

บทที่ 1

บทนำ

ความสำคัญของปัญหา

ประเทศไทยจัดได้ว่าเป็นประเทศผู้นำด้านเกษตรกรรมที่สำคัญอันดับต้น ๆ ของโลก โดยในปี พ.ศ. 2552 ประเทศไทยส่งออกสินค้าเกษตรกรรมคิดเป็นมูลค่าสูงถึง 5.6 แสนล้านบาท และสินค้าที่มีมูลค่าส่งออกสูงสุด คือ ข้าวมีมูลค่าส่งออกถึง 1.72 แสนล้านบาท รองลงมาคือ ยางพารามีมูลค่าส่งออก 1.46 แสนล้านบาท (คูตาราง 1 ประกอบ) นอกจากนี้ประชากรในประเทศยังอยู่ในภาคการเกษตร ดังนั้นความผันผวนของราคาสินค้าเกษตรจึงมีความสำคัญต่อเศรษฐกิจและความเป็นอยู่ของประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ

ตาราง 1

มูลค่าการส่งออกสินค้าสำคัญของไทย หมวดสินค้าเกษตรกรรม (หน่วย: แสนล้านบาท)

| รายการ | ปี พ.ศ. | | |
|--------------------------|---------|------|------|
| | 2550 | 2551 | 2552 |
| 1. ข้าว | 1.19 | 2.03 | 1.72 |
| 2. ยางพารา | 1.94 | 2.24 | 1.46 |
| 3. ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง | 0.48 | 0.48 | 0.52 |
| 4. ไม้แปรรูป | 0.31 | 0.50 | 0.47 |
| 5. กุ้งสดแช่เย็น แช่แข็ง | 0.42 | 0.43 | 0.46 |

ที่มา. จาก ข้อมูลการส่งออก, โดย กระทรวงพาณิชย์, 2553, ค้นเมื่อ 19 กรกฎาคม 2553,

จาก http://www2.ops3.moc.go.th/export/recode_export/report.asp

ข้าว จัดเป็นพืชเศรษฐกิจที่สำคัญของโลก ปัจจุบันมีประชากรทั่วโลกราว 7 พันล้านคน และประชากรมากกว่าครึ่งหนึ่งบริโภคข้าวเป็นอาหารหลัก และข้าว

ยังจัดเป็นสินค้าที่มีผลกระทบต่อความมั่นคงในหลาย ๆ ประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความมั่นคงทางด้านอาหาร รวมทั้งยังเป็นสินค้าที่มีความอ่อนไหวทางการเมือง บางประเทศถือว่าการปลูกข้าวเป็นวัฒนธรรมประจำชาติอย่างหนึ่งด้วย

ตลาดของธุรกิจข้าวในประเทศไทยจะแบ่งออกได้เป็น 2 ตลาด ได้แก่ ตลาดสำหรับการบริโภคภายในประเทศและตลาดสำหรับการส่งออก โดยมีผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ เกษตรกร ชาวนา ผู้ทำการเพาะปลูก เก็บเกี่ยวผลผลิตเพื่อไปจำหน่าย โดยชาวนาอาจมีการรวมกลุ่มกันเพื่อมีอำนาจในการต่อรองสูงขึ้น ผ่านรูปแบบสหกรณ์เพื่อนำไปจำหน่ายกับพ่อค้าข้าวเปลือก หรือ ไปจำหน่ายให้แก่โรงสีโดยตรง และโรงสีจะจัดจำหน่ายใน 2 ช่องทาง คือ ขายให้ผู้ค้าข้าวในประเทศหรือให้แก่ผู้ส่งออกหรืออาจผ่านพ่อค้าคนกลาง (หยัง) ที่จะจำหน่ายให้แก่ผู้ส่งออกต่อไป อย่างไรก็ตามภาครัฐได้เข้ามาดูแลตลาดเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่เกษตรกร ผู้เพาะปลูก ดังนั้น ภาครัฐจึงอาจเข้ามาแทรกแซงกลไกดังกล่าวได้ผ่านการรับซื้อจากเกษตรกรโดยตรงเพื่อนำไปจัดจำหน่ายทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศ

ดังที่ทราบกันดีว่าราคาข้าวในตลาดโลกได้ปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2551 อันเป็นผลมาจากความแปรปรวนของสภาพอากาศไม่เอื้ออำนวย ทำให้ผลผลิตของประเทศส่งออกได้รับความเสียหายไม่ว่าจะเป็น เวียดนาม พม่า แม้กระทั่งอินเดียเอง ส่งผลกระทบไปทั่วโลก สำหรับประเทศที่มีการผลิตข้าวไม่เพียงพอต่อการบริโภคภายในประเทศจึงต้องนำเข้าข้าวเพิ่มขึ้น ส่วนประเทศที่เกรงว่าจะมีข้าวไม่เพียงพอต่อการบริโภคมีการออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อยับยั้งการส่งออก ทั้งหมดล้วนเป็นการเพิ่มแรงกดดันให้ราคาข้าวในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ไปอีก ดังแสดงในตาราง 2

ความผันผวนของราคาข้าวในตลาดโลก ถือเป็นการยกระดับราคาข้าวของประเทศไทย ดังแสดงในตาราง 3 และยังเป็นโอกาสดีสำหรับผู้ผลิตและผู้ส่งออกข้าว เนื่องจากประเทศไทยมีผลผลิตมากกว่าความต้องการบริโภคภายในประเทศ แต่การเพิ่มขึ้นของระดับราคาข้าวกลับส่งผลเสียสำหรับผู้บริโภคภายในประเทศ เนื่องจากต้องบริโภคข้าวในราคาที่แพงขึ้น เมื่อราคาข้าวสูงขึ้นจะส่งผลให้เกษตรกรหันมาทำการเพาะปลูกข้าวเพิ่มขึ้น เมื่อผลผลิตออกสู่ตลาดมากขึ้น ประกอบกับราคาข้าวมีการคลายตัวลดลง ทำให้เกิดปัญหาผลผลิตข้าวล้นตลาด ราคาข้าวตกต่ำ อีกทั้งขณะที่ราคาข้าวสูงขึ้น ต้นทุน

การผลิต เช่น ค่าปุ๋ย ค่ายาปราบศัตรูพืช ราคาเมล็ดพันธุ์ข้าวมักปรับตัวเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ดังตาราง 4 และตาราง 5 ตามลำดับ ตลอดจนการเพาะปลูกข้าวที่เพิ่มขึ้นอาจทำให้มีการใช้น้ำสำรองเหนือเขื่อนเพิ่มขึ้น หากมีปริมาณการใช้น้ำมากเกินไปประกอบกับเกิดฝนแล้งหรือฝนทิ้งช่วง น้ำในเขื่อนไม่เพียงพอจนกลายเป็นปัญหาวิกฤตน้ำตามมา ปัญหาที่เกิดขึ้นรัฐบาลอาจจะต้องเข้ามาแทรกแซงหรือดำเนินนโยบายเพื่อช่วยเหลือต่อไป

ตาราง 2

การผลิตและการบริโภคข้าวของประเทศต่าง ๆ (หน่วย: ล้านตัน)

