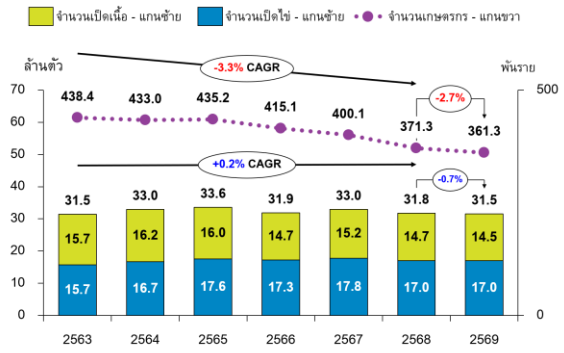
ภาพรวมธุรกิจ

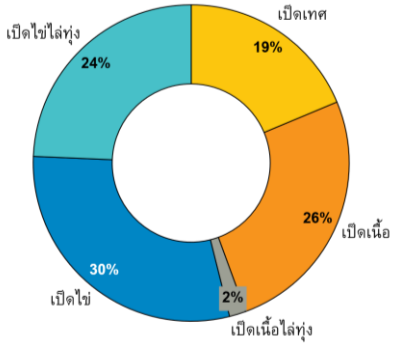
- **ธุรกิจเนื้อเป็ดของไทยเป็นอุตสาหกรรมเกษตรแบบครบวงจร (Integrated Agribusiness) ในช่วงกลางถึงปลายน้ำของห่วงโซ่อุปทาน โดยผู้ประกอบการรายใหญ่ดำเนินการตั้งแต่ฟาร์มพ่อแม่พันธุ์ โรงฟักไข่ ฟาร์มเป็ดเนื้อ โรงชำแหละและแปรรูป ไปจนถึงการจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและส่งออก ควบคู่กับการทำสัญญารับซื้อเป็ดจากเกษตรกรรายย่อย (Contract Farming) เพื่อเสริมวัตถุดิบและกระจายความเสี่ยง** ทั้งนี้ ผู้ประกอบการรายใหญ่ เช่น บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) มีการลงทุนต่อเนื่องในฟาร์มระบบปิดและระบบ Biosecurity ทำให้ไทยส่งออกไปยังตลาดมาตรฐานสูงอย่างญี่ปุ่นได้ สำหรับประเภทของเป็ดแบ่งเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) เป็ดเนื้อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลัก โดยสายพันธุ์ที่นิยมที่สุดคือเป็ดปักกิ่ง (Pekin duck) ที่โตเร็วและให้เนื้อมาก รองลงมาคือเป็ดเทศ (Muscovy) ที่มักผสมข้ามสายพันธุ์กับเป็ดปักกิ่งเพื่อให้โตเร็วขึ้น (ลูกผสมเป็นหมัน) รวมถึงเป็ดไล่ทุ่ง (Free-grazing duck) ที่มีต้นทุนต่ำแต่ให้เนื้อน้อย และ 2) เป็ดไข่ ซึ่งเมื่อหมดอายุให้ไข่ (ราว 2 ปี) จะถูกปลดและจำหน่ายเป็นเนื้อเป็ด ทั้งนี้ **ในปี 2569 การเลี้ยงแบบไล่ทุ่งมีสัดส่วนรวมราว 26% และกระจุกตัวในกลุ่มเป็ดไข่เป็นหลัก ขณะที่เป็ดเนื้อเชิงพาณิชย์ส่วนใหญ่เลี้ยงในระบบฟาร์ม**
- **สถานการณ์การเลี้ยงเป็ดไทยปี 2569 มีจำนวนเป็ดราว 31.5 ล้านตัว ลดลงราว 0.7%YoY และทรงตัวในช่วงปี 2563-2568 โดยเป็ดเนื้อมีจำนวน 14.5 ล้านตัว ลดลงราว 1.4% YoY ขณะที่เป็ดไข่ทรงตัวที่ 17.0 ล้านตัว จากการที่เกษตรกรบางส่วนปรับไปเลี้ยงเป็ดไข่แบบปล่อยทุ่งซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่าตั้งแต่ช่วงปี 2566** ในขณะที่จำนวนเกษตรกรปี 2569 อยู่ที่ 3.6 แสนราย ลดลงราว 2.7%YoY และลดลงเฉลี่ย 3.3% ต่อปี ตั้งแต่ปี 2563-2568 โดยส่วนใหญ่เป็นผู้เลี้ยงรายย่อยที่เลิกกิจการเนื่องจากไม่สามารถแบกรับต้นทุนอาหารสัตว์และพลังงานที่สูงขึ้นได้ ทั้งนี้ ไทยยังพึ่งพาการนำเข้าวัตถุดิบอาหารสัตว์ในสัดส่วนสูง โดยปริมาณความต้องการข้าวโพดเลี้ยงสัตว์อยู่ที่ราว 8.0-8.5 ล้านตันต่อปี เทียบกับผลผลิตในประเทศราว 4.9 ล้านตัน และกากถั่วเหลือง 4.0-4.2 ล้านตัน เทียบกับผลผลิตในประเทศราว 2 ล้านตัน ทำให้ต้นทุนการเลี้ยงอ่อนไหวต่อราคาวัตถุดิบนำเข้าและอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ดี **จำนวนเป็ดเลี้ยงเฉลี่ยต่อเกษตรกรเพิ่มจากราว 72 ตัวในปี 2563 เป็นราว 87 ตัวในปี 2569 สะท้อนการปรับโครงสร้างไปสู่ฟาร์มขนาดกลางถึงใหญ่ที่มีศักยภาพด้านเทคโนโลยีและการบริหารต้นทุน**

