แนวโน้มธุรกิจ/อุตสาหกรรม ปี 2568-70

# อุตสาหกรรมมันสำปะหลัง



กรกฎาคม 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



แนวโน้มอุตสาหกรรมมันสำปะหลังโดยรวมปี 2568-2570 ผลผลิตมีทิศทางทรงตัวหรือเติบโตต่ำ ตามสภาพภูมิอากาศที่ผันผวนจากผลของปรากฏการณ์เอลนีโญและลานีญาที่เกิดขึ้นสลับกัน โดยมีแนวโน้มจะเผชิญกับภาวะภัยแล้งที่อาจกลับมาสร้างความเสียหายแก่ผลผลิตที่จะออกในปี 2570 ได้อีก ขณะที่ความต้องการผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในประเทศมีแนวโน้มขยายตัวจากอุตสาหกรรมต่อเนื่อง โดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหารและอุตสาหกรรมเอทานอล ตามภาวะเศรษฐกิจและการขนส่งที่จะทยอยฟื้นตัวอย่างช้าๆ รองรับการท่องเที่ยวและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ขณะเดียวกัน ปริมาณการส่งออกในช่วงปี 2568-2569 มีทิศทางขยายตัวตามความต้องการมันเส้นจากจีนที่เพิ่มขึ้นชดเชยสต็อกข้าวโพดในจีนที่ลดลง เพื่อนำไปใช้ในภาคอุตสาหกรรมต่อเนื่องภายในประเทศที่ยังมีศักยภาพในการเติบโต อาทิ ยา เครื่องสำอาง อาหาร กระดาษ และสารให้ความหวาน แม้นโยบายการขึ้นภาษีของสหรัฐฯ อาจมีผลจำกัดการเติบโตของตลาดส่งออกโดยรวม นอกจากนี้ ในปี 2570 คาดว่าปริมาณส่งออกมีแนวโน้มหดตัวจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบภายใต้ปรากฏการณ์เอลนีโญที่คาดว่าจะกลับมา ขณะที่แหล่งนำเข้าวัตถุดิบจากประเทศเพื่อนบ้านมีแนวโน้มลดลงจากการปิดด่านชายแดนไทย-กัมพูชา และการนำไปใช้ป้อนโรงงานแปรรูปภายในประเทศไทยที่จะเริ่มฟื้นตัว

## มุมมองวิจัยกรุงศรี

**อุตสาหกรรมมันสำปะหลังโดยรวมปี 2568-2570 มีทิศทางขยายตัว** โดยคาดว่าผู้ประกอบการในห่วงโซ่อุตสาหกรรมมันสำปะหลังโดยรวมจะได้แรงหนุนจากความต้องการของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง ทั้งจากตลาดในประเทศและตลาดส่งออกที่มีแนวโน้มทะยอยฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาตลาดเดียวที่ค่อนข้างสูงโดยเฉพาะจีน

- **ผู้ผลิตแป้งมันสำปะหลังดิบ: รายได้มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น** ตามความต้องการใช้ทั้งในและต่างประเทศที่ได้ปัจจัยหนุนจากการเติบโตของอุตสาหกรรมอาหาร เครื่องดื่ม และเอทานอล อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการไทยอาจมีความเสี่ยงด้านการแข่งขันรุนแรงขึ้น หลังจากประเทศคู่แข่งในอาเซียนมีการจัดตั้งโรงงานแป้งมันสำปะหลังเพิ่มมากขึ้น
- **ผู้ผลิตมันเส้น: รายได้มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น** ตามการขยายตัวของตลาดจีนเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบทดแทนในอุตสาหกรรมอาหาร อาหารสัตว์ และพลังงานในประเทศเพิ่มขึ้น ซึ่งอุตสาหกรรมต่อเนื่องของจีนเหล่านี้มีศักยภาพในการเติบโตจากความต้องการใช้ที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ผู้ประกอบการมีโอกาสในการทำกำไร อย่างไรก็ตาม ผู้ส่งออกมันเส้นยังมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาตลาดจีนในสัดส่วนสูง ทำให้ธุรกิจมีความอ่อนไหวต่อนโยบายการเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้อของจีน และการเข้ามาแย่งตลาดจีนจากประเทศกัมพูชา ลาว และเวียดนาม

- **ผู้ผลิตแป้งมันสำปะหลังดัดแปร:** **รายได้มีทิศทางขยายตัว** ตามอุตสาหกรรมต่อเนื่อง/ขั้นปลายในตลาดเอเชีย อาทิ อาหาร กระดาษ สารให้ความหวาน เครื่องดื่ม เครื่องสำอาง ยา เคมีภัณฑ์ และสิ่งทอ รวมถึงการขยายตลาดส่งออกไปยังตลาดใหม่ๆ ที่ทยอยเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงเผชิญปัจจัยท้าทายจากการแข่งขันกับแป้งของธัญพืชอื่นที่มีคุณลักษณะหลากหลายมากขึ้น
- **ผู้ผลิตมันสำปะหลังอัดเม็ด:** **รายได้มีทิศทางขยายตัว** แรงหนุนจากความต้องการของตลาดจีนที่เร่งขึ้นสูง เพื่อนำไปใช้ในอุตสาหกรรมพลังงานเชื้อเพลิงชีวภาพและอาหารสัตว์ อย่างไรก็ตาม ในปี 2570 ปริมาณส่งออกมันอัดเม็ดมีทิศทางชะลอ จากแนวโน้มผลกระทบของภาวะเอลนีโญที่กลับมา อาจทำให้เกิดปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ประกอบกับจีนมีแนวโน้มใช้ข้าวโพดในประเทศทดแทนการนำเข้ามันอัดเม็ดเพิ่มขึ้น
- **ผู้ค้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง:** **ผู้ค้ายังมีโอกาสในการสร้างผลกำไรได้ในระดับปกติ** ตามความต้องการใช้มันสำปะหลังทั้งในประเทศและตลาดส่งออกที่มีแนวโน้มขยายตัว
- **เกษตรกรชาวสวนมันสำปะหลัง:** **รายได้มีแนวโน้มทรงตัวหรือเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามปริมาณผลผลิต** แม้ว่าเกษตรกรยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายภาครัฐ อาทิ สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ โครงการเพิ่มประสิทธิภาพการเพาะปลูก มาตรการดูดซับปริมาณผลผลิต และความต้องการวัตถุดิบหัวมันสดจากภาคอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัว แต่ปัญหาด้านอุปทานจากภัยธรรมชาติ โรคใบด่างมันสำปะหลัง การขาดแคลนท่อนพันธุ์ที่ใช้เพาะปลูก ต้นทุนการผลิตที่ปรับสูงขึ้นตามราคาปุ๋ยและค่าจ้างแรงงานเก็บเกี่ยว ประกอบกับการระบายสต็อกคงค้างและความเสี่ยงจากการถูกกดราคารับซื้อหัวมันสดจากผู้ผลิตผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จะส่งผลให้ได้มาร์จินอยู่ในระดับต่ำ

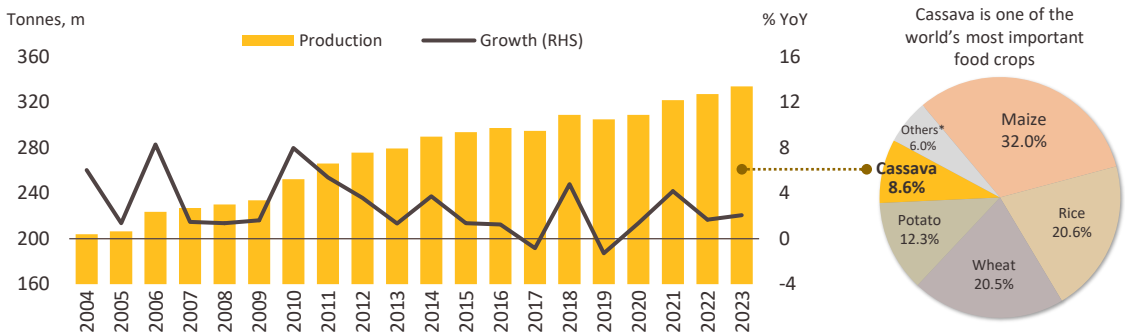


# ข้อมูลพื้นฐาน

**มันสำปะหลังเป็นพืชอาหารที่มีปริมาณแป้งสูง** (Carbohydrate-rich crops) **สามารถนำไปใช้ประโยชน์ใน** 4 **ด้านหลัก** (4F) **ประกอบด้วย** 1) Food **อาหารสำหรับมนุษย์** 2) Feed **อาหารเลี้ยงสัตว์** 3) Fuel **วัตถุดิบในการผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นพลังงานชีวภาพ และ** 4) Factory **ภาคอุตสาหกรรม** อาทิ แอลกอฮอล์ กรดมะนาว เครื่องนุ่งห่ม ยา กระดาษ และเคมีภัณฑ์ เป็นต้น ด้วยคุณสมบัติที่หลากหลายทำให้ความต้องการมันสำปะหลังในตลาดโลกเติบโตต่อเนื่อง ส่งผลให้มันสำปะหลังเป็นพืชอาหารที่มีความสำคัญเป็นอันดับ 5 ของโลกเมื่อพิจารณาจากปริมาณผลผลิตโดยรวม รองจากข้าวโพด ข้าวเจ้า ข้าวสาลี และมันฝรั่ง

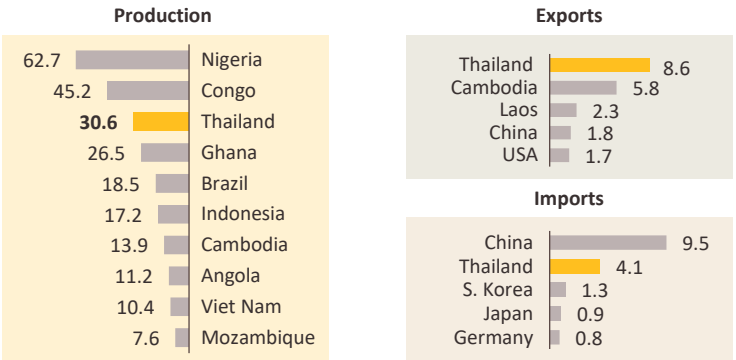
**ในปี** 2566 **ผลผลิตมันสำปะหลังทั่วโลกมีประมาณ** 333.7 **ล้านตัน (ภาพที่** 1) ทวีปแอฟริกาเป็นแหล่งผลิตใหญ่ที่สุดของโลก คิดเป็น 63.9% ของผลผลิตทั่วโลก รองลงมาคือทวีปเอเชีย[1/] (27.8%) อเมริกา (8.2%) และโอเชียเนีย (0.1%) หากพิจารณาเป็นรายประเทศ **ไนจีเรียเป็นผู้ผลิตอันดับ** 1 **ของโลก** (สัดส่วน 18.8% ของผลผลิตมันสำปะหลังทั่วโลก) รองลงมาเป็นคองโก (13.5%) ไทย (9.2%) และกานา (8.0%) (ภาพที่ 2) ขณะที่กัมพูชา[2/] (4.2%) เวียดนาม (3.1%) และลาว (1.9%) มีผลผลิตมันสำปะหลังเพิ่มขึ้นมากโดยเติบโตเฉลี่ย 9.6% 1.3% และ 28.3% ต่อปี ตามลำดับ ในช่วง 15 ปีที่ผ่านมา (2552-2566) ผลจากการเข้าไปลงทุนของผู้ประกอบการไทยและจีน **ขณะที่ปริมาณการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั่วโลกอยู่ที่** 26.3 **ล้านตัน**[3/] ซึ่งไทยเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของโลก (ภาพที่ 2) โดยความต้องการนำเข้ามันสำปะหลังของโลก ส่วนใหญ่มาจากประเทศในทวีปเอเชีย **โดยเฉพาะจีนที่นำเข้าสูงถึง** 40.8% **ของปริมาณการนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั่วโลก (ภาพที่** 3)

**Figure 1: Global Cassava Production**




Source: Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO)
Note: *Includes barley (3.7%), sorghum (1.5%), oats (0.5%) and rye (0.3%)

**Figure 2: Global Production, Exports and Imports of Cassava Products* (2023)** (Tonnes, m)



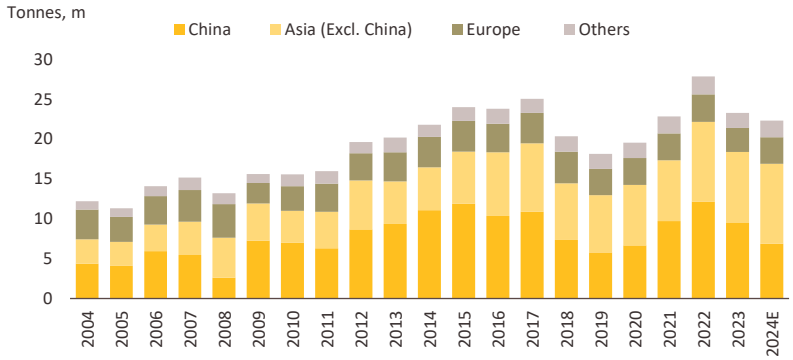

Source: Food and Agriculture Organization (FAO), Trade Map, Krungsri Research
Note: * Includes cassava pellet, cassava chip, native starch, modified starch, and 'other'(e.g. sago, and pulp)

