

# แนวโน้มอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

Industry Analysis and Outlook

No.01 19 สิงหาคม 2567

- ในปี 2567 อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพโลกมีโอกาขยายตัวร้อยละ 16 จากภาวะเบียดสิ่งแวดลอมโลกที่เข้มงวดขึ้น ผลักดันให้ส่วนแบ่งตลาดเม็ดพลาสติกชีวภาพเพิ่มขึ้นแต่ละร้อยละ 0.3 ของปริมาณความต้องการเม็ดพลาสติกทุกประเภทในตลาดโลก
- ผลผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยในปี 2567 คาดเติบโตร้อยละ 22 แรงหนุนจากการส่งออกที่ฟื้นตัวกว่าร้อยละ 26 ทว่าก็ยังคงเผชิญการแข่งขันกับคู่แข่ง โดยเฉพาะประเทศจีนที่กำลังขยายกำลังการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพ ในขณะที่ยอดขายในประเทศน่าจะเติบโตจำกัดเพียงร้อยละ 4.2 จากราคาที่ยังคงสูงกว่าเม็ดพลาสติกทั่วไปอยู่ราว 2-3 เท่า



ดร.รุจิพันธ์ อัสสระรัตน์

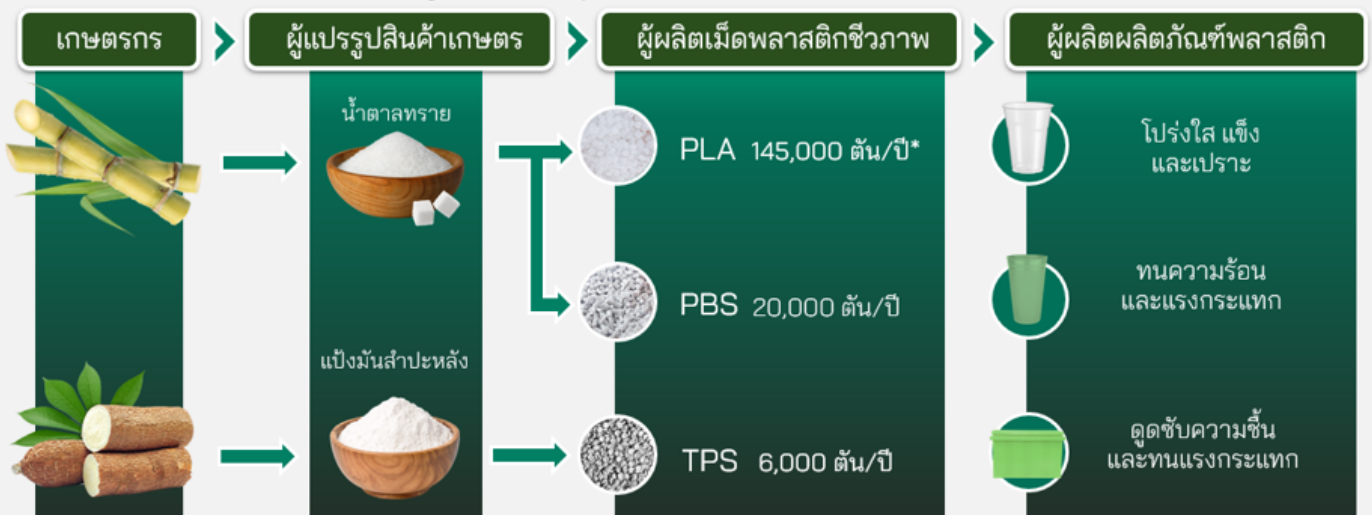
ผู้บริหารงานวิจัย

rujipun.a@kasikornresearch.com

## ห่วงโซ่อุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

ปัจจุบัน โลกกำลังเผชิญปัญหาขยะพลาสติกสิ้นโลก ซึ่งพลาสติกเหล่านี้มักผลิตมาจากน้ำมันดิบหรือก๊าซธรรมชาติ และต้องการระยะเวลาย่อยสลายยาวนานมากกว่า 400 ปี ส่งผลให้เกิดกระแสรักโลกและการหันมาใช้วัสดุทางเลือกอย่าง "เม็ดพลาสติกชีวภาพ" ซึ่งผลิตจากพืชผลทางการเกษตร และสามารถย่อยสลายได้ในระยะเวลาเพียง 6 เดือน ทั้งนี้ ประเทศไทยก็เป็นหนึ่งในประเทศที่เป็นฐานผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพและมีห่วงโซ่อุปทานที่ครบวงจร (รูปที่ 1) โดยไทยมีการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพหลักอยู่ 3 ประเภท คือ Polylactic Acid (PLA), Polybutylene succinate (PBS) และ Thermoplastic starch (TPS) โดย PLA และ PBS ใช้น้ำตาลทรายจากอ้อยเป็นวัตถุดิบ ขณะที่ TPS ใช้แป้งมันสำปะหลัง