รูปที่ 1 ปริมาณเป็ดเลี้ยง และจำนวนเกษตรกรผู้เลี้ยงเป็ดในไทย



ที่มา : กรมปศุสัตว์

รูปที่ 2 สัดส่วนเป็ดเลี้ยงแยกประเภท ปี 2569



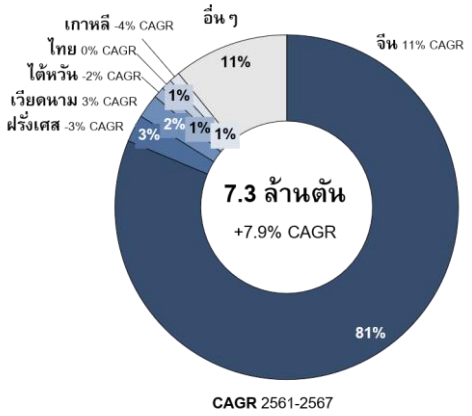
ที่มา : กรมปศุสัตว์

- **ปริมาณการผลิตเนื้อเป็ดของไทยในปี 2568 คาดว่าอยู่ที่ราว 73,500 ตัน ทรงตัวจากปี 2567 หลังขยายตัวดีในช่วงปี 2564-2565 จากการระบาดของโรค African Swine Fever** ทำให้เนื้อเป็ดกลายเป็นโปรตีนทดแทนเนื้อสุกร แต่ตั้งแต่ปี 2566 การผลิตเนื้อเป็ดในประเทศลดลงจากต้นทุนอาหารสัตว์และพลังงานที่สูงขึ้น และทรงตัวจากช่วงปี 2566-2567 ตามทิศทางราคาขายส่ง ปัจจุบันไทยมีส่วนแบ่งการผลิตราว 1% และอยู่ในอันดับที่ 5 ของโลก