1/ ประเทศในทวีปเอเชียมีความต้องการใช้มันสำปะหลังเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องมากกว่าการบริโภคโดยตรง อย่างไรก็ดี ในระยะหลังหลายประเทศเริ่มให้ความสำคัญต่อความมั่นคงด้านอาหาร ทำให้มีการส่งเสริมการเพาะปลูกเพื่อนำไปบริโภคหรือป้อนให้อุตสาหกรรมอาหารมากขึ้น

2/ กัมพูชาเร่งผลิตมันสำปะหลังมากขึ้นเพื่อใช้ประโยชน์ภายใต้สิทธิพิเศษทางภาษี FTA กับจีน

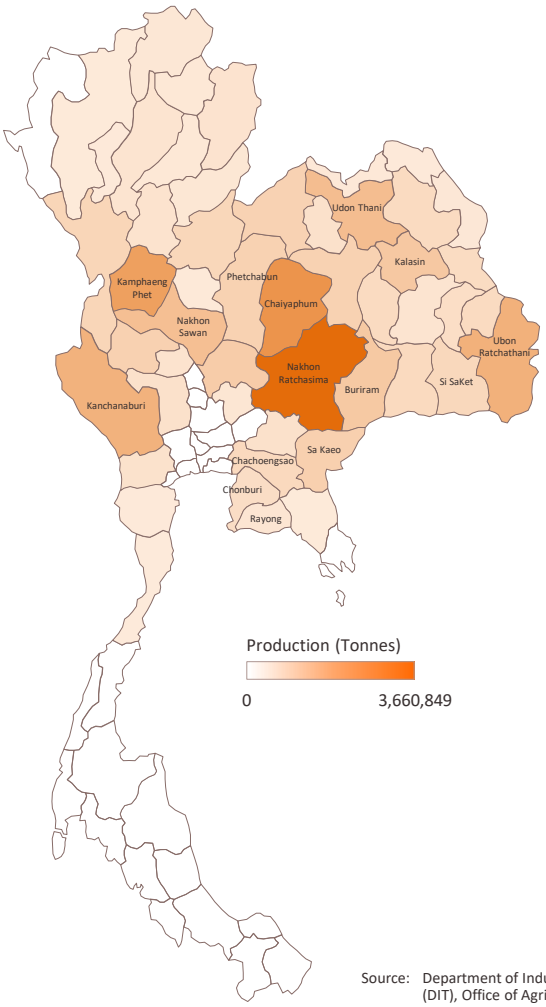
3/ แม้กลุ่มประเทศในทวีปแอฟริกาจะเป็นผู้ผลิตมันสำปะหลังรายใหญ่ของโลก แต่ยังเน้นผลิตเพื่อการบริโภคภายในประเทศเป็นหลัก เนื่องจากมันสำปะหลังเป็นพืชที่มีความสำคัญต่อความมั่นคงด้านอาหาร คุณภาพชีวิต และเศรษฐกิจในภูมิภาคนี้

**Figure 3: Cassava Exports by Major Destination**




Note: 'Others' includes the Americas, Africa, and Oceania
Source: Trade Map

**Figure 4: Thai Cassava Production and Processing Facilities (2024)**




Top 10 Provinces in Cassava Production

| Province | Production (Tonnes) | Cassava Pellet, Cassava Chip* (Factories) | Starch* (Factories) |
|---|---|---|---|
| 1. Nakhon Ratchasima | 3,660,849 | 126 | 26 |
| 2. Chaiyaphum | 2,505,908 | 47 | 5 |
| 3. Kamphaeng Phet | 2,159,618 | 136 | 9 |
| 4. Ubon Ratchathani | 1,667,501 | 59 | 4 |
| 5. Kanchanaburi | 1,636,187 | 58 | 3 |
| 6. Udon Thani | 1,313,067 | 29 | 7 |
| 7. Nakhon Sawan | 1,243,599 | 58 | 1 |
| 8. Kalasin | 993,355 | 22 | 9 |
| 9. Buriram | 964,436 | 11 | 1 |
| 10. Lopburi | 865,357 | 45 | 2 |

**ในปี 2567 เกษตรกรผู้ปลูกมันสำปะหลัง (อุตสาหกรรมขั้นต้น) มีจำนวนประมาณ 6.4 แสนครัวเรือนทั่วประเทศ** พื้นที่เก็บเกี่ยวโดยรวมประมาณ 8.9 ล้านไร่ (อัตราพื้นที่เก็บเกี่ยวเฉลี่ย 13.9 ไร่ต่อครัวเรือน) ให้ผลผลิตมันสำปะหลังประมาณ 28.6 ล้านตัน[4/] (ภาพที่ 4) โดยกระจุกตัวในภาคตะวันออกเฉียงเหนือกว่า 57% ของพื้นที่เก็บเกี่ยวทั่วประเทศ หากพิจารณารายจังหวัด พบว่ากระจุกตัวในจังหวัดนครราชสีมามากที่สุดคิดเป็นสัดส่วน 12.8% ของพื้นที่เก็บเกี่ยวทั่วประเทศ รองลงมาเป็น ชัยภูมิ (8.8%) กำแพงเพชร (7.5%) และอุบลราชธานี (5.8%)

Source: Department of Industrial Work (DIW), Department of Business Development (DBD) , Department of Internal Trade (DIT), Office of Agricultural Economics (OAE), Thai Tapioca Starch Association, and Krungsri Research
Note : *Includes only factories that are registered as legal entities and that are still operating. (Data as of April 16, 2025)

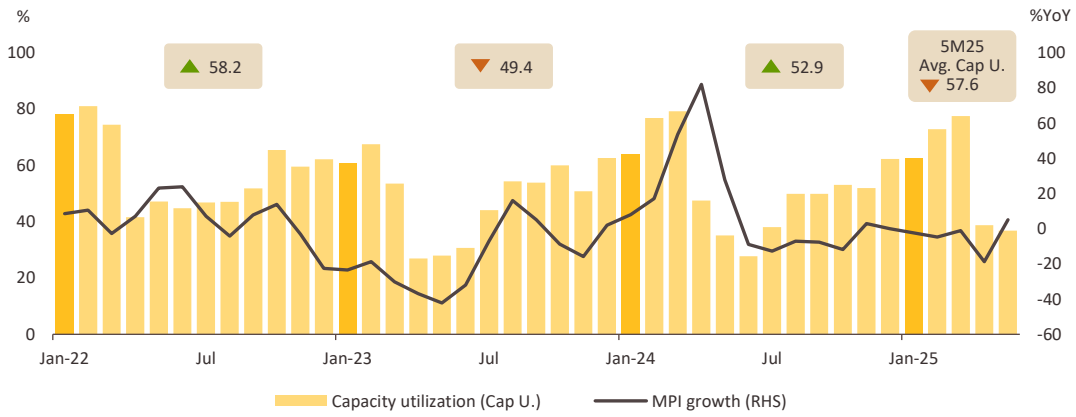
4/ ข้อมูลจากสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร มันสำปะหลังเป็นพืชที่สามารถปลูกได้ในพื้นที่ที่มีความอุดมสมบูรณ์ต่ำและทนแล้งได้ดี ทำให้สามารถปลูกได้ตลอดทั้งปี แต่ในไทยมักปลูกในช่วงเดือนมีนาคม-พฤษภาคม และมีฤดูกาลเก็บเกี่ยวในช่วงเดือนมกราคมถึงมีนาคมปีถัดไป

**โรงงานแปรรูปมันสำปะหลัง (อุตสาหกรรมขั้นกลาง) ในไทยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,157 โรงงาน**[5/] ซึ่งมักตั้งอยู่ใกล้แหล่งเพาะปลูกเพื่อความสะดวกและประหยัดต้นทุนการขนส่ง โดยจังหวัดนครราชสีมามีจำนวนโรงงานแปรรูปมากที่สุด 152 โรงงาน รองลงมาเป็นกำแพงเพชร (145 โรงงาน) อุบลราชธานี (63 โรงงาน) กาญจนบุรี (61 โรงงาน) นครสวรรค์ (59 โรงงาน) ขณะที่ผู้ประกอบการบางกลุ่มเลือกที่ตั้งโรงงานในจังหวัดใกล้เคียงแหล่งวัตถุดิบจากประเทศเพื่อนบ้านโดยเฉพาะกัมพูชา ลาว และเมียนมา ซึ่งผู้ประกอบการไทยบางส่วนได้เข้าไปลงทุนตั้งโรงงานแปรรูปขั้นต้นในประเทศเหล่านี้เพื่อสร้างความมั่นคงด้านวัตถุดิบ อาทิ อุบลราชธานี (63 โรงงาน) กาญจนบุรี (61 โรงงาน) และสระแก้ว (41 โรงงาน) รวมถึงการตั้งโรงงานในจังหวัดใกล้ท่าเรือขนส่งเพื่อการส่งออกได้แก่ ชลบุรี (20 โรงงาน) ระยอง (12 โรงงาน) ฉะเชิงเทรา (10 โรงงาน) (ภาพที่ 4)

**ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังที่ผลิตในไทยแบ่งได้เป็น 2 ประเภทหลัก** ได้แก่

- **ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังตากแห้ง** (Dried Cassava) ผลิตภัณฑ์หลักได้แก่ มันเส้น (Cassava Chip) ซึ่งใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตอาหารเลี้ยงสัตว์ แอลกอฮอล์ และกรดมะนาว ปัจจุบันไทยมีโรงงานแปรรูปมันสำปะหลังขั้นต้น (อาทิ มันเส้น มันอัดเม็ด ลานตากมันสำปะหลัง มันสำปะหลังแผ่น มันสำปะหลังบดเพื่อเป็นอาหารสัตว์) กว่า 969 โรงงาน โดยอยู่ในจังหวัดกำแพงเพชรมากที่สุดถึง 136 โรงงาน คิดเป็น 14.0% ของจำนวนโรงงานในกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ทั้งหมด รองลงมาเป็นนครราชสีมา 126 โรงงาน (13.0%) และอุบลราชธานี 59 โรงงาน (6.1%)
- **ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง** (Cassava Starch) ผลิตภัณฑ์ขั้นต้น คือ แป้งมันสำปะหลังดิบ (Native Starch) สามารถใช้บริโภคโดยตรงในครัวเรือน (เพื่อประกอบ/ปรุงอาหาร) และใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตแป้งมันสำปะหลังดัดแปร (Modified Starch)[6/] ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูง อีกทั้งใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมต่อเนื่องได้หลากหลาย อาทิ ผงชูรส สารให้ความหวาน ซอสปรุงรส เครื่องสำอาง และยา เป็นต้น ปัจจุบันโรงงานแป้งมันสำปะหลังดิบและดัดแปรในไทยมีจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 188 โรงงาน โดยอยู่ในกรุงเทพกว่า 57 โรงงาน (33.7% ของจำนวนโรงงานในกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ทั้งหมด) รองลงมาเป็นนครราชสีมา 26 โรงงาน (15.4%) และกำแพงเพชร 9 โรงงาน (4.7%) โดยทั่วไปการผลิตมันสำปะหลังแปรรูปขั้นต้นส่วนใหญ่จะดำเนินการในช่วงปลายปีถึงต้นปีถัดไปโดยเฉพาะแป้งมันสำปะหลัง เนื่องจากเป็นช่วงฤดูเก็บเกี่ยวของผลผลิต สะท้อนจากดัชนีการผลิตและอัตราการใช้กำลังการผลิตมันสำปะหลังแปรรูปที่อยู่ในระดับสูงสุดในช่วงเดือนพฤศจิกายนถึงมีนาคมของแต่ละปี (ภาพที่ 5)

