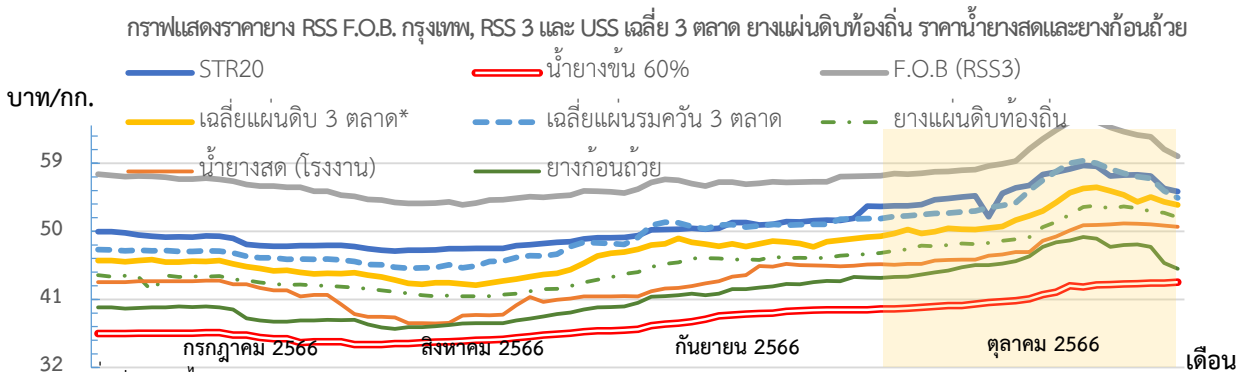


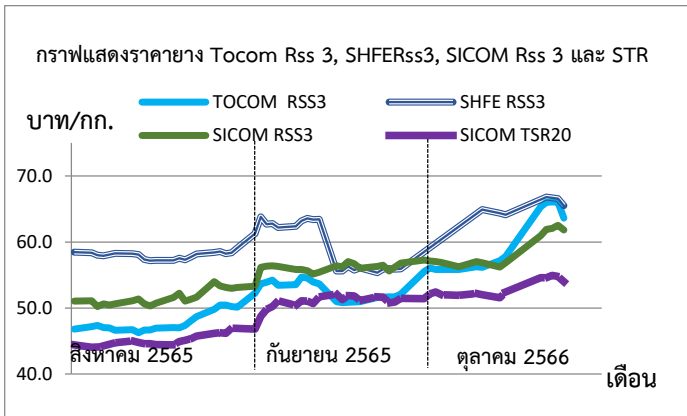


สถานการณ์ราคายางเดือนตุลาคม 2566

ราคาประมูลยางแผ่นดิบเฉลี่ยอยู่ที่ 52.02 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.40 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 6.99 และราคายางแผ่นรมควันอยู่ที่ 51.02 บาท/กก. ปรับเพิ่มขึ้น 3.97 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.79 ราคายางท่อนถิ่นเฉลี่ยอยู่ที่ 49.79 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.36 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.25 ราคาน้ำยางสดอยู่ที่ 50.64 บาท/กก. ปรับเพิ่มขึ้น 3.40 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 7.20 และราคายางก้อนถ้วย 100 เปอร์เซ็นต์ อยู่ที่ 46.58 บาท/กก. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.92 บาท/กก. คิดเป็นร้อยละ 9.20 (ดังกราฟ) ราคายางภายในประเทศภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนที่ผ่านมาเนื่องจากภาคใต้โดยมีฝนฟ้าคะนองร้อยละ 60 - 80 ของพื้นที่กับมีฝนหนักถึงหนักมากทำให้ปริมาณยางที่เข้าสู่ตลาดน้อยลงจากการที่เกษตรกรไม่สามารถกรีดยางได้ แต่ผู้ประกอบการยังคงต้องการยางเพื่อส่งมอบ รวมถึงค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงที่จะเป็นผลดีต่อการส่งออก ประกอบกับราคายางในตลาดล่วงหน้าต่างประเทศที่มีการปรับตัวขึ้นมาในช่วงที่ผ่านมาเช่นกัน โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนเงินที่เป็นประเทศคู่ค้าอย่างอันดับต้นๆที่มีแนวโน้มเติบโตในระดับสูงต่อเนื่องตามเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มดีขึ้น เนื่องจากรัฐบาลมีการใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กิจกรรมทั้งในภาคอุตสาหกรรมและบริการมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มมากขึ้น รวมถึงโดยดัชนี PMI ภาคการผลิตในเดือนกันยายนพลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือนที่ 50.2 จาก 49.7 ในเดือนสิงหาคม ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการในเดือนกันยายนปรับดีขึ้นครั้งแรกว่า 51.0 หลังจากลดลงต่อเนื่องตั้งแต่เดือนเมษายน นอกจากนี้ กำไรของบริษัทในภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นถึง 17.2%