Disclaimer:
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

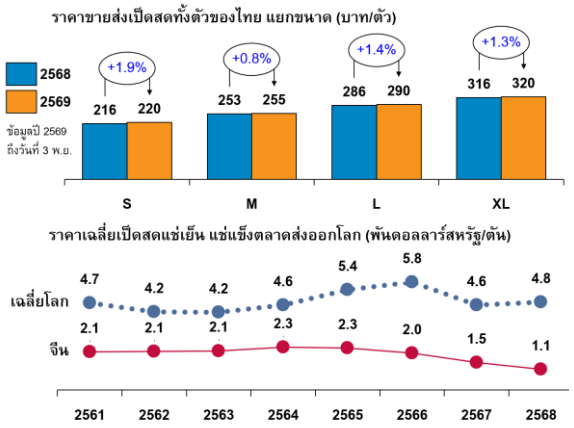
ขณะที่การผลิตเนื้อเป็ดโลกปี 2567 อยู่ที่ราว 7.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 7.9% ต่อปีในช่วงปี 2561-2567 โดยจีนเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุด ด้วยสัดส่วน 81% ของปริมาณการผลิตทั้งหมดของโลก และขยายตัวเฉลี่ย 11% ต่อปี สวนทางกับฝรั่งเศส ไต้หวัน และเกาหลีใต้ที่ปริมาณการผลิตหดตัวจากการระบาดของโรคไข้หวัดนกและต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น อย่างไรก็ดี **การขยายกำลังการผลิตของจีนอย่างรวดเร็วนำไปสู่ภาวะอุปทานล้นตลาด โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 ผลผลิตจีนเพิ่มขึ้นเกือบ 25%YoY ทำให้ราคาเฉลี่ยลดลงกว่า 15%YoY จีนจึงมีความจำเป็นต้องลดกำลังการผลิตลงราว 1 ใน 3 กดดันราคาเนื้อเป็ดในตลาดเอเชียและความสามารถในการแข่งขันของผู้ส่งออกไทย**