**Figure 5: Manufacturing Production Index (MPI) for Cassava Starch Processors**




Source: Office of Industrial Economics (OIE), Krungsri Research

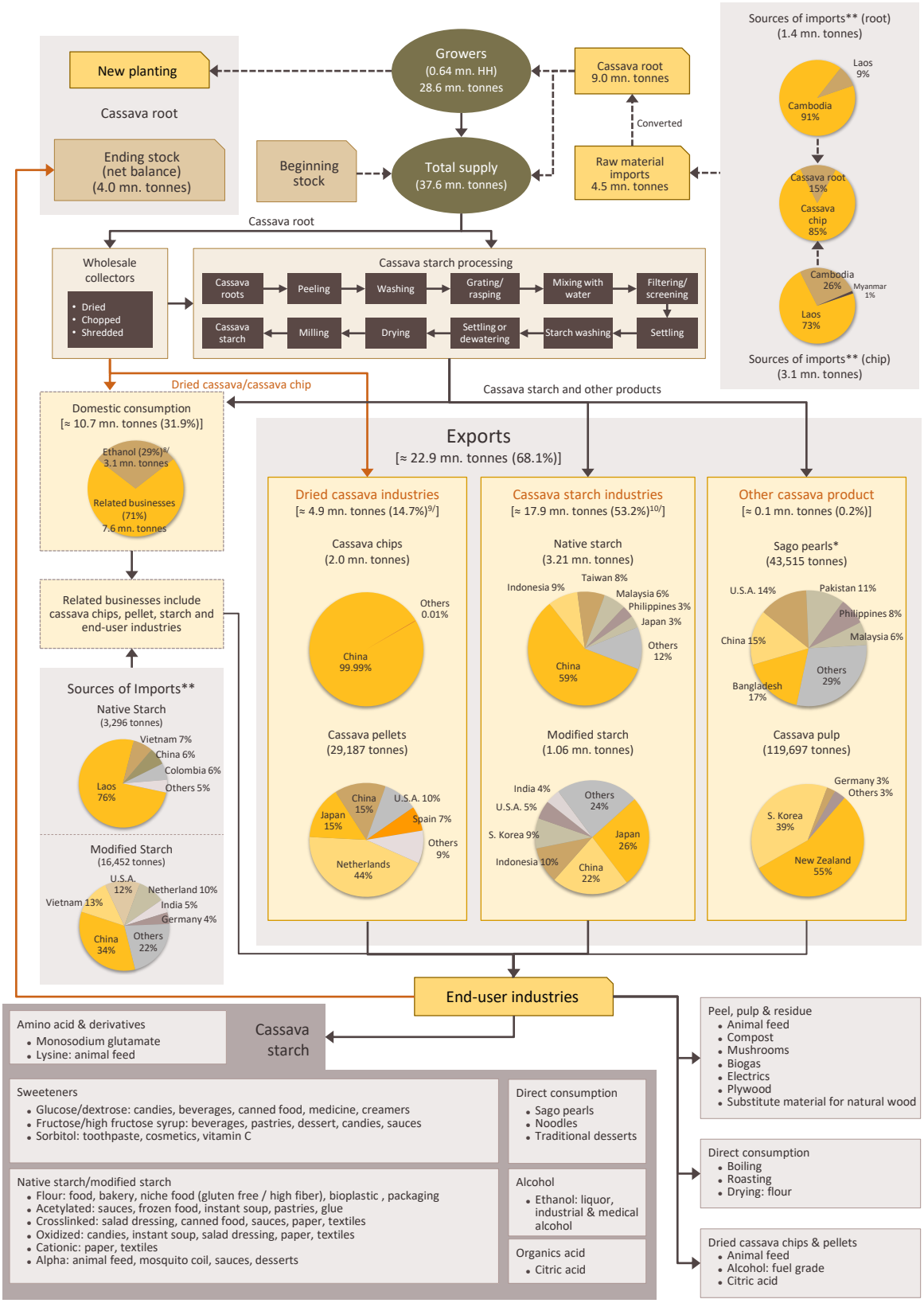
**เมื่อพิจารณาโครงสร้างห่วงโซ่อุตสาหกรรมมันสำปะหลังของไทย พบว่า ในปี 2567 อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังส่วนใหญ่ใช้วัตถุดิบที่มาจากผลผลิตในประเทศในสัดส่วน 68.8% และมีการนำเข้า 21.5% ของปริมาณวัตถุดิบที่ใช้ทั้งหมด โดยการนำเข้ามาจากประเทศเพื่อนบ้าน (CLMV) ในสัดส่วนสูงถึง 99.4% ของปริมาณการนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมด** ส่วนใหญ่เป็นการนำเข้ามันเส้น 3.1 ล้านตัน[7/] และหัวมันสด 1.4 ล้านตัน (สัดส่วนรวมกัน 99.5% ของปริมาณการนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมด) ที่เหลืออีก 9.7% เป็นสต็อกของปีก่อน **ทั้งนี้ 68.1% ของปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังจะถูกใช้ในการผลิตเพื่อส่งออก ส่วนที่เหลือจะถูกนำไปใช้ผลิตเพื่อบริโภคและใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมต่อเนื่องภายในประเทศ (ภาพที่ 6)**

5/ ข้อมูล ณ วันที่ 16 เมษายน 2568 ซึ่งไม่รวมถึง โรงงานที่ยังไม่แจ้งประกอบ หยุดชั่วคราว หรือเลิกประกอบกิจการ และมีขนาดตาม พรบ.โรงงาน ฉบับที่ 2 โดยข้อมูลประกอบด้วยโรงงานมันสำปะหลังแปรรูปหลายประเภท อาทิ มันอัดเม็ด มันเส้น แป้งมันสำปะหลัง กากมันสำปะหลัง และอื่นๆ (ที่มา: กรมโรงงานอุตสาหกรรม, กรมพัฒนาธุรกิจการค้า, สมาคมแป้งมันสำปะหลังไทย)

6/ สตาร์ชดัดแปร (Modified Starch) เป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการนำแป้งสตาร์ชหรือแป้งมันสำปะหลังดิบมาเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติทางเคมีหรือทางฟิสิกส์ด้วยความร้อน เอนไซม์ หรือสารเคมี ชนิดต่างๆ เพื่อเพิ่มคุณสมบัติเฉพาะ เช่น ความหนืดที่คงตัวมากขึ้น ความคงตัวสูงต่ออุณหภูมิ สภาพความเป็นกรด และแรงเฉือน เป็นต้น เพื่อให้แป้งมีความเหมาะสมในการนำไปใช้กับอุตสาหกรรมต่างๆ

7/ เท่ากับหัวมันสดประมาณ 7.6 ล้านตันหัวมันสด

## Figure 6: Thai Cassava Supply Chain (2024)




Note: [...] represents the share of cassava root used in production

* In 2024, Thailand imported 3.9 tonnes of sago from Taiwan

** Re-imports are not included

Source: Trade Map, MOC, OAE, Research Gate, PWC, AFSIS, Krungsri Research

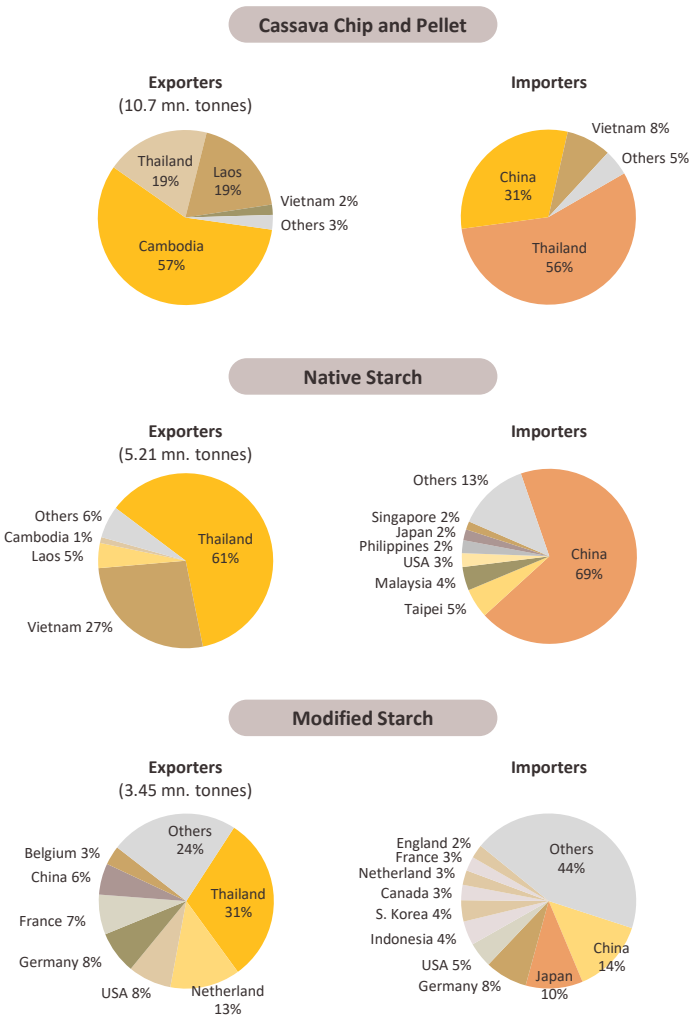
8/ Producing 1 liter of ethanol requires 6.25 kilograms of fresh cassava.

9/ Producing 1 kilogram of cassava chip or pellets requires 2.42 kilograms of fresh cassava.

10/ Producing 1 kilogram of cassava starch requires 4.20 kilograms of fresh cassava.

**ในปี 2567 ไทยยังคงเป็นผู้ส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังรายใหญ่ที่สุดของโลก โดยมีส่วนแบ่งในตลาดส่งออกอันดับ 1 มีสัดส่วนอยู่ที่ 25% ของปริมาณการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของโลก โดยผลิตภัณฑ์มันเส้นมีสัดส่วนอยู่ที่ 19% แป้งมันสำปะหลังดิบ 62% และแป้งมันสำปะหลังดัดแปร 31% (ภาพที่ 7)** ขณะที่การส่งออกผลิตภัณฑ์มันอัดเม็ดมีปริมาณน้อยมาก ผลจากการที่สหภาพยุโรปซึ่งเคยนำเข้ามันอัดเม็ดเป็นหลัก และเคยเป็นตลาดส่งออกหลักของไทยมีนโยบายลดการนำเข้ามันอัดเม็ดและหันไปใช้ธัญพืชอื่นทดแทนตั้งแต่ปี 2548[11/] ส่งผลให้มูลค่าส่งออกมันอัดเม็ดของไทยลดลงเป็นลำดับ โดยโครงสร้างตลาดส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของไทยในปัจจุบันพึ่งพาตลาดภูมิภาคเอเชียเกือบทั้งหมด โดยเฉพาะจีน[12/] ซึ่งเป็นตลาดส่งออกอันดับ 1 ด้วยสัดส่วน 64% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทย รองลงมาเป็นญี่ปุ่น (6%) อินโดนีเซีย (6%) ไต้หวัน (4%) และมาเลเซีย (4%) โดยตลาดส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของไทยแต่ละประเภท มีดังนี้

**Figure 7: Global Cassava Exports and Imports, by Type (2024E)**



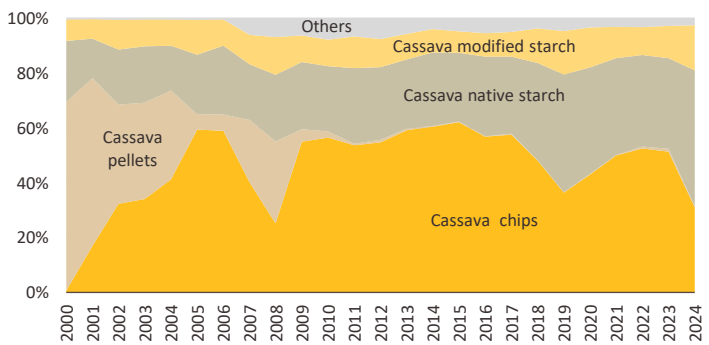

Source: Trade Map, Ministry of Commerce (MOC), Krungsri Research

11/ ผลจากการปฏิรูปนโยบายการเกษตรร่วม (The Common Agricultural Policy Reform หรือ CAP Reform) ของสหภาพยุโรปในปี 2548 ทำให้สหภาพยุโรปเน้นการขยายพื้นที่เพาะปลูกธัญพืชเพื่อใช้ทดแทนการนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง ประกอบกับธัญพืชที่สหภาพยุโรปใช้ทดแทนมีราคาต่ำ ส่งผลให้ผู้ประกอบธุรกิจปศุสัตว์ในสหภาพยุโรปเปลี่ยนสูตรอาหารสัตว์จากที่เคยใช้มันอัดเม็ดหันมาใช้ธัญพืชอื่นๆทดแทนโดยเฉพาะมันฝรั่ง ซึ่งทำให้ผู้ประกอบการมันอัดเม็ดของไทยเปลี่ยนมาผลิตมันเส้นเพื่อการส่งออกมากขึ้น

12/ จีนเน้นนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ อาหาร พลังงาน เอทานอล และอาหารสัตว์ เนื่องจากผลผลิตในประเทศไม่เพียงพอ เกษตรกรจีนไม่นิยมปลูก (ต้นทุนสูง แรงจูงใจต่ำ ไม่สามารถใช้เครื่องจักรแทนแรงงานคน) ขณะที่การนำเข้าได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี 0% ภายใต้ China - ASEAN Free Trade Area (ACFTA) (แต่เสียภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) อัตรา 9% สำหรับหัวมันดิบและมันเส้น และอัตรา 13% สำหรับแป้งสตาร์ช) ทำให้จีนเน้นนำเข้าจากต่างประเทศเป็นหลัก (ที่มา : ศูนย์ข้อมูลเพื่อธุรกิจไทยในจีน)