| ประเทศ | ปี พ.ศ. | 2550 | | 2551 | | 2552 | |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | ผลิต | บริโภค | ผลิต | บริโภค | ผลิต | บริโภค |
| จีน | | 127,200 | 127,200 | 130,224 | 127,450 | 134,330 | 133,000 |
| อินเดีย | | 93,350 | 86,700 | 96,690 | 90,466 | 99,180 | 91,090 |
| อินโดนีเซีย | | 35,300 | 35,900 | 37,000 | 36,350 | 38,300 | 37,090 |
| บังกลาเทศ | | 29,000 | 29,764 | 28,800 | 30,747 | 31,000 | 31,000 |
| เวียดนาม | | 22,922 | 18,775 | 24,375 | 19,400 | 24,393 | 19,000 |
| ไทย | | 18,250 | 9,780 | 19,800 | 9,600 | 19,850 | 9,500 |
| พม่า | | 10,600 | 10,670 | 10,730 | 10,249 | 10,150 | 9,648 |
| ฟิลิปปินส์ | | 9,775 | 12,000 | 10,479 | 13,499 | 10,755 | 13,100 |
| บราซิล | | 7,695 | 7,925 | 8,199 | 8,254 | 8,570 | 8,530 |
| ญี่ปุ่น | | 7,786 | 8,250 | 7,930 | 8,177 | 8,029 | 8,326 |
| สหรัฐอเมริกา | | 6,088 | 4,400 | 6,149 | 4,500 | 6,400 | 5,150 |
| ปากีสถาน | | 5,450 | 4,887 | 5,700 | 4,670 | 6,900 | 4,788 |
| กัมพูชา | | 3,946 | 3,959 | 4,238 | 3,919 | 4,520 | 3,964 |
| เกาหลีใต้ | | 4,680 | 3,646 | 4,408 | 3,788 | 4,843 | 3,770 |
| ไนจีเรีย | | 2,900 | 3,276 | 3,000 | 3,340 | 3,200 | 4,000 |
| อียิปต์ | | 4,383 | 3,294 | 4,385 | 3,297 | 4,402 | 3,325 |
| อื่น ๆ | | 30,972 | 50,879 | 31,538 | 50,267 | 33,325 | 51,804 |
| รวม | | 420,297 | 421,305 | 433,645 | 427,973 | 448,147 | 437,085 |

ที่มา. จาก สถิติที่สำคัญ, โดย สมาคมผู้ส่งออกข้าวไทย, 2554, กันยายน 14 มกราคม 2554,

จาก http://www.thairiceexporters.or.th/world%20rice%20prod_cons_ends.htm

ตาราง 3

ราคาส่งออกข้าวขาว 5% F.O.B. กรุงเทพมหานคร

(หน่วย: เหรียญต่อตัน)

| เดือน | ปี พ.ศ. | | |
|------------|---------|--------|--------|
| | 2550 | 2551 | 2552 |
| มกราคม | 313.00 | 389.00 | 581.00 |
| กุมภาพันธ์ | 317.00 | 454.00 | 594.00 |
| มีนาคม | 321.00 | 554.00 | 608.00 |
| เมษายน | 319.00 | 833.00 | 558.00 |
| พฤษภาคม | 320.00 | 973.00 | 526.00 |
| มิถุนายน | 329.00 | 854.00 | 551.00 |
| กรกฎาคม | 336.00 | 914.00 | 556.00 |
| สิงหาคม | 327.00 | 764.00 | 535.00 |
| กันยายน | 323.00 | 749.00 | 528.00 |
| ตุลาคม | 327.00 | 667.00 | 499.00 |
| พฤศจิกายน | 340.00 | 576.00 | 527.00 |
| ธันวาคม | 359.00 | 566.00 | 588.00 |

ที่มา. จาก ราคาข้าวสารส่งออก F.O.B. กรุงเทพฯ, โดย กรมการค้าต่างประเทศ, 2553ข, ค้นเมื่อ 19 กรกฎาคม 2553, จาก http://www.dft.moc.go.th/level4Frame.asp?sPage=the_files/8/level4/FOB51.xls&level4=594

ตาราง 4

ปริมาณและมูลค่าการนำเข้าปุ๋ยเคมีสูตรสำคัญ (หน่วย: ปริมาณ: ตัน, มูลค่า: ล้านบาท)

| ปี พ.ศ. | 2550 | | 2551 | | 2552 | |
|----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า |
| 21-0-0 | 268,868.00 | 1,447.00 | 233,826.00 | 2,314.00 | 231,991.00 | 1,151.00 |
| 46-0-0 | 1,692,175.00 | 18,694.00 | 1,619,242.00 | 29,273.00 | 2,355,045.00 | 23,481.00 |
| 16-20-0 | 454,809.00 | 3,801.00 | 290,716.00 | 4,770.00 | 335,541.00 | 3,501.00 |
| 16-16-8 | 35,491.00 | 313.00 | 11,810.00 | 267.00 | 21,974.00 | 280.00 |
| 15-15-15 | 386,625.00 | 3,939.00 | 313,404.00 | 6,768.00 | 257,513.00 | 3,485.00 |
| 13-13-21 | 48,059.00 | 535.00 | 14,082.00 | 345.00 | 9,567.00 | 167.00 |
| 18-46-0 | 359,424.00 | 5,092.00 | 259,743.00 | 9,216.00 | 192,725.00 | 2,447.00 |