รูปที่ 1 ห่วงโซ่อุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย



ที่มา: รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

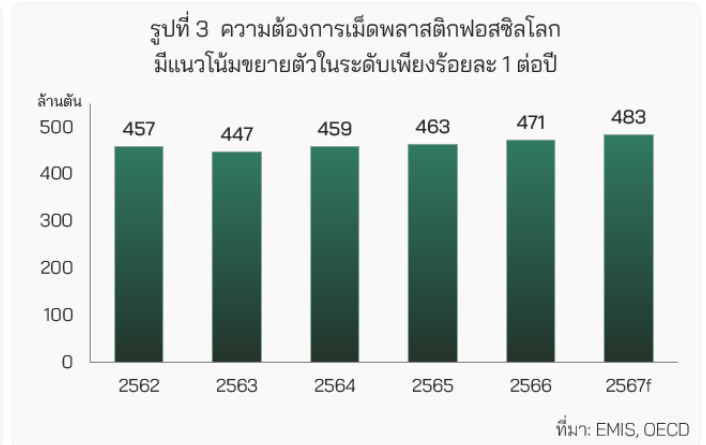
\* ยังไม่รวมกำลังการผลิตของโรงงานใหม่ที่กำลังก่อสร้างอีก 75,000 ตัน/ปี คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ต้นปี 2568

บริการทุกระดับประทับใจ

## แนวโน้มอุปสงค์และอุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก

### อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพโลก

ในปี 2567 คาดว่า อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพโลกน่าจะกลับมาเร่งขยายตัวร้อยละ 16 เพิ่มขึ้น และ 1.3 ล้านตัน หลังเติบโตชะลอจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ซบเซาในช่วงที่ผ่านมา (รูปที่ 2)



แรงหนุนสำคัญของการฟื้นตัวมาจากความต้องการในตลาดจีน EU และสหรัฐฯ ที่เริ่มกลับมาขยายตัว ตามกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อมโลกที่ทวีความเข้มข้นขึ้นอีกครั้ง เช่น การเริ่มระยะเปลี่ยนผ่านของ มาตรการปรับคาร์บอนข้ามพรมแดน (CBAM) ของ EU ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2566 และการห้ามใช้บรรจุภัณฑ์ พลาสติกที่ไม่ย่อยสลายในภาคขนส่งของจีนภายในปี 2568 เป็นต้น

แนวโน้มการขยายตัวของอุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพหนุนส่วนแบ่งตลาดโลกในปี 2567 เพิ่มขึ้น เป็นร้อยละ 0.3 ของปริมาณอุปสงค์เม็ดพลาสติกทุกประเภท จากปัจจุบันที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.2

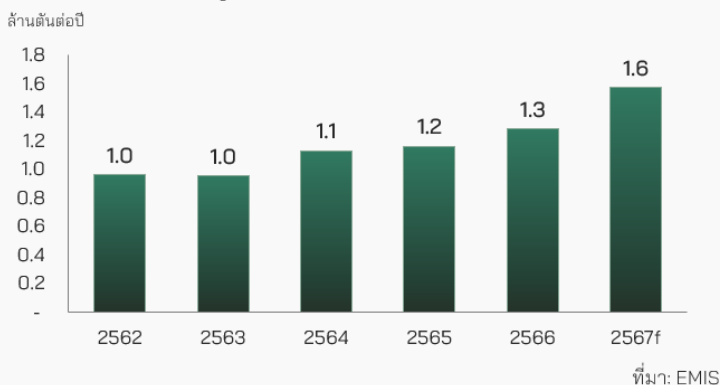
ทั้งนี้ กระแสโลกมีส่วนผลักดันให้อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องเฉลี่ยร้อยละ 4.8 ต่อปี สูงกว่าการขยายตัวของตลาดเม็ดพลาสติกฟอสซิลที่เฉลี่ยอยู่เพียงร้อยละ 1 ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (รูปที่ 3) และเริ่มเข้ามากินส่วนแบ่งเม็ดพลาสติกฟอสซิลในตลาดโลก

### อุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก

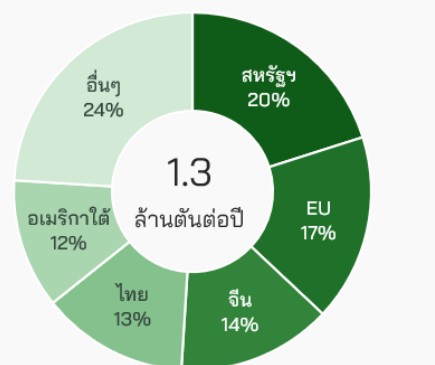
ในปี 2567 คาดว่า กำลังการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลกจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.6 ล้านตันต่อปี หรือ เพิ่มขึ้นราว 280,000 ตันต่อปี คิดเป็นอัตราขยายตัวร้อยละ 22 จากปี 2566 (รูปที่ 4) ในช่วงการ ระบาดของโควิด-19 ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพได้ชะลอการลงทุนในโรงงานใหม่ แต่อุปสงค์ในตลาดโลก ที่กลับมาเร่งเติบโต ทำให้ผู้ผลิตต่างเริ่มหันกลับมาลงทุนอีกครั้ง

สหรัฐฯ EU และจีน เป็นผู้นำในการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก ครองส่วนแบ่งการผลิตรวม ร้อยละ 51 ของกำลังการผลิตโลก ขณะที่ไทยอยู่อันดับ 4 ครอบงำสัดส่วนร้อยละ 13 (รูปที่ 5)

รูปที่ 4 กำลังการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก  
มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะหลังการระบาดของโควิด-19



รูปที่ 5 กำลังการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก  
แยกตามแหล่งผลิต ณ ปี 2566

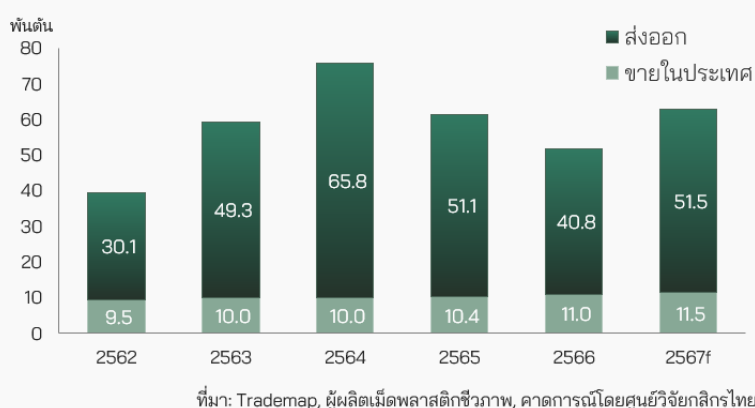


## แนวโน้มอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

### ส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

ในปี 2567 คาดว่า ปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยจะเติบโตราวร้อยละ 26 เร่งขยายตัวตามทิศทางเดียวกันกับความต้องการในตลาดโลก (รูปที่ 6)

รูปที่ 6 ส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย  
มีแนวโน้มกลับมาขยายตัวตามตลาดโลก ขณะที่ตลาดในประเทศยังเติบโตจำกัด



