แนวโน้มธุรกิจ/อุตสาหกรรม ปี 2568-70

อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม



มีนาคม 2568

วิจัยกรุงศรี

ผู้เขียน

ชัยวัช โชวเจริญสุข

นักวิเคราะห์อาวุโส

Chaiwat.sowcharoensuk@krungsri.com
+662 296 0000 Ex. 50880

krungsri Research

เครือ MUFG หนึ่งใน สถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของโลก

Subscribe Us

สมัครสมาชิกวิจัยกรุงศรี...

krungsri.research@krungsri.com

คำสงวนสิทธิ์

เนื้อหาและข้อมูลใดๆ ทั้งหมดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ หากมิได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น ถือเป็นลิขสิทธิ์ของวิจัยกรุงศรี ห้ามมิให้ผู้ใดกระทำการใดๆ เกี่ยวข้องกับเนื้อหา สำเนา หรือดัดแปลงแก่บุคคลอื่นโดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากวิจัยกรุงศรี รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม วิจัยกรุงศรีไม่อาจรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว อีกทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมจากการใช้รายงานฉบับนี้หรือเนื้อหาในรายงานฉบับนี้ ข้อมูล ความคิดเห็น และการประมาณการที่ปรากฏในรายงานนี้ถือเป็นความคิดเห็นของวิจัยกรุงศรี ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ ความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้เป็นไปตามสถานการณ์ปัจจุบัน ณ วันที่มีการเผยแพร่รายงาน วิจัยกรุงศรีขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงโดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

EXECUTIVE SUMMARY



อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มมีแนวโน้มขยายตัว โดยในช่วงปี 2568-2569 อุปทานมีทิศทางเพิ่มขึ้นโดยได้ปัจจัยหนุนจาก (1) ผลผลิตต่อไร่ที่สูงขึ้นตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยโดยเฉพาะภาคใต้ (2) เปอร์เซ็นต์น้ำมันที่สูงจากการเก็บเกี่ยวผลผลิตในช่วงอายุของต้นปาล์มที่เหมาะสม รวมทั้ง (3) แรงจูงใจในการเก็บเกี่ยวจากราคาผลปาล์มที่สูง อย่างไรก็ตาม อุปทานปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มโดยรวมมีทิศทางหดตัวในปี 2570 จากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) ที่คาดว่าจะกลับมา ส่วนอุปสงค์ในช่วงปี 2568-2570 คาดว่าจะเร่งตัวขึ้น โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากความต้องการใช้ในประเทศ ได้แก่ (1) คำสั่งซื้อในอุตสาหกรรมต่อเนื่องโดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์และโอเลโอเคมิคอลที่จะฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจและภาคการท่องเที่ยว (2) ภาคขนส่งที่จะเติบโตตามการเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ (3) มาตรการภาครัฐในการส่งเสริมการใช้ไบโอดีเซล โดยผู้ผลิตยานยนต์รายใหญ่มีแนวโน้มพัฒนาเครื่องยนต์ดีเซลเพื่อรองรับการใช้น้ำมันดีเซลที่มีสัดส่วนไบโอดีเซลสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกอาจเติบโตได้ในอัตราไม่สูงนักแม้จะมีแรงหนุนจากประเทศคู่ค้าของอินโดนีเซียและมาเลเซียหันมานำเข้าจากไทยทดแทน โดยผลจากการจำกัดการส่งออกของประเทศคู่แข่งคาดว่าจะยังคงหนุนราคาน้ำมันปาล์มให้สูงต่อเนื่องจากปี 2567

มุมมองวิจัยกรุงศรี

ในช่วงปี 2568-2570 อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มโดยรวมมีทิศทางขยายตัว จากผลผลิตที่จะเพิ่มขึ้นตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยจากปรากฏการณ์ลานีญา (La Niña) ทำให้ต้นปาล์มน้ำมันมีผลผลิตต่อไร่เพิ่มขึ้น ขณะที่ความต้องการใช้ในประเทศจะได้แรงหนุนจากกำลังซื้อในอุตสาหกรรมอาหาร เคมีภัณฑ์ โอเลโอเคมิคอล และไบโอดีเซล ทำให้ระดับราคาผลปาล์มสดมีแนวโน้มปรับสูงขึ้น เอื้อต่อผลประกอบการและความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังมีความเสี่ยงจากมาตรการกีดกันที่ไม่ใช่ภาษีที่เข้มงวดมากขึ้น การแข่งขันแย่งชิงวัตถุดิบจากโรงงานสกัด รวมทั้งกำลังการผลิตส่วนเกินที่คาดว่าจะยังคงสูง

- เกษตรกรปาล์มน้ำมัน: **คาดว่ารายได้มีแนวโน้มดีขึ้น** ตามผลผลิตที่เพิ่มขึ้น อุปสงค์ในประเทศที่ฟื้นตัว และราคาที่ได้แรงหนุนจากมาตรการของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม เกษตรกรยังมีปัจจัยเสี่ยงจากโรคระบาดที่อาจส่งผลต่อผลผลิตต่อไร่ และต้นทุนราคาปุ๋ยที่ยังทรงตัวสูง

- **โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ: คาดว่าผลประกอบการมีแนวโน้มทยอยเติบโต** ตามแรงหนุนของตลาดในประเทศที่ฟื้นตัว การเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยว การขยายตัวของภาคขนส่งเชิงพาณิชย์ และมาตรการสนับสนุนการใช้ไบโอดีเซลของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมากำลังการผลิตโดยรวมของโรงสกัดส่วนใหญ่สูงกว่าปริมาณผลปาล์มสดที่ออกสู่ตลาด ทำให้เกิดการแข่งขันแย่งชิงวัตถุดิบ ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและกดดันโอกาสในการทำกำไรของธุรกิจ โดยเฉพาะโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบรายย่อยที่ไม่มีเครือข่ายเชื่อมโยงกับโรงกลั่นน้ำมันหรืออุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ น้ำมันไบโอดีเซล ผลิตภัณฑ์กลุ่มโอเลโอเคมิคอล (Oleochemicals)[1/] หรือผลิตภัณฑ์พลอยได้จากการผลิต อาทิ กลีเซอรีนบริสุทธิ์[2/] สารเปลี่ยนสถานะ (Phase Change Material : PCM)[3/] แฟตตี้แอลกอฮอล์ (Fatty Alcohols)[4/]
- **โรงกลั่นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์: ผลประกอบการยังมีแนวโน้มเติบโตดี** จากความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบเพื่อกลั่นเป็นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ที่มีแนวโน้มเติบโต 3.0%-4.0% จากแนวโน้มอุตสาหกรรมอาหารที่น่าจะเติบโตต่อเนื่องตามทิศทางธุรกิจท่องเที่ยว โรงแรม และร้านอาหาร รวมถึงอุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอลที่คาดว่าจะมีความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบ/ไขมันปาล์ม (ได้จากกระบวนการสกัดบริสุทธิ์) เพิ่มขึ้นตามทิศทางการฟื้นตัวของการบริโภคสินค้าในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ ผงซักฟอก สบู่ ยา และเครื่องสำอาง
- **ผู้ค้าพืชน้ำมันที่ใช้ในการผลิตน้ำมันพืช (ลานเทปาล์มน้ำมัน): รายรับมีแนวโน้มสูงขึ้น**ตามปริมาณผลปาล์มสดที่มีทิศทางขยายตัวจากผลของปรากฏการณ์ลานีญา ประกอบกับผู้ประกอบการลานเทยังมีอำนาจการต่อรองสูงกว่าเกษตรกรปาล์มน้ำมันซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายย่อยที่จำเป็นต้องพึ่งพาการขายผลปาล์มน้ำมันผ่านลานเท



1/ Oleochemical เป็นผลิตภัณฑ์ชีวภาพที่สังเคราะห์จากน้ำมันธรรมชาติจากพืชและสัตว์ได้แก่ กรดไขมัน (Fatty Acid) กลีเซอรีน (Glycerin) เอสเทอร์ของกรดไขมัน (Fatty Acid Esters) และแอลกอฮอล์ของกรดไขมัน (Fatty Alcohol) เป็นต้น ส่วนใหญ่ใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร และสินค้าอุปโภคต่างๆ อาทิ เครื่องสำอาง ยา สบู่ ยาสระผม ผงซักฟอก ผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่น สารกำจัดแมลง

2/ สารตั้งต้นในการสังเคราะห์สารเคมีอื่นๆ ได้ โดยนิยมใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร ยา สุขอนามัยส่วนบุคคล เครื่องสำอาง สบู่

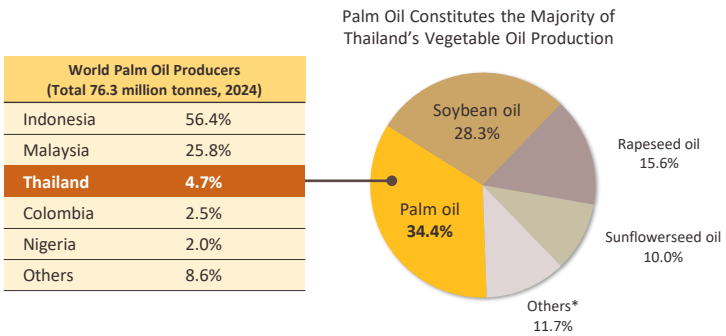
3/ สารเปลี่ยนสถานะถูกนำมาใช้ในการควบคุมอุณหภูมิ เช่น ส่วนประกอบวัสดุก่อสร้างอาคาร เส้นใยผ้า ขนส่งสินค้า บรรจุภัณฑ์ เพื่อช่วยดูดซับ และควบคุมอุณหภูมิ

4/ แอลกอฮอล์ของกรดไขมัน หรือ แฟตตี้แอลกอฮอล์ (Fatty Alcohols) เป็นผลิตภัณฑ์โอเลโอเคมิคอลเพื่อสิ่งแวดล้อมขั้นพื้นฐาน (Basic Oleochemicals) ซึ่งเป็นสารตั้งต้นที่สำคัญในการต่อยอดไปสู่อุตสาหกรรมต่างๆ อาทิ น้ำหอม เครื่องสำอาง ยาสระผม สารลดแรงตึงผิว สารทำละลาย สารแต่งกลิ่น สารชำระล้าง สารหล่อลื่น สีและสารเคลือบ สารเสริมสภาพพลาสติก (Plasticizers) สารช่วยทำให้ฟองคงรูป (Foam Stabilizers) สารเติมแต่งในวัตถุดิบในน้ำยาล้างเส้นใย และสารปรับสภาพเยื่อกระดาษ

ข้อมูลพื้นฐาน

น้ำมันปาล์ม[5/] **เป็นน้ำมันจากพืชที่มีต้นทุนการผลิตต่ำกว่าน้ำมันจากพืชชนิดอื่นๆ** อาทิ น้ำมันถั่วเหลือง น้ำมันเรปซีด (Rapeseed) น้ำมันจากเมล็ดดอกทานตะวัน น้ำมันมะพร้าว และน้ำมันมะกอก ส่วนหนึ่งเนื่องจากผลผลิตน้ำมันต่อไร่ของผลปาล์มสดสูงกว่าพืชให้น้ำมันชนิดอื่นถึง 5-10 เท่า[6/] โดย**ปี 2567 การผลิตและการบริโภคน้ำมันปาล์มทั่วโลกมีปริมาณ 76.3 ล้านตัน และ 75.1 ล้านตัน** หรือคิดเป็นสัดส่วน 34.4% และ 34.6%ของปริมาณการผลิตและการบริโภคน้ำมันจากพืชทุกชนิดโดยรวมตามลำดับ แหล่งผลิตน้ำมันปาล์มที่สำคัญอยู่ในภูมิภาคอาเซียน โดย**ประเทศผู้ผลิตและส่งออกรายใหญ่ที่มีบทบาทกำหนดทิศทางราคาในตลาดโลก คือ อินโดนีเซียและมาเลเซีย** มีผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบ 43.0 ล้านตัน และ 19.7 ล้านตัน ตามลำดับ ด้วยสัดส่วนรวมกัน 82.2% ของผลผลิตโลก และมีสัดส่วนส่งออกรวมกัน 86.6% ของปริมาณส่งออกน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลก ส่วนประเทศผู้นำเข้าน้ำมันปาล์มดิบที่สำคัญ ได้แก่ อินเดีย (สัดส่วน 20.7% ของปริมาณนำเข้ารวมในตลาดโลก) จีน (10.2%) สหภาพยุโรป (8.9%) และปากีสถาน (7.2%) ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (2563-2567) ความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบจากทั่วโลก (เพื่อบริโภคและผลิตเป็นเชื้อเพลิง) เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 1.5% ต่อปี ขณะที่ปริมาณการผลิตน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นเฉลี่ยเพียง 1.1% ต่อปี อย่างไรก็ตาม ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบคงเหลือสะสม ณ สิ้นปี 2567 ยังคงสูงอยู่ที่ 15.9 ล้านตัน (ภาพที่ 1 และตารางที่ 1)