- **มันเส้น** มีสัดส่วน 31.0% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทยในปี 2567 (ภาพที่ 8) โดยส่งออกไปจีนเกือบทั้งหมด (สัดส่วนสูงถึง 99.9% ของปริมาณส่งออกมันเส้นทั้งหมดของไทยในปี 2567) เพื่อใช้ในอุตสาหกรรมแอลกอฮอล์ เอทานอล อาหารสัตว์[13/] และกรดมะนาว จากโครงสร้างตลาดส่งออกที่พึ่งพาจีนเป็นหลักทำให้ไทยมีอำนาจต่อรองต่ำและมีความเสี่ยงด้านตลาดสูง หากมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการนำเข้าของจีน โดยในปี 2566-2567 จีนลดการนำเข้ามันเส้นและหันไปใช้ข้าวโพดในประเทศ ทำให้การส่งออกของไทยลดลงอย่างมากเหลือ 2.0 ล้านตัน
- **แป้งมันสำปะหลังดิบ** มีสัดส่วน 49.6% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทย ตลาดส่งออกหลักคือ จีน (สัดส่วน 59% ของปริมาณส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบของไทย) รองลงมาเป็นอินโดนีเซีย (8%) ไต้หวัน (8%) มาเลเซีย (6%) และฟิลิปปินส์ (3%) ทั้งนี้ ความต้องการขึ้นอยู่กับทิศทางอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ อุตสาหกรรมอาหาร กระดาษ เครื่องดื่ม และสิ่งทอ
- **แป้งมันสำปะหลังดัดแปร** มีสัดส่วน 16.4% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทย ความต้องการบริโภคในตลาดโลกขยายตัวค่อนข้างดีตามทิศทางของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ อาหาร ยา และเครื่องสำอาง จึงเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มสูง โดยมีตลาดส่งออกสำคัญ คือ ญี่ปุ่น (สัดส่วน 26% ของปริมาณส่งออกแป้งมันสำปะหลังดัดแปรของไทยในปี 2567) รองลงมาเป็นจีน (22%) อินโดนีเซีย (10%) และเกาหลีใต้ (9%)
- **มันอัดเม็ด** มีสัดส่วนเพียง 0.5% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทย ผลจากสหภาพยุโรปมีนโยบายลดการนำเข้ามันอัดเม็ดจากไทยตั้งแต่ปี 2548 ประกอบกับราคามันอัดเม็ดของไทยไม่สามารถแข่งขันกับผลิตภัณฑ์จากธัญพืชทดแทนอย่างอื่น (เช่น ข้าวโพด ข้าวสาลี ข้าวบาร์เลย์) โดยประเทศเนเธอร์แลนด์เป็นตลาดส่งออกหลักมีสัดส่วนกว่า 44% ของปริมาณส่งออกมันอัดเม็ดของไทย รองลงมาเป็นญี่ปุ่น (15%) และจีน (15%)
- **ผลิตภัณฑ์แปรรูปประเภทอื่นๆ** มีสัดส่วน 2.5% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดของไทย ประกอบด้วย หัวมันสำปะหลัง สาคูที่ทำจากแป้งมันสำปะหลัง และกากมันสำปะหลัง ตลาดส่งออกสำคัญ คือ นิวซีแลนด์ (สัดส่วน 41% ของปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์กลุ่มนี้ของไทยในปี 2567) รองลงมาเป็นเกาหลีใต้ (29%) และจีน (5%)

**Figure 8: Thai Exports of Cassava Products (Share by Volume)**




Note: 'Others' includes cassava root, sago (made from tapioca) and cassava pulp
Source: Ministry of Commerce (MOC), Krungsri Research

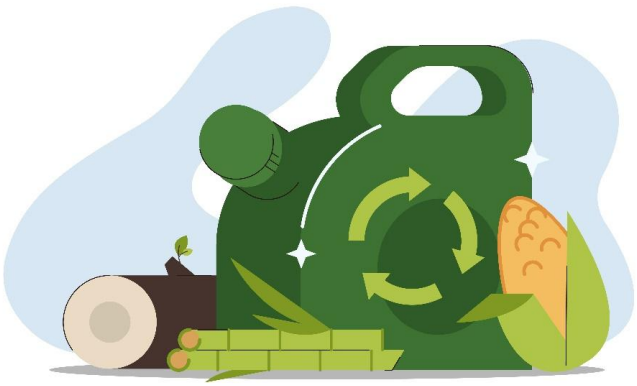
13/ การผลิตอาหารเลี้ยงสัตว์จะใช้มันเส้นผสมกับกากถั่วเหลืองในสัดส่วน 87:13 เพื่อให้คุณค่าทางสารอาหารเทียบเท่ากับข้าวโพด

**สำหรับความต้องการใช้มันสำปะหลังภายในประเทศ นอกจากจะใช้เพื่อการบริโภคโดยตรงในครัวเรือนและเพื่อผลิตอาหารเลี้ยงสัตว์แล้ว ยังใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง** อาทิ อุตสาหกรรมอาหารแปรรูป เครื่องดื่ม ยา เครื่องสำอาง เคมีภัณฑ์ และแอลกอฮอล์ นอกจากนี้ ผู้ประกอบการขนาดใหญ่หลายรายมีการพัฒนาต่อยอดทางธุรกิจโดยการผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลัง รวมถึงการผลิตไฟฟ้าชีวมวลจากกากมันสำปะหลังและของเสียจากโรงงานเพื่อใช้เองและจำหน่ายเชิงพาณิชย์(ตารางที่ 1)

**Table 1: Thai Ethanol Production**

| Ethanol Factory | Installed Capacity (liters/day) |
|---|---|
| **Cassava Chips and Molasses (1)** | **1,090,000** |
| 1. Rajburi Ethanol Co., Ltd. | 150,000 |
| 2. E.S. Power Co., Ltd. | 150,000 |
| 3. Thai Alcohol PCL. | 200,000 |
| 4. Thai Agro Energy PCL. (Danchang) | 365,000 |
| 5. Impress Ethanol Co., Ltd.* | 200,000 |
| 6. Pornvilai International Group Trading Co., Ltd. | 25,000 |
| **Cassava + Molasses (2)** | **960,000** |
| 1. Thai Ethanol Power PCL. | 100,000 |
| 2. Taiping Ethanol Co., Ltd. | 300,000 |
| 3. E85 Co., Ltd. | 500,000 |
| 4. Fakwantip Co., Ltd. | 60,000 |
| **Cassava Chips (3)** | **690,000** |
| 1. Sapthip Green Energy Co., Ltd. | 200,000 |
| 2. P.S.C. Starch Products PCL. | 150,000 |
| 3. Up Ventures (Phase 1) Co., Ltd. | 340,000 |
| **Cassava Root and Chips (4)** | **550,000** |
| 1. Ubon Bio Ethanol Co., Ltd. | 400,000 |
| 2. BBGI Bio Ethanol (Chachoengsao) Co., Ltd. | 150,000 |
| **Total (1)+(2)+(3)+(4)** | **3,290,000** |
| Number 13 Ethanol Factory (Molasses + Cane Juice) (5) | 3,630,000 |
| **Total (1)+(2)+(3)+(4)+(5)** | **6,920,000** |

Note: *The producer can use 3 different types of raw material (cassava root and chips, and molasses).
Source: Department of Alternative Energy Development and Efficiency (DEDE)

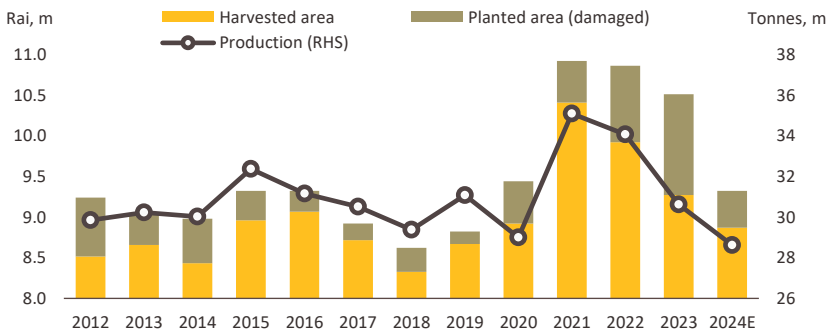


# สถานการณ์ที่ผ่านมา

**ปี 2567 อุตสาหกรรมมันสำปะหลังมีทิศทางหดตัวต่อเนื่อง โดยผลผลิตมันสำปะหลังปรับลดลงจากผลกระทบของอุทกภัย และภัยแล้ง ทำให้ภาคอุตสาหกรรมขาดแคลนวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิต ขณะที่ด้านอุปสงค์หดตัวจากอุตสาหกรรมมันเส้นโดยเฉพาะตลาดจีนซึ่งเป็นตลาดหลักหันไปใช้ข้าวโพดในประเทศเป็นสินค้าทดแทน ผลจากอุปสงค์ที่หดตัวรุนแรงส่งผลให้ราคาผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังมีทิศทางขาลง**

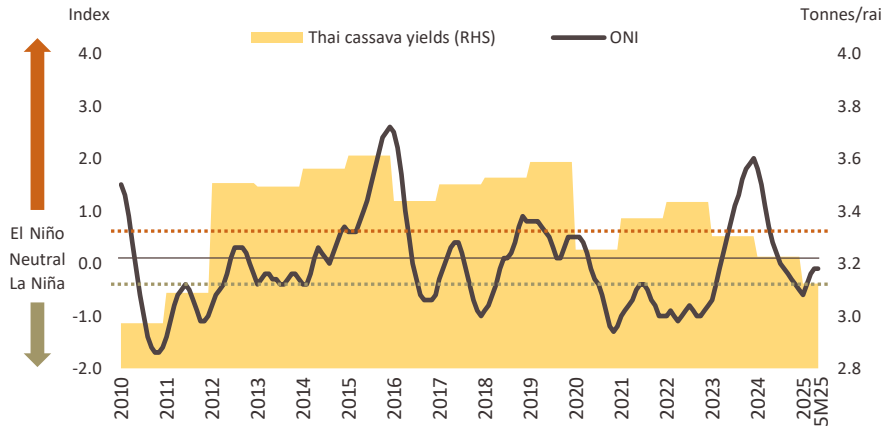
- **ผลผลิตมันสำปะหลังลดลง** โดยสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตรประเมินว่า ปริมาณผลผลิตในปี 2567 จะอยู่ที่ 28.6 ล้านตัน ลดลง -6.5% เทียบกับพื้นที่เก็บเกี่ยว (Harvested Area) โดยรวมอยู่ที่ 8.9 ล้านไร่ ลดลง -4.3% ทำให้ผลผลิตต่อไร่ (Yield) มีทิศทางลดลงเหลือ 3,226 กิโลกรัมต่อไร่ (-2.4%) (ภาพที่ 9) ผลกระทบจาก (1) เกษตรกรขาดแคลนท่อนพันธุ์ที่ใช้เพาะปลูก ผลจากภาวะอุทกภัยในปี 2565 ทำให้ท่อนพันธุ์ที่จะใช้ในฤดูกาลเพาะปลูกปี 2566/67 ลดน้อยลง ผลักดันให้ต้นทุนท่อนพันธุ์ปรับสูงขึ้น ทำให้เกษตรกรบางส่วนหันไปปลูกพืชชนิดอื่น (2) ฤดูกาลเพาะปลูกปี 2566/67 ประเทศไทยเผชิญภาวะปริมาณฝนน้อยกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงครึ่งแรกปี 2566 และเข้าสู่สภาพอากาศแห้งแล้งภาวะฝนทิ้งช่วงจากผลของปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) ในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 จนถึงไตรมาสแรกปี 2567 (ภาพที่ 10) (3) การแพร่ระบาดของโรคใบด่างมันสำปะหลังและแมลงศัตรูพืชที่ทำให้ผลผลิตต่อไร่ลดลง และ (4) ต้นทุนปุ๋ยและเคมีภัณฑ์ที่สูงทำให้เกษตรกรขาดขาดการบำรุงรักษาต้นมันสำปะหลัง ปัจจัยข้างต้นทำให้พื้นที่เพาะปลูก และผลผลิตปรับลดลง ส่งผลให้บางโรงงานทยอยปิดกิจการจากปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบ **สำหรับในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2568 ดัชนีผลผลิตมันสำปะหลังหดตัว -4.0% YoY** ผลจากสภาพอากาศที่ร้อน แห้งแล้ง และปริมาณฝนที่น้อยกว่าปกติในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 จากผลปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) และภาวะอุทกภัยในช่วงครึ่งหลังของปี 2567

**Figure 9: Thai Cassava Production and Harvested Area**




Source: Office of Agricultural Economics (OAE) and Krungsri Research

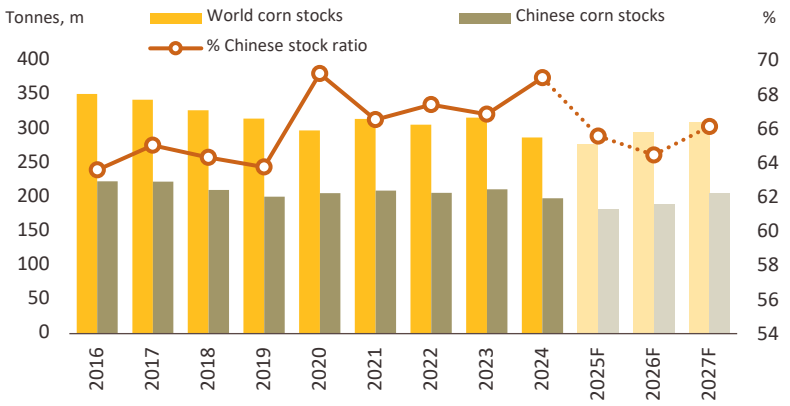
**Figure 10: Oceanic Niño Index and Thailand Cassava Yields**