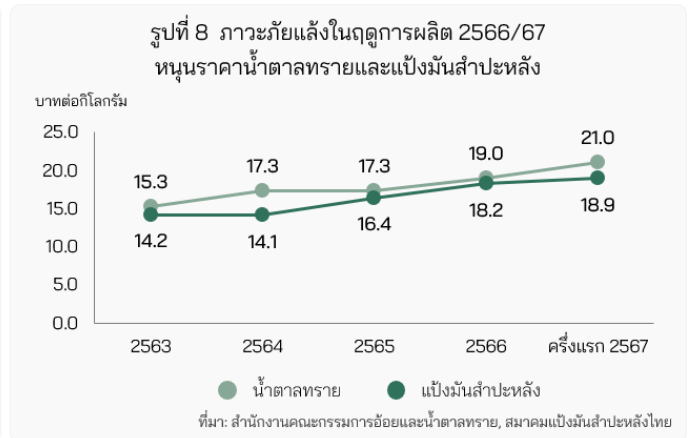
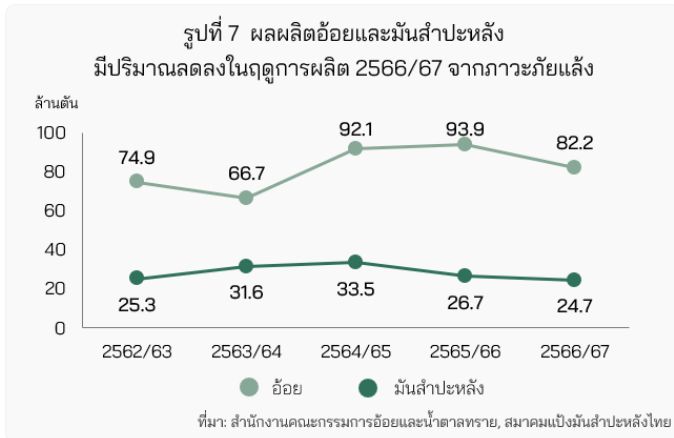
ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ปริมาณส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยมีทิศทางขยายตัวสูงถึงร้อยละ 60 จากฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้า โดยเฉพาะการส่งออกไปยังตลาดหลักอย่างจีน EU และสหรัฐฯ ซึ่งครองสัดส่วนส่งออกไทยรวมกันราวร้อยละ 80 โดยตลาดหลักดังกล่าว แม้จะเป็นผู้นำการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก แต่ก็ยังไม่เพียงพอต่อความต้องการในประเทศ

อย่างไรก็ดี การส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยในช่วงที่เหลือของปีน่าจะเติบโตชะลอลง จากการที่ต้องเผชิญการแข่งขันกับประเทศคู่แข่ง โดยเฉพาะจีนที่กำลังลงทุนขยายกำลังการผลิตใหม่

### ตลาดเม็ดพลาสติกชีวภาพในประเทศ

ในปี 2567 คาดว่า ยอดขายเม็ดพลาสติกชีวภาพในตลาดไทยมีแนวโน้มขยายตัวจำกัดที่ราวร้อยละ 4.2 จากราคาที่ยังคงสูงจากแนวโน้มต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น

ต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างน้ำตาลทรายและแป้งมันสำปะหลังมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในปี 2567 ตามทิศทางปริมาณผลผลิตอ้อยและมันสำปะหลังที่ลดลงจากภาวะภัยแล้ง (รูปที่ 7) โดยในช่วงครึ่งปีแรก ราคาน้ำตาลทรายปรับขึ้นไปแล้วราวร้อยละ 10 และแป้งมันสำปะหลังราวร้อยละ 4 (รูปที่ 8)



ปริมาณผลผลิตวัตถุดิบทางการเกษตรยังคงเพียงพอต่อความต้องการของอุตสาหกรรม เพราะผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพมักเป็นพันธมิตร และทำสัญญาล่วงหน้ากับผู้แปรรูปสินค้าเกษตรในการจัดหาวัตถุดิบ ทว่าแนวโน้มราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นก็น่าจะส่งผลโดยตรงต่อต้นทุนการผลิตของผู้ประกอบการ ยังผลให้เม็ดพลาสติกชีวภาพยังคงมีราคาที่สูงกว่าเม็ดพลาสติกทั่วไปราว 2-3 เท่า

