

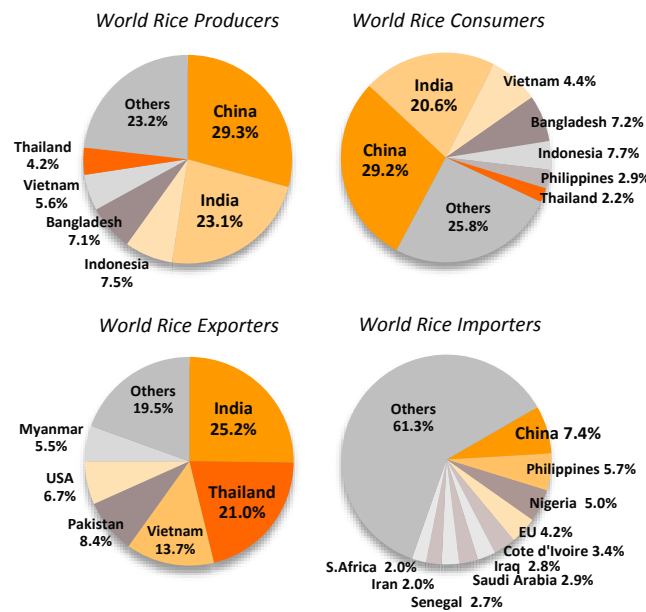
- ในช่วงปี 2562-2564 ผลผลิตข้าวของไทยมีแนวโน้มขยายตัวเล็กน้อยจากราคาที่จูงใจทำให้เกษตรกรยังขยายพื้นที่/เพิ่มรอบการเพาะปลูกแม้จะอยู่ภายใต้สถานการณ์ภัยแล้งที่อาจทำให้ผลผลิตปรับลดลงในปี 2562 ด้านปริมาณการส่งออกมีทิศทางปรับลดลงหลังสิ้นสุดช่วงการเร่งระบายข้าวเก่าในสต็อกของภาครัฐ ขณะที่ราคาส่งออกยังดีเนื่องจากข้าวส่งออกของไทยมีคุณภาพสูงจึงเป็นที่ต้องการจากประเทศคู่ค้า ถึงแม้ว่าสต็อกข้าวของโลกจะยังมีทิศทางเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ผลจากแรงหนุนด้านราคาส่งออกข้างต้น คาดว่ามูลค่าส่งออกข้าวโดยรวมยังขยายตัวได้
- จากแนวโน้มดังกล่าวผู้ส่งออกข้าวยังมีโอกาสทำกำไรได้ต่อเนื่อง แต่ผู้ประกอบการบางกลุ่มโดยเฉพาะโรงสีข้าว ไซโล และร้านค้าปลีกข้าว ยังเผชิญการแข่งขันที่รุนแรงจากปัญหากำลังการผลิตส่วนเกินที่ยังอยู่ในระดับสูง

## ข้อมูลพื้นฐาน

“ข้าว” นับเป็นหนึ่งในพืชเศรษฐกิจสำคัญของประเทศ ทั้งในด้านการบริโภค (ข้าวเป็นอาหารหลักของคนไทย) และการเป็นสินค้าเกษตรส่งออกอันดับหนึ่งของประเทศไทย อีกทั้งยังมีความสำคัญต่อภาวะเศรษฐกิจภูมิภาคเนื่องจากเป็นพืชเกษตรหลักของประเทศ ที่ครอบคลุมพื้นที่เพาะปลูกมากที่สุด (คิดเป็น 45.2% ของพื้นที่การเกษตรทั้งหมดของประเทศ) และมีจำนวนครัวเรือนที่มากถึง 4.3 ล้านครัวเรือน คิดเป็น 74.4% ของจำนวนครัวเรือนภาคเกษตรทั้งหมด<sup>1/</sup> ด้วยเหตุนี้ทำให้เกษตรกรผู้ปลูกข้าวมักได้รับความสนใจเป็นพิเศษจากรัฐบาลมาโดยตลอด โดยมีนโยบายช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง ทั้งนโยบายด้านราคา (Price policy) อาทิ การประกันราคาข้าว การรับจำนำข้าว และโครงการช่วยเหลือด้านอื่นๆ เช่น โครงการสนับสนุนเงินช่วยเหลือต้นทุนการผลิตให้แก่เกษตรกรผู้ปลูกข้าว โครงการช่วยเหลือค่าเก็บเกี่ยวและปรับปรุงคุณภาพข้าว เป็นต้น

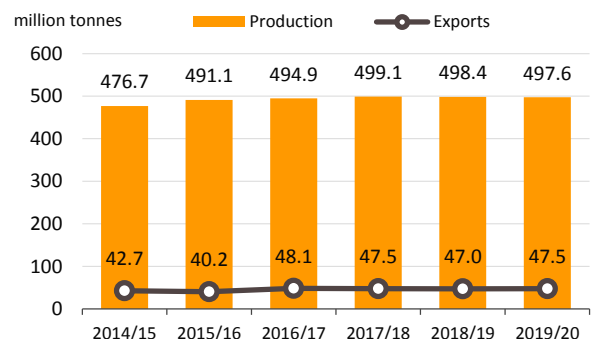
ไทยเป็นประเทศผู้ผลิตและส่งออกข้าวสำคัญของโลกมายาวนาน ในปี 2562/2563 ไทยมีผลผลิตข้าวมากเป็นอันดับ 6 ของโลก โดยปริมาณผลผลิตข้าวสารของไทยคิดเป็น 4.2% ของผลผลิตข้าวทั่วโลก (รองจากจีน อินเดีย อินโดนีเซีย บังคลาเทศ และเวียดนาม ซึ่งมีสัดส่วนปริมาณผลผลิต 29.3%, 23.1%, 7.5%, 7.1% และ 5.6% ตามลำดับ) และไทยเป็นผู้ส่งออกข้าวอันดับ 2 ของโลก มีส่วนแบ่งตลาดคิดเป็น 21.0% รองจากอินเดียซึ่งมีส่วนแบ่งตลาด 25.2% และยังมีคู่แข่งอื่นๆ อาทิ เวียดนาม ปากีสถาน สหรัฐฯ เมียนมา เป็นต้น (ภาพที่ 1) อย่างไรก็ตาม ปริมาณการค้าข้าวในตลาดโลกมีสัดส่วนเพียงประมาณ 9.6% ของผลผลิตข้าวทั่วโลก (ภาพที่ 2) เนื่องจากข้าวเป็นพืชที่ปลูกเพื่อความมั่นคงด้านอาหารของประเทศ (ใช้บริโภค) เป็นหลัก ดังนั้นปริมาณการค้าข้าวระหว่างประเทศ (การส่งออก-นำเข้า) จึงเป็นเพียงผลผลิตส่วนเกินและ/หรือส่วนขาดจากการบริโภคในแต่ละประเทศ ภาวะตลาดส่งออกจึงมักผันผวนตามปริมาณผลผลิตและการบริโภคในประเทศผู้ส่งออกและนำเข้า

Figure 1: World Rice Market (2019/20)



Source: U.S. Department of Agriculture (USDA)

Figure 2: World Rice Production and Exports



Source: U.S. Department of Agriculture (USDA)

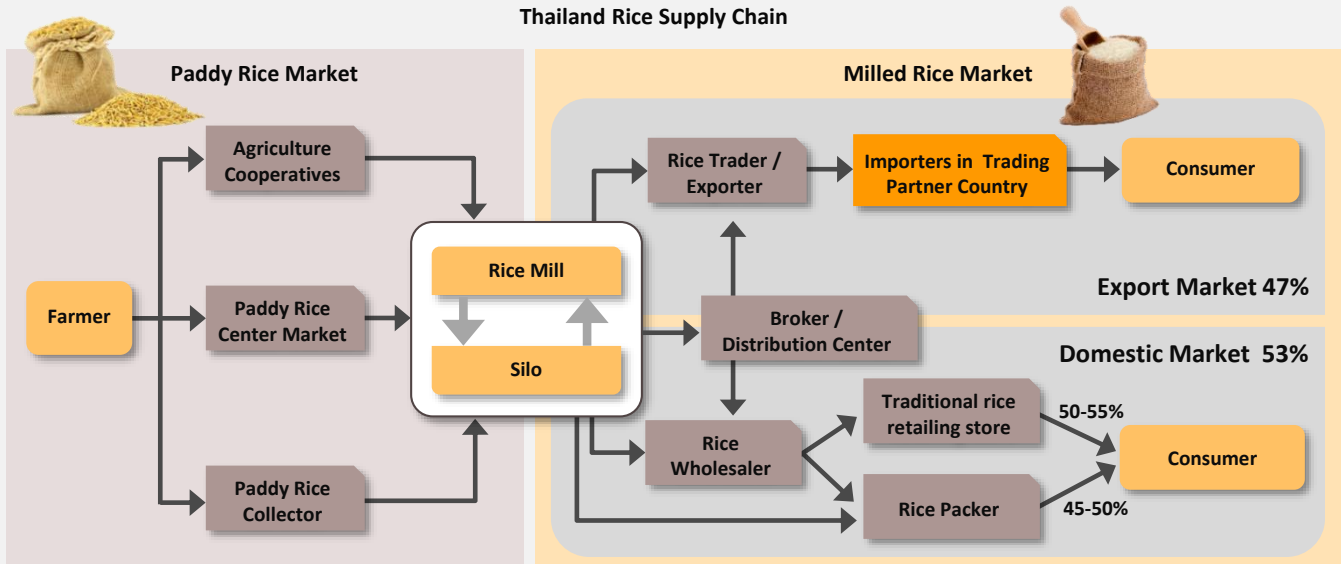
1/ ข้อมูลจากกรมส่งเสริมการเกษตร กรมการค้าภายใน สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร และสำนักงานสถิติแห่งชาติ