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

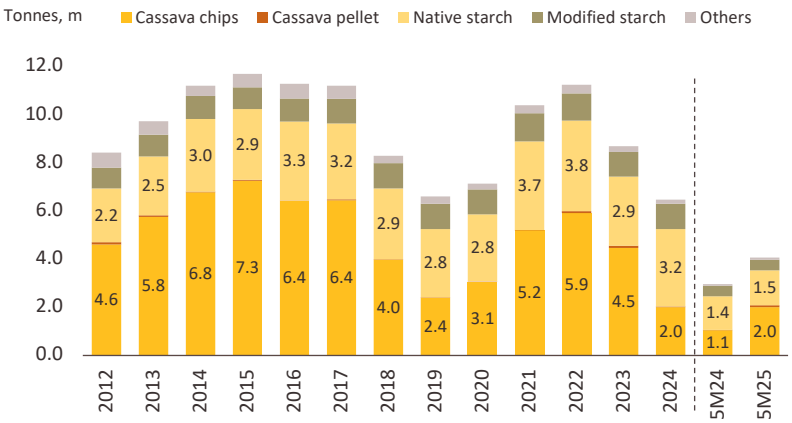
- **ปริมาณส่งออกในปี 2567 หดตัว** ปัจจัยหลักมาจากการหดตัวของตลาดจีนจากผลกระทบเชิงนโยบาย ได้แก่ (1) การรักษาเสถียรภาพด้านอุปทานโดยเน้นเพิ่มผลผลิตเกษตรและธัญพืชที่ผลิตในประเทศ โดยส่งเสริมแผนพัฒนาเกษตรและชนบทเพื่อยกระดับเพิ่มผลผลิตในประเทศโดยเฉพาะข้าวโพด[14/] และทยอยลดการนำเข้าธัญพืช และ (2) การเร่งระบายสต็อกธัญพืชและพืชอาหาร (Destocking) หลังจากที่ได้เร่งสะสมไว้เพื่อความมั่นคงด้านอาหารในช่วง COVID-19 (ภาพที่ 11) กดดันให้คำสั่งซื้อจากจีนหดตัว โดยปริมาณนำเข้าผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดจากตลาดโลกของจีนหดตัว -27.9% โดยเฉพาะปริมาณนำเข้ามันเส้นทั้งโลกของจีนที่หดตัวสูงสุดถึง -55.9% สำหรับปริมาณส่งออกมันสำปะหลังจากไทยไปจีนหดตัว -37.3% อยู่ที่ 4.1 ล้านตัน (เทียบกับ 6.6 ล้านตันในปี 2566) โดยคำสั่งซื้อมันเส้นจากไทยลดลงกว่า -54.5% เหลือเพียง 2.0 ล้านตันในปี 2567 **ส่งผลให้ปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังของไทยหดตัว -25.6% อยู่ที่ 6.47 ล้านตัน คิดเป็นมูลค่า 3.13 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว** -15.6% (หดตัวต่อเนื่องจาก -22.7% และ -16.2% ในเชิงปริมาณและมูลค่าตามลำดับในปี 2566) แม้มีแรงหนุนจากปริมาณคำสั่งซื้อจากตลาดรองที่สูงขึ้น อาทิ อินโดนีเซีย (+260.6%) สหรัฐอเมริกา (+28.1%) เนเธอร์แลนด์ (+65.8%) มาเลเซีย (+5.3%) ไต้หวัน (+4.0%) ผลของตลาดหลักที่หดตัวทำให้สต็อกคงเหลือปรับสูงขึ้นมาก และกดดันให้ราคาผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังหดตัวในเกือบทุกผลิตภัณฑ์ **สำหรับในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2568 ปริมาณส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังอยู่ที่ 4.06 ล้านตัน ขยายตัว 37.3% YoY** จากความต้องการมันเส้นที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่มูลค่าส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งหมดอยู่ที่ 1.35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว -7.1% YoY ผลจากราคาที่ปรับลดลงตามแรงกดดันด้านการแข่งขันและการเร่งระบายสต็อกเก่า โดยสถานการณ์ตลาดส่งออกรายผลิตภัณฑ์ (ภาพที่ 12) เป็นดังนี้

**Figure 11: Global and Chinese Corn Stocks**




Source: United States Department of Agriculture (USDA), Krungsri Research
Note: In 2025, forecast by USDA. In 2026-2027, forecast by Krungsri Research.

**Figure 12: Thai Cassava Exports**

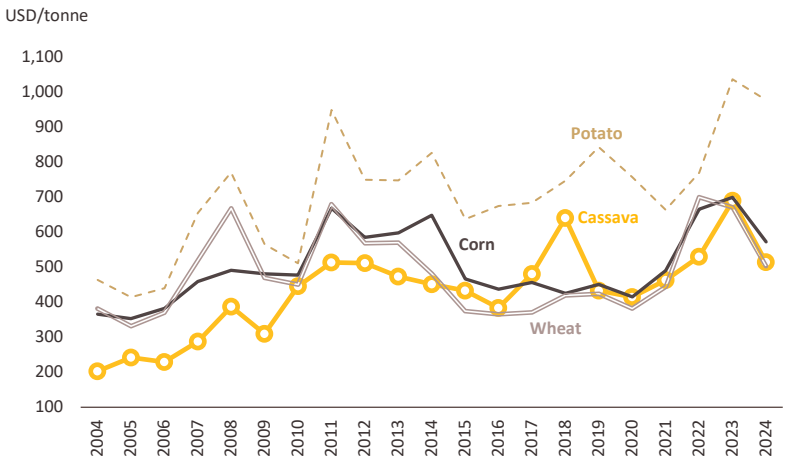



Source: Ministry of Commerce (MOC), Krungsri Research

14/ การนำเข้ามันสำปะหลังจากจีนที่ลดลงเป็นผลมาจากจีนดำเนินนโยบายด้านความมั่นคงทางอาหาร อาทิ (1) นโยบาย "No. 1 Central Document" เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2566 ซึ่งเน้นการฟื้นฟูชนบทและยกระดับภาคเกษตรกรรม โดยมีเป้าหมายหลักในการรักษาเสถียรภาพของผลผลิตและอุปทานอาหาร รวมถึงการขยายพื้นที่เพาะปลูกข้าวโพด (2) ออกกฎหมายความมั่นคงด้านอาหาร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 โดยกำหนดให้กระบวนการผลิตอาหารต้องพึ่งพาตนเองให้มากที่สุด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปกป้องอุปทานธัญพืชภายในประเทศ และลดการนำเข้าจากต่างประเทศ และ (3) แผนพัฒนาเกษตรกรรมและชนบท ฉบับที่ 14 (ปี 2564-2568) โดยมีเป้าหมายในการเพิ่มผลผลิตธัญพืชให้ถึง 650 ล้านตันต่อปี และเน้นการสนับสนุนการผลิตข้าวโพดและถั่วเหลืองผ่านนโยบายอุดหนุนต่างๆ รวมถึงการพัฒนาพื้นที่เพาะปลูกและการใช้เทคโนโลยีในการเกษตร

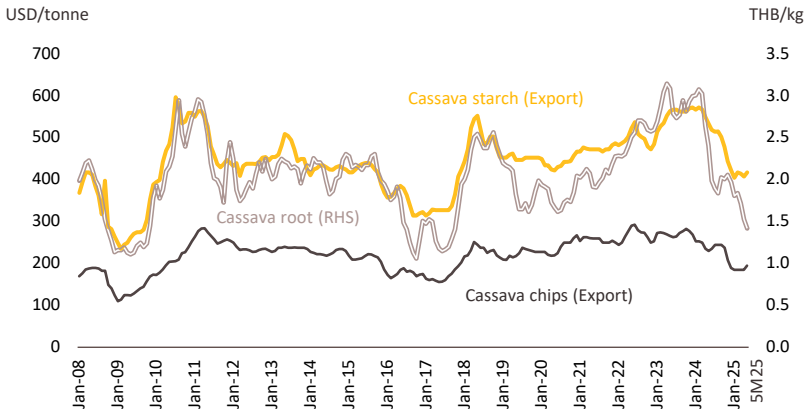
- **แป้งมันสำปะหลังดิบ: ปริมาณส่งออกอยู่ที่** 3.2 **ล้านตัน ขยายตัวถึง** 11.7% โดยมีปัจจัยหนุนจากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่องในต่างประเทศโดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหาร เครื่องดื่ม และสารปรุงแต่งที่ยังคงเติบโตโดยเฉพาะจีนซึ่งเป็นตลาดหลัก (+2.2%) และตลาดรอง อาทิ อินโดนีเซีย ที่ขยายตัวกว่า 1,816.6% จากการเร่งนำเข้าเพื่อทดแทนผลผลิตที่ลดลงจากภัยแล้งและโรคใบด่าง รองลงมาเป็นสหรัฐฯ (+27.2%) ไต้หวัน (+4.0%) เนเธอร์แลนด์ (+85.2%) มาเลเซีย (+4.3%) **ขณะที่มูลค่าอยู่ที่** 1.6 **พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพียง** 8.2% ตามราคาแป้งมันสำปะหลังของโลกที่ปรับลดลง (-25.4%) ต่ำกว่าราคาแป้งธัญพืชอื่นๆ ซึ่งเป็นสินค้าทดแทน อาทิ ราคาแป้งข้าวสาลี (-24.9%) แป้งข้าวโพด (-18.6%) และแป้งมันฝรั่ง (-5.7%) (ภาพที่ 13) โดยราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบของไทยลดลง -3.3% อยู่ที่ 512 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน (รูปที่ 14) **สำหรับในช่วง** 5 **เดือนแรกของปี** 2568 **ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังดิบอยู่ที่** 1.5 **ล้านตัน เพิ่มขึ้น** 4.0% YoY **ส่วนมูลค่าส่งออกอยู่ที่** 0.6 **พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว** -25.3% YoY ตามราคาส่งออกหดตัว -28.1% เฉลี่ยที่ 397 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน จากการแข่งขันด้านราคาของอุตสาหกรรมแป้ง และต้นทุนราคาวัตถุดิบที่ปรับลดลง