Figure 1: World Vegetable Oil Production



Source : U.S. Department of Agriculture and Krungsri Research
Note: * Including coconut oil, cottonseed oil, olive oil, peanut oil and palm kernel oil

Table 1: World Crude Palm Oil Balance

Tonnes, m

	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
Production	**73.1**	**73.4**	**73.2**	**76.6**	**76.3**
Imports	**47.0**	**46.9**	**41.6**	**47.1**	**42.9**
Domestic Consumption	**70.8**	**72.5**	**69.4**	**74.3**	**75.1**
- Food Use	47.0	48.3	45.9	48.2	48.4
- Industrial	23.1	23.5	22.9	25.4	26.1
- Feed Waste	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6
Exports	**48.4**	**48.6**	**43.9**	**49.5**	**44.8**
Ending Stock	**16.0**	**15.2**	**16.7**	**16.6**	**15.9**

Source: U.S. Department of Agriculture and Krungsri Research

5/ น้ำมันปาล์มสามารถสกัดได้จากเนื้อปาล์มและเนื้อในเมล็ดปาล์ม ในปี 2566/67 การผลิตน้ำมันจากเนื้อปาล์มมีสัดส่วน 90.1% ของผลผลิตน้ำมันปาล์มทั่วโลก

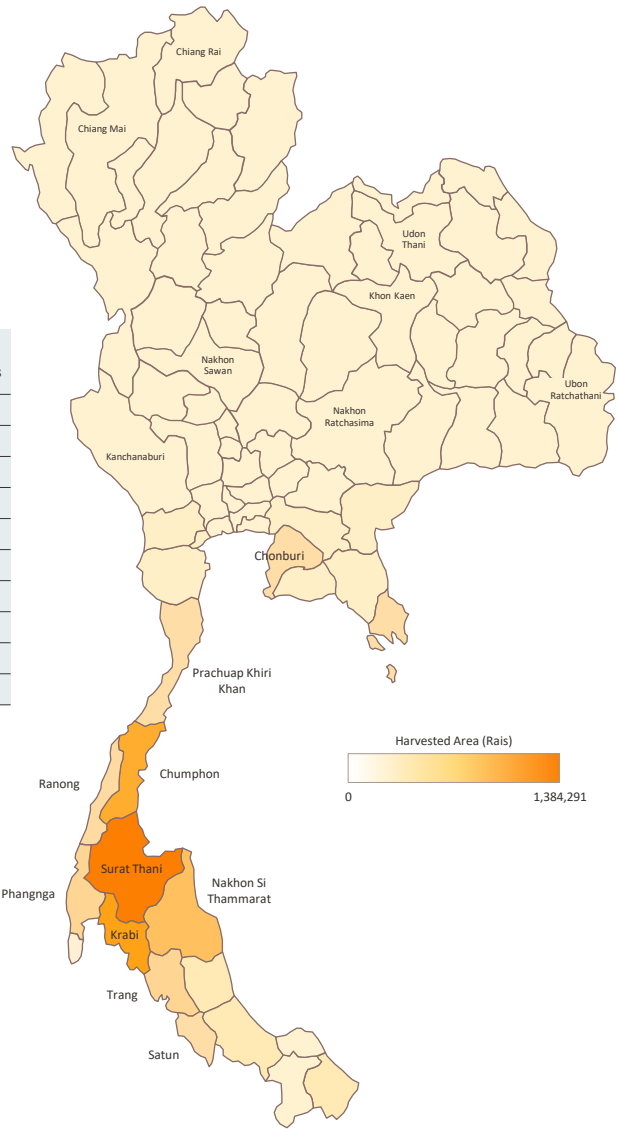
6/ ผลผลิตน้ำมันต่อไร่ของพืชให้น้ำมันแต่ละประเภท มีดังนี้ ปาล์มน้ำมันสกัดน้ำมันได้ 500-600 ลิตร/ไร่ เรปซีด 100-150 ลิตร/ไร่ เมล็ดดอกทานตะวัน 80-120 ลิตร/ไร่ มะพร้าว 80-100 ลิตร/ไร่ ถั่วลิสง 90-130 ลิตร/ไร่ และถั่วเหลือง 50-70 ลิตร/ไร่ (หมายเหตุ : ปริมาณสกัดได้ขึ้นอยู่กับอัตราการสกัดของโรงงาน คุณภาพของผลผลิตพืช และการบริหารจัดการฟาร์ม)

ในปี 2567 แม้ว่าประเทศไทยมีผลผลิตน้ำมันปาล์มสูงเป็นอันดับ 3 ของโลก แต่คิดเป็นสัดส่วนน้อยเพียง 4.7% ของผลผลิตน้ำมันปาล์มโลก จึงยังไม่มีบทบาทกำหนดทิศทางราคา โดยพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันที่ให้ผลผลิต (Harvested Area) อยู่ที่ 6.3 ล้านไร่ (+1.5%) ให้ผลผลิตปาล์มน้ำมัน 18.6 ล้านตัน (+1.9%)[7/] สามารถสกัดน้ำมันปาล์มดิบได้ราว 3.3 ล้านตัน (-1.6%) ทั้งนี้ พื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันและโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบของไทยส่วนใหญ่อยู่ในภาคใต้[8/] คิดเป็นสัดส่วน 85.9% ของพื้นที่เก็บเกี่ยวปาล์มน้ำมันทั่วประเทศ (Harvested Area*) โดยเฉพาะในจังหวัดสุราษฎร์ธานี กระบี่ และชุมพร (สัดส่วนรวมกันเกือบ 57.4%*) ที่เหลือกระจายปลูกในภาคกลาง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และภาคเหนือ ตามลำดับ (ภาพที่ 2) (ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตรและกรมการค้าภายใน)

Figure 2: Thailand's Oil Palm Production (2023*)

Top 10 Provinces with the Highest Oil Palm Production

Province	Production* (Tonnes)	Product Collection Centers	Palm Oil Refineries
1. Surat Thani	4,521,094	10	17
2. Krabi	3,813,193	9	19
3. Chumphon	2,906,674	23	13
4. Nakhon Si Thammarat	2,069,707	9	2
5. Trang	891,464	2	3
6. Phangnga	763,360	5	2
7. Ranong	469,821	12	3
8. Prachuap Khiri Khan	356,477	2	5
9. Satun	324,515	1	1
10. Chonburi	301,401	3	7

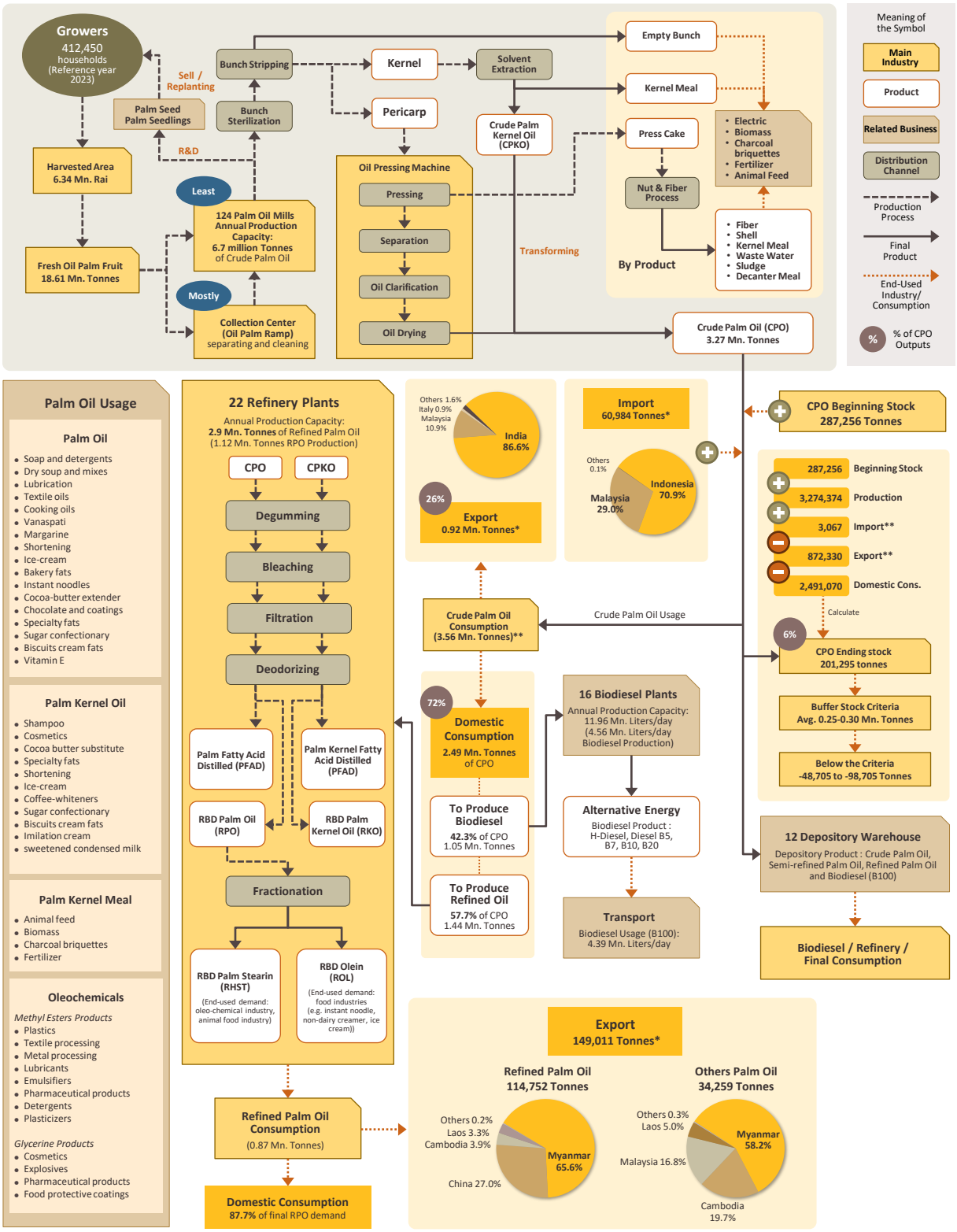


Source : Department of Business Development (DBD) , Office of Agricultural Economics (OAE), Krungsri Research
Note : * Latest data in 2023
** Covering only factories that are registered as legal entities and are still operating. (Data as of January 14, 2025)

7/ โดยทั่วไปต้นปาล์มน้ำมันเริ่มให้ผลผลิตเมื่อมีอายุ 3.5-4 ปี และจะมีอัตราให้ผลผลิต (Yield) สูงสุดในช่วงอายุ 6-16 ปี จากนั้นผลผลิตจะทยอยลดลง แต่ยังสามารถให้ผลผลิตได้ถึงอายุ 25-28 ปี จากนั้นจึงล้มทิ้งและปลูกใหม่ทดแทน

