



ราคาข้าวและมันสำปะหลังของไทยปี 2566 ปรับเพิ่มขึ้น ตามแรงหนุนด้านอุปสงค์จากจีนเปิดประเทศ

ราคาสินค้าเกษตรหลักของไทยในปี 2566 คงได้รับแรงหนุนจากจีนเปิดประเทศ ต้นความต้องการและช่วยพยุงราคาได้ระดับหนึ่ง ซึ่งคงชดเชยแรงกดดันด้านราคาจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกชะลอตัว โดยมีทั้งกลุ่มที่ราคาปรับขึ้นและลดลงปะปนกันไป ตามแนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลก โดยสินค้าเกษตรในกลุ่มที่น่าจะมีราคาปรับขึ้นจากปีก่อน คือ ข้าวและมันสำปะหลัง ขณะที่กลุ่มที่อาจมีราคาปรับลดลงจากปีก่อน แต่ก็ยังเป็นระดับที่ค่อนข้างสูง คือ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และอ้อย

ทั้งนี้ ราคาสินค้าเกษตรส่วนใหญ่ที่อยู่ในระดับสูงและความไม่แน่นอนด้านอุปทาน ตลอดจนการรับมือกับประเด็นความยั่งยืนที่เป็นเรื่องใกล้ตัวมากขึ้น อาจกระทบธุรกิจปลายน้ำที่ใช้พืชเกษตรเป็นวัตถุดิบให้เผชิญความท้าทาย ทำให้ธุรกิจจำเป็นต้องวางแผนบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง

ราคาสินค้าเกษตรไทยปี 2566 คาดมีทั้งกลุ่มที่ราคาขึ้นและลง ตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลก

- แนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลกปี 2566 ให้ภาพที่ปะปนกันมีทั้งกลุ่มที่ราคาปรับขึ้นและลดลง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ตามความเสี่ยงของความไม่แน่นอนด้านอุปทาน และแรงหนุนจากการเปิดประเทศของจีน รวมถึงต้องจับตาต้นทุนการผลิตที่ยังผันผวนสูง โดยสามารถแบ่งสินค้าเกษตรออกเป็น 2 กลุ่ม คือ กลุ่มที่ราคาปรับขึ้น คือ ข้าวและมันสำปะหลัง เป็นกลุ่มพืชอาหารที่มีอุปสงค์รองรับดีตามความต้องการเพื่อความมั่นคงด้านอาหาร โดยเฉพาะจีนที่มีการเปิดประเทศ และกลุ่มที่ราคาปรับลดลง คือ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และน้ำตาล เป็นกลุ่มพืชอาหาร/พืชพลังงาน/พืชที่ใช้ในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งคงขึ้นกับอุปทานเป็นหลัก และมีความท้าทายสอดคล้องไปกับราคาน้ำมันในตลาดโลกที่มีความผันผวนสูง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คาดการณ์ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลก ปี 2566

สินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลก		รายละเอียด
กลุ่มราคาปรับขึ้น โดยมีอุปสงค์หลักจากจีนเปิดประเทศ และ Food Security	ข้าว	ความต้องการข้าวโลกมีรองรับเพิ่มขึ้นจากจีนเปิดประเทศและเพื่อความมั่นคงด้านอาหาร ซึ่งความต้องการมีมากกว่าผลผลิตที่โลกผลิตได้ (ผลผลิตอินเดียถูกจุดจากภัยแล้ง) ทำให้สต็อกข้าวโลกลดลง รวมไปถึงอินเดียและเวียดนามอาจส่งออกลดลง ต้นราคาข้าวโลก
	มันสำปะหลัง	จีนซึ่งเป็นผู้บริโภคมันสำปะหลังรายใหญ่ของโลก มีสต็อกข้าวโพดลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต อีกทั้งการผลิตมันสำปะหลังของจีนยังไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้ เนื่องจากจีนเปิดประเทศ ต้นความต้องการใช้มันสำปะหลังพุ่ง เพื่อใช้ในอุตสาหกรรมแอลกอฮอล์และอาหารสัตว์ที่เติบโตดี

