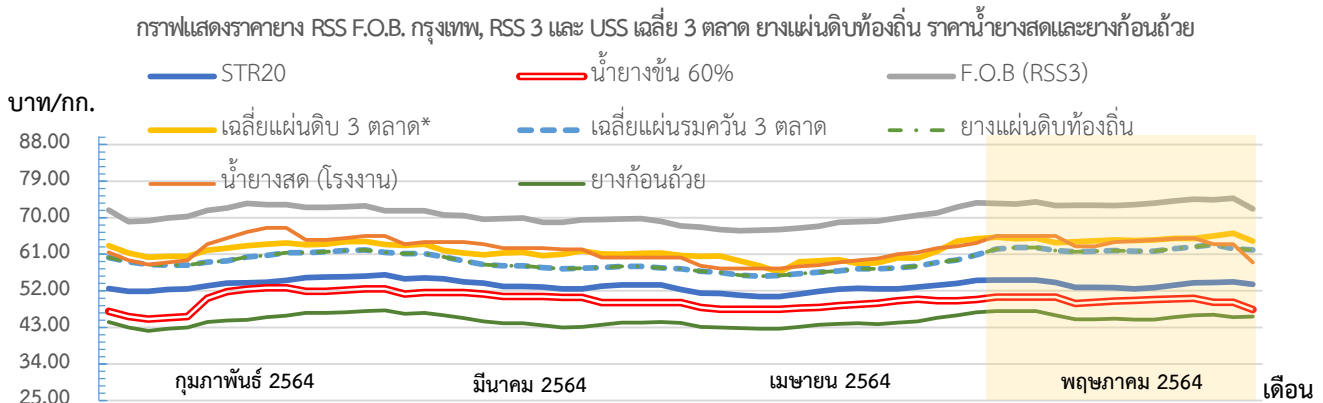




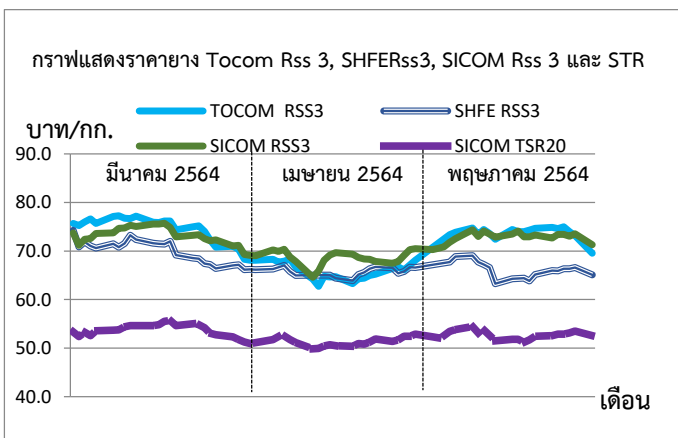
สถานการณ์ราคายางเดือนพฤษภาคม 2564

ปริมาณยาง ณ สำนักงานตลาดกลางยางพาราปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากเริ่มเข้าสู่ฤดูกรีดยาง โดยปริมาณยางรวมทั้งสิ้น 4,868.24 ตัน แบ่งเป็น ยางแผ่นดิบ 217.30 ตัน ยางแผ่นรมควัน 4,650.93 ตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนที่ผ่านมา 3,462.68 ตัน คิดเป็นร้อยละ 246.36 ราคาประมูลยางแผ่นดิบเฉลี่ยอยู่ที่ 64.60 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.59 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.66 และราคายางแผ่นรมควันอยู่ที่ 68.44 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.46 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 8.66 ราคายางท้องถิ่นเฉลี่ยอยู่ที่ 61.96 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.04 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 6.98 ราคาน้ำยางสดอยู่ที่ 63.87 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.35 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.31 และราคายางก้อนถ้วย 100 เปอร์เซ็นต์ อยู่ที่ 45.82 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.23 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 5.12 (ดังกราฟ) ราคายางภาพรวมปรับตัวสูงขึ้น โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากผู้ประกอบการมีความต้องการยางในการส่งมอบ และนักลงทุนมีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการเปิดเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และยุโรป ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ของสหรัฐฯ จะส่งผลต่อความต้องการใช้น้ำมัน และสำนักงานสถิติแห่งชาติของจีนเผยแพร่การผลิตยางล้อในเดือนเมษายนอยู่ที่ 83.044 ล้านเส้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.4 เมื่อเทียบเป็นรายปี รวมทั้งสมาคมผู้ผลิตยานยนต์จีน (CAAM) เผยยอดขายรถยนต์ของจีนในเดือนเมษายน ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 อยู่ที่ระดับ 2.25 ล้านคันเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ และตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับตัวเลขเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นอาจกดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ อีกทั้งสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่ปรับตัวสูงขึ้นในแถบภูมิภาคเอเชีย และการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส เป็นปัจจัยกดดันราคายางในเดือนนี้