ตาราง 4 (ต่อ)

| ปี พ.ศ. | 2550 | | 2551 | | 2552 | |
|----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า |
| สูตรปุ๋ย | | | | | | |
| 0-0-60 | 449,303.00 | 3,830.00 | 512,071.00 | 9,390.00 | 158,573.00 | 3,332.00 |
| อื่น ๆ | 655,763.00 | 7,490.00 | 542,855.00 | 13,267.00 | 304,259.00 | 4,569.00 |
| รวม | 4,350,516.00 | 45,140.00 | 3,797,749.00 | 75,610.00 | 3,867,187.00 | 42,413.00 |

ที่มา. จาก มูลค่าการนำเข้าปุ๋ยเคมี, โดย สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร, 2554ฯ, ค้นเมื่อ 14 มกราคม 2554, จาก http://www.oae.go.th/ewtadmin/ewt/oae_web/ewt_news.php?nid=151&filename=index

ตาราง 5

ปริมาณและมูลค่าการนำเข้าสารกำจัดศัตรูพืช (หน่วย: ปริมาณ: ตัน, มูลค่า: ล้านบาท)

| ปี พ.ศ. | 2550 | | 2551 | | 2552 | |
|----------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า | ปริมาณ | มูลค่า |
| สารกำจัดแมลง | | | | | | |
| (insecticide) | 21,590.00 | 3,746.00 | 25,332.00 | 4,577.00 | 19,709.00 | 3,972.00 |
| สารป้องกันและกำจัดโรค | | | | | | |
| พืช (fungicide) | 10,626.00 | 1,833.00 | 11,255.00 | 2,537.00 | 8,485.00 | 2,968.00 |
| สารกำจัดวัชพืช (herbicide) | 79,239.00 | 8,914.00 | 68,825.00 | 11,487.00 | 85,821.00 | 9,338.00 |
| อื่น ๆ | 4,869.00 | 533.00 | 4,497.00 | 580.00 | 4,137.00 | 537.00 |

ที่มา. จาก ปริมาณการนำเข้าสารกำจัดศัตรูพืช, โดย สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร, 2554ก, ค้นเมื่อ 14 มกราคม 2554, จาก http://www.oae.go.th/ewtadmin/ewt/oae_web/ewt_news.php?nid=146&filename=index

จากการที่ประเทศไทยเป็นผู้ส่งออกข้าวที่สำคัญเป็นอันดับ 1 ของโลก ซึ่งนับเป็นจำนวนหนึ่งในสี่ส่วนของการส่งออกข้าวทั่วโลก ดังนั้นข้าวสารของไทยจึงมีอิทธิพลต่อราคาข้าวในตลาดโลก ในปัจจุบันตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) ได้คัดเลือกข้าวหอมมะลิ และข้าวขาว 5% มาเป็นสินค้าอ้างอิงในตลาด ดังนั้น นอกเหนือจากการเป็นพืชเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศไทยแล้ว ยังมีผู้เกี่ยวข้องและได้รับผลกระทบ

ของความผันผวนด้านราคาทั้งสองด้าน (ขึ้นและลง) เป็นประชากร โดยส่วนมากของประเทศ ทำให้การนำข้าวมาเป็นสินค้าอ้างอิงของสัญญา จะส่งผลให้การจัดการกับความเสี่ยงของผู้ที่เกี่ยวข้องทำให้อย่างมีทางเลือกและประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