8/ โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบมักตั้งอยู่ใกล้แหล่งวัตถุดิบ เนื่องจากผลผลิตปาล์มน้ำมันสดที่ตัดแล้วควรขนส่งให้ถึงโรงงานสกัดภายใน 24 ชั่วโมง เพื่อให้ได้น้ำมันปาล์มคุณภาพสูง

Figure 3: Supply Chain of Thailand's Palm Oil Industry (2024)



Source : Office of Agricultural Economics, Office of Industrial Economic, Department of Internal Trade, Department of Industrial Works, Department of Alternative Energy Development and Efficiency, Ministry of Commerce (MOC), The Central Committee on the Price of Goods and Services, DBS Asian Insight and Compiled by Krungsri Research

Note : * Source: MOC

** Announced by the Central Committee on the Prices of Goods and Services

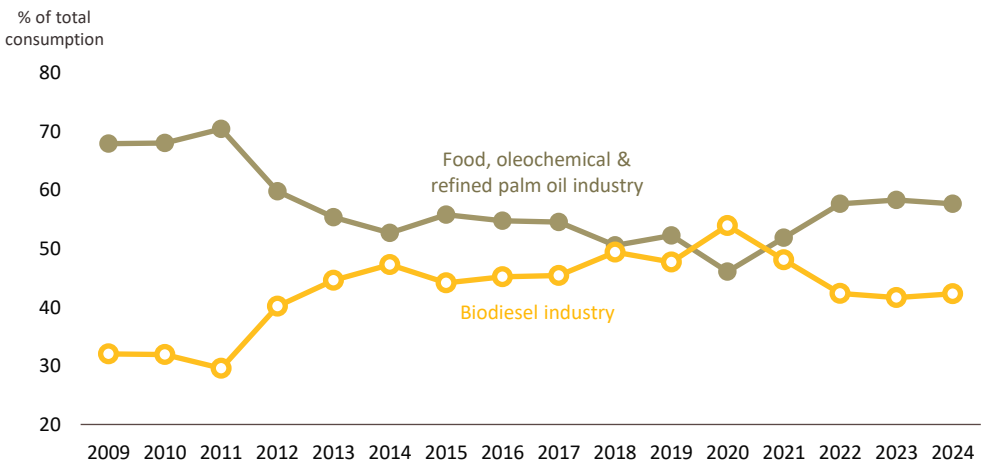
อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของไทยมีจุดแข็งจากการมีห่วงโซ่การผลิตที่ครบวงจร (ภาพที่ 3) ประกอบด้วย

- **เกษตรกรผู้ปลูกปาล์มน้ำมัน (อุตสาหกรรมขั้นต้น)** มีจำนวนประมาณ 4.1 แสนครัวเรือนทั่วประเทศ ส่วนใหญ่เป็นรายย่อย สำหรับเกษตรกรรายใหญ่มักมีการลงทุนโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบเป็นของตนเอง
- **โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (อุตสาหกรรมขั้นกลาง)** มีจำนวน 124 แห่ง (ที่มา : กรมการค้าภายใน) มีเครื่องจักรที่ให้กำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบในประเทศราว 6.7 ล้านตัน/ปี (สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.)) โดยผู้ผลิตรายใหญ่มักมีการขยายการลงทุนสวนปาล์มเพาะพันธุ์ รวมถึงพัฒนาสายพันธุ์ปาล์มควบคู่ไปด้วย โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบมักนำผลผลิตที่เหลือจากการสกัดน้ำมันปาล์มมาใช้ประโยชน์อื่นๆ อาทิ กากปาล์มใช้ผลิตอาหารสัตว์ ทะลายปาล์มเปล่า เส้นใย และกะลาปาล์มใช้เป็นเชื้อเพลิง ปุ๋ยชีวภาพ และผลิตไฟฟ้า เป็นต้น
- **โรงกลั่นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ (อุตสาหกรรมขั้นปลาย)** มีจำนวน 22 แห่ง กำลังการผลิตโดยรวมอยู่ที่ประมาณ 3.0 ล้านตัน/ปี (สศอ.) ผู้ประกอบการรายใหญ่มักลงทุนในธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทานด้วย อาทิ โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ และธุรกิจผลิตน้ำมันพืช
- **อุตสาหกรรมอื่นที่เกี่ยวเนื่องช่วยดูดซับอุปทานส่วนเกินในตลาด** อาทิ อุตสาหกรรมไบโอดีเซล (B100) อุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ และอุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอล (Oleochemicals) ซึ่งใช้เป็นวัตถุดิบในกลุ่มสินค้าเครื่องสำอางและผลิตภัณฑ์ประเภททำความสะอาดต่างๆ ในชีวิตประจำวัน

ในปี 2567 ผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบส่วนใหญ่ใช้บริโภคภายในประเทศด้วยสัดส่วนประมาณ 72% ของผลผลิตทั้งหมด (ภาพที่ 3) โดย

- **ใช้กลั่นเป็นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์** (สัดส่วน 58% ของปริมาณการใช้น้ำมันปาล์มดิบในประเทศ ภาพที่ 4) เพื่อนำไปใช้ใน (1) อุตสาหกรรมอาหาร อาทิ ขนมขบเคี้ยว บะหมี่กึ่งสำเร็จรูป นมข้นหวาน ครีมเทียม มาการีน เนยขาว ไอศกรีม ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม รวมถึงอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์และอุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอล และ (2) ใช้ในการผลิตสินค้าอื่นๆ เช่น สบู่ เครื่องสำอาง แชมพู น้ำมันหล่อลื่น เป็นต้น (ภาพที่ 3)
- **ใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมไบโอดีเซล**หรือ B100 (สัดส่วน 42%) เพื่อนำไปผสมเป็นน้ำมันเชื้อเพลิงสำหรับยานยนต์ โดยทางการจะปรับอัตราส่วนผสม B100 ในน้ำมันดีเซลให้สอดคล้องกับผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบในแต่ละช่วงเวลา (เช่น ปี 2564 ปรับลดจาก B10 เป็น B7 และปรับลดจาก B7 เป็น B5[9/] ในปี 2565 จากผลของราคาน้ำมันปาล์มในประเทศที่สูงขึ้นมาก และสต๊อกในประเทศที่ลดลง ต่อมาในปี 2566 ปรับเพิ่มจาก B5 กลับมาเป็น B7 จากภาวะอุปทานส่วนเกินของน้ำมันปาล์มดิบที่ค่อนข้างสูง (ภาพที่ 5))

Figure 4: Share of Domestic Consumption, by End User

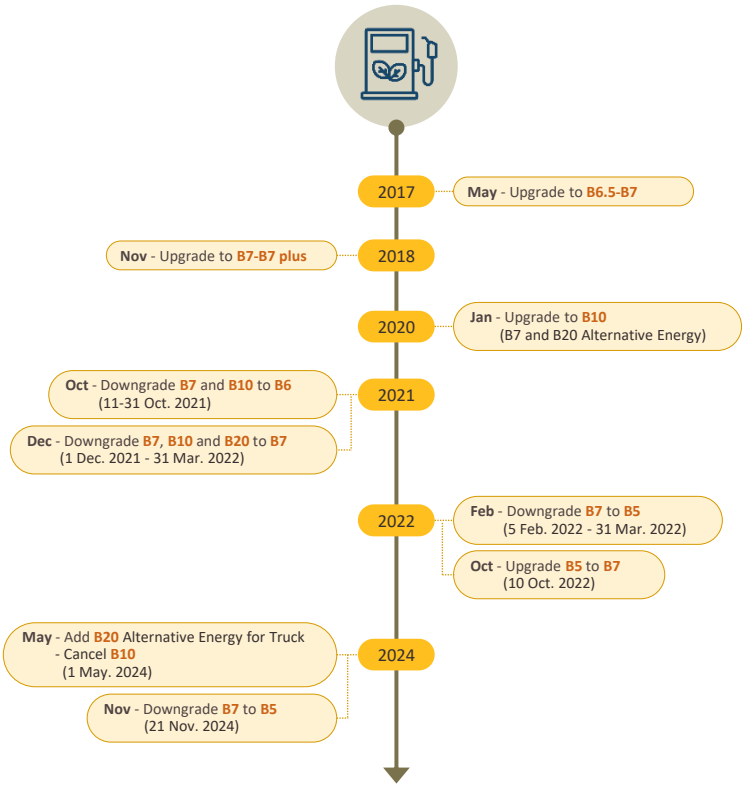


Source: Department of Internal Trade and Krungsri Research

9/ B5, B7 และ B10 คือ น้ำมันดีเซลที่มีส่วนผสมของไบโอดีเซลในสัดส่วน 5%, 7% และ 10% ตามลำดับ

ในปี 2567 **ไทยส่งออกน้ำมันปาล์มดิบประมาณ 26% ของผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบทั้งหมด** โดยปริมาณการส่งออกของแต่ละปีขึ้นอยู่กับผลผลิตส่วนเกินในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งภาครัฐจะมีมาตรการหรือโครงการส่งเสริมการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบเพื่อบรรเทาภาวะอุปทานส่วนเกินในประเทศเป็นระยะ เช่นเดียวกับการนำเข้าเฉพาะในช่วงที่เกิดปัญหาการขาดแคลนอุปทานภายในประเทศ เช่น ช่วงที่สต๊อกน้ำมันปาล์มดิบต่ำกว่าระดับสินค้าคงคลังสำรอง (Buffer Stock) ซึ่งทางการกำหนดที่ระดับประมาณ 2.5-3.0 แสนตัน[10/] โดย ณ สิ้น**ปี** 2567 **ไทยมีสต๊อกคงเหลือที่** 2.0 **แสนตัน คิดเป็น 6% ของผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบทั้งหมด** ซึ่งระดับสต๊อกน้ำมันปาล์มในประเทศมีผลต่อระดับราคาค่อนข้างมาก

Figure 5: Thailand Biodiesel Policy Timeline



Source: Department of Internal Trade, Department of Alternative Energy Development and Efficiency

- **ราคารับซื้อผลปาล์มสด**[11/] คณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ (กกร.) (สังกัดกรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์) จะกำหนดราคาแบบคละเกรดตามเปอร์เซ็นต์น้ำมันที่ได้ตกลงรับซื้อในแต่ละช่วง ซึ่งตั้งแต่ปี 2560 กำหนดให้โรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบรับซื้อผลปาล์มสดจากเกษตรกรในเปอร์เซ็นต์น้ำมันที่ 18% ขึ้นไป เพื่อพัฒนาคุณภาพน้ำมันปาล์ม โดยการเก็บเกี่ยวผลปาล์มที่สุกจะทำให้ได้เปอร์เซ็นต์น้ำมันสูงขึ้น และช่วยให้เกษตรกรขายผลปาล์มสดได้ในราคาสูงขึ้น
- **ราคารับซื้อน้ำมันปาล์มดิบ** (Crude Palm Oil: CPO) จะขึ้นอยู่กับต้นทุนวัตถุดิบ (ผลปาล์มสดในประเทศ) และทิศทางราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลก
- **ราคาขายปลีกน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์บรรจุขวด** ผันแปรตามกลไกตลาดและต้นทุนการผลิต หลังจากที่กรมการค้าภายในกำหนดให้ราคาน้ำมันปาล์มบรรจุขวดลอยตัวตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2562[12/]

10/ สินค้าคงคลังสำรองหรือสินค้ากันชน (Safety Stock/Buffer Stock) คือ ปริมาณสินค้าคงคลัง (ในที่นี้คือปริมาณน้ำมันปาล์มดิบ) ที่ทางองค์การคลังสินค้า (อคส.) กักเก็บสำรองเพื่อป้องกันการขาดแคลนวัตถุดิบระหว่างการผลิตหรือการบริโภคของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวเนื่องภายในประเทศที่เพิ่มขึ้นกระทันหัน ทำให้ผู้ผลิตยังสามารถผลิตสินค้าได้ต่อเนื่องโดยไม่ขาดแคลนน้ำมันปาล์มที่เป็นวัตถุดิบสำคัญ