## ห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมข้าวไทย

ธุรกิจห่วงโซ่อุปทานอุตสาหกรรมข้าวของไทย ประกอบด้วย

- ธุรกิจต้นน้ำ คือ การปลูกข้าว** มีเกษตรกรรายย่อยที่เกี่ยวข้องกว่า 4.3 ล้านครัวเรือนทั่วประเทศ ผลผลิตที่ได้ในขั้นนี้จะอยู่ในรูปข้าวเปลือก ซึ่งข้าวเปลือกที่เก็บเกี่ยวได้มักจะขายสู่ตลาดทันที เนื่องจากเกษตรกรส่วนใหญ่ไม่มียุ่งยากในการเก็บรักษาข้าว ทำให้เกษตรกรค่อนข้างเสียเปรียบในการต่อรองราคาจำหน่าย โดยช่องทางทางการจำหน่ายข้าวเปลือกของเกษตรกรมี 2 ช่องทาง คือ การขายให้กับโรงสีข้าวบริเวณใกล้เคียง และการขายผ่านตัวกลางค้าข้าว อาทิ สหกรณ์การเกษตร ตลาดกลางค้าข้าว และพ่อค้ารวบรวมข้าวเปลือก ซึ่งจะเป็นผู้นำข้าวเปลือกไปจำหน่ายให้โรงสีอีกทอดหนึ่ง (เกษตรกรส่วนใหญ่ไม่ขนข้าวไปจำหน่ายให้กับโรงสีโดยตรง เนื่องจากค่าใช้จ่ายสูง)
- ธุรกิจกลางน้ำ คือ โรงสีข้าว** เป็นการนำข้าวเปลือกมาสีเป็นข้าวสาร (ข้าวเปลือก 1 กิโลกรัม สามารถสีเป็นข้าวสารได้ประมาณ 0.6-0.7 กิโลกรัม ขึ้นอยู่กับลักษณะพันธุ์และช่วงเวลาเก็บเกี่ยว - ข้อมูลจากกระทรวงเกษตรและสหกรณ์) ปัจจุบันโรงสีข้าวในประเทศไทยมีปัญหากำลังผลิตส่วนเกินสูง มีกำลังสีข้าวรวมทั้งระบบถึงกว่า 100 ล้านตัน หรือกว่า 3 เท่าของปริมาณผลผลิตข้าวของไทย (ข้อมูลจากสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย) โดยโรงสีข้าวขนาดใหญ่ (กำลังการสีข้าวมากกว่า 20 ตันข้าวเปลือก/วัน) ที่มีการลงทุนด้านเทคโนโลยีการสี/ปรับสภาพข้าวและไซโลเพื่อเก็บสต็อกข้าว มักเป็นธุรกิจในเครือของผู้ส่งออกข้าวหรือรับจ้างสีหรือปรับปรุงคุณภาพข้าวให้กับผู้ส่งออกข้าวรายใหญ่ของประเทศ ส่งผลให้มีความได้เปรียบด้านตลาดและมีกำลังสีส่วนเกินต่ำกว่าโรงสีขนาดเล็ก (กำลังการสีข้าวน้อยกว่า 20 ตันข้าวเปลือก/วัน)
- ธุรกิจปลายน้ำ หมายถึงผู้ค้าข้าวสารที่ซื้อข้าวสารจากโรงสีเพื่อไปจำหน่ายต่อทั้งตลาดในประเทศและตลาดส่งออก** มีทั้งการขายผ่านนายหน้าค้าข้าว (หรือ "หยง") ซึ่งเป็นคนกลางในการซื้อขายและรวบรวมข้าวจากโรงสีให้กับผู้ส่งออกหรือพ่อค้าขายส่งในประเทศ โดยมีพ่อค้าขายปลีก (หรือผู้ค้าข้าวสารตก) และผู้ผลิต/จำหน่ายข้าวบรรจุถุงเป็นผู้ประกอบการขั้นสุดท้ายที่กระจายข้าวสู่ตลาดในประเทศ ขณะที่ในตลาดส่งออกจะมีบริษัทนำเข้าในประเทศคู่ค้าเป็นผู้กระจายสินค้าสู่ผู้บริโภคอีกทอดหนึ่ง (ปัจจุบันสัดส่วนการจำหน่ายข้าวของไทยเป็นการจำหน่ายเพื่อบริโภคภายในประเทศและส่งออกในสัดส่วนใกล้เคียงกัน)

Thailand Rice Supply Chain



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

Figure 3: Thailand's Key Players (2018)

| Rice Mills            |                                   | Packed Rice                         |                              | Exporters                         |                               |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
|                       |                                   | Company                             | Brand                        | White Rice                        | Jasmine Rice                  | Parboiled Rice                    |
| • Ake Rice Mill       | • Ponglarp                        | • Asia Inter Rice                   | • Benjarong and Suphannahong | • Ake Rice Mill                   | • Asia Golden Rice            | • Asia Golden Rice                |
| • Asia Golden Rice    | • Riceland International          | • Chia Meng Marketing               | • Hong Thong                 | • Asia Golden Rice                | • Bangsue Chia Meng Rice Mill | • Capital Rice                    |
| • Capital Cereals     | • Sangfah Agri Product            | • Chaithip                          | • Phanom Rung                | • Capital Cereals                 | • Capital Rice                | • CP Intertrade                   |
| • Capital Rice        | • Thai Capital Crops              | • Chaimongkol Rungrueng Agriculture | • Bua Thip                   | • Capital Rice                    | • CP Intertrade               | • Golden Granary                  |
| • Chia Meng Marketing | • Thai Fah (2511)                 | • CP Intertrade                     | • Royal Umbrella             | • Ponglarp                        | • Herba Bangkok               | • Premium Rice Export             |
| • CP Food Store       | • Thai Granlux International Rice | • Patum Rice Mill and Granary       | • Mah Boonkrong              | • Sangfah Agri Product            | • Siam Grains                 | • Riceland International          |
| • CP Intertrade       | • Tong Hua Bua Yai (1994)         | • Sandee Rice                       | • Sandee                     | • Thai Capital Crops              | • Thanasan Rice               | • Sangfah Agri Product            |
|                       | • Vudhichai Produce               | • Singha Corporation                | • Pun Dee                    | • Thai Granlux International Rice | • Universal Rice              | • Sawatpaiboon Rice Mill          |
|                       |                                   | • Soonthornthanyasup                | • Kaijao                     | • Thanasan Rice                   | • Vudhichai Produce           | • Thai Granlux International Rice |
|                       |                                   | • Thai Ha                           | • Kaset                      |                                   |                               |                                   |

Source : The Thai Rice Packers Association, DBD, compiled by Krungsri Research

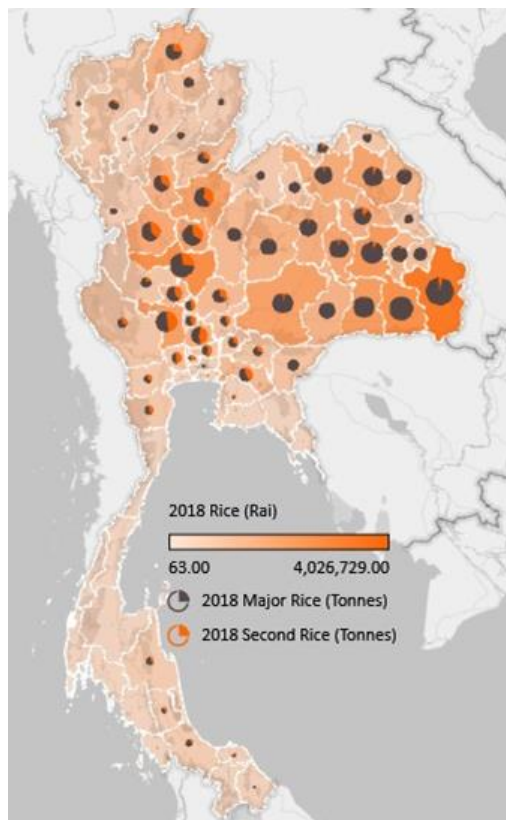
รอบปีเพาะปลูก 2561/62 ไทยมีพื้นที่ปลูกข้าวทั้งสิ้น 71.9 ล้านไร่ ส่วนใหญ่อยู่ในภาคเหนือตอนล่าง ภาคกลาง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โดยการปลูกข้าวของไทยเน้นพึ่งน้ำฝน มีช่วงเวลาเพาะปลูกสำคัญในฤดูฝนช่วงเดือน ก.ค.-ก.ย. ของทุกปี และเกี่ยวเกี่ยวในช่วงปลายปี เรียกว่า “ข้าวนาปี” มีผลผลิตทั้งข้าวขาว ข้าวหอมมะลิ และข้าวเหนียว ซึ่งมีปริมาณรวมกันกว่า 83% ของผลผลิตข้าวรวมทั้งประเทศในแต่ละรอบปีการเพาะปลูก ส่วนที่เหลือประมาณ 17% เป็นข้าวที่ปลูกในฤดูแล้งซึ่งต้องอาศัยน้ำจากระบบชลประทาน เรียกว่า “ข้าวนาปรัง” มักเพาะปลูกในภาคเหนือและกลาง<sup>2/</sup>, <sup>3/</sup>

