



ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

รายงานราคาสินค้าเกษตรสำคัญของไทย

เดือนสิงหาคม 2554

ส่วนเศรษฐกิจภาค สำนักงานภาค

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาค ได้จัดทำรายงานราคาสินค้าเกษตรสำคัญของไทย เพื่อวิเคราะห์ราคาสินค้าเกษตรสำคัญ โดยวิเคราะห์ถึงสถานการณ์การผลิต การตลาดของโลกและไทย ตลอดจนมาตรการภาครัฐและปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าเกษตร

Disclaimer: รายงานฉบับนี้เป็นความเห็นของผู้เขียน ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการวิเคราะห์และประเมินเศรษฐกิจ

รายงานฉบับนี้สามารถเรียกดูได้จาก <http://www.bot.or.th>

ข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ

ยางพารา :	พสุธา ระวังสุข โทร. 0-7427-2000 ต่อ 4349	email : PasuthaR@bot.or.th
ข้าว :	ดวงทิพย์ ศิริกาญจนารักษ์ โทร. 0-5393-1147	email : DoughtiS@bot.or.th
ปาล์มน้ำมัน :	อรุณญา ศรีวิโรจน์ โทร. 0-7427-2000 ต่อ 4347	email : ArunyaS@bot.or.th
กุ้งขาว :	ถนอมจิตร สิริภคพร โทร. 0-7427-2000 ต่อ 4344	email : ThanomjS@bot.or.th
มันสำปะหลัง :	วิจิต พิมป์สวัสดิ์ โทร.0-4333-3000 ต่อ 3421	email : WichitP@bot.or.th
อ้อยและน้ำตาล :	สุทธิรัตน์ สุทธิมณฑล โทร.0-4333-3000 ต่อ 3422	email : SutthirS@bot.or.th

บทสรุปผู้บริหาร

ราคาสินค้าเกษตรสำคัญชะลอตัว แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง เนื่องจากความต้องการซื้อที่ชะลอลง ตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความไม่แน่นอนสูง โดยเฉพาะการที่สหรัฐอเมริกา ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลง ขณะที่ผลผลิตเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรชะลอตัวในเดือนนี้ ได้แก่

- ความต้องการใช้ชะลอตัว โดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ ขณะที่ความต้องการของจีน ยังมีการซื้อเท่าที่จำเป็นต้องใช้และชดเชยสต็อกที่ยังอยู่ในระดับต่ำ
- ผลผลิตออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ในสินค้าอย่างพารา กุ้ง มันสำปะหลัง
- ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง ตามการคาดการณ์การขยายตัวเศรษฐกิจโลกที่จะลดลง
- การเทขายเพื่อทำกำไรของนักลงทุนในตลาดซื้อขายล่วงหน้าต่างประเทศ

แนวโน้มราคา

ราคาสินค้าเกษตรสำคัญ มีแนวโน้มทรงตัวในระดับใกล้เคียงกับเดือนสิงหาคม ซึ่งอยู่ในระดับสูง แม้ว่าความต้องการซื้อจากประเทศสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปจะชะลอตัวลง แต่ความต้องการจากประเทศในเอเชียโดยเฉพาะจีน ยังอยู่ในเกณฑ์ดี รวมทั้งญี่ปุ่นที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่สภาพอากาศค่อนข้างแปรปรวนและส่งผลกระทบต่อผลผลิตสำหรับราคาข้าว คาดว่าจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามนโยบายรับจำนำของรัฐบาล

ตารางที่ 1 ราคาสินค้าเกษตรสำคัญ

สินค้า	สิงหาคม 2554	
	% m-o-m	% y-o-y
ยางแผ่นดิบ ชั้น 3	-1.5	28.9
ข้าว	5.9	15.9
ปาล์มน้ำมัน	7.0	11.9
มันสำปะหลัง	-1.0	-31.9
กุ้งขาว(70 ตัว/กก.)	-3.2	11.9
น้ำตาลทรายดิบ	-2.2	15.1

ตารางที่ 2 ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคา

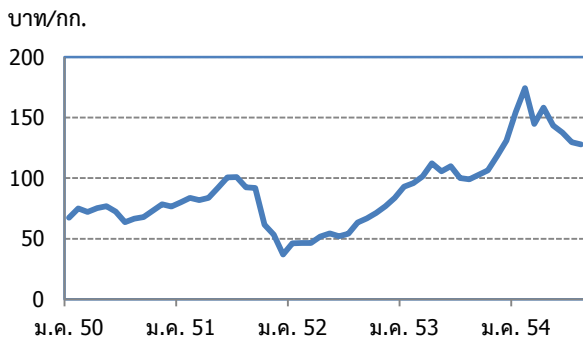
ปัจจัยพื้นฐาน		ผลกระทบต่อราคา
ปัจจัยโครงสร้าง	อุปสงค์	▼
	อุปทาน	▼
	น้ำมัน	▼
ปัจจัยระยะปานกลาง	สินค้าคงคลัง	▲
	ต้นทุนการผลิต	▲
	มาตรการ	=
ปัจจัยระยะสั้น	ภูมิอากาศ	▲
	สินค้าโภคภัณฑ์	▼

1. ภาวะราคาสินค้าเกษตรสำคัญ

เดือนสิงหาคม 2554 ราคาสินค้าเกษตรสำคัญชะลอตัวลง แต่ยังอยู่ในระดับสูง เป็นผลจากความต้องการซื้อที่ชะลอลง ขณะที่ผลผลิตออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล

ราคาข้าว ชะลอลงจากเดือนก่อน โดยมีราคาเฉลี่ย กิโลกรัมละ 127.75 บาท ลดลงจาก 129.73 บาท ในเดือนก่อน หรือลดลงร้อยละ 1.5 ตามปัจจัยอุปสงค์ที่ชะลอตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะสหรัฐอเมริกาที่ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป ที่อาจส่งกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจทั่วโลก ขณะที่ปัจจัยด้านอุปทานผลผลิตขยายเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล

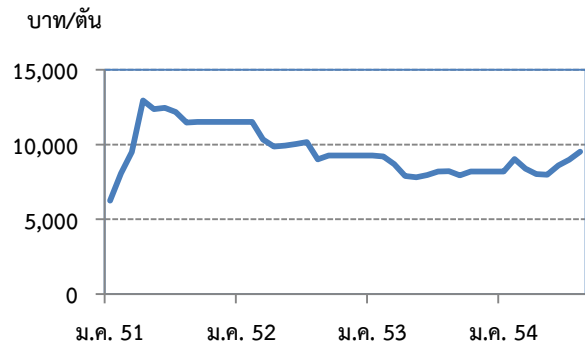
รูปที่ 1 ราคายางแผ่นดิบคุณภาพ 3



ที่มา : สถาบันวิจัยยาง

ราคาข้าว ราคาข้าวเปลือกภายในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน โดยสาเหตุสำคัญมาจาก (1) โรงสีรับซื้อเพื่อสต็อกทำกำไร เพราะเชื่อว่าราคาในประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้น จากนโยบายของรัฐบาลที่จะเปิดรับจำหน่ายข้าวเปลือกเจ้าในราคาสูงที่ตันละ 15,000 บาท ซึ่งสูงกว่าปัจจุบันถึงร้อยละ 57.5 (2) ความต้องการข้าวไทยจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะข้าวนึ่งจากตลาดแอฟริกา และ (3) ผลผลิตข้าวในประเทศลดลงจากการรณรงค์ของทางการให้เกษตรกรงดปลูกข้าวนาปรังรอบสอง และบางส่วนได้รับความเสียหายจากอุทกภัย โดยราคาข้าวเปลือกนาปรัง 14-15% เฉลี่ยตันละ 9,523 บาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่เฉลี่ยตันละ 8,993 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9

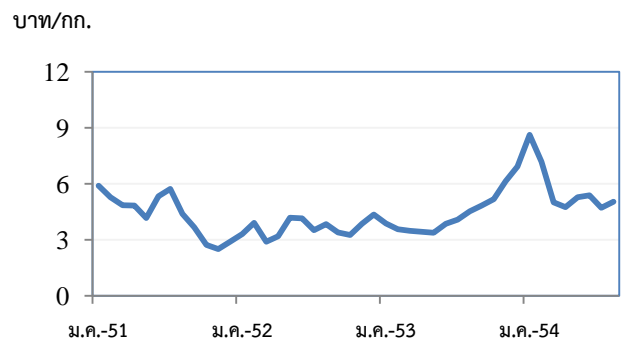
รูปที่ 2 ราคาข้าวเปลือกเจ้า ที่เกษตรกรขายได้ ณ ไร่นา



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาปาล์มน้ำมัน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน เนื่องจากผลผลิตออกสู่ตลาดลดลง ขณะที่ความต้องการยังมีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในเดือนสิงหาคม 2554 ราคาผลปาล์มสดที่เกษตรกรขายได้อยู่ที่เฉลี่ยกิโลกรัมละ 5.04 บาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 7.0 ส่วนราคาน้ำมันปาล์มดิบขายส่งถึงโรงงาน มีเฉลี่ยกิโลกรัมละ 31.26 บาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 0.6 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดมาเลเซีย ที่การส่งออกขยายตัวได้ดี และความกังวลว่าผลผลิตปาล์มจะลดลง เนื่องจากแรงงานเก็บเกี่ยวผลปาล์มส่วนใหญ่หยุดงานในช่วงถือศีลอด

รูปที่ 3 ราคาผลปาล์มที่เกษตรกรขายได้

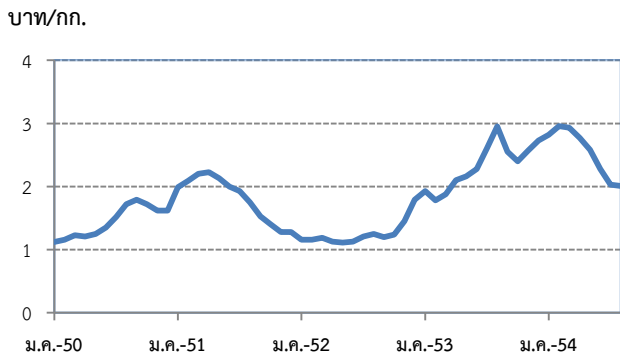


ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคามันสำปะหลัง ราคาหัวมันสด และผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งในและตลาดต่างประเทศลดลงจากเดือนก่อน เนื่องจากประเทศคู่ค้ายังคงชะลอคำสั่งซื้อ เพื่อรอดูทิศทาง

ของราคา เพราะที่ผ่านมาราคาปรับตัวขึ้นสูงมาก ขณะเดียวกันค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการปรับลดราคาซื้อหัวมันสดจากเกษตรกร โดยราคาหัวมันสำปะหลังคละในเดือนนี้เฉลี่ยกิโลกรัมละ 2.01 บาท ลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับเดือนก่อนที่กิโลกรัมละ 2.03 บาท

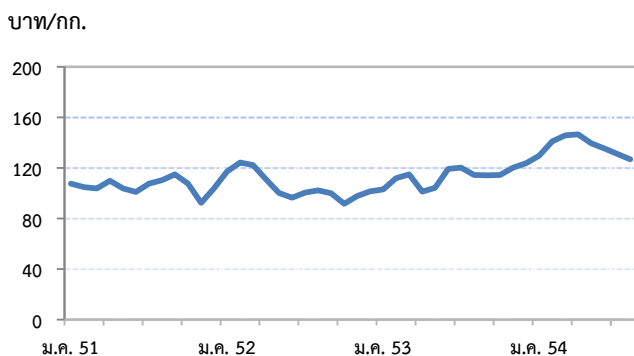
รูปที่ 4 ราคาหัวมันสดคละ



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคากุ้งขาว ปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ตามผลผลิตที่เข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้น โดยราคากุ้งขาวขนาด 70 ตัว/กิโลกรัม ที่ตลาดทะเลไทย เฉลี่ยกิโลกรัมละ 126.80 บาท ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 3.2 อย่างไรก็ตาม ราคากุ้งขนาดเล็ก (100 ตัว/กิโลกรัม) ราคาปรับตัวลดลงเล็กน้อย เนื่องจากเป็นที่ต้องการของตลาดต่างประเทศ

รูปที่ 5 ราคากุ้งขาวไทย ขนาด 70 ตัว/กก.