สาเหตุที่ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าเลือกข้าวสารขาวเข้ามาซื้อขายล่วงหน้า เพราะว่าข้าวขาว 5% เป็นข้าวที่มีปริมาณการซื้อขายมาก และคนไทยนิยมบริโภคมากกว่าข้าวประเภทอื่น ๆ เช่น ข้าวหอมมะลิ ข้าวกล้อง เป็นต้น และเกษตรกรไทยมีการปลูกข้าวเมล็ดขาวพันธุ์ที่เมื่อสีแล้วจะได้ข้าวขาวมากกว่าข้าวประเภทอื่น อีกทั้งโรงสีก็นิยมซื้อขายข้าวที่สีเป็นข้าวขาวจากชานนาหรือพ่อค้าคนกลางมากกว่าซื้อข้าวชนิดอื่น (สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการค้าสินค้าเกษตรล่วงหน้า, 2552, หน้า 112-116)

ดังนั้น หากทราบปัจจัยที่มีผลต่อราคาข้าวขาว 5% ในตลาดล่วงหน้าได้และทราบถึงระดับของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาข้าวขาว 5% ในตลาดล่วงหน้าได้แล้วนั้น จะช่วยลดความเสี่ยงหายจากราคาที่มีความผันผวนสูง โดยการใช้เครื่องมือที่สามารถคาดการณ์ หรือการพยากรณ์ราคาได้แม่นยำจะเป็นประโยชน์ต่อผู้เกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นผู้ส่งออก พ่อค้าคนกลาง โรงสี และเกษตรกร เพื่อใช้ประโยชน์จากตลาดล่วงหน้าในการบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาข้าว ตลอดจนเป็นทางเลือกของรัฐบาลในการสร้างเสถียรภาพของราคาสินค้าเกษตรโดยใช้กลไกตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย เพื่อลดการแทรกแซงราคาสินค้าเกษตรต่อไป

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย และพยากรณ์แนวโน้มราคาในอนาคต

ขอบเขตของการศึกษา

การศึกษานี้จะพิจารณาราคาข้าวขาว 5% แบบ Both Options ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) ประเภทอนุกรมเวลา (time series) รายวันระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 เป็นระยะเวลา 261 วัน (วันทำการของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า)

สมมติฐานของการศึกษา

การศึกษานี้จะพิจารณาถึงผลกระทบของราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 มีสมมติฐานดังนี้

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ราคาขายส่งข้าวขาว 5% ณ ตลาดกรุงเทพมหานคร มีความสัมพันธ์กับราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) ในทิศทางเดียวกัน
2. ช่วงที่มีการเก็บเกี่ยวข้าวนาปีและข้าวนาปรัง (เดือนมกราคม ถึง เดือนตุลาคม) มีความสัมพันธ์กับราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) ในทิศทางตรงกันข้าม

วิธีการศึกษา

แหล่งที่มาของข้อมูล

การศึกษานี้จะใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) ประเภทอนุกรมเวลา (time series) โดยใช้ข้อมูลรายวันตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 ที่มีการรวบรวมโดยหน่วยงานต่าง ๆ ดังนี้

1. ราคาข้าวขาว 5% รวบรวมจากเว็บไซต์ของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (<http://www.afet.or.th>)

2. อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา รวบรวมจากเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (<http://www.bot.or.th>)
3. ราคาขายส่งข้าวขาว 5% ณ ตลาดกรุงเทพมหานคร รวบรวมจากเว็บไซต์ของกระทรวงพาณิชย์ (<http://www2.moc.or.th>)
4. ช่วงที่มีการเก็บเกี่ยวข้าวนาปีและข้าวนาปรัง (เดือนมกราคม ถึงเดือนตุลาคม) รวบรวมจากเว็บไซต์ของสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร (<http://www.oae.go.th>) รวมทั้งหนังสือ วิทยานิพนธ์และรายงานอื่น ๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. การวิเคราะห์เชิงพรรณนา (descriptive analysis) เป็นการวิเคราะห์ราคาที่มีการซื้อขายย้อนหลัง 261 วัน (วันทำการของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า) ระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 เพื่อคำนวณค่าพยากรณ์ราคาข้าวขาว 5% ในระหว่างวันที่ 1-29 มกราคม พ.ศ. 2553 ด้วยการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทั่วไป การวิเคราะห์ภาคเกษตรกรรม การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบ อาทิ ราคาข้าวในตลาดจริง เช่น ราคา ณ ตลาดกรุงเทพมหานคร ของกรมการค้าภายใน ปริมาณส่งออก ตลอดจนฤดูกาล และรวบรวมข้อเท็จจริงเกี่ยวกับข้อมูลเบื้องต้นของการเคลื่อนไหวของราคาข้าวขาว 5%
2. การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (quantitative analysis) เป็นการวิเคราะห์โดยใช้สมการถดถอย (regression model) เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย และประมาณค่าด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares--OLS) และใช้สมการเส้นตรงในการพยากรณ์ราคาข้าวขาว 5% ระหว่างวันที่ 1-29 มกราคม พ.ศ. 2553