หมายเหตุ * : ข้อมูล ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566, ราคาน้ำยางสด DRC มากกว่า 40% และยางก้อนถ้วย.100%



ตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ และตลาดต่างประเทศ โดยตลาดล่วงหน้าทั้ง 3 ตลาด สูงกว่าเส้น EMA 200 บ่งชี้ว่าราคากลับมาเป็นแนวโน้มขาขึ้นแล้ว โดยราคายางเฉลี่ยขึ้นต้นเดือนตุลาคม 2565 ตลาดล่วงหน้า RSS3 โตเกียว, เซี่ยงไฮ้, สิงคโปร์ และยางแท่ง TSR20 สิงคโปร์ อยู่ที่ 60.14, 65.48, 58.82 และ 53.03 บาทต่อกก. เปลี่ยนแปลงร้อยละ +10.19, +4.01, +15.31 และ 20.03 ตามลำดับ ในขณะที่ตลาดยางแท่ง 20 ได้แก่ ไทย, อินโดนีเซียและมาเลเซีย อยู่ที่ 154.01, 144.69 และ 145.29 เซนต์ต่อกก. เปลี่ยนแปลงร้อยละ +7.63, +2.19 และ +1.85 ตามลำดับ

การยางแห่งประเทศไทยคาดการณ์แนวโน้มราคายางในเดือนพฤศจิกายน 2566 มีโอกาสย่อตัวเล็กน้อย ก่อนที่จะปรับขึ้นต่อในแนวโน้มขาขึ้น โดยมีปัจจัยดังนี้

ปัจจัย (+) (-)

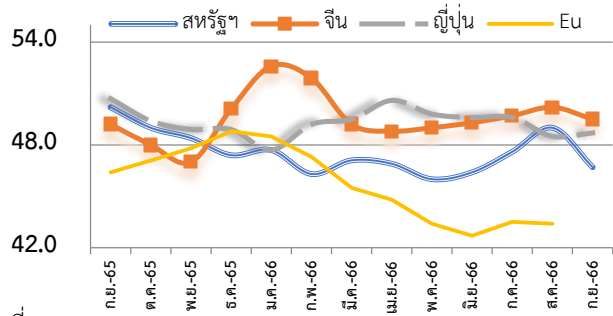
(-). ดัชนี PMI ภาคการผลิตของประเทศคู่ค้า ได้แก่ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น และยูโรโซน ในเดือนตุลาคม 2566 อยู่ที่ระดับ 46.70, 49.50, 48.70 และ 43.40 ตามลำดับ โดยคู่ค้าส่วนใหญ่ในเดือนตุลาคมดัชนี PMI ภาคการผลิตหดตัวกว่าเดือนก่อนหน้า และจากการที่เศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าต่ำกว่าระดับ 50 แสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงของเศรษฐกิจหดตัวและภาวะธุรกิจในอนาคตมีแนวโน้มชะลอตัว

