

แนวโน้มอุตสาหกรรมเนื้อสุกรไทย

Industry Analysis and Outlook

No.06 25 กันยายน 2567

- ปี 2567 คาดว่า อุปทานเนื้อสุกรเพิ่มขึ้น 4.7%YoY ตามจำนวนสุกรเลี้ยงที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นทุนหลักอย่างราคาอาหารสัตว์ปรับลดลง ทั้งรำสด ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ กากถั่วเหลือง และปลาป่น โดยอุปทานเนื้อสุกรจะมาจากผู้ผลิตสุกรรายกลาง-ใหญ่เป็นสำคัญ ขณะที่ผู้ผลิตสุกรรายย่อยจะลดบทบาทลง
- อุปสงค์เนื้อสุกรปี 2567 คาดว่า ขยายตัวได้ราว 2.5%YoY ตามราคาเนื้อสุกรที่ปรับลดลงเป็นหลัก ซึ่งช่วยหนุนความต้องการของผู้บริโภคไทย นอกจากนี้ การกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติจะเพิ่มการบริโภคเนื้อสุกรในประเทศ



ลัดดาวัลย์ เฉลิมแสนยาวกร

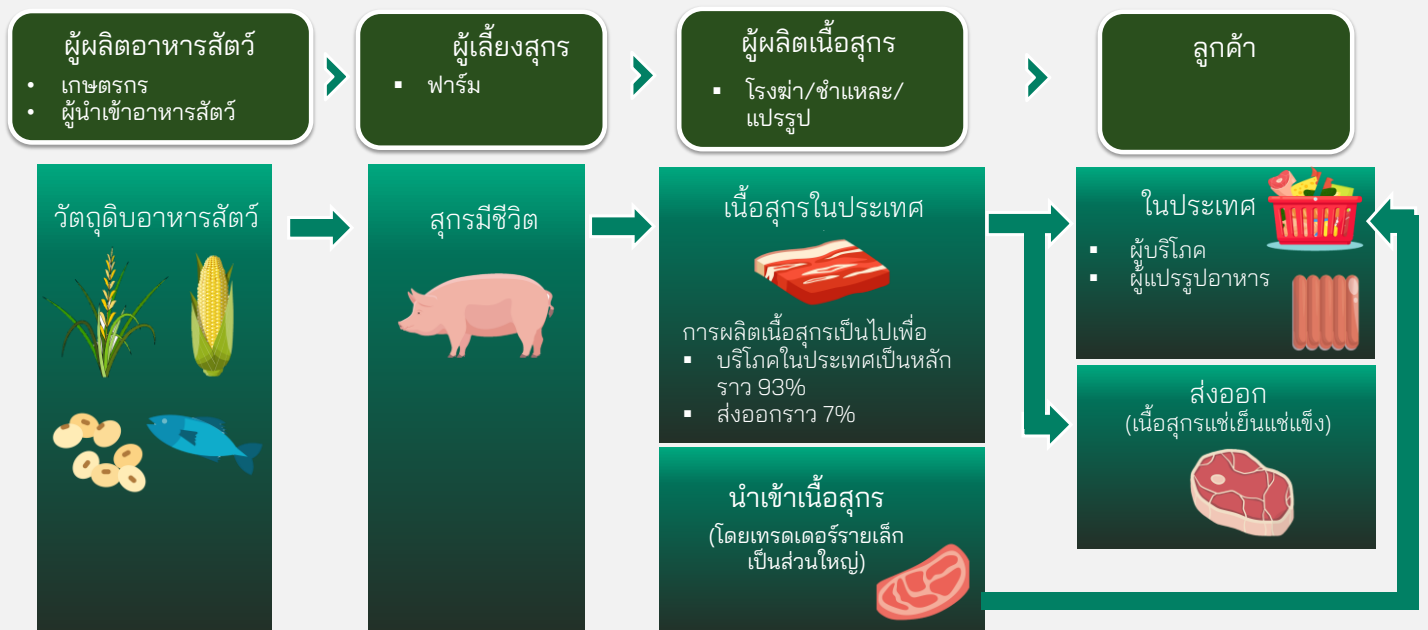
นักวิจัยอาวุโส

laddawan.cha@kasikornresearch.com

ห่วงโซ่อุปทานเนื้อสุกรไทย

อุตสาหกรรมเนื้อสุกรไทยมีบทบาทสำคัญในการสร้างรายได้ในภาคเกษตร ซึ่งผลผลิตสุกรที่ผลิตได้จะเป็นไปเพื่อการบริโภคในประเทศเป็นหลัก โดยกระบวนการผลิตเนื้อสุกรมีหลายขั้นตอน ตั้งแต่การเลี้ยงในฟาร์ม การขนส่งจากฟาร์มไปยังโรงฆ่าสัตว์ที่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานสวัสดิภาพสัตว์ กระบวนการชำแหละและแปรรูป จากนั้นจึงจัดจำหน่ายและขนส่งสินค้าแก่ลูกค้า/ผู้บริโภค

รูปที่ 1 ห่วงโซ่อุปทานเนื้อสุกรไทย



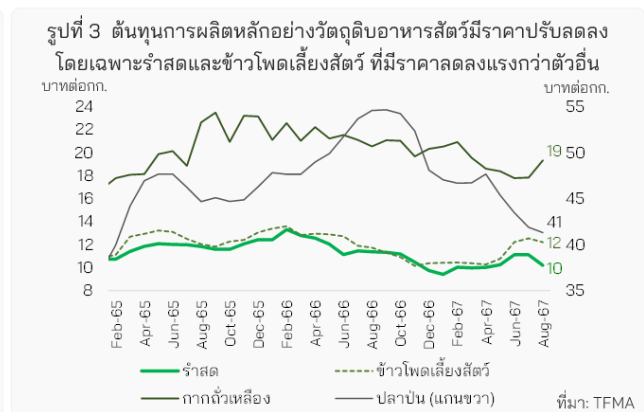
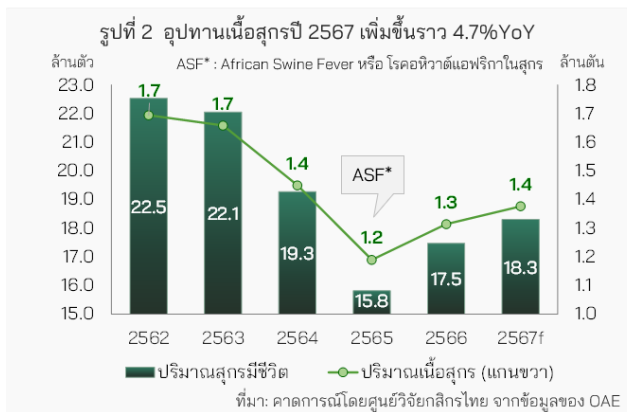
ที่มา: สัมภาษณ์ผู้ประกอบการ รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย

แนวโน้มอุปทานและอุปสงค์เนื้อสุกรไทย

อุปทานเนื้อสุกรไทย

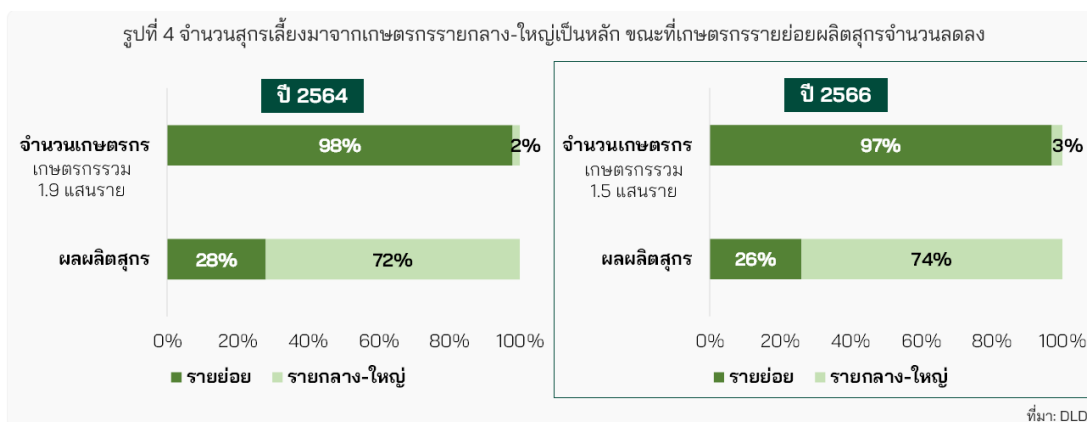
ปี 2567 คาดว่า อุปทานเนื้อสุกรไทยเพิ่มขึ้น 4.7% ตามจำนวนสุกรมัชีวิดที่เพิ่มกว่า 8 แสนตัว จากราคาอาหารสัตว์ที่ปรับลดลง (รูปที่ 2)

อุปทานเนื้อสุกรไทยเพิ่มขึ้นจากต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ ซึ่งเป็นต้นทุนหลักกว่า 70% ของต้นทุนการผลิต สุกรรวม มีราคาปรับลดลงในทุกรายการสำคัญทั้งรำสด ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ กากถั่วเหลือง และปลาป่น โดยในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2567 รำสดมีราคาเฉลี่ยลดลงมากที่สุดถึง 15%YoY ตามด้วยข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ที่มีราคาเฉลี่ยลดลงถึง 13%YoY (รูปที่ 3)



ผู้เลี้ยงสุกรกำลังเผชิญภาวะขาดทุนราว 3 บาทต่อกิโลกรัม¹ โดยเฉพาะผู้เลี้ยงรายย่อย จากผลกระทบของโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร (ASF ปี 2562-2564)

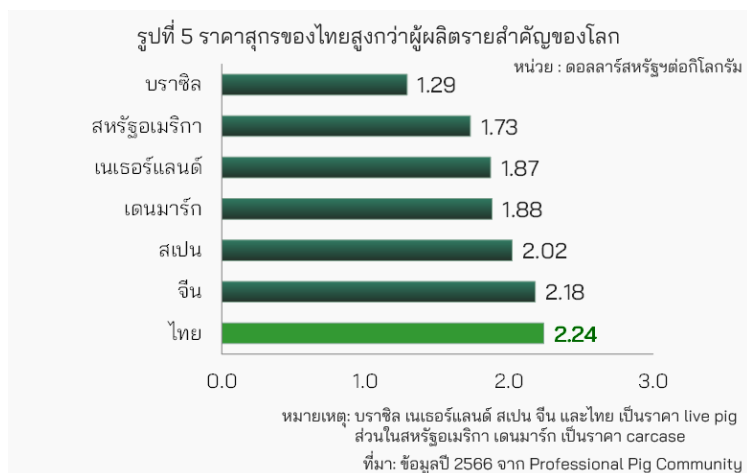
ปัจจุบัน จำนวนสุกรเลี้ยงในไทยยังคงไม่ฟื้นตัวจากผลกระทบของ ASF โดยคิดเป็นเพียง 86% ของภาวะปกติก่อนเกิดโรคระบาด โดยผู้เลี้ยงสุกรรายย่อยบางส่วนยังเผชิญภาวะขาดทุนสะสมจากผลของ ASF จนต้องเลิกกิจการ ทำให้อุปทานสุกรส่วนใหญ่จะมาจากผู้เลี้ยงรายกลาง-ใหญ่มากขึ้น โดยมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 72% ของผลผลิตสุกรในปี 2564 มาเป็น 74% ในปี 2566 (รูปที่ 4)



