

รายงานภาวะตลาดโลหะ ประจำเดือนกันยายน-ตุลาคม 2548

ภาวะตลาดโลหะในช่วงเดือนกันยายน - ตุลาคม แร่กลุ่มเบสเมทัล (ทองแดง ตะกั่ว สังกะสี) ที่ตลาดโลหะลอนดอน (London Metal Exchange) มีระดับราคาปรับตัวสูงขึ้นทั้งกลุ่ม เมื่อเปรียบเทียบราคา วันที่ 1 กันยายน และวันที่ 31 ตุลาคม ราคาตะกั่วปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 14.3 สังกะสี 13.5 และทองแดง 6.7 ส่วนดีบุกราคาปรับตัวลดลงร้อยละ 13.9 กล่าวคือ ราคาตะกั่วเคลื่อนไหวในช่วง 905-1,035 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน สังกะสี 1,385 - 1,572 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ทองแดง 3,835-4,091เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ส่วนดีบุกราคาอยู่ระหว่าง 7,150 และลดลงถึง 6160 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน

โลหะมีค่าทองคำและเงิน ต่างปรับตัวสูงขึ้นราคาทองคำเพิ่มจาก 439.60 เหรียญสหรัฐฯ/ออนซ์ (1 กันยายน) เป็น 470.75 เหรียญสหรัฐฯ/ออนซ์ (31 ตุลาคม) เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 7 ขณะที่เงินปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 13 จาก 6.85 เหรียญสหรัฐฯ/ออนซ์ เป็น 7.76 เหรียญสหรัฐฯ/ออนซ์ จากกรณีที่นักลงทุนกังวลต่อปัจจัยภาวะเงินเฟ้อและราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ราคาโลหะเดือนกันยายน-ตุลาคม 2548

เหรียญสหรัฐฯต่อตัน

ตลาดโลหะลอนดอน	ราคา		ราคาเฉลี่ย	
	ต่ำสุด	สูงสุด	กันยายน	ตุลาคม
ดีบุก	6,160	7,150	6,783.86	6,422.86
ทองแดง	3,718	4,180	3,857.84	4,059.76
ตะกั่ว	881	1,035	933.07	1,004.76
สังกะสี	1,343	1,572	1,397.52	1,488.38
ทองคำ (เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์)	439.60	475.50	455.78	470.01
เงิน (เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์)	6.85	7.86	7.15	7.67

สต็อกโลหะที่คลังสินค้า LME

	1 กันยายน 2548	31 ตุลาคม 2548	% การเปลี่ยนแปลง
ดีบุก	7,370 ตัน	8,895 ตัน	20.7
ทองแดง	65,525 ตัน	65,025 ตัน	-0.8
ตะกั่ว	53,525 ตัน	49,250 ตัน	-8.0
สังกะสี	559,200 ตัน	484,350 ตัน	-13.4

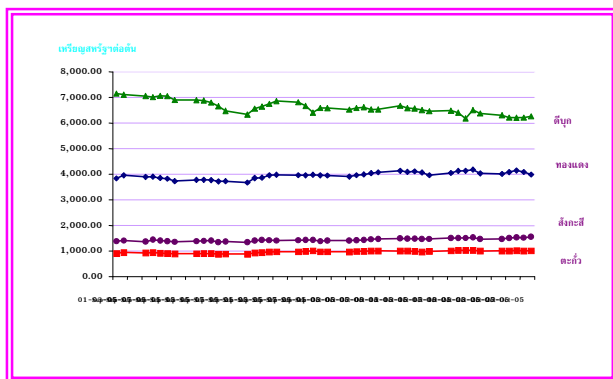
สต็อกโลหะที่คลังสินค้า LME แร่กลุ่มเบสเมทัลมีปริมาณสต็อกลดลงทั้งกลุ่ม กล่าวคือ สังกะสีลดลงร้อยละ 13.4 ตะกั่วร้อยละ 8 และทองแดง ลดลงร้อยละ 0.8 แต่ดีบุกมีสต็อกเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 20.7 จากสต็อกจำนวน 7,370 ตัน ตอนต้นเดือนกันยายน เป็น 8,895 ตัน เมื่อปลายเดือนตุลาคม ส่วนสังกะสีปริมาณสต็อกลดลงจาก 559,200 ตัน เหลือ 484,350 ตัน ในช่วงเดียวกัน

