

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 7 - 11 มกราคม 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (7 - 11 มกราคม 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 2 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นซึ่งเป็นผลบวกต่อเอทานอลและน้ำตาล จากแนวโน้มของผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลที่หันเหความสนใจไปที่การผลิตเอทานอลมากกว่าการผลิตน้ำตาล และการซื้อคืนในตลาดที่มีการขายมากเกินไปทางเทคนิคหลังร่วงเมื่อไม่นานมานี้ ในขณะที่การฟื้นตัวในหุ้นทั่วโลกเป็นอีกปัจจัยหนุน ตลาดหุ้นโลกปรับขึ้นหลังธนาคารกลางจีนเคลื่อนไหวสนับสนุนเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว และเงินประกาศการเจรจาการค้ารอบใหม่กับสหรัฐฯ ค่าเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ รวมทั้งความกังวลด้านสภาพอากาศแห้งแล้งในบราซิลและอินเดีย และจากที่นักวิจัย Marex Spectron ปรับลดประมาณการส่งออกน้ำตาลปี 2561/2562 ของอินเดียซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำตาลรายใหญ่อันดับสองของโลกเหลือ 2.8 ล้านตัน จากประมาณการเมื่อเดือนพฤศจิกายน 3.0 ล้านตัน เป็นอีกปัจจัยหนุนราคาบางส่วน นอกจากนี้สหภาพยุโรปยังคงคาดว่าในปี 2561/ 2562 ผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 15% เหลือ 18.2 ล้านตัน จาก 21.4 ล้านตัน ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.94-12.94 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.78 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.85 เซนต์ หรือ 7.12% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.03-13.05 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.92 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.90 เซนต์ หรือ 7.49%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	12.94	11.94	12.78	11.93	+0.85
พฤษภาคม 2562	13.05	12.03	12.92	12.02	+0.90
กรกฎาคม 2562	13.20	12.15	13.01	12.16	+0.85
ตุลาคม 2562	13.49	12.46	13.28	12.46	+0.82
มีนาคม 2563	14.11	13.09	13.87	13.09	+1.78
พฤษภาคม 2563	14.09	13.35	13.88	13.16	+0.72
กรกฎาคม 2563	14.09	13.40	13.87	13.21	+0.66
ตุลาคม 2563	14.18	13.54	13.98	13.35	+0.63

มีนาคม	2564	14.55	13.96	14.39	13.76	+0.63
พฤษภาคม	2564	14.47	13.93	14.35	13.73	+0.62
กรกฎาคม	2564	14.47	13.95	14.34	13.75	+0.59
ตุลาคม	2564	14.53	14.11	14.48	13.83	+0.65

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 11 มกราคม 2562 The Russian Sugar Producers Union รายงานการส่งออกน้ำตาลของรัสเซียในเดือนธันวาคม 2561 ซึ่งส่งออกโดยทางรถไฟมีจำนวน 13,500 ตัน รวมในปี 2561 รัสเซียส่งออกน้ำตาลจำนวน 350,000 ตัน น้อยกว่าปี 2560 จำนวน 195,000 ตัน โดยส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าของคาสค์สถาน อูซเบกิสถาน และคีร์กีซสถาน

➤ วันที่ 8 มกราคม 2562 IKAR คาดว่าผลผลิตน้ำตาลจากบีทของรัสเซียในปี 2561/2562 จะมีจำนวน 5.8 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจากปีก่อน 12.7% เนื่องจากปริมาณบีทที่เก็บเกี่ยวได้ลดลง 21% (เหลือ 41.2 ล้านตัน) เพราะพื้นที่เพาะปลูกลดลง 6% และผลผลิตบีท/เฮกแตลดลง 15% ในขณะที่เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดที่ 17.92% จาก 16.97% ในปีก่อน สำหรับผลผลิตน้ำตาล/เฮกแตในช่วง 21 ปีที่ผ่านมาเพิ่มขึ้น 4 เท่า เป็น 5.54 ตัน และในปี 2561/2562 ลดลง 8.3% เหลือ 5.08 ตัน/เฮกแต ส่วนปริมาณการส่งออกน้ำตาลของรัสเซียในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2561/2562 (สิงหาคม-พฤศจิกายน) ลดลงจาก 145,600 ตัน เหลือ 75,400 ตัน ในขณะที่ปริมาณการนำเข้า (ส่วนใหญ่มาจากเบลารุส) เพิ่มขึ้นจาก 65,800 ตัน เป็น 103,300 ตัน

➤ วันที่ 8 มกราคม 2562 มีรายงานว่า ในปี 2561/2562 ปริมาณบีทที่เก็บเกี่ยวได้ของเบลารุสมีประมาณ 5 ล้านตัน และได้เสร็จสิ้นการผลิตแล้ว โดยได้ผลผลิตน้ำตาลประมาณ 640,000 ตัน ใกล้เคียงกับปีการผลิตก่อน