สินค้าโภคภัณฑ์เกษตรโลก	รายละเอียด	
กลุ่มราคาปรับลด โดยถูกจุดจากอุปทาน เนื่องจากผลผลิตเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงท่ามกลางสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย	ยางพารา	โลกเผชิญภาวะอุปทานบางส่วนเกิน ทั้งไทย อินโดนีเซีย และเวียดนามที่มีผลผลิตเพิ่มขึ้น จะกดดันราคา อีกทั้งราคายางพารายังมีทิศทางสอดคล้องไปกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่อาจผันผวนลดลงจากที่พุ่งสูงในปีก่อน
	ปาล์มน้ำมัน	ราคาน้ำมันปาล์มโลกคงลดลงตามอุปทานที่เพิ่มขึ้น ทั้งอินโดนีเซีย มาเลเซีย และไทย จากปัญหาขาดแคลนแรงงานเก็บเกี่ยวผลปาล์มที่คลี่คลายมากขึ้น ต้นปริมาณสต็อกน้ำมันปาล์มโลกพุ่งสูง และกดดันราคา
	น้ำตาล	ราคาน้ำตาลโลกอาจลดลงตามผลผลิตบราซิลที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก ขณะที่ผลผลิตอินเดียอาจลดลงจากภัยแล้ง และจีนเปิดประเทศ อาจช่วยหนุนราคาให้ปรับลดลงไม่มากนัก

ที่มา: ข้อมูลจาก USDA (As of March 2023) และศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย

- มองมาที่ประเทศไทย ในฐานะที่ไทยมีบทบาทเป็นผู้ส่งออกสินค้าเกษตรอันดับต้นๆ ของโลก¹ และพึ่งพาการส่งออกเป็นหลัก ทำให้ราคาสินค้าเกษตรของไทยจึงต้องขึ้นอยู่กับราคาในตลาดโลกเป็นสำคัญ โดย**ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย** คาดว่า **ราคาสินค้าเกษตรหลักของไทยในปี 2566 คงเป็นไปตามแนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์เกษตรในตลาดโลกที่มีทั้งกลุ่มที่ปรับขึ้นและลดลงปะปนกันไป โดยไทยคงได้รับอานิสงส์จากการที่จีนเปิดประเทศ จะช่วยดันความต้องการสินค้าเกษตรให้เพิ่มขึ้นและช่วยพยุงราคาได้ในระดับหนึ่ง ซึ่งคงชดเชยแรงกดดันด้านราคาจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและอุปทานที่ผ่อนคลายลงจากปีก่อน² โดยมีรายละเอียด ดังนี้**

คาดการณ์ราคาสินค้าเกษตรในประเทศที่สำคัญของไทย ปี 2566

ราคาสินค้าเกษตรหลักในประเทศ		2564	2565	3M2566	2566f
กลุ่มราคาเพิ่ม แต่คงเพิ่มในอัตราชะลอลง	ข้าว (บาทต่อตัน)	9,061	10,328	11,320	11,100
	%YoY	-20.1	14.0	18.7	7.5
	มันสำปะหลัง (บาทต่อกิโลกรัม)	2.1	2.5	2.9	3.0
	%YoY	15.1	21.9	24.4	17.6
กลุ่มราคาลด แต่ยังคงอยู่บนฐานสูง	ยางพารา (บาทต่อกิโลกรัม)	52.0	51.7	44.9	45.0
	%YoY	15.9	-0.6	-21.4	-13.0
	ปาล์มน้ำมัน (บาทต่อกิโลกรัม)	6.5	7.9	4.9	5.4
	%YoY	52.2	21.4	-48.0	-31.1
	อ้อย (บาทต่อตัน)	926	1,074	1,134	1,000
	%YoY	27.7	16.0	7.4	-3.3

หมายเหตุ: ช่วง 3M2566 เป็นค่าเฉลี่ยตั้งแต่เดือนม.ค.-สัปดาห์ที่ 2 ของเดือนมี.ค.2566

ที่มา: ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย (ณ มี.ค.2566) จากข้อมูลของสศค.

