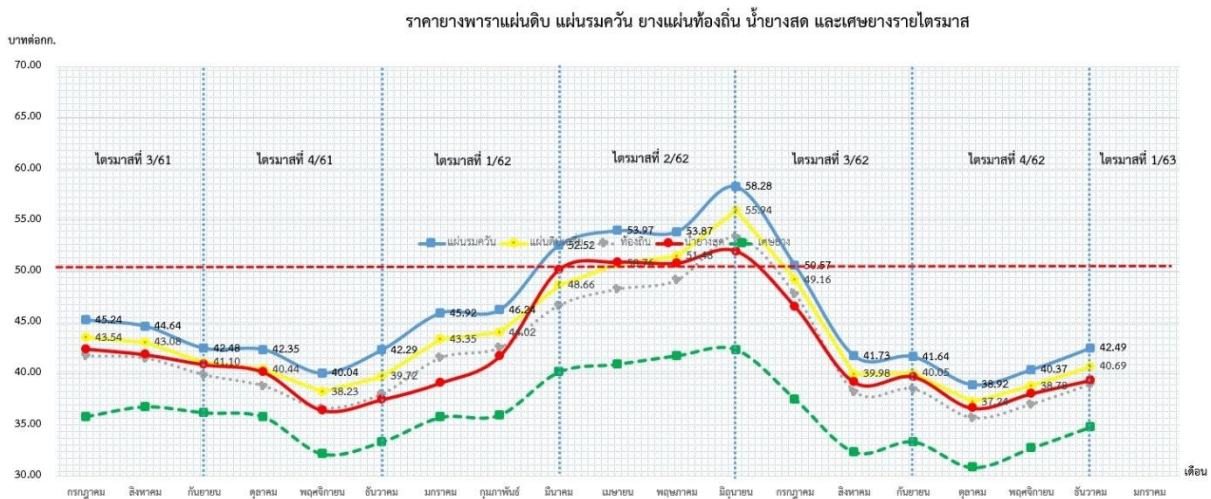




จากสถานการณ์สงครามการค้าระหว่างประเทศที่กระจายตัวมากขึ้น และทำให้เศรษฐกิจทั่วโลกมีทิศทางที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง และความไม่แน่นอนของทิศทางธุรกิจจากความเสี่ยงใหม่หลายประเด็น เช่น ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์, การชะลอตัวของเศรษฐกิจในตลาดเกิดใหม่, การขยายตัวของประสิทธิภาพการผลิตที่ระดับต่ำ รวมทั้งการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว ทำให้เกิดการปรับลดประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจ ในทั่วทุกภูมิภาค โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เปิดเผยรายงานแนวโน้มเศรษฐกิจโลก (WEO) ขยายตัวที่ระดับร้อยละ 3.0% ในปีนี้ และร้อยละ 3.2 ในปีหน้า คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ของไทย ได้ปรับลดประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 2562 ลงร้อยละ 2.9-3.3 จากเดิมร้อยละ 3.7-4.0 ในขณะที่การคาดการณ์ไตรมาส 4/2562 ของประเทศคู่ค้าที่สำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ จีน และอินเดีย อยู่ที่ 1.6, 6.0 และ 4.5 ส่วนญี่ปุ่นในไตรมาส 3/2562 อยู่ที่ร้อยละ 1.8 ซึ่งราคายางในไตรมาส 4/2562 ปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกับสัญญาณตลาดล่วงหน้าโตเกียว และสิงคโปร์ เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขาย เพื่อดูทิศทางสถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน โดยราคายางได้รับปัจจัยกดดันจากค่าเงินบาท และสกุลเงินหลักในภูมิภาคเอเชียแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) และการเคลื่อนย้ายเงินลงทุน

สถานการณ์ยางพาราไตรมาสที่ 4/2562



ภาพที่ 1 ราคายางแผ่นดิบ ยางแผ่นรมควัน ยางแผ่นห้องถิ่น น้ำยางสด และเศษยางรายไตรมาส