(+). จเนอรัล มอเตอร์ (GM) ซึ่งเป็นบริษัทผลิตรถยนต์รายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขยอดขายรถยนต์ในสหรัฐฯ พุ่งขึ้นในไตรมาส 3/2566 โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์สำหรับรถยนต์ SUV และรถยนต์ปิกอัพ โดย GM เปิดเผยว่า ยอดขายรถยนต์ในสหรัฐฯ พุ่งขึ้น 21% ในไตรมาส 3 สู่ระดับ 674,336 คัน เมื่อเทียบกับระดับ 555,580 คันในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ทั้งนี้ยอดขายของ GM สูงกว่าโตโยต้ามอเตอร์ คอร์ป บริษัทคู่แข่ง ซึ่งระบุว่ายอดขายในสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 12.2% ในไตรมาส 3

(+). ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวน เนื่องจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนจากสงครามขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ที่ยังคงไร้ข้อสรุปและอาจนำไปสู่ความขัดแย้งเชิงกว้าง จึงส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้ราคายังได้รับแรงสนับสนุนจากปริมาณน้ำมันดิบคลังสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มปรับลดลง อย่างไรก็ตาม ราคาคาดจะได้รับการกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ยังคงปรับตัวแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง

(+). สมาคมผู้ผลิตยานยนต์จีน (CAAM) เปิดเผยวันนี้ (11 ก.ย.) ว่า ยอดขายรถยนต์จีนปรับตัวขึ้น 8.4% เมื่อเทียบรายปี สู่ระดับ 2.582 ล้านคันในเดือนส.ค. ผลผลิตรถยนต์ของจีนปรับตัวขึ้น 7.5% เมื่อเทียบรายปี สู่ระดับ 2.575 ล้านคันเมื่อเดือนส.ค. ทั้งยอดขายและผลผลิตของเดือนส.ค. พลิ้วขึ้นจากการหดตัวลงในเดือนก.ค. โดยได้อานิสงส์จากนโยบายส่งเสริมการบริโภคของรัฐบาลจีนในช่วง 8 เดือนแรกของปี การผลิตรถยนต์และยอดขายปรับตัวขึ้น 7.4% และ 8% ตามลำดับ อยู่ในระดับเท่า ๆ กันกับการเติบโตในช่วง 7 เดือนแรก ขณะเดียวกัน ข้อมูลในวันนี้แสดงให้เห็นว่า การผลิตและยอดขายรถยนต์พลังงานใหม่พุ่งขึ้น 22% และ 27% ตามลำดับ

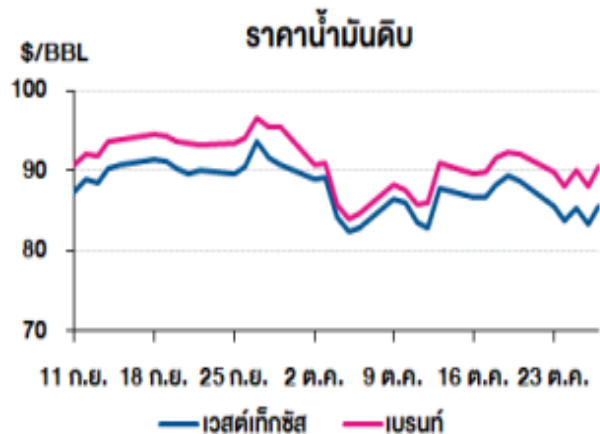
ดัชนี PMI ภาคการผลิต ของจีน ญี่ปุ่น และสหรัฐฯ



ที่มา : www.investing.com

เดือน	แผ่นดิบ	แผ่นรมควัน	ยางก้อนถ้วย	ยางเครพ	น้ำยางสด	รวมทั้งหมด
ปริมาณยาง (ตัน)	คุณภาพดี	ชั้น 3				
สิงหาคม (2566)	118.76	6,418.41	993.74	487.01	1,138.44	9,156.36
กันยายน (2566)	217.39	9,078.37	942.99	613.06	1,670.14	12,521.95
ส่วนต่าง	98.63	2,659.96	(50.75)	126.05	531.70	3,365.59
ร้อยละ	83.05	41.44	(5.11)	25.88	46.70	36.76