-**กลุ่มราคาปรับเพิ่มขึ้น** คือ ข้าวและมันสำปะหลัง เป็นกลุ่มที่ได้รับแรงหนุนด้านราคามาจากฝั่งอุปสงค์เป็นหลัก ตามความต้องการของจีนที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดประเทศ และความมั่นคงด้านอาหาร

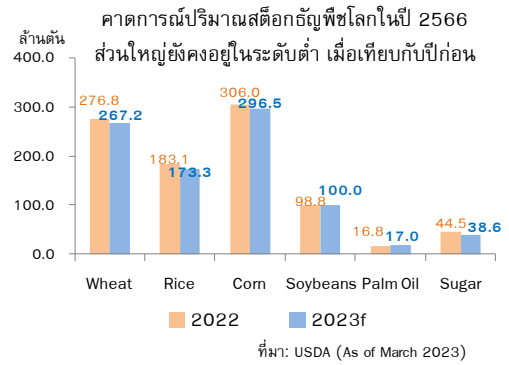
-**กลุ่มราคาปรับลดลง** คือ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และอ้อย เป็นกลุ่มที่ได้รับแรงกดดันด้านราคาในฝั่งอุปทานเป็นหลัก ตามผลผลิตที่อยู่ในระดับสูงจากภาพรวมสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย นอกจากนี้ จากการผลิตสินค้าเกษตร

¹ ไทยมีปริมาณการส่งออกยางพาราและมันสำปะหลังเป็นอันดับ 1 ของโลก และมีปริมาณการส่งออกข้าวและน้ำตาลเป็นอันดับ 3 ของโลก

² ยูเครน-รัสเซีย ได้ต่ออายุข้อตกลงส่งออกธัญพืชต่อไปอีกอย่างน้อย 60 วัน จากเดิมที่ได้สิ้นสุดในวันที่ 18 มี.ค.2566 จะเป็นการเปิดทางให้ยูเครนสามารถส่งออกธัญพืชผ่านช่องทางทะเลดำได้ (ข้อมูลจากสำนักข่าวบีบีซี เอพี และรอยเตอร์) อาจช่วยให้ปริมาณการค้าธัญพืชโลกคล่องตัวมากขึ้น และทำให้ราคาไม่แรงขึ้น

กลุ่มนี้ยังเป็นพืชที่ใช้ในภาคอุตสาหกรรมและเป็นพืชน้ำมันเพื่อนำไปผลิตพลังงาน จึงอาจได้รับแรงกดดันด้านราคาจากผลกระทบของเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวและราคาน้ำมันในตลาดโลกที่มีความผันผวนสูงด้วย

- อย่างไรก็ดี ภาพรวมราคาสินค้าเกษตรไทยยังคงทรงตัวในระดับสูง และมีความเป็นไปได้น้อยที่จะกลับไปอยู่ในระดับต่ำเช่นในอดีต ด้วยหลายปัจจัยเสี่ยงที่ยังดันราคา ตามปัจจัยเสี่ยงที่ทำให้อุปทานโลกยังคงตึงตัว เช่น ปริมาณสต็อกธัญพืชโลกที่ยังอยู่ในระดับต่ำ สภาพภูมิอากาศแปรปรวน ประเด็นด้านภูมิรัฐศาสตร์ มาตรการจำกัดการส่งออกโดยหลายประเทศ โรคระบาดในพืช และต้นทุนการผลิตที่ผันผวนสูง ล้วนกดดันปริมาณผลผลิตสินค้าเกษตร และดันราคาให้ยังยืนสูง



