

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 8 – 12 ตุลาคม 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (8-12 ตุลาคม 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 41 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับรายงานคราวก่อน โดยราคาได้รับแรงหนุนจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ประกอบกับสกุลเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ความคุ้มค่าของการผลิตน้ำตาลเมื่อเทียบกับการผลิตเอทานอลได้ขยับสูงขึ้น มีผลทำให้ผู้ผลิตน้ำตาลบราซิลชะลอการขายน้ำตาลล่วงหน้า อนึ่ง ในปีหน้า ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลอาจจะลดลงเพราะอ้อยมีอายุมากและสภาพอากาศที่แห้งแล้ง และโรงงานเลือกที่จะผลิตเอทานอลมากกว่าผลิตน้ำตาล ขณะที่ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเพียงวันที่ 1 ตุลาคม 2561 มีจำนวน 22.273 ล้านตัน ลดลงจาก 29.338 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 24.386 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 19.500 พันล้านลิตร ราคาน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.62-13.28 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 13.07 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.44 เซนต์ หรือ 3.48% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.78-13.35 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.19 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.44 เซนต์ หรือ 3.45%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	13.28	12.62	13.07	12.63	+0.44
พฤษภาคม 2562	13.35	12.78	13.19	12.75	+0.44
กรกฎาคม 2562	13.43	12.85	13.28	12.85	+0.43
ตุลาคม 2562	13.66	13.14	13.50	13.10	+0.40
มีนาคม 2563	14.20	13.63	14.04	13.66	+0.38
พฤษภาคม 2563	14.15	13.65	14.01	13.66	+0.35
กรกฎาคม 2563	14.11	13.55	13.98	13.66	+0.32
ตุลาคม 2563	14.18	13.71	14.05	13.81	+0.24
มีนาคม 2564	14.39	13.99	14.33	14.12	+0.21
พฤษภาคม 2564	14.26	13.96	14.24	14.08	+0.16
กรกฎาคม 2564	-	-	14.21	14.12	+0.09

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2561 F.O.licht ประมาณการดุลยภาพน้ำตาลโลกในปี 2561/2562 (ตุลาคม – กันยายน) ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	ปี 2557/2558
สต็อกต้นปี	74,457.4	68,173.2	71,266.7	80,592.8	79,048.7
ผลผลิต	192,061.5	192,770.3	179,513.3	174,061.9	180,729.2
การนำเข้า	68,438.0	69,288.8	70,106.9	71,623.1	64,569.4
การบริโภค	186,103.4	183,290.6	180,558.9	180,009.4	178,663.6
การส่งออก	68,942.0	72,484.2	72,154.8	75,001.6	65,090.9
สต็อกปลายปี	79,911.6	74,457.4	68,173.2	71,266.7	80,592.8
+/- ผลผลิต	-708.8	13,257.0	5,451.4	-6,667.3	-783.9
+/- %	-0.37	7.38	3.13	-3.69	-0.43
+/- การบริโภค	2,812.8	2,731.7	549.5	1,345.8	2,583.1
+/-%	1.53	1.51	0.31	0.75	1.47
สต็อกเมื่อเทียบเป็นร้อยละของการบริโภค (%)	42.94	40.62	37.76	39.59	45.11
น้ำตาลโลกส่วนเกิน/ส่วน	5,454.2	6,284.2	-3,093.5	-9,326.1	1,544.1

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 12 ตุลาคม 2561 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 11 ตุลาคม 2561 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบีทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 714,000 แสคแต หรือ 64.4% จากพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด (1,108,900 แสคแต) ลดลงจาก 725,200 แสคแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเก็บเกี่ยวบีทได้แล้ว 25.4 ล้านตัน ลดลงจาก 30.7 ล้านตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบีทเฉลี่ยอยู่ที่ 35.56 ตัน/แสคแต ลดลงจาก 42.29 ตัน/แสคแต ในปีก่อน