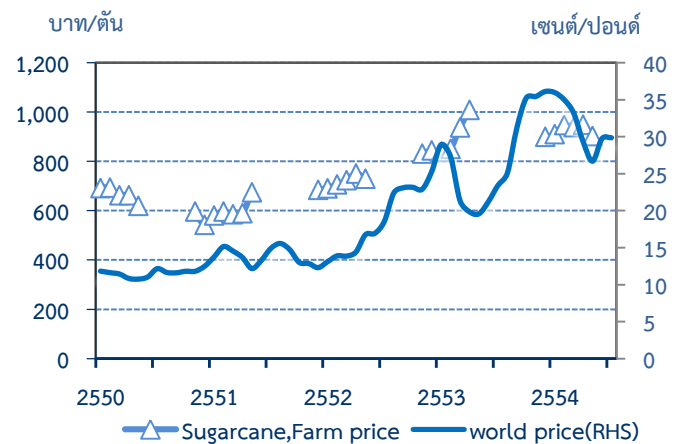


ที่มา : www.samutsakonshrimp.com

ราคาอ้อยและน้ำตาล ช่วงนี้จะไม่มียอดขายในท้องตลาด เนื่องจากเป็นช่วงปิดหีบ อย่างไรก็ตาม โรงงาน

น้ำตาลยังคงมีการผลิตน้ำตาล จากการนำน้ำตาลทรายดิบไปละลายเพื่อแปรรูปเป็นน้ำตาลทรายขาว ทั้งนี้ ราคาน้ำตาลทรายดิบโลกลดลงจากเดือนก่อน แต่ยังคงเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันของปีก่อน โดยราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก เดือนสิงหาคมเฉลี่ย 28.87 เซนต์/ปอนด์(19.07บาท/ก.ก.) สูงขึ้นร้อยละ 15.1 จากระยะเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 2.2 ส่งผลให้ราคาอ้อยขึ้นสุดท้ายปีนี้จะอยู่ที่ 1,200 บาทต่อตัน มากกว่าราคาขึ้นต้นที่ 1,050 บาทต่อตัน

รูปที่ 6 ราคาอ้อยและน้ำตาลทรายดิบ



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร และสำนักงานอ้อยและน้ำตาล

2. ปัจจัยกำหนดราคา

2.1 ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

ความต้องการใช้ เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อราคาสินค้าเกษตรในเดือนนี้ โดยความต้องการใช้ยางพารา ชะลอตัว แต่ยังมีอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากจีน ที่ซื้อยางเข้าสต็อกเพิ่มขึ้น เพื่อชดเชยสต็อกเดิมและเตรียมไว้รองรับการผลิตยางล้อรถยนต์ เนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยทางด้านอุปสงค์ยังได้รับผลกระทบจากความกังวลในเรื่องความไม่แน่นอนของ

เศรษฐกิจโลก และวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป ดูได้จาก การส่งออกยางไปตลาดสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวต่อเนื่อง

ตารางที่ 3 ความต้องการใช้อย่างธรรมชาติ

หน่วย: พันเมตริกตัน

ประเทศ / ปี	2551	2552	2553	2554
จีน	2,947	3,384	3,634	3,852
อินเดีย	881	905	944	980
ญี่ปุ่น	878	636	739	692
สหภาพยุโรป	1,257	831	1,120	1,155
อเมริกาเหนือ ¹	1,179	790	1,054	1,070
โลก	10,171	9,325	10,671	10,986

1/ รวมแคนาดาและสหรัฐอเมริกา

ที่มา : International Rubber Study Group (IRSG); Economist Intelligence Unit

ข้าว ความต้องการภายในประเทศเพิ่มขึ้น จากที่โรงสีและพ่อค้าคนกลางที่รับซื้อเพื่อเก็บสต็อกไว้รอขายในช่วงที่ราคาสูงขึ้น จากนโยบายรับจำนำข้าวเปลือก ประกอบกับความ ต้องการข้าวไทยจากต่างประเทศยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะจากตลาดแอฟริกา ซึ่งจากข้อมูลเบื้องต้นเดือนสิงหาคม 2554 ไทยส่งออกข้าวปริมาณ 770,152 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.3 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน ทั้งนี้ United States Department of Agriculture (USDA) คาดว่า ปริมาณการค้าข้าวโลกปี 2553/54 มีจำนวน 32.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.5 ตามปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น จากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย

ตารางที่ 4 ปริมาณการผลิต การบริโภค และสต็อกข้าวโลก

หน่วย: ล้านตันข้าวสาร

	2552/53	2553/54	พยากรณ์	พยากรณ์
			ก.ค. 54	ส.ค. 54
	2554/55	2554/55		
ผลผลิต	440.1	451.2	456.3	456.2
บริโภค	434.7	446.1	453.1	453.4
สต็อก	93.9	96.9	96.3	97.9

ปาล์มน้ำมันและน้ำมันปาล์มดิบ การใช้ภายในประเทศใกล้เคียงกับเดือนก่อน โดยเป็นการซื้อเพื่อใช้บริโภคและอุตสาหกรรม ประมาณ 95,000 ตัน และผลิตไบโอดีเซลประมาณ 40,000 ตัน ด้านอุปสงค์ปาล์มโลก จีนซึ่งเป็นผู้ซื้อรายใหญ่ มีการซื้อสำรองสต็อกไว้ใช้ในเทศกาลไหว้พระจันทร์ในเดือนกันยายน

ตารางที่ 5 ปริมาณการผลิต การบริโภค และสต็อกน้ำมันปาล์มโลก

หน่วย : พันเมตริกตัน

	2552/53	2553/54	พยากรณ์	พยากรณ์
			ก.ค. 54	ส.ค. 54
	2554/55	2554/55		
ผลผลิต	45,862	47,665	50,261	50,281
บริโภค	45,352	47,565	49,896	49,926
สต็อก	4,526	4,509	3,963	4,015

ที่มา : United States Department of Agriculture

มันสำปะหลัง ความต้องการใช้ยังมีต่อเนื่อง โดยปี 2554 การใช้มันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์ภายในประเทศกับเพื่อการส่งออกมีสัดส่วนประมาณ 39:61 เป็นการส่งออกในรูปแบบของ มันเส้นร้อยละ 57.5 แป้งมันร้อยละ 34.3 โดยตลาดส่งออกหลักคือ จีน ไต้หวัน อินโดนีเซีย และมาเลเซีย ซึ่งไทยเป็นผู้ส่งออกรายแรกเป็นอันดับ 1 ของโลก รองลงมาคือ เวียดนามและอินโดนีเซีย

กุ้งขาว ยังมีแรงซื้อจากตลาดสหรัฐฯ เพื่อชดเชยสต็อกที่อยู่ในระดับต่ำ โดยตลาดสหรัฐฯ ยังต้องการซื้อกุ้งราคาเท่าเดิมในปริมาณที่มากขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการไทยต้องลดขนาดกุ้งลง โดยคัดขนาดส่งออกอยู่ที่ 90-120 ตัวต่อกิโลกรัม จากมาตรฐานปกติที่ 60-70 ตัวต่อกิโลกรัม ขณะที่ปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจสหรัฐฯ จากการถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือ ส่งผลให้ผู้ค้าส่งเริ่มลังเลและระมัดระวังการซื้อมากขึ้น โดยผู้นำเข้าสหรัฐฯ เริ่มมีการเสนอขอส่วนลดในการนำเข้ากุ้ง

น้ำตาลทราย ความต้องการน้ำตาลในตลาดโลกยังมีมาก โดยเฉพาะความต้องการน้ำตาลจากจีนที่เพิ่มขึ้นจากปัญหาความแห้งแล้งอย่างต่อเนื่องในพื้นที่ผลิตน้ำตาลที่สำคัญของจีน ส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้าน้ำตาลเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 50 เป็น 3 ล้านตัน ในปี 2554/55 แม้ว่าองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) คาดว่าในปี 2554/2555 ผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกจะมีประมาณ 172.4 ล้านตัน และการบริโภคน้ำตาลโลกมีประมาณ 168.2 ล้านตัน ส่งผลให้มีน้ำตาลส่วนเกินเพิ่มขึ้น 1.2 ล้านตัน

ตารางที่ 6 ปริมาณการผลิต การบริโภค และสต็อกน้ำตาลโลก
หน่วย: ล้านตัน

	2552/53	2553/54	พยากรณ์ ส.ค.54 2554/55	พยากรณ์ ก.ย.54 2554/55
ผลผลิต	158.7	167.3	174.8	175.3
บริโภค	162.4	166.2	169.7	169.6
ปริมาณสต็อก	56.6	57.7	63.0	63.4

ที่มา : World commodity forecasts: food, feedstuffs and beverages, EIU

การผลิต ผลผลิตยางพาราเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล โดยมีจำนวน 239,166 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 0.2 อย่างไรก็ตาม หากเทียบกับเดือนเดียวกันปีก่อนผลผลิตลดลงร้อยละ 6.3 เนื่องจากมีฝนตกหนักในพื้นที่ปลูกยาง ส่งผลให้เกษตรกรไม่สามารถกรีดยางได้เต็มที่ **ผลผลิตข้าวเปลือก**

ผลผลิตข้าวเปลือกนาปรังทยอยออกสู่ตลาดลดลงจากเดือนก่อนตามฤดูเก็บเกี่ยว และลดลงจากระยะเดียวกันปีก่อน ตามการรณรงค์ของทางการให้เกษตรกรงดปลูกข้าวนาปรังรอบสอง ประกอบกับผลผลิตบางส่วนได้รับความเสียหายจากอุทกภัย สำหรับผลผลิตฤดูกลางปีหรือฤดูนาปี คาดว่าผลผลิตทั้งฤดูจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 ตามผลผลิตเฉลี่ยต่อไร่เนื่องจากภาวะอากาศเอื้ออำนวยกว่าปีก่อนเป็นสำคัญ **ผลผลิตปาล์มน้ำมัน** ผลผลิตปาล์มสดไทยยังคงลดลงจากเดือนก่อนตามฤดูกาล โดย สศก.พยากรณ์ผลผลิตที่ออกสู่ตลาดมีจำนวน 737,786 เมตริกตัน ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 8.5 ส่วนผลผลิตของมาเลเซียคาดว่าจะลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 2.0 เนื่องจากแรงงานส่วนใหญ่เป็นชาวอินโดนีเซียเดินทางกลับภูมิลำเนาในช่วงเทศกาลถือศีลอด **ผลผลิตหัวมันสำปะหลัง** ในเดือนนี้มีปริมาณหัวมันสำปะหลังออกสู่ตลาดประมาณ 0.6 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 20 โดยมีการประมาณการณ์ว่าผลผลิตรวมปีนี้จะเพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้เดิมกว่า 1.3 ล้านตัน เนื่องจากปริมาณฝนที่ตกไม่ทิ้งช่วงห่างกันมาก จึงช่วยลดปัญหาการแพร่ระบาดของอย่างรุนแรงของเพลี้ยแป้งในช่วงก่อนหน้าได้มาก และจากราคาหัวมันสำปะหลังที่เกษตรกรขายได้ในปีนี้อยู่ในเกณฑ์ดี เกษตรกรหลายรายจึงเพิ่มพื้นที่การเพาะปลูก หรือเปลี่ยนจากปลูกอ้อยมาปลูกมันสำปะหลังแทน **ผลผลิตกุ้ง** ผลผลิตกุ้งไทยเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 5.4 โดยมีการผลิตกุ้งขนาดเล็กเพื่อส่งออกมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดและลดการแข่งขันกับกุ้งขาวขนาดใหญ่ของอินเดีย อาทิขนาด 16/20, 21/25 และ 26/30 ที่ออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ทำให้เกษตรกรส่วนหนึ่งปรับการเลี้ยงกุ้งใหม่เป็นแบบ 3 รอบต่อปี **ผลผลิตอ้อย** ผลผลิตอ้อยไทยในฤดูการผลิตปี 2554/55 คาดว่าจะมีผลผลิตอ้อยสูงถึง 100 ล้านตัน และจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 10 ล้านตัน จากการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกและสภาพอากาศที่มีเอื้อ