ทองคำ (Gold)

ราคาทองคำ เริ่มปรับตัวตั้งแต่เดือนสิงหาคมหลังจากมีราคาเหนือจุดสูงสุดครั้งก่อนที่ 458 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ (ธันวาคม 2547) และราคาทองคำในเดือนตุลาคมปรับตัวสูงสุดในรอบ 17 ปี ที่ระดับ 480.50 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ ขณะที่กองทุนต่างๆก็เริ่มทำกำไรอย่างต่อเนือง ทองคำจึงปรับตัวสูงขึ้น จากปัจจัยหนุนหลายประการ อาทิ อุปสงค์ทองคำขยายตัวติดต่อกันถึง 7 ไตรมาส โดยเฉพาะอุปสงค์ทองคำเพื่อการลงทุนและอุตสาหกรรมขยายตัวมากกว่าอุปสงค์ทองคำสำหรับเครื่องประดับ ประกอบกับประเทศผู้ผลิตน้ำมันแถบตะวันออกกลางนำผลกำไรมาลงทุนทองคำเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับเมื่อครั้งน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นในปี 2513 และ 2523 และนักลงทุนดูเหมือนจะให้ทองคำเป็นเสมือนเงินตราอีกทางเลือกหนึ่ง ผลผลิตจากเหมืองไม่พอกับความต้องการ ทำให้ตลาดทองคำอยู่ในภาวะขาดดุล ราคาทองคำในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคม อยู่ระหว่าง 439.6-475.50 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ ขณะที่ราคาเฉลี่ยเดือนกันยายนอยู่ที่ 456.05 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ ส่วนเดือนตุลาคมอยู่ที่ 469.90 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์

เงิน (Silver)

ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคม ราคาเงินเคลื่อนไหวระหว่าง 6.85-7.86 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เมื่อเปรียบเทียบกับราคาวันที่ 1 กันยายน และ 31 ตุลาคม โดยราคาสูงสุดอยู่ที่ 7.86 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ หลังจากที่ราคาลดต่ำลงในเดือนสิงหาคม ที่ระดับราคา 6.60 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์ ราคาเงินได้มีทิศทางปรับตัวสูงขึ้นจากการลงทุนและกองทุนเข้าซื้อ ซึ่งเป็นแรงผลักดันต่ออุปสงค์เงิน เป็นผลให้ในระยะยาวตลาดแร่เบสเมทัลจะมีการลงทุนผลิตเพิ่มขึ้น ผลผลิตเงินซึ่งเป็นแร่พลอยได้จากการผลิตแร่เบสเมทัลจะเพิ่มขึ้นตาม



ทองแดง (Copper)

ราคาทองแดงยังขยับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องและทำจุดสูงสุดในรอบ 2 เดือน ที่ 4,180 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จาก 3,835 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เป็น 4,091 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ราคาทองแดงที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องมาจากอุปทานทองแดงชะงักงัน จากการสไตรค์ ขณะที่อุปสงค์ทองแดงของจีน อินเดีย และรัสเซีย เพิ่มสูงขึ้น จึงเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ราคาทองแดงสูงขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามดีสตีคทองแดงซึ่งเคยลดลงต่ำสุดในรอบ 31 ปี เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม ที่ระดับ 25,525 ตัน กลับเพิ่มสูงขึ้นเป็น 84,300 ตัน ในวันที่ 22 กันยายน หรือเพิ่มขึ้นกว่า 2 เท่าตัว หลังจากนั้นได้ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วถึงร้อยละ 23 คณะกรรมาธิการทองแดงของซีลีรายงานว่าการผลิต Copper Cathode ในเดือนมิถุนายนลดลงจากการสไตรค์ทำให้ตลาดอยู่ในภาวะตึงตัว การสไตรค์ของคองงานบริษัท Asarco Inc ยังไม่มีทีท่าจะยุติข้อพิพาทในเดือนที่สาม ทำให้ Asarco Inc ต้องดำเนินการหาคนงานมาทดแทนเพื่อเร่งผลผลิต ขณะที่เหมือง Cerro Colorado กลับมาผลิตอย่างมีประสิทธิภาพเมื่อเดือนกันยายน หลังจากใช้กำลังผลิตเพียงครั้งหนึ่ง ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม

ในช่วงเดือนตุลาคม ราคาทองแดงยืนเหนือระดับ 4,000 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เกือบทั้งเดือนเพราะอุปทานชะลอตัวและปริมาณสต็อกทองแดงที่คลังสินค้า LME ลดลง ในขณะที่คลังสินค้าตลาดเซี่ยงไฮ้ (Shanghai Future Exchange: SHFE) สต็อกทองแดงเพิ่มขึ้นเกือบ 15,000 ตัน เป็น 47,350 ตัน อย่างไรก็ตาม การสไตรค์ของคองงาน บริษัท Asarco โรงถลุง Falconbridge's Kidd Creek ในแคนาดา และโรงถลุงที่ Nacozari ในเม็กซิโกต่างคลี่คลายจะทำให้อุปทานทองแดงกลับสู่ภาวะปกติในระยะต่อไป

ตะกั่ว (Lead)

ราคาตะกั่วปรับตัวมากที่สุดในกลุ่มแร่เบสเมทัลปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 จาก 905.50 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน (1 กันยายน) เป็น 1,035 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน (31 ตุลาคม) จากปัจจัยสต็อกตะกั่วที่คลังสินค้า LME ลดลงกว่า 15,000 ตัน ปริมาณสต็อก ณ วันที่ 1 กันยายน มีจำนวน 53,525 ตัน ลดลงเหลือ 37,900 ตัน (5 ตุลาคม) ลดลงประมาณร้อยละ 30 ก่อนจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนตุลาคมเป็น 49,250 ตัน (31 ตุลาคม) ซึ่งกลุ่มศึกษาตะกั่วและสังกะสีระหว่างประเทศ

ประเมินว่าตะกั่วจะขาดดุลจำนวน 78,000 ตัน ในช่วงครึ่งแรกของปีนี้

ราคาตะกั่วในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคม เคลื่อนไหวระหว่าง 881 เหรียญสหรัฐฯ/ตันถึง 1,035 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ราคาในเดือนตุลาคมส่วนใหญ่อยู่เหนือระดับ 1,000 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ทำให้ราคาตะกั่วเฉลี่ยเดือนตุลาคมอยู่ที่ 1,005 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เพิ่มขึ้นจากเดือนกันยายนร้อยละ 7.7 ที่ราคา 933 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน แม้ราคาตะกั่วจะเพิ่มสูงขึ้นในรอบปี แต่สต็อกตะกั่วที่คลังสินค้า LME มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในเดือนตุลาคมจากปริมาณสต็อกต่ำสุดที่ระดับ 37,900 ตัน เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม สต็อกเพิ่มขึ้นกว่า 10,000 ตัน มาปิดที่เกือบ 50,000 ตันเมื่อสิ้นเดือน ตรงข้ามกับสถานการณ์ในอเมริกาใต้ที่ลดลง ที่บัลติมอร์สต็อกลดลงเหลือ 4,475 ตัน เปรียบเทียบกับต้นเดือนสิงหาคม มีจำนวนถึง 17,000 ตัน สต็อกที่ลดลงเป็นผลเนื่องจากการสไตรค์ที่ Teck Comicos Trail และความต้องการเพิ่มขึ้นของอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ ตลาดตะกั่วในสหรัฐฯค่อนข้างดี ตัวนักวิเคราะห์คาดว่าอุปสงค์ตะกั่วของสหรัฐฯปีนี้จะฟื้นตัวหลังจากหดตัวในช่วง 4 ปีที่ผ่านมา

