

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 9 - 13 มีนาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (9 – 13 มีนาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 11 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน 1 สัปดาห์ จากเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดใหม่ที่ระดับ 5.0258 เรียล (12 มีนาคม 2563) เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบเคลื่อนไหวปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปี ซึ่งเป็นผลลบต่อราคาเอทานอล แม้ว่าราคาน้ำตาลจะได้รับแรงหนุนอยู่บ้างในช่วงระยะเวลาสั้น ๆ จากการที่ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งทำให้เกิดการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (short covering) ขณะที่ Raizen ผู้ผลิตน้ำตาลบราซิลคาดการณ์ว่า การที่ราคาน้ำมันดิบลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปีอาจจะกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลในปีนี้นั้นหันความสนใจไปที่การผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล อาจทำให้ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2563/2564 เพิ่มขึ้นอีก 6 ล้านตัน ขณะที่ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ตั้งแต่เดือนตุลาคม-กุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้น 0.47% เป็น 26.487 ล้านตัน สัดส่วนการหีบอ้อยสำหรับนำไปผลิตน้ำตาลลดลงเหลือ 34.56% จาก 35.40% ในปีก่อน และสำหรับการผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้นเป็น 65.54% จาก 64.60% ในปีก่อน และปัจจัยลบอีกประการคือการคาดการณ์ของ Sucden ว่าในปี 2563/2564 ผลผลิตทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะเพิ่มขึ้น 24% เป็น 33 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.53-12.93 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.70 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 1.32 เซนต์ หรือ 10.14% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.53-12.91 เซนต์ และปิดตลาดที่ 11.64 เซนต์ ลดลง 1.38 เซนต์ หรือ 10.60%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2563	12.93	11.53	11.70	13.02	-1.32
กรกฎาคม 2563	12.91	11.53	11.64	13.02	-1.38
ตุลาคม 2563	13.13	11.73	11.81	13.23	-1.42
มีนาคม 2564	13.58	12.15	12.25	13.66	-1.41
พฤษภาคม 2564	13.25	11.97	12.09	13.32	-1.23
กรกฎาคม 2564	14.41	11.85	11.96	13.06	-1.10
ตุลาคม 2564	13.07	12.01	12.09	13.10	-1.01

	2565	13.39	12.41	12.47	13.38	-0.91
พฤษภาคม	2565	13.25	12.30	12.35	13.18	-0.83
กรกฎาคม	2565	13.16	12.23	12.29	13.01	-0.72
ตุลาคม	2565	13.36	12.40	12.50	13.07	-0.57

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 10 มีนาคม 2563 รัฐมนตรีกระทรวงเกษตรของเบลารุสรายงานว่า พื้นที่เพาะปลูกบี๊ทในช่วงฤดูใบไม้ผลิในปี 2563 จะอยู่ที่ประมาณ 2.33 ล้านเฮกแตร์ ซึ่ง 91,500 เฮกแตร์ จะใช้ในการปลูกบี๊ท และในปี 2563/2564 จะเก็บเกี่ยวบี๊ทได้ 4.954 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 4.739 ล้านตัน ในปี 2562/2563 และผลิตน้ำตาลได้ 639,000 ตัน

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2563 มีรายงานว่า สหภาพยุโรป (EU) นำเข้าน้ำตาลทรายดิบจากประเทศในกลุ่ม ACP ในเดือนธันวาคม 2562 จำนวน 38,290 ตัน ที่ราคาเฉลี่ย 412 ยูโร/ตัน CIF เทียบกับ 34,574 ตัน ที่ราคาเฉลี่ย 329 ยูโร/ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และนำเข้าน้ำตาลทรายขาวจากประเทศในกลุ่ม ACP เพิ่มขึ้นเป็น 19,576 ตัน จาก 5,114 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ราคาเฉลี่ย CIF อยู่ที่ 401 ยูโร/ตัน เพิ่มขึ้นจาก 371 ยูโร/ตัน ในปีก่อน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เกี่ยวเกี่ยวอ้อย (เฮกแตร์)	400,763	415,531	-3.55
ปริมาณอ้อย (ตัน)	27,645,435	32,506,624	-14.95
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	2,545,275	2,800,164	3,480,469
อัตรการหีบสกัด (%)	10.13	10.71	-5.40
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแตร์)	6.99	8.38	-16.58
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแตร์)	68.98	78.23	-11.82