11/ ผลปาล์มสดเป็นสินค้าควบคุมตามประกาศคณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ

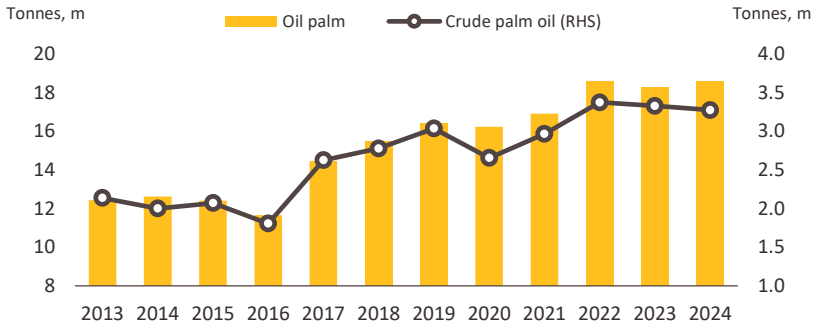
12/ จากเดิมที่กรมการค้าภายในกำหนดราคาเพดานขาย (Ceiling Price) สูงสุดไม่เกิน 42 บาท/ขวด

สถานการณ์ที่ผ่านมา

ปี 2567 อุปทานน้ำมันปาล์มของไทยเพิ่มสูงขึ้น โดยผลผลิตเร่งตัวจากระดับราคาที่ยังคงจูงใจ ด้านการจำหน่ายขยายตัวได้ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคท่องเที่ยวที่มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หนุนความต้องการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงในธุรกิจเดินทางและขนส่งสินค้าเชิงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม ระดับราคาผลปาล์มที่สูงขึ้นส่งผลต่อต้นทุนการผลิตน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ และกดดันให้การบริโภคในภาคครัวเรือนหดตัว ขณะที่การส่งออกขยายตัวได้เล็กน้อยจากความต้องการของมาเลเซียที่เป็นตลาดหลัก

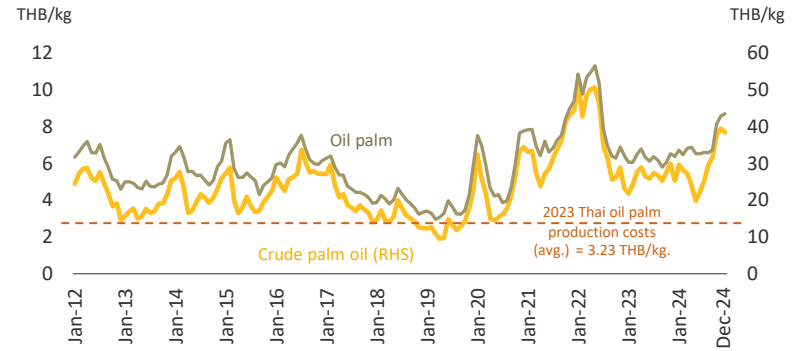
- **ผลผลิตปาล์มสดและน้ำมันปาล์มดิบของไทยอยู่ในระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์** (ภาพที่ 6) จากการประเมินของสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตรประเมิน พื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันที่ให้ผลผลิตอยู่ที่ 6.34 ล้านไร่ (+1.5%) ในปี 2567 โดยให้ผลผลิตปาล์มสดสูงสุดที่ 18.6 ล้านตัน (+1.9%) เทียบกับ 18.3 ล้านตันในปี 2566 ตามการเร่งเก็บเกี่ยวผลผลิตจาก (1) ความกังวลด้านผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) ในช่วงครึ่งแรกของปี (2) ต้นปาล์มน้ำมันที่ปลูกในช่วงก่อนปี 2564 ทยอยให้ผลผลิตเข้าสู่ตลาด (3) ระดับราคาที่จูงใจให้เกษตรกรเร่งบำรุงรักษาต้นปาล์มและเก็บเกี่ยวผลปาล์มให้ตรงตามเกณฑ์มาตรฐาน และ (4) มาตรการกำหนดราคารับซื้อขั้นต่ำที่จูงใจของภาครัฐ[13/] โดยราคาผลปาล์มสดเฉลี่ยทั้งปีปรับสูงขึ้นถึง 5.9 บาท/กก. (+11.4%) สูงกว่าต้นทุนเฉลี่ยที่ 3.2 บาท/กก. (ภาพที่ 7) นำไปผลิตน้ำมันปาล์มดิบ (Crude Palm Oil: CPO) ได้ถึง 3.27 ล้านตัน ซึ่งปรับลดลงเล็กน้อย -1.6% จาก 3.33 ล้านตันในปี 2566 (ตารางที่ 2) ตามสภาพอากาศที่ร้อน แห้งแล้ง และปริมาณฝนที่น้อยกว่าปกติในช่วงครึ่งปีแรกจากผลปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) ทำให้ผลปาล์มบางส่วนขาดน้ำ ผลฝ่อเล็กลง หรือปาล์มสุกแดด[14/] และโรคลำต้นเน่าจากเชื้อราการ์โนเดอร์มา ส่งผลให้คุณภาพและเปอร์เซ็นต์น้ำมันของทะลายปาล์มเฉลี่ยทั้งปีเหลือ 17.7% ลดลง -3.2%

Figure 6: Thai Production of Oil Palm & Crude Palm Oil



Source: Department of Internal Trade, Office of Agricultural Economics

Figure 7: Thai Farm Gate Prices for Oil Palm



Source : Department of Internal Trade, Office of Agricultural Economics and Krungsri Research

13/ อาทิ พรบ.ว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ กำหนดให้ผู้ประกอบการโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มรับซื้อปาล์มน้ำมันในราคาไม่ต่ำกว่ากิโลกรัมละ 4.5 บาท และกำหนดให้ผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 รับซื้อผลิตภัณฑ์ปาล์มน้ำมัน และอนุพันธ์น้ำมันปาล์ม ตามราคาที่สำนักงานนโยบายและแผนพลังงานประกาศ

14/ ภาวะที่ผลปาล์มเป็นสีส้มแดง แต่ด้านในยังไม่สุก ส่งผลให้ทะลายปาล์มมีผลปาล์มที่สามารถนำเข้าสู่กระบวนการผลิตขั้นต่อไปได้เพียง 50% เท่านั้น (ที่มา : กรมการค้าภายใน)

Table 2: Thai Crude Palm Oil Balance

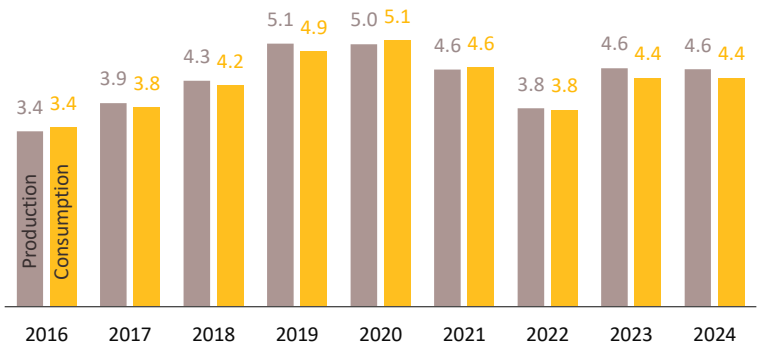
Tonnes, thousand

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Production	**2,778**	**3,034**	**2,652**	**2,963**	**3,376**	**3,328**	**3,274**
Imports	**3**	**4**	**3**	**1**	**1**	**1**	**3**
Domestic Consumption	**2,427**	**2,800**	**2,529**	**2,382**	**2,170**	**2,484**	**2,491**
- Refined oil	1,227	1,463	1,165	1,235	1,251	1,449	1,437
- Biodiesel	1,200	1,337	1,364	1,146	919	1,035	1,054
Exports	**373**	**296**	**236**	**619**	**1,031**	**906**	**872**
Ending Stock	**466**	**319**	**209**	**173**	**348**	**287**	**201**

Source: Department of Internal Trade and Krungsri Research

- **ในปี 2567 อุปสงค์ในประเทศเร่งตัวขึ้น ตามความต้องการในภาคขนส่ง ขณะที่การบริโภคน้ำมันบริสุทธิ์หดตัว** (ตารางที่ 2)
  - **ความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบในประเทศขยายตัวเล็กน้อย 0.3% อยู่ที่ 2.49 ล้านตัน** โดยมีแรงหนุนจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมไบโอดีเซล รองรับการเดินทางท่องเที่ยวและการขนส่งเชิงพาณิชย์ที่ขยายตัว แม้เผชิญภาวะหดตัวของความต้องการในอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ (Refined Palm Oil) จากระดับราคาน้ำมันเพื่อบริโภคที่ปรับสูงขึ้นตามแรงกดดันด้านต้นทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้
    - **อุตสาหกรรมไบโอดีเซล**: ความต้องการใช้ CPO เพื่อผลิตไบโอดีเซลอยู่ที่ 1.05 ล้านตัน ขยายตัว 1.9% ผลจากการฟื้นของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะภาคท่องเที่ยวซึ่งมีการเดินทางเพิ่มขึ้นทั้งจากนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติ และการเติบโตของธุรกิจ E-commerce ที่หนุนให้การใช้รถขนส่งเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ความต้องการบริโภคน้ำมันไบโอดีเซล (เพื่อเป็นส่วนผสมในน้ำมันดีเซล) ที่เร่งตัวสูง ขณะที่ปริมาณการผลิตเผชิญปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบจากภาวะภัยแล้ง ส่งผลให้สต็อกลดลงรวดเร็ว ภาครัฐจึงปรับลดสัดส่วนการผสมน้ำมันดีเซล B100 จากไบโอดีเซล B7 ซึ่งเป็นน้ำมันพื้นฐาน ลงเป็น B5 ในเดือนพฤศจิกายน กดดันให้ปริมาณการผลิตและการใช้ไบโอดีเซลในช่วงไตรมาส 4 หดตัวสูง และภาพรวมทั้งปีอยู่ในระดับเฉลี่ยที่ 4.56 (-0.4%) และ 4.39 (+0.03%) ล้านลิตร/วัน ตามลำดับ โดยทรงตัวใกล้เคียงกับปีก่อน (ภาพที่ 8) แม้ว่ากำลังการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลในปัจจุบันอยู่ในระดับสูงถึง 12.0 ล้านลิตร/วัน (ตารางที่ 3)

Figure 8: Biodiesel Production and Consumption
(Million liters/day)



Source: Department of Alternative Energy Development and Efficiency (DEDE), DOEB, and Krungsri Research

Table 3: Thai Biodiesel Production

Biodiesel Factories	Raw Materials					Installed Capacity (Liters/day)
	CPO	Palm stearin	RBDPO	PFAD	Used Vegetable Oil	
1. Patum Vegetable Oil Co., Ltd.	●	●	●			3,400,000
2. Global Green Chemicals PCL. (2 Factories)	●	●	●	●		1,927,962
3. New Biodiesel Co., Ltd.	●					1,300,000
4. BBGI Biodiesel Co., Ltd.	●	●	●			1,000,000
5. AI Energy PCL.		●	●	●		722,222
6. Energy Absolute PCL.	●	●	●			650,000
7. PPP Green Complex Co., Ltd.		●	●	●		630,000
8. Circular Energy Co., Ltd.	●	●	●			600,000
9. Suksomboon Energy Co., Ltd.	●	●	●			450,000
10. Global Bio Power Co., Ltd.		●	●			400,000
11. Thanachok Oil Lite Co., Ltd.	●		●		●	300,000
12. Matter Oil Synergy Co., Ltd.		●	●			200,000
13. Verasuwan Co., Ltd.		●	●	●		200,000
14. Trang Palm Oil Co., Ltd.	●	●	●			150,000
15. Bio Synergy Co., Ltd.	●				●	30,000
Total						**11,960,184**