สังกะสี (Zinc)

ราคาสังกะสีปรับตัวสูงเป็นลำดับสองรองจากตะกั่ว โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ราคาเฉลี่ยซื้อ/ขายเงินสดเดือนกันยายน 1,398 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน และราคาปรับตัวสูงสุดในรอบ 8 ปีที่ระดับ 1,572 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม ขณะที่สต็อกสังกะสีที่คลังสินค้า LME ลดลงร้อยละ 21 นับตั้งแต่เริ่มไตรมาสที่ 3 มาอยู่ที่ 484,350 (31 ตุลาคม) ส่วน สต็อกที่เมืองนิวยอร์กจำนวน 40,975 ตัน (คิดเป็น 16.7 % ของสต็อกจำนวน 245,275 ตัน) พร้อมขนส่งในวันที่ 1 พฤศจิกายน การใช้สังกะสีของโลกเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 เป็นจำนวน 7.1 ล้านตัน โดยเฉพาะจีน การใช้สังกะสีเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6

ในช่วงแปดเดือนแรกของปีนี้ เป็นผลจากการเพิ่มกำลังผลิตสังกะสีเคลือบ ทำให้มีผลผลิตเพิ่มขึ้นเกือบ 50 % และคาดว่าผลผลิตจะเพิ่มขึ้นเป็น 9.5 ล้านตันต่อปี กลุ่มศึกษาตะกั่วและสังกะสีระหว่างประเทศคาดการณ์ว่าการใช้สังกะสีของโลกในปีหน้าจะมีจำนวน 10.52 ล้านตัน

ดีบุก (Tin)

นับตั้งแต่ต้นปีราคาดีบุกปรับตัวลดลงร้อยละ 17 จากราคาเฉลี่ยเดือนมกราคม 7,736 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน เปรียบเทียบกับราคาเฉลี่ยเดือนตุลาคม 6,423 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ราคาอ่อนตัวลงต่ำสุดเมื่อปลายเดือนที่ระดับ 6,160 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ราคาในช่วงกันยายน-ตุลาคม เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 6,160-7,150 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน สต็อกดีบุกเพิ่มขึ้นจาก 7,370 ตัน (1 กันยายน) เป็น 8,895 ตัน (31 ตุลาคม) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 ราคาดีบุกอยู่ในภาวะกดดันจากผลผลิตเพิ่มขึ้นขณะที่อุปสงค์ดีบุกอ่อนตัว โรงถลุงของมาเลเซียได้ประกาศปริมาณผลผลิตโลหะดีบุกในช่วงครึ่งปีแรกมีจำนวน 24,500 ตัน และมีเป้าหมายผลผลิตทั้งปีเป็นจำนวน 50,000 ตัน ส่วนผลผลิตสินแร่ดีบุกเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 ในอินโดนีเซียผลผลิตดีบุกเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นสาเหตุหลักของปัญหา กล่าวคือ อุปทานดีบุกเพิ่มขึ้นจากเหมืองและโรงถลุงของเอกชน ส่วน PT Timah ซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุดของโลก มีผลผลิตจนถึงเดือนกันยายน เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เป็นจำนวน 30,084 ตัน การขายดีบุกเพิ่มขึ้นร้อยละ 36 จำนวน 30,902 ตัน ส่วนผลผลิตสินแร่ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 เป็นจำนวน 33,565 ตัน ผลผลิตดีบุกของจีนเพิ่มสูงขึ้น แต่อุปสงค์ในประเทศยังอยู่ในภาวะดีดตัวแม้ผลผลิตดีบุกเดือนกันยายนเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.9 เป็นจำนวน 12,633 ตัน เป็นผลผลิตตั้งแต่ต้นปี 90,998 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน

สำนักพัฒนาและส่งเสริม

16 ธันวาคม 2548