ประกอบการควรที่จะเร่งปรับกระบวนการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างโอกาสและลดผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากมาตรการต่าง ๆ ที่ออกแบบมาเพื่อเปลี่ยนผ่านระบบเศรษฐกิจไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ โดยตัวอย่างแนวทางการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้ 1) ยกระดับประสิทธิภาพการผลิตและแปรรูปสินค้าเกษตร ให้มีการใช้พลังงานและทรัพยากรต่อหน่วยลดลง 2) การหันมาใช้พลังงานหมุนเวียนในรูปแบบต่าง ๆ เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ ในกระบวนการผลิตเพิ่มขึ้น และ 3) การลดขยะและของเสียที่เกิดขึ้นในกระบวนการผลิต หรือมีการนำของเสียหรือของเหลือทิ้งกลับมาใช้ประโยชน์เพิ่มขึ้น

SCBEIC | ECONOMIC INTELLIGENCE CENTER



■ WEBSITE

www.scbeic.com

up-to-date with email notification

■ LINE OFFICIAL ACCOUNT

Find us at : [@scbeic](https://www.facebook.com/scbeic)

■ CONTACT US

E-mail: eic@scb.co.th

INSIGHTFUL ECONOMIC AND BUSINESS
INTELLIGENCE FOR EFFECTIVE DECISION MAKING



SCB  | EIC