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2563 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์อุปทาน/อุปสงค์ น้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2562/2563 เทียบกับปี 2561/2562 และปี 2560/2561 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ชอร์ตตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2562/2563 (ประมาณการ)		ปี 2561/2562 (ประมาณการ)	ปี 2560/2561
	มีนาคม	กุมภาพันธ์		
สต็อกต้นปี	1,783	1,783	2,008	1,876
ผลผลิตน้ำตาล	8,031	8,158	8,999	9,293
จากบีท	4,317	4,444	4,939	5,279
จากอ้อย	3,713	3,713	4,060	4,014
ฟลอริดา	2,069	2,069	2,005	1,983
ฮาวาย	0	0	0	0
หลุยส์เซียนา	1,513	1,513	1,907	1,862
เท็กซัส	131	131	147	169
ปริมาณการนำเข้า	3,339	3,841	3,070	3,277
ตามโควตานำเข้า	1,674	1,674	1,541	1,663
โปรแกรมอื่น ๆ	350	350	438	326
อื่น ๆ	1,315	1,817	1,092	1,287
เม็กซิโก	1,165	1,717	1,000	1,223
อุปทานรวม	13,153	13,781	14,077	14,445
การส่งออก	35	35	35	170
การใช้ในอุตสาหกรรม	12,230	12,230	12,231	12,185
-อาหาร	12,125	12,125	12,106	12,048
-อื่น ๆ	105	105	126	137
การใช้เบ็ดเตล็ด	0	0	28	82
อุปสงค์รวม	12,265	12,265	12,294	12,438
สต็อกปลายปี	888	1,516	1,783	2,008
สต็อกเมื่อเทียบกับการบริโภค	7.2	12.4	14.5	16.1

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2563 เอลซ์ลวดอร์ รายงานผลผลิตน้ำตาลในปี 2562/2563 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) เพียง วันที่ 8 มีนาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	5,238,007	5,112,368	+2.46
ผลผลิตน้ำตาล (tel quel) (ตัน)	606,026	586,736	+3.29
โมลาส (ตัน)	215,921	211,082	+2.29
ผลผลิตน้ำตาล (%)	11.57	11.48	+0.81
ผลผลิตโมลาส (%)	4.12	4.13	-0.16

➤ วันที่ 10 มีนาคม 2563 กัวเตมาลารายงานผลผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 1 มีนาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	1,858,530	1,898,175	-2.09
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.67	12.20	-4.88
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	112.95	114.82	-1.63

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2563 มีรายงานว่า บริษัท Petrobras ของบราซิลได้ปรับลดราคาเชื้อเพลิง ณ หน้าโรงกลั่นเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่การที่ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเร็ว ๆ นี้ โดยลดราคาน้ำมันเบนซินลง 0.17 เรียล (USD1 = 4.83 เรียล) /ลิตร และน้ำมันดีเซลลง 0.025 เรียล/ลิตร การเคลื่อนไหวดังกล่าวจะสร้างแรงกดดันต่อราคาเอทานอล และทำให้การผลิตน้ำตาลน่าสนใจยิ่งขึ้น