ราคาเม็ดพลาสติกชีวภาพที่ยังคงสูง ทำให้ตลาดเป้าหมายจำกัดอยู่แต่เพียงกลุ่มผู้ประกอบการรายใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่มโรงแรม ร้านอาหารและเครื่องดื่ม ที่หันมาใช้บรรจุภัณฑ์พลาสติกชีวภาพมากขึ้น เช่น ช้อน/ส้อม หลอดดูด และจาน/ชาม เป็นต้น

โดยภาพรวมจากแนวโน้มตลาดส่งออกและในประเทศ ผลผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยในปี 2567 คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตราวร้อยละ 22 พุ่งตัวจากปีก่อนที่หดตัวราวร้อยละ 16

### ความเสี่ยงของอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

- ต้นทุนวัตถุดิบทางเกษตรของไทยที่ยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยเฉพาะวัตถุดิบอย่างอ้อยที่ไทยมีต้นทุนการผลิตอยู่ที่ราว 1,400 บาทต่อตันอ้อย สูงกว่าคู่แข่งอย่างบราซิลที่อยู่เพียง 1,050 บาทต่อตันอ้อย หรือคิดเป็นกว่าร้อยละ 33 ขณะที่ไทยก็มีกลไกอุดหนุนของภาครัฐที่มุ่งพยุงราคาพืชผลเกษตร ทำให้ราคาวัตถุดิบอาจจะมีแนวโน้มลดลงไม่มากนัก และมีความเสี่ยงที่การลงทุนผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพอาจจะมีภาระกระจายไปยังประเทศคู่แข่งของไทยในอนาคต
- การมาของ พ.ร.บ. Climate Change ที่อาจกดดันให้ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพต้องจัดหาวัตถุดิบทางเกษตรจากแหล่งปลูกที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจจะทำให้ต้นทุนเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะการปลูกอ้อยของไทยที่ปัจจุบันมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกราว 305 กิโลกรัมต่อไร่ โดยสาเหตุหลักมาจากการเผาไร่อ้อยหลังการเก็บเกี่ยว
- ตลาดในประเทศที่อาจจะยังคงเติบโตจำกัดจากมาตรการงดใช้พลาสติกฟอสซิลที่ยังคงเป็นภาคสมัครใจในฝั่งผู้บริโภค ขณะเดียวกันก็ต้องเผชิญการแข่งขันกับทางเลือกของพลาสติกรักษ์โลกอย่างพลาสติกกรีไซเคิล ซึ่งมีราคาขยับมาเท่ากับเม็ดพลาสติกชีวภาพราว 3-4 เท่า

ภาคผนวก: ภาพแสดงผู้ประกอบการในห่วงโซ่มะเด็ดพลาสติกชีวภาพไทยที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์



\* แสดงเฉพาะผู้แปรรูปที่อยู่ในห่วงโซ่มะเด็ดชีวภาพไทย และตลาดหลักทรัพย์

ภาพรวมผลประกอบการ**		ปี 2566	ปี 2567 ไตรมาส 1
Sales (%YoY)	29,144 ลบ. (22%)	631,836 ลบ. (-9%)	60,838 ลบ. (-15%)
Operating Profit (%YoY)	2,086 ลบ. (600%)	14,052 ลบ. (3,883%)	2,318 ลบ. (-47%)
Net Income (%YoY)	1,967 ลบ. (450%)	893 ลบ. (112%)	1,393 ลบ. (-57%)
ROE	14.8%	0.3%	3.1%
Sales (%YoY)	4,101 ลบ. (-9%)	158,862 ลบ. (5%)	15,491 ลบ. (-10%)
Operating Profit (%YoY)	-616 ลบ. (-942%)	2,874 ลบ. (-2%)	752 ลบ. (-54%)
Net Income (%YoY)	-717 ลบ. (-2,441%)	-524 ลบ. (-467%)	436 ลบ. (-66%)
ROE	-5.7%	-0.2%	0.9%

\*\* ภาพรวมผลประกอบการอาจจะไม่ได้มีความสัมพันธ์โดยตรงกับอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพ เนื่องจากผู้ประกอบการในห่วงโซ่มะเด็ดชีวภาพมีผลิตภัณฑ์และมีการดำเนินงานที่หลากหลาย

ที่มา: SETSMART

**Disclaimers** รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละขณะเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

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

บริการทุกระดับประทับใจ