ที่มา : การยางแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ \* : ข้อมูล ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564, ราคาน้ำยางสด DRG มากกว่า 40% และยางก้อนถ้วย 100%



ที่มา : TOCOM, SHFE, SICOM

ตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ และตลาดต่างประเทศ ในระยะยาว ตลาดล่วงหน้าโตเกียวและสิงคโปร์ มีแนวโน้มในทิศทางขาขึ้น และย่อตัวเล็กน้อยในระยะสั้นเพื่อทำกำไร โดยราคายางเฉลี่ยเดือนพฤษภาคม 2564 ตลาดล่วงหน้า RSS3 โตเกียว, เซี่ยงไฮ้, สิงคโปร์ RSS3 และยางแท่ง TSR20 อยู่ที่ 73.80, 66.04, 72.73 และ 52.68 บาทต่อกก. ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.83, 0.53, 5.92 และ 2.63 ตามลำดับ ในขณะที่ตลาดยางแท่ง 20 ได้แก่ ไทย, อินโดนีเซียและมาเลเซีย อยู่ที่ 171.56, 173.46 และ 169.29 เซนต์ต่อกก. ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.10, 2.75 และ 3.08 ตามลำดับ

## คาดการณ์แนวโน้มราคายางเดือนมิถุนายน 2564

การยางแห่งประเทศไทย คาดการณ์แนวโน้มราคายางในเดือนมิถุนายน 2564 มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น โดยมีปัจจัย ดังนี้

### ปัจจัยสนับสนุน

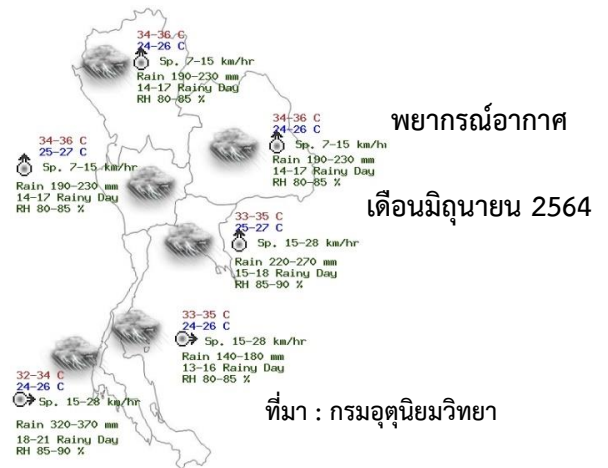
1. กรมอุตุนิยมวิทยาพยากรณ์อากาศเดือนมิถุนายน ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีฝนหนักบางแห่งและมีฝนฟ้าคะนองร้อยละ 40-60 ของพื้นที่เกือบทั่วประเทศ ส่วนภาคใต้ (ฝั่งตะวันตก) และภาคตะวันออกจะมีฝนฟ้าคะนองร้อยละ 60-80 ของพื้นที่ จากนั้นฝนจะลดลง ซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการกรีดยาง ทำให้ปริมาณยางอาจจะออกสู่ตลาดไม่มากนัก ถึงแม้ว่าจะเข้าสู่ฤดูเก็บเกี่ยวผลผลิตยางของประเทศไทยและประเทศผู้ผลิตยาง

2. ดัชนี PMI ภาคการผลิตของประเทศคู่ค้า ได้แก่ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และยูโรโซน ในเดือนพฤษภาคม 2564 อยู่ที่ระดับ 61.20, 51.00, 53.00 และ 63.10 ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า อยู่สูงกว่าระดับ 50 แสดงว่าเศรษฐกิจมีการขยายตัว และจากการคาดการณ์ดัชนี PMI ในเดือนมิถุนายน 2564 ประเทศคู่ค้าอยู่เหนือระดับ 50.00 ซึ่งเป็นการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