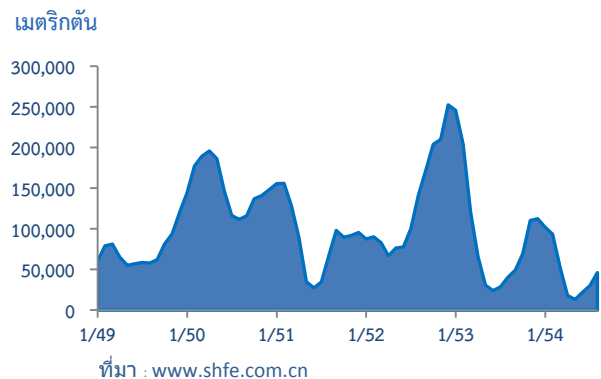
ต่อการปลูกอ้อย และราคาอ้อยขึ้นปลายฤดูการผลิต 2553/2554 จะอยู่ที่ 1,200 บาทต่อตัน มากกว่าราคาขั้นต้นที่ 1,050 บาทต่อตัน ประกอบกับแนวโน้มราคาน้ำตาลในตลาดโลก ยังอยู่ในระดับสูง ทำให้โรงงานน้ำตาลเตรียมหารือถึงกรอบระยะเวลาในการเปิดหีบอ้อยให้เร็วขึ้นอย่างน้อย 2 สัปดาห์ ในเดือนนี้มีผลผลิตน้ำตาลทรายขาวรวม 0.22 ล้านตัน ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 28.1 สำหรับผลผลิตน้ำตาลของบราซิลคาดว่า จะลดลง โดย Conab ซึ่งเป็นบริษัทดูแลด้านสินค้าโภคภัณฑ์ของบราซิลได้ปรับลดประมาณการผลิตอ้อยปี 2554/55 ของบราซิลเป็น 589 ล้านตัน จากประมาณการครั้งที่ 642 ล้านตัน สามารถผลิตน้ำตาลได้ 37.1 ล้านตัน จากเดิม 40.9 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 2.9 ซึ่งเป็นผลจากสภาพอากาศในบราซิล ในขณะที่ F.O.Licht คาดว่าในปี 2554/55 ผลผลิตน้ำตาลจากบราซิลในยุโรปจะเพิ่มขึ้นเป็น 30.1 ล้านตัน จาก 23.7 ล้านตัน เนื่องจากผลผลิตของรัสเซียและยูเครนเพิ่มขึ้นมาก

ราคาน้ำมันดิบ ก่อนช่วงผันผวน โดยราคาน้ำมันดิบดูไบ ชะลอตัวจากเดือนก่อน เนื่องจากการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกมีข้อจำกัดในการขยายตัว โดยราคาเฉลี่ยทั้งเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 105.02 ดอลลาร์สหรัฐ./บาร์เรล ลดลงจาก 109.99 ดอลลาร์สหรัฐ./บาร์เรล ในเดือนก่อน อย่างไรก็ตาม ราคายังอยู่ในระดับสูงเกิน 100 ดอลลาร์ สหรัฐ./บาร์เรล ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8

2.2 ปัจจัยระยะปานกลาง

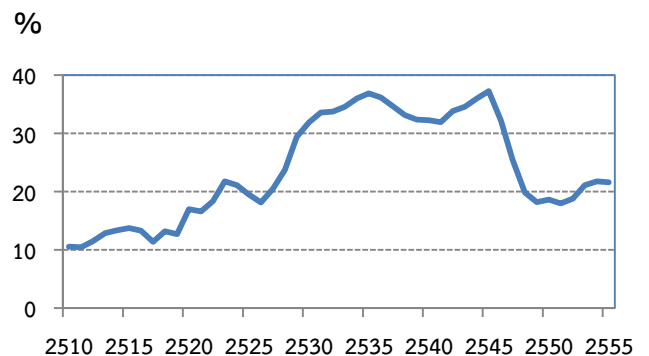
สินค้าคางคัง สต็อกยางจีนเพิ่มขึ้น ตามความต้องการซื้อที่มีอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2554 อยู่ที่ระดับ 29,818 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2554 ที่ระดับ 18,797 เมตริกตัน

รูปที่ 7 Shanghai Future Exchange Warehouse Stock



สต็อกข้าว ในเดือนนี้ USDA คาดว่า สต็อกข้าวไทย ณ สิ้นปี 2554 มีปริมาณ 6.0 ล้านตัน ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ 6.1 ล้านตันปีก่อน แต่สูงกว่าเฉลี่ย 10 ปีก่อนหน้า สำหรับสัดส่วนสต็อกข้าวโลกต่อความต้องการบริโภคคงอยู่ในระดับต่ำ

รูปที่ 8 สัดส่วนสต็อกต่อความต้องการบริโภคข้าวโลก



สต็อกน้ำมันปาล์มดิบ ต้นเดือนสิงหาคม 2554 ระดับสต็อกน้ำมันปาล์มดิบไทยปรับลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 4.4 มาอยู่ที่ระดับ 268,741 เมตริกตัน ตามการใช้ในประเทศและการส่งออกที่เพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับสต็อกน้ำมันปาล์มมาเลเซีย ต้นเดือนสิงหาคมลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 2.8 มาอยู่ในระดับ 2.0 ล้านตัน เนื่องจากการส่งออกเพิ่มขึ้น ด้านสต็อกแป้งมันสำปะหลัง ปัจจุบันมีสต็อกแป้งมันสำปะหลังประมาณ

6-7 แสนตัน ซึ่งเป็นผลผลิตในช่วงต้นปีที่วัตถุดิบมีราคาสูง ประกอบกับผู้ประกอบการและผู้ส่งออกหลายรายมีการเก็งกำไรจากที่คาดว่าผลผลิตมันฯปีนี้จะลดลงจากการแพร่ระบาดของที่รุนแรงของเพลี้ยแป้ง ส่งผลให้ช่วงต้นปีราคาผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังส่งออกเพิ่มขึ้นสูง ขณะที่สต็อกน้ำตาลโลกในปี 2554/55 คาดว่าจะเพิ่มขึ้น จากการคาดการณ์ของ EIU ในเดือนสิงหาคม พบว่าสต็อกน้ำตาลโลกมี 63.0 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มี 57.7 ล้านตัน ตามปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อราคาน้ำตาลในระยะต่อไป

ต้นทุนการผลิต ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นทุกสินค้าตามราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น โดยยางพารามีต้นทุนการผลิต กิโลกรัมละ 43.17 บาท ปาล์มน้ำมัน มีต้นทุนการผลิต กิโลกรัมละ 3.03 บาท มันสำปะหลัง มีต้นทุนการผลิต กิโลกรัมละ 1.68 บาท กุ้ง มีต้นทุนการผลิตกิโลกรัมละ 99.11 บาท และอ้อยมีต้นทุนผลิตกิโลกรัมละ 0.71 บาท

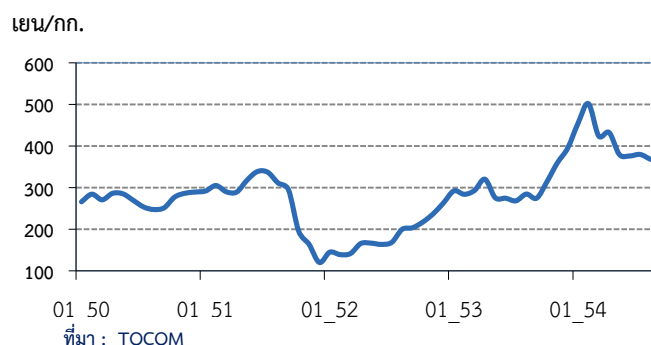
2.3 ปัจจัยระยะสั้น

สภาพภูมิอากาศ สภาพอากาศทางภาคใต้ ซึ่งเป็นแหล่งผลิตหลักของยางพาราไทย ในเดือนนี้ไม่เอื้ออำนวยต่อการกรีดยาง ทำให้ผลผลิตออกสู่ตลาดไม่มากนัก ขณะที่ภาคเหนือ ปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นมากจากปีก่อน ทำให้เกิดอุทกภัยในหลายพื้นที่ เบื้องต้นคาดว่าพื้นที่ปลูกข้าว ซึ่งส่วนใหญ่เป็นข้าวนาปรังเสียหายรวม 2 ล้านไร่ คิดเป็นร้อยละ 12.4 ของพื้นที่เพาะปลูก และมูลค่าเสียหายประมาณ 8,288.5 ล้านบาท สำหรับบางพื้นที่ที่เริ่มปลูกข้าวฤดูนาปี คาดว่า เกษตรกรจะสามารถปลูกทดแทนได้ทัน แต่เกษตรกรจะมีต้นทุนสูงขึ้น และอาจต้องเปลี่ยนพันธุ์ให้เหมาะสมกับสภาพอากาศในช่วงที่ต้นข้าวออกรวง ส่วนภาคตะวันออกเฉียงเหนือ เดือนสิงหาคมซึ่งเป็นช่วงฤดูฝน พบว่ามีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมทั้งประเทศรวม

5,177.2 ไร่ โดยภาคกลางได้รับความเสียหายมากที่สุด 3,010.4 ไร่ ภาคเหนือ 2,021.2 ไร่ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือเพียง 145.6 ไร่ โดยพื้นที่หลายแห่งกลับได้รับผลดีจากปริมาณน้ำฝนที่ตกลงมา

สินค้าโภคภัณฑ์ ภาวะการซื้อขายในตลาดล่วงหน้าปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจโลก ทั้งปัญหาเศรษฐกิจสหรัฐฯ และวิกฤตหนี้ของยุโรป โดยมีการเทขายทำกำไรของนักลงทุน ส่งผลให้ราคาซื้อขายยางมีทิศทางลดลง ส่วนราคาซื้อขายล่วงหน้าน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวผันผวนบ้าง แต่ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูง โดยราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนตุลาคม 2554 อยู่ที่ 29.68 เซนต์/ปอนด์ และในตลาดลอนดอนที่ 770.80 เหรียญสหรัฐ/ตัน ตามการปรับลดประมาณการณ์ผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอลของบราซิล ส่วนภาวะการซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบในตลาดล่วงหน้าชะลอลงเนื่องจากมีแรงกดดันจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลก อาจเข้าสู่ภาวะถดถอย โดยเดือนสิงหาคมปริมาณการซื้อขายในตลาดล่วงหน้ามาเลเซียมีจำนวน 471,174 สัญญา ลดลงจากจำนวน 491,532 สัญญาในเดือนก่อน และราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดล่วงหน้ามาเลเซียเฉลี่ยเมตริกตันละ 3,047 ริงกิต ลดลงจากเฉลี่ยเมตริกตันละ 3,091 ริงกิตที่มีการซื้อขายในเดือนก่อน

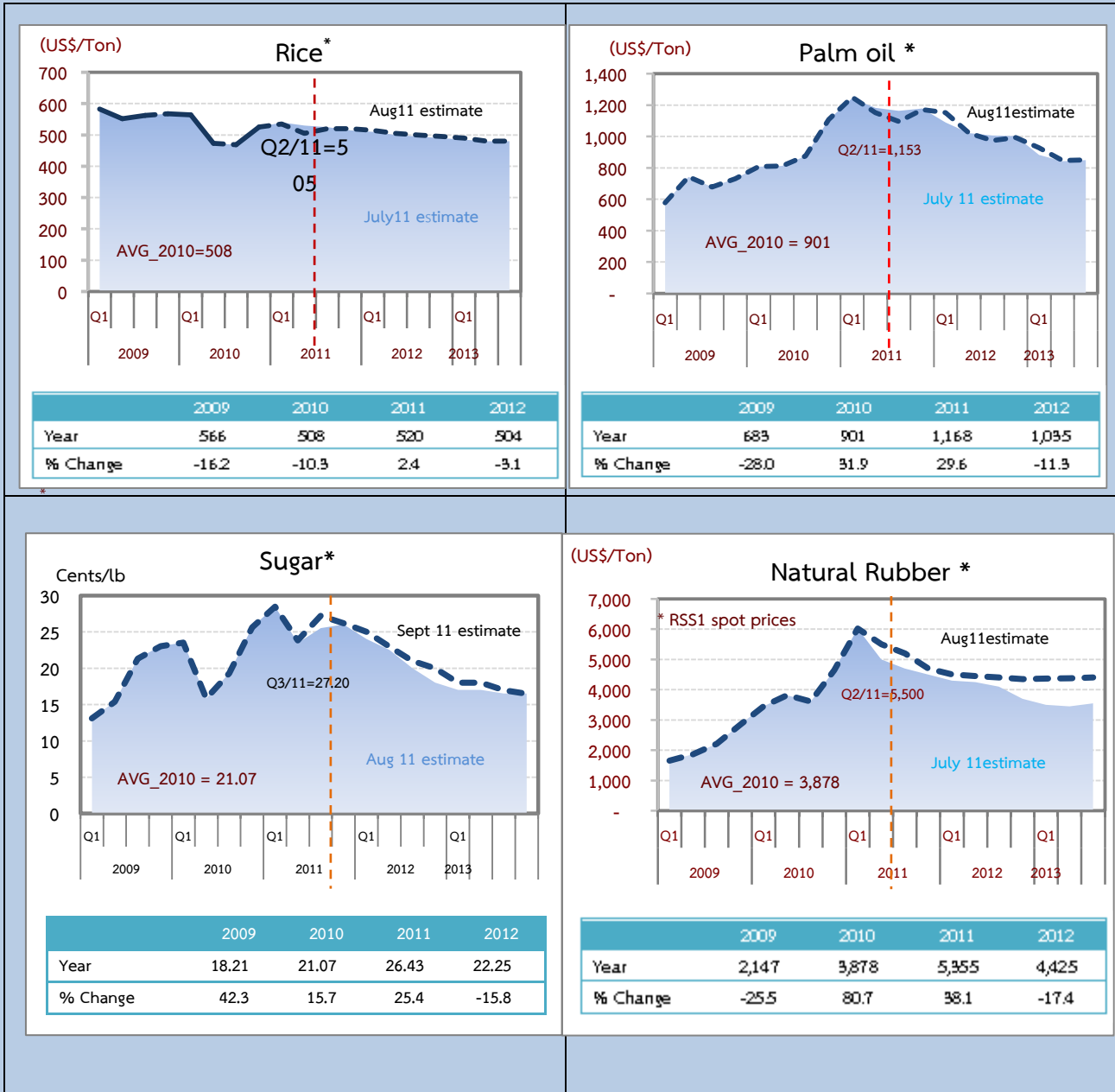
รูปที่ 9 ราคายางพาราตลาดล่วงหน้าโตเกียว (5 เดือน)