**Figure 13: Global Cereal Starch Prices**




Source: Trade Map, Krungsri Research

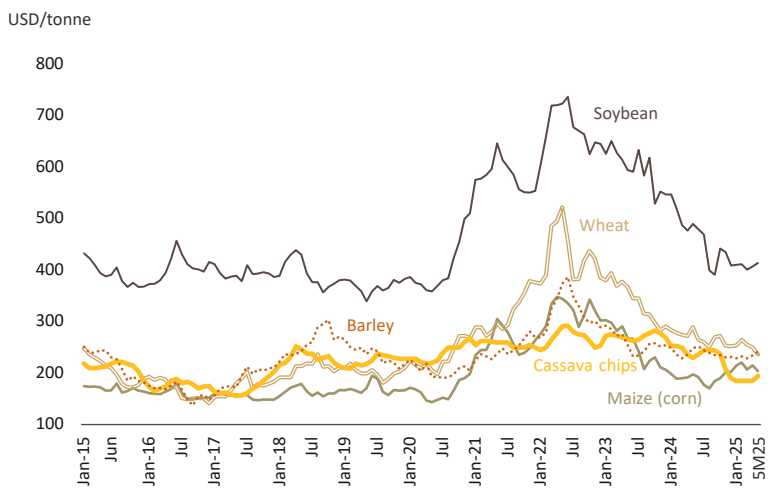
**Figure 14: Thai Cassava Prices**




Source: Office of Agricultural Economics (OAE), Tapiocathai

- **มันเส้น: ปริมาณส่งออกอยู่ที่** 2.0 **ล้านตัน หดตัว** -55.0% **คิดเป็นมูลค่า** 472.8 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว** -59.1% ปัจจัยหลักมาจาก (1) ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อเนื่องของจีนหันไปใช้ข้าวโพดภายในประเทศซึ่งมีต้นทุนที่ต่ำกว่าการนำเข้ามันสำปะหลัง ผลจากระดับราคาข้าวโพดในจีนลดลงมาก หลังมีการระบายสต็อกสะสมที่อยู่ในระดับสูง (2) ผู้ประกอบการเอทานอลสามารถใช้ถ่านหินทดแทนมันเส้นเพื่อใช้ในภาคพลังงาน และ (3) เกษตรกรบางส่วนเร่งเก็บเกี่ยวผลผลิตในช่วงอุปทานตึงตัวจากภัยแล้ง ทำให้คุณภาพและเปอร์เซ็นต์เชื้อแป้งต่ำ ส่งผลให้ราคาขายมันสำปะหลังลดลง โดยราคาส่งออกมันเส้นลดลง -11.6% อยู่ที่ 232 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน ส่วน **ในช่วง** 5 **เดือนแรกปี** 2568 **ปริมาณส่งออกมันเส้นอยู่ที่** 2.00 **ล้านตัน ขยายตัว** 90.7% YoY ตามคำสั่งซื้อจีนที่เพิ่มขึ้น **ขณะที่มูลค่าส่งออกอยู่ที่** 366.9 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว** 42.8% YoY จากระดับราคามันเส้นที่ลดลงตามต้นทุนวัตถุดิบ และการแข่งขันด้านราคาของผู้ประกอบการในประเทศเพื่อเร่งระบายสต็อกเก่า โดยราคาส่งออกมันเส้นลดลง -25.1% YoY เฉลี่ยที่ 183 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน
- **แป้งมันสำปะหลังดัดแปร: ปริมาณส่งออกอยู่ที่** 1.1 **ล้านตัน ขยายตัว** 3.6% **คิดเป็นมูลค่า** 948.5 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว** 1.8% โดยขยายตัวทั้งในจีนซึ่งเป็นตลาดหลัก (+0.4%) และตลาดรอง อาทิ อินโดนีเซีย (+19.9%) สหรัฐฯ (+25.2%) สิงคโปร์ (+37.2%) และมาเลเซีย (+11.5%) ตามความต้องการแป้ง (Starch) ของโลกเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร สารให้ความหวาน กระดาษ ยา และเครื่องสำอาง ซึ่งยังมีทิศทางเติบโตต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการผลิตจากหัวมันสดที่มีราคาลดลง และแนวโน้มการแข่งขันรุนแรงด้านราคาของอุตสาหกรรมแป้งดัดแปร (Starch) ส่งผลให้ราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังดัดแปรลดลง -1.9% เฉลี่ยที่ 893 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน **สำหรับช่วง** 5 **เดือนแรกของปี** 2568 **ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังดัดแปรอยู่ที่** 0.4 **ล้านตัน ขยายตัวเล็กน้อย** 0.2% YoY **ขณะที่มูลค่าส่งออกลดลงเหลือ** 366.4 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว** -7.9% YoY ตามราคาส่งออกที่ลดลง -8.1% เฉลี่ยอยู่ที่ 835 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน
- **มันอัดเม็ด: ปริมาณส่งออกอยู่ที่** 2.92 **หมื่นตัน หดตัว** -69.2% **คิดเป็นมูลค่า** 8.9 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว** -67.6% ผลจากการหดตัวของตลาดจีน (-94.7%) ที่ลดการนำเข้ามันสำปะหลัง และหันมาใช้สต็อกข้าวโพดในประเทศซึ่งเป็นสินค้าทดแทนสำหรับอุตสาหกรรมต่อเนื่องมากขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหารสัตว์และพลังงาน (ภาพที่ 15) ฉุดให้ราคาส่งออกมันอัดเม็ดปรับลดลง -4.6% เฉลี่ยที่ 320 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน **สำหรับช่วง** 5 **เดือนแรกของปี** 2568 **ปริมาณการส่งออกมันอัดเม็ดอยู่ที่** 8.18 **หมื่นตัน ขยายตัว** 806.6% YoY เทียบกับฐานปริมาณส่งออกที่ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน และผลจากการเร่งระบายสต็อกเก่า ทำให้การแข่งขันด้านราคายังสูง โดยปรับลดลงกว่า -36.7% เฉลี่ยที่ 199 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน **ส่งผลให้มูลค่าส่งออกอยู่ที่** 16.3 **ล้านดอลลาร์สหรัฐ เติบโต** 474.1% YoY **ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่ต่ำกว่าปริมาณส่งออกเกือบเท่าหนึ่ง**

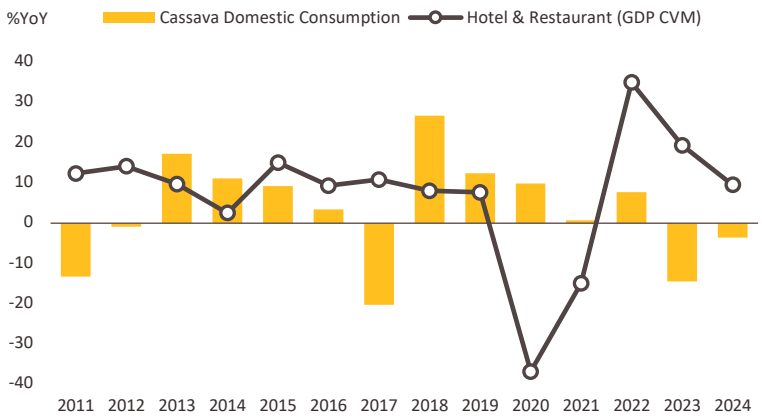
**Figure 15: Global Animal Feed Prices**




Source: World Bank, Thai Tapioca Development Institute, Krungsri Research

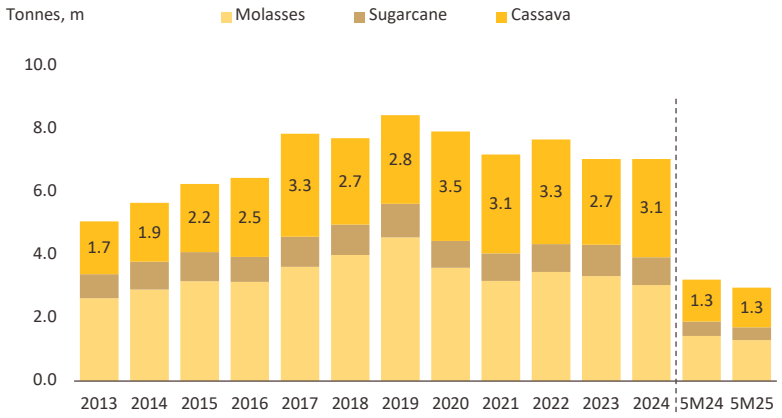
- **ความต้องการในประเทศปี 2567 อยู่ที่ 10.8 ล้านตัน หดตัวประมาณ -2.1%** (ต่อเนื่องจาก -14.7% ในปี 2566) แบ่งเป็นการใช้ในภาคครัวเรือนและอุตสาหกรรมต่อเนื่องอยู่ที่ 7.7 ล้านตันหัวมันสด หดตัว -7.3% ตามอัตราการเติบโตที่ชะลอลงของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน รวมถึงธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร (ภาพที่ 16) ขณะที่การใช้เพื่อผลิตเอทานอลในภาคพลังงานอยู่ที่ 3.1 ล้านตันหัวมันสด ขยายตัว 14.0% (ภาพที่ 17) ผลจาก (1) ปริมาณสต็อกมันสำปะหลังในประเทศที่เพิ่มขึ้นหลังจากจีนลดการนำเข้ามันเส้น ส่งผลให้ราคามันสำปะหลังในประเทศปรับลดลงกว่า -20% และ (2) ความต้องการใช้เพื่อทดแทนอ้อยและกากน้ำตาลซึ่งมีปริมาณผลผลิตลดลงจากผลกระทบของเอลนีโญ โดยราคาอ้อยปรับเพิ่มขึ้นกว่า 24%

**Figure 16: Thailand's Cassava Domestic Consumption Growth and Contribution of Thai Hotels and Restaurants to GDP**




Source: Office of the National Economic and Social Development Council (NESDC), Krungsri Research
Note: GDP is calculated in terms of real GDP with chain volume measures (CVM).

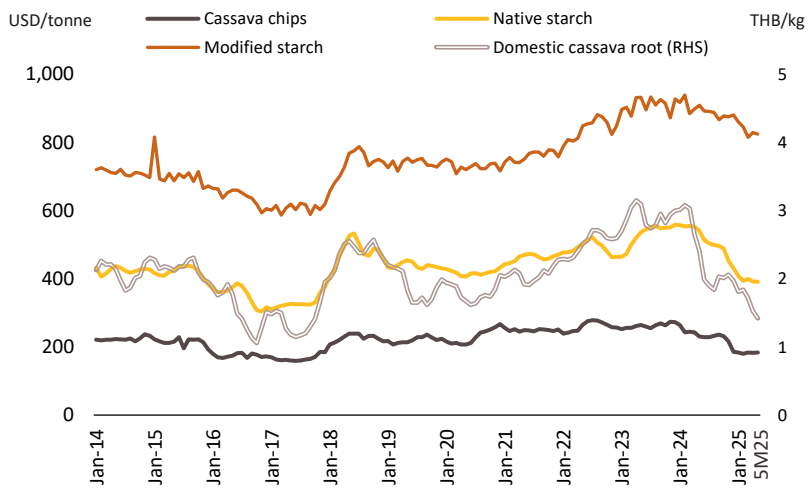
**Figure 17: Inputs for Ethanol Production in Thailand, by Type**




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

- **ราคาหัวมันสดในประเทศปี** 2567 **เฉลี่ยอยู่ที่ระดับ** 2.33 **บาท/กก. ลดลง** -19.8% **(เทียบกับที่ขยายตัว** 15.3% **อยู่ที่** 2.91 **บาท/กก. ในปี** 2566) **(ภาพที่** 18) ผลจาก (1) ความต้องการใช้มันสำปะหลังทั้งในและต่างประเทศลดลง และ (2) ราคาที่ปรับลดตามคุณภาพและเปอร์เซ็นต์เชื้อแป้งที่ต่ำลง สาเหตุจาก (2.1) ภาวะภัยแล้ง และโรคระบาดใบด่างมันสำปะหลัง และ (2.2) ผลผลิตมันสำปะหลังบางส่วนมาจากการปลูกซ่อมในพื้นที่ซึ่งได้รับความเสียหายจากภัยธรรมชาติในช่วงต้นปี หรือได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมในช่วงครึ่งปีหลัง ทำให้เกษตรกรเร่งเก็บเกี่ยวผลผลิตขณะที่ยังโตไม่เต็มที่[15/] **สำหรับในช่วง** 5 **เดือนแรกปี** 2568 **ราคาหัวมันสดเฉลี่ยอยู่ที่** 1.66 **บาท/กก. ลดลง** -41.4% YoY ผลจากคุณภาพและเปอร์เซ็นต์เชื้อแป้งที่ต่ำลง จากผลของภาวะภัยแล้งและโรคระบาดใบด่างมันสำปะหลัง ทำให้เกษตรกรเร่งเก็บเกี่ยวผลผลิตขณะที่ยังโตไม่เต็มที่

**Figure 18: Cassava Prices**




Source: Tapiocathai, Krungsri Research

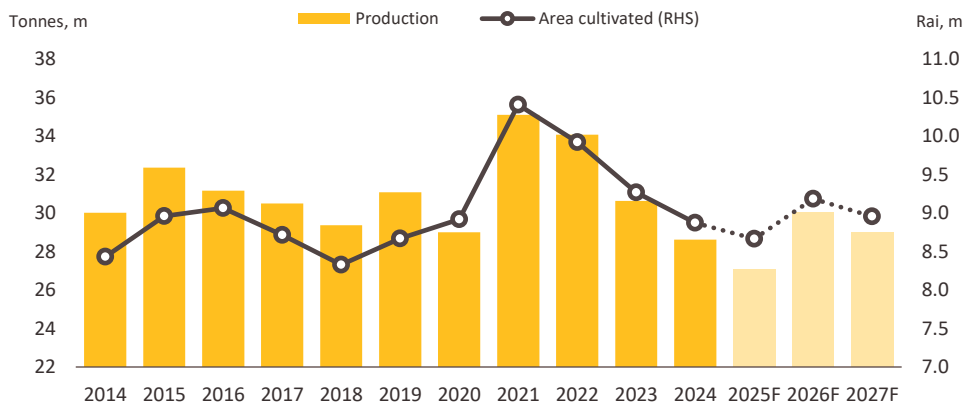
15/ การปลูกมันสำปะหลังโดยทั่วไปจะใช้ระยะเวลา 10-12 เดือน หากผลผลิตบางส่วนมาจากการปลูกซ่อมหรือมีการเพาะปลูกหลังฤดูกาลเก็บเกี่ยวข้าวนาปี ต้นมันสำปะหลังจะยังเติบโตไม่เต็มที่ ซึ่งอาจมีผลต่อคุณภาพและเปอร์เซ็นต์เชื้อแป้งที่น้อยลง

# แนวโน้มอุตสาหกรรม

**ผลผลิต: ในปี 2568-2570 ปริมาณมันสำปะหลังของไทยโดยรวมคาดว่ามีแนวโน้มทรงตัวหรือเติบโตต่ำ 0.0% ถึง 1.0% ต่อปี (หลังจากหดตัว -6.5% ในปี 2567) ตามสภาพภูมิอากาศที่มีความผันผวนจากผลของทั้งปรากฏการณ์เอลนีโญและลานีญาที่เกิดขึ้นสลับกัน**