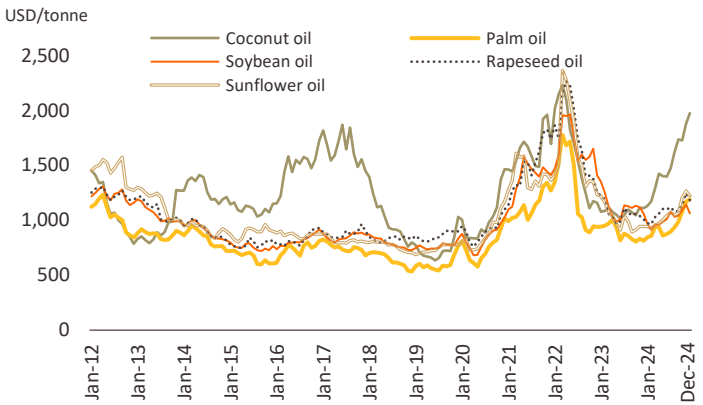
Note : Latest data in January 2025
Source: Department of Energy Business (DOEB)

- **อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์**: ความต้องการใช้ CPO เพื่อกลั่นเป็นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ และอุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอลสำหรับใช้ในภาคครัวเรือนและอุตสาหกรรมในปี 2567 หดตัว -0.8% อยู่ที่ 1.44 ล้านตัน ผลจาก (1) ปัญหาการขาดแคลนอุปทานวัตถุดิบ จากผลผลิตปาล์มน้ำมันที่ลดลงในไตรมาสแรกและไตรมาส 4 ทำให้ปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบตั้งต้นสำหรับน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ปรับลดลง และ (2) ผู้บริโภคครัวเรือนและร้านอาหารหันไปใช้น้ำมันประเภทอื่นทดแทนน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ที่มีราคาสูงขึ้นตามต้นทุนวัตถุดิบปาล์มสด สอดคล้องกับดัชนีผลผลิต (MPI) ของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ที่หดตัว -5.5% เช่นเดียวกับการผลิตผลิตภัณฑ์โอเลโอเคมิคอลที่หดตัว อาทิ สบู่และเครื่องบำรุงผิว (-6.3%) ยา (-6.4%) แม้ได้แรงหนุนจากปริมาณผลผลิตในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารที่สามารถเก็บรักษาได้นานซึ่งยังคงขยายตัวได้ อาทิ บะหมี่กึ่งสำเร็จรูป (+5.3%) นมข้นหวาน (+7.0%) ผลิตภัณฑ์ขนม (+2.6%)

- **ปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มในปี 2567 ขยายตัว 3.3% อยู่ที่ 1.1 ล้านตัน** โดยมีมูลค่า 1,066.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+9.6%) ตามอุปทานในประเทศคู่แข่งที่ลดลงจากปัญหาสภาพอากาศ การขาดแคลนแรงงาน สวนทางกับอุปสงค์ในประเทศคู่แข่งที่ขยายตัว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

  - **น้ำมันปาล์มดิบ**: ปริมาณส่งออกอยู่ที่ 0.92 ล้านตัน (+0.6%) มูลค่า 883.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+7.3%) เร่งตัวจากการส่งออกไปตลาดมาเลเซีย 0.10 ล้านตัน (+25.0%) คิดเป็นสัดส่วนถึง 10.9% ของปริมาณส่งออกน้ำมันปาล์มดิบทั้งหมดของไทย เนื่องจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องในมาเลเซียเผชิญการขาดแคลนวัตถุดิบ (CPO) จากปัญหาเอลนีโญและการขาดแคลนแรงงานเก็บเกี่ยวทำให้ขาดแคลนวัตถุดิบปาล์มสดในประเทศ นอกจากนี้ ยังได้แรงหนุนจากตลาดอื่นๆ อาทิ อิตาลี จีน สเปน และศรีลังกาที่ขยายตัว จึงช่วยลดทอนผลกระทบจากการหดตัวของตลาดอินเดีย (86.6% ของปริมาณส่งออกน้ำมันปาล์มดิบทั้งหมดของไทย) ซึ่งไทยส่งออกอยู่ที่ 0.79 ล้านตัน (-1.4%) ผลจากอินเดียปรับขึ้นภาษีนำเข้าน้ำมันพืชทำให้ราคานำเข้าน้ำมันพืชสูงขึ้น[15/] (ภาพที่ 9) ทั้งนี้ราคาส่งออกน้ำมันปาล์มดิบของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 964 ดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 6.6% ตามต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น
  - **น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์**: ปริมาณส่งออกอยู่ที่ 0.11 ล้านตัน (+16.3%) จากการส่งออกไปยังตลาดจีนซึ่งเป็นผู้บริโภครายใหญ่อันดับ 2 ของโลกที่เร่งตัวกว่า 370% อยู่ที่ 30,960 ตัน เนื่องจากจีนเร่งนำเข้าจากไทยแทนคู่ค้าหลักอย่างอินโดนีเซียที่ระดับราคาสินค้าแพงขึ้น[16/] และมาเลเซียที่เผชิญปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบทำให้ส่งออกได้ลดลง ซึ่งการส่งออกไปตลาดจีนที่เพิ่มขึ้นช่วยชดเชยตลาดเมียนมา (ส่วนแบ่งกว่า 65.6% ของปริมาณการส่งออกน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ทั้งหมดของไทย) ที่หดตัวเหลือ 0.08 ล้านตัน (-9.7%) ขณะที่มูลค่าส่งออกอยู่ที่ 145.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 16.0% ทั้งนี้ราคาส่งออกน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 1,267 ดอลลาร์สหรัฐ ลดลง -0.3% จากคำสั่งซื้อที่ชบเซาตามภาวะอุปสงค์ในตลาดโลกที่ชะลอตัว

Figure 9: Global Vegetable Oil Prices



Source : World Bank and Krungsri Research

15/ อินเดียประกาศเพิ่มภาษีนำเข้าน้ำมันพืชดิบและน้ำมันพืชกลั่นบริสุทธิ์จากพืช 3 ชนิด ได้แก่ น้ำมันปาล์ม น้ำมันถั่วเหลือง และน้ำมันดอกทานตะวัน เพื่อช่วยเหลือเกษตรกรผู้ปลูกพืชน้ำมันในประเทศโดยเฉพาะถั่วเหลืองจากราคาที่ต่ำกว่าราคาสนับสนุนขั้นต่ำ (Minimum Support Price : MSP) โดยอัตราภาษีเพิ่มจาก 5.5% เป็น 27.5% ส่วนภาษีนำเข้าน้ำมันพืชกลั่นบริสุทธิ์เพิ่มจาก 13.75% เป็น 35.75%

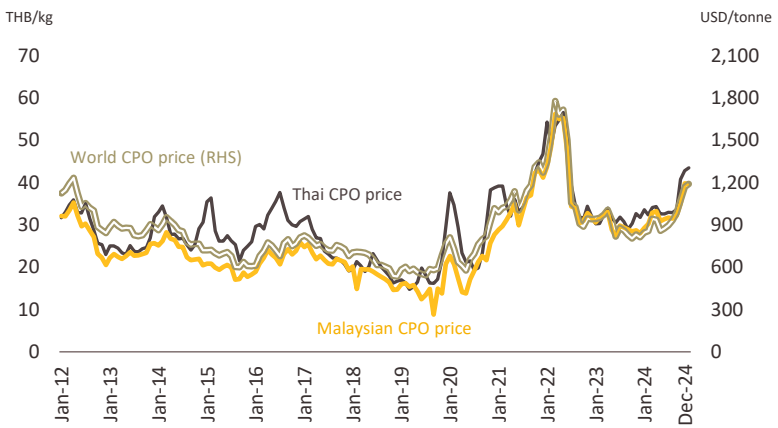
16/ อินโดนีเซียปรับค่าธรรมเนียมการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มจาก 18 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน เป็น 33 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 เนื่องจาก 1) นโยบายปรับสูตรไบโอดีเซลจาก B35 เป็น B40 2) ความกังวลจากความต้องการในประเทศที่เพิ่มขึ้นจึงต้องสต๊อกสินค้ามากขึ้น และ3) ผลผลิตปาล์มน้ำมันของอินโดนีเซียลดลง 5%

- **สต๊อกน้ำมันปาล์มดิบของไทย[17/] ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 อยู่ที่ 2.0 แสนตัน ลดลง -29.9% ตามการขยายตัวของปริมาณการใช้ไบโอดีเซล ส่งผลให้ราคาผลปาล์มและน้ำมันปาล์มปรับสูงขึ้น**

  - โดยราคาผลปาล์มสดเฉลี่ยทยอยปรับสูงขึ้นจากระดับ 5.9 บาท/กก. ในเดือนมกราคม 2567 เป็น 7.7 บาท/กก. ในเดือนธันวาคม 2567 ตามราคารับซื้อของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม[18/] และราคาประกาศของสำนักนโยบายและแผนพลังงาน (สนพ.) โดยราคาผลปาล์มสดเฉลี่ยทั้งปี 2567 เพิ่มขึ้น 11.4% สะท้อนต้นทุนน้ำมันปาล์มดิบที่ปรับเพิ่มขึ้น ผลักดันให้ราคาน้ำมันปาล์มดิบเฉลี่ยทยอยเพิ่มขึ้นจาก 33.6 บาท/กก. ในเดือนมกราคม 2567 เป็น 43.4 บาท/กก. ในเดือนธันวาคม 2567 โดยราคาน้ำมันปาล์มดิบเฉลี่ยทั้งปี 2567 เพิ่มขึ้น 13.5% (ภาพที่ 10) ด้านราคาขายปลีกน้ำมันปาล์มสำเร็จรูปบรรจุขวด 1 ลิตร อยู่ที่ 45.5 บาท/ขวด ในเดือนมกราคม 2567 และทยอยขยับเพิ่มขึ้นเป็น 51.2 บาทต่อขวด ในเดือนธันวาคม 2567 (ภาพที่ 11) เช่นเดียวกับราคาส่งออกผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มทั้งปีเฉลี่ยที่ปรับเพิ่มขึ้น 6.1% สอดคล้องกับทิศทางของราคาน้ำมันปาล์มในตลาดโลกที่ปรับเพิ่มอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ 963 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน (+8.7%) ตามการลดลงของสต๊อกน้ำมันปาล์มโลก จากการใช้ที่เพิ่มขึ้นในภาคอุตสาหกรรม (+2.9%) และอาหาร (+0.3%) โดยเฉพาะประเทศอินโดนีเซียที่ความต้องการใช้เร่งตัว 13.4% และ 5.0% ตามลำดับ

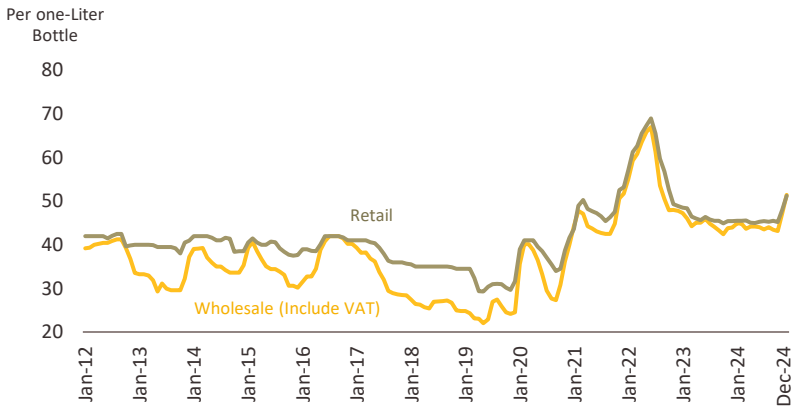
  - **โดยผลของสต๊อกในประเทศของไทยที่มีทิศทางลดลงและราคาในประเทศที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ภาครัฐ (คณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงาน : กบง.) เห็นชอบปรับลดสูตรผสมน้ำมันไบโอดีเซล (B100) จากปัจจุบัน B7 เป็น B5 ในเดือนพฤศจิกายน 2567 เพื่อรักษาเสถียรภาพของระดับสต๊อกในการพยุงราคาไม่ให้เร่งตัวสูง**

