

แนวโน้มอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

Industry Analysis and Outlook

No.22 7 มีนาคม 2568

Update Edition

- ในปี 2568 อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพโลกคาดว่าจะขยายตัว 28.6% จากภาวะเป็ียบสิ่งแวดล้อมโลกที่เข้มงวดขึ้น ผลักดันให้ส่วนแบ่งตลาดเม็ดพลาสติกชีวภาพเพิ่มขึ้นแตะ 0.4% ของปริมาณความต้องการเม็ดพลาสติกทุกประเภทในตลาดโลก
- ส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยในปี 2568 คาดจะขยายตัว 24% ชะลอตัวจากปีก่อนหน้า โดยต้องเผชิญการแข่งขันกับคู่แข่ง โดยเฉพาะผู้ผลิตจากจีน ในขณะที่ตลาดในประเทศคาดว่าจะขยายตัวจำกัดที่ 2% จากราคาที่ยังคงสูงกว่าเม็ดพลาสติกทั่วไปอยู่ราว 2-3 เท่า



ดร. รุจีพันธ์ อัสสระรัตน์

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
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



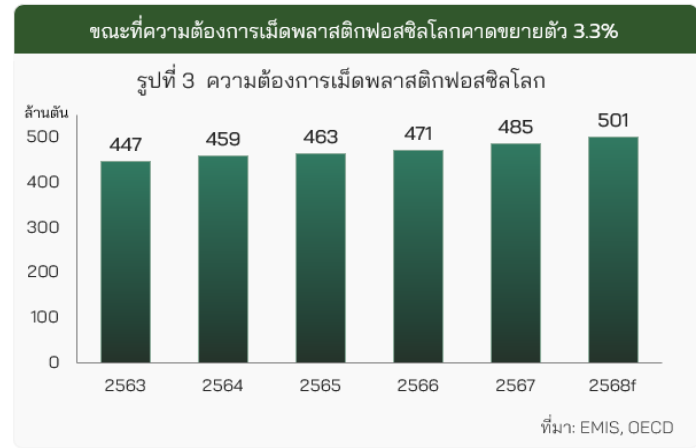
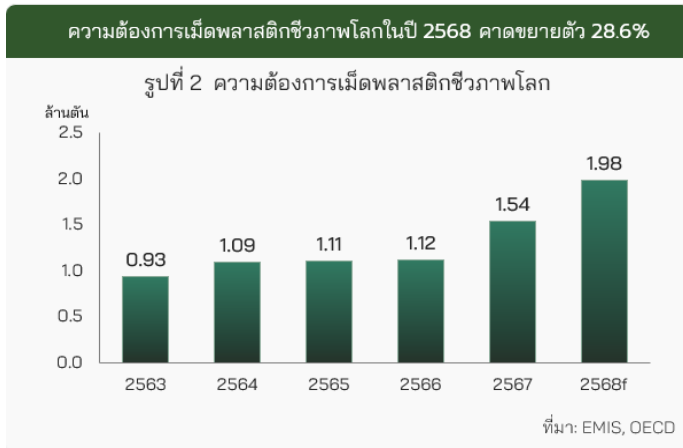
ที่มา: รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

* ยังไม่รวมกำลังการผลิตของโรงงานใหม่ที่กำลังก่อสร้างอีก 75,000 ตัน/ปี คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ต้นปี 2568

บริการทุกระดับประทับใจ

แนวโน้มอุปสงค์และอุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก

อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพโลกคาดว่าจะขยายตัว 28.6% ในปี 2568 ขึ้นแตะระดับเกือบ 2 ล้านตัน (รูปที่ 2)