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย มีดังนี้

$$BWR5 = b_0 + b_1USD + b_2DIT + b_3D$$

โดยกำหนดให้

BWR5 = ราคาข้าวขาว 5% ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) (บาทต่อกิโลกรัม)

USD = อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ)

DIT = ราคาขายส่งข้าวขาว 5% ณ ตลาดกรุงเทพมหานคร (บาทต่อกิโลกรัม)

D = Dummy

กำหนดให้

ช่วงที่มีการเก็บเกี่ยวข้าวนาปีและข้าวนาปรัง (เดือนมกราคม ถึงเดือนตุลาคม) D = 1

ช่วงที่ไม่มีการเก็บเกี่ยวข้าวนาปีและข้าวนาปรัง (เดือนพฤศจิกายน ถึงเดือนธันวาคม) D = 0

แบบจำลองที่ใช้ในการพยากรณ์ราคาข้าวขาว 5%

แบบจำลองที่ใช้ในการพยากรณ์ราคาข้าวขาว 5% ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย มีดังนี้

$$Y = a + bT_i$$

โดยกำหนดให้

- Y = ตัวแปรอิสระที่ต้องการประมาณค่าอัตราการเจริญเติบโต
 T = ระยะเวลาซึ่งกำหนดค่า
 a, b = ค่าคงที่ที่ต้องประมาณค่า

นิยามศัพท์เฉพาะ

ตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า หมายถึง สถานที่ที่เป็นศูนย์รวมหรือศูนย์กลาง การซื้อขายสินค้าที่มีผู้ซื้อผู้ขายมาทำการประมูลหรือต่อรองราคา โดยเปิดเผยและ ทำสัญญาการซื้อขายเพื่อส่งมอบในอนาคตตามชนิด ปริมาณ คุณภาพ สถานที่ และเวลา ส่งมอบสินค้าภายใต้กฎระเบียบที่แน่นอน โดยผ่านตัวแทนที่เป็นสมาชิกของตลาดในวัน และเวลาที่กำหนดไว้เท่านั้น

สินค้าอ้างอิง หมายถึง สินค้าที่นำมาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า เรียกว่า “ข้อตกลงล่วงหน้า” หรือ “สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” (futures contract) ในปัจจุบัน ข้อตกลงล่วงหน้าหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่นำมาซื้อขาย เช่น ยางแผ่นรมควันชั้น 3 มันสำปะหลังเส้น ข้าวหอมมะลิ 100% ชั้น 2 และข้าวขาว 5%