➤ วันที่ 7 มกราคม 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าเพียง ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2561 บีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตมีจำนวน 12.26 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1,666,300 ตัน ทั้งนี้ Ukrtsukor ไม่ได้เปรียบเทียบกับข้อมูลของปีก่อน แต่มีรายงานผลผลิตน้ำตาล ณ วันที่ 29 ธันวาคม ปีก่อน มีจำนวน 1.97 ล้านตัน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 13.59% ลดลงจาก 14.32% ในปีก่อน และ Ukrtsukor คาดว่าในปี 2561/2562 ยูเครนจะผลิตน้ำตาลได้ 1.75 ล้านตัน ลดลงจาก 2.14 ล้านตัน ในปี 2560/2561

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 11 มกราคม 2562 Agreste ซึ่งเป็นหน่วยงานในกระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลจากบี๊ทของฝรั่งเศสในปี 2561/2562 เป็นครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2561 ว่าจะมีจำนวน 5.164 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก 5.453 ล้านตัน ในประมาณการเมื่อต้นเดือนธันวาคม ซึ่งลดลง 17.2% จาก 6.237 ล้านตัน ในปี 2560/2561 ทั้งนี้ผลผลิตน้ำตาลในปี 2560/2561 เพิ่มขึ้นจาก 6.096 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน

➤ วันที่ 11 มกราคม 2562 มีรายงานว่า ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2561 สหภาพยุโรปมีสต็อกน้ำตาลจำนวน 6.432 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 3.769 ล้านตัน ในเดือนก่อนหน้านั้น แต่ลดลงจาก 7.400 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งนับเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนกันยายน 2560 ที่สต็อกต่ำกว่าในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และสหภาพยุโรปส่งออกน้ำตาลในเดือนพฤศจิกายน 2561 จำนวน 133,000 ตัน ลดลงจาก 267,000 ตัน ในเดือนตุลาคม และ 324,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) สหภาพยุโรปส่งออกน้ำตาลจำนวน 400,000 ตัน ลดลงจาก 665,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังอียิปต์ 20% ของการส่งออก ตามด้วยอิสราเอล (16%) เซเนกัล (7%) เลบานอนและแคเมอรูน (ประเทศละ 4%) ส่วนการนำเข้าในเดือนพฤศจิกายนลดลงเหลือ 108,000 ตัน จาก 161,000 ตัน ในเดือนตุลาคม และ 128,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2561/2562 สหภาพยุโรปนำเข้าจำนวน 269,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 220,000 ตัน ในปีก่อน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 10 มกราคม 2562 Sader ของเม็กซิโกรายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 5 มกราคม 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	139,287	147,118	-5.32
ปริมาณอ้อย (ตัน)	11,154,327	11,675,885	-4.47
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	1,062,220	1,177,391	-9.78
อัตราการหีบสกัด (%)	9.52	10.08	-5.56
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	7.63	8.00	-4.71
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	80.08	79.36	0.90

➤วันที่ 10 มกราคม 2562 มีรายงานว่า เอลซัลวาดอร์ผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2561/2562 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) ประจำสัปดาห์เพียง ณ วันที่ 6 มกราคม 2562 ได้ 39,434 ตัน (tel quel) เพิ่มขึ้นจาก 39,086 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในปี 2561/2562 มีจำนวน 233,093 ตัน ลดลงจาก 274,171 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และผลผลิตน้ำตาลลดลงมาอยู่ที่ 10.89% จาก 11.04% ในปี ก่อน

อเมริกาใต้

➤วันที่ 7 มกราคม 2562 มีรายงานว่าในฤดูการผลิตปี 2561/2562 ถึงกลางเดือนธันวาคม ทางภาค กลาง-ใต้ของบราซิล ผลิตน้ำตาลออร์แกนิกได้ 237,000 ตัน เพิ่มขึ้น 8% จาก 220,000 ตัน ในช่วงเวลา เดียวกันของปีก่อน สำหรับผลผลิตน้ำตาล VHP มีจำนวน 17.292 ล้านตัน ลดลง 28% จาก 23.973 ล้านตัน ในปี 2560/2561 และน้ำตาล crystals ลดลง 26% เหลือ 7.759 ล้านตัน ในขณะที่ผลผลิตน้ำตาลรี ไฟน์ลดลง 3% เหลือ 258,000 ตัน ทั้งนี้ เหตุผลหลักที่ผลผลิตน้ำตาลโดยรวมลดลง คือได้มุ่งเน้นไปที่การ ผลิตเอทานอล ซึ่งได้ราคาดีกว่าแทน และ MAPA รายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2560/2561 บราซิลผลิต น้ำตาลออร์แกนิกได้ 219,000 ตัน สูงสุดเป็นประวัติการณ์