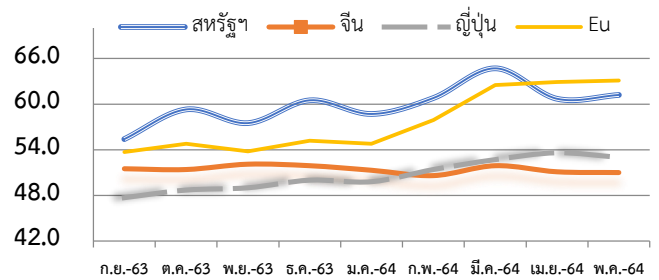
3. ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากมีกระแสเงินทุนไหลออกยังมีอย่างต่อเนื่อง และรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ได้ส่งสัญญาณที่ทำให้ตลาดระมัดระวังว่าเฟดอาจจะปรับลดมาตรการ QE ลง โดยค่าเงินบาทเฉลี่ยเดือนพฤษภาคม 2564 อยู่ที่ 31.30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นร้อยละ 0.12 จากเดือนก่อน

4. STGT ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (SGX-ST) บนกระดานหลัก (Main Board) ของ SGX-ST โดยใช้ตัวย่อ STG ในการซื้อขายหลักทรัพย์ และทำการซื้อขายได้ตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม เป็นต้นไป ซึ่งส่งผลต่อการขยายฐานผู้ถือหุ้นและช่องทางระดมทุนเพิ่มขึ้นในอนาคต อีกทั้งยกระดับหุ้น STGT ให้เป็นที่รู้จักของนักลงทุนในระดับภูมิภาค และการคาดการณ์ความต้องการใช้ถูงมีอย่างในปีนี้จะเพิ่มขึ้นเป็น 4.2 แสนล้านชิ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากปีที่ผ่านมา บ่งชี้ถึงอุตสาหกรรมถูงมีอย่างยังคงขยายตัว และราคาน้ำยางสดปรับตัวสูงขึ้นได้

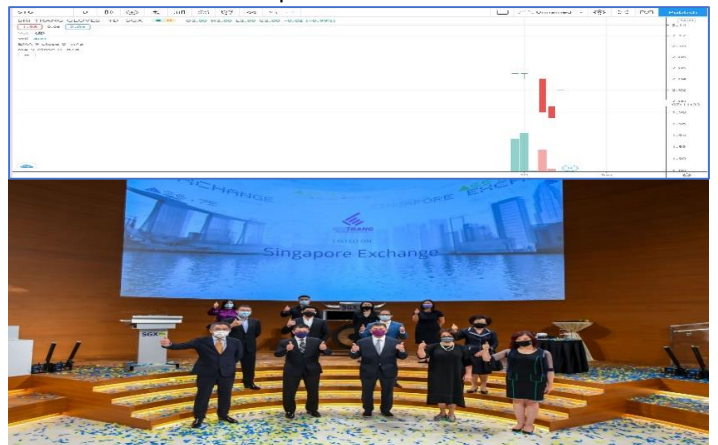
5. สหรัฐฯ จัดประชุมร่วมกับบริษัทยักษ์ใหญ่ในแวดวงอุตสาหกรรมจำนวนกว่า 30 ราย เพื่อหารือเกี่ยวกับปัญหาขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ที่ใช้ในการผลิตชิป ซึ่งภาครัฐจะสนับสนุนใช้จ่ายในวงเงิน 5 หมื่นล้านดอลลาร์ เพื่อกระตุ้นการผลิตและการวิจัยด้านเซมิคอนดักเตอร์ในสหรัฐฯ หากได้รับความเห็นชอบจากสภาองเกรส และ AlixPartners ซึ่งเป็นบริษัทให้คำปรึกษาระดับโลกคาดการณ์ว่าปัญหาการขาดแคลนชิปทั่วโลกจะส่งผลให้กลุ่มบริษัทผลิตรถยนต์ได้รับความเสียหายจากการขาดทุนเป็นมูลค่าสูงถึง 1.10 แสนล้านดอลลาร์ในปี



### ดัชนี PMI ภาคการผลิต ของจีน ญี่ปุ่น และสหรัฐฯ



### STGT นำหุ้นเข้าตลาดสิงคโปร์ชื่อย่อ STG



## ปัจจัยกดดัน

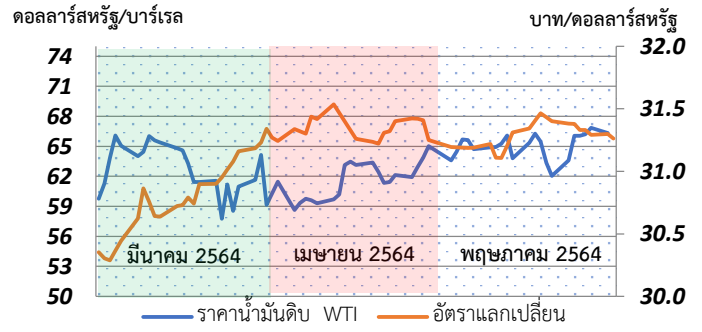
1. ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวน เนื่องจากนักลงทุนรอผลการเจรจาข้อตกลงระหว่างอิหร่านและสำนักงานพลังงานปรมาณูสากล (IAEA) จะส่งผลกระทบต่อการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านในการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรซึ่งจัดขึ้นที่กรุงเวียนนาในสัปดาห์นี้ ในขณะที่สหรัฐฯ และยุโรปผ่อนคลายนโยบายจำกัดเกี่ยวกับการควบคุมโรคโควิด-19 เพื่อส่งเสริมด้านการท่องเที่ยวส่งผลให้อุปสงค์น้ำมันอาจปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยเดือนพฤษภาคม 2564 อยู่ที่ 65.16 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.60 จากเดือนก่อน

2. สต็อกยางภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยสต็อกยางตลาดล่วงหน้าเซี่ยงไฮ้ ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2564 อยู่ที่ระดับ 179,866 ตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1,674 ตัน คิดเป็นร้อยละ 0.94 และสต็อกยางญี่ปุ่น ณ วันที่ 20 พฤษภาคม 2564 อยู่ที่ 9,044 ตัน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 256 ตัน คิดเป็นร้อยละ 3.20 และคาดว่าสต็อกยางภาพรวมเดือนมิถุนายนจะปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากเป็นฤดูให้ผลผลิตในทุกประเทศผู้ผลิยาง

3. ปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้า และค่าระวางเรือปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศยังไม่เพียงพอต่อความต้องการของการส่งออก โดยเฉพาะโซนอเมริกาจากการสอบถามสายเรือพบว่าส่วนใหญ่ไม่สามารถปล่อย Booking ได้ เพราะ Space ที่มีอยู่จะถูกจองล่วงหน้าไปหมดแล้วทั้ง Booking แบบ Free Hand /Nominate การจอง Booking ส่วนจึงต้องรอให้มีการยกเลิก Booking เก่าเท่านั้น และการประกาศปรับการเรียกเก็บค่า General Rate Increase (GRI) ของสายเดินเรือ Hapag Lloyd หลังจากวันที่ 15 มิถุนายน 2564 อยู่ที่ USD 2,400/TEU, USD 3,000/FEU จากเดิม USD 960/TEU, USD 1,200/FEU

4. กระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐฯ ประกาศการพิจารณาขั้นสุดท้ายในการกำหนดขึ้นภาษีการทุ่มตลาดการนำเข้ายางล้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคลใน 4 ประเทศ ได้แก่ ไทย เวียดนาม เกาหลีใต้ และไต้หวัน ซึ่งเวียดนามได้มีการตอบโต้ภาษีกลับในอัตราร้อยละ 6.23 ถึงร้อยละ 10.08 และคณะกรรมการการค้าระหว่างประเทศ (ITC) จึงกำหนดให้มีการพิจารณาคดีในวันที่ 25 พฤษภาคมนี้ทางออนไลน์ ให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องสามารถเสนอความคิดเห็นของตนเองได้ เพื่อบรรเทาข้อบังคับใช้ โดยหลังจากการพิจารณา ITC ซึ่งจะตัดสินในขั้นสุดท้ายก่อนวันที่ 23 มิถุนายนนี้และกำหนดคำสั่งทุ่มตลาดและตอบโต้ทั้งหมด หากคณะกรรมการลงมติไม่เห็นด้วยกับทั้ง 4 ประเทศนี้คดีจะสิ้นสุดลง