3. แนวโน้มราคาในช่วง 2 ปีข้างหน้า

ราคาสินค้าเกษตรสำคัญในปี 2554 ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งยางพารา ปาล์มน้ำมัน กุ้ง อ้อยและน้ำตาล ส่วนราคาข้าว คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ตามนโยบายรับจำนำ ของทางการ ส่วนแนวโน้มราคาในปี 2555 มีแนวโน้มชะลอตัว ตามผลผลิตที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ปริมาณสต็อกที่อยู่ในระดับสูง และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะในประเทศคู่ค้าสำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ และสหภาพยุโรป รวมทั้งยังมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ อาทิ สภาพอากาศ/ภัยธรรมชาติที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิต ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และต้นทุนการผลิตที่มีแนวโน้มปรับสูงขึ้น

ทิศทางราคาสินค้าเกษตรสำคัญในช่วง 2 ปีข้างหน้า



ที่มา:1/World commodity forecasts : Industrial raw materials Sept 2011 2/ World commodity forecasts : Food feedstuffs and beverages Sept 2011
The Economist Intelligence Unit Limited 2011

ตารางสรุปราคาสินค้าเกษตรสำคัญของไทย

รายการ	2552	2553	2554		เปลี่ยนแปลง (%)	
			กรกฎาคม	สิงหาคม	M-O-M	Y-O-Y
ยางพารา						
ยางแผ่นดิบชั้น 3(บาท/กก.)	59.46	106.3	129.73	127.75	-1.5	28.9
ยางแท่ง STR20 (บาท/กก.)	63.67	108.9	138.95	138.88	-0.1	38.9
ข้าว						
ข้าวเปลือกนาปรัง 14-15% (บาท/ตัน)	9,797	8,234	8,993	9,523	5.9	15.9
ข้าวนาปี 5% (บาท/ตัน)	9,717	8,441	-	-		
ปาล์ม						
ผลปาล์มทะลาย (บาท/กก.)	3.65	4.44	4.71	5.07	7.0	11.9
น้ำมันปาล์มดิบ (บาท/กก.)	24.33	29.10	30.00	31.30	4.3	13.9
มันสำปะหลัง						
หัวมันสดคละ (บาท/กก.)	1.25	2.95	2.03	2.01	-1.0	-31.9
มันเส้น (บาท/กก.)	3.81	6.00	7.18	7.08	-1.4	18.0
แป้งมัน (บาท/กก.)	8.53	18.73	13.60	13.07	-3.9	-30.2
กุ้งขาว						
กุ้งขาวขนาด 70ตัว/กก. (บาท/กก.)	105.50	113.50	131.04	126.80	-3.2	10.9
กุ้งขาวขนาด 100ตัว/กก. (บาท/กก.)	85.66	86.90	102.50	102.20	-0.3	20.8
อ้อยและน้ำตาล						
อ้อย (บาท/ตัน)	753	907	-	-		
น้ำตาลทรายดิบ (ตลาดนิวยอร์ก) (เซ็นต์/ปอนด์)	18.7	20.07	29.75	28.87	-2.2	15.1

ข้อมูลราคาสินค้า



ข้าว

ยาง

ปาล์มน้ำมัน

มันสำปะหลัง

อ้อยและน้ำตาล

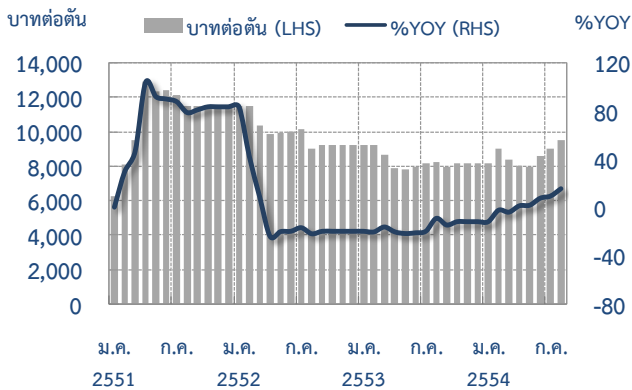
กุ้งขาว

ข้าว

1. ภาวะราคาข้าว

ราคาข้าวเปลือกภายในประเทศเดือนสิงหาคม 2554 สูงขึ้นจากเดือนก่อนและระยะเดียวกันปีก่อน โดยสาเหตุสำคัญมาจาก (1) โรงสีรับซื้อเพื่อสต็อกทำกำไร เพราะเชื่อว่าราคาในประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้น จากนโยบายของรัฐบาลที่จะเปิดรับจำหน่ายข้าวเปลือกเจ้าในราคาสูงที่ตันละ 15,000 บาท ซึ่งสูงกว่าปัจจุบันถึงร้อยละ 57.5 (2) ความต้องการข้าวไทยจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะข้าวนึ่งจากตลาดแอฟริกา และ (3) ผลผลิตข้าวในประเทศลดลงจากการรณรงค์ของทางการให้เกษตรกรงดปลูกข้าวนาปรังรอบสอง และบางส่วนได้รับความเสียหายจากอุทกภัย จากฤดูฝนที่มาเร็วและปริมาณมากกว่าปีก่อน ส่วนราคาข้าวเปลือกนาปรัง 14-15% เฉลี่ยตันละ 9,523 บาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่เฉลี่ยตันละ 8,993 บาท และสูงขึ้นเมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 15.9

รูปที่ 1 ราคาข้าวเปลือกเจ้านาปรัง 14-15% ที่เกษตรกรขายได้ ณ ไร่นา



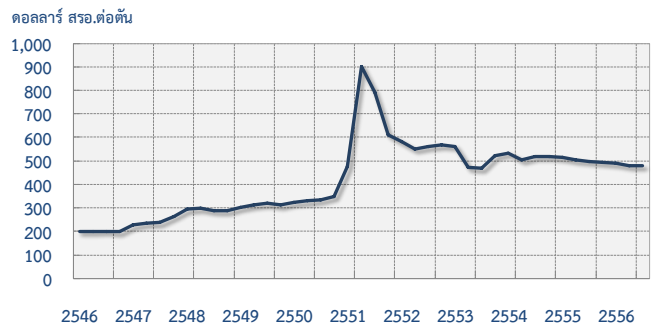
ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

แนวโน้มราคาข้าว

ราคาข้าวเปลือกภายในประเทศในช่วงครึ่งหลังของปี คาดว่า สูงขึ้นจากครึ่งแรกของปีและจากระยะเดียวกันปีก่อน ประมาณร้อยละ 20 ตามนโยบายแทรกแซงราคาของรัฐบาล ที่จะยกระดับราคาข้าวเปลือกภายในประเทศให้สูงขึ้นมาก ด้วยการรับจำหน่ายข้าวในปริมาณมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์

ด้านราคาส่งออกข้าวไทย คาดว่า สูงขึ้นตามต้นทุนรับซื้อข้าวเปลือก ขณะที่ราคาข้าวในตลาดโลกอาจไม่สูงขึ้น เพราะปริมาณผลผลิตข้าวโลกอยู่ในเกณฑ์ดี ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของผู้ส่งออกข้าวไทย ทำให้ปริมาณการส่งออกข้าวไทยปี 2554 อาจต่ำกว่า 11 ล้านตัน จากที่ตลาดคาดการณ์ไว้ในช่วงก่อนการเลือกตั้ง

รูปที่ 2 ราคาข้าวในตลาดโลก (ราคาส่งออกข้าวขาว 100% ชั้น 2 F.O.B Bangkok)



ที่มา: Economic Intelligence Unit

2. ปัจจัยกำหนดราคา

2.1 ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

ความต้องการ เป็นปัจจัยสำคัญส่งผลต่อราคาข้าวในเดือนนี้ ทั้งความต้องการภายในประเทศ จากโรงสีและพ่อค้าคนกลางรับซื้อเพื่อเก็บสต็อกรอขายในช่วงที่ราคาสูงขึ้น ประกอบกับความต้องการข้าวไทยจากต่างประเทศยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะจากตลาดแอฟริกา ซึ่งจากข้อมูลเบื้องต้นเดือนสิงหาคม 2554 ไทยส่งออกข้าวปริมาณ 770,152 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.3 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน ส่งผลให้ 8 เดือนแรกปี 2554 ไทยส่งออกข้าวแล้วจำนวน 8.1 ล้านตัน จากเป้าหมายของทางการที่ 9-9.5 ล้านตัน ทั้งนี้ United States Department of Agriculture (USDA) คาดว่า ปริมาณการค้าข้าวโลกปี 2553/54 มีจำนวน 32.7 ล้านตัน ลดลงจาก 31.6 ล้านตันในปีก่อน ตามปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากภาวะอากาศที่เอื้ออำนวยกว่าปีก่อน

ตารางที่ 1 ปริมาณการผลิต การบริโภค และสต็อกข้าวโลก
(หน่วย: ล้านตันข้าวสาร)

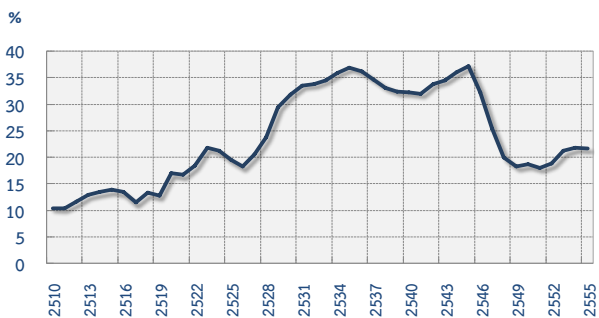
	2552/53	2553/54	2554/55	
			พยากรณ์ ก.ค.54	พยากรณ์ ส.ค.54
ผลผลิต	440.1	451.2	456.3	456.2
บริโภค	434.6	446.1	453.1	453.4
การค้า	31.6	32.7	32.1	31.8
สต็อก	93.9	96.9	96.3	97.9

ที่มา: United States Department of Agriculture

การผลิต เดือนสิงหาคม 2554 ผลผลิตข้าวเปลือกนาปรังทยอยออกสู่ตลาดลดลงจากเดือนก่อนตามฤดูเก็บเกี่ยว และลดลงจากระยะเดียวกันปีก่อน ตามการรณรงค์ของทางการให้เกษตรกรงดปลูกข้าวนาปรังรอบสอง ประกอบกับผลผลิตบางส่วนได้รับความเสียหายจากอุทกภัย สำหรับผลผลิตฤดูกาลถัดไปหรือฤดูนาปี คาดว่า ผลผลิตทั้งฤดูจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 ตามผลผลิตเฉลี่ยต่อไร่ เนื่องจากภาวะอากาศเอื้ออำนวยกว่าปีก่อนเป็นสำคัญ

2.2 ปัจจัยระยะปานกลาง

สินค้าคงคลัง ในเดือนนี้ USDA คาดว่า สต็อกข้าวไทย ณ สิ้นปี 2554 มีปริมาณ 6.0 ล้านตัน ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ 6.1 ล้านตันปีก่อน แต่สูงกว่าเฉลี่ย 10 ปีก่อนหน้า สำหรับสัดส่วนสต็อกข้าวโลกต่อความต้องการบริโภคคงอยู่ในระดับต่ำ



ที่มา : United States Department of Agriculture

รูปที่ 3 สัดส่วนสต็อกต่อความต้องการบริโภคข้าวโลก

มาตรการทางการค้า (1) โครงการรับจำนำข้าวเปลือกของรัฐบาลไทย ในระดับราคาสูงกว่าตลาดมาก และสูงกว่าปี 2551 ช่วง Commodity Boom คือ