ในภาวะปกติ ผลผลิตข้าวของไทยมีปริมาณเฉลี่ยปีละ 31-33 ล้านตันข้าวเปลือก นำไปสีเป็นข้าวสารได้ประมาณ 20-22 ล้านตัน ใช้ในการบริโภคภายในประเทศสัดส่วนประมาณ 53% ของผลผลิตข้าวสารที่ผลิตได้ทั้งหมด (ส่วนที่เหลือส่งออก) ในจำนวนนี้แบ่งเป็นข้าวเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในภาคอุตสาหกรรม ( อาทิ อุตสาหกรรมอาหารสัตว์ แป้งข้าว ขนหมขบเคี้ยวจากข้าว การผลิตไฟฟ้าชีวมวล การผลิตเอทานอล เป็นต้น) สัดส่วน 30-40% ของความต้องการบริโภคข้าวในประเทศทั้งหมด ที่เหลือประมาณ 60-70% เป็นข้าวสำหรับบริโภค โดยมีช่องทางการจำหน่ายสู่ผู้บริโภค 2 ช่องทาง คือ 1) ร้านจำหน่ายข้าวสารแบบดั้งเดิม (ข้าวสารตักแบ่งขาย) ที่ยังคงเป็นช่องทางจำหน่ายหลักในพื้นที่ต่างจังหวัด (มีสัดส่วน 50-55% ของการจำหน่ายข้าวสำหรับบริโภคของไทยทั้งหมด) และ 2) การจำหน่ายในลักษณะข้าวบรรจุถุง (สัดส่วน 45-50%) ที่ผ่านมาตลาดข้าวเพื่อการบริโภคภายในประเทศมีตลาดค่อนข้างแน่นอนและมีอัตราการเติบโตต่อเนื่อง อีกทั้งความนิยมบริโภคข้าวบรรจุถุงเพิ่มขึ้นเป็นลำดับตามการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภคในชุมชนเมือง ทำให้มีผู้ประกอบการเข้าสู่ธุรกิจนี้เพิ่มขึ้น<sup>4/</sup> โดยเฉพาะโรงสีข้าวและผู้ส่งออกข้าวที่หันมาขยายตลาดในประเทศเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้ในตลาดส่งออก รวมทั้งผู้ประกอบการค้าปลีกสมัยใหม่ ( อาทิ เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเต็ม (ตรา Tesco) สยามแม็คโคร (ตรา aro)) ที่ผลิตข้าวบรรจุถุงเข้าสู่แบรนด์ (House Brand)<sup>5/</sup> เข้ามาแข่งขันในตลาดข้าวบรรจุถุงและสามารถเพิ่มส่วนแบ่งตลาดได้เป็นลำดับโดยอาศัยความได้เปรียบด้านช่องทางการจำหน่าย และกลยุทธ์ราคา (ส่วนหนึ่งเนื่องจากการจำหน่ายข้าวบรรจุถุงเข้าสู่แบรนด์ไม่มีต้นทุนค่าขนส่งค่าจำหน่ายในร้านค้าปลีกสมัยใหม่เหมือนกับข้าวบรรจุถุงทั่วไป และยังมีต้นทุนในการโฆษณาผลิตภัณฑ์ต่ำกว่า)

สำหรับการส่งออกข้าวของไทยมีปริมาณใกล้เคียงกับการบริโภคในประเทศ โดยข้าวไทยยังคงได้รับการยอมรับด้านคุณภาพและเป็นที่ต้องการของตลาดโลก มีตลาดส่งออกสำคัญ คือ เบนิน จีน สหรัฐฯ ทวีปแอฟริกา อาเซียน และตะวันออกกลาง ทั้งนี้ ประเภทข้าวที่ไทยส่งออกเป็นปริมาณมาก คือ ข้าวขาว ข้าวหอมมะลิ และ ข้าวเหนียว ซึ่งมีโครงสร้างตลาดส่งออก ดังต่อไปนี้

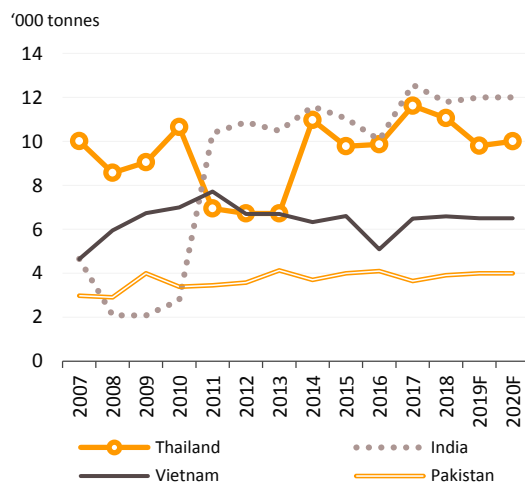
- ข้าวขาว เป็นข้าวราคาสูงที่มีปริมาณการค้าสูงสุดในตลาดโลก สัดส่วนประมาณ 55-60% ของปริมาณการส่งออกข้าวของโลก แบ่งเป็นข้าวขาวเกรดต่างๆ ที่มีราคาแตกต่างกันขึ้นอยู่กับสัดส่วนข้าวหัก (หากมีข้าวหักปนอยู่มาก ราคาจะต่ำลงตามลำดับ)<sup>6/</sup>

Figure 4: Areas of Rice Production (All Types)



Source: Office of Agricultural Economics (OAE)

Figure 5: Rice Export Competition (All Types)



Source: U.S. Department of Agriculture (USDA)

Source: U.S. Department of Agriculture (USDA)

2/ ข้าวนาปี จะใช้พันธุ์ข้าวที่ออกดอกตามเดือนที่ค่อนข้างแน่นอน เนื่องจากใช้ช่วงของปริมาณแสงแดดในแต่ละวันเป็นตัวกำหนดการเติบโต ดังนั้นเมื่อช่วงแสงแดดของวันสั้นลงโดยเฉพาะการเข้าสู่ช่วงฤดูหนาว ข้าวนาปีก็จะเปลี่ยนจากการเจริญเติบโตทางลำต้นมาเป็นเจริญพันธุ์ (ออกรวง) ข้าวประเภทนี้จึงถูกเรียกอีกชื่อว่า ข้าวไวแสง ซึ่งพันธุ์ข้าวที่นิยมปลูก อาทิ ข้าวดอกมะลิ 105 กข15 กข6 ปราชญ์บุรี 1 ขณะที่ข้าวนาปรัง เป็นนาข้าวที่ทำงานฤดูร้อน โดยแสงไม่มีอิทธิพลต่อการออกดอก เป็นข้าวที่นับว่าออกรวงตามอายุ (เฉลี่ย 120-130 วัน) ซึ่งไม่จำเป็นต้องใช้ปุ๋ยหรือสารเคมีเพื่อเร่งการเจริญเติบโต

3/ พื้นที่ชลประทานหลักของไทย (สัดส่วน 80-90% ของพื้นที่ชลประทานทั้งหมด) รับน้ำจากแหล่งน้ำสำคัญ คือ เขื่อนภูมิพล และเขื่อนสิริกิติ์ ซึ่งตั้งอยู่ในเขตลุ่มน้ำเจ้าพระยา

4/ ปัจจุบันมีผู้ประกอบการข้าวถุงจำนวนมากกว่า 150 ราย ที่จดทะเบียนกับสมาคมผู้ประกอบการข้าวถุงไทย และยังมีผู้ประกอบการรายย่อยในต่างจังหวัดอีกจำนวนมากที่ไม่ได้จดทะเบียน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นการนำข้าวบรรจุถุงเพื่อจำหน่ายเองของเกษตรกรและกลุ่มเกษตรกร

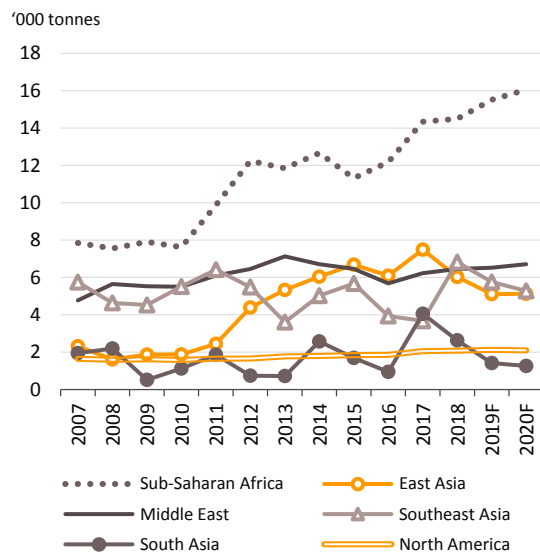
5/ House Brand (สินค้าตรา) คือ สินค้าที่ใช้ตราสินค้าของร้านค้า โดยทั่วไปหมายถึง ร้านค้าปลีกที่จ้างให้ผู้ผลิตสินค้าในแบรนด์ชื่อของร้านค้าปลีกให้ โดยทั่วไปสินค้าเหล่านี้จะมีราคาต่ำกว่าสินค้าที่มีชื่อ หรือ National Brand

6/ ตัวอย่างคุณภาพข้าวของไทย อาทิ 1) ข้าว 100% เป็นข้าวที่มีคุณภาพดีที่สุด ซึ่งตามมาตรฐานของข้าว 100% จะมีข้าวหักปนเพียงเล็กน้อย เช่น ข้าวขาว 100% ขึ้น 1 มีข้าวหักปนได้ไม่เกิน 4% 2) ข้าว 5% มีข้าวหักปนอยู่ 5-7% 3) ข้าว 25% มีข้าวหักปนอยู่ 25-28% เป็นต้น (ตามประกาศกระทรวงพาณิชย์ เรื่องมาตรฐานสินค้าข้าว พ.ศ. 2540)