- **ช่วงปี 2568 คาดว่าผลผลิตมันสำปะหลังจะอยู่ที่ 26.8-27.3 ล้านตันหัวมันสด หดตัวเฉลี่ย -4.5% ถึง -6.5%** ผลจากประเทศไทยเผชิญสภาพอากาศแห้งแล้ง และปริมาณฝนตกต่ำกว่าค่าเฉลี่ยจากปรากฏการณ์เอลนีโญในช่วงครึ่งแรกปี 2567 ประกอบกับการระบาดของโรคใบด่างมันสำปะหลังและแมลงศัตรูพืช ส่งผลให้ปริมาณผลผลิตและอัตราผลผลิตต่อไร่ในปี 2568 มีทิศทางหดตัว อย่างไรก็ตาม ปี 2569 อุปทานมันสำปะหลังมีแนวโน้มกลับมาขยายตัว แรงหนุนจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ปริมาณฝน และน้ำในเขื่อนที่เพียงพอจากปรากฏการณ์ลานีญา (La Niña) ก่อนที่จะเข้าสู่ภาวะปกติ (Neutral) เกื้อหนุนให้เกษตรกรขยายพื้นที่เพาะปลูก และมีผลผลิตต่อไร่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับการเปรียบเทียบกับฐานต่ำในช่วง 2 ปีก่อนหน้า **โดยคาดว่าผลผลิตมันสำปะหลังสดปี 2569 จะกลับมาเฉลี่ยอยู่ที่ 29.8-30.3 ล้านตันหัวมันสด หรือขยายตัวในอัตรา 10.0-12.0% (ภาพที่ 19) ขณะที่ปี 2570 อุปทานมันสำปะหลังคาดว่าจะหดตัวราว -2.5% ถึง -4.5% อยู่ที่ 28.7-29.3 ล้านตันหัวมันสด** แรงฉุดจากสถานการณ์ภัยแล้งที่คาดว่าจะกลับมา พร้อมกับปัญหาของโรคใบด่างมันสำปะหลังและศัตรูพืชที่มักระบาดได้ง่ายในภาวะฝนทิ้งช่วงหรือสภาพอากาศแห้งแล้ง

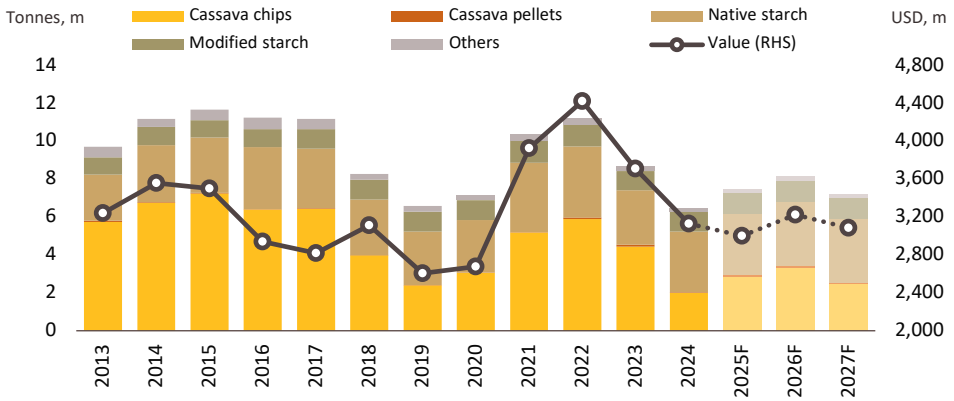
**Figure 19: Thai Cassava Production Forecast**




Source: Office of Agricultural Economics (OAE), and Krungsri Research

**ตลาดส่งออก: คาดว่าปริมาณส่งออกโดยรวมช่วงปี 2568-2570 จะขยายตัวเฉลี่ย 2.7-4.7% ต่อปี (จากที่หดตัวต่อเนื่อง -25.6% ในปี 2567)** โดยคาดว่าจะขยายตัวในช่วงปี 2568-2569 แม้ตลาดส่งออกโดยรวมอาจได้รับผลกระทบจากนโยบายการขึ้นภาษีของสหรัฐฯ ทำให้กำลังซื้อเติบโตได้จำกัดภายใต้ภาวะเศรษฐกิจโลกที่ไม่แน่นอน โดยปัจจัยสนับสนุนให้ปริมาณการส่งออกกลับมาขยายตัว ได้แก่ (1) ความต้องการมันเส้นจากจีนที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เพื่อชดเชยสต็อกข้าวโพดในจีนที่ลดลงจากการนำไปใช้ในภาคอุตสาหกรรมต่อเนื่องภายในประเทศ ประกอบกับต้นทุนวัตถุดิบจากข้าวโพดภายในประเทศจีนที่มีราคาสูงขึ้น (2) แนวโน้มความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง อาทิ ยา เครื่องสำอาง อาหาร กระดาษ สารให้ความหวาน และสิ่งทอ ที่จะขยายตัวตามทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า (3) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และแรงกดดันจากสงครามการค้าที่น่าจะรุนแรงต่อเนื่อง ทำให้หลายประเทศมีอุปสงค์เพื่อความมั่นคงทางอาหาร (Food Security) (4) อุปทานของผลผลิตในประเทศเพื่อส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากการระบายสต็อกคงค้าง และ (5) การเปรียบเทียบกับฐานต่ำจากการหดตัวต่อเนื่องในช่วงปี 2566-2567 อย่างไรก็ตาม ในปี 2570 คาดว่าปริมาณส่งออกมีแนวโน้มหดตัวจาก (1) ปัญหาการขาดแคลนอุปทาน (Supply Shortage) จากปรากฏการณ์เอลนีโญที่คาดว่าจะกลับมา (2) ผลผลิตข้าวโพดซึ่งเป็นสินค้าทดแทนมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นทั้งในตลาดจีนและตลาดโลก และ (3) การแข่งขันกับประเทศคู่แข่งโดยเฉพาะกัมพูชา โดยรายละเอียดของแต่ละผลิตภัณฑ์ (ภาพที่ 20) มีดังนี้

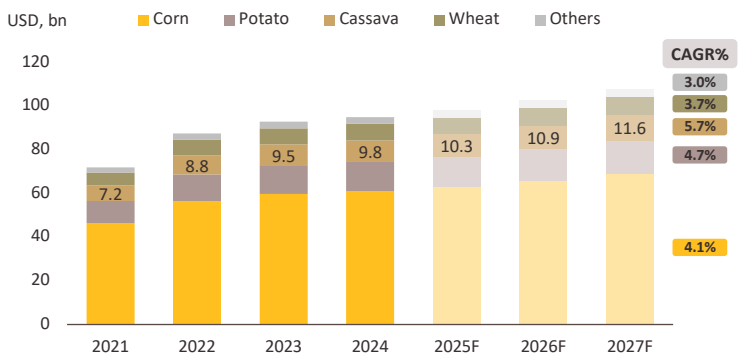
**Figure 20: Exports of Thai Cassava Products**




Source: Ministry of Commerce (MOC), and Krungsri Research

- **แป้งมันสำปะหลังดิบ**: **คาดปริมาณส่งออกอยู่ที่** 3.3-3.4 **ล้านตัน ขยายตัวเฉลี่ย** 0.6-2.6% **ต่อปี** แรงหนุนจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องในตลาดจีนที่ทยอยฟื้นตัว แต่ก็ยังเผชิญปัจจัยท้าทายจาก (1) การแข่งขันด้านราคาจากแป้งธัญพืชอื่นโดยเฉพาะแป้งข้าวโพด เนื่องจากจีนสามารถใช้ผลผลิตข้าวโพดในประเทศเพื่อทดแทนหรือสลับกับการใช้มันสำปะหลังได้มากขึ้น และ (2) จีนมีแนวโน้มนำเข้าจากประเทศเพื่อนบ้านกลุ่ม CLMV มากขึ้น[16/] จากที่จีนได้เข้าไปลงทุนในพื้นที่เพาะปลูกและโรงงานแปรรูปมันสำปะหลังขั้นต้นในช่วงที่ผ่านมา
- **มันเส้น**: **คาดปริมาณส่งออกจะอยู่ที่** 2.5-3.3 **ล้านตัน ขยายตัวเฉลี่ย** 6.6-8.6% **ต่อปี** โดยในช่วงปี 2568-2569 ตลาดจีนมีแนวโน้มต้องการนำเข้ามันเส้นเพื่อชดเชยราคาข้าวโพดภายในประเทศที่ราคามีทิศทางสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2570 การขาดแคลนวัตถุดิบจากปรากฏการณ์เอลนีโญ อาจส่งผลให้ปริมาณส่งออกมันเส้นจากไทยไปตลาดจีนหดตัว แม้ว่าจะยังคงมีแรงหนุนจากความต้องการของอุตสาหกรรมต่อเนื่อง
- **แป้งมันสำปะหลังดัดแปร**: **คาดปริมาณส่งออกจะอยู่ในระดับ** 1.06-1.10 **ล้านตัน ขยายตัวเฉลี่ย** 0.1-2.1% **ต่อปี** ตามความต้องการของอุตสาหกรรมปลายน้ำที่มีศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่อง อาทิ อาหาร กระดาษ สารให้ความหวาน เครื่องดื่ม ยา และเครื่องสำอาง โดย Arizton คาดว่ามูลค่าตลาดอนุพันธ์ของแป้งดัดแปรทั่วโลกจะเติบโตเฉลี่ย (CAGR Growth : 2025-2027) ราว 4.3% ต่อปี (ภาพที่ 21)
- **มันสำปะหลังอัดเม็ด**: **คาดปริมาณส่งออกจะอยู่ในระดับ** 49.1-98.3 **พันตัน ขยายตัวเฉลี่ย** 18.0-20.0% **ต่อปี** แรงหนุนจากความต้องการของตลาดจีนที่ยังมีโอกาสเติบโตจากการนำไปใช้ในอุตสาหกรรมพลังงานเชื้อเพลิงชีวภาพและอาหารสัตว์ รวมทั้งการเปรียบเทียบกับฐานตัวเลขที่ต่ำในปี 2567 อย่างไรก็ตาม ในปี 2570 ปริมาณส่งออกมันอัดเม็ดมีทิศทางขาลง จากผลกระทบของภาวะเอลนีโญที่มีแนวโน้มกลับมา อาจทำให้เกิดปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ประกอบกับจีนยังคงมีแนวโน้มใช้ข้าวโพดในประเทศทดแทนการนำเข้ามันอัดเม็ดได้ในบางช่วงที่สต็อกข้าวโพดกลับมาเพิ่มสูงขึ้นอีก

**Figure 21: Revenue from Industrial Users of Starch, by Market**




Source: Arizton, compiled by Krungsri Research
Note: CAGR growth 2025-2027

16/ จีนได้ลงทุนเพาะปลูกพืชและตั้งโรงงานแปรรูปขั้นต้นในหลายประเทศ อาทิ กัมพูชา (ปลูกยางพารา อคาเซีย มันสำปะหลัง และอ้อย) ลาว (ส่วนใหญ่ลงทุนในจังหวัดทางตอนเหนือของลาว ซึ่งติดชายแดนจีน โดยปลูกยางพารา อ้อย ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ กล้วย มันสำปะหลัง และพืชไม้สักและยูคาลิปตัส) เมียนมา (ยางพารา มันสำปะหลัง อ้อย ผลไม้ประเภทกล้วย และแตงโม) ที่มา: Chinese Agriculture in Southeast Asia: Investment, Aid and Trade in Cambodia, Laos and Myanmar

**ตลาดในประเทศ: ความต้องการผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในประเทศช่วงปี 2568-2570 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องเฉลี่ย 0.7-2.7% ต่อปี** โดยมีแรงหนุนหลักมาจาก (1) อุตสาหกรรมต่อเนื่องที่คาดว่าจะใช้มันสำปะหลังเพิ่มขึ้นในอัตราเท่ากันที่ 0.7-2.7% ต่อปี ตามทิศทางกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวและมาตรการผลักดันการใช้มันสำปะหลังภายในประเทศ โดยเฉพาะการเพิ่มสัดส่วนการใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร ผงชูรส สารปรุงแต่ง กระดาษ สิ่งทอ และเคมีภัณฑ์ (2) อุตสาหกรรมการผลิตเอทานอลที่มีแนวโน้มจะใช้มันสำปะหลังเพิ่มขึ้น 0.8-2.8% ต่อปี เพื่อรองรับการผลิตน้ำมันแก๊ซโซฮอล์ E20 และ E85 ตามแผนบริหารจัดการน้ำมันเชื้อเพลิงปี 2567-2580 การฟื้นตัวของธุรกิจขนส่งในภาคท่องเที่ยว การเร่งตัวของการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ ตลอดจนจำนวนรถยนต์สะสมที่ใช้น้ำมันแก๊ซโซฮอล์ที่เพิ่มขึ้น และ (3) ช่วงภัยแล้งจากปรากฏการณ์เอลนีโญในปี 2570 คาดว่าความต้องการใช้มันสด มันเส้น และน้ำแป้งมันสำปะหลังเพื่อเป็นวัตถุดิบทดแทนอ้อยและกากน้ำตาลในอุตสาหกรรมเอทานอลมีแนวโน้มเร่งตัวสูง เนื่องจากอ้อยมีแนวโน้มได้รับความเสียหายจากภัยแล้งมากกว่ามันสำปะหลัง

**ราคาหัวมันสด: คาดว่าจะปรับลดลงอยู่ที่ระดับเฉลี่ย 1.70-2.20 บาท/กก.ในปี 2568-2569 (จากเฉลี่ย 2.33 บาท/กก. ในปี 2567)** เนื่องจากปริมาณผลผลิตใหม่และสต็อกวัตถุดิบหัวมันสดในประเทศที่เพิ่มขึ้นสูง ขณะที่ความต้องการใช้มันสำปะหลังทั้งในและต่างประเทศเร่งตัวได้ไม่มากนัก โดยเฉพาะตลาดจีนที่เป็นตลาดส่งออกหลักยังคงเน้นมาตรการรักษาเสถียรภาพของผลผลิตและอุปทานอาหารในประเทศ ลดการนำเข้าธัญพืช และส่งเสริมแผนพัฒนาเกษตรและชนบท โดยใช้อุปทานข้าวโพดในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม ในปี 2570 คาดว่าปรากฏการณ์เอลนีโญจะกลับมาสร้างความเสียหายแก่พืชเกษตร ส่งผลให้ผลผลิตและสต็อกมันสำปะหลังลดต่ำลงหนุนให้ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อเนื่องในจีนหันกลับมานำเข้ามันสำปะหลังจากไทย ปัจจัยดังกล่าวหนุนให้ระดับราคาหัวมันสดทยอยปรับพิ่มขึ้นเฉลี่ยที่ระดับ 2.2-2.5 บาท/กก.