อุปทานเนื้อสุกรของไทยยังเป็นไปเพื่อการบริโภคในประเทศเป็นหลักถึง 93% ของเนื้อสุกรที่ผลิตทั้งหมด เนื่องจากเนื้อสุกรไทยมีราคาสูงกว่าผู้ผลิตรายสำคัญของโลก เช่น จีน สหรัฐฯ และบราซิล จึงทำให้ไทยไม่สามารถแข่งขันด้านราคาในตลาดโลกได้ (รูปที่ 5) ในขณะเดียวกัน ตลาดเนื้อสุกรใน

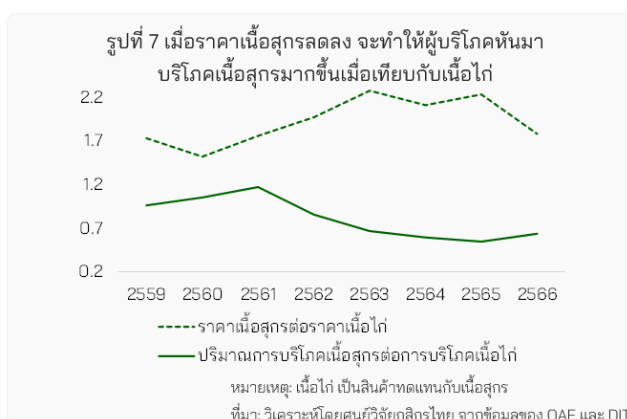
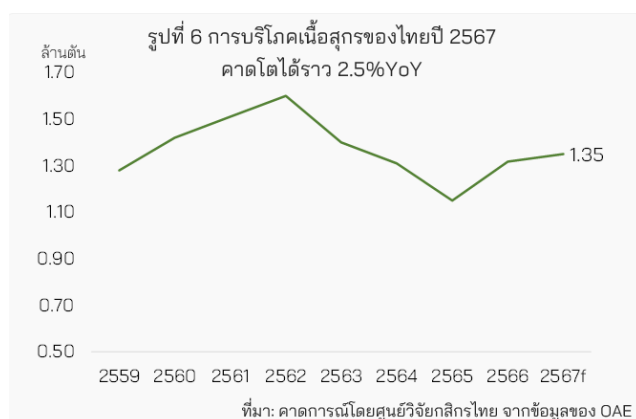
¹ ข้อมูลจากสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ประเทศที่ได้รับการปกป้องจากกฎหมายควบคุมการนำเข้าสุกรและผลิตภัณฑ์สุกร ทำให้ผู้ผลิตเนื้อสุกรมักเลือกทำตลาดในประเทศเป็นหลัก

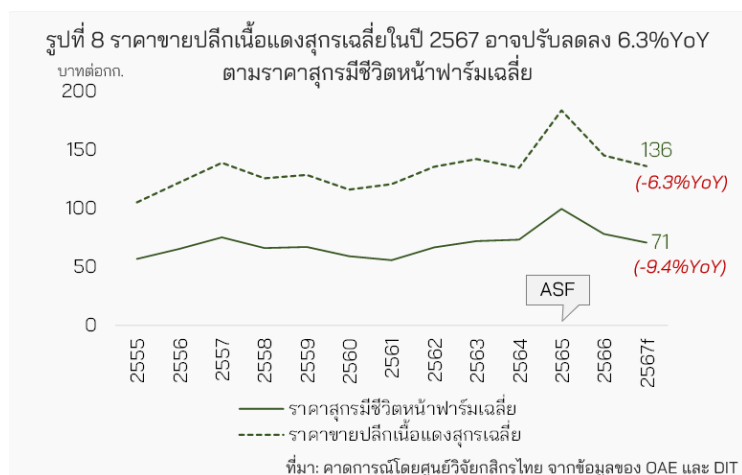


อุปสงค์เนื้อสุกรไทย

ปี 2567 คาดว่า อุปสงค์เนื้อสุกรไทยเพิ่มขึ้น 2.5%YoY จากปริมาณ 1.32 ล้านตัน เป็น 1.35 ล้านตัน (รูปที่ 6) ตามราคาเนื้อสุกรที่ปรับลดลง 6.3%YoY