Figure 10: Crude Palm Oil (CPO) Prices



Source: Department of Internal Trade, World Bank and Krungsri Research

Figure 11: Prices of Bottled Refined Palm Oil



Source: Department of Internal Trade and Krungsri Research

17/ อยู่ในระดับเกณฑ์สำรองสต๊อกขั้นต่ำที่ 2.5-3.0 แสนตัน

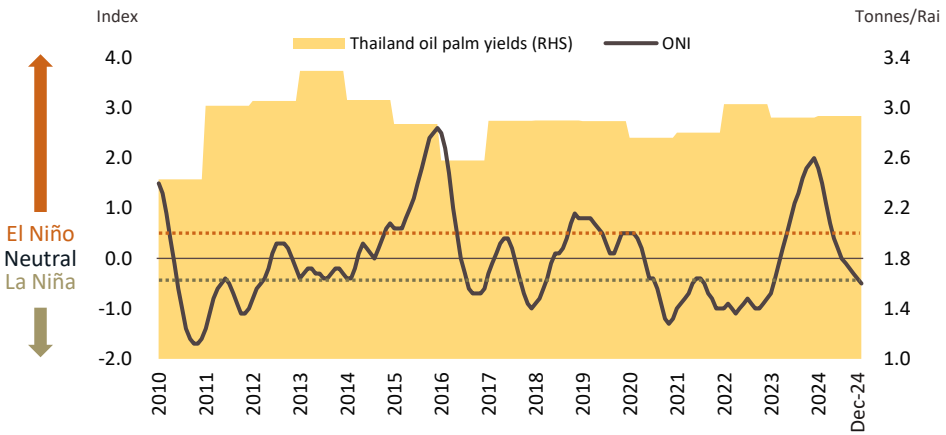
18/ ผลปาล์มสดเป็นสินค้าควบคุมตามประกาศคณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ (ฉบับล่าสุดลงประกาศ ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2567)

แนวโน้มอุตสาหกรรม

ปี 2568-2570 คาดว่าผลผลิตปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มดิบของไทยจะขยายตัว 1.0-2.0% และ 2.5-3.5% ต่อปี ตามลำดับ

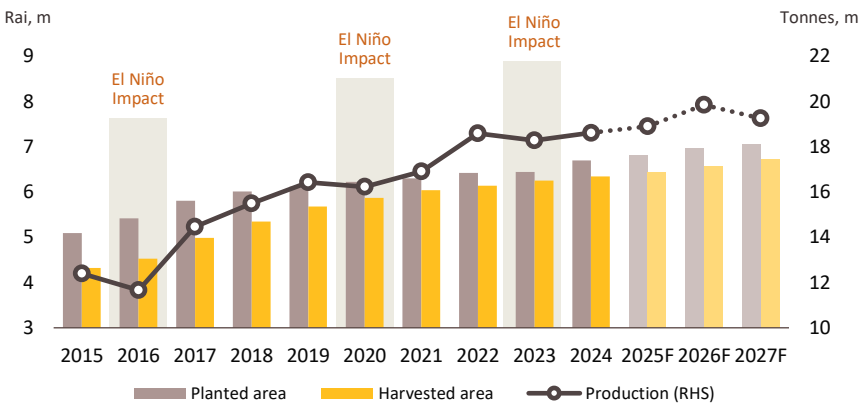
- **ในช่วงปี 2568-2569 อุปทานผลปาล์มคาดว่าจะขยายตัว 2.5-3.5% ต่อปี** ผลจาก (1) ประเทศไทยมีแนวโน้มเข้าสู่ปรากฏการณ์ลานีญา (La Niña) (ภาพที่ 12) ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้สภาพอากาศเอื้ออำนวยและกระตุ้นผลผลิตต่อไร่ (Yield) มีทิศทางเพิ่มขึ้นต่อเนื่องราว 1-2 ปี (2568-2569) (2) พื้นที่เพาะปลูก (Planted Area) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 1.5-2.5% ต่อปี เฉลี่ยปีละ 1-2 แสนไร่ และปัจจุบันต้นปาล์มน้ำมันที่ปลูกในปี 2565 เริ่มให้ผลผลิต โดยรุ่นที่ปลูกช่วงก่อนหน้าเข้าสู่เกณฑ์อายุที่ให้ผลผลิตต่อไร่สูง[19/] เริ่มมีจำนวนมากขึ้น (3) ราคาโดยรวมที่ยังคงจูงใจให้เกษตรกรบำรุงรักษาและเก็บเกี่ยวผลผลิต ทั้งนี้ วิจัยกรุงศรีคาดว่าปริมาณผลปาล์มสดที่เพิ่มขึ้นจะทำให้ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบในปี 2568-2569 ขยายตัวเฉลี่ย 5.0-6.0% ต่อปี (ภาพที่ 13) อย่างไรก็ตาม **ในปี 2570 อุปทานปาล์มน้ำมันมีแนวโน้มกลับมาหดตัว** แรงฉุดจากปรากฏการณ์เอลนีโญที่คาดว่าจะกลับมา ทำให้ปริมาณผลผลิตและอัตราผลผลิตต่อไร่ลดลง โดยคาดว่าผลผลิตผลปาล์มสดจะหดตัวในอัตรา -2.0% ถึง -3.0% ส่งผลให้ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบของไทยปรับลดลงเฉลี่ย -1.5% ถึง -2.5% (ภาพที่ 14)

Figure 12: Oceanic Niño Index and Thailand Oil Palm Yields



Source: Office of Agricultural Economics, National Oceanic and Atmospheric Administration and Krungsri Research
Note: Index > +0.5 indicates that rainfall is lower than normal (El Niño);
Index < -0.5 indicates that rainfall is greater than normal (La Niña)

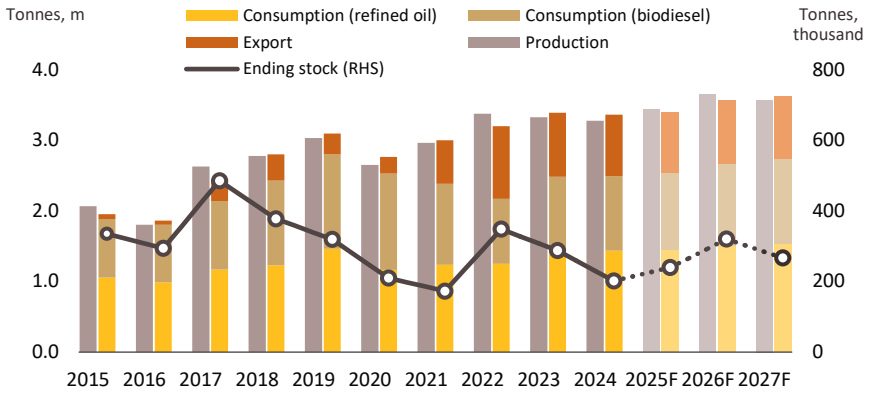
Figure 13: Thai Oil Palm Plantation Area and Production Volume



Note: Forecast by Krungsri Research
Source: Office of Agricultural Economics and Krungsri Research

19/ ต้นปาล์มน้ำมันที่ปลูกตามนโยบายส่งเสริมช่วงปี 2551-2555 จะมีอายุระหว่าง 13-17 ปี ซึ่งอยู่ในช่วงอายุที่ให้ผลผลิตสูง (อายุที่ต้นปาล์มให้ผลผลิตสูงคืออยู่ระหว่าง 7-16 ปี อ้างอิงจากสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร)

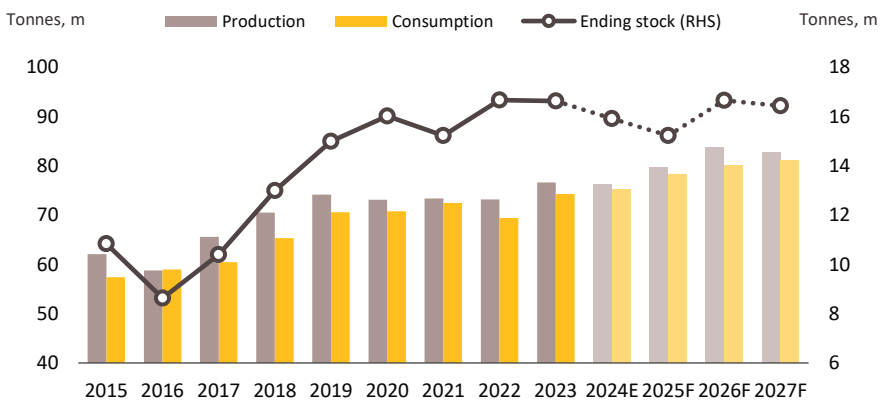
Figure 14: Thai Crude Palm Oil Indicators



Note: Forecast by Krungsri Research
Source: DIT, OAE, Krungsri Research

- **อุปทานน้ำมันปาล์มดิบของโลกปี** 2568-2570 **มีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้น** 2.5-3.5% **ต่อปี** ตามทิศทางของผลผลิตปาล์มน้ำมันโลกที่คาดว่าจะเร่งตัวสูงราว 4.0-5.0% ต่อปีในช่วงปี 2568-2569 อานิสงส์จากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยจากปรากฏการณ์ลานีญาทำให้ต้นปาล์มน้ำมันมีผลผลิตต่อไร่เพิ่มขึ้น แต่จะกลับมาหดตัวเฉลี่ย -0.5% ถึง -1.5% จากปรากฏการณ์เอลนีโญที่คาดว่าจะทำให้เกิดภัยแล้งในปี 2570 (ภาพที่ 15) อย่างไรก็ตาม แนวโน้มผลผลิตของโลกอาจขยายตัวได้จำกัดจากผลกระทบของ (1) ปัญหาการขาดแคลนแรงงานเก็บเกี่ยวผลปาล์มสดในประเทศอินโดนีเซียและมาเลเซียซึ่งเป็นผู้ผลิตสำคัญ (2) การสนับสนุนเพิ่มสัดส่วนการใช้น้ำมันปาล์มเพื่อเป็นพลังงานทดแทนภายในประเทศคู่แข่ง[20/] ทั้งจากกระแสอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และการลดพึ่งพาเชื้อเพลิงนำเข้าเพื่อเลี่ยงความเสี่ยงจากปัญหาภาวะผันผวนของราคาน้ำมันดิบโลกภายใต้ความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์ และสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่มีทิศทางรุนแรง อาจเป็นเหตุให้คู่แข่งบางประเทศยังคงนโยบายจำกัดการส่งออกเป็นระยะๆ เพื่อรักษาความมั่นคงด้านอุปทานภายในประเทศ ขณะที่**ความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบของโลกในปี** 2568-2570 **ยังมีทิศทางสูงขึ้นเฉลี่ย** 2.5-3.5% **ต่อปี กดดันให้สต๊อกโลกทรงตัวต่ำ ปัจจัยด้านอุปทานและอุปสงค์ข้างต้นน่าจะยังคงช่วยพยุงให้ราคาน้ำมันปาล์มดิบโลกอยู่ในทิศทางที่ขยายตัวได้** ซึ่งจะหนุนให้ราคาปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มของไทยเคลื่อนไหวอยู่ในระดับสูงกว่าต้นทุนการผลิตต่อเนื่องจากปี 2567

Figure 15: Global Palm Oil Production, Consumption, and Ending Stock



Note: Forecast by U.S. Department of Agriculture and Krungsri Research
Source : U.S. Department of Agriculture

