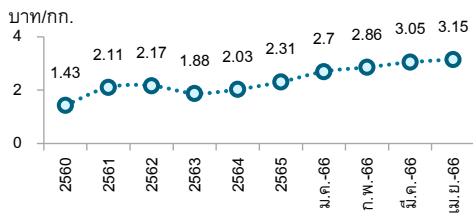


ภาพรวมธุรกิจแป้งมันสำปะหลังในประเทศไทย

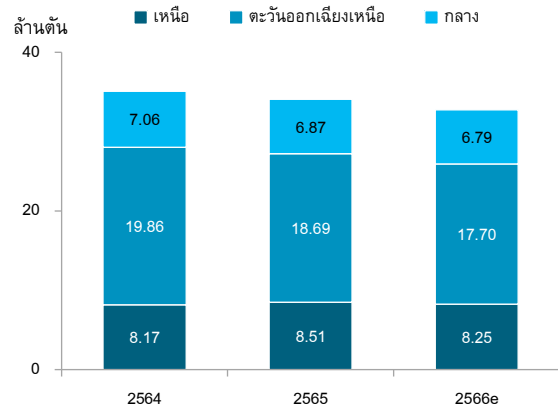
- อุปทาน:** ผลผลิตมันสำปะหลังในปี 2566 (ปีเพาะปลูก 2565/66) คาดว่าจะหดตัวลง 3.9%YoY อยู่ที่ 32.73 ล้านตันตามเนื้อที่เก็บเกี่ยวที่ปรับลดลงทั่วทุกภาค โดยเฉพาะภาคตะวันออกเฉียงเหนือซึ่งเป็นผลผลิตมันสำปะหลังหลักของประเทศโดยคิดเป็นสัดส่วนราว 54% ของผลผลิตมันสำปะหลังทั้งหมดของประเทศ สาเหตุหลักที่ทำให้ภาพรวมผลผลิตทั้งประเทศลดลงมาจากฝนตกหนักและอุทกภัยจากอิทธิพลของพายุโนรู ช่วงปลายเดือนกันยายน 2565 ทำให้หัวมันสำปะหลังโรงงานบางพื้นที่เสียหายสิ้นเชิง มีน้ำท่วมขัง ไม่สามารถเก็บเกี่ยวได้ ส่งผลให้เกษตรกรส่วนใหญ่จำเป็นต้องปล่อยพื้นที่ว่างเปล่าเพื่อรอปลูกใหม่ในฤดูกาลหน้า นอกจากนี้ ในช่วงต้นปี 2566 ยังเจอสถานการณ์พื้นที่ระบาดโรคใบด่างมันสำปะหลัง จากสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ผลผลิตปรับลดลงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ราคาหัวมันสำปะหลังสดปรับตัวในทิศทางตรงกันข้ามโดยในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.82 บาท/กก. จาก 2.31 บาท/กก.ในปี 2565 คาดการณ์ว่าราคาจะมีทิศทางอยู่ในขาขึ้นไปจนถึงปลายปี 2566 ถึงต้นปี 2567 มีแนวโน้มที่ผลผลิตจะออกสู่ตลาดจำนวนมากและส่งผลให้ราคาอาจปรับลดลงในช่วงดังกล่าวอีกครั้งตามกลไกตลาด

รูปที่ 1 ผลผลิตและราคามันสำปะหลังในไทย

| ผลผลิต | 2564 | 2565 | 2566e |
|----------------------|-------|-------|-------|
| จำนวน (ล้านตัน) | 35.09 | 34.07 | 32.73 |
| %YoY | 21.0 | -2.9 | -3.9 |
| ราคาหัวมันสำปะหลังสด | 2564 | 2565 | 2566e |
| ราคา (บาท/กก.) | 2.03 | 2.31 | 3.00 |
| %YoY | 8.0 | 13.8 | 29.9 |