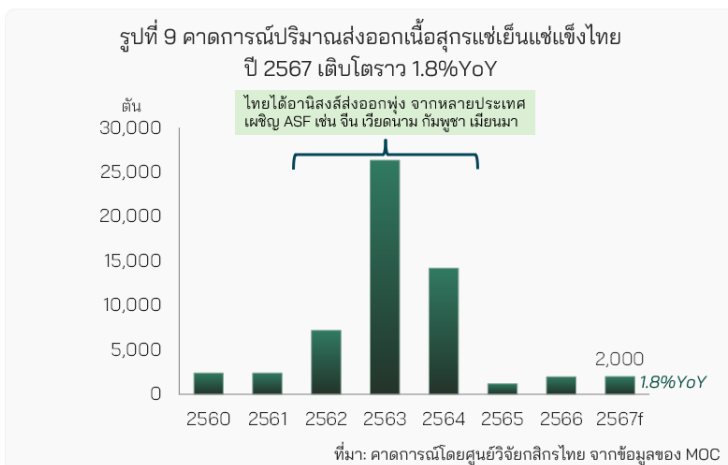
เมื่อราคาเนื้อสุกรลดลง ผู้บริโภคไทยมักบริโภคเนื้อสุกรมากขึ้นเมื่อเทียบกับเนื้อไก่ซึ่งเป็นสินค้าทดแทน (รูปที่ 7) ทำให้ราคาเนื้อสุกรไทยที่ปรับลดลงตามราคาสุกรมัชีวิตหน้าฟาร์มในปีนี้ (รูปที่ 8) จะส่งผลหนุนอุปสงค์จากผู้บริโภคไทยให้สูงขึ้น



นอกจากนี้ การกลับมาของผู้บริโภคที่เป็นนักท่องเที่ยวต่างชาติก็มีส่วนช่วยหนุนให้ภาพรวมการบริโภคอาหารที่รวมถึงเนื้อสุกรเพิ่มขึ้น โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นแล้วกว่า 33% ในช่วง 7 เดือนแรกของปีนี้

การส่งออกเนื้อสุกรไทย

ปี 2567 คาดว่า ปริมาณการส่งออกเนื้อสุกรแช่เย็นแช่แข็งของไทยเติบโตราว 1.8%YoY (รูปที่ 9) โดยได้แรงหนุนจากความต้องการในตลาดส่งออกหลักอย่างฮ่องกง ที่นำเข้าจากไทยมากขึ้นในจังหวัดที่แหล่งนำเข้าหลักอย่างจีนมีผลผลิตสุกรลดลง



อย่างไรก็ดี ปริมาณการส่งออกเนื้อสุกรแช่เย็นแช่แข็งของไทยยังน้อยมากและเติบโตได้ไม่สูงนัก เนื่องจากราคาขายของไทยยังสูงกว่าคู่แข่งสำคัญอย่างจีน ประกอบกับเนื้อสุกรของไทยส่วนใหญ่ยังไม่ได้รับการรับรองให้ปลอดจากโรคปากและเท้าเปื่อย (FMD: Foot and Mouth Disease) จึงยังเป็นข้อจำกัดในการส่งออกเนื้อสุกรและผลิตภัณฑ์ของไทย

ความเสี่ยงของอุตสาหกรรมเนื้อสุกรในระยะข้างหน้า

คาดว่า อุปทานคงเพิ่มได้ยาก และอุปสงค์คงโตได้จำกัด

ปัจจัยกดดันอุปทาน

- ต้นทุนการผลิตอยู่ในระดับสูง ทั้งต้นทุนจัดการฟาร์ม (Biosecurity) เพื่อให้ได้มาตรฐานที่ปลอดจากโรค ASF ประกอบกับต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ ที่ไทยยังต้องนำเข้าในบางรายการหลัก เช่น กากถั่วเหลือง จะกดดันปริมาณการผลิตสุกร โดยเฉพาะในเกษตรกรผู้เลี้ยงสุกรรายย่อย
- การเปิดเสรีการค้า FTAs หรือไทยไม่มีการควบคุมการนำเข้า จะทำให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมสุกรของไทยรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะผู้ผลิตสุกรรายกลาง-ใหญ่ที่ต้องเผชิญคู่แข่งจากต่างประเทศ