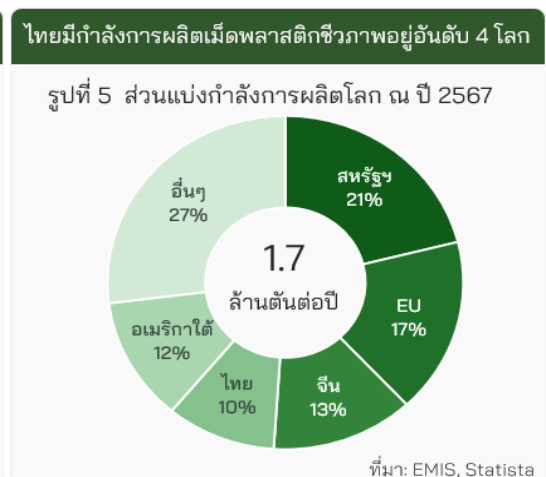
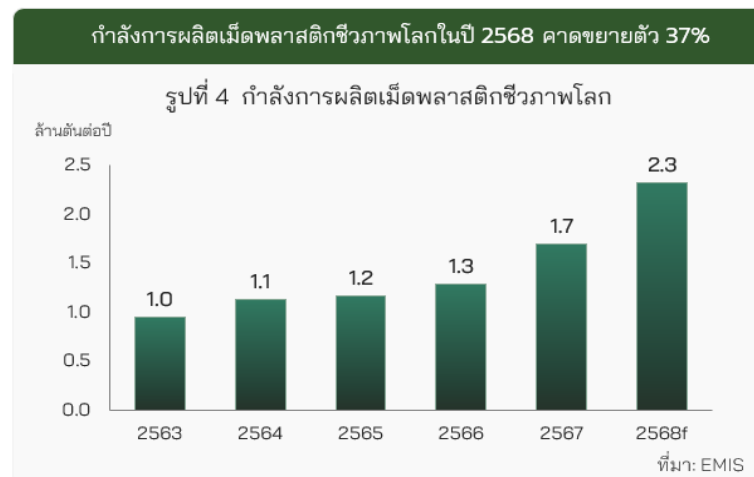


แรงหนุนสำคัญของการขยายตัวมาจากความต้องการในตลาดจีน และ EU ที่กำลังเติบโตตามกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อมที่ทวีความเข้มข้นขึ้น เช่น การห้ามใช้บรรจุภัณฑ์พลาสติกที่ไม่ย่อยสลายในภาคขนส่งพัสดุของจีนภายในปี 2568 และการเก็บภาษีคาร์บอนข้ามพรมแดน (CBAM) ของ EU ที่จะเริ่มตั้งแต่ 1 มกราคม 2569 เป็นต้น

แนวโน้มการขยายตัวดังกล่าว หนุนสัดส่วนอุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพในตลาดโลกปี 2568 เพิ่มขึ้นเป็น 0.4% ของปริมาณอุปสงค์เม็ดพลาสติกทุกประเภท จากปัจจุบันที่มีสัดส่วน 0.3%

กระแสทั่วโลกมีส่วนผลักดันให้อุปสงค์เม็ดพลาสติกชีวภาพมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องเฉลี่ย 13.4% ต่อปี ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา สูงกว่าการขยายตัวของตลาดเม็ดพลาสติกฟอสซิลที่เฉลี่ยอยู่เพียง 2% (รูปที่ 3)

อุปทานเม็ดพลาสติกชีวภาพโลกคาดว่าจะขยายตัว 37% ในปี 2568 ขึ้นแตะระดับ 2.3 ล้านตัน (รูปที่ 4)



กำลังการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลกกลับมาเร่งขยายตัวต่อเนื่องอีกครั้ง หลังผู้ผลิตชะลอการลงทุนในโรงงานใหม่ในช่วงการระบาดของโควิด-19

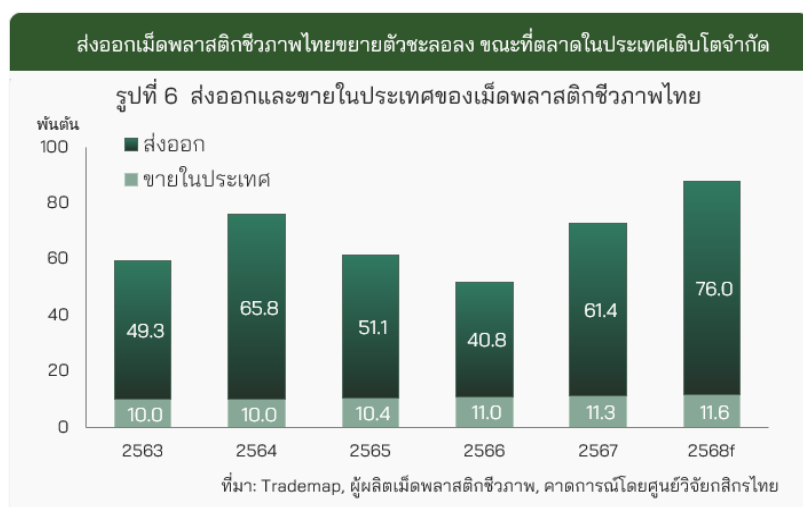
สหรัฐฯ และจีน เป็นผู้นำในการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก ครองส่วนแบ่งการผลิตรวม 51% ของกำลังการผลิตโลก ขณะที่ไทยอยู่อันดับ 4 ครอบงำส่วน 10% (รูปที่ 5)