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2563 การเก็บเกี่ยวอ้อยที่ดีขึ้นและราคาน้ำตาลที่ค่อนข้างดีจะช่วยให้ผลผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตใหม่ดีขึ้นด้วย โดย Datagro คาดการณ์ว่าในปี 2563/2564 บราซิลจะผลิตน้ำตาลได้ 32.5 ล้านตัน เทียบกับ 26.5 ล้านตัน ในปี 2562/2563 และเทียบกับ 32.1 ล้านตัน ที่คาดการณ์โดยนักการตลาด เอทานอล SCA และเทียบกับ 33.4 ล้านตัน ที่คาดการณ์โดยที่ปรึกษา FG / A ขณะเดียวกัน Datagro มีมุมมองเชิงบวกน้อยลงเกี่ยวกับปริมาณอ้อยในปี 2563/2564 ซึ่งคาดว่าจะอยู่ที่ 596 ล้านตัน เทียบกับ 579 ล้านตัน ในปี 2562/2563 ทั้ง SCA และ FG / A คาดการณ์ว่าปริมาณอ้อยจะอยู่ที่ 605 ล้านตัน

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2563 Unica คาดว่า โรงงาน 29 โรงงานทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเริ่มหีบอ้อยในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคม เทียบกับ 27 โรงงานในปี 2562 และ 50 โรงงานในปี 2561 การเก็บเกี่ยวอ้อยอย่างเป็นทางการจะเริ่มขึ้นในวันที่ 1 เมษายน โดยคาดว่าจะมีโรงงาน 95 โรงงานจะเปิดดำเนินการ เทียบกับ 85 โรงงานในปีก่อน

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนกุมภาพันธ์			ยอดสะสม		
	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	428	543	-21.18	579.900	564.455	+2.74
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0	1	-100.00	26.487	26.362	+0.47
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	106	74	+43.24	32.549	30.429	+6.97
ATR (กก/ตันอ้อย)	82.37	101.01	-18.45	139.11	138.47	+0.47
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	0.00	2.35	-100.00	34.46	35.40	-2.66
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	100.00	97.65	+2.41	65.54	64.60	+1.46

เอเชีย

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2563 ประธานกลุ่มสมาคมน้ำตาลรีไฟน์รายงานว่า รัฐบาลอินโดนีเซียได้อนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 1.44 ล้านตัน สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 โดยการอนุญาต 90% ของจำนวนที่เสนอไป โดยสิ้นปี 2562 มูลกักกันชน (buffer stock) เพียงพอสำหรับเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์เท่านั้น และในเดือนธันวาคม 2562 รัฐบาลอินโดนีเซียอาจจะอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบ 3.2 ล้านตัน สำหรับการใช้ในอุตสาหกรรมในปี 2563

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2563 สำนักข่าว Reuters รายงานว่าในปี 2563 อินเดียส่งออกน้ำตาลไปยังมาเลเซียเพิ่มขึ้นเกือบ 3 เท่าจากปีก่อน การเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากความพยายามของมาเลเซียในการระงับข้อพิพาทกับอินเดีย ส่งผลให้อินเดียระงับการนำเข้าน้ำมันปาล์มจากมาเลเซีย

สมาคมการค้าน้ำตาลอินเดียน (AISTA) รายงานว่าในปีนี้มีมาเลเซียได้นำเข้าน้ำตาลจากอินเดียจำนวน 324,405 ตัน เทียบกับการส่งออกของอินเดียเมื่อปีก่อนประมาณ 110,000 ตัน และปี 2561 มีจำนวน 317,000 (ตามข้อมูลของ F.O.Licht) ในปี 2562 มาเลเซียนำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 1.89 ล้านตัน (ข้อมูลจาก Licht Interactive)

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2563 มีรายงานว่า ณ วันที่ 10 มีนาคม 2563 รัฐ Maharashtra ของอินเดียมี ปริมาณอ้อยเข้าหีบประมาณ 49.201 ล้านตัน ผลผลิตน้ำตาลได้ 5.473 ล้านตัน ปัจจุบันมี 105 โรงงาน จาก 146 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต และผลผลิตน้ำตาลอาจจะสูงถึง 6.0 ล้านตัน รวมในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) รัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลได้ 10.07 ล้านตัน