ข้าวเปลือกเจ้า ต้นละ 15,000 บาท และข้าวเปลือกหอมมะลิ ต้นละ 20,000 บาท โดยจะเริ่มโครงการในเดือนตุลาคมนี้ (2) ทางการอินเดียอนุญาตให้บริษัทอาหารอินเดีย (Food Corporation of India หรือ FCI) ส่งออกข้าวบาสมาดิและข้าวขาวได้บ้างแล้วตั้งแต่เดือนกรกฎาคม แต่ยังไม่ส่งผลกระทบต่อ การส่งออกข้าวไทยในเดือนนี้ เนื่องจากอินเดียยังไม่สามารถดำเนินการได้ชัดเจน เพราะหยุดการส่งออกข้าวไปนานเกือบ 3 ปี ขณะนี้อยู่ระหว่างการจัดสรรปริมาณส่งออกข้าวให้แก่ผู้ส่งออก อย่างไรก็ตาม แม้อินเดียจะส่งออกได้ปกติ คาดว่า จะส่งผลกระทบต่อราคาข้าวไทยในระยะสั้น เนื่องจากรัฐบาลชุดใหม่ของไทยจะเข้าแทรกแซงราคาข้าวเปลือกในระดับที่สูง

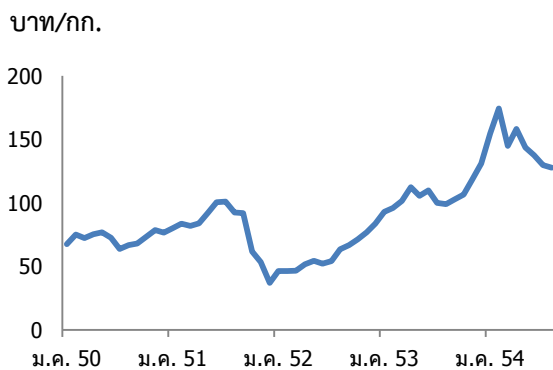
2.3 ปัจจัยระยะสั้น

สภาพภูมิอากาศ ปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นมากจากปีก่อน ทำให้เกิดอุทกภัยในหลายพื้นที่ เบื้องต้นคาดว่าพื้นที่ปลูกข้าว ซึ่งส่วนใหญ่เป็นข้าวนาปรังเสียหายรวม 2 ล้านไร่ คิดเป็นร้อยละ 12.4 ของพื้นที่เพาะปลูก และมูลค่าเสียหายประมาณ 8,288.5 ล้านบาท สำหรับบางพื้นที่ที่เริ่มปลูกข้าวฤดูนาปี คาดว่า เกษตรกรจะสามารถปลูกทดแทนได้ทัน แต่เกษตรกรจะมีต้นทุนสูงขึ้น และอาจต้องเปลี่ยนพันธุ์ให้เหมาะสมกับสภาพอากาศในช่วงที่ต้นข้าวออกรวง

ยางพารา

ราคายางชะลอตัวต่อเนื่อง โดยราคายางแผ่นดิบคุณภาพ 3 เฉลี่ยกิโลกรัมละ 127.75 บาท ลดลงจาก 129.73 บาท ในเดือนก่อน หรือลดลงร้อยละ 1.5 ตามปัจจัยอุปสงค์ที่ชะลอตัว จากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ที่ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือถ่วง และวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป รวมทั้งภาวะเงินเฟ้อของจีนที่ยังเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ปัจจัยด้านอุปทาน ผลผลิตยางเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล

รูปที่ 1 ราคายางแผ่นดิบคุณภาพ 3



ที่มา : สถาบันวิจัยยาง

ปัจจัยกำหนดราคา

1. ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

ความต้องการใช้ ความต้องการใช้ยางพาราชะลอตัวลง แต่ยังคงมีความต้องการอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากประเทศจีน ที่ซื้อยางเข้าสต็อกเพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมไว้รองรับการผลิตยางล้อรถยนต์ เนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ขณะเดียวกันยอดจำหน่ายรถยนต์ในหลายประเทศก็เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ใช้ยางยังมีความกังวลในเรื่องความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก และวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป โดยการส่งออกยางไปตลาดสหรัฐฯ ชะลอตัวต่อเนื่อง

ตารางที่ 1 ความต้องการใช้ยางธรรมชาติ

หน่วย: พันเมตริกตัน

ประเทศ / ปี	2551	2552	2553	2554
จีน	2,947	3,384	3,634	3,852
อินเดีย	881	905	944	980
ญี่ปุ่น	878	636	739	692
สหภาพยุโรป	1,257	831	1,120	1,155
อเมริกาเหนือ ¹	1,179	790	1,054	1,070
โลก	10,171	9,325	10,671	10,986

1/ รวมแคนาดาและสหรัฐอเมริกา

ที่มา : International Rubber Study Group (IRSG); Economist Intelligence Unit

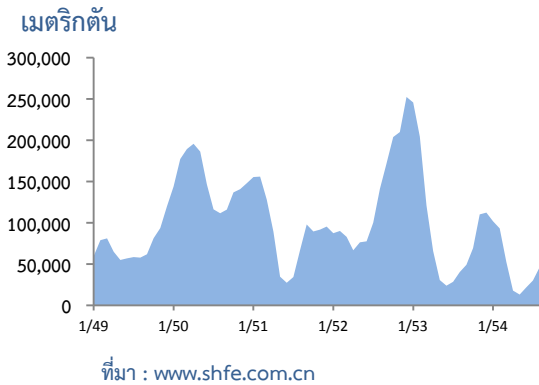
การผลิต ผลผลิตยางพาราเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล โดยมีจำนวน 239,166 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 0.2 อย่างไรก็ตาม หากเทียบกับเดือนเดียวกันปีก่อนผลผลิตลดลงร้อยละ 6.3 เนื่องจากมีฝนตกหนักในพื้นที่ปลูกยาง ส่งผลให้เกษตรกรไม่สามารถกรีดยางได้เต็มที่

ราคาน้ำมันดิบ ค่อนข้างผันผวน โดยราคาน้ำมันดิบดูไบ ชะลอตัวจากเดือนก่อน เนื่องจากการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกมีข้อจำกัดในการขยายตัว โดยราคาเฉลี่ยทั้งเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 105.02 ดอลลาร์สโร./บาร์เรล ลดลงจาก 109.99 ดอลลาร์สโร./บาร์เรล ในเดือนก่อน อย่างไรก็ตาม ราคายังอยู่ในระดับสูงเกิน 100 ดอลลาร์ สโร./บาร์เรล ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8

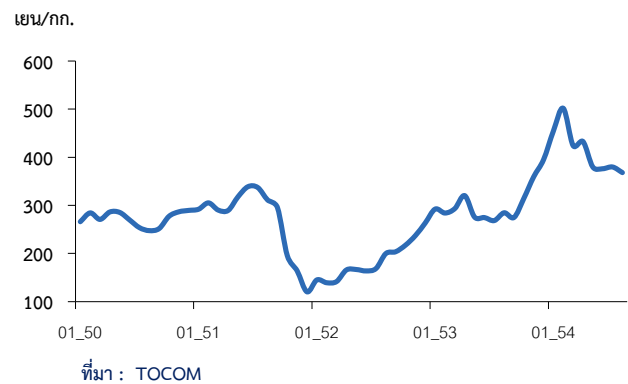
2. ปัจจัยระยะปานกลาง

สินค้าคงคลัง สต็อกยางจีน ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2554 อยู่ที่ระดับ 29,818 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2554 ที่ระดับ 18,797 เมตริกตัน

รูปที่ 2 Shanghai Future Exchange Warehouse Stock



รูปที่ 3 ราคายางพาราตลาดล่วงหน้าโตเกียว (5 เดือน)



ต้นทุนการผลิต ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น ตามราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น โดยยางพารามีต้นทุนการผลิตกิโลกรัมละ 43.17 บาท

3. ปัจจัยระยะสั้น

สภาพภูมิอากาศ สภาพอากาศทางภาคใต้ ซึ่งเป็นแหล่งผลิตหลักของยางพารา ในเดือนนี้ไม่เอื้ออำนวยต่อการกรีดยาง เนื่องจากมีฝนตกหนักในหลายพื้นที่ ทำให้ผลผลิตออกสู่ตลาดไม่สม่ำเสมอ

สินค้าโภคภัณฑ์ ภาวะการซื้อขายในตลาดล่วงหน้าปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจโลก ทั้งปัญหาเศรษฐกิจสหรัฐฯ และวิกฤตหนี้ของยุโรป โดยมีการเทขายทำกำไรของนักลงทุน ส่งผลให้ราคาซื้อขายยางมีทิศทางลดลง

4. แนวโน้มราคาคึ่งปีหลัง

ราคาสินค้าเกษตรสำคัญ มีแนวโน้มชะลอตัว แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ตามผลผลิตที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามฤดูกาล และวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในประเทศคู่ค้าสำคัญ โดยเฉพาะ สหรัฐฯ และสหภาพยุโรป รวมทั้งยังมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญคือ 1) สภาพอากาศ/ภัยธรรมชาติที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิต 2) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน 3) ปัญหาเงินเฟ้อในจีนและอินเดีย 4) ต้นทุนการผลิตที่มีแนวโน้มปรับสูงขึ้น

ปาล์มน้ำมัน

สถานการณ์ซื้อขายในตลาดน้ำมันปาล์มกระตังขึ้นจากเดือนก่อน เนื่องจากผลผลิตออกสู่ตลาดลดลง ขณะที่ความต้องการยังมีต่อเนื่อง โดยเฉพาะตลาดไบโอดีเซล ส่งผลให้ราคาผลปาล์มที่เกษตรกรขายได้¹ ปรับเพิ่มร้อยละ 7.0 จากกิโลกรัมละ 4.71 บาทในเดือนก่อน มาอยู่ที่กิโลกรัมละ 5.04 บาทในเดือนนี้

ส่วนราคาน้ำมันปาล์มดิบขายส่งถึงโรงกลั่น เดือนนี้เฉลี่ยกิโลกรัมละ 31.30 บาท ปรับเพิ่มจาก 30.00 บาทในเดือนก่อน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดมาเลเซียที่ปรับเพิ่มจากเฉลี่ยกิโลกรัมละ 31.08 บาท ในเดือนก่อน เป็นกิโลกรัมละ 31.26 บาทในเดือนนี้ โดยได้รับแรงหนุนจากความกังวลว่าผลผลิตจะลดลง เนื่องจากแรงงานเก็บเกี่ยวผลปาล์มส่วนใหญ่หยุดงานช่วงเทศกาลถือศีลอด ขณะที่การส่งออกยังขยายตัวดีอาจส่งผลให้ระดับสต็อกลดลง อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีความวิตกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจถดถอยของโลกจะทำให้อุปสงค์ชะลอลง

รูปที่ 1 ราคาปาล์มน้ำมัน



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

¹ เป็นราคาผลปาล์มหลายน้ำหนักมากกว่า 15 กก. ที่เกษตรกรขายได้ (ข้อมูลของ สศก.)