ข้อมูล : ถึงวันที่ 27 ธันวาคม 2562

จากสถานการณ์ราคายางไตรมาสถัดมาที่ 4/2562 โดยภาพรวมปรับตัวลดลง ราคายางแผ่นดิบเฉลี่ย ณ ตลาดกลางยางพาราอยู่ที่ 38.90 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 4.15 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 9.63 ราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 อยู่ที่ 40.59 ปรับตัวลดลง 3.92 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 8.80 และราคายางแผ่นดิบท้องถิ่น อยู่ที่ 37.00 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 4.40 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 10.62 ราคาน้ำยางสดอยู่ที่ 38.03 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 3.79 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 9.07 และราคาเศษยางอยู่ที่ 32.80 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 0.03 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 0.09 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดล่วงหน้าโตเกียว และตลาดล่วงหน้าสิงคโปร์ ในขณะที่ราคายางตลาดล่วงหน้าเชียงใหม่ปรับตัวสูงขึ้น ดังนี้

1) ตลาดล่วงหน้าสิงคโปร์

ราคาซื้อขายยางพาราไตรมาส 4/2562 ราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3) อยู่ที่ 154.28 เซนต์สหรัฐฯ/กก. ปรับตัวลดลง 4.15 เซนต์สหรัฐฯ/กก. คิดเป็นร้อยละ 2.62 คิดเป็นเงินบาทโดยเฉลี่ยจะอยู่ที่ 46.70 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 1.96 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 4.03 และราคายางแท่ง STR 20 อยู่ที่ 137.15 เซนต์สหรัฐฯ/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.39 เซนต์สหรัฐฯ/กก. คิดเป็นร้อยละ 1.77 หากคิดเป็นเงินบาทจะอยู่ที่ 41.52 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.13 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 0.31

2) ตลาดล่วงหน้าโตเกียว

ราคาซื้อขายยางพาราไตรมาส 4/2562 ราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3) อยู่ที่ 162.59 เยน/กก. ปรับตัวลดลง 27.39 เยน/กก. คิดเป็นร้อยละ 14.42 หากคิดเป็นเงินบาทจะอยู่ที่ 45.26 บาท/กก. ปรับตัวลดลง 9.09 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 16.72

3) ตลาดล่วงหน้าเชียงใหม่

ราคาซื้อขายยางพาราไตรมาส 4/2562 ราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3) อยู่ที่ 11,751.08 หยวน/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1,043.95 หยวน/กก. คิดเป็นร้อยละ 9.75 หากคิดเป็นเงินบาทจะอยู่ที่ 50.52 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.68 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.85

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคายางในไตรมาสที่ 4/2562 ประกอบด้วย

1. มาตรการรักษาเสถียรภาพราคายางจากหน่วยงานภาครัฐ และการดำเนินโครงการอย่างต่อเนื่อง เพื่อแก้ปัญหายางพาราทั้งระบบ จากการเร่งดำเนินการโครงการประกันรายได้เกษตรกรชาวสวนยาง ควบคู่กับมาตรการระยะยาว ขยายเวลาดำเนินการ 4 โครงการ ได้แก่ โครงการสนับสนุนสินเชื่อผู้ประกอบการผลิตผลิตภัณฑ์ยาง, โครงการสนับสนุนสินเชื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนแก่ผู้ประกอบการยาง (ยางแท่ง), โครงการสนับสนุนสินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนแก่สถาบันเกษตรกรเพื่อรวบรวมยาง และโครงการส่งเสริมการใช้ยางของหน่วยงานภาครัฐ

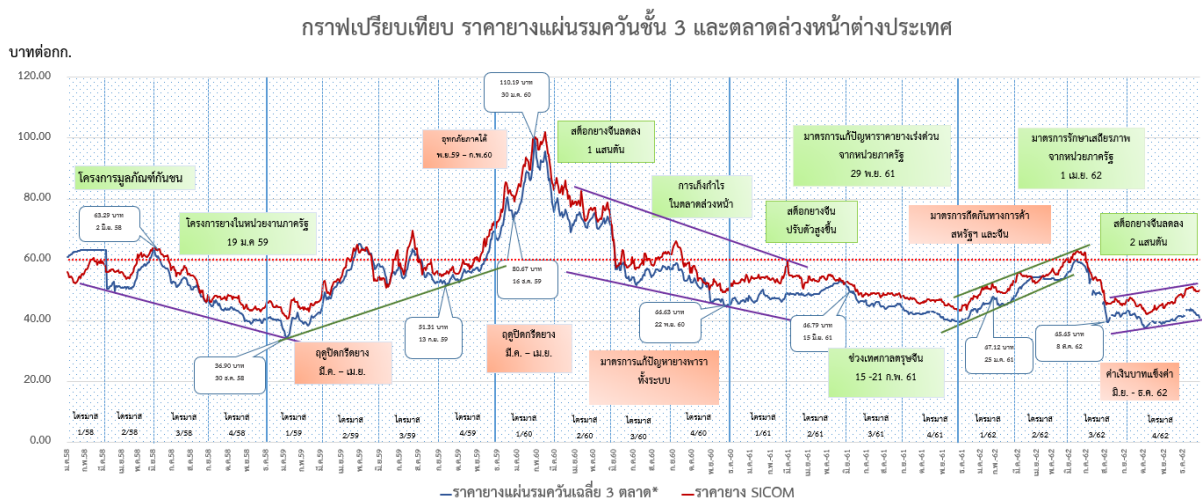
2. ปริมาณยางออกสู่ตลาดน้อยลง เนื่องจากเกิดอุทกภัยในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และเกิดการแพร่ระบาดของโรคคางทูมในประเทศเพื่อนบ้าน แพร่กระจายเข้ามาในพื้นที่ภาคใต้ ทำให้ผลผลิตยางได้รับความเสียหาย โดยยางแผ่นดิบ และยางแผ่นรมควันที่เข้าสู่ตลาดโดยภาพรวมทั้ง 6 ตลาด มีทั้งสิ้น 28,132.76 ตัน ลดลง 8,090.52 ตัน คิดเป็นร้อยละ 22.34 ในขณะที่ผู้ประกอบการในประเทศมีความต้องการยางเพื่อการส่งมอบ

3. เศรษฐกิจโลกค่อนข้างชะลอตัว โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ จีน และญี่ปุ่น จากดัชนี PMI ภาคการผลิต ไตรมาสที่ 4/2562 อยู่ที่ 48.30, 48.10 และ 47.20 ตามลำดับ และจีน อยู่ที่ 49.30, 50.20 และ 50.20 ตามลำดับ ดัชนี PMI ของญี่ปุ่น อยู่ที่ 48.50, 48.60 และ 48.40 ตามลำดับ ซึ่งดัชนี PMI เหนือระดับ 50 แสดงว่าเศรษฐกิจมีการขยายตัว ซึ่งจะเห็นได้ว่าเศรษฐกิจจีนมีการฟื้นตัวในช่วงท้ายไตรมาส ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐฯ และญี่ปุ่นค่อนข้างหดตัว จากดัชนี PMI ต่ำกว่าระดับ 50 ตลอดทั้งไตรมาส

4. ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐฯ จากการใช้งานมีจำนวนลดลง อยู่ที่ระดับ 677 แท่น ปรับตัวลดลง 42 แท่น หรือร้อยละ 5.84 และรัสเซียให้คำมั่นว่าจะร่วมมือกับกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ในการปรับลดกำลังการผลิต

5. ค่าเงินบาท และค่าเงินเยนแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากแรงเทขายดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากรถคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายถึง 3 ครั้งในปีนี้อยู่ที่ระดับร้อยละ 1.50 – 1.75 ขณะที่คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยก็ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 อยู่ที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยค่าเงินบาทไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 30.28 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น 0.43 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรือร้อยละ 1.41

สถานการณ์ราคายางพาราในไตรมาสที่ 4/2562



ภาพที่ 2 กราฟเปรียบเทียบราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 และตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ

ข้อมูล : ถึงวันที่ 27 ธันวาคม 2562

จากสถานการณ์ราคายางในไตรมาสที่ 4/2562 ราคายางปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกับตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ จึงคาดว่าในไตรมาสที่ 1/2563 ราคายางมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากผลผลิตยางออกสู่ตลาดลดลง และสภาพอากาศแห้งแล้ง รวมถึงการเกิดโรคใบร่วงที่แพร่ระบาด และจากปัจจัยต่างๆ ดังนี้

1. ปริมาณยางออกสู่ตลาดน้อยกว่าไตรมาสก่อน จากการพยากรณ์อากาศของกรมอุตุนิยมวิทยาในไตรมาส 1/2563 จะมีฝนบางเบาร้อยละ 10 - 20 ของพื้นที่ภาคใต้ และเปลี่ยนจากฤดูหนาวเป็นฤดูร้อนสภาพอากาศแห้งแล้งเร็วกว่าปกติ รวมทั้งกรมชลประทานแจ้งสถานการณ์น้ำภาพรวมของประเทศ มีพื้นที่ฝักระวังน้ำน้อยในเขื่อนจำนวน 14 แห่ง ประกอบด้วย แม่กวาง ภูมิพล สิริกิติ์ แม่มอก ทับเสลา กระเสียว จุฬารัตน์ อุบลรัตน์ ลำพระเพลิง ลำแซะ ลำนางรอง ป่าสัก คลองสีียด และหนองปลาไหล อาจทำให้ปิดกั้นเร็วกว่าฤดูกาล

2. ปริมาณสต็อกยางปรับตัวลดลง โดยสต็อกยางตลาดล่วงหน้าเซี่ยงไฮ้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 มีจำนวน 250.718 พันตัน ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนที่ระดับ 204.551 พันตัน คิดเป็นร้อยละ 44.93 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลงร้อยละ 41.38 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สต็อกยางตลาดล่วงหน้าโตเกียว ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 มีจำนวน 10.850 พันตัน ลดลงจากไตรมาสก่อน ที่ระดับ 1.813 พันตัน คิดเป็นร้อยละ 14.32

3. ดัชนี PMI ภาคการผลิต ของประเทศคู่ค้ามีโอกาสฟื้นตัว เนื่องจากสถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ได้ทำข้อตกลงการค้าเฟสแรก โดยสหรัฐฯ จะปรับลดภาษีลงครึ่งหนึ่งจากอัตราร้อยละ 15 ที่เรียกเก็บจากสินค้านำเข้าของจีน วงเงิน 1.2 แสนล้านดอลลาร์ และชะลอการเก็บภาษีเพิ่มเติมเพื่อแลกกับการปฏิรูปโครงสร้าง รวมทั้งการซื้อสินค้าและบริการจากสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นอีก 2 แสนล้านดอลลาร์ในช่วงเวลา 2 ปีข้างหน้า ซึ่งจากการคาดการณ์ ดัชนี PMI ภาคการผลิต โดยเฉพาะจีน มีโอกาสเหนือกว่าระดับ 50 บ่งชี้ว่า เศรษฐกิจฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน อยู่ที่ร้อยละ 49.70 - 51.10 ในขณะที่สหรัฐฯ และญี่ปุ่น อยู่ที่ร้อยละ 48.80 - 49.50 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่ต่ำกว่าระดับ 50

4. ค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากนักลงทุนชะลอการลงทุนด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน เพิ่มเติมจากข้อตกลงการค้าเฟสสอง เนื่องจากการสหรัฐฯ เหยยการยกเลิกการจัดเก็บภาษีหากสามารถบรรลุข้อตกลงได้ ขณะที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา อาจส่งผลให้เกิดแรงเทขายค่าเงินสกุลหยวน และสกุลเงินอื่นในภูมิภาคเอเชีย รวมถึงค่าเงินบาทด้วย ซึ่งธนาคารพาณิชย์ของไทย ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 1/2563 อยู่ที่ระดับ 29.30 - 30.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

5. ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มทรงตัว เนื่องจากตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อาจส่งผลกระทบต่อภาวะอุปสงค์น้ำมันตึงตัว ขณะที่ผู้ผลิตกลุ่มโอเปกและประเทศพันธมิตรร่วมมือกันปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากข้อตกลงเดิมที่ปรับลดการผลิตที่ระดับ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 1.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ถึงช่วงไตรมาส 1/2563 เพื่อรักษาเสถียรภาพ

6. สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) และสมาคมกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ เผยการส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือนธันวาคม 2562 ส่งออกได้ 72,265 คัน ลดลงร้อยละ 24.26 เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน (YoY) จากสถานการณ์สงครามการค้า โดยการส่งออกลดลงเกือบทุกตลาด ยกเว้นตลาดตะวันออกกลาง แอฟริกา อเมริกากลางและอเมริกาใต้ มีมูลค่าการส่งออก 37,595.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.58 (YoY) ส่วนยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปทั้งปี 2562 อยู่ที่ 1,054,103 คัน ลดลง 7.59% จากปีก่อน ขณะที่ด้านการผลิต ในเดือนธันวาคม 2562 จำนวนรถยนต์ทั้งหมดที่ผลิตได้มีจำนวนทั้งสิ้น 134,208 คัน ลดลง 20.75% (YoY) และปี 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 2,013,710 คัน ลดลงร้อยละ 7.1 จากปีก่อน สำหรับปี 2563 ประมาณการการผลิตรถยนต์ไว้ที่ระดับ 2,000,000 คัน น้อยกว่าปีก่อน โดยแบ่งเป็นการผลิตเพื่อการส่งออกประมาณ 1,000,000 คัน และผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศประมาณ 1,000,000 คัน

7. มาตรการการแก้ไขปัญหาราคายางเร่งด่วนจากหน่วยงานภาครัฐที่ยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ โครงการประกันรายได้ชาวสวนยางเพื่อช่วยเหลือเกษตรกรชาวสวนยาง (เจ้าของสวน ผู้เช่า ผู้ทำ และคนกรีดยาง) ที่ขึ้นทะเบียนและแจ้งข้อมูลพื้นที่กับการยางแห่งประเทศไทย(กยท.) กำหนดระยะเวลาประกันรายได้ 6 เดือน (เดือนตุลาคม 2562 – มีนาคม 2563) รวมทั้งมาตรการระยะยาวขยายเวลาทั้ง 4 โครงการ ได้แก่

1) โครงการสนับสนุนสินเชื่อผู้ประกอบการผลิตผลิตภัณฑ์ยาง ให้แก่ผู้ประกอบการแปรรูปผลิตภัณฑ์ยางชั้นปลายน้ำมุ่งเน้นการแปรรูปผลิตภัณฑ์ยางชั้นปลายน้ำที่มีมูลค่าสูงให้มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น โดยที่รัฐบาลชดเชยดอกเบี้ยให้แก่ผู้ประกอบการร้อยละ 3 ตลอดระยะเวลา 10 ปี ตั้งแต่ปี 2559 – 2569 ขยายระยะเวลาดำเนินการโครงการตั้งแต่เดือนมกราคม 2563 - ธันวาคม 2564

2) โครงการสนับสนุนสินเชื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนแก่ผู้ประกอบการกิจการยาง (ยางแห้ง) วงเงินสินเชื่อ 20,000 ล้านบาท ขยายระยะเวลาดำเนินการโครงการตั้งแต่เดือนมกราคม 2563 - ธันวาคม 2564

3) โครงการสนับสนุนสินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนแก่สถาบันเกษตรกรเพื่อรวบรวมยาง วงเงิน 10,000 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนเวียนในการรวบรวมยางจากเกษตรกร ขยายเวลาเพิ่มอีก 4 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 - 31 มีนาคม 2567

4) โครงการส่งเสริมการใช้ยางของหน่วยงานภาครัฐ ที่ขยายระยะเวลาดำเนินโครงการต่อไปจนถึงเดือนกันยายน 2565 เพื่อผลักดันการเพิ่มปริมาณการใช้ยางพาราในการแปรรูปยางพาราเป็นผลิตภัณฑ์หรือที่ใช้เป็นส่วนผสมต่างๆ ใช้ในประเทศเพื่อลดการพึ่งพาการส่งออก และช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของระดับราคายาง

8. จากการวิเคราะห์สถานการณ์ราคายางในตลาดล่วงหน้าต่างประเทศทางเทคนิคทั้ง 3 ตลาด ได้แก่ ตลาดล่วงหน้าโตเกียว เซี่ยงไฮ้ และสิงคโปร์ ราคายางมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นได้ในช่วงครึ่งหลังของไตรมาส หลังจากแรงเทขายในช่วงต้นไตรมาส เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับเรื่องโรคระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่จากจีน ที่ลุกลามไปทั่วโลก และการชะลอการซื้อขยายช่วงเทศกาลตรุษจีนในตลาดล่วงหน้าเซี่ยงไฮ้ (24 - 30 ม.ค. 63) และสิงคโปร์ (24 - 27 ม.ค. 63) รวมทั้งผู้ประกอบการขาดปัจจัยชี้้นำ จากตลาดล่วงหน้าโตเกียว ปิดทำการเดือนกุมภาพันธ์ ได้แก่ วันสถาปนาแห่งชาติ (11 ก.พ.) และวันคล้ายวันพระราชสมภพ (24 ก.พ.) และเดือนมีนาคมปิดทำการ วันวสันตวิษุวัต (20 มี.ค.)