ส่วนรัฐ Uttar Pradesh (UP) เพียง ณ วันที่ 10 มีนาคม 2562 ผลิตน้ำตาลได้ 8.192 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 7.746 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 73.607 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 68.947 ล้านตัน ในปีก่อน แต่อัตราการหีบสกัดลดลงเหลือ 11.13% จาก 11.24% รวมในปี 2561/2562 รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 11.822 ล้านตัน ลดลงจาก 12.050 ล้านตัน ในปี 2560/2561

➤ วันที่ 9 มีนาคม 2563 นาย Praful Vithlani ประธานสมาคมผู้ค้ำน้ำตาลแห่งอินเดีย (AISTA) รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2562/2563 คาดการณ์ว่าจะมีจำนวน 27.5 ล้านตัน สูงกว่า ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ขณะที่สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) คาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลของอินเดีย จะมีจำนวน 26.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 26.0 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นคาดว่า ส่วนใหญ่มาจากรัฐ Maharashtra ซึ่งได้รับความเสียหายจากภาวะน้ำท่วม แต่อย่างไรก็ตามบางภูมิภาคที่น้ำท่วมกลับเป็นผลดีต่อผลผลิตอ้อย คณะกรรมการน้ำตาลของรัฐได้ปรับประมาณการการผลิตน้ำตาลจาก 5.8 ล้านตัน เป็น 6.0 ล้านตัน ณ วันที่ 5 มีนาคม 2563 มีโรงงานน้ำตาลที่เปิดดำเนินการผลิต 146 โรงงาน ผลิตน้ำตาลได้ 5.3 ล้านตัน จากปริมาณอ้อยเข้าหีบ 47.8 ล้านตัน อัตราการหีบสกัด 11.08%

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์ที่ผ่านมา ได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน 1 สัปดาห์ จากค่าเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดใหม่ที่ระดับ 5.0258 เรียล (12 มีนาคม 2562) เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบเคลื่อนไหวปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปี ซึ่งเป็นผลลบต่อราคาเอทานอล แม้ว่าราคาน้ำตาลจะได้รับแรงหนุนอยู่บ้างในช่วงระยะเวลาดังนี้ จากกรณีที่ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งทำให้เกิดการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (short covering) ขณะที่ Raizen ผู้ผลิตน้ำตาลบราซิลคาดการณ์ว่า การที่ราคาน้ำมันดิบที่ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 ปีอาจจะกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลในปีนั้นหันความสนใจไปที่การผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล อาจทำให้ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2563/2564 เพิ่มขึ้นอีก 6 ล้านตัน และ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ตั้งแต่เดือนตุลาคม-กุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้น 0.47% เป็น 26.487 ล้านตัน สัดส่วนการ

หีบอ้อยสำหรับนำไปผลิตน้ำตาลลดลงเหลือ 34.56% จาก 35.40% ในปีก่อน และสำหรับการผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้นเป็น 65.54% จาก 64.60% ในปีก่อน และปัจจัยลบอีกประการคือการคาดการณ์ของ Sucden ว่าในปี 2563/2564 ผลผลิตทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะเพิ่มขึ้น 24% เป็น 33 ล้านตัน

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 10 มีนาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 51,153 ลีต หรือประมาณ 2.60 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 108,607 ลีต หรือประมาณ 5.52 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (3 มีนาคม 2563)

ตลาดน้ำตาลทั่วโลกยังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ซึ่งหลังจากได้ระบาด ในสหภาพยุโรป (EU) และเริ่มมีการประกาศปิดประเทศ และการประกาศสถานะฉุกเฉินของประเทศอเมริกา ทำให้คาดว่าตลาดน้ำตาลจะยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดทั่วโลกนี้เช่นกัน ส่งผลให้โอกาสที่ราคาน้ำตาลจะปรับขึ้นยังเป็นไปได้ยาก แต่ข่าวดีคือประเทศจีนเริ่มกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
16 มีนาคม 2563

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
10 มีนาคม 2563