ปัจจัยกำหนดราคา

1. ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

อุปสงค์ การใช้ในประเทศเดือนนี้คาดว่าจะใกล้เคียงกับเดือนก่อน เป็นการใช้เพื่อบริโภคและอุตสาหกรรมประมาณ 95,000 เมตริกตัน และเพื่อผลิตไบโอดีเซลประมาณ 40,000 เมตริกตัน

ส่วนอุปสงค์โลกได้รับอานิสงส์จากจีนซึ่งเป็นผู้ซื้อรายใหญ่สำหรับเทศกาลไหว้พระจันทร์ในเดือนกันยายน และวันหยุดยาวในวันชาติเดือนตุลาคมนี้ โดยการส่งออกน้ำมันปาล์มของมาเลเซียช่วง 20 วันแรกของเดือนนี้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 14-15 ส่วนใหญ่เป็นการส่งออกไปจีน

ตารางที่ 2 อุปสงค์ อุทาน สต็อกโลก

น้ำมันปาล์มโลก : พันเมตริกตัน				
	2552/53	2553/54	พยากรณ์ ก.ค.54 2554/55	พยากรณ์ ส.ค.54 2554/55
อุปทาน	45862	47665	50261	50281
บริโภค	45352	47565	49896	49926
สต็อก	4526	4509	3963	4015

ที่มา : United States Department of Agriculture

อุปทาน ผลผลิตปาล์มสดไทยเดือนสิงหาคมยังคงลดลงจากเดือนก่อนตามฤดูกาล โดย สศก.พยากรณ์ผลผลิตที่ออกสู่ตลาดมีจำนวน 737,786 เมตริกตัน ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 8.5 ส่วนผลผลิตของมาเลเซียคาดว่าจะลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 2.0 เนื่องจากแรงงานส่วนใหญ่เป็นชาวอินโดนีเซียเดินทางกลับภูมิลำเนาในช่วงเทศกาลถือศีลอด

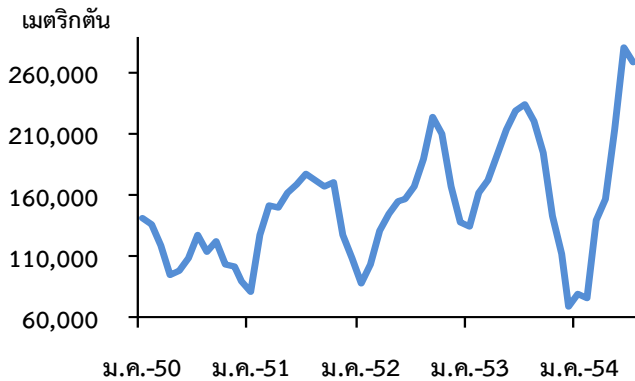
เดือนสิงหาคม 2554 USDA (United States Department of Agricultural) ปรับพยากรณ์ผลผลิตน้ำมันปาล์มโลกปี 2553/54 ขยายตัวจากปีก่อนร้อยละ 4.0 เพิ่มขึ้น

จากร้อยละ 3 ที่พยากรณ์ในเดือนก่อน โดยเป็นการปรับเพิ่มผลผลิตประเทศมาเลเซีย ส่วนการบริโภคขยายตัวร้อยละ 6.9 ปรับเพิ่มจากร้อยละ 6.0 ที่พยากรณ์ในเดือนก่อน ส่งผลให้อัตราส่วนของสต็อกน้ำมันปาล์มต่อการบริโภคของโลกเท่ากับร้อยละ 9 ลดลงจากร้อยละ 12 ในปีก่อน

2. ปัจจัยระยะปานกลาง

สินค้าคงคลัง ต้นเดือน ส.ค. 54 ระดับสต็อกน้ำมันปาล์มดิบไทยปรับลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 4.4 มาอยู่ที่ระดับ 268,741 เมตริกตัน ตามการใช้ในประเทศและการส่งออกที่เพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับสต็อกน้ำมันปาล์มมาเลเซียต้นเดือนสิงหาคมลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 2.8 มาอยู่ในระดับ 2.0 ล้านตัน เนื่องจากการส่งออกเพิ่มขึ้น

รูปที่ 2 สต็อกน้ำมันปาล์มดิบไทย



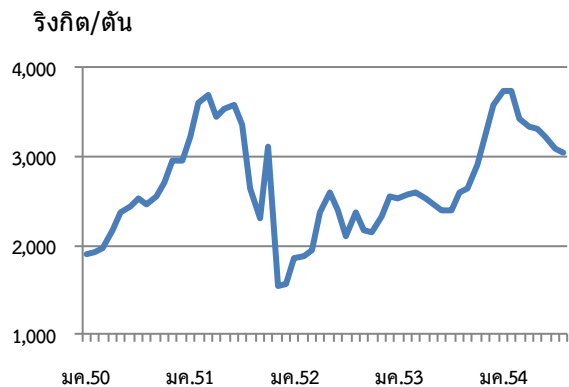
ที่มา กรมการค้าภายใน

ต้นทุนการผลิต ต้นทุนการปลูกปาล์มน้ำมันประมาณกิโลกรัมละ 3.03 บาท² เพิ่มขึ้นจากกิโลกรัมละ 2.97 บาทในปีก่อน

3. ปัจจัยระยะสั้น

สินค้าโภคภัณฑ์ ภาวะการซื้อขายในตลาดล่วงหน้าเดือนนี้ชะลอลง ถึงแม้มีปัจจัยบวกจากปัจจัยพื้นฐานด้านอุปทานที่อาจลดลง แต่มีแรงกดดันจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกอาจเข้าสู่ภาวะถดถอย โดยเดือนสิงหาคมปริมาณการซื้อขายในตลาดล่วงหน้ามาเลเซียมีจำนวน 471,174 สัญญา ลดลงจากจำนวน 491,532 สัญญาในเดือนก่อน และราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดล่วงหน้ามาเลเซียเฉลี่ยเมตริกตันละ 3,047 ริงกิต ลดลงจากเฉลี่ยเมตริกตันละ 3,091 ริงกิตที่มีการซื้อขายในเดือนก่อน

รูปที่ 3 ราคาน้ำมันปาล์มดิบตลาดล่วงหน้ามาเลเซีย(2 เดือน)



ที่มา : www.bursamalaysia.com

แนวโน้ม

ระยะสั้นคาดว่า ราคาจะกระเตื้องขึ้นจากความต้องการของจีนและอินเดีย กอปรกับถั่วเหลืองที่เพาะปลูกทางตะวันตกตอนกลางของสหรัฐอเมริกาถูกภัยแล้งคุกคามทำให้สต็อกน้ำมันพืชโลกลดลงต่ำในรอบ 7 ปี อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์ทางเทคนิคคาดว่าแนวโน้มราคาระยะยาวยังคงเคลื่อนไหวในทิศทางขาลง

² ข้อมูลจากกรมการค้าภายใน

มันสำปะหลัง

ราคาเฉลี่ยหัวมันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังเดือนนี้ลดลงจากเดือนก่อนและช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากคู่ค้าในต่างประเทศยังคงชะลอการนำเข้า เพราะที่ผ่านมาราคาอยู่ในเกณฑ์สูงมาก ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งค่า รวมทั้งคาดว่าผลผลิตข้าวโพดโลกปี 2554/55 จะเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการปรับราคาซื้อหัวมันสำปะหลังลง

แม้ความต้องการของตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยเฉพาะจีนจะยังคงมีอยู่ต่อเนื่อง และจากราคาผลิตภัณฑ์ที่ลดลงนี้เองทำให้ตลาดต่างประเทศหันมานำเข้าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม คาดว่าราคามันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์ฯ จะยังคงมีการเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆระดับนี้จนถึงสิ้นปี

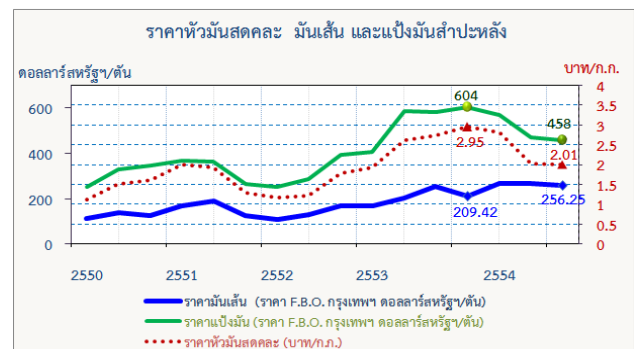
1. ภาวะราคามันสำปะหลัง

ราคาหัวมันสด และผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งในประเทศและต่างประเทศยังคงลดลงจากเดือนก่อน แต่ยังอยู่ในระดับที่เกษตรกรและผู้ส่งออกปรับได้ เนื่องจาก (1) ประเทศคู่ค้าชะลอคำสั่งซื้อเพื่อรอดูทิศทางของราคา เพราะที่ผ่านมาราคาอยู่ในเกณฑ์สูงมาก จากการที่คาดว่าผลผลิตรวมปีนี้จะลดลง (2) มีปริมาณหัวมันสำปะหลังออกสู่ตลาดในเดือนนี้มากขึ้น (3) ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น (4) กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ คาดว่าปี 2554/55 ผลผลิตข้าวโพดโลกมีถึง 868.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 ทำให้ผู้ประกอบการปรับลดราคาซื้อหัวมันสดจากเกษตรกรลง

ราคาหัวมันสำปะหลังคละเดือนนี้เฉลี่ยกิโลกรัมละ 2.01 บาท ใกล้เคียงกับเดือนก่อนที่กิโลกรัมละ 2.03 บาท ส่วนราคามันเส้น และแป้งมันในประเทศเหลือกิโลกรัมละ 7.08 บาท (ส.ค.53=6.00 บาท) และ 13.07 บาท (ส.ค.53 =18.73 บาท) ลดลงร้อยละ 1.4 และร้อยละ 4 ตามลำดับ ส่วนส่งออกต่างประเทศ (F.O.B. กรุงเทพฯ) มันเส้นเฉลี่ยตันละ 256.25 ดอลลาร์สหรัฐฯ (ส.ค.53=209.42 ดอลลาร์สหรัฐฯ) และแป้งมัน เฉลี่ยตันละ 458.75 ดอลลาร์สหรัฐฯ (ส.ค.53=604.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ) ลดลงร้อยละ 3.3 และร้อยละ 2.7 ตามลำดับ

หากเปรียบเทียบราคากับช่วงเดียวกันของปีก่อน จะพบว่า ราคาหัวมันสดคละ แป้งมันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ลดลง

ร้อยละ 31.9 ร้อยละ 30.2 และร้อยละ 24.2 ตามลำดับ เนื่องจากปีก่อนผลผลิตทางการเกษตรในหลายประเทศทั่วโลกได้รับความเสียหายจากภัยธรรมชาติ ประกอบกับการระบายสต็อกแป้งมันสำปะหลังจากโครงการรับจำนำของรัฐบาลที่ล่าช้า ราคาจึงปรับเพิ่มขึ้นสูงเป็นประวัติการณ์ในปีที่ผ่านมา ส่วนราคามันเส้นทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 และร้อยละ 22.4 ตามลำดับ เนื่องจากความต้องการของจีนยังคงมีอยู่มาก ในขณะที่ผลผลิตมีค่อนข้างจำกัด และจากการแย่งซื้อหัวมันสดของโรงงานแป้งมัน เพื่อเร่งสต็อกสินค้าช่วงต้นปี บางรายมีการเก็งกำไร ประกอบกับสภาพฝนตกอย่างต่อเนื่องเกือบทั้งปี ซึ่งไม่เอื้อต่อการผลิตมันเส้น



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

แนวโน้มราคา

คาดว่า ราคามันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์ฯ จะยังคงเคลื่อนไหวในกรอบแคบ ๆ ระดับนี้จนถึงสิ้นปี ตามการชะลอคำสั่งซื้อจากต่างประเทศ แม้ความต้องการของตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยเฉพาะจีนจะยังคงมีความต้องการต่อเนื่อง และผลจากราคาผลิตภัณฑ์ที่ลดลงจะทำให้ตลาดต่างประเทศเริ่มมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ผลผลิตมันเส้นและแป้งมันสำปะหลังของไทยกว่าร้อยละ 60 จะส่งออกต่างประเทศ โดยเฉพาะจีนเป็นตัวแปรสำคัญที่ส่งผลต่อราคา กล่าวคือ (1) จีนเป็นประเทศที่มีการบริโภคและนำเข้าแป้งมันรายใหญ่ของโลก ที่สำคัญเป็นลูกค้ารายใหญ่ของไทยและด้วยอัตราการเติบโตที่สูงต่อเนื่อง ทำให้ความต้องการแป้งมันยังมีอย่างต่อเนื่อง (2) แม้ว่าจีนจะสามารถผลิตข้าวโพดได้มากเพื่อใช้ทดแทน แต่อุปสงค์และอุปทานข้าวโพดในจีนก็อยู่ในระดับสมดุลกัน ประกอบกับรัฐบาลจีนมียุทธศาสตร์ตาม

แผนพัฒนาฯ ฉบับที่ 11 ไม่ส่งเสริมการผลิตแอลกอฮอล์จากข้าวโพดและแป้งสาลี เนื่องจากกังวลว่าจะเกิดปัญหาการแย่งวัตถุดิบระหว่างพืชอาหารและพืชพลังงาน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหัวมันและผลิตภัณฑ์ฯ ในระยะต่อไป

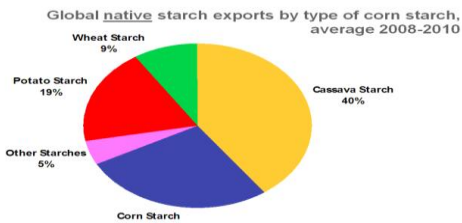
2. ปัจจัยกำหนดราคา

2.1 ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

ความต้องการ ปี 2554 สัดส่วนการใช้มันและผลิตภัณฑ์ฯภายในประเทศ กับเพื่อการส่งออกมีประมาณ 39 : 61 มีการส่งออกในรูปของมันเส้นร้อยละ 57.5 แป้งมันร้อยละ 34.3 และอื่นๆ อีกร้อยละ 8.2 ซึ่งตลาดส่งออกหลักยังคงเป็นจีน ไต้หวัน อินโดนีเซีย และมาเลเซีย โดยไทยเป็นผู้ส่งออกมากเป็นอันดับ 1 ของโลก รองลงมาคือ เวียดนาม และอินโดนีเซีย