ข้าวขาว 5% หมายถึง ในจำนวนข้าวขาว 100 เมล็ด มีข้าวหักได้ไม่เกิน 5 เมล็ด นอกนั้นเป็นข้าวขาวเต็มเมล็ด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures contract) คือ ข้อตกลงซื้อขายสินค้าชนิดใด ชนิดหนึ่งที่มีการกำหนดเงื่อนไขของการซื้อขาย เช่น ชนิดและคุณภาพของสินค้า ปริมาณสินค้า ราคาต่อหน่วย และรายละเอียดของการส่งมอบและชำระราคา ให้คงที่ ตั้งแต่วันที่ทำสัญญา แต่กำหนดให้ทำการส่งมอบและชำระราคา ณ เวลาในอนาคตตาม รายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญา การทำธุรกรรมในสัญญาฟิวเจอร์สที่ทำให้เกิดภาระผูกพัน ไปในอนาคต เรียกว่า การเปิดฐานะในสัญญา (open a position) โดยฐานซื้อในสัญญา เรียกว่า Long Position และฐานะขายในสัญญา เรียกว่า Short Position ราคาที่ผู้ซื้อผู้ขาย ตกลงกัน คือ ราคาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) ซึ่งจะถูกรับประกันด้วยกฎของอุปสงค์ และอุปทานเหมือนราคาทั่วไป

เงินประกันขั้นต้น (initial margin) หมายถึง เงินลูกค้าฝากไว้กับตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าหรือสำนักหักบัญชี เมื่อสั่งซื้อหรือส่งขายสินค้าล่วงหน้า การวางเงินประกันในการซื้อขายสินค้าล่วงหน้าเป็นการสร้างความมั่นคงให้กับตลาดไม่ใช่เป็นการวางเงิน Down Payment

เงินประกันขั้นต่ำ (maintenance margin) หมายถึง เงินประกันขั้นต่ำต่อสัญญาที่ลูกค้าต้องฝากไว้กับตลาดหรือสำนักหักบัญชี

ราคายุติสุดท้าย (final settlement price) ข้าวขาว 5% แบบ Both Option (BWR5) คือ ค่าเฉลี่ย 3 วันย้อนหลังที่คำนวณจากค่ากลาง (mid-interval value) ของราคาข้าวขาว 5%ประเภทข้าวใหม่ ณ ตลาดกรุงเทพมหานครประกาศโดยกรมการค้าภายใน บวกด้วยค่าปรับปรุงคุณภาพข้าวเท่ากับ 0.30 บาทต่อกิโลกรัม โดยใช้ค่าทศนิยม 2 ตำแหน่ง

ทางเลือกในการส่งมอบและรับมอบ (both options) ผู้ซื้อและผู้ขายสามารถเลือกได้ว่าจะทำการส่งมอบรับมอบสินค้าหรือไม่ทำการส่งมอบรับมอบสินค้า ได้ดังนี้

1. ให้ผู้ซื้อผู้ขายที่ประสงค์จะส่งมอบรับมอบสินค้า แจ้งความประสงค์มายังตลาดตั้งแต่วันที่ 08.30-12.00 น. ของวันทำการถัดจากวันซื้อขายสุดท้าย
2. หากผู้ซื้อผู้ขายไม่ได้ยื่นความประสงค์ที่จะส่งมอบรับมอบสินค้า หรือไม่ได้รับการจับคู่ให้ทำการส่งมอบรับมอบ ตลาดจะยุติฐานะการถือครองให้ด้วยการชำระส่วนต่างราคาคิวเงิน (cash settlement)

สำนักหักบัญชี (clearing house) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการหักบัญชีซื้อขาย การปรับฐานะบัญชีเงินประกันตามมูลค่าการซื้อขายล่วงหน้าการรับมอบส่งมอบสินค้า การจัดทำรายงานการซื้อขายล่วงหน้าเก็บและรักษาเงินประกันการซื้อขายล่วงหน้า เงินหรือหลักทรัพย์ของสมาชิกที่วางไว้กับสำนักหักบัญชี องค์กรนี้อาจเป็นส่วนหนึ่งของตลาดซื้อขายล่วงหน้าหรือแยกต่างหากจากตลาดก็ได้

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นผู้ส่งออก พ่อค้าคนกลาง โรงสี และเกษตรกร ใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจ เพื่อป้องกันความเสียหายอันเนื่องมาจาก

ความผันผวนของราคาข้าว โดยใช้กลไกของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ตลอดจนเป็นทางเลือกของรัฐบาลในการสร้างเสถียรภาพของราคาสินค้าเกษตร โดยใช้กลไกตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย เพื่อลดการแทรกแซงราคาสินค้าเกษตรต่อไป