เอเชีย

➤วันที่ 9 มกราคม 2562 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และ โมลาส ของฟิลิปปินส์ใน ฤดูการผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 16 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	6,471,086	6,099,679	+6.09
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	574,466	516,165	+11.30
โมลาส (ตัน)	254,373	228,336	+11.40
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.88	8.46	+4.91
ผลผลิตโมลาส (%)	3.93	3.74	+5.01

➤วันที่ 8 มกราคม 2562 มีรายงานว่า เพียงวันที่ 5 มกราคม 2562 อินเดียส่งออกน้ำตาลเป็นจำนวน 726,000 ตัน โดยน้ำตาลจำนวน 383,000 ตัน ได้ส่งออกไปแล้ว และส่วนที่เหลืออยู่ในระหว่างการส่งออก ทั้งนี้ตัวเลขส่งออกดังกล่าวยังน้อยมากเมื่อเทียบกับตัวเลขเป้าหมายการส่งออกในปี 2561/2562 (ตุลาคม – กันยายน) จำนวน 5 ล้านตัน

➤วันที่ 7 มกราคม 2562 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ในครึ่งเดือนหลังของเดือนธันวาคม 2561 โรงงานน้ำตาลอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 4.000 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) เพิ่มขึ้นจาก 3.452 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเทียบกับ 3.079 ล้านตัน ในครึ่งเดือนแรกของเดือนธันวาคม 2561 รวมถึงตั้งแต่เปิดหีบปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) ผลิตน้ำตาลได้จำนวน 11.052 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 10.356 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีโรงงาน 501 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 505 โรงงาน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากรัฐ Maharashtra และรัฐ Karnataka เริ่มเปิดหีบอ้อยเร็ว อย่างไรก็ตามรัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลได้น้อยกว่าปีก่อน เนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่ลดลง และการระบาดของด้วงขาว (white grub) รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลถึงสิ้นเดือนธันวาคมได้ 3.1 ล้านตัน ลดลงจาก 3.33 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณอ้อยเข้าหีบลดลงเหลือ 28.6 ล้านตัน จาก 32.8 ล้านตัน ในปีก่อน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 10.84% เพิ่มขึ้นจาก 10.14% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 มีโรงงาน 117 โรงงานที่ดำเนินการผลิต มากกว่าปีก่อน 1 โรงงาน รัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลได้ 4.398 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 3.839 ล้านตัน ในปีก่อน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 10.50% เพิ่มขึ้นจาก 10.23% ในปีก่อน มีโรงงาน 184 โรงงานที่ดำเนินการผลิต มากกว่าปีก่อน 1 โรงงาน รัฐ Karnataka ผลิตน้ำตาลได้ 2.045 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.683 ล้านตัน ในปีก่อน โดยมีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 63 โรงงาน ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน รัฐ Gujarat ผลิตน้ำตาลได้ 430,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 377,000 ตัน ในปีก่อน มีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 16 โรงงาน จาก 17 โรงงานในปีก่อน รัฐ Andhra Pradesh และ Telangana ผลิตน้ำตาลได้ 215,000 ตัน แทนไม่เปลี่ยนแปลงจาก 210,000 ตัน ในปีก่อน มีโรงงาน 23 โรงงานที่ดำเนินการผลิต จาก 25 โรงงานในปีก่อน รัฐ Tamil Nadu มีโรงงานน้ำตาล 27 โรงงานที่ดำเนินการผลิต (เท่ากับปีก่อน) ผลิตน้ำตาลได้ 140,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 96,000 ตัน ส่วนในรัฐเล็ก ๆ ก็คือรัฐ Bihar ผลิตน้ำตาลได้ 230,000 ตัน รัฐ Haryana ผลิตน้ำตาลได้ 160,000 ตัน รัฐ Punjab และรัฐ Madhya Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 120,000 ตัน และรัฐ Uttarakhand ผลิตน้ำตาลได้ 87,000 ตัน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์ ได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ เนื่องจากตลาดอยู่ในขอบเขตของการขายมากเกินไป (Oversold) ประกอบกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นซึ่งเป็นผลบวกต่อเอทานอลและน้ำตาล การฟื้นตัวในหุ้นทั่วโลกเป็นอีกปัจจัยหนุน ตลาดหุ้นโลกปรับขึ้นหลังธนาคารกลางจีนเคลื่อนไหวสนับสนุนเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว และเงินประกาศการเจรจาการค้ารอบใหม่กับสหรัฐฯ ค่าเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ รวมทั้งความกังวลด้านสภาพอากาศแห้งแล้งในบราซิลและอินเดีย นอกจากนี้สหภาพยุโรปคาดว่าในปี 2561/ 2562 ผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 15% เหลือ 18.2 ล้านตัน จาก 21.4 ล้านตัน สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
14 มกราคม 2562

