

ชื่อเรื่อง : การศึกษาประสิทธิภาพด้านราคาของตลาดซื้อขายสินค้าเกษตร
ล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

ผู้วิจัย : นางสาวมนัสนันท์ แสงพรหม

สถานที่ปรึกษา : รองศาสตราจารย์ ดร.มาฆะสิริ เชาวกุล

กรรมการที่ปรึกษา : ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.มยุรี กระจายกลาง

ประเภทสารนิพนธ์ : วิทยานิพนธ์ ศม. (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยนเรศวร, 2549

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์ของการศึกษา (1) เพื่อประมาณการความสัมพันธ์ระหว่างราคาในตลาดปัจจุบันกับราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร พร้อมประมาณการค่าความยืดหยุ่นของการส่งผ่านราคาของราคาในตลาดทั้ง 2 และ (2) เพื่อศึกษาลักษณะการใช้ประโยชน์ด้านราคาของผู้ที่เข้าไปซื้อขาย ในตลาดซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร ได้แก่ โรงสีข้าว ทำข้าว ตลาดกลางข้าว ตลาดกลางยางพารา และโรงงานอุตสาหกรรมยางพารา ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิของราคาในตลาดปัจจุบัน ได้แก่ ราคาที่เกษตรกรได้รับ ราคาในตลาดกลาง ราคาที่โรงสี ราคาขายส่ง และราคาส่งออกของข้าว 5% และ ยางแผ่นรมควันชั้น 3 และราคาในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ส่งมอบ 1, 3 และ 6 เดือนล่วงหน้าจากราคาในตลาดปัจจุบันของสินค้าทั้ง 2 ข้างต้น

ผลการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างราคาในตลาดปัจจุบันกับราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร พบว่า ราคายางแผ่นรมควันชั้น 3 ในตลาดปัจจุบัน กับราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้า 1, 2 และ 6 เดือนล่วงหน้า มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95% โดยเฉพาะค่าความยืดหยุ่นของการส่งผ่านราคา ระหว่างราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้า เดือนส่งมอบ 1 เดือนล่วงหน้ากับราคาที่เกษตรกรได้รับ และกับราคาในตลาดกลางสงขลา เท่ากับ 0.83 และ 0.87 ตามลำดับ ในขณะที่ราคาส่งออกยางแผ่นรมควันชั้น 3 จะสัมพันธ์กับราคาซื้อขายล่วงหน้า เดือนส่งมอบ 3 เดือนล่วงหน้า ด้วยค่าความยืดหยุ่นของการส่งผ่านราคาเท่ากับ 0.89

ในกรณีของข้าวขาว 5% พบว่า มีเพียงราคาส่งออกราคาที่ตลาดกลาง กระทรวงพาณิชย์ และราคาขายส่งตลาดกรุงเทพฯ เท่านั้นที่พอจะมีความสัมพันธ์กับราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ค่าความยืดหยุ่นของการส่งผ่านราคาของตลาดทั้ง 2 อยู่ระหว่าง 0.42 – 0.56 และพบว่าราคาข้าวที่เกษตรกรได้รับและราคาข้าวที่ระดับโรงสีที่มีความสัมพันธ์น้อยมากกับราคาข้าวในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ด้วยค่าความยืดหยุ่นของการส่งผ่านราคาเท่ากับ 0.21 – 0.30

ผลการศึกษากการใช้ประโยชน์ของผู้ที่เข้าไปซื้อขายล่วงหน้าแห่งประเทศไทย พบว่า ร้อยละ 79 ของกลุ่มตัวอย่างที่เป็นนักเก็งกำไร ระบุสินค้าที่เข้ามาซื้อขายคือยางแผ่นรมควันชั้น 3 โดยร้อยละ 65 ของกลุ่มตัวอย่างนี้ ระบุว่าเคยได้รับความรู้ในเรื่อวิธีการซื้อขายจากบริษัทโบรกเกอร์ ร้อยละ 52 ของกลุ่มตัวอย่างนี้ระบุว่า ประชาสัมพันธ์เรื่องตลาดซื้อขายล่วงหน้ายังมีน้อย สำหรับผู้ที่เข้ามาประกันความเสี่ยงด้านราคา พบว่า ร้อยละ 35.7 ระบุว่า ปัญหาที่ตนประสบในธุรกิจค้าขายสินค้าเกษตรของตน คือความไม่แน่นอนด้านราคา และปริมาณสินค้า ร้อยละ 60.71 ของกลุ่มตัวอย่างนี้ ระบุว่า ไม่เคยส่งมอบสินค้าที่ซื้อขายจากตลาดล่วงหน้า เนื่องด้วยราคาในตลาดซื้อขายสินค้านี้ ผันผวนสูงเกินไปจนส่งมอบอยู่ในระดับที่ไม่น่าพอใจ และร้อยละ 51.85 ระบุว่า การประชาสัมพันธ์เรื่องตลาดซื้อขายล่วงหน้ายังอยู่ในระดับที่น้อย



Title : A STUDY OF PRICING EFFICIENCY OF AGRICULTURAL
FUTURES EXCHANGE OF THAILAND

Author : Miss Manussanun Saengprom

Major Adviser : Assoc. Prof. Dr.Makhasiri Choawwakul

Adviser : Assist. Prof. Dr.Mayuree Kragaykrang

Type of Degree : Master of Economics Degree in Economics.
(M.Econ in Economics) , Naresuan University, 2006

Abstract

The purposes of this study were to study the pricing efficiency of ribbed smoked rubber sheet No. 3 at Agricultural Futures Exchange of Thailand (AFET), to study the pricing efficiency of white rice 5% at AFET, and to study the employment of the benefit from pricing of rice mills, rice landings, rice markets, rubber markets, and rubber factories. Then the researcher could analyze the price transmission and movement of ribbed smoked rubber sheet No. 3 and white rice 5% in the markets at different levels by comparing the buying future prices of the 1st, 3rd, and 6th delivery months. The data were collected from Rice Exporter Association, Rubber Research institution, Department of Internal Trade, Ministry of Commerce, and Office of Agricultural Economics, Ministry of Agriculture and Cooperatives. The analysis required the principle of Regression Analysis to find the elasticity of price transmission and know the behavior and price movement of rice and rubber.

The results show that the elasticity of price transmission of white rice 5% and delivery price in the 1st, 3rd, and 6th months is higher than 0.30% while that of ribbed smoked rubber sheet No. 3 and the delivery price in those months is higher than 0.60%. When considering the price movement of rice and rubber in the markets at every level and the delivery price at AFET, it can be noticed that the price in the current month is related to the delivery future price for 3 months the most. This reveals that milled rice data are extremely important in pricing the rice and rubber. As a result, making competition in the market is very beneficial for dispatching the price data between

suppliers and consumers in many levels. It can be said that the occurrence of cost reduction will be the advantage for the suppliers and consumers.