ธุรกิจปลายน้ำที่ใช้สินค้าเกษตรเป็นวัตถุดิบตั้งต้น ... เผชิญความท้าทายมากขึ้น ทั้งต้นทุนราคาวัตถุดิบสูง และต้นทุนเพิ่มเติมด้านมาตรการสิ่งแวดล้อมของคู่ค้า

- **ศูนย์วิจัยกสิกรไทย** มองว่า ธุรกิจปลายน้ำที่ใช้พืชเกษตรเป็นวัตถุดิบตั้งต้น คงต้องเผชิญราคาวัตถุดิบที่อยู่ในระดับสูงและความไม่แน่นอนด้านอุปทานที่อาจกระทบต่อสายการผลิต ท้ายสุด จะกระทบไปยังผลประกอบการหรือกำไรของธุรกิจให้อาจผันผวน ดังนั้น ธุรกิจจำเป็นต้องบริหารจัดการด้านต้นทุนการผลิตหรือบริหารสต็อกในแต่ละช่วงเวลา รวมไปถึงการจัดการจัดหาแหล่งวัตถุดิบราคาถูกหรือแหล่งผลิตที่มีวัตถุดิบอย่างสม่ำเสมอ เพื่อไม่ให้สายการผลิตต้องหยุดชะงัก นอกจากนี้ อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนไปใช้วัตถุดิบทดแทนอื่นในจังหวะที่วัตถุดิบหลักค่อนข้างตึงตัว
- นอกจากภาคธุรกิจจะต้องแบกรับต้นทุนราคาวัตถุดิบที่ยืนสูงมาตั้งแต่ช่วงก่อนหน้าแล้ว ยังต้องเผชิญกับ**ต้นทุนเพิ่มเติมในประเด็นความยั่งยืน (Sustainability)** ที่ปัจจุบันผู้บริโภคหรือตลาดคู่ค้ามีแนวโน้มเลือกซื้อสินค้าที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศยุโรปและสหรัฐอเมริกา เช่น
 - กฎหมายว่าด้วยสินค้าที่ปลอดจากการตัดไม้ทำลายป่า (Deforestation-free products) ของยุโรป ซึ่งมียางพาราและปาล์มน้ำมันรวมอยู่ด้วย ที่จะมีผลบังคับใช้ในเดือนมิ.ย.2566
 - Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) ของยุโรป ที่จะเริ่มในช่วงเปลี่ยนผ่าน (Transitional Period) ในเดือนต.ค.2566 จนถึงปี 2568 ซึ่งจะเป็นการรายงานข้อมูลตามกลไกของ CBAM และจะเริ่มบังคับใช้การเก็บค่าธรรมเนียมคาร์บอนเต็มรูปแบบในปี 2569 ทั้งนี้ แม้ในระยะแรกจะมีเป้าหมายใช้ในอุตสาหกรรมหนักอย่างเหล็กและเหล็กกล้า ซีเมนต์ กระแสไฟฟ้า ปุ๋ย และอะลูมิเนียม แต่ในอนาคต อาจมีความเป็นไปได้ที่จะขยายมาตรการนี้ให้ครอบคลุมสินค้าในกลุ่มเกษตรและอาหารด้วย
 ประเด็นนี้ แม้อาจเป็นโอกาสสำหรับธุรกิจที่สามารถปรับตัวได้ แต่ขณะเดียวกัน ก็คงจะเป็นต้นทุนที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสำหรับธุรกิจแปรรูปสินค้าเกษตรส่วนใหญ่ ที่กำลังเผชิญความท้าทายจากความสามารถในการแข่งขันของพืชเกษตรของไทยที่มีแนวโน้มลดลงอยู่แล้วด้วย

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีอำนาจเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้รับผิดชอบการตัดสินใจใดๆ ของท่าน หรือการดำเนินการใดๆ ของท่านที่อิงตามข้อมูลดังกล่าว อย่างไรก็ดี KResearch จะไม่รับผิดชอบในกรณีเกิดความเสียหายใด ๆ เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)