ปัจจัยกดดันอุปสงค์

- จำนวนประชากรไทยมีแนวโน้มลดลง โดยประชากรไทยได้ลดจำนวนลงตั้งแต่ว่าปี 2563 มาอยู่ที่ 66.2 ล้านคน และลดต่อเนื่องมาในปี 2566 อยู่ที่ 66.1 ล้านคน ซึ่งระยะข้างหน้า คาดว่า

จำนวนประชากรไทยมีแนวโน้มที่จะลดลงอีก กระทบต่อการบริโภคเนื้อสุกร โดยคาดว่าในอีก 5 ปีข้างหน้า การบริโภคเนื้อสุกรของไทยอาจโตได้ต่ำเฉลี่ยราว 0.6% ต่อปี

- **จำนวนผู้สูงอายุเพิ่มขึ้น** ปัจจุบันไทยเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุโดยสมบูรณ์ (Aged Society) และคาดว่าในปี 2572 ไทยจะเป็น Super-Aged Society ซึ่งจะส่งผลให้การบริโภคเนื้อสุกรลดลง เนื่องจากผู้สูงอายุเป็นกลุ่มที่บริโภคเนื้อสุกรน้อย ทั้งปริมาณและความถี่ต่อสัปดาห์ ทั้งนี้ ผู้สูงอายุบริโภคเนื้อสุกรเฉลี่ยลดลงเหลือ 38 กิโลกรัมต่อคนต่อปี เมื่อเทียบกับคนวัยทำงานที่บริโภคเนื้อสุกรเฉลี่ยอยู่ที่ 49 กิโลกรัมต่อคนต่อปี²

ภาคผนวก: ภาพแสดงผู้ประกอบการในห่วงโซ่เนื้อสุกรไทยที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์

	ผู้ผลิตอาหารสัตว์	ผู้เลี้ยง/ผู้ผลิตเนื้อสุกร	ผู้จำหน่ายเนื้อสุกรและผลิตภัณฑ์	
	CPF BTG TFM LEE PPPM	CPF BTG TFG BR	CPF BTG	
ภาพรวมผลประกอบการ*	Sales (%YoY) Operating Profit (%YoY) Net Income (%YoY) ROE	703,595 ลบ. (-4%) 23,293 ลบ. (-54%) -3,993 ลบ. (-118%) -5.4%	758,156 ลบ. (-4%) 24,146 ลบ. (-59%) -4,416 ลบ. (-116%) -5.7%	694,285 ลบ. (-4%) 23,342 ลบ. (-54%) -3,894 ลบ. (-117%) -5.5%
ปี 2567 ครึ่งปีแรก	Sales (%YoY) Operating Profit (%YoY) Net Income (%YoY) ROE	347,966 ลบ. (-1%) 26,043 ลบ. (157%) 10,111 ลบ. (425%) 6.5%	378,021 ลบ. (-0.4%) 27,577 ลบ. (133%) 10,957 ลบ. (561%) 6.1%	343,680 ลบ. (-1%) 25,796 ลบ. (152%) 9,880 ลบ. (428%) 6.6%

* ภาพรวมผลประกอบการอาจจะไม่มีความสัมพันธ์โดยตรงกับอุตสาหกรรมเนื้อสุกร เนื่องจากผู้ประกอบการในห่วงโซ่ปทานมักดำเนินธุรกิจและมีผลิตภัณฑ์หลายประเภท

ที่มา: SETSMART

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

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

² วิเคราะห์โดยศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย จากข้อมูลของกรมอนามัย ซึ่งเป็นปริมาณการบริโภคเนื้อสุกรตามหลักโภชนาการที่เหมาะสมในแต่ละช่วงวัย