แนวโน้มอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

ส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพไทยคาดว่าจะขยายตัว 24% ในปี 2568 ชะลอตัวจาก 51% ในปีก่อนหน้า (รูปที่ 6)

ส่งออกเม็ดพลาสติกไทยยังคงเติบโตตามอุปสงค์ตลาดโลก โดยเฉพาะการส่งออกไปยังตลาดหลักอย่างจีน และ EU ซึ่งครองสัดส่วนส่งออกไทยรวมกันราว 70% ทั้งนี้ ตลาดหลักดังกล่าว แม้จะเป็นผู้นำการผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพโลก แต่ก็ยังไม่เพียงพอต่อความต้องการในประเทศ

อย่างไรก็ดี การเติบโตของส่งออกเม็ดพลาสติกชีวภาพคาดว่าจะมีทิศทางชะลอลง จากการที่ต้องเผชิญการแข่งขันกับประเทศคู่แข่ง โดยเฉพาะจีนที่กำลังลงทุนขยายกำลังการผลิตใหม่ รวมไปถึงการส่งออกไปยังสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มลดลงจากการที่รัฐบาลสหรัฐฯ มีนโยบายลดข้อจำกัดจากกฎระเบียบสิ่งแวดล้อม เช่น การกลับมาอนุญาตให้ใช้หลอดดูดที่ทำจากพลาสติกฟอสซิลได้ เป็นต้น

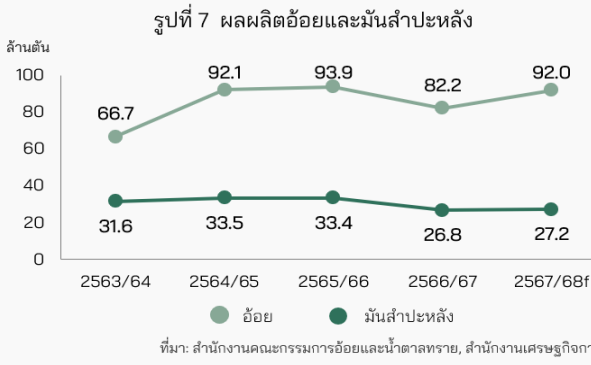


ตลาดเม็ดพลาสติกชีวภาพในประเทศคาดว่าจะขยายตัวจำกัดที่ 2% ในปี 2568 (รูปที่ 6)

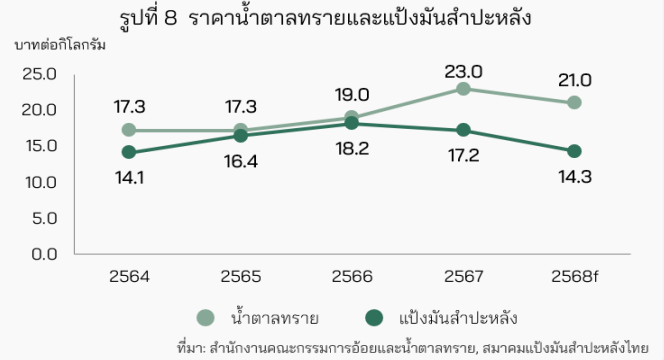
เพราะราคาที่ยังคงสูงกว่าเม็ดพลาสติกทั่วไปราว 2-3 เท่า แม้ว่าในปี 2568 ต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างน้ำตาลทรายและแป้งมันสำปะหลังมีแนวโน้มลดลง เพราะผลผลิตอ้อยและมันสำปะหลังเพิ่มสูงขึ้นจากปรากฏการณ์ลานีญา (รูปที่ 7 และ 8) ทว่าราคาน้ำมันดิบโลกที่มีทิศทางลดลง ก็ส่งผลให้ราคาพลาสติกฟอสซิลย่อตัวลงเช่นกัน

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

ในฤดูการผลิต 2567/68 ผลผลิตอ้อยและมันสำปะหลังมีทิศทางเพิ่มขึ้น



ราคาน้ำตาลทรายและแป้งมันสำปะหลังมีทิศทางลดลงตามผลผลิตที่เพิ่มขึ้น



สำหรับปริมาณผลผลิตวัตถุดิบทางการเกษตร ก็ยังคงเพียงพอต่อความต้องการของอุตสาหกรรม เพราะผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพมักเป็นพันธมิตร และทำสัญญาล่วงหน้ากับผู้แปรรูปสินค้าเกษตรในการจัดหาวัตถุดิบ