20/ อินโดนีเซียมีการสนับสนุนการใช้น้ำมันปาล์ม อาทิ การพัฒนาเป็นเชื้อเพลิงเครื่องบินแบบชีวภาพที่ยั่งยืน การเพิ่มสัดส่วนไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซลจาก B35 เป็น B40 เพื่อลดการพึ่งพาเชื้อเพลิงนำเข้าและกระตุ้นการบริโภคในประเทศ เช่นเดียวกับมาเลเซียที่สนับสนุนการใช้พลังงานชีวภาพ อาทิ การอนุมัติใช้ไบโอดีเซล B30 ในยานพาหนะหนักหรือรถบรรทุกภายในปี 2573

- **ความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบในประเทศปี 2568-2570 คาดว่าจะเติบโตเฉลี่ย 2.5-3.5% ต่อปี** จากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องโดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์และโอเลโอเคมิคอล ตลอดจนภาคขนส่ง ที่คาดว่าจะทยอยฟื้นตัวตามกิจกรรมเศรษฐกิจและการเติบโตของจำนวนนักท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

  - **อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์** คาดว่าความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบเพื่อกลั่นเป็นน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์มีแนวโน้มเติบโต 2.0-3.0% ต่อปี จาก (1) แนวโน้มอุตสาหกรรมอาหารที่จะเติบโตตามการขยายตัวของธุรกิจท่องเที่ยว โรงแรม และร้านอาหาร (2) อุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอลที่คาดว่าจะมีความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบ/ไขมันปาล์ม (ได้จากกระบวนการสกัดบริสุทธิ์) เพิ่มขึ้นตามทิศทางการฟื้นตัวของการบริโภคสินค้าในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ ผงซักฟอก สบู่ ยา และเครื่องสำอาง และ (3) มาตรการส่งเสริมการผลิตผลิตภัณฑ์โอเลโอเคมิคอลของภาครัฐ ซึ่งเป็นไปตามแผนการปฏิรูปปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มทั้งระบบ พ.ศ. 2561-2580 เพื่อส่งเสริมการพัฒนาอุตสาหกรรมโอเลโอเคมิคอลขั้นสูง และเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันปาล์มดิบในประเทศ

  - **อุตสาหกรรมไบโอดีเซล** คาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยมีความต้องการใช้อยู่ที่ 4.6-4.8 ล้านลิตร/วัน หรือเติบโตเฉลี่ย 4.0%-5.0% ต่อปี ปัจจัยหนุนจาก (1) ความต้องการใช้ยานยนต์เพื่อการขนส่งที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตาม (1.1) ภาวะกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว โดยเฉพาะการพึ่งพาการขยายตัวจากการเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่คาดว่าจะสูงถึง 41 ล้านคนภายในปี 2570 รวมถึงการขยายตัวของธุรกิจ E-commerce และการเร่งตัวของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามแผนพัฒนาระบบเชื่อมโยงคมนาคมของภาครัฐที่จะหนุนความต้องการใช้รถขนส่งเชิงพาณิชย์ทั้งรถบรรทุกและรถปิกอัพ และ (1.2) จำนวนรถเครื่องยนต์ดีเซลสะสมที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 3.0-4.0% ต่อปี (2) มาตรการส่งเสริมการใช้ไบโอดีเซลและสร้างสมดุลน้ำมันปาล์มจากภาครัฐ และ (3) ผู้ผลิตยานยนต์รายใหญ่มีแนวโน้มพัฒนาเครื่องยนต์ดีเซลเพื่อรองรับการใช้น้ำมันดีเซลที่มีสัดส่วนไบโอดีเซลสูงขึ้น ทั้งรถขนาดใหญ่ รถปิกอัพ รถอเนกประสงค์และรถบรรทุก อย่างไรก็ตาม การบังคับใช้มาตรฐานยูโร 6 สำหรับรถยนต์เครื่องยนต์ดีเซลทุกขนาดที่คาดว่าจะมีผลในปี 2569 อาจมีผลกระทบต่อความต้องการขนส่งโดยรวมจากต้นทุนค่าขนส่งที่ปรับสูงขึ้น แม้จะมีปัจจัยบวกที่ช่วยหนุนความต้องการใช้ไบโอดีเซล เนื่องจากมีค่ากำมะถันต่ำและช่วยลดการปล่อยมลพิษ เช่น การลดคาร์บอนมอนอกไซด์ (CO) ควันดำ (Particulate Matter : PM) และไฮโดรคาร์บอน (HC)

- **ด้านปริมาณส่งออกคาดว่าจะเติบโตได้ในระดับต่ำเฉลี่ย 0.5-1.5% ต่อปี** เนื่องจาก (1) อินโดนีเซียเพิ่มอัตราภาษีส่งออกน้ำมันปาล์มดิบจาก 7.5% เป็น 10% ในปี 2568 เพื่อนำมาใช้ในโครงการไบโอดีเซลที่มีแผนจะปรับจาก B35 เป็น B40 และ (2) มาเลเซียมีแผนพัฒนาห่วงโซ่อุปทานน้ำมันปาล์มที่ปราศจากการตัดไม้ทำลายป่าเพื่อให้การส่งออกน้ำมันปาล์มเป็นไปตามมาตรฐานของ EU Deforestation Regulation (EUDR) ที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต โดยการจำกัดพื้นที่ในการปลูกปาล์มเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการตรวจสอบย้อนกลับ (Product traceability) (ที่มา: KAMI EFI, 2024) ปัจจัยข้างต้นเป็นสัญญาณบวกให้ไทยส่งออกน้ำมันปาล์มดิบได้มากขึ้นเพื่อทดแทนอุปทานจากอินโดนีเซียและมาเลเซียที่จำกัดลง อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตของการส่งออกอาจไม่สูงนัก เนื่องจากอุปทานที่เพิ่มขึ้นคาดว่าจะเน้นรองรับความต้องการของตลาดในประเทศที่กำลังฟื้นตัว ทั้งในธุรกิจอาหาร ธุรกิจเดินทางและขนส่ง โดยเฉพาะจากการเติบโตของภาคการท่องเที่ยว ขณะที่การฟื้นตัวอุปสงค์ของตลาดโลกโดยรวมยังถูกกดดันจากความเสี่ยงของการกีดกันทางการค้า ตลอดจนความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังมีโอกาสเกิดขึ้นได้อีกเป็นระยะ

- **สต๊อกน้ำมันปาล์มดิบ ณ สิ้นปี ในช่วงปี 2568-2570 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 2.4-3.2 แสนตัน** (จาก 2.0 แสนตัน ณ สิ้นปี 2567) ตามอุปทานปาล์มน้ำมันในประเทศที่มีทิศทางเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะปี 2568-2569 ที่ได้ปัจจัยหนุนจากผลผลิตต่อไร่ที่สูงขึ้นตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยโดยเฉพาะในภาคใต้ เปอร์เซ็นต์น้ำมันที่สูงจากการเก็บเกี่ยวผลผลิตในช่วงอายุของต้นปาล์มที่เหมาะสม รวมทั้งแรงจูงใจในการเก็บเกี่ยวจากราคาผลปาล์มที่จูงใจ แม้แนวโน้มอุปทานปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มโดยรวมอาจหดตัว ในปี 2570 จากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญที่คาดว่าจะกลับมา

- **สำหรับแนวโน้มราคา** การจำกัดการส่งออกของประเทศคู่แข่งซึ่งสวนทางกับความต้องการในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับแนวโน้มการปรับเปลี่ยนสัดส่วนไบโอดีเซลของไทยเพื่อทยอยดูดซับผลผลิตที่เกินเกณฑ์สำรองขั้นต่ำ คาดว่าจะส่งผลให้ราคาปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มของไทยมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2567 โดยราคาผลปาล์มสดคาดอยู่ที่ระดับ 7-8 บาทต่อกิโลกรัม (เทียบกับระดับราคาเฉลี่ย 6.0 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2567)

ปัจจัยเสี่ยงของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มที่อาจมีผลต่อผู้ประกอบการ อาทิ

- **การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ** เนื่องจากผลผลิตในอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของภาครัฐ ทั้งมาตรการทางตรงและทางอ้อม โดยผ่านกระทรวงต่างๆ อาทิ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ กระทรวงอุตสาหกรรม กระทรวงพลังงาน กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ทางการเมือง
- **ราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น** จากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ อาทิ สงครามรัสเซีย-ยูเครน และสงครามระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสที่ยืดเยื้อ อาจส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันดีเซลโดยรวมเพื่อการขนส่งปรับลดลง
- **การแข่งขันยังมีแนวโน้มรุนแรงทั้งจากสินค้าทดแทน การเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ รวมถึงรายเดิมที่ขยายกำลังการผลิต** โดยอัตราการใช้กำลังการผลิตของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มในปี 2564-2566 เฉลี่ยอยู่ที่ระดับเพียง 37.1% ต่ำมากเมื่อเทียบกับน้ำมันถั่วเหลือง (97.8%) และน้ำมันรำข้าว (58.2%) ซึ่งเป็นสินค้าทดแทนและราคาอยู่ในระดับใกล้เคียงกับน้ำมันปาล์ม
- **ต้นทุนการผลิตน้ำมันปาล์มทั้งระบบของไทยยังคงสูงกว่าประเทศคู่แข่งทั้งอินโดนีเซียและมาเลเซีย** ประกอบกับอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบของไทยที่ยังต่ำ ส่งผลให้ไทยเสียเปรียบด้านต้นทุนต่อหน่วยและความสามารถในการแข่งขันด้านราคาเมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่งในตลาดโลก
- **มาตรการการกีดกันที่ไม่ใช่ภาษี** (Non-Tariff Barriers) โดยเฉพาะการออกกฎหมายหรือมาตรการเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของสหภาพยุโรปซึ่งเป็นหนึ่งในผู้บริโภคน้ำมันปาล์มหลักของโลก อาทิ **กฎหมายห้ามการทำลายป่าของสหภาพยุโรป** (The EU Deforestation-free Regulation: EUDR)[21/] ข้อกำหนดให้ประเทศสมาชิกยุโรปทยอยลดการใช้เชื้อเพลิงชีวภาพที่ผลิตจากปาล์มน้ำมันซึ่งเป็นพืชที่มีความเสี่ยงต่อการทำให้เกิดการสร้างคาร์บอนสูง โดยตั้งเป้าหมายยุติการใช้หรือ “Zero Palm Oil” ภายในปี 2573[22/] รวมถึงการปฏิบัติตาม**มาตรฐานการผลิตปาล์มน้ำมันอย่างยั่งยืน** (Roundtable on Sustainable Palm Oil: RSPO)[23/] เพื่อให้เป็นที่ยอมรับขององค์กรระดับสากล
- **แนวโน้มการส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้าของภาครัฐ** (Electric Vehicle : EV) ซึ่งมีเป้าหมายผลิตรถ ZEV (Zero Emission Vehicle) ให้ได้อย่างน้อย 30% ภายในปี พ.ศ. 2573 อาจส่งผลให้ปริมาณการใช้เชื้อเพลิงโดยรวมลดลง

แนวทางการปรับตัวของอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มในระยะถัดไป