ที่มา : การยางแห่งประเทศไทย



ที่มา : FPO

ปัจจัย (+) (-)

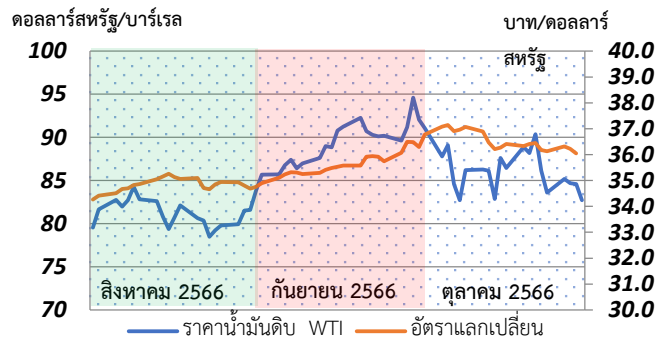
(+). แนวโน้มเงินบาทเคลื่อนไหวในรอบ 35.80-36.55 บาท/ดอลลาร์ เทียบกับสัปดาห์ที่ผ่านมา เงินบาทปิดแข็งค่าที่ 36.20 บาท/ดอลลาร์ หลังซื้อขายในช่วง 36.06-36.55 บาท/ดอลลาร์ ขณะที่ข้อมูลเศรษฐกิจส่วนใหญ่ของสหรัฐฯ ยังคงบ่งชี้ถึงความแข็งแกร่งเมื่อเทียบกับภูมิภาคอื่น ทางด้านธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากไว้ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 4% หลังปรับขึ้นดอกเบี้ยมาแล้ว 10 ครั้งติดต่อกัน

(+). ค่าระวางเรือเส้นทางเอเชียปรับปรุงโดยเส้นทาง Shanghai ค่าระวางลดลงอยู่ที่ 80 USD/TEU และ 100 USD/FEU ส่วนเส้นทาง HongKong ค่าระวางอยู่ที่ 80 USD/TEU และ 100 USD/FEU และเส้นทาง Japan ค่าระวางลดลงอยู่ที่ 350 USD/TEU และ 550 USD/FEU พบว่าภาพรวมสถานการณ์ตลาดการขนส่งขบเซาลง ในขณะที่ค่าระวางเพิ่มขึ้นในหลายเส้นทางสำหรับเส้นทางยุโรป ภาพรวมตลาดการขนส่งขบเซา ในขณะที่ค่าระวางปรับลดลงต่อเนื่อง สำหรับเส้นทางสหรัฐอเมริกา ตลาดการขนส่งฟื้นตัว ในขณะที่ค่าระวางปรับเพิ่มขึ้น

(-). เดือนนี้ประเทศไทยตอนบนจะมีอากาศหนาวเย็นมากขึ้น โดยเฉพาะภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือ กับมีฝนเล็กน้อยบางแห่ง สำหรับบริเวณยอดดอย ยอดภู รวมทั้งเทือกเขาจะมีอากาศหนาวโดยทั่วไป เนื่องจากบริเวณความกดอากาศสูงกำลังปานกลางจากประเทศจีนจะแผ่เสริมลงมาปกคลุมภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือเป็นระยะๆ ส่วนบริเวณภาคใต้ ยังคงมีฝนตกชุกหนาแน่นต่อไป โดยเฉพาะฝั่งตะวันออกตั้งแต่จังหวัดชุมพรลงไปกับจะมีฝนหนักหลายพื้นที่และหนักมากในบางแห่ง ภาคใต้จะมีฝนฟ้าคะนองร้อยละ 60 - 80 ของพื้นที่ กับมีฝนตกหนักถึงหนักมากบางแห่ง สรุปเดือนนี้ คาดว่าปริมาณฝนรวมส่วนใหญ่จะใกล้เคียงค่าปกติ