ความเสี่ยงของอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพไทย

- ต้นทุนวัตถุดิบทางการเกษตรของไทยที่ยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยเฉพาะวัตถุดิบอ้อยที่ไทยมีต้นทุนการผลิตอยู่ที่ราว 1,400 บาทต่อตันอ้อย สูงกว่าคู่แข่งอย่างบราซิลที่อยู่เพียง 1,050 บาทต่อตันอ้อย หรือคิดเป็นกว่า 33% ขณะที่ไทยก็มีกลไกอุดหนุนของภาครัฐที่มุ่งพยุงราคาพืชผลเกษตร ทำให้ราคาวัตถุดิบอาจจะมีความผันผวนไม่มากนัก และมีความเสี่ยงที่การลงทุนผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพอาจจะมีกำไรกระจายไปยังประเทศคู่แข่งของไทยในอนาคต
- การมาของ พ.ร.บ. Climate Change ที่อาจกดดันให้ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพต้องจัดหาวัตถุดิบทางการเกษตรจากแหล่งปลูกที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจจะทำให้ต้นทุนเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะการปลูกอ้อยของไทยที่ปัจจุบันมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกราว 305 กิโลกรัมต่อไร่ โดยสาเหตุหลักมาจากการเผาไร่อ้อยหลังการเก็บเกี่ยว
- ตลาดในประเทศที่อาจจะยังคงเติบโตจำกัดจากมาตรการงดใช้พลาสติกฟอสซิลที่ยังคงเป็นภาคสมัครใจในฝั่งผู้บริโภค ขณะเดียวกันก็ต้องเผชิญการแข่งขันกับทางเลือกของพลาสติกรักษ์โลกอย่างพลาสติกกรีไซเคิล ซึ่งมีราคาขยับมาเรื่อยๆ เม็ดพลาสติกชีวภาพราว 3-4 เท่า

ภาคผนวก: ภาพแสดงผู้ประกอบการในห่วงโซ่มืดพลาสติกชีวภาพไทยที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์

ผู้แปรรูปสินค้าเกษตร*



KTIS

TWPC

* แสดงเฉพาะผู้แปรรูปที่อยู่ในห่วงโซ่มืดพลาสติกชีวภาพไทย และตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผู้ผลิตเม็ดพลาสติกชีวภาพ



PTTGC

PTTGC

TWPC

(อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงาน)

ผู้ผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติก

AJ
NEP
PJW
PTL
SFLEX

SITHAI
SLP
TCOAT
TFI
THIP

TOPP
TPAC
TPBI

ภาพรวมผลประกอบการ**		29,144 ลบ. (22%)	631,836 ลบ. (-9%)	60,838 ลบ. (-15%)
ปี 2566	Sales (%YoY)	2,086 ลบ. (600%)	14,052 ลบ. (3,883%)	2,318 ลบ. (-47%)
	Operating Profit (%YoY)	1,967 ลบ. (450%)	893 ลบ. (112%)	1,393 ลบ. (-57%)
	Net Income (%YoY)	14.8%	0.3%	3.1%
	ROE			
ปี 2567 3 ไตรมาสแรก	Sales (%YoY)	19,653 ลบ. (-13%)	465,165 ลบ. (-4%)	46,616 ลบ. (-8%)
	Operating Profit (%YoY)	-124 ลบ. (-107%)	-8,809 ลบ. (-285%)	2,087 ลบ. (-43%)
	Net Income (%YoY)	-449 ลบ. (-129%)	-18,353 ลบ. (-344%)	1,130 ลบ. (-60%)
	ROE	-3.7%	-6.7%	2.5%

** ภาพรวมผลประกอบการอาจจะไม่มีความสัมพันธ์โดยตรงกับอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกชีวภาพ เนื่องจากผู้ประกอบการในห่วงโซ่มืดพลาสติกชีวภาพมีต้นทุนวัตถุดิบและค่าเงินบาทที่ผันผวน

ที่มา: SETSMART

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้รับผิดชอบต่อผู้ซื้อหรือผู้ขาย หรือการตัดสินใจในการตัดสินใจดำเนินการใดๆ แต่อย่างไรก็ตาม ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

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