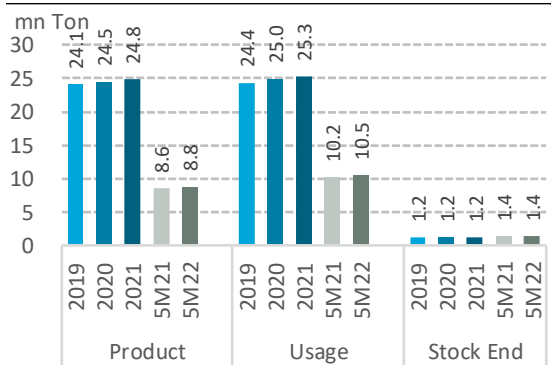


สถานการณ์ธุรกิจ

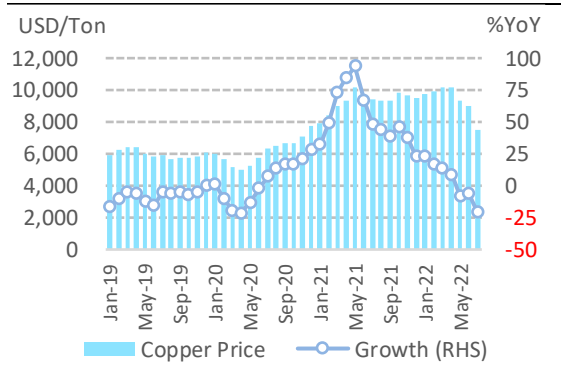
- สถานการณ์ธุรกิจทองแดงโลกในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2565 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนจากความต้องการบริโภคที่เพิ่มขึ้นจาก 10.2 ล้านตัน เป็น 10.5 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้น 3.0%YoY สอดคล้องกับปริมาณการผลิตที่ปรับเพิ่มขึ้นจาก 8.6 ล้านตัน เป็น 8.8 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้น 2.6%YoY โดยการปรับตัวดีขึ้นของธุรกิจส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหลังการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 การขยายตัวของความต้องการรถยนต์ไฟฟ้าในภาวะราคาน้ำมันสูง และการขยายตัวของความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์
- ด้านราคาทองแดงตลาดโลกภาพรวมในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2565 ยังคงปรับเพิ่มขึ้นที่ 3.2%YoY เด็บโตในอัตราที่ชะลอลงมากเมื่อเทียบกับภาพรวมปี 2564 ที่ขยายตัวสูงถึง 50.9%YoY โดยเมื่อพิจารณาเป็นรายเดือนพบว่าราคาทองแดงเริ่มปรับลดลงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นมา ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความกังวลที่มีต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยตามการส่งสัญญาณแรงขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารสหรัฐฯ ประกอบกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่เป็นผู้บริโภคทองแดงรายใหญ่ที่สุดของโลก

รูปที่ 1 สถานการณ์ทองแดงบริสุทธิ์ตลาดโลก



ที่มา : International Copper Study Group

รูปที่ 2 ราคาทองแดงตลาดโลก

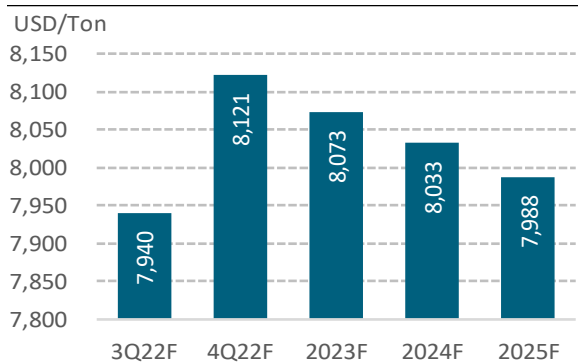


ที่มา : World Bank

แนวโน้มธุรกิจทองแดง

- ธุรกิจทองแดงในระยะต่อไปคาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องแม้จะมีข้อจำกัดจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจจีน แต่ราคายังได้อานิสงส์จากความต้องการใช้ทองแดงในอุตสาหกรรมต่อเนื่องที่คาดว่าจะยังคงเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะเพื่อใช้ในการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ สอดคล้องกับเทรนด์ทั่วโลกที่ต้องการลดการใช้พลังงานฟอสซิล และเปลี่ยนผ่านเข้าสู่ยุค Internet of Thing ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะช่วยสนับสนุนให้ความต้องการทองแดงยังคงขยายตัวต่อไป ด้านราคาทองแดงคาดว่าจะทยอยปรับเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี 2565 (แม้ราคาทองแดงยังมีแนวโน้มทรงตัวในระดับต่ำช่วงไตรมาสสาม) จากปัญหาภาคสังหาริมทรัพย์จีนที่คาดว่าจะคลี่คลายดีขึ้นหลังเริ่มมีมาตรการช่วยเหลือจากรัฐบาล และอุปสงค์ทองแดงจากจีนในส่วนของโครงการพลังงานสะอาด (green demand) และการปรับตัวที่ดีขึ้นของเศรษฐกิจโลกและความเชื่อมั่นทางธุรกิจ ประกอบกับแนวโน้มการเริ่มกลับมาอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯจะเป็นปัจจัยหนุนการฟื้นตัวของราคาทองแดงในระยะถัดไป

รูปที่ 3 ประมาณการราคาทองแดงตลาดโลก



ที่มา : Bloomberg (as of 24Aug2022)

ผู้จัดทำวิเคราะห์

นายธรรณล ศรีทองเต็ม (taratnons@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์ ธนาคารแลนด์

แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง