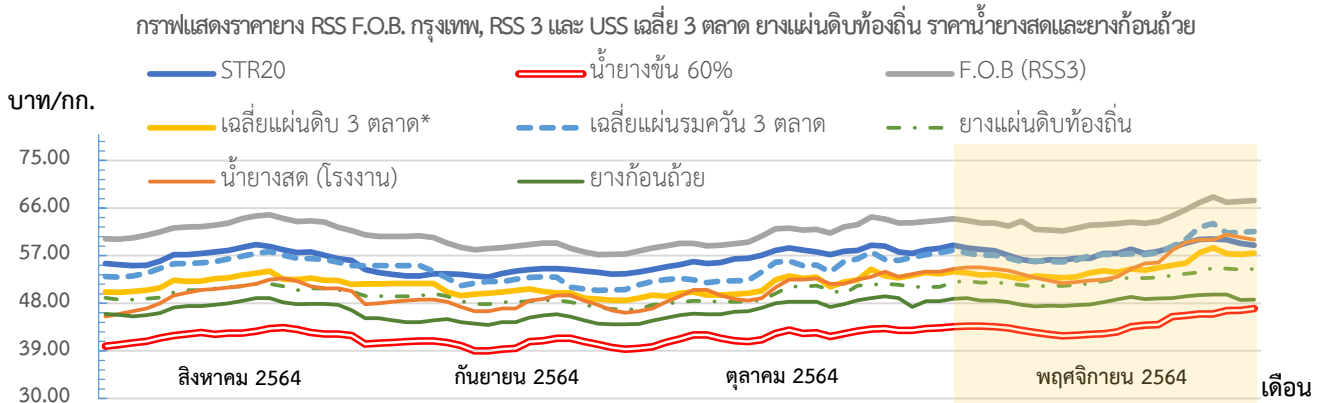




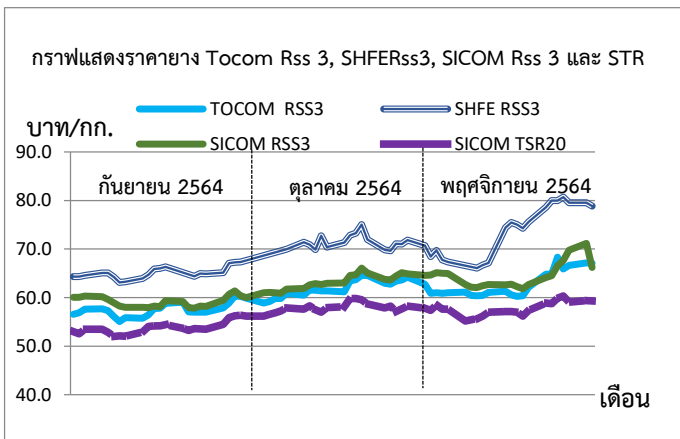
สถานการณ์ราคายางเดือนพฤศจิกายน 2564

ปริมาณยาง ณ สำนักงานตลาดกลางยางพาราปรับตัวลดลง เนื่องจากมีฝนตกชุกในพื้นที่ภาคใต้ และเกิดอุทกภัยในบางพื้นที่ ทำให้ปริมาณยางปรับตัวลดลงในช่วงต้นเดือน โดยปริมาณยางรวมทั้งสิ้น 6,190.72 ตัน แบ่งเป็นยางแผ่นดิบ 525.01 ตัน ยางแผ่นรมควัน 5,665.71 ตัน ลดลงจากเดือนที่ผ่านมา 5,557.05 ตัน คิดเป็นร้อยละ 55.20 ราคาประมูลยางแผ่นดิบเฉลี่ยอยู่ที่ 54.73 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.55 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 4.88 และราคายางแผ่นรมควันอยู่ที่ 58.19 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.90 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 5.25 ราคายางท้องถิ่นเฉลี่ยอยู่ที่ 52.66 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.39 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 4.75 ราคาน้ำยางสดอยู่ที่ 55.60 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.73 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.19 และราคายางก้อนถ้วย 100 เปอร์เซนต์ อยู่ที่ 48.55 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.82 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 1.71 (ดังกราฟ) ราคายางภาพรวมปรับตัวสูงขึ้น โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้นจากการเริ่มเปิดเศรษฐกิจของหลายประเทศ และสภาอสังหาริมทรัพย์ของสหรัฐฯ มีมติผ่านร่างกฎหมายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 1 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นมาตรการที่จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และสต็อกยางในภาพรวมปรับตัวลดลง รวมถึงภาครัฐยังคงเฝ้าระวัง ติดตาม และมาตรการรักษาเสถียรภาพราคายางจากหน่วยงานภาครัฐ อย่างไรก็ตามจากค่าเงินบาท แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ และนักลงทุนมีความกังวลกับการปรับตัวสูงขึ้นของภาวะเงินเฟ้อ อาจทำให้ธนาคารกลางของประเทศพัฒนาแล้วปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ เป็นปัจจัยกดดันราคายางในเดือนนี้



ที่มา : การยางแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ \* : ข้อมูล ถึงวันที่ 22 ตุลาคม 2564, ราคาน้ำยางสด DRC มากกว่า 40% และยางก้อนถ้วย 100%



ที่มา : TOCOM, SHFE, SICOM

ตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ และตลาดต่างประเทศ โดยตลาดล่วงหน้าทั้ง 3 ตลาด เหนือเส้น MACD 200 บ่งชี้ว่าระยะยาวมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น และอาจย่อตัวเล็กน้อยในระยะกลาง โดยราคายางเฉลี่ยเดือนพฤศจิกายน ตลาดล่วงหน้า RSS3 โตเกียว, เซี่ยงไฮ้, และสิงคโปร์ อยู่ที่ 62.70, 73.13 และ 64.47 บาทต่อกก. ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.33, 2.35 และ 2.27 ตามลำดับ ส่วนตลาดล่วงหน้าสิงคโปร์ ยางแท่ง TSR20 อยู่ที่ 58.13 บาทต่อกก. ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.27 ในขณะที่ตลาดยางแท่ง 20 ได้แก่ ไทย, อินโดนีเซียและมาเลเซีย อยู่ที่ 175.12, 177.21 และ 174.96 เซนต์ต่อกก. ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.99, 0.22 และ 0.74 ตามลำดับ

## คาดการณ์แนวโน้มราคายางเดือนธันวาคม 2564

การยางแห่งประเทศไทยคาดการณ์แนวโน้มราคายางในเดือนธันวาคม 2564 มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัย ดังนี้

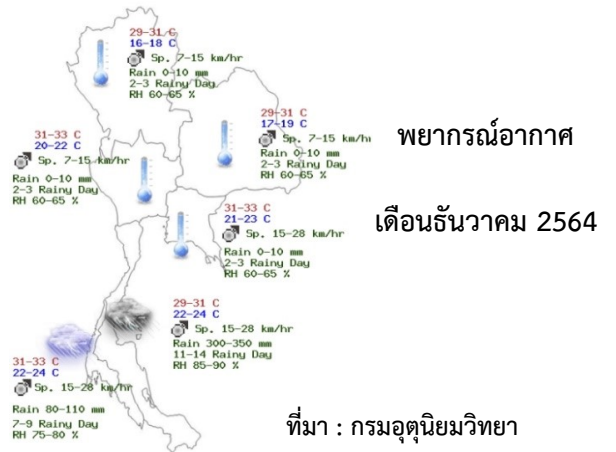
### ปัจจัยสนับสนุน

1. กรมอุตุนิยมวิทยาพยากรณ์อากาศเดือนธันวาคม โดยส่วนใหญ่ยังคงมีฝนตกชุกภาคใต้ (ฝั่งตะวันออก) โดยจะมีฝนฟ้าคะนองร้อยละ 60 – 80 ของพื้นที่ ในขณะที่เวียดนามเข้าสู่ฤดูแล้ง และจีนเข้าสู่ช่วงปิดกรีด

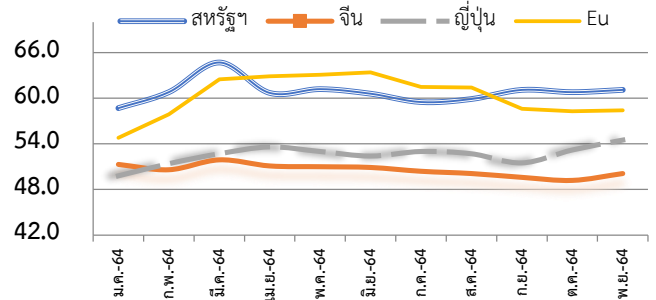
2. ดัชนี PMI ภาคการผลิตของประเทศคู่ค้า ได้แก่ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และยูโรโซน ในเดือนพฤศจิกายน 2564 อยู่ที่ระดับ 61.10, 50.10, 54.50 และ 58.40 ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าเหนือกว่าระดับ 50 และจากการคาดการณ์ดัชนี PMI ในเดือนธันวาคม 2564 ประเทศคู่ค้ายังคงขยายตัวที่ระดับ 50

3. สต็อกยางโดยรวมปรับตัวลดลง จากสต็อกยางตลาดล่วงหน้า เชียงไฮ้ ณ เดือนพฤศจิกายน 2564 แบ่งเป็น 1. สต็อกยางธรรมชาติ อยู่ที่ระดับ 188,350 ตัน ลดลงจากเดือนก่อน 96,863 ตัน คิดเป็นร้อยละ 33.96 และ 2. สต็อกยาง STR 20 อยู่ที่ระดับ 52,592 ตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 12,155 ตัน คิดเป็นร้อยละ 30.06 ส่วนสต็อกยางญี่ปุ่น ณ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2564 อยู่ที่ 9,655 ตัน ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน 322 ตัน คิดเป็นร้อยละ 3.23 และคาดการณ์ว่าสต็อกยางภาพรวมเดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเล็กน้อย

4. สมาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เผยยอดการส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือนตุลาคม 2564 อยู่ที่ 81,577 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.49 จากเดือนก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.30 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากประเทศคู่ค้าได้ดำเนินการผลิตรถยนต์เกือบเป็นปกติ ทำให้การส่งออกชิ้นส่วนรถยนต์เพิ่มขึ้นด้วย ส่วนจำนวนการผลิตรถยนต์ทั้งหมดในเดือนตุลาคม 2564 มีทั้งสิ้น 154,038 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.00 จากเดือนก่อน แต่ลดจลร้อยละ 3.27 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และด้านยอดขายภายในประเทศเดือนตุลาคม 2564 อยู่ที่ 64,462 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.35 จากเดือนก่อน แต่ลดจลร้อยละ 13.00 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และ ส.อ.ท.คาดการณ์อุตสาหกรรมยานยนต์ในปีนี้อาจต่ำลงกว่าช่วงปีที่ผ่านมา เติบโตตามเป้าหมายที่ตั้งไว้คือ ผลิตรถยนต์ได้ 1.6 ล้านคัน แบ่งเป็นการส่งออก 8.5 แสนคัน และขายในประเทศ 7.5 แสนคัน และการจัดงานมหกรรมยานยนต์ในช่วงปลายปีจะกระตุ้นยอดขายให้เป็นไปได้ตามเป้าหมายอีกด้วย



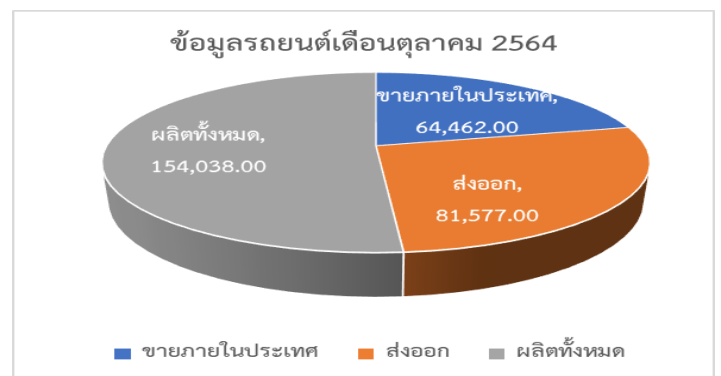
### ดัชนี PMI ภาคการผลิต ของจีน ญี่ปุ่น และสหรัฐฯ



### ตารางปริมาณสต็อกยางของประเทศจีนและญี่ปุ่น

เดือน	ปริมาณยาง (ตัน)	สต็อกJPX	สต็อกเชียงไฮ้	
			NATURAL RUBBER	TSR 20
มีนาคม (2564)		7,232	175,902	62,093
เมษายน (2564)		7,992	178,192	58,422
พฤษภาคม (2564)		8,800	179,866	60,773
มิถุนายน (2564)		8,667	183,534	57,658
กรกฎาคม (2564)		7,878	196,750	47,174
สิงหาคม (2564)		8,267	219,592	40,464
กันยายน (2564)		9,392	243,281	33,795
ตุลาคม (2564)		9,977	285,213	40,437
พฤศจิกายน (2564)		9,655	188,350	52,592

ที่มา : สำนักงานที่ปรึกษาเกษตรต่างประเทศ ประจำกรุงโตเกียว และสต็อกยางเชียงไฮ้

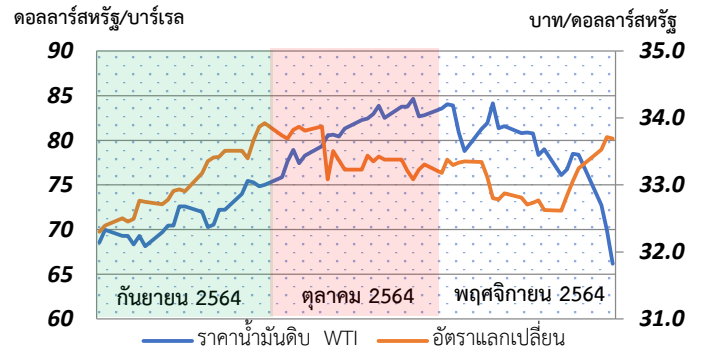


ที่มา : www.fti.or.th



ที่มา : [www.benzfashionwheels.com](http://www.benzfashionwheels.com)

กราฟแสดงราคาน้ำมันดิบ และอัตราแลกเปลี่ยน



ที่มา : [www.investing.com](http://www.investing.com) และ ธนาคารแห่งประเทศไทย

สรุปค่าระวางเรือในสัปดาห์ที่ 45/2564

ROUTE	SIZE	
	USD/20'	USD/40'
Thailand - Shanghai	650	1,200
Thailand - Qingdao	700	1,300
Thailand - Hong Kong	400	700
Thailand - Japan (Main Port)	500	1,000
Thailand - Kaohsiung	550	1,100
Thailand - Klang	500	900
Thailand - Jakarta	500	900
Thailand - Ho Chi Minh (Cat Lai)	400	750
Thailand - Singapore	450	950
Thailand - Manila (North & South)	700	1,600
Subject to CIC at destination		
Thailand - Jebel Ali	3,900	6,800

ROUTE	DATE	20'DC (USD)	40'DC (USD)
US WEST COAST	30 Sep 21	10460	12600
	31 Oct 21	11060	13600
	7 Nov 21	11920	14300
US EAST COAST	30 Sep 21	11460	14000
	31 Oct 21	12060	15000
	7 Nov 21	12620	15700
JEBEL ALI	30 Sep 21	3200	5800
	31 Oct 21	3500	6000
	30 Nov 21	3900	6800
JAPAN	30 Sep 21	500	900
	31 Oct 21	500	900
	30 Nov 21	500	1000

ที่มา : สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.)

5. Tong Yiou ผู้ผลิตยางรถยนต์ของญี่ปุ่น รายงานรายได้จากการขาย ในไตรมาสที่ 3/2564 อยู่ที่ 96.415 พันล้านเยน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบเป็นรายปี มีกำไรสุทธิ 8.193 พันล้านเยน เมื่อเทียบกับ -1.278 พันล้านเยน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว และ Yokohama Rubber รายงานรายได้จากการขาย ในไตรมาสที่ 3/2564 รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 136 ยอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 อยู่ที่ 966.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของยุโรปและสหรัฐฯ ทำให้ยอดขาย และมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น และในปี 2564 คาดการณ์ของ Tong Yiou จะกำไรสุทธิ อยู่ที่ 32.8 พันล้านเยน เพิ่มขึ้นร้อยละ 180.8 เมื่อเทียบปีต่อปี

**ปัจจัยกดดัน**

1. ค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากธนาคารกลางของสหรัฐฯ (เฟด) ประกาศจะเริ่มปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน เดือนละ 15,000 ล้านดอลลาร์ และปรับลดวงเงินซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เดือนละ 10,000 ล้านดอลลาร์ ในขณะที่นักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อของสหรัฐฯ, ยุโรป และอังกฤษ โดยค่าเงินบาทเฉลี่ยเดือนพฤศจิกายน 2564 อยู่ที่ 33.09 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงร้อยละ 1.05 จากเดือนก่อน

2. ปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้ายังคงปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากเป็นช่วง Peak Season จนถึงสิ้นปี โดยในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2564 เส้นทาง Shanghai ระบุว่าอยู่ที่ 650 USD/TEU และ 1,200 USD/FEU และค่าระวางในเส้นทางเอเชียปรับตัวอยู่ในระดับสูงในหลายเส้นทาง ส่วนเส้นทางของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 560 USD/TEU และ 700 USD/FEU อีกทั้งปัญหาการว่างเรือเต็ม ต้องวางแผนการจองล่วงหน้า ในขณะที่สายเรือแจ้งประกาศเรียกเก็บค่า Ports of Los Angeles & Long Beach Container Excess Dwell Fee หากอยู่ภายในท่าเกินกว่า 8 วัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2564 และบางสายเรือเรียกเก็บค่า Ports of Los Angeles & Long Beach Container Excess Dwell Fee อยู่ภายในท่าเกินกว่า 8 วัน อยู่ภายในท่าเกินกว่า 8 วันซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564

3. สำนักงานสถิติแห่งชาติของจีน รายงานการผลิตยางสังเคราะห์ของจีน ในเดือนพฤศจิกายนอยู่ที่ 661,000 ตัน ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบเป็นรายปี และผลผลิตยางล้อของจีนในเดือนตุลาคมอยู่ที่ 73.071 ล้าน ลดลงร้อยละ 5.9 เมื่อเทียบเป็นรายปี

5. ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวน เนื่องจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส อาจปรับแผนการผลิต หากสหรัฐฯ และพันธมิตรทำการระบายน้ำมันออกจากคลังสำรอง โดยราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยเดือนพฤศจิกายน 2564 อยู่ที่ 78.72 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.90 จากเดือนก่อน

**บทสรุป** จากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน และปัจจัยทางเทคนิค ราคายางได้รับปัจจัยกดดันจากค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่า เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ยูโรโซน และอังกฤษ อาจส่งผลต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ และปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้ายังอยู่ในช่วง Peak Season และค่าระวางปรับตัวอยู่ในระดับสูง โดยระวางเรือเต็มต้องทำการจองล่วงหน้า ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวน ในขณะที่ยังคงมีฝนตกชุกในพื้นที่ปลูกยางบริเวณภาคใต้ (ฝั่งตะวันออก) ร้อยละ 60 - 80 ของพื้นที่ หากปริมาณฝนลดลง อาจทำให้ปริมาณยางออกสู่ตลาดมาก **ส่งผลให้ราคายางย่อตัวลงเล็กน้อย** อย่างไรก็ตามจากจีนเริ่มเข้าสู่ช่วงปิดกริด และผู้ประกอบการยังคงมีความต้องการยางในการส่งมอบ อีกทั้งดัชนี PMI ภาคการผลิตของประเทศคู่ค้าจากการคาดการณ์เดือนธันวาคมยังคงขยายตัวเหนือระดับ 50 และมาตรการรักษาเสถียรภาพราคายางจากหน่วยงานภาครัฐ และรวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ ที่อยู่ในรูปวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับความต้องการยางล้อในสหรัฐฯ และยูโรโซนเพิ่มขึ้น และสภาองค์กรของสหรัฐฯ มีมติผ่านร่างกฎหมายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 1 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ โดยโครงการดังกล่าวรวมถึงงบประมาณในการก่อสร้างถนน สะพาน ทางรถไฟ ปัจจัยพื้นฐานสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าด้วย อีกทั้งสต็อกยางโดยรวมปรับตัวลดลง เป็นปัจจัยสนับสนุนราคายางในเดือนนี้ **จึงคาดว่าราคายางในเดือนธันวาคม 2564 มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นได้**