รูปที่ 2 คาดการณ์ผลผลิตมันสำปะหลังรายภาค



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

- อุปสงค์:** การส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในปี 2565 ขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อน โดยปรับเพิ่มขึ้น 11.2%YoY มาอยู่ที่ 4,411.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากผลกระทบความกังวลด้านความมั่นคงทางอาหารและพลังงานจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อ ทำให้หลายประเทศโดยเฉพาะจีนนำเข้ามันสำปะหลังเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2566 การส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังขยายตัวเพียง 1.4%YoY มาอยู่ที่ 1,185.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากสาเหตุหลักเกิดจากภาวะผลผลิตเข้าสู่โรงงานน้อยลง ทั้งๆ ที่ความต้องการของตลาดเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่จีนผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้ราคาแอลกอฮอล์จากมันสำปะหลังในจีนปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนให้เห็นว่าจีนมีความต้องการแอลกอฮอล์ทางการแพทย์เพิ่มมากขึ้น จากสถานการณ์ดังกล่าว การส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในกลุ่มของมันเส้นที่ใช้เพื่อแปรรูปในอุตสาหกรรมแอลกอฮอล์ยังคงเติบโตในอัตราที่แข็งแกร่ง นอกจากนี้ ราคาการส่งออกของแป้งมันและมันเส้นยังอยู่ในเกณฑ์ที่สูงกว่าช่วงก่อนเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19

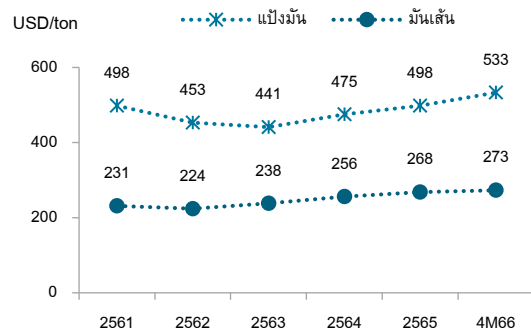
Disclaimer:

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

รูปที่ 3 มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง

| หน่วย: ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ | 2563 | 2564 | 2565 | 3M66 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง | 2,678.8 | 3,968.2 | 4,411.7 | 1,185.6 |
| %YoY | | 48.1 | 11.2 | 1.4 |
| -แป้งมันสำปะหลัง | 1,163.6 | 1,697.3 | 1,836.6 | 360.0 |
| %YoY | | 45.9 | 8.2 | -30.9 |
| -มันเส้น | 691.5 | 1,322.3 | 1,501.6 | 547.1 |
| %YoY | | 91.2 | 13.6 | 43.6 |
| -อื่นๆ | 823.7 | 948.6 | 1,073.5 | 278.4 |
| %YoY | | 15.2 | 13.2 | 4.1 |

รูปที่ 4 ราคาส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังแยกประเภท



ที่มา : กรมศุลกากรและมูลนิธิสถาบันพัฒนามันสำปะหลังแห่งประเทศไทย

แนวโน้มธุรกิจแป้งมันสำปะหลังในประเทศไทย

- การส่งออกแป้งมันสำปะหลังในปี 2566 คาดจะเติบโตต่อเนื่องแต่จะอยู่ในอัตราที่ชะลอลงจากปีก่อน ตามทิศทางการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมต่อเนื่องในประเทศคู่ค้า และเมื่อพิจารณาแยกเป็นรายผลิตภัณฑ์ พบว่า แป้งมันสำปะหลังดิบ คาดขยายตัวไม่เกิน 2%YoY โดยจะได้านิสงค์จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่มเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม แป้งมันสำปะหลังดิบยังคงเผชิญปัจจัยท้าทายจากการแข่งขันด้านราคาจากแป้งธัญพืชอื่น โดยเฉพาะแป้งข้าวโพด รวมไปถึงการที่จีนทั้งนำเข้าจากประเทศเพื่อนบ้านมากขึ้นและเข้าไปลงทุนเพาะปลูกและตั้งโรงงานมันสำปะหลังขึ้นต้นเองในกลุ่ม CLMV ในส่วนของแป้งมันสำปะหลังตัดแปรรูป คาดขยายตัวมากกว่าแป้งมันสำปะหลังดิบโดยจะขยายตัวอยู่ที่ราว 3-3.5%YoY ตามการขยายตัวของอุตสาหกรรมขึ้นปลายที่มีหลากหลายอุตสาหกรรม อาทิ ยา เครื่องสำอาง อาหาร กระดาษ เป็นต้น

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นางสาวนฤชยา สาดแพง (narichayas@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

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