- ปริมาณการส่งออกข้าวขาวของไทยมีสัดส่วน 45-50% ของปริมาณการส่งออกข้าวทั้งหมดของไทย หรือประมาณ 4.5-5.0 ล้านตันข้าวสาร/ปี ตลาดส่งออกหลักอยู่ในภูมิภาคเอเชียและแอฟริกา อาทิ ญี่ปุ่น นิยมนำเข้าข้าวขาว 100% ขณะที่ประเทศอาเซียนและประเทศในแถบแอฟริกา นิยมบริโภคข้าวขาวคุณภาพรองลงมา ส่วนใหญ่เป็นข้าวขาว 5-10%
- การส่งออกข้าวขาวในตลาดโลกมีการแข่งขันค่อนข้างรุนแรงจากทั้งอินเดีย เวียดนาม กัมพูชา และ เมียนมา ซึ่งประเทศเหล่านี้มีต้นทุนการผลิตและราคาขายต่ำกว่าไทย ทำให้เป็นที่ต้องการของตลาด (แม้คุณภาพข้าวจะด้อยกว่าไทย) อีกทั้งปัจจุบันตลาดนิยมข้าวขาวพันธุ์ใหม่มากขึ้น ซึ่งเป็นข้าวที่ไทยมีการผลิตสัดส่วนน้อยเพียง 10% ของผลผลิตข้าวขาวของไทย ทำให้ไทยยังเสียเปรียบคู่แข่ง โดยเฉพาะกับเวียดนามและกัมพูชาที่มีการพัฒนาพันธุ์ข้าวขาวพันธุ์ใหม่ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อาทิ ข้าวขาวเมล็ดยาวพันธุ์ 5141 และ ข้าว Nang Hua ของเวียดนาม ขณะที่กัมพูชาได้มีการพัฒนาพันธุ์ข้าวพันธุ์ใหม่ร่วมกับจีน
- ข้าวหอมมะลิ เป็นข้าวเกรดพรีเมียมราคาสูง ในแต่ละปีมีปริมาณการค้าข้าวหอมมะลิในตลาดโลกสัดส่วนเพียง 12-14% ของปริมาณส่งออกข้าวทั่วโลก
- ไทยส่งออกข้าวหอมมะลิคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 11-15%<sup>7/</sup> ของปริมาณส่งออกข้าวในแต่ละปี หรือมีปริมาณส่งออกปีละประมาณ 1.3-1.6 ล้านตันข้าวสาร ตลาดส่งออกหลัก คือ สหรัฐฯ (สัดส่วน 33% ของปริมาณส่งออกข้าวหอมมะลิของไทย) จีน และฮ่องกง
- แม้ไทยจะเป็นประเทศผู้ส่งออกข้าวหอมมะลिरายใหญ่ของโลก แต่ปัจจุบันไทยต้องเผชิญการแข่งขันรุนแรงขึ้นเป็นลำดับจากประเทศคู่แข่งที่พัฒนาพันธุ์ข้าวคุณภาพใกล้เคียงกับไทย อาทิ ข้าวบาสมาดิของอินเดีย ข้าวกลิ่นหอมของสหรัฐฯ หรือ American Jasmine (อาทิ ข้าวพันธุ์ Arborio, Black Japonica, Della, Dellrose, Delmont, Jasmati Texmati, Jazzman เป็นต้น) ข้าวพาลาดวนของกัมพูชา ข้าวหอม KDM (Khao Dok Mali) และข้าวหอมพันธุ์ ST21 ของเวียดนาม เป็นต้น
- ข้าวนี้<sup>8/</sup> การค้าข้าวนี้ในตลาดโลกมีสัดส่วนประมาณ 14-18% ของปริมาณการส่งออกข้าวทั้งหมดในตลาดโลก ผู้บริโภคส่วนใหญ่อยู่ในทวีปแอฟริกา (สัดส่วน 85% ของการบริโภคข้าวนี้ทั่วโลก) และตะวันออกกลาง
- ปริมาณการส่งออกข้าวนี้ของไทยคิดเป็นสัดส่วน 23-28% ของปริมาณการส่งออกข้าวทั้งหมด ที่ผ่านทางการส่งออกข้าวนี้ของไทยมีภาวะผันผวนตามปริมาณผลผลิต นโยบายรัฐบาลไทย และนโยบายประเทศคู่ค้า
- ไทยเป็นประเทศผู้ส่งออกข้าวนี้อันดับสองของโลกรองจากอินเดีย<sup>9/</sup> โดยการส่งออกข้าวนี้ของไทยยังเผชิญการแข่งขันรุนแรงจากอินเดียเนื่องจากมีต้นทุนการผลิตและราคาส่งออกที่ต่ำกว่าไทย

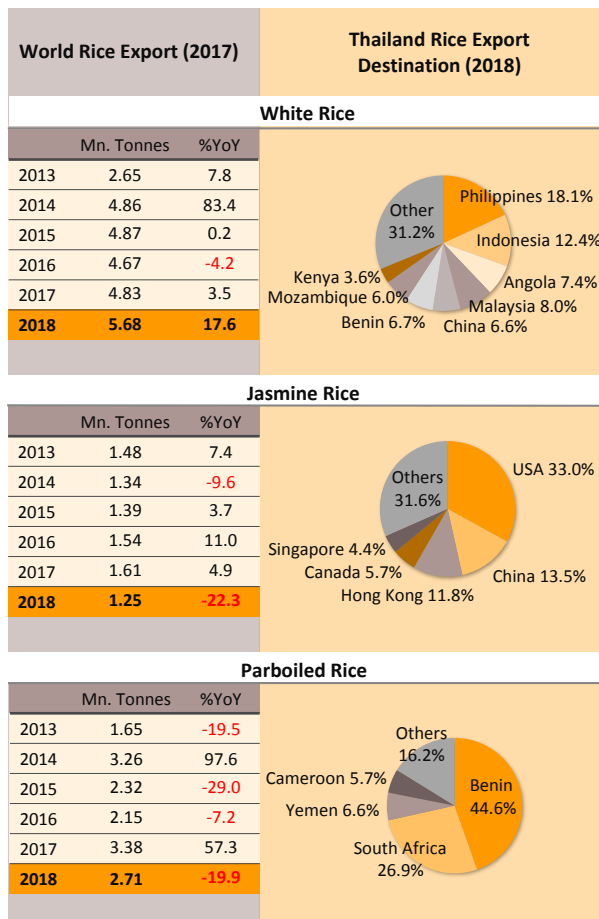
นอกจากนี้ ไทยยังมีการส่งออกปลายข้าว<sup>10/</sup> ประมาณ 1.1-1.5 ล้านตัน/ปี เพื่อนำไปใช้ในอุตสาหกรรมการผลิตแป้งและอาหารสัตว์ โดยมีตลาดส่งออกหลัก คือ จีน และประเทศในทวีปแอฟริกา อีกทั้งยังมีการส่งออกข้าวเหนียวและข้าวกล้อง ซึ่งมีปริมาณการส่งออกไม่มากนัก (รวมกันประมาณ 0.3-0.4 ล้านตัน/ปี) เนื่องจากเป็นข้าวที่บริโภคในประเทศเป็นหลัก

Figure 6: Regional Rice Imports (All Types)



Source: U.S. Department of Agriculture (USDA)

Figure 7: Thailand Rice Exports (Mn. Tonnes)



Source : Ministry of Commerce (MOC)

7/ เป็นสัดส่วนปริมาณส่งออกในช่วง 5 ปีย้อนหลัง (พ.ศ.2557-2561) แต่สร้างมูลค่าการส่งออกเฉลี่ยราว 24-29% ของมูลค่าส่งออกข้าวทั้งหมด

8/ ข้าวนี้ คือข้าวที่ได้จากการนำข้าวเปลือกมาแช่น้ำจนมีความชื้นประมาณ 30-40% แล้วนำไปนึ่งหรือต้มจนสุก จากนั้นจึงนำมาทำให้แห้ง (Dehydration) และสีเอาเปลือกออก

9/ อินเดียเป็นประเทศผู้ส่งออกข้าวนี้อันดับ 1 ของโลกมาโดยตลอด ยกเว้นในช่วงปี 2551-2553 ที่รัฐบาลอินเดียมีนโยบายห้ามส่งออกข้าวเพื่อเก็บสต็อกในประเทศ ทำให้ไทยขึ้นเป็นผู้ส่งออกข้าวนี้อันดับ 1 ในช่วงเวลาดังกล่าว

10/ ปลายข้าว คือ ข้าวที่ได้จากเกิดจากข้าวที่หักระหว่างกระบวนการผลิต

จากสภาพการผลิตและการค้าข้าวในตลาดโลกข้างต้นสะท้อนให้เห็นว่า การแข่งขันในตลาดข้าวโลกทวีความรุนแรงขึ้นส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมข้าวของไทยซึ่งยังต้องพึ่งพาส่งออก (สัดส่วน 47% ของปริมาณผลผลิตทั้งหมด) นอกจากนี้ ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมข้าวของไทยยังเผชิญกับความผันผวนของผลผลิตและทิศทางราคาข้าว อันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ อาทิ 1) นโยบายการนำเข้าข้าวของประเทศคู่ค้า ซึ่งปัจจุบันรัฐบาลหลายประเทศที่นำเข้าข้าวจากไทยส่งเสริมให้มีการขยายพื้นที่เพาะปลูกของตนเอง เพื่อเพิ่มผลผลิตข้าวรองรับความต้องการบริโภคภายในประเทศ 2) สภาพอากาศที่แปรปรวนมากขึ้นส่งผลกระทบต่อผลผลิตข้าวโลก และ 3) นโยบายเกี่ยวกับการแทรกแซงราคาข้าวของไทยที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของข้าวไทยในตลาดโลก

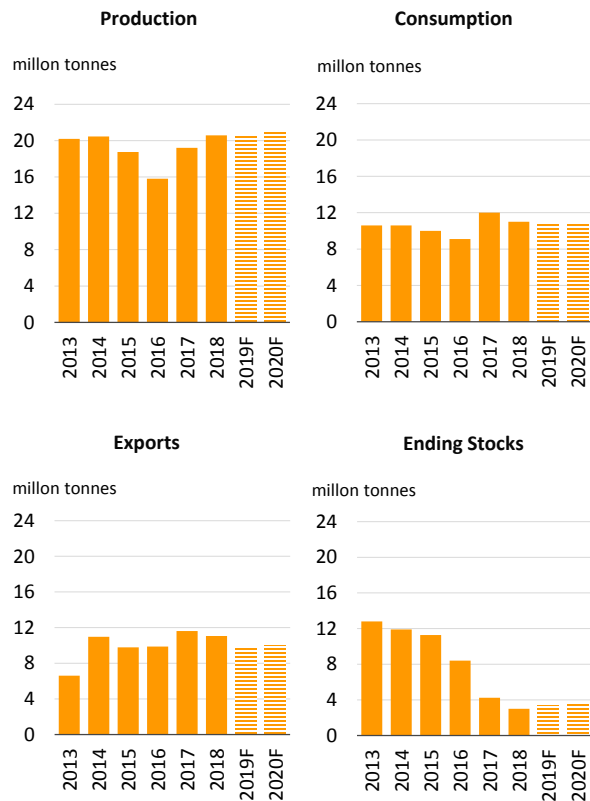
### สถานการณ์ที่ผ่านมา

การบริโภคข้าวภายในประเทศมีปริมาณค่อนข้างสม่ำเสมอ เฉลี่ยประมาณ 10.0-11.0 ล้านตัน/ปี (ที่มา: USDA) แต่ในปี 2560 มีปัจจัยหนุนชั่วคราวทำให้การจำหน่ายข้าวในประเทศเพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะจากอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงที่ประมูลข้าวจากสต็อกรัฐเพื่อรองรับการจำหน่าย ประกอบกับรัฐเปิดประมูลข้าวคุณภาพต่ำที่ไม่เหมาะสำหรับการบริโภคของคนออกสู่ตลาดจำนวนมาก (ใช้ในอุตสาหกรรมอาหารสัตว์และโรงไฟฟ้าชีวมวล) จึงมีผลให้ปริมาณการบริโภคข้าวรวมของไทยเพิ่มขึ้นสูงกว่าปกติ อยู่ที่ 12.0 ล้านตัน