- **มุ่งเน้นยกระดับมาตรฐานสินค้า** อาทิ การผลิตให้ได้มาตรฐานสินค้าตามกฎหมายว่าด้วยสินค้าที่ปลอดจากการตัดไม้ทำลายป่าของยุโรป (EUDR) การเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตปาล์มน้ำมันอย่างยั่งยืนและมีการรับรองมาตรฐาน RSPO
- **ขยายห่วงโซ่ธุรกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนการผลิต** อาทิ การผลิตไบโอดีเซลเพื่อเป็นเชื้อเพลิงทดแทนที่ช่วยลดการพึ่งพาเชื้อเพลิงฟอสซิล และการผลิตไฟฟ้าจากกากปาล์มที่เหลือจากกระบวนการผลิตน้ำมันปาล์มโดยนำมาเผาเพื่อผลิตไฟฟ้าใช้เป็นพลังงานทดแทนภายในโรงงาน การสร้างมูลค่าเพิ่มจากทะลายปาล์มเพื่อลดของเสียจากกระบวนการผลิต การผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน (Sustainable Aviation Fuel : SAF)[24/] จากน้ำมันที่ใช้แล้วหลังการทำอาหาร (Used Cooking Oil)
- **สนับสนุนกระแส ESG (Environmental, Social, and Governance) และ SDGs (Sustainable Development Goals)** เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อสิ่งแวดล้อม ชุมชน ตลอดจนผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย อาทิ กระบวนการผลิตน้ำมันปาล์มที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การลดปล่อยก๊าซเรือนกระจก การจัดการสวนป่าเพื่อขอรับรองคาร์บอนเครดิต การจัดสรรพลังงาน เชื้อเพลิง และน้ำในโรงงานสกัดให้มีประสิทธิภาพ การจัดการป่าไม้แบบยั่งยืนทั้งการปลูกป่าทดแทน การอนุรักษ์ความหลากหลายทางชีวภาพ การใช้ที่ดินอย่างมีประสิทธิภาพโดยปรับปรุงเทคนิคการปลูกและการจัดการสวนปาล์มน้ำมัน ทำให้สามารถเพิ่มผลผลิตต่อพื้นที่ได้มากขึ้น ลดความจำเป็นในการขยายพื้นที่ปลูกใหม่

21/ กฎหมายห้ามการทำลายป่าของสหภาพยุโรป (EUDR) เป็นกฎหมายที่ต้องการจำกัดการเพาะปลูกที่มาจากการทำลายป่า โดยครอบคลุมสินค้าเกษตร 7 ประเภท ได้แก่ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน เนื้อโค โกโก้ กาแฟ ถั่วลิสง ไม้และผลิตภัณฑ์จากไม้ รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่พัฒนาจากสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้ กฎหมายจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2568 สำหรับผู้ประกอบการรายใหญ่ และตั้งแต่ 30 มิถุนายน 2569 สำหรับผู้ประกอบการกลุ่ม SMEs

22/ สหภาพยุโรปพยายามลดการใช้น้ำมันปาล์ม โดยรัฐสภายุโรปได้ออกคำสั่ง “Renewable Energy Directive, Directive (EU) 2018/2001, (RED II)“ ที่กำหนดไว้ว่ายุโรปต้องใช้พลังงานทางเลือก และลดการใช้พลังงานจากน้ำมันปาล์มเป็น “Zero Palm Oil” ในปี 2573

23/ มาตรฐานการผลิตน้ำมันปาล์มอย่างยั่งยืน (RSPO) เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547 จากการรวมกลุ่มของเกษตรกรและผู้ประกอบการผลิตปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์ม โดยวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการเติบโตและการใช้ผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มที่ผ่านมาตรฐานสากล ซึ่งครอบคลุมมิติความยั่งยืนทางด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม

24/ เชื้อเพลิงอากาศยานซึ่งผลิตมาจากวัตถุดิบทดแทน ที่สามารถสร้างใหม่ได้ โดยเชื้อเพลิงนี้จะต้องเป็นไปตามมาตรฐานความยั่งยืนตามที่โครงการ CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme) ขององค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (International Civil Aviation Organization : ICAO) กำหนดไว้

มาตรการ/โครงการต่อเนื่องที่สนับสนุนอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มในปี 2567

1) **มาตรการด้านการจำหน่ายในประเทศ** ประกอบด้วย (1) **การปิดป้ายประกาศ** ผู้ประกอบการต้องแสดงราคารับซื้อผลปาล์มที่มีเปอร์เซ็นต์น้ำมันที่ 18% ขึ้นไป และห้ามปิดป้ายแสดงราคารับซื้อผลปาล์มร่วง (2) **การจัดทำรายงาน** โดยผู้ผลิตน้ำมันปาล์มต้องแจ้งปริมาณ สถานที่เก็บ และจัดทำบัญชีทุกวันสิ้นเดือน (3) **การขออนุญาต** ผู้ประกอบการต้องขออนุญาตขนย้ายน้ำมันปาล์มดิบตั้งแต่ 25 กิโลกรัมขึ้นไป (4) **การปฏิบัติ** ห้ามลานเทปาล์มกระทำการใดๆ เพื่อให้ผลปาล์มร่วงอย่างไม่เป็นธรรมชาติ และ (5) **การตรวจสอบ** กรมการค้าภายในจะดำเนินการติดตั้งเครื่องวัดปริมาณน้ำมันปาล์มดิบ CPO/CPKO ที่ถังเก็บของผู้ประกอบการในถังขนาด 1,000 ตันขึ้นไป

2) **มาตรการบริหารการนำเข้าโดยองค์การคลังสินค้า กระทรวงพาณิชย์** กำหนดเส้นทางการนำเข้า ดังนี้ 1) **กำหนดด่านศุลกากร** (การนำเข้าปกติ) ได้เฉพาะด่านมาบตาพุด กรุงเทพฯ และแหลมฉบัง และ 2) **กำหนดด่านนำผ่าน** ซึ่งจะต้องนำผ่านต้นทางที่ด่านกรุงเทพฯเพียงด่านเดียว ส่วนด่านปลายทางกำหนดไว้ 3 ด่าน ได้แก่ ด่านจันทบุรี (ไปกัมพูชา) ด่านหนองคาย (ไป สปป.ลาว) และด่านแม่สอด (ไปเมียนมา)

3) **มาตรการด้านการบริหาร** ได้แก่

   3.1 **คณะอนุกรรมการบริหารจัดการสมดุลน้ำมันปาล์ม** (แต่งตั้งโดยคณะกรรมการนโยบายปาล์มน้ำมันแห่งชาติ (กนป.)) ซึ่งมีอธิบดีกรมการค้าภายในเป็นประธาน และผู้เกี่ยวข้อง 3 ฝ่าย ประกอบด้วยหน่วยงานภาครัฐ, ตัวแทนเกษตรกร และตัวแทนผู้ประกอบการ เพื่อทำหน้าที่ติดตามสถานการณ์ด้านการผลิต การตลาด และกำหนดมาตรการจัดสมดุลน้ำมันปาล์มให้เหมาะสม

   3.2 **คณะทำงานตรวจสอบสต๊อกน้ำมันปาล์มคงเหลือทั้งระบบระดับจังหวัด** เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบสต๊อกน้ำมันปาล์มคงเหลือประจำทุกสัปดาห์

   3.3 **ป้องกันการลักลอบการนำเข้าและการนำผ่าน** โดยขอความร่วมมือกรมศุลกากร หน่วยงานความมั่นคง กระทรวงพาณิชย์ กำกับดูแลการนำเข้าน้ำมันปาล์ม รวมทั้งการลักลอบนำเข้าและการถ่ายผ่านแดนไปประเทศเพื่อนบ้าน และ

   3.4 **มาตรการปาล์มยั่งยืน** ผลักดันร่าง พรบ.ปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์ม พ.ศ. ... ให้มีผลบังคับใช้โดยเร็ว และทุกหน่วยงานเร่งขับเคลื่อนยุทธศาสตร์

4) **มาตรการส่งเสริมการขับเคลื่อนการเพิ่มมูลค่าปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์ม** โดยกำหนดผลิตภัณฑ์เป้าหมายทั้งหมด 8 ผลิตภัณฑ์ ได้แก่ (1) ผลิตภัณฑ์สารหล่อลื่นพื้นฐาน (Base Oil) (2) น้ำมันหม้อแปลงไฟฟ้าชีวภาพ (Bio-Transformer Oil) (3) สารซักล้างที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (สารตั้งต้น MES : Methyl Ester Sulfonate) (4) น้ำมันหล่อลื่น และจาระบีชีวภาพ (Bio Lubricant and Greases) (5) พาราฟิน (Paraffin) (6) สารกำจัดศัตรูพืชและแมลง (Pesticides/Insecticides) (7) น้ำมันเชื้อเพลิงชีวภาพกรีนดีเซล (Bio Hydrogenated Diesel : BHD)[25/] และ (8) น้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานชีวภาพไบโอเจ็ต (Biojet Fuels)[26/]

25/ BHD เป็นการส่งเสริมการใช้ไบโอดีเซลในสัดส่วนสูงที่ B10 ตามมาตรฐานเชื้อเพลิงยูโร 5 และรักษาระดับการใช้น้ำมันปาล์มดิบไม่ให้ลดลงไปกว่าปีละประมาณ 6.35 แสนตัน

26/ มาตรการด้าน Biojet Fuels เป็นการรองรับแนวโน้มการเก็บภาษีคาร์บอนสำหรับสายการบินพาณิชย์ที่ไม่ได้ใช้เชื้อเพลิงชีวภาพที่บินผ่านน่านฟ้าของสหภาพยุโรป ซึ่งคณะกรรมาธิการยุโรป (EC) ได้ประกาศแผนพลังงานทดแทน (The Renewable Energy Directive : REDII) โดยกำหนดเป้าหมายการใช้พลังงานทดแทนในสหภาพยุโรปไว้ที่ 40% ภายในปี พ.ศ. 2573 ซึ่งสอดคล้องกับความตกลงปารีส ที่จะต้องลดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (CO2) ให้ได้อย่างน้อย 40% และกำหนดเป้าหมายการปล่อย CO_2 สุทธิ เป็น 0 ภายในปี พ.ศ. 2593

วิจัยกรุงศรี

ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ

ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ

ทีมวิจัยเศรษฐกิจ

สุจิต ชัยวิชญชาติ

ผู้บริหารทีมวิจัยเศรษฐกิจมหภาค

วนิชา ดิเรกอุดมศักดิ์

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

จุไรลักษณ์ พลศรี

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส (พยากรณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ)

ทรรศิน กลิ่นถนอม

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

กฤตพร ศิริใจชิงกุล

นักเศรษฐศาสตร์

ศุภสิน อิทธิพัทธ์วงศ์

นักเศรษฐศาสตร์

ทีมวิเคราะห์และพัฒนางานวิจัย

ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ

รักษาการผู้บริหารทีมวิเคราะห์และพัฒนางานวิจัย

ณธัญอร รัตนาธรรมวัฒน์

นักวิจัยอาวุโส

นฤชยา สาตแฟง

นักวิจัย

ปริญญา มิ่งสกุล

นักวิจัย

ชณัฐฐา ธาระรส

นักวิจัย

ทีมบริหารระบบข้อมูลวิจัย

ธมณ เสริญสุขสกุล

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล

เชิดศักดิ์ ศรีชัยตัน

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล

วงศกร แก้วอุดทัง

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล

ทีมวิจัยอุตสาหกรรม

ธเนศ มหัทธนาลัย

ผู้บริหารทีมวิจัยอุตสาหกรรม

พูลสุข นิลกิจศรานนท์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Healthcare, Mobile Operators)

ปิยะนุช สถาพงศ์ภักดี

นักวิเคราะห์อาวุโส (Transport & Logistics)

เทียร เทียมศักดิ์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Energy, Petrochemicals)

ชัยวัช โชวเจริญสุข

นักวิเคราะห์อาวุโส (Agriculture)

นรินทร์ ตันไพบูลย์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Power Generation, Modern Trade, Chemicals, Medical Devices)

พุทธชาด ลุนคำ

นักวิเคราะห์อาวุโส (Construction Contractors, Construction Materials, Hotels, Industrial Estate)

พัชรา กลิ่นชวนชื่น

นักวิเคราะห์อาวุโส (Real Estate)

ประพันธ์ ลีน้อย

นักวิเคราะห์ (ESG)

ศุภวัฒน์ โชคสวัสดิ์ไพศาล

นักวิเคราะห์ (Automobile, Electronics & Electrical Appliances)

รพีภูมิ ลาภมาก

นักวิเคราะห์ (Agriculture, Food & Beverages)