**ปัจจัยท้าทายของอุตสาหกรรมมันสำปะหลังที่อาจมีผลต่อผู้ประกอบการ** อาทิ

- **การแย่งชิงวัตถุดิบ** จาก (1) ปัญหาขาดแคลนอุปทานมันสำปะหลัง โดยเฉพาะในช่วงภัยแล้งจากปรากฏการณ์เอลนีโญที่ทำให้ผู้ประกอบการต้องแย่งชิงวัตถุดิบทั้งจากในประเทศและการนำเข้าวัตถุดิบจากประเทศเพื่อนบ้าน (2) โรคระบาดที่อาจติดมาจากท่อนพันธุ์หรือผลิตภัณฑ์ที่แปรรูปมาเบื้องต้น (3) ความเสี่ยงจากประเด็นความขัดแย้งการค้าชายแดนไทย-กัมพูชา อาจมีผลกระทบด้านแหล่งอุปทานวัตถุดิบนำเข้า และ (4) การขาดแคลนแรงงานจากการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุในภาคเกษตร
- **การแข่งขันยังมีแนวโน้มรุนแรงทั้งจากสินค้าทดแทน การเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ รวมถึงการขยายกำลังการผลิตของรายเดิม** โดยอัตราการใช้กำลังการผลิตของอุตสาหกรรมมันสำปะหลังในปี 2566-2567 เฉลี่ยอยู่ที่ระดับเพียง 51% เมื่อเทียบกับ 58% ในช่วงปี 2564-2565
- **ประเทศคู่ค้าโดยเฉพาะจีนมีแนวโน้มหันไปนำเข้าจากประเทศอื่นเพิ่มขึ้น** โดยเฉพาะลาว กัมพูชา เวียดนาม เนื่องจาก (1) ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาของประเทศคู่แข่งที่ถูกกว่าไทย (2) การสร้างโรงงานแป้งมันสำปะหลังในลาวมากกว่า 20-30 แห่งในปี 2567 และอาจเพิ่มถึง 40 แห่งในปี 2569 (3) เส้นทางรถไฟจีน-ลาว ช่วยลดต้นทุนและระยะเวลาการขนส่งสินค้าระหว่างจีนและลาวได้มากขึ้น (4) ผู้ประกอบการจีนเน้นทำ Contract Farming การลงทุนปรับปรุงพันธุ์ รวมถึงการพัฒนาเทคโนโลยีเก็บเกี่ยว ตามพื้นที่โรงงานแปรรูปในเวียดนาม และลาว และ (5) การลงนาม MOU หรือเขตการค้าเสรีระหว่างจีนและกัมพูชา
- **ต้นทุนการเพาะปลูก/การแปรรูปปรับสูงขึ้น** จากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น อาทิ สงครามรัสเซีย-ยูเครน สงครามอิสราเอลกับกลุ่มฮามาส สงครามอินเดียและปากีสถาน สงครามการค้าจากนโยบายทรัมป์ อาจส่งผลให้ต้นทุนในการเพาะปลูก/แปรรูปผลผลิต โดยเฉพาะต้นทุนด้านปุ๋ยเคมีและยาปราบแมลงและศัตรูพืช
- **แนวโน้มการส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้าของภาครัฐ** (Electric Vehicles : EVs) ซึ่งมีเป้าหมายผลิตรถ ZEVs (Zero Emission Vehicles) ให้ได้อย่างน้อย 30% และ 50% ภายในปี พ.ศ. 2573 และ 2578 ตามลำดับ ประกอบกับการปรับลดสัดส่วนการใช้เอทานอลในภาคขนส่ง (จาก E20 เป็น E10) อาจทำให้ปริมาณยานยนต์ที่ใช้แก๊ซโซฮอล์และเอทานอลลดลง
- **ผู้ประกอบการมีแนวโน้มปรับปรุงสายการผลิตไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น (อาทิ กลุ่ม Bio-plastic หรือ Renewable bio-polymer) หรือลงทุนขยายกำลังการผลิตในอุตสาหกรรมพลังงานสะอาด (อาทิ โรงงานผลิตเอทานอล โรงงานไฟฟ้าชีวมวล)** เพื่อให้ครอบคลุมห่วงโซ่การผลิตกว้างขึ้นในการขยายฐานรายได้และลดต้นทุนต่อหน่วยในการผลิต อาจเพิ่มความเสี่ยงด้านการแย่งชิงวัตถุดิบ โดยเฉพาะช่วงที่ผลผลิตขาดแคลนจากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ
- **การใช้มาตรการกีดกันทางการค้าที่ไม่ใช่ภาษี (NTBs) ของประเทศคู่ค้ามากขึ้น** เช่น มาตรการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environment, Social and Governance : ESG) มาตรการด้านการใช้น้ำ (Water Footprint) มาตรการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Carbon Footprint) มาตรการด้านความยั่งยืนในระบบเกษตรกรรม (Sustainability)

**Box 1** **โครงการสำคัญที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมมันสำปะหลัง ปี 2567-2568**

**เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2567 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติโครงการที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมมันสำปะหลัง เพื่อให้ความช่วยเหลือด้านสภาพคล่องทางการเงิน เพิ่มประสิทธิภาพการเพาะปลูก และรักษาเสถียรภาพราคามันสำปะหลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ดังนี้**

1) **โครงการชดเชยดอกเบี้ยในการเก็บสต็อกมันสำปะหลังปี 2567/68**: สนับสนุนสภาพคล่องแก่ผู้ประกอบการแปรรูปมันสำปะหลัง (ลานมัน/โรงแป้ง/โรงงานเอทานอล) ที่กู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารรัฐ สำหรับการรับซื้อมันสำปะหลังและแปรรูปเก็บสต็อกในรูปแบบมันเส้น หรือแป้งมัน ระยะเวลา 60-180 วัน เพื่อดึงผลผลิตส่วนเกินออกจากตลาดในช่วงที่มันสำปะหลังออกสู่ตลาดมาก โดยรัฐชดเชยดอกเบี้ยแก่ผู้เข้าร่วมโครงการฯ ในอัตรา 3% ต่อปี ตามระยะเวลาที่เก็บสต็อก และมีระยะเวลารับซื้อตั้งแต่ 1 มกราคม 2567 - 31 พฤษภาคม 2568 ระยะเวลาเก็บสต็อกตั้งแต่ 1 มกราคม - 30 พฤศจิกายน 2568 รวมระยะเวลาโครงการตั้งแต่วันที่ ครม. มีมติถึง 31 ตุลาคม 2569

2) **โครงการสินเชื่อเพื่อรวบรวมมันสำปะหลังและสร้างมูลค่าเพิ่มโดยสถาบันเกษตรกรปี 2567/68**: การจัดสรรสินเชื่อแก่สถาบันเกษตรกร (สหกรณ์การเกษตร กลุ่มเกษตรกร กลุ่มวิสาหกิจชุมชน) ที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับมันสำปะหลังผ่าน ธ.ก.ส. สำหรับใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการรวบรวมหรือซื้อมันสำปะหลังสด มันเส้นจากเกษตรกรและ/หรือสถาบันเกษตรกรเพื่อจำหน่ายต่อหรือแปรรูป ในช่วงที่ผลผลิตล้นตลาด เป้าหมาย 0.2 ล้านตัน อัตราดอกเบี้ยโครงการ 4.5% ต่อปี (รัฐชดเชยดอกเบี้ยในอัตรา 3.5% ต่อปี สถาบันเกษตรกรรับภาระดอกเบี้ยในอัตรา 1% ต่อปี) ระยะเวลาโครงการตั้งแต่วันที่ ครม. มีมติถึง 30 มิถุนายน 2569

3) **โครงการเพิ่มประสิทธิภาพการเพาะปลูกมันสำปะหลังปี 2567/68** : อนุมัติให้ ธ.ก.ส. จัดสรรสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนแก่เกษตรกรผู้ปลูกมันสำปะหลังในการพัฒนาการผลิตโดยใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสม และลดต้นทุนการผลิตมันสำปะหลัง เป้าหมาย 3,000 ราย รายละไม่เกิน 2.3 แสนบาท วงเงินงบประมาณจัดสรรสินเชื่อ 690 ล้านบาท โดยใช้อัตราดอกเบี้ย MRR (รัฐชดเชยดอกเบี้ยในอัตรา 3% ต่อปี เกษตรกรรับภาระดอกเบี้ยในอัตรา MRR-3% ต่อปี) ระยะเวลาโครงการตั้งแต่วันที่ ครม. มีมติถึง 31 ตุลาคม 2570

4) **โครงการยกระดับศักยภาพการแปรรูปมันสำปะหลัง (เครื่องสับมันสำปะหลัง)**: สนับสนุนเงินทุนให้แก่กลุ่มเกษตรกร เป้าหมาย เพื่อจัดหาเครื่องสับมันปะหลังขนาดเล็ก และอุปกรณ์สำหรับตากมันเส้นให้เกษตรกรสามารถแปรรูปมันสำปะหลังได้ด้วยตนเอง โดยมีเป้าหมายเครื่องสับมันสำปะหลังขนาดเล็ก 650 เครื่อง เครื่องละไม่เกิน 15,000 บาท ระยะเวลาโครงการตั้งแต่วันที่ ครม. มีมติถึง 30 กันยายน 2568

5) **มาตรการจัดการโรคใบด่างมันสำปะหลังระยะ 5 ปี (พ.ศ. 2566 - 2570)**

- **มาตรการสร้างการรับรู้** สร้างสื่อที่ทันสมัยและเข้าถึงง่าย เพิ่มศักยภาพให้กับเจ้าหน้าที่และเกษตรกรโดยการถ่ายทอดความรู้ สร้างภาคีเครือข่าย และประชาสัมพันธ์
- **มาตรการเฝ้าระวังและป้องกันการระบาด** สำรวจติดตามการระบาดอย่างสม่ำเสมอ จัดทำแปลงติดตามสถานการณ์ศัตรูพืช ส่งเสริมและรณรงค์ให้เกษตรกรใช้พันธุ์ทนทานต่อโรคใบด่างมันสำปะหลัง เช่น เกษตรศาสตร์ 50 ห้วยบง 60 ระยอง 72
- **มาตรการควบคุมการระบาด** ทำลายต้นมันสำปะปะหลังที่เป็นโรคใบด่างมันสำปะหลังควบคุมการระบาดของแมลงหวี่ขาวยาสูบ และบังคับใช้มาตรการทางกฎหมายและสร้างข้อตกลงร่วมกับชุมชน
- **มาตรการให้ความช่วยเหลือ** กรณีเกิดความเสียหายสิ้นเชิงจากการระบาดของโรคใบด่างมันสำปะหลัง ดำเนินการตามขั้นตอนการให้ความช่วยเหลือตามระเบียบกระทรวงการคลัง
- **มาตรการวิจัยและพัฒนาเพื่อการจัดการในระยะยาว** มุ่งเน้นการวิจัยการพัฒนาพันธุ์มันสำปะหลังต้านทานโรคใบด่างมันสำปะหลัง ให้ผลผลิตสูง เปอร์เซ็นต์แป้งสูง
- **มาตรการการติดตามและประเมินผล** ติดตามการขับเคลื่อนและประเมินผลการดำเนินงาน เพื่อปรับแก้ในส่วนที่ยังเป็นปัญหาและอุปสรรคได้ทันท่วงที

# วิจัยกรุงศรี

**ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ**

ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ

## ทีมวิจัยเศรษฐกิจ

**สุจิต ชัยวิชญชาติ**

ผู้บริหารทีมวิจัยเศรษฐกิจมหภาค

**วนิชา ดิเรกอุดมศักดิ์**

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

**จุไรลักษณ์ พลศรี**

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส (พยากรณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ)

**ปิยะวดี จิระศิริสุวรรณ**

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

**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

## ทีมวิจัยอุตสาหกรรม

**ธเนศ มหัทธนาลัย**

ผู้บริหารทีมวิจัยอุตสาหกรรม

**พูลสุข นิลกิจศรานนท์**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Healthcare, Mobile Operators)

**ปิยะนุช สถาพงศ์ภักดี**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Transport & Logistics)

**เตียร 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)

## ทีมบริหารระบบข้อมูลวิจัย

**ธมณ เสริญสุขสกุล**

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล

**เชิดศักดิ์ ศรีชัยตัน**

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล

**วงศกร แก้วอุดทัง**

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ข้อมูล