ในตลาดค้าแป้งของโลก เมื่อเทียบแป้งมันสำปะหลังกับแป้งชนิดอื่นแล้ว แป้งมันสำปะหลังครองส่วนแบ่งตลาดมากถึงร้อยละ 40 รองลงมาคือ แป้งข้าวโพด และแป้งมันฝรั่งตามลำดับ แต่แป้งข้าวโพดจากสหรัฐฯซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ กลับไม่ได้รับการยอมรับจากผู้บริโภคเนื่องจากเป็นแป้ง GMOs

Tapioca starch makes up about 40% of world starch trade



ที่มา: World tapioca Conference 2011 Presentation by Martin Todd, 28th June 2011

การผลิต จากข้อมูลศูนย์สารสนเทศการเกษตรคาดว่าในเดือนนี้มีปริมาณหัวมันสำปะหลังออกสู่ตลาดประมาณ 0.6 ล้านตัน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.7 ของปริมาณหัวมันทั้งหมดที่คาดว่าจะจะมีปริมาณ 21.9 ล้านตัน) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 20 โดยมีการประมาณการณ์ว่า ผลผลิตรวมปีนี้จะเพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้เดิมกว่า 1.3 ล้านตัน เนื่องจากปริมาณฝนที่ตกไม่ทิ้งช่วงห่างกันมาก จึงช่วยลดปัญหาการแพร่ระบาดของอย่างรุนแรงของเพลี้ยแป้งในช่วงก่อนหน้านี้ลงได้มาก และจากราคาหัวมันสำปะหลังที่เกษตรกรขายได้ในปีนี้อยู่ในเกณฑ์ดี เกษตรกรหลายรายจึงเพิ่ม

พื้นที่การเพาะปลูก หรือเปลี่ยนจากปลูกอ้อยมาปลูกมันสำปะหลังแทน ถึงแม้จะมีความเสี่ยงเรื่องการแพร่ระบาดของเพลี้ยแป้งที่จะยิ่งรุนแรงเพิ่มขึ้นในช่วงต้นปีหน้าก็ตาม

2.2 ปัจจัยระยะปานกลาง

สินค้าคงคลัง คาดว่า ปัจจุบันมีสต็อกแป้งมันสำปะหลังประมาณ 6-7 แสนตัน และมันเส้นอีกค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นผลผลิตในช่วงต้นปีที่วัตถุดิบมีราคาสูง ประกอบกับผู้ประกอบการและผู้ส่งออกหลายรายมีการเก็งกำไรจากที่คาดว่าผลผลิตมันฯปีนี้จะลดลงจากการแพร่ระบาดที่รุนแรงของเพลี้ยแป้ง ส่งผลให้ช่วงต้นปีราคาผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังส่งออกเพิ่มขึ้นสูง

สถานการณ์เศรษฐกิจโลก ทั้งเศรษฐกิจสหรัฐฯ และการแก้ปัญหาหนี้ของสหภาพยุโรป ซึ่งส่งผลทบอย่างมากต่อความเชื่อมั่น และอัตราการเจริญเติบโตโดยรวมของเศรษฐกิจโลก และหากการแก้ไขปัญหายังไม่ได้ผล หรือขยายวงกว้างขึ้น อาจจะทำให้เศรษฐกิจโลกอย่างเข้าสู่ช่วงภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคามันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์ฯได้

2.3 ปัจจัยระยะสั้น

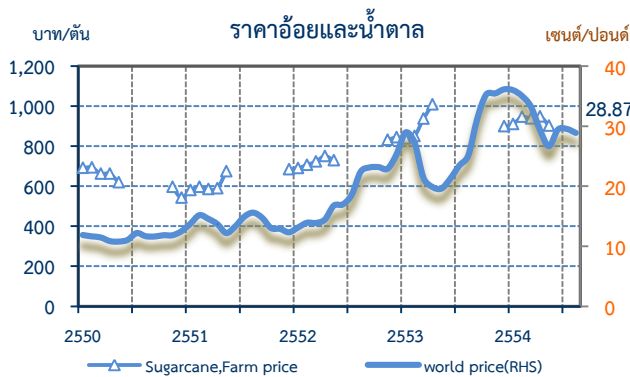
สภาพภูมิอากาศ ในปี 2554 สภาพดินฟ้าอากาศเอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูก ฝนตกอย่างต่อเนื่องส่งผลให้เกษตรกรให้ความสนใจขยายเนื้อที่เพาะปลูกเพิ่มขึ้นจากราคาค่อนข้างสูงสูง

การแพร่ระบาดของเพลี้ยแป้ง การแพร่ระบาดของเพลี้ยแป้งมีโอกาสที่จะเพิ่มความรุนแรง และขยายพื้นที่ออกไปมากยิ่งขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา เมื่อเริ่มเข้าสู่หน้าหนาว และหน้าแล้งที่จะมาถึง ยิ่งความแห้งแล้งยาวนานความเสียหายก็จะยิ่งมากตาม โดยเฉพาะมันสำปะหลังที่ปลูกช่วงต้นฤดูหนาวระหว่างเดือนพฤศจิกายน-ธันวาคม 2554

อ้อยและน้ำตาล

ราคาน้ำตาลทรายดิบโลกยังอยู่ในระดับสูงโดยราคาน้ำตาลทรายเดือนนี้ลดลงจากเดือนก่อน แต่ยังคงเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปัจจัยหนุนด้านอุปทานน้ำตาลของบราซิลที่ลดลงจากปัญหาสภาพอากาศและผลผลิตอ้อยต่อไร่ที่ลดลง กอปรกับความต้องการจากจีนยังมีมาก และตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น

แนวโน้มราคาน้ำตาลในช่วง 2 ปีข้างหน้า คาดว่า ราคาน้ำตาลโลกปี 2554 จะปรับสูงขึ้น แต่มีแนวโน้มลดลงในปี 2555 จากแรงกดดันของอุปทานน้ำตาลโลกที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน 4.2 ล้านตัน



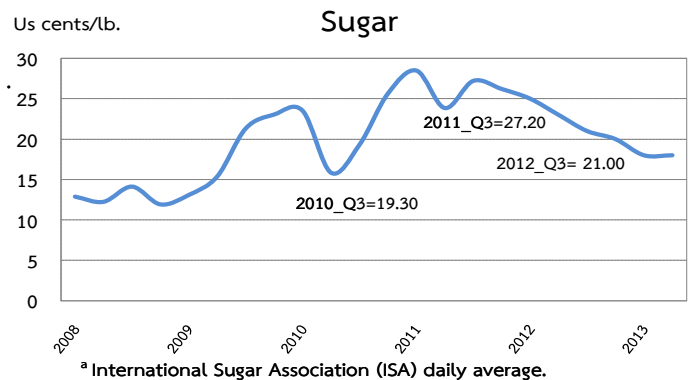
ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร และสำนักงานอ้อยและน้ำตาล

1. ภาวะราคาอ้อยและน้ำตาล

ราคาน้ำตาลทรายดิบโลกลดลงจากเดือนก่อน แต่ยังคงเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของ ปีก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุน ดังนี้ (1) อุปทานน้ำตาลของบราซิลลดลงเนื่องจากปัญหาสภาพอากาศและผลผลิตอ้อยต่อไร่ที่ลดลงจากอายุของอ้อยที่มากขึ้น (2) ความต้องการนำเข้าน้ำตาลจากจีน ยังคงมีมากเพราะคาดว่าผลผลิตจะยังคงน้อยกว่าปริมาณการบริโภค (3) การเก็งกำไรจากกลุ่มกองทุนต่างๆ ในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (4) การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จากปัญหาหนี้ของสหรัฐฯ และยุโรป และการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเดือนสิงหาคมเฉลี่ย 28.87 เซนต์/ปอนด์ (19.07 บาท/ก.ก.) สูงขึ้นร้อยละ 15.1 จากระยะเดียวกันของปีก่อนที่ราคา 25.09 เซนต์/ปอนด์ (17.44 บาท/ก.ก.) แต่ลดลงร้อยละ 2.2 จากเดือนก่อนที่ราคา 29.52 เซนต์/ปอนด์

แนวโน้มราคา แนวโน้มราคาน้ำตาลทรายในช่วง 2 ปีข้างหน้า คาดว่าราคาน้ำตาลทรายโลกปี 2554 จะปรับสูงขึ้น แต่มีแนวโน้ม

ลดลงในปี 2555 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบโลกปี 2554 เฉลี่ย 26.43 เซนต์ต่อปอนด์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 25.4 และในปี 2555 คาดว่าราคาจะปรับลงมาอยู่ที่ 22.25 เซนต์ต่อปอนด์ หรือลดลงร้อยละ 15.8 จากแรงกดดันของอุปทานน้ำตาลโลกที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ถึง 4.2 ล้านตัน



2. ปัจจัยกำหนดราคา

2.1 ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

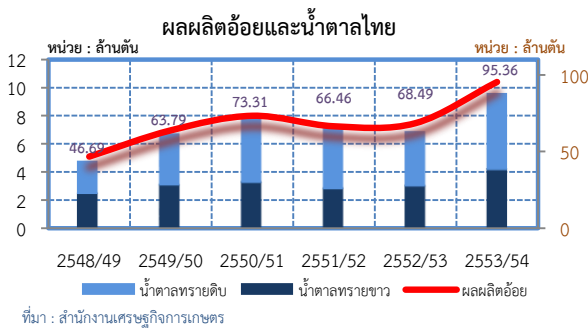
ความต้องการ : ความต้องการน้ำตาลในตลาดโลกยังมีมาก โดยเฉพาะความต้องการน้ำตาลจากจีน ที่เพิ่มขึ้นจากปัญหาความแห้งแล้งอย่างต่อเนื่องในพื้นที่ผลิตน้ำตาลที่สำคัญของจีน ส่งผลให้จีนมีความต้องการนำเข้าน้ำตาลเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 50 เป็น 3 ล้านตัน ในปี 2554/55 แม้ว่าองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) คาดว่า ในปี 2554/2555 ผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกประมาณ 172.4 ล้านตัน และการบริโภคน้ำตาลโลกประมาณ 168.2 ล้านตัน ส่งผลให้มีน้ำตาลส่วนเกินเพิ่มขึ้น 1.2 ล้านตัน จากการประมาณการในครั้งก่อนจาก 3.0 ล้านตัน เป็น 4.2 ล้านตัน

การผลิต : อุปทานน้ำตาลของบราซิลคาดว่าจะลดลง โดย Conab ซึ่งเป็นบรรษัทดูแลด้านสินค้าโภคภัณฑ์ของบราซิลได้ปรับลดประมาณการผลผลิตอ้อยปี 2554/55 ของบราซิลเป็น 589 ล้านตัน จากประมาณการครั้งที่ 642 ล้านตัน สามารถผลิตน้ำตาลได้ 37.1 ล้านตัน จากเดิม 40.9 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 2.9 ซึ่งเป็นผลจากสภาพอากาศในบราซิล ในขณะที่ F.O.Licht คาดว่าในปี 2554/55 ผลผลิตน้ำตาลจากบราซิลในยุโรปจะเพิ่มขึ้นเป็น 30.1 ล้านตัน จาก 23.7 ล้านตันเนื่องจากผลผลิตของรัสเซียและยูเครนเพิ่มขึ้นมาก

สำหรับผลผลิตอ้อยไทยในฤดูการผลิตปี 2554/55 เลขาธิการคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย (สอณ.) คาดว่าผลผลิตอ้อยจะสูงถึง 100 ล้านตัน และจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 10 ล้านตัน จากการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกและสภาพอากาศที่มีเอื้อต่อการปลูกอ้อย และราคาอ้อยขึ้นปลายฤดูการผลิต 2553/2554 จะอยู่ที่ 1,200 บาทต่อตัน มากกว่าราคาขึ้นต้นที่ 1,050 บาทต่อตัน ประกอบกับแนวโน้มราคาน้ำตาลในตลาดโลกยังอยู่ในระดับสูง ทำให้โรงงานน้ำตาลเตรียมหาหรือถึงกรอบระยะเวลาในการเปิดหีบอ้อยให้เร็วขึ้นอย่างน้อย 2 สัปดาห์ ในเดือนนี้ผลผลิตน้ำตาลทรายขาวรวม 0.22 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 1.2 เท่าจากปีก่อน แต่ลดลงจากเดือนก่อนร้อยละ 28.1 โดยเป็นการนำน้ำตาลทรายดิบไปละลายเพื่อแปรสภาพเป็นน้ำตาลทรายขาวและน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์

2.2 ปัจจัยระยะปานกลาง

สินค้าคงคลัง สต็อกน้ำตาลโลกในปี 2554/55 คาดว่าจะเพิ่มขึ้น จากการคาดการณ์ของ EIU ในเดือนสิงหาคม พบว่าสต็อกน้ำตาลโลกมี 63.0 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มี 57.7 ล้านตัน ตามปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้นซึ่งจะส่งผลต่อราคาน้ำตาลในระยะต่อไป



	2552/53	2553/54	2554/55 (พยากรณ์ ส.ค.54)	2554/55 (พยากรณ์ ก.ย.54)
ผลผลิต	158.7	167.3	174.8	175.3
บริโภค	162.4	166.2	169.7	169.6
สต็อก	56.6	57.7	63.0	63.4

ที่มา : World commodity forecasts: food, feedstuffs and beverages, EIU

2.3 ปัจจัยระยะสั้น

สภาพภูมิอากาศ : สภาพภูมิอากาศที่แห้งแล้งมากในช่วงเดือน มิ.ย.-ส.ค.54 ในบราซิล ส่งผลกระทบต่อผลผลิตอ้อยที่ลดลงโดยตรง และส่งผลให้มีการปรับลดปริมาณการผลิตน้ำตาลลง นอกจากนี้ กระทรวงพลังงานของบราซิลจะทำการปรับลดสัดส่วนเอทานอลที่ผสมในน้ำมันลงเหลือร้อยละ 20 จากเดิมร้อยละ 25 เพื่อยืดปริมาณสำรองให้เพียงพอ ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554

สำหรับสภาพดินฟ้าอากาศของไทยในเดือนสิงหาคมซึ่งเป็นช่วงฤดูฝน พบว่ามีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมทั้งประเทศรวม 5,177.2 ไร่ โดยภาคกลางได้รับความเสียหายมากที่สุด 3,010.4 ไร่ ภาคเหนือ 2,021.2 ไร่ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือเพียง 145.6 ไร่ โดยพื้นที่หลายแห่งกลับได้รับผลดีจากปริมาณน้ำฝนที่ตกลงมา

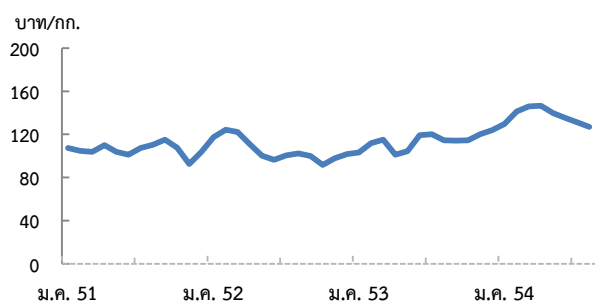
การลงทุนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ : ราคาซื้อขายล่วงหน้าน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวผันผวนบ้างแต่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง โดยราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนตุลาคม 2554 อยู่ที่ 29.68 เซนต์/ปอนด์ และในตลาดลอนดอนที่ 770.80 เหรียญสหรัฐ/ตัน ตามการปรับลดประมาณการณ์ผลผลิตอ้อย น้ำตาลและเอทานอลของบราซิล ขณะที่ความต้องการนำเข้าน้ำตาลจากจีนยังมีมาก กอปรกับการอ่อนค่าของเงินสหรัฐฯ

ราคาปิด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554		
น้ำตาลทรายดิบนิวยอร์ก No.11 (เซนต์/ปอนด์)	ราคาปิด	+/-
ตุลาคม 2554	29.68	0.06
มีนาคม 2555	28.88	0.14
น้ำตาลทรายขาวลอนดอน No.5 (เหรียญสหรัฐ/ตัน)	ราคาปิด	+/-
ตุลาคม 2554	770.80	-3.20
ธันวาคม 2554	738.80	-2.90
ที่มา : FutureSource.com		

กุ้งขาว

ราคากุ้ง ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนต่อเนื่องกัน เป็นเดือนที่ 4 ตามผลผลิตที่เข้าตลาดเพิ่มขึ้น โดยราคากุ้งขาว ขนาด 70 ตัว/กิโลกรัม ที่ตลาดทะเลไทยลดลงจากเฉลี่ย กิโลกรัมละ 131.04 บาทในเดือนก่อนมาอยู่ที่ 126.80 บาท ในเดือนนี้ หรือลดลงร้อยละ 3.2 และเป็นที่น่าสังเกตว่า ในเดือนนี้ราคากุ้งขนาดเล็ก (100 ตัว/กิโลกรัม)ปรับตัวลดลง เพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับกุ้งขนาดกลางและขนาดใหญ่ ทั้งนี้ เนื่องจากตลาดต้องการกุ้งขนาดเล็กเพื่อส่งออกมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันปีก่อนราคา ยังเพิ่มขึ้นในทุกขนาด

รูปที่ 1 ราคากุ้งขาวไทย (ขนาด 70 ตัว/กก.)



ที่มา : www.samutsakonshrimp.com

ปัจจัยกำหนดราคา

1. ปัจจัยเชิงโครงสร้าง

ความต้องการใช้ : ตลาดสหรัฐฯ ยังมีแรงซื้อเพื่อชดเชยสต็อกที่อยู่ในระดับต่ำ แต่ราคาไม่สามารถปรับสูงขึ้นได้ โดยนายกสมาคมอาหารแช่เยือกแข็งไทย ได้กล่าวถึงตลาดสหรัฐฯ ยังต้องการซื้อกุ้งราคาเท่าเดิมในปริมาณที่มากขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการไทยต้องลดขนาดกุ้งลง โดยคัดขนาดส่งออกอยู่ที่ 90-120 ตัวต่อกิโลกรัม จากมาตรฐานปกติที่ 60-70 ตัวต่อกิโลกรัม ขณะที่ปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจสหรัฐฯ จากการถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือ Infofish รายงานว่า ผู้ค้าส่ง

เริ่มลังเลและระมัดระวังการซื้อมากขึ้น ส่งผลให้ผู้นำเข้าสหรัฐฯ เริ่มมีการเสนอขอส่วนลด คาดว่า ราคากุ้งขาวจะมีแนวโน้มอ่อนตัวลงในระยะต่อไปจากวิกฤติเศรษฐกิจภายในประเทศ

ตารางที่ 1 การนำเข้ากุ้ง (ทุกประเภท) ในตลาดสหรัฐฯ

หน่วย: เมตริกตัน

Origin (TON)	June		January-June		Y-O-Y (%)
	2010	2011	2010	2011	
Thailand	15,644	15,051	80,100	77,070	(3.8)
Ecuador	8,298	7,017	35,728	34,979	(2.1)
Indonesia	5,389	5,720	29,424	35,244	19.8
China	3,221	2,767	18,530	16,159	(12.8)
Vietnam	2,812	3,927	13,871	16,971	22.3
India	1,577	3,228	7,230	14,956	106.9
Other	10,312	9,647	49,406	51,950	5.1
TOTAL	45,676	44,129	227,059	232,373	2.3

ที่มา : US NMFS. From INFOFISH Trade News

ตารางที่ 2 การนำเข้ากุ้งแช่แข็งในตลาดญี่ปุ่น

หน่วย: เมตริกตัน

Origin (TON)	June		January-June		Y-O-Y (%)
	2010	2011	2010	2011	
Thailand	2,928	2,338	17,561	15,804	(10.0)
Vietnam	2,955	2,228	16,323	12,952	(20.7)
Indonesia	2,295	2,511	15,675	15,070	(3.9)
India	1,427	1,394	9,098	8,098	(11.0)
China	589	1,212	5,492	7,093	29.2
Malaysia	626	780	3,078	4,474	45.4
Other	4,720	4,293	22,273	24,658	10.7
TOTAL	14,914	13,976	86,422	83,675	(3.2)

ที่มา : INFOFISH Trade News

ขณะเดียวกัน ตลาดญี่ปุ่น ในเดือนนี้มีการซื้อเพื่อรองรับความต้องการใช้ในเทศกาล Obon ระหว่างวันที่ 1-15 สิงหาคมนี้ โดยพฤติกรรมการซื้อในตลาดญี่ปุ่นมีการปรับเปลี่ยนมาซื้อกุ้งแปรรูปมากขึ้น และลดการนำเข้ากุ้งสดแช่แข็งลง เนื่องจากมีราคาเพิ่มสูงขึ้นมาก กอปรกับญี่ปุ่นยังมีมาตรการประหยัดไฟฟ้าจากการปันส่วนพลังงาน

ภายในประเทศ ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งแรกของปี Infofish Trade News พบว่า ปริมาณกุ้งแปรรูปที่นำเข้าเพิ่มขึ้น มากพอที่จะชดเชยการลดลงของการนำเข้ากุ้งสดแช่แข็ง โดยสินค้ากุ้งแปรรูปเพิ่มมูลค่า รวมทุกประเภทในครึ่งแรกปีนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมีส่วนแบ่งตลาดที่ร้อยละ 29.2 เพิ่มจากร้อยละ 26.5 ในปีก่อน ซึ่งเป็นนำเข้าจากประเทศไทยถึงร้อยละ 53 ของผลิตภัณฑ์กลุ่มนี้ ขณะที่จีนถือเป็นผู้นำในตลาดผลิตภัณฑ์แปรรูป “ซูชิ (ทำจากข้าว)” ที่มีการนำเข้าเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 96.7 ในครึ่งแรกปีนี้

ตารางที่ 3 ญี่ปุ่น : การนำเข้ากุ้ง(ทุกประเภท)

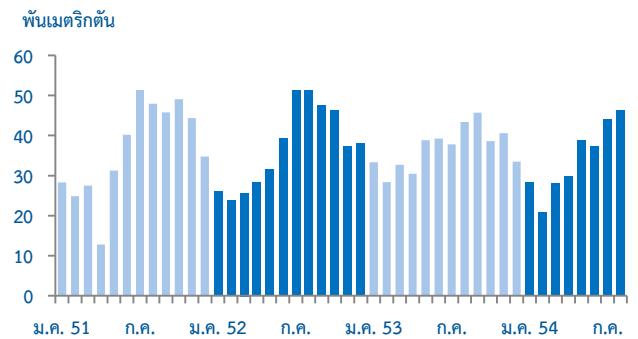
หน่วย: เมตริกตัน

Product Type	January-June				
	2011	2010	2009	2008	2007
Live	39	68	53	37	40
Fresh/chilled	0.98	0.21	28	0.95	0.40
Frozen/raw	83,675	86,422	85,157	84,126	85,273
Dried/salted/in brine	1,600	1,500	1,802	1,052	983
Cooked, frozen	9,827	9,702	8,686	9,125	7,963
Cooked & smoked	237	111	124	93	171
Prepared/preserved (incl.tempura shrimp)	23,597	21,267	20,861	20,562	22,388
Sushi (with rice)	1,454	739	133	35	92
Total	120,430	119,808	116,844	115,031	116,880

ที่มา : INFOFISH Trade News

การผลิต ผลผลิตกุ้งไทยเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 5.4 โดยมีการผลิตกุ้งขาวขนาดเล็กเพื่อส่งออกมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดและลดการแข่งขันกับกุ้งขาวขนาดใหญ่ของอินเดีย อาทิขนาด 16/20, 21/25 และ 26/30 ที่ออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ทำให้เกษตรกรส่วนหนึ่งปรับการเลี้ยงกุ้งใหม่เป็นแบบ 3 รอบต่อปี

รูปที่ 2 ผลผลิตกุ้งขาวไทย



ที่มา : ข้อมูลเบื้องต้นกรมประมง และตัวเลขประมาณการ

2. ปัจจัยระยะปานกลาง

ต้นทุนการผลิต ในปี 2553 ต้นทุนการผลิตกุ้งขาวปรับตัวสูงขึ้นเป็นเฉลี่ยกิโลกรัมละ 99.11บาท เทียบกับ 98.09 บาทในปี 2552 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เป็นผลจากราคาอาหารกุ้งสูงขึ้นตามราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคาปลาป่นที่เป็นวัตถุดิบหลัก

3. แนวโน้มราคาครึ่งปีหลัง

ราคากุ้งขาวโดยรวมคาดว่าจะชะลอลงจากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล กอปรมีการเลี้ยงเพิ่มขึ้นจากแรงจูงใจของราคากุ้งที่อยู่ในระดับสูง ขณะที่ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากสภาพอากาศแปรปรวน โรคระบาด และต้นทุนการผลิตที่อาจปรับสูงขึ้น รวมทั้งวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในตลาดหลักโดยเฉพาะสหรัฐฯ หลังถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรป เป็นสำคัญ