## กราฟแสดงราคาน้ำมันดิบ และอัตราแลกเปลี่ยน



ที่มา : www.investing.com และ ธนาคารแห่งประเทศไทย

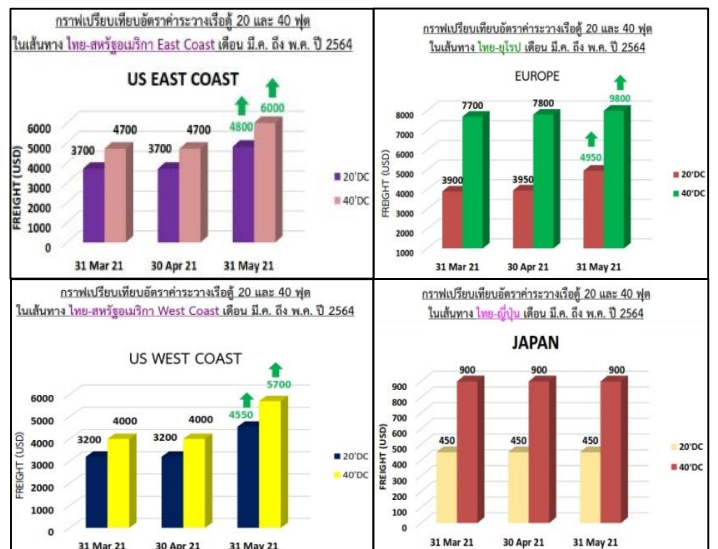
## ตารางปริมาณสต็อกยางของประเทศจีนและญี่ปุ่น

เดือน	ปริมาณยาง (ตัน)	สต็อกเซี่ยงไฮ้	สต็อกโตคอม
	สต็อกยางชิงเต่า		
กันยายน (2563)		245,770	5,914
ตุลาคม (2563)		247,910	4,148
พฤศจิกายน (2563)		136,906	3,791
ธันวาคม (2563)		172,862	5,280
มกราคม (2564)		174,606	5,280
กุมภาพันธ์ (2564)		174,846	5,510
มีนาคม (2564)		175,902	7,232
เมษายน (2564)		178,192	7,992
พฤษภาคม (2564)		179,866	9,044

ที่มา : สำนักงานที่ปรึกษาเกษตรต่างประเทศ ประจำกรุงโตเกียว และสต็อกยางเซี่ยงไฮ้

## สรุปค่าระวางเรือในสัปดาห์ที่ 19/2564

ROUTE	SIZE		Low Sulphur Surcharge (LSS)
	USD/20'	USD/40'	
Thailand - Shanghai	350	800	Subject to ISOCC USD 26/TEU, USD 51/FEU
Thailand - Qingdao	450	950	
Thailand - Hong Kong	250	700	
Thailand - Japan (Main Port)	450	900	
Thailand - Kaohsiung	250	680	
Thailand - Klang	450	1000	Subject to ISOCC USD 17/TEU, USD 34/FEU
Thailand - Jakarta	550	1100	
Thailand - Ho Chi Minh (Cat Lai)	220	600	
Thailand - Singapore	230	650	
Thailand - Manila (North & South)	450	950	
Thailand - Jebel Ali	Subject to CIC at destination	950	Subject to ISOCC USD 56/TEU, USD 112/FEU
	Subject to War Risk Surcharge: USD 35/TEU, USD 70/FEU	1,600	



ที่มา : สมาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.)

5. สมาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เผยยอดการผลิตรถยนต์ในเดือนเมษายน 2564 ผลิตได้ทั้งสิ้น 104,355 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 322.30 แต่ลดลงร้อยละ 35.79 จากเดือนก่อน ขณะที่ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศ มีจำนวนทั้งสิ้น 58,132 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 93.1 แต่ลดลงร้อยละ 21.76 จากเดือนก่อน เนื่องจากลูกค้าที่จองขอเลื่อนการรับรถยนต์ไปก่อน เพราะไม่มั่นใจในเรื่องรายได้ในอนาคตจากการระบาดของโควิด-19 รวมทั้งบริษัทปล่อยสินเชื่อก็เข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อด้วย ส่วนการส่งออกรถยนต์สำเร็จรูป 52,880 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 160.16 และลดลงร้อยละ 49.40 จากเดือนก่อน โดยเป้าหมายการผลิตในปีนี้อยู่ที่ 1.5 ล้านคัน ซึ่งเป็นเป้าหมายต่ำสุดและไม่มีมีการปรับเป้าหมายเพิ่มเติม เพราะยังกังวลเรื่องการระบาดของโควิด-19 ระลอก 3 ในประเทศไทย ที่พบผู้ติดเชื้อและเสียชีวิตเพิ่มมากขึ้นจนอาจจะควบคุมการแพร่ระบาดได้ รวมถึงการขาดแคลนชิปที่ทำให้โรงงานผลิตรถยนต์ทั้งในประเทศและทั่วโลกหยุดการผลิตชั่วคราวเป็นระยะๆ

กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์			
สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย			
สถิติการส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ เครื่องยนต์ ชิ้นส่วน และอะไหล่			
	เมย. 64	เมย. 63	หน่วย ล้านบาท
รถยนต์			
สำเร็จรูป - จำนวนคัน	52,880	20,326	160.16%
- มูลค่า	30,071.59	12,389.07	142.73%
เครื่องยนต์	2,712.92	1,452.41	86.79%
ชิ้นส่วนรถยนต์	14,796.03	11,464.85	29.06%
อะไหล่รถยนต์	1,794.07	1,721.00	4.25%
รวมมูลค่าส่งออกกลุ่มรถยนต์	49,374.61	27,027.33	82.68%
รถจักรยานยนต์			
สำเร็จรูป - จำนวนคัน (CBU)	30,581	13,885	120.24%
ชิ้นส่วนประกอบ - จำนวนคัน (CKD)	28,930	19,580	47.75%
รวมส่งออกรถจักรยานยนต์ (CBU+CKD) - คัน	59,511	33,465	77.83%
- มูลค่า	4,565.18	2,683.73	70.11%
ชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์ OEM	188.53	52.76	257.32%
อะไหล่รถจักรยานยนต์ SPARE PART	165.33	51.76	219.41%
รวมมูลค่าส่งออกกลุ่มรถจักรยานยนต์	4,919.04	2,788.25	76.42%
รวมมูลค่าส่งออกรถยนต์และรถจักรยานยนต์	54,293.65	29,815.59	82.10%



ที่มา : สมาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และ [www.mreport.co.th](http://www.mreport.co.th)

**บทสรุป** จากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน และปัจจัยทางเทคนิค ราคาขายได้รับปัจจัยกดดันจากสต็อกภายในภาพรวมปรับตัวสูงขึ้น ปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้า และค่าระวางเรือปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มปรับตัวผันผวน และสหรัฐฯพิจารณาขั้นสุดท้ายในการกำหนดขึ้นภาษีการนำเข้ายางล้อรถยนต์ทั้ง 4 ประเทศ ได้แก่ ไทย เวียดนาม เกาหลีใต้ และไต้หวัน รวมทั้งภาคการส่งออกรถยนต์ของไทยในเมษายนหดตัวลง เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโควิด-19 ที่ไม่สามารถควบคุมได้ อย่างไรก็ตามราคาขายยังคงได้รับปัจจัยสนับสนุนจากปริมาณที่ยังคงออกสู่ตลาดน้อย เนื่องจากฝนตกชุกร้อยละ 40 - 80 ของพื้นที่ และดัชนี PMI ภาคการผลิตของประเทศคู่ค้า ได้แก่ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และยุโรป จากคาดการณ์ดัชนี PMI ในเดือนพฤษภาคม 2564 ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องเหนือระดับ 50 และค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ รวมทั้งสหรัฐฯ จะสนับสนุนใช้จ่ายในวงเงิน 5 หมื่นล้านดอลลาร์ เพื่อแก้ปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ที่ใช้ในการผลิตชิปของกลุ่มอุตสาหกรรมในสหรัฐฯ และการขาดแคลนแรงงานกรีดยางในพื้นที่ภาคใต้ ประกอบกับการระบายสต็อกยางของหน่วยงานภาครัฐ จึงคาดว่าราคาขายในเดือนมิถุนายน 2564 มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น