(+). สต็อกยางโดยรวมปรับตัวสูงขึ้น จากสต็อกยางตลาดล่วงหน้าเซียงไฮ้ ณ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 แบ่งเป็น 1. สต็อกยางธรรมชาติอยู่ที่ระดับ 225,180 ตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 9,850 ตัน คิดเป็นร้อยละ 4.57 และ 2. สต็อกยาง STR 20 อยู่ที่ระดับ 73,383 ตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 7,258 ตัน คิดเป็นร้อยละ 10.97 ส่วนสต็อกยางญี่ปุ่น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 6,528 ตัน ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน 1,113 ตัน คิดเป็นร้อยละ 14.56

กราฟแสดงราคาน้ำมันดิบ และอัตราแลกเปลี่ยน



ที่มา : www.investing.com และ ธนาคารแห่งประเทศไทย

สรุปค่าระวางเรือในสัปดาห์ที่ 41/2566

ROUTE	SIZE		Low Sulphur Surcharge (LSS)
	USD/20'	USD/40'	
Thailand - Shanghai	80	100	Subject to ISOCC USD 34/TEU, USD 69/FEU
Thailand - Qingdao	100	180	
Thailand - Hong Kong	80	100	
Thailand - Japan (Main Port)	350	550	
Thailand - Kaohsiung	200	350	Subject to ISOCC USD 20/TEU, USD 40/FEU
Thailand - Klang	150	200	
Thailand - Jakarta	150	250	
Thailand - Ho Chi Minh (Cat Lai)	60	100	
Thailand - Singapore	150	200	Subject to CIC at destination
Thailand - Manila (North & South)	450	750	
Thailand - Jebel Ali	750	1,100	Subject to ISOCC USD 34/TEU, USD 68/FEU War Risk Surcharge: USD 35/TEU, USD 70/FEU

ที่มา : สมาคมผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.)

ตารางปริมาณสต็อกยางของประเทศจีนและญี่ปุ่น

เดือน	สต็อกJPX	สต็อกเซียงไฮ้	
		NATURAL RUBBER	TSR 20
ปริมาณยาง (ตัน)			
มิถุนายน (2565)	5,915	251,480	85,760
กรกฎาคม (2565)	5,343	255,300	66,588
สิงหาคม (2565)	4,534	254,780	68,765
กันยายน (2565)	4,241	261,460	59,412
ตุลาคม (2565)	4,381	284,790	47,637
พฤศจิกายน (2565)	4,381	120,430	31,843
ธันวาคม (2565)	4,649	146,900	31,339
มกราคม (2566)	5,191	183,360	31,430
กุมภาพันธ์ (2566)	5,191	186,970	35,875
มีนาคม (2566)	9,417	187,590	36,883
เมษายน (2566)	10,635	184,110	50,098
พฤษภาคม (2566)	12,343	177,120	62,396
มิถุนายน (2566)	12,549	172,790	66,226
กรกฎาคม (2566)	11,302	174,930	70,661
สิงหาคม (2566)	10,344	181,690	68,343
กันยายน (2566)	7,641	215,330	66,125
ตุลาคม (2566)	6,528	225,180	73,383

ที่มา : สำนักงานที่ปรึกษาเกษตรต่างประเทศ ประจำกรุงโตเกียว และสต็อกยางเซียงไฮ้



แนวรับ 1	239.00	แนวต้าน 1	274.00
แนวรับ 2	229.00	แนวต้าน 2	284.00
แนวรับ 3	212.00	แนวต้าน 3	295.70

Stoch Overbought
EMA 12 อยู่สูงกว่า 26 แสดงให้เห็นถึงสัญญาณตลาดกระทิง มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อและอยู่ในเทรนขาขึ้น

ราคาในช่วงเดือนตุลาคม 2566 ราคามีการทำ new high ใหม่ และมีการย่อลงมาหลักจากชนแนวต้านที่ 274.0 ราคายังคงเป็นแนวโน้มขาขึ้น แต่แค่เป็นช่วงพักตัวของราคาหลังจากที่ทำจุดสูงสุด โดยมีแนวรับของราคาที่ 239.0/229.0 และ 212.3 ตามลำดับ ซึ่งโซนต่างๆเป็น Demand Zone หากราคาลง

บทสรุป จากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน และปัจจัยทางเทคนิค ปริมาณฝนในเดือนพฤศจิกายนลดลงเนื่องจากเริ่มเข้าสู่หน้าหนาว ทำให้ปริมาณยางที่เข้าตลาดจะเพิ่มมากขึ้นจากในช่วงเดือนที่ผ่านมา ประกอบกับราคายางยังคงเผชิญความเสี่ยงอย่างหนักจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่สำคัญดังนี้ (1) สหรัฐฯ แม้ว่าตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาสที่ 3/2566 ซึ่งจะเปิดตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 อยู่ที่ระดับ 4.9% บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงเดินหน้าต่อไป แต่ในขณะเดียวกันนั้น ดัชนี PMI ภาคการผลิตจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ISM) สหรัฐอเมริกาปรับตัวลงสู่ระดับ 46.7 ในเดือน ต.ค. ซึ่งปรับตัวลดลงจากเดือนกันยายนที่ผ่านมาที่ 49.0 บ่งชี้ถึงการหดตัวของภาคธุรกิจสหรัฐฯ และยังคงมีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย (2) จีน ตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตหดตัวลงในเดือน ต.ค. 66 สู่ระดับ 49.5 จาก ระดับ 50.2 ในเดือน ก.ย. 66 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะอยู่ที่ระดับ 50.2 โดยดัชนีที่อยู่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ว่าภาคการผลิตอยู่ในภาวะหดตัว ในส่วนดัชนี PMI ภาคบริการก็ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.6 ใน เดือน ต.ค. 66 จากระดับ 51.7 ในเดือน ก.ย. 66 (3) ยุโรป ผลจากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงรวมถึงภาพรวมเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว โดยเฉพาะจีนที่เป็นตลาดส่งออกหลักของยุโรป (มากกว่า 50% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด) จะเป็นปัจจัยกดดันการบริโภค ส่งออก และอุดหนุนเศรษฐกิจยุโรปให้มีแนวโน้มหดตัวลงในไตรมาส 3 สะท้อนจากในเดือนตุลาคม ดัชนี PMI ภาคการผลิตอยู่ที่ 43.0 ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการอยู่ที่ 47.8 ส่งผลให้ดัชนี PMI รวมหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 อยู่ที่ 46.5

IMF ประเมินเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวจากวิกฤต แต่การเติบโตของหลายประเทศมีแนวโน้มอ่อนแอลงในระยะข้างหน้า โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คงคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจโลกปี 2566 ที่ 3% แต่ปรับลดการคาดการณ์ปี 2567 ลงจากเดิม 3.0% เหลือ 2.9% คาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯจะชะลอตัวลงจาก 2.1% ในปี 2566 เหลือ 1.5% ในปี 2567 สำหรับเศรษฐกิจจีน คาดว่าจะชะลอตัวลงจาก 5.0% ในปีนี้ เหลือ 4.2% ในปีหน้า นอกจากนี้ IMF ยังปรับลดคาดการณ์การเติบโตของยุโรปลงเหลือ 0.7% ในปี 2566 และ 1.2% ในปี 2567 จึงคาดว่าราคายางในเดือนกันยายน 2566 อาจจะมีโอกาสย่อตัวของราคาในระยะเวลาสั้นๆ เนื่องจากราคาในเดือนที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นมาสูง จึงคาดว่าราคาน่าจะมีการพักฐานเพื่อสะสมกำลังในการขึ้นต่อ สรุปคือราคาอาจจะมีการย่อตัวพักฐานหลังจากนั้นค่อยปรับตัวขึ้นต่อไปได้ ข้อควรระวังรอการย่อตัวแล้วมองหาจังหวะเข้าซื้อได้