➤ วันที่ 12 ตุลาคม 2561 กระทรวงนโยบายการเกษตรยูเครนรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 11 ตุลาคม 2561 เกษตรกรชาวยูเครนเก็บเกี่ยวบีทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 116,000 แสคแต ปริมาณบีทที่เก็บเกี่ยวได้อยู่ที่ 5.6 ล้านตัน ผลผลิตบีทเฉลี่ยอยู่ที่ 48.2 ตัน/แสคแต ในขณะที่เดียวกัน Ukrtsukor ได้ทดสอบน้ำหนักหัวบีท

เฉลี่ยอยู่ที่ 510 กรัม เพิ่มขึ้นจาก 433 กรัม ในปีก่อน เนื่องจากมีฝนตกหนักในเดือนกรกฎาคม แม้ว่า สภาพอากาศในฤดูใบไม้ผลิจะไม่เอื้ออำนวยและมีความล่าช้าในการเพาะปลูก ส่วนเปอร์เซ็นต์น้ำตาลอยู่ที่ 15.4% จาก 16.3% เมื่อปีก่อน

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 ยูเครนผลิตน้ำตาลได้ 420,000 ตัน จากปริมาณบีตที่เข้าสู่กระบวนการผลิต 3.38 ล้านตัน โดยมีโรงงาน 37 โรงงานที่ดำเนินการผลิต น้อยกว่าปีก่อน 2 โรงงาน และเทียบกับปีก่อน ณ วันที่ 10 ตุลาคม ที่ผลิตน้ำตาลได้ 479,300 ตัน จากปริมาณบีต 3.57 ล้านตัน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 12.4% ลดลงจาก 13.4% ในปีก่อน ในขณะที่เดียวกัน Ukrtsukor ได้ทดสอบน้ำหนักหัวบีตเฉลี่ยอยู่ที่ 510 กรัม เพิ่มขึ้นจาก 433 กรัม ในปีก่อน เนื่องจากมีฝนตกหนักในเดือนกรกฎาคม แม้ว่าสภาพอากาศในฤดูใบไม้ผลิที่ไม่เอื้ออำนวยและความล่าช้าในการเพาะปลูก และในฤดูการผลิตนี้ผลผลิตอาจจะอยู่ที่ 50 ตัน/เฮกแต เปอร์เซ็นต์น้ำตาลอยู่ที่ 15.4% จาก 16.3% เมื่อปีก่อน

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 มีรายงานว่ายูเครนส่งออกน้ำตาลในเดือนกันยายนจำนวน 11,102 ตัน ลดลงจาก 16,940 ตัน ในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยเดือนกันยายนเป็นเดือนแรกของฤดูการผลิตปี 2561/2562 ขณะที่ฤดูการผลิตปี 2560/2561 ยูเครนส่งออกจำนวน 560,400 ตัน ลดลง 27% จาก 769,300 ตัน ในปีก่อน

➤ กระทรวงเกษตรเบลารุสรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2561 เบลารุสเก็บเกี่ยวบีตจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 49,100 เฮกแต หรือ 49.3% ของพื้นที่เพาะปลูก 99,600 เฮกแต ในปีนี้ ซึ่งมากกว่า 48,600 เฮกแต ที่เก็บเกี่ยวได้ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณบีตที่เก็บเกี่ยวได้ 2,126,600 ตัน ลดลงจาก 2,230,400 ตัน ในปีก่อน ผลผลิตบีตเฉลี่ยอยู่ที่ 43.3 ตัน/เฮกแต ลดลงจาก 45.93 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 16.5% เทียบกับ 15.77% ในปีก่อน

➤ วันที่ 8 ตุลาคม 2561 กระทรวงเกษตรเบลารุสรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2561 เบลารุสเก็บเกี่ยวบีตจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 46,700 เฮกแต หรือ 56.9% ของพื้นที่เพาะปลูก 99,600 เฮกแต ในปีนี้ ซึ่งมากกว่า 45,300 เฮกแต ที่เก็บเกี่ยวได้ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณบีตที่เก็บเกี่ยวได้ 1,991,800 ตัน ลดลงจาก 2,065,200 ตัน ในปีก่อน ผลผลิตบีตเฉลี่ยอยู่ที่ 42.61 ตัน/เฮกแต ลดลงจาก 45.62 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 16.44% เทียบกับ 15.7% ในปีก่อน

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2561 มีรายงานว่าสหภาพยุโรป (EU) ส่งออกน้ำตาลทรายขาวในเดือนสิงหาคม 2561 จำนวน 202,000 ตัน ลดลงจาก 223,000 ตัน ในเดือนกรกฎาคม แต่เพิ่มขึ้นจาก 122,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมการส่งออกในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560/2561 (ตุลาคม-กันยายน) มีจำนวน 3.144 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.220 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังอียิปต์ 16% อิสราเอล 11% ซิเรีย 7% ศรีลังกา 6% ตุรกี 5% เลบานอน 4% และมอริเตเนีย 3% และและอื่น ๆ อีกจำนวน 76,000 ตัน ถูกส่งออกในช่วง 18 วันแรกของเดือนกันยายน และในเดือนสิงหาคมสหภาพยุโรปนำเข้าน้ำตาลจำนวน 89,000 ตัน ลดลงจาก 131,000 ตัน ในเดือนกรกฎาคม และเทียบกับ 240,000 ตัน ในเดือนสิงหาคมปีก่อน รวมในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560/2561 สหภาพยุโรปนำเข้า 1.231 ล้านตัน ลดลงจาก 2.222 ล้านตัน ในปีก่อน โดยนำเข้าจากกลุ่ม EPA/EBA 42% และสมาชิกตามข้อตกลงการค้าเสรีกับอเมริกา กลาง โคลัมเบียและเปรู 22% อัฟริกาใต้ 17% และบราซิล 6% และอื่น ๆ อีกจำนวน 22,000 ตัน ถูกนำเข้าในช่วง 18 วันแรกของเดือนกันยายน และ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2561 สหภาพยุโรปมีสต็อกน้ำตาลจำนวน 5.757 ล้านตัน ลดลงจาก 7.291 ล้านตัน ในเดือนก่อน แต่เพิ่มขึ้นจาก 2.835 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

➤ เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2561 Agreste ซึ่งเป็นหน่วยงานในกระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสลดประมาณการณ้ผลผลิตบี่ทของฝรั่งเศสในปี 2561/2562 ลงเหลือ 83.47 ตัน/เฮกแต จาก 85.07 ตัน/เฮกแต ในเดือนก่อน และลดลง 12.3% จาก 95.14 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน สำหรับพื้นที่เพาะปลูกบี่ทเพิ่มขึ้นเป็น 484,492 เฮกแต จาก 483,342 เฮกแต ในเดือนก่อน แต่ลดลง 0.3% จาก 486,190 เฮกแต ในปีก่อน ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณบี่ทมีจำนวน 40,442,542 ตัน ลดลงจาก 41,118,847 ตัน ในเดือนก่อน และลดลง 12.6% จาก 46,256,528 ตัน ในปี 2560/2561

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 มีการคาดการณ์ว่าในปี 2561/2562 เม็กซิโกจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 6 ล้านตัน หรือมากกว่า เมื่อเทียบกับ 6 ล้านตัน ในปีก่อน โดยในปี 2560/2561 (กันยายน-ตุลาคม) การบริโภค น้ำตาลในประเทศมีแนวโน้มลดลง 5% หรือประมาณ 200,000 ตัน ดังนั้นเม็กซิโกจึงหันไปหาตลาดต่างประเทศเพื่อส่งออกน้ำตาลที่เหลือจากการบริโภคภายในประเทศ

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	27.643	40.460	-31.68	457.933	468.783	-2.31
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	1.286	2.859	-55.01	22.273	29.338	-24.08
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1.634	2.037	-19.81	24.386	19.500	+25.05
ATR (กก/ตันอ้อย)	147.61	159.30	-7.34	140.34	136.13	+3.09
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	33.08	46.55	-28.94	36.37	48.25	-24.62
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	66.92	53.45	+25.20	63.63	51.75	+22.96

แอฟริกา

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 Mauritius Sugarcane Industry Research Institute (MSIRI) ของมอริเชียส รายงานผลผลิตอ้อย และผลผลิตน้ำตาลปีการผลิต 2561/2562 ณ วันที่ 29 กันยายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	1,962,471	2,062,077	-5.15
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	195,300	187,602	-10.98
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล (%)	11.48	10.63	-4.90
อัตราการหีบสกัด (%)	9.95	9.10	-6.10
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	72.30	79.80	+1.15

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 11 ตุลาคม 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ค่า ซี.ซี.เอส. และผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2561/2562 เพียงวันที่ 7 ตุลาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบประจำสัปดาห์ (ตัน)	1,405,654	1,361,468	+3.25
ปริมาณอ้อยเข้าหีบสะสม (ตัน)	25,053,491	24,116,599	+3.88
ปริมาณอ้อยเข้าหีบคิดเป็นร้อยละของประมาณการ	75.9	72	+5.42
ซี.ซี.เอส. ประจำสัปดาห์ (%)	15.42	14.55	+5.98
ซี.ซี.เอส. สะสม (%)	14.12	13.49	+4.67
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	216,752	198,094	+9.42
ผลผลิตน้ำตาลสะสม (ตัน)	3,537,553	3,253,329	+8.74

เอเชีย

➢ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ในฤดูกาลผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 23 กันยายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	372,324	186,508	+99.63
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	29,529	11,692	+152.56
โมลาส (ตัน)	14,663	5,245	+179.56
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	7.93	6.27	+26.51
ผลผลิตโมลาส (%)	3.94	2.81	+40.04

➢ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในอินเดียได้ลงนามในสัญญาส่งออกน้ำตาลทรายดิบเป็นครั้งแรกในรอบ 3 ปี หลังจากราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดโลกได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน ประกอบกับเงินรูปีได้อ่อนค่าลงมากและรัฐบาลอินเดียจะให้การอุดหนุนการส่งออกน้ำตาล โดยโรงงานได้ทำสัญญาส่งออกน้ำตาลทรายดิบจำนวน 150,000 ตัน ที่ราคาประมาณ 280 เหรียญสหรัฐฯ FOB สำหรับการส่งออกในช่วงพฤศจิกายน-ธันวาคม 2561 นอกจากนี้โรงงานยังได้ทำสัญญาส่งออกน้ำตาลทรายขาวจำนวน 100,000 ตัน ที่ราคาประมาณ 305 เหรียญสหรัฐฯ FOB สำหรับการส่งออกในช่วงตุลาคม-ธันวาคม 2561 โดยน้ำตาลทรายขาวจะส่งออกไปยังประเทศในแถบตะวันออกกลางและแอฟริกา อนึ่ง ในเดือนมีนาคมรัฐบาลขอให้โรงงานส่งออกน้ำตาลในปี 2560/2561 เป็นจำนวน 2 ล้านตันแต่ถึง

30 กันยายน ปรากฏว่าโรงงานส่งออกน้ำตาลได้เพียง 450,000 ตัน และในปี 2561/2562 โรงงานตั้งเป้าจะส่งออก 5 ล้านตัน ซึ่งบรรดาผู้ค้าคาดว่าจะส่งออกได้เพียง 4 ล้านตัน (รวมน้ำตาลทรายดิบ 2.5 ล้านตัน) เทียบกับปี 2550/2551 ที่ส่งออกมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยเป็นน้ำตาลทรายดิบ 2.7 ล้านตัน และน้ำตาลทรายขาว 2.26 ล้านตัน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดย

ราคาได้รับแรงหนุนจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ประกอบกับสกุลเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แรงซื้อที่มีเข้ามาอย่างหนาแน่นและต่อเนื่อง ในขณะที่แรงขายเบาบางลง ได้ส่งผลให้ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน (12 ตุลาคม 2561) สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 9 ตุลาคม 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มีจำนวน 88,052 ล็อต หรือประมาณ 4.473 ล้านตัน ลดลงจาก 142,817 ล็อต หรือประมาณ 7.255 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (2 ตุลาคม 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนค่อนข้างสูงตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด

บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด

16 ตุลาคม 2561