สำหรับภาวะอุตสาหกรรมข้าวของไทยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาค่อนข้างผันผวน ซึ่งสามารถสรุปสถานการณ์สำคัญในแต่ละช่วงเวลา ดังนี้

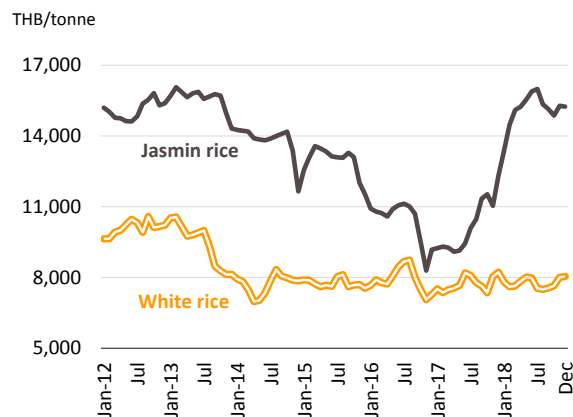
- ปี 2555-2556 โครงการจำนำข้าวทุกเมล็ดของภาครัฐที่กำหนดตรารับจำนำข้าวเปลือกสูงกว่าราคาตลาดโลก มีผลให้เกิดการบิดเบือนตลาดจากการที่รัฐเป็นผู้รับซื้อข้าวเปลือกขายใหญ่และมีอำนาจผูกขาดในตลาดค้าข้าวสาร เนื่องจากราคาจำนำข้าวเปลือกที่สูงกว่าราคาตลาดโลกทำให้เกษตรกรนำข้าวเปลือกเข้าโครงการจำนำกับรัฐบาลแทนการขายข้าวให้กับโรงสีหรือผู้ค้าข้าวในระบบปกติ จากการรวบรวมข้อมูลพบว่าปริมาณข้าวเปลือกเข้าโครงการจำนำในฤดูกาลผลิตปี 2554/55 และ 2555/56 สูงถึง 21.7 ล้านตัน และ 22.5 ล้านตันตามลำดับ (เทียบกับในอดีต มีปริมาณรับจำนำข้าวสูงสุดที่ 9.8 ล้านตันในปี 2551/2552) ภาวะเช่นนี้ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการเอกชนในธุรกิจข้าวรวมถึงเกษตรกรไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติ โดยผู้ค้าข้าวเอกชนได้รับผลกระทบรุนแรงจากปริมาณการค้าข้าวที่ลดลงมาก จนบางรายต้องเลิกกิจการไปเนื่องจากไม่มีข้าวให้ทำการซื้อขาย<sup>11/</sup> ขณะที่โรงสีข้าวต้องหันไปรับจ้างรัฐในการสีข้าว แปรสภาพข้าว และเก็บรักษาสต็อกข้าว รวมทั้งบางรายลงทุนขยายไซโลเพื่อรับฝากข้าวในโครงการจำนำของรัฐ<sup>11/</sup> ส่วนผู้ส่งออกไทยมีต้นทุนในการส่งออกสูงจนไม่สามารถแข่งขันในตลาดโลกได้<sup>12/</sup> และยังไม่สามารถจัดหาข้าวเพื่อส่งออกได้ในบางช่วงเวลา ทำให้ผู้ส่งออกปรับตัวโดยการจัดหาข้าวจากประเทศเพื่อนบ้านเพื่อส่งออกเพิ่มเติม ปริมาณการส่งออกข้าวของไทยในปี 2555-2556 จึงลดลงเหลือเพียง 6.6-6.7 ล้านตัน (เทียบกับ 10.7 ล้านตันในปี 2554) มีมูลค่าส่งออก 4,628 และ 4,419 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ

Figure 8: Thai Rice Production, Consumption, Exports and Ending Stocks (milled rice)



Source: U.S. Department of Agriculture (USDA), Ministry of Commerce (MOC)

Figure 9: Thai Rice Prices (Farm Gate Price)

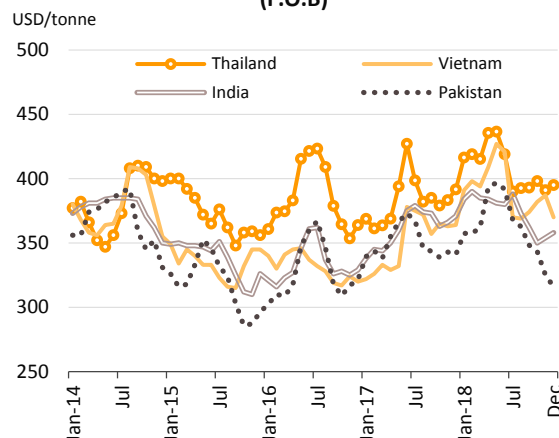


- ปี 2557-2559 หลังยุติโครงการรับจำนำข้าวทุกเมล็ด ปริมาณข้าวสารในสต็อกรัฐบาลไทยสูงเป็นประวัติการณ์ถึง 17.76 ล้านตัน (ข้อมูล ณ ต้นปี 2557) ซึ่งในจำนวนนี้เป็นข้าวสำหรับบริโภค 12.2 ล้านตัน<sup>13/</sup> (เทียบกับปกติที่มีสต็อกข้าวสารประมาณ 4-6 ล้านตันต่อปี) และที่เหลือเป็นข้าวคุณภาพต่ำซึ่งไม่เหมาะสมสำหรับบริโภค (ใช้ในภาคอุตสาหกรรม) ทำให้รัฐบาลไทยต้องเร่งระบายสต็อกข้าวเพื่อลดภาระในการเก็บรักษาข้าวของรัฐ โดยเร่งให้มีการส่งมอบข้าวแบบรัฐต่อรัฐ (G-to-G) กับหลายประเทศตามความตกลงซื้อขายข้าวในช่วงก่อนหน้านี้ อาทิ จีน อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ อิรัก อิหร่าน เป็นต้น และเปิดให้เอกชนประมูลข้าวในสต็อกรัฐเป็นระยะๆ การเร่งระบายข้าวในสต็อกรัฐข้างต้น ผสมกับระบบค้าข้าวที่กลับสู่ภาวะปกติ ส่งผลดีต่อผู้ค้าข้าวเอกชนทำให้มีรายได้กระเตื้องขึ้นตามปริมาณการค้าข้าว ขณะที่โรงสีข้าวและผู้ส่งออกสามารถจัดหาข้าวฤดูกาลใหม่ในราคาที่ต่ำลงตามราคาตลาด (ภาพที่ 9) ราคาข้าวส่งออกของไทยจึงลดลงมาอยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันได้มากขึ้น ยกเว้นเพียงธุรกิจชาโคลที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาส่วนเกินของพื้นที่ชาโคลหลังรัฐระบายข้าวออกจากสต็อก ทำให้มีรายได้ลดลงเป็นลำดับ ทั้งนี้ ผลผลิตข้าวของไทยในช่วงเวลานี้ค่อนข้างผันผวนตามสภาพอากาศ มีผลให้ภาวะส่งออกข้าวแตกต่างกันในแต่ละปี ดังนี้

- ปี 2557: ส่งออกข้าวเพิ่มขึ้นตามปริมาณผลผลิตข้าวในประเทศ และรัฐบาลเริ่มระบายสต็อกข้าวในช่วงท้ายปี สภาพอากาศที่เอื้อต่อภาคเกษตรและแรงจูงใจด้านราคาข้าวในปี 2556 ที่อยู่ในระดับสูงหนุนเกษตรกรวางแผนขยายพื้นที่เพิ่มรอบการปลูกข้าวต่อเนื่อง ผลผลิตข้าวของไทยในปี 2557 จึงมีปริมาณถึง 36.8 ล้านตันข้าวเปลือก ประกอบกับรัฐบาลเริ่มระบายข้าวในสต็อกรัฐออกสู่ตลาดประมาณ 1 ล้านตัน ทำให้ปริมาณส่งออกข้าวของไทยสูงถึง 11.0 ล้านตัน (+66.0% YoY) โดยราคาเฉลี่ยส่งออกข้าวทุกประเภทลดลงอยู่ที่ 499.9 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน (-26.1% YoY) โดยเฉพาะข้าวขาวมีราคาลดลงมากอยู่ในระดับใกล้เคียงคู่แข่ง (ส่วนต่างราคาส่งออกข้าวของไทยกับคู่แข่งอยู่ที่ 4-5 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน เทียบกับ 100-210 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน ในปี 2556) (ภาพที่ 10) มีผลให้มูลค่าส่งออกข้าวอยู่ที่ 5,439 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+23.1% YoY)

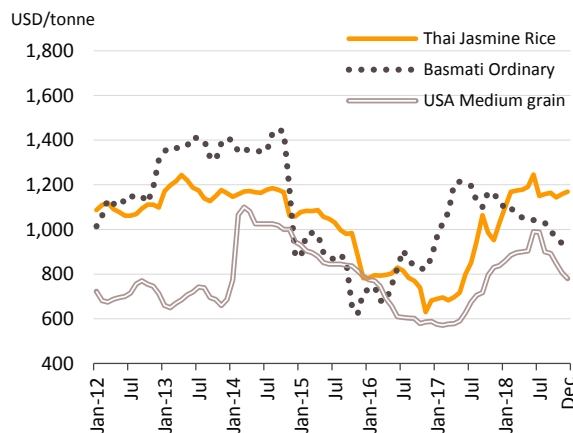
- ปี 2558-2559: ข้าวประมูลจากสต็อกรัฐช่วยพยุงการส่งออกให้อยู่ในระดับสูง แม้ผลผลิตข้าวของไทยตกต่ำจากภาวะภัยแล้ง ปรากฏการณ์ El Nino มีผลให้เกิดภัยแล้งรุนแรงและปริมาณน้ำในเขื่อนเพื่อการชลประทานอยู่ในระดับต่ำ กระทบผลผลิตข้าวเสียหายบางส่วน และเกษตรกรลดรอบการปลูกข้าวนาปรัง ผลผลิตข้าวเปลือกของไทยโดยรวมจึงอยู่ในระดับต่ำ โดยเฉพาะในปี 2559 มีผลผลิตข้าวเปลือก 28.3 ล้านตัน แต่ผลจากการเร่งระบายข้าวในสต็อกรัฐรวมประมาณ 8 ล้านตันในช่วงปี 2558-2559 ทำให้ปริมาณการส่งออกข้าวของไทยยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง มีปริมาณถึง 9.8-9.9 ล้านตันต่อปีในช่วงเวลาดังกล่าว ขณะที่ราคาส่งออกข้าวเฉลี่ยลดลงต่อเนื่อง อยู่ที่ 477.2 (-4.5% YoY) และ 449.8 (-5.7% YoY) ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน ตามลำดับ ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการส่งออกข้าวเก่าด้อยคุณภาพ (ข้าวในฤดูกาลเก่าที่ประมูลจากสต็อกรัฐ) และการแข่งขันที่รุนแรงในตลาดโลก ผลดังกล่าวทำให้มูลค่าส่งออกในปี 2558 และ 2559 อยู่ที่ 4,613 (-15.2% YoY) และ 4,410 (-4.4% YoY) ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงตามลำดับ

Figure 10: World White Rice 25% Export Price (F.O.B)



Source: Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO)

Figure 11: World Fragrant Rice Price (F.O.B)



Source: Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO)

Table 1: Thai Rice Exports

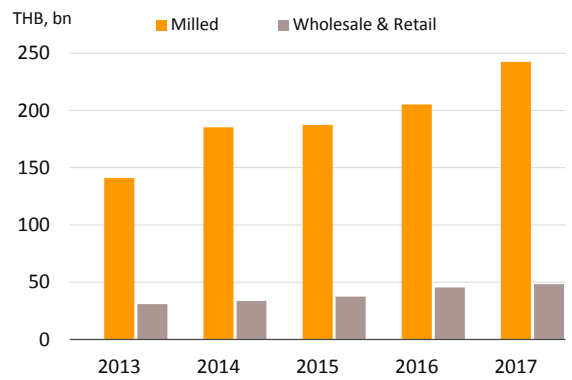
|                       | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | % YoY |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| <b>White Rice</b>     |         |         |         |         |         |       |
| million tonnes        | 4.9     | 4.9     | 4.7     | 4.8     | 5.7     | +17.6 |
| USD,mn                | 1,952.6 | 1,851.5 | 1,689.6 | 1,826.1 | 2,427.4 | +32.9 |
| <b>Jasmine Rice</b>   |         |         |         |         |         |       |
| million tonnes        | 1.3     | 1.4     | 1.5     | 1.6     | 1.3     | -22.2 |
| USD,mn                | 1,398.0 | 1,329.1 | 1,207.5 | 1,245.1 | 1,412.6 | +13.5 |
| <b>Parboiled Rice</b> |         |         |         |         |         |       |
| million tonnes        | 3.3     | 2.3     | 2.2     | 3.4     | 2.7     | -19.9 |
| USD,mn                | 1,428.1 | 893.8   | 829.0   | 1,333.0 | 1,096.1 | -17.8 |
| <b>Others</b>         |         |         |         |         |         |       |
| million tonnes        | 1.5     | 1.2     | 1.5     | 1.9     | 1.4     | -21.9 |
| USD,mn                | 660.0   | 538.5   | 683.5   | 782.3   | 683.0   | -12.7 |
| <b>Total</b>          |         |         |         |         |         |       |
| million tonnes        | 11.0    | 9.8     | 9.9     | 11.7    | 11.1    | -5.0  |
| USD,mn                | 5,438.7 | 4,612.9 | 4,409.6 | 5,186.6 | 5,619.1 | +8.3  |

Source: Ministry of Commerce (MOC)

13/ รวมข้าวที่ผ่านมาตรฐาน (เกรดพรีเมียม) จำนวน 2.2 ล้านตัน และข้าวที่ผิดมาตรฐานแต่ยังปรับปรุงเพื่อการบริโภคของ คนได้จำนวน 10 ล้านตัน (ข้าวเกรด A ปริมาณ 6.26 ล้านตัน และข้าวเกรด B ปริมาณ 3.74 ล้านตัน)

- ปี 2560-2561: ผลผลิตข้าวของไทยเพิ่มขึ้นมาก ขณะที่การเร่งระบายข้าวในสต็อกของภาครัฐอย่างต่อเนื่องหนุนการส่งออกขยายตัวสูงในช่วงปี 2560 และ 2561 สภาพอากาศที่เอื้ออำนวยและปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีผลผลิตข้าวเปลือก 31.6 ล้านตัน (+11.3% YoY) และ 32.2 ล้านตัน (+2.0% YoY) ตามลำดับ ขณะที่รัฐบาลยังเร่งระบายข้าวในสต็อกอย่างต่อเนื่อง กอปรกับที่ความต้องการของตลาดโลกก็เพิ่มขึ้นด้วยหนุนให้ปริมาณส่งออกข้าวให้อยู่ในระดับสูงเป็นประวัติการณ์ในปี 2560 อยู่ที่ 11.7 ล้านตัน (+17.8% YoY) มีมูลค่า 5,186.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+17.6% YoY) และในปี 2561 อยู่ที่ 11.1 ล้านตัน (-5.0% YoY) มีมูลค่า 5,619.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+8.3% YoY) ตามลำดับ โดยราคาเฉลี่ยในปี 2560 อยู่ที่ 443.7 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน และปี 2561 ปรับตัวขึ้นมาที่ 507.7 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน (+14.4% YoY)

Figure 12: Total Revenue

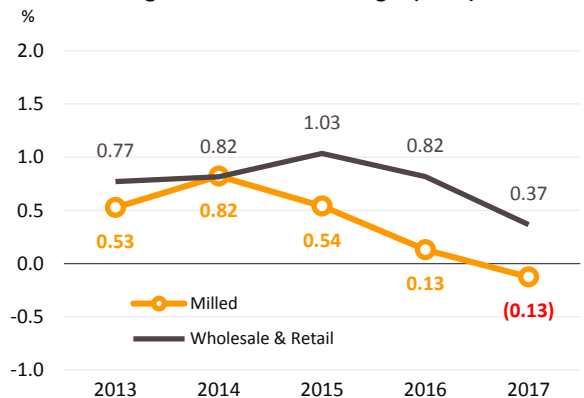


Source: DBD

#### ■ สำหรับภาวะส่งออกข้าวแต่ละประเภทในปี 2561 มีดังนี้

- **ข้าวขาว:** ปริมาณส่งออกอยู่ที่ 5.7 ล้านตัน (+17.6% YoY) และราคาส่งออกปรับเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 427.7 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 379.6 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+12.7% YoY) ตามความต้องการของตลาด ส่งผลให้มูลค่าส่งออกข้าวขาวเพิ่มขึ้น 32.9% YoY อยู่ที่ 2,427.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ส่วนใหญ่เป็นความต้องการนำเข้าจากฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย มาเลเซีย คองโก และโตโก
- **ข้าวหอมมะลิ:** ปริมาณส่งออกอยู่ที่ 1.3 ล้านตัน (-22.2% YoY) หดตัวตามความต้องการบริโภคข้าวหอมมะลิในตลาดโลก จากผลของราคาที่ปรับตัวสูงถึง 1,132.8 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 776.0 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+46.0% YoY) ตามอุปทานข้าวที่ลดลงจากน้ำท่วมในปี 2560 อย่างไรก็ตาม ราคาที่ปรับขึ้นมากดังกล่าวทำให้มูลค่าส่งออกข้าวหอมมะลิเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1,412.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+13.5% YoY)
- **ข้าวเหนียว:** แม้ราคาจะปรับเพิ่มขึ้นตามต้นทุนวัตถุดิบที่เป็นข้าวประเภทหลัก โดยอยู่ที่ 407.0 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 389.2 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+4.6% YoY) แต่ในด้านปริมาณส่งออกลดมาอยู่ที่ระดับ 2.7 ล้านตัน (-19.9% YoY) ส่งผลให้มูลค่าส่งออกลดลงคิดเป็นมูลค่า 1,096.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (-17.8% YoY) ผลจากความต้องการที่ลดลงของต่างประเทศ โดยเฉพาะบังกลาเทศ (รัฐบาลขึ้นภาษีนำเข้า) ประกอบกับประเทศบังกลาเทศสามารถผลิตข้าวในปริมาณเพิ่มขึ้นเพื่อใช้บริโภคภายในประเทศ
- **ข้าวอื่น ๆ:** ปริมาณและมูลค่าส่งออกข้าวอื่นๆ ในปี 2561 แบ่งเป็น
  - 1) ปลายข้าว<sup>14/</sup> - มีปริมาณส่งออก 1.18 ล้านตัน (-24.0% YoY) มูลค่า 491.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (-16.9% YoY) ลดลงตามความต้องการของประเทศคู่ค้าหลักเกือบทั้งหมด อาทิ จีน ฟิลิปปินส์ เวียดนาม อินโดนีเซีย เป็นต้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการหันไปใช้ข้าวคุณภาพต่ำจากโครงการรับจำนำข้าวเพื่อใช้ในภาคอุตสาหกรรม<sup>15/</sup> ประกอบกับผลของราคาที่ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 418.3 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 382.6 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+9.4% YoY)
  - 2) ข้าวเหนียว - มีปริมาณส่งออก 0.18 ล้านตัน (-15.3% YoY) มูลค่า 121.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (-7.2% YoY) ส่วนหนึ่งมาจากปริมาณผลผลิตภายในประเทศที่ลดลงทั้งจากผลของน้ำท่วมในปี 2560 และการที่เกษตรกรบางส่วนก็หันไปปลูกข้าวหอมมะลิมากขึ้นจากราคาที่จูงใจกว่า อย่างไรก็ตาม ผลจากอุปทานที่ลดลงส่งผลให้ราคาทยอยปรับขึ้นมาอยู่ที่ 674.6 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 615.9 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+9.5% YoY) และ
  - 3) ข้าวกล้อง - มีปริมาณส่งออก 0.16 ล้านตัน (+19.4% YoY) และราคาปรับขึ้นมาอยู่ที่ 626.9 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน เทียบกับ 579.3 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตันในปี 2560 (+8.2% YoY) ส่งผลให้มูลค่าอยู่ที่ 98.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+29.2% YoY) แร่หนุนหลักยังมาจากตลาดประเทศพัฒนาแล้วที่มีกระแสนิยมบริโภคอาหารสุขภาพหรือมีคุณค่าทางโภชนาการสูง โดยเฉพาะอังกฤษ สหรัฐฯ สเปน ฝรั่งเศส โปรตุเกส ที่มีความต้องการเพิ่มขึ้น

Figure 13: Net Profit Margin (NPM)



Source: DBD

14/ ปลายข้าวส่วนใหญ่ใช้น้ำมาเป็นส่วนผสมในการผลิตข้าว 25% อย่างไรก็ตาม ยังมีอุตสาหกรรมอื่นๆที่ใช้ปลายข้าว อาทิ อุตสาหกรรมอาหารสัตว์ แป้ง และเบียร์ เป็นต้น

15/ ข้าวที่ใช้ในภาคอุตสาหกรรมส่วนใหญ่แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก คือ ข้าวที่ไม่เหมาะสำหรับการบริโภคของคนซึ่งจะถูกนำไปใช้ในอุตสาหกรรมอาหารสัตว์ ส่วนข้าวที่ไม่เหมาะสำหรับการบริโภคของคนและสัตว์จะนำไปใช้ในอุตสาหกรรมพลังงาน อาทิ เอทานอล แอลกอฮอล์ ชีวมวล พลังงานไฟฟ้า และปุ๋ยอินทรีย์ เป็นต้น

## ▲ แนวโน้มอุตสาหกรรม

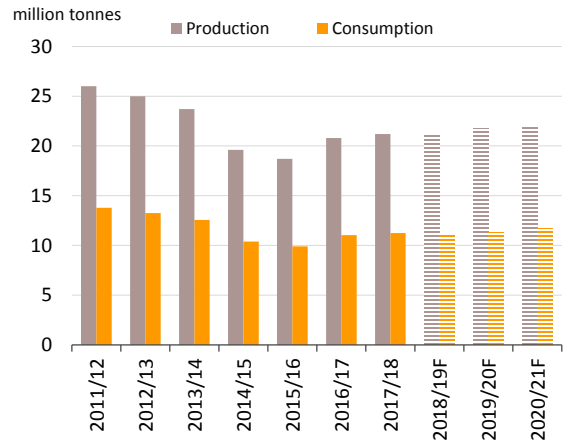
คาดการณ์ผลผลิตข้าวของไทยในปี 2562-2564 มีทิศทางขยายตัวเล็กน้อยเพียง 1-2% อยู่ในระดับเฉลี่ยประมาณ 32.5-33.0 ล้านตันข้าวเปลือกต่อปี หรือประมาณ 21.0-21.8 ล้านตันข้าวสาร (ภาพที่ 14) เพิ่มขึ้นจากระดับ 32.2 ล้านตันข้าวเปลือก หรือ 21.2 ล้านตันข้าวสารในปี 2561 อย่างไรก็ดี ตามในปี 2562 คาดว่าผลผลิตมีทิศทางปรับลดลงจากปัญหาภัยแล้งในช่วงฤดูฝน แต่สถานการณ์ผลผลิตข้าวจะมีทิศทางกลับมาดีขึ้นในปี 2563-2564 จากปริมาณน้ำฝนที่คาดว่าจะเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อีกทั้งการสนับสนุนของภาครัฐภายใต้แผนการบริหารจัดการน้ำให้เพียงพอสำหรับภาคเกษตร<sup>16/</sup> น่าจะช่วยบรรเทาความเสียหายจากภัยแล้งและช่วยให้การเพาะปลูกมีประสิทธิผลมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนที่สำคัญจากราคาข้าวที่อยู่ในระดับสูงช่วงปี 2561-2562 โดยเฉพาะข้าวหอมมะลิที่ยังคงทำให้เกษตรกรขยายพื้นที่เพาะปลูกและ/หรือเพิ่มรอบเพาะปลูกมากขึ้น ขณะที่มาตรการของภาครัฐในการจูงใจเกษตรกรลดพื้นที่ปลูกข้าวและสนับสนุนปลูกพืชอื่นทดแทนมากขึ้น<sup>17/</sup> ยังไม่ได้รับความสนใจจากเกษตรกรเท่าที่ควร

ความต้องการบริโภคภายในประเทศคาดว่าจะยังอยู่ในระดับสูงราว 11.0-11.5 ล้านตันข้าวสารต่อปีในปี 2562-2564 เพิ่มขึ้นจากระดับ 10.8 ล้านตันในปี 2561/2562 โดยมีปัจจัยหนุนจากความต้องการบริโภคในครัวเรือน (สัดส่วน 33% ของความต้องการบริโภคข้าวทั้งหมด<sup>18/</sup>) ที่ยังคงขยายตัวและความต้องการใช้ข้าวในภาคอุตสาหกรรมการผลิตอาหารและขนมขบเคี้ยว (นำข้าวไปแปรรูปมีสัดส่วนประมาณ 10-13%) ที่มีแนวโน้มใช้ข้าวเป็นส่วนประกอบของการแปรรูปมากขึ้น

การส่งออกข้าวของไทยมีแนวโน้มอยู่ที่ประมาณ 9-10 ล้านตัน/ปี ในปี 2562-2564 ลดลงจากระดับ 11.1 ล้านตันในปี 2561 ผลจากการระบายนโยบายข้าวภาครัฐจากโครงการรับจำนำข้าวที่หมดลงหลังจากการเร่งระบายข้าวในช่วงปี 2560-2561 และผลจากการที่ผู้ซื้อบางส่วนหันไปนำเข้าข้าวราคาถูกจากประเทศคู่แข่งมากขึ้น โดยเฉพาะจีนที่คาดว่าจะเป็นผู้ส่งออกอันดับต้นๆ เนื่องจากมีสต็อกข้าวคงค้างเกินกว่าความต้องการในประเทศอยู่ถึง 117 ล้านตัน ซึ่งจะระบายเข้าสู่ตลาดโลกได้ถึงปี 2563 อย่างไรก็ดีตาม ปริมาณการส่งออกตามระดับที่คาดการณ์ข้างต้นถือว่าการปรับฐานมาอยู่ในระดับปกติใกล้เคียงกับช่วงก่อนโครงการรับจำนำข้าว

ด้านราคาส่งออกข้าวของไทยคาดว่าจะยังทรงตัวได้ในระดับสูงใกล้เคียงกับปี 2561 ปัจจัยหนุนจาก 1) ความต้องการบริโภคข้าวในตลาดโลกที่คาดว่าจะยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 2) ข้าวส่งออกของไทยเป็นข้าวคุณภาพสูง (ข้าวที่ระบายจากสต็อกรัฐในช่วงหลายปีก่อนส่วนใหญ่เป็นข้าวที่ไม่เหมาะสำหรับบริโภค) จะช่วยให้ราคาข้าวส่งออกยังอยู่ในระดับดี แม้สต็อกข้าวโลกจะยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (ภาพที่ 15) ทั้งจากไทย อินเดีย และเวียดนาม และ 3) ผลกระทบจากภัยแล้งที่ทำให้ราคาข้าวยังคงปรับตัวสูงขึ้น

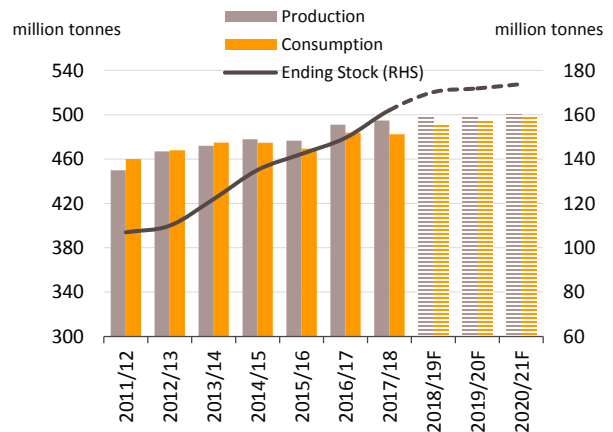
Figure 14: Thailand Milled Rice Production and Consumption<sup>19/</sup>



Note: Forecast by Krungsri Research

Source: Office of Agricultural Economics (OAE)

Figure 15: Global Rice Production, Consumption and Ending Stock



Note: Forecast by Krungsri Research

Source: U.S. Department of Agriculture (USDA), Krungsri Research

16/ คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติแผนแม่บทการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ 20 ปี (พ.ศ.2561-2580) ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2562 เพื่อแก้ปัญหาและพัฒนาทรัพยากรน้ำของประเทศ โดยสำนักงานบริหารจัดการทรัพยากรน้ำแห่งชาติ (สทช.) เป็นหน่วยงานหลัก ซึ่งประกอบด้วย 6 ด้านหลัก ได้แก่ 1.การจัดการน้ำอุปโภคบริโภค 2.การสร้างความมั่นคงของน้ำ ภาคการผลิต 3.การจัดการน้ำท่วมและอุทกภัย 4.การจัดการคุณภาพน้ำและอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ 5.การอนุรักษ์ฟื้นฟูสภาพป่าต้นน้ำที่เสื่อมโทรมและป้องกันการพังทลายของดิน และ 6.การบริหารจัดการ

17/ คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติกรอบงบประมาณให้กระทรวงเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 2 หมื่นล้านบาท เพื่อจูงใจเกษตรกรเข้าร่วมโครงการลดการปลูกข้าวในพื้นที่ที่ไม่เหมาะสมมาปลูกพืชอื่นทดแทน อาทิ ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ 2 ล้านไร่ และพืชปศุสัตว์ ตามเป้าหมาย 2,000 แปลง วงเงินกู้ยืมไม่เกิน 10 ล้านบาท ดอกเบี้ย 0.01% ระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่เดือน ธ.ค. 2559-ธ.ค. 2564

18/ ข้าวที่ผลิตได้ทั้งหมดส่วนใหญ่ใช้บริโภคโดยตรงประมาณ 33% ของข้าวที่ผลิตได้ทั้งหมด เก็บไว้ทำพันธุ์ประมาณ 5% เก็บสต็อกไว้ 4% ส่งเข้าโรงงานแปรรูป 11% และส่งออกข้าวสาร 47%

19/ อัตราแปรสภาพข้าวเปลือกเป็นข้าวสาร 1 : 0.66

▲ **มุมมองวิจัยกรุงศรี:** ในช่วงปี 2562-2564 ภาวะอุตสาหกรรมข้าวโดยรวมมีทิศทางทรงตัวจากช่วงหลายปีก่อน โดยผู้ส่งออกข้าวมีโอกาสทำกำไรได้ต่อเนื่อง ขณะที่ผลประกอบการของผู้ประกอบการบางกลุ่มมีแนวโน้มชะลอลงและต้องใช้เวลาในการฟื้นตัว โดยเฉพาะผู้ประกอบการโรงสีข้าว ไซโล และร้านค้าปลีกข้าว ที่ส่วนใหญ่เป็นธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก อาจเผชิญแรงกดดันจากปัญหาอุปทานส่วนเกินและการแข่งขันที่รุนแรง

- **ชาวนา:** ปริมาณผลผลิตข้าวอาจขยายตัวได้ไม่มากนัก ทำให้รายได้ของชาวนายังเติบโตได้อย่างจำกัด นอกจากนี้ ชาวนายังคงเผชิญปัญหาอื่นๆ อาทิ การถูกกดราคาจากพ่อค้าคนกลาง ต้นทุนการเพาะปลูกที่อาจเพิ่มขึ้น (จาก 10,022 บาท/ตัน/ปี ในปี 2562 เป็น 10,500-10,600 บาท/ตัน/ปี ภายในปี 2564 (CAGR 2.5-3.0%)) เป็นต้น ซึ่งเป็นปัจจัยจุดรั้งโอกาสการทำกำไร ในขณะที่เกษตรกรที่ปลูกข้าวหอมมะลียังมีแนวโน้มดี
- **โรงสีข้าว:** คาดว่าปัญหาล้างสีข้าวส่วนเกินในระบบที่อยู่ในระดับสูงจะคงเป็นแรงกดดันหลักต่อธุรกิจนี้ โดยเฉพาะกลุ่มผู้ประกอบการที่มีขนาดเล็กจะมีความเสี่ยงจากภาวะขาดสภาพคล่อง จากการให้บริการเก็บรักษาข้าวของรัฐบาลที่ลดลงเป็นลำดับ (ผลจากการเร่งระบายสต็อกข้าวเก่าของรัฐบาล) โดยกลุ่มที่แข่งขันได้ยังคงเป็นโรงสีข้าวขนาดใหญ่/ครบวงจรที่สามารถบริหารจัดการต้นทุนได้ดี
- **ผู้ผลิตข้าวถุง:** รายได้ของธุรกิจอยู่ในระดับประคองตัว เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ที่ทำธุรกิจแบบครบวงจรมีทั้งโรงสีและบริษัทส่งออกข้าว อีกทั้งความต้องการบริโภคข้าวภายในประเทศยังเติบโตต่อเนื่องประกอบกับพฤติกรรมกรรมการบริโภคข้าวถุงที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของชุมชนเมือง อย่างไรก็ตาม การแข่งขันด้านราคาของตลาดข้าวถุงภายในประเทศเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากมีผู้เล่นหน้าใหม่ทยอยเข้าสู่ตลาด ขณะที่ต้นทุนการนำสินค้าเข้าตลาดมีแนวโน้มสูงขึ้น อาทิ ค่าการตลาด ค่าขนส่งสินค้า
- **ร้านขายปลีกข้าว (แบบดั้งเดิม):** คาดว่าการแข่งขันในตลาดข้าวถุงที่รุนแรงขึ้น ทั้งการแข่งขันด้านราคา และระบบบริหารจัดการในด้านความสะดวก และคุณภาพการเก็บรักษา ซึ่งร้านค้าแบบดั้งเดิมมักจะเสียเปรียบร้านค้าสมัยใหม่ อาจทำให้ธุรกิจค้าข้าวแบบดั้งเดิมแข่งขันได้ยากขึ้น
- **ผู้ส่งออกข้าว:** คาดว่าปริมาณส่งออกข้าวของไทยจะลดลงเมื่อเทียบกับฐานสูงในช่วงปี 2560-2561 ที่ได้านิสงค์จากการเร่งระบายสต็อกข้าวของรัฐ อย่างไรก็ตามรายได้จากการส่งออกข้าวยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากผลของราคาส่งออกที่คาดว่าจะสูงขึ้นโดยเฉพาะข้าวหอมมะลิ ส่วนผู้ส่งออกข้าวชาวยังมีมาร์จิ้นจากความต้องการของประเทศคู่ค้าที่ยังเพิ่มขึ้น
- **ไซโล:** คาดว่ารายได้ของผู้ประกอบการธุรกิจไซโลจะปรับลดลงหลังสิ้นสุดโครงการจำนำข้าวทุกเมล็ดและการเร่งระบายสต็อกข้าวของรัฐในปี 2560-2561 การที่พื้นที่เก็บไซโลส่วนเกินยังมีอยู่มาก (ผลจากการเร่งขยายการลงทุนรองรับการเก็บรักษาข้าวในโครงการจำนำข้าวที่ผ่านมา) จะมีผลให้การแข่งขันสูงและกดดันราคาค่ารับฝาก ซึ่งจะกระทบรายได้ของธุรกิจ แม้จะมีการบริหารจัดการพื้นที่ไซโลโดยการรับฝากธัญพืชประเภทอื่นทดแทน

## วิจัยกรุงศรี

ดร.สมประวิณ มันประเสริฐ

ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ

### ทีมวิจัยเศรษฐกิจ

- ศรันต์ สุนันท์สถาพร
- สุจิต ชัยวิชญชาติ
- จุไรลักษณ์ พลศรี
- สร้อยสนธิ์ หล่อสุวรรณกุล
- สติติย์ แดงสัตย์
- ลูกหิน วราโชติเศรษฐ์
- ธนาพร ศรีคล้าย

เศรษฐกิจอาเซียน (เศรษฐกิจโลก)  
เศรษฐกิจอาเซียน (เศรษฐกิจไทย)  
เศรษฐกิจอาเซียน (พยากรณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ)  
เศรษฐกิจอาเซียน (สปป.ลาว, เวียดนาม, อินโดนีเซีย)  
เศรษฐกิจอาเซียน (กัมพูชา, เมียนมา, ฟิลิปปินส์)  
เศรษฐกิจ  
เศรษฐกิจ

### ทีมวิจัยอุตสาหกรรม

- พรพรรณ โภคย์สุภัสตร์
- ธนศ มหัทธนาลัย
- ดร.อมาดนัย มากนวล
- พูลสุข นิลกิจศรานนท์
- ปิยะนุช สถาพงศ์ภักดี
- นรินทร์ ต้นไพบุลย์
- พุทธชาติ ลุนคำ
- วรณา ยงพิศาลภพ
- พัชรา กลิ่นชวนชื่น
- ชัยวัช ไชวเจริญสุข

ผู้บริหารฝ่ายวิจัยอุตสาหกรรม  
นักวิเคราะห์อาวุโส (Manufacturing and Service Sectors)  
นักวิเคราะห์อาวุโส (Construction Contractor, S-Curve)  
นักวิเคราะห์อาวุโส (Healthcare, Modern Trade, ICT)  
นักวิเคราะห์อาวุโส (Transportation & Logistics, Construction Materials, Industry Risk Ratings)  
นักวิเคราะห์อาวุโส (Power Generation, Biofuel, Chemical & Plastic Products)  
นักวิเคราะห์ (Tourism Sectors, Real Estate in Upcountry, Steel)  
นักวิเคราะห์ (Automobile, Electronics & Electrical Appliances, Beverages)  
นักวิเคราะห์ (Real Estate in BMR)  
นักวิเคราะห์ (Agricultural Products, Food)

### ทีมพัฒนางานวิจัย

- ตลัปลักษณ์ ธนดิษฐ์สุวรรณ
- รัชฎา เลียงจันทร์
- อาภากร นพรัตน์ยากรณ์
- ชุติภา คลังจตุรเวทย์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Financial Sectors)  
นักวิเคราะห์ (Oil & Gas, Petrochemicals, Industry Scenario Analysis)  
นักวิเคราะห์  
นักวิเคราะห์

### ทีมบริหารระบบข้อมูลวิจัย

- สุรชัย สมประสงค์
- ธมณ เสริญสุขสกุล
- เชิดศักดิ์ ศรีชัยตัน
- วงศกร แก้วอุดทั้ง

เจ้าหน้าที่บริหารงานทั่วไป  
เจ้าหน้าที่บริหารงานทั่วไป  
เจ้าหน้าที่ระบบข้อมูลวิจัย  
เจ้าหน้าที่ระบบข้อมูลวิจัย

สนใจสมัครรับอีเมลได้ที่ [krungsri.research@krungsri.com](mailto:krungsri.research@krungsri.com)

## คำสงวนสิทธิ์

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม วิจัยกรุงศรีมิอาจรับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ ทั้งนี้ขอคิดเห็นที่ปรากฏเป็นความคิดเห็นของวิจัยกรุงศรี ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับ บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็น หรือประมาณการต่างๆ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า