รูปที่ 3 ปริมาณการผลิตเนื้อเป็ดโลก ปี 2567



ที่มา : UN FAO

รูปที่ 4 ราคาเฉลี่ยเป็ดสด ตลาดไทย และตลาดโลก

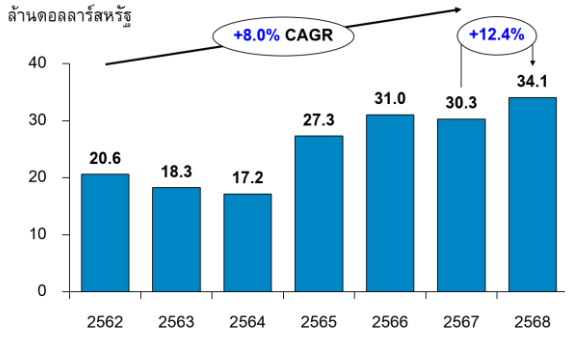


ที่มา : กรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์ และ Trade Map

- **ผลผลิตเนื้อเป็ดของไทยส่วนใหญ่ยังถูกบริโภคในประเทศ โดยปริมาณการบริโภคอยู่ที่ราว 6 หมื่นตันต่อปี** ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการบริโภคผ่านร้านอาหารและภัตตาคาร เช่น เป็ดย่าง เป็ดพะโล้ และข้าวหน้าเป็ด รวมถึงความต้องการในช่วงเทศกาลและจากภาคการท่องเที่ยว ทั้งนี้ ความต้องการเนื้อเป็ดมีความอ่อนไหวต่อราคาเนื้อสัตว์ทดแทนค่อนข้างสูง โดยใน 5 เดือนแรกของปี 2569 **การส่งออกไก่สดแช่เย็นแช่แข็งของไทยหดตัวราว 20%YoY ซึ่งเป็นการหดตัวครั้งแรกในรอบ 20 ปี จากการที่จีนระงับการนำเข้าไก่สดแช่เย็นแช่แข็งจากโรงงานไทย 17 จาก 22 แห่ง ส่งผลให้อุปทานเนื้อไก่บางส่วนอาจไหลกลับเข้าสู่ตลาดในประเทศ และเพิ่มแรงกดดันด้านการแข่งขันด้านราคาต่อเนื้อเป็ด** ด้านการนำเข้าเป็ดสดแช่เย็นและแช่แข็งของไทยปี 2568 มีมูลค่าเพียง 1.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงราว 41%YoY โดยนำเข้าจากฮังการีถึง 96.8% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเครื่องในเป็ดเกรดพรีเมียม
- **ในส่วนของการส่งออกเป็ดสดแช่เย็นและแช่แข็งของไทยปี 2568 มีมูลค่า 34.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 12.4%YoY และเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 ปี (CAGR ปี 2562-2568 อยู่ที่ 8.0%) โดยปริมาณการส่งออกอยู่ที่ราว 1.0 หมื่นตัน เพิ่มขึ้นราว 29%YoY หรือคิดเป็นราว 14% ของปริมาณการผลิตเนื้อเป็ดในประเทศ** ทั้งนี้ ญี่ปุ่นยังคงเป็นตลาดส่งออกหลักที่สัดส่วน 70.0% โดยมูลค่าส่งออกไปญี่ปุ่นฟื้นตัวเล็กน้อย ขณะที่ตลาดใหม่เริ่มมีบทบาทมากขึ้น **โดยฟิลิปปินส์มีสัดส่วน 6.1% หลังหน่วยงาน National Veterinary Quarantine Service Division ของทางฟิลิปปินส์รับรองโรงงาน บริษัท บางกอกแร้นช์ และพนัสโพลทรีย์ ให้ส่งออกเนื้อสัตว์ปีกดิบได้เป็นครั้งแรกช่วงปี 2568 โดยกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ประเมินว่าโรงงาน 2 แห่งแรก (รวมเป็ดและไก่) จะส่งออกได้ราว 5,000 ตัน/ปี คิดเป็นมูลค่าราว 500 ล้านบาท**

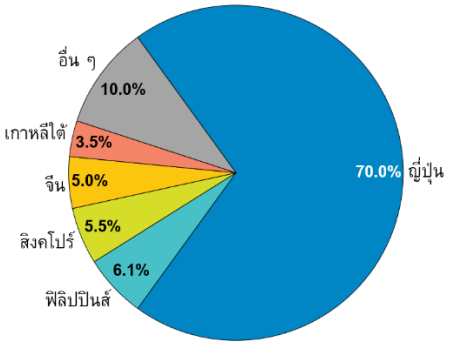
Disclaimer:
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

รูปที่ 5 มูลค่าการส่งออกเป็ดสดแช่เย็นแช่แข็งของไทย



ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ (MOC)

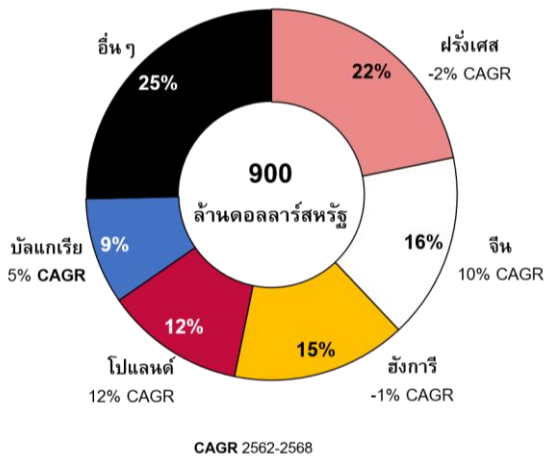
รูปที่ 6 สัดส่วนการส่งออกเป็ดสดแช่เย็นแช่แข็งของไทยปี 2568



ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ (MOC)

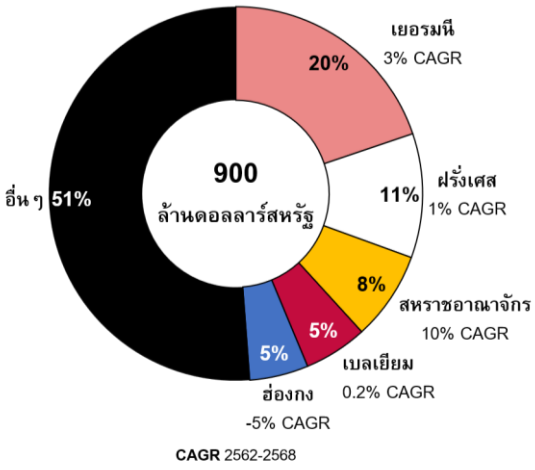
- **มูลค่าการค้าเป็ดสดแช่เย็นและแช่แข็งในตลาดโลกปี 2568 อยู่ที่ราว 900 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยผู้ส่งออกหลักคือฝรั่งเศส จีน และฮังการี** ในขณะที่ไทยอยู่อันดับที่ 7 (ส่วนแบ่งตลาดราว 4%) **ด้านตลาดนำเข้าหลักกระจุกตัวในยุโรป โดยสหราชอาณาจักรเติบโตสูงในกลุ่มผู้นำเข้าหลัก ขณะที่กัมพูชามีมูลค่านำเข้าเติบโตก้าวกระโดด (CAGR 86%) อยู่อันดับที่ 9 ของโลก (ส่วนแบ่งตลาดราว 4%)** อย่างไรก็ตาม การนำเข้าของกัมพูชาพึ่งพาจีนเป็นหลักถึง 98% ขณะที่โอกาสของไทยในตลาดกัมพูชายังคงถูกจำกัดจากข้อพิพาทบริเวณชายแดน ซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการค้าระหว่างสองประเทศ ทั้งนี้ ความต้องการเนื้อสัตว์ปีกของโลกยังมีแนวโน้มเติบโตขึ้น **จากการประเมินขององค์การอาหารและเกษตรแห่งสหประชาชาติ (FAO) ซึ่งคาดการณ์ว่าการผลิตเนื้อวัวปี 2569 จะลดลง ประกอบกับกำลังซื้อผู้บริโภคที่อ่อนแอ ส่งผลให้ผู้บริโภคหันมาบริโภคเนื้อสัตว์ปีกมากขึ้น นอกจากนี้ ทางด้านการผลิต เนื้อเป็ดยังมีราคาต่ำกว่าและมีรอบการผลิตที่สั้นกว่า**

รูปที่ 7 สัดส่วนการส่งออกเป็ดสดแช่เย็นแช่แข็งของโลกปี 2568



ที่มา : Trade Map

รูปที่ 8 สัดส่วนการนำเข้าเป็ดสดแช่เย็นแช่แข็งของโลกปี 2568



ที่มา : Trade Map

แนวโน้มธุรกิจ

- **ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเนื้อเป็ดในช่วงปี 2569-2570 มีแนวโน้มทรงตัวถึงขยายตัวได้จำกัด โดยปริมาณการผลิตเนื้อเป็ดในประเทศคาดว่าทรงตัวถึงหดตัวเล็กน้อย ตามจำนวนเป็ดเนื้อที่ลดลงและจำนวนเกษตรกร**

Disclaimer:
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

รายย่อยที่ทยอยออกจากอุตสาหกรรม ส่งผลให้อุตสาหกรรมเป็ดไทยเข้าสู่กระบวนการรวมศูนย์การผลิตไปยังผู้ประกอบการขนาดกลางถึงใหญ่มากขึ้น ผ่านการลงทุนในฟาร์มระบบปิดและเทคโนโลยีบริหารจัดการฟาร์ม เช่น ระบบให้อาหารอัตโนมัติ ระบบควบคุมอุณหภูมิ และระบบติดตามสุขภาพสัตว์ ขณะที่ความต้องการบริโภคในประเทศคาดว่าทรงตัว แต่การแข่งขันด้านราคาจากเนื้อสุกรและเนื้อไก่ที่มีอุปทานส่วนเกินจะจำกัดการปรับขึ้นราคาเป็ดในประเทศ นอกจากนี้ **ผู้ประกอบการยังต้องเผชิญต้นทุนอาหารสัตว์ที่ผันผวนตามราคาวัตถุดิบนำเข้าและอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงข้อกำหนดด้านความยั่งยืนที่เข้มงวดขึ้น เช่น การปลอดยาปฏิชีวนะ (Raised Without Antibiotics) และการลด Carbon Footprint ตามข้อกำหนดของผู้นำเข้าในสหภาพยุโรป ซึ่งต้องอาศัยการลงทุนเพิ่มเติม**

- **ในด้านการส่งออก คาดว่ามูลค่าการส่งออกเป็ดของไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากความต้องการในตลาดญี่ปุ่นที่ฟื้นตัว การเปิดตลาดใหม่ในฟิลิปปินส์และจีน รวมถึงกลุ่มประเทศ CLMV** อย่างไรก็ดี ยังมีปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตาม **โดยเฉพาะการพึ่งพาตลาดญี่ปุ่นในสัดส่วนสูงถึง 70% ท่ามกลางความเสี่ยงจากการระบาดของไข้หวัดนกตามฤดูกาล** ซึ่งในช่วง ม.ค.-ก.ค. ปี 2569 พบการระบาดในสัตว์ปีกใน 41 ประเทศทั่วโลก ขณะเดียวกัน **สถานการณ์สงครามในตะวันออกกลางอาจส่งผลกระทบต่อการส่งออกเนื้อเป็ดไปยังภูมิภาคดังกล่าว ทั้งด้านการขนส่ง ต้นทุนโลจิสติกส์ และความต้องการนำเข้า นอกจากนี้ ภาวะอุปทานล้นตลาดและราคาเป็ดที่อยู่ในระดับต่ำในจีนยังกดดันโอกาสการส่งออกในตลาดเอเชีย ขณะที่ผู้ประกอบการยังเผชิญความเสี่ยงด้านกฎระเบียบของประเทศคู่ค้า** ดังเช่นกรณีที่จีนสั่งระงับการนำเข้าเนื้อไก่จากโรงงานไทยในช่วงเดือน ก.ค. 2568 ซึ่งสะท้อนถึงความสำคัญของระบบตรวจสอบย้อนกลับ (Traceability) **ประกอบกับการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรงขึ้น ซึ่งส่งผลให้ราคาส่งออกเฉลี่ยของไทยมีแนวโน้มลดลง**
- **ดังนั้น แรงขับเคลื่อนหลักในอุตสาหกรรมเนื้อเป็ดอยู่ที่ผู้ประกอบการรายใหญ่และกลางที่ดำเนินธุรกิจแบบครบวงจรและมีโรงงานที่ได้รับการรับรองการส่งออก** รวมถึงการลงทุนในฟาร์มระบบปิด ระบบความปลอดภัยทางชีวภาพ และพลังงานทดแทน **ขณะที่เกษตรกรรายย่อยยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการจัดการโรคระบาด และความอ่อนไหวของกระแสเงินสดต่อราคาขายและต้นทุนอาหารสัตว์**

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์
นายกฤษกร ตราชู (kriskornt@lhbank.co.th)
วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

LH BANK BUSINESS RESEARCH



ดร. ธนพล ศรีธัญพงศ์
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ



กฤษกร ตราชู
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



วิลันดา ดิสรเตติวัฒน์
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



วัชรพันธ์ นิยม
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ธันยาพร เล้าโสภาภิรมย์
นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส



ศรีอำไพ อิงคกิตติ
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)



ณวัชร์ หันสุเวช
นักวิเคราะห์อาวุโส (Thematic)



ภราดร หีมมุเด็น
นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

วิจัยธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

ฉับไว เข้าใจ ตอบโจทย์

Scan Here
For More Articles
https://www.lhbank.co.th/economic-analysis/

Disclaimer:
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง