

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 17 - 21 ธันวาคม 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (17 – 21 ธันวาคม 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 50 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวขึ้นลงค่อนข้างผันผวน และปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน จากการลดลงของราคาน้ำมันดิบ หลังมีรายงานว่าสต็อกน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น และคาดการณ์ว่าผลผลิตในระดับสูงเป็นประวัติการณ์ของสหรัฐฯ และรัสเซียจะกระทบตลาด การลดลงของน้ำมันดิบถึงระดับต่ำสุดในช่วง 17 เดือน ซึ่งอาจทำให้ผู้ผลิตของบราซิลหันมาผลิตน้ำตาลแทนการผลิตเอทานอลมากขึ้น และอินเดียซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่อันดับสองของโลกรายงานว่าในช่วงวันที่ 1 ตุลาคม – 15 ธันวาคม ผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 7.05 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6.90 ล้านตัน ในปีก่อน และในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลง ถึงระดับต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม โดยมีข่าวจาก Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเพียงวันที่ 16 ธันวาคม 2561 ว่ามีจำนวน 26.180 ล้านตัน ลดลงจาก 35.713 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 29.784 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 25.033 พันล้านลิตร ในปีก่อน ราคาน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.23-12.88 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.34 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.31 เซนต์ หรือ 2.45% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.31-12.94 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.40 เซนต์ ลดลง 0.35 เซนต์ หรือ 2.75%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	12.88	12.23	12.34	12.65	-0.31
พฤษภาคม 2562	12.94	12.31	12.40	12.75	-0.35
กรกฎาคม 2562	13.04	12.46	12.54	12.86	-0.32
ตุลาคม 2562	13.29	12.75	12.83	13.12	-0.29
มีนาคม 2563	13.85	13.32	13.41	13.67	-0.26
พฤษภาคม 2563	13.79	13.39	13.46	13.67	-0.21
กรกฎาคม 2563	13.70	13.41	13.47	13.65	-0.18
ตุลาคม 2563	13.75	13.48	13.55	13.70	-0.15
มีนาคม 2564	14.05	13.86	13.92	14.03	-0.11
พฤษภาคม 2564	13.84	13.79	13.84	13.86	-0.02
กรกฎาคม 2564	13.83	13.78	13.81	13.78	+0.03
ตุลาคม 2564	-	-	13.86	13.83	+0.03

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 20 ธันวาคม 2561 F.O.licht ประมาณการคุณภาพน้ำตาลโลกในปี 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	75,747.0	68,209.7	71,234.9	80,537.1	79,010.2
ผลผลิต	184,969.4	193,257.6	179,496.9	174,061.9	180,729.7
การนำเข้า	69,080.0	69,780.2	70,120.8	71,609.9	64,555.6
การบริโภค	186,279.2	183,744.9	180,477.7	179,967.8	178,663.5
การส่งออก	69,472.9	71,755.6	72,165.2	75,006.2	65,094.9
สต็อกปลายปี	74,044.3	75,747.0	68,209.7	71,234.9	80,537.1
+/- ผลผลิต	-8,288.2	13,760.7	5,435.0	-6,667.8	-784.8
+/- %	-4.29	7.67	3.12	-3.69	-0.43
+/- การบริโภค	2,534.3	3,267.2	509.9	1,304.3	2,583.0
+/-%	1.38	1.81	0.28	0.73	1.47
สต็อกเมื่อเทียบเป็นร้อยละของการบริโภค (%)	39.75	41.22	37.79	39.58	45.08
น้ำตาลโลกส่วนเกิน/ส่วน	-1,702.7	7,537.3	-3,025.2	-9,302.2	1,526.9

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 20 ธันวาคม 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าเพียง ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2561 บีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตมีจำนวน 12.10 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1,639,500 ตัน ทั้งนี้ Ukrtsukor ไม่ได้เปรียบเทียบกับข้อมูลของปีก่อน แต่ F.O.Licht รายงานผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 1.9 ล้านตัน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 13.55% ลดลงจาก 14.33% ในปีก่อน และ Ukrtsukor คาดว่าในปี 2561/2562 ยูเครนจะผลิตน้ำตาลได้ 1.75 ล้านตัน ลดลงจาก 2.14 ล้านตัน ในปี 2560/2561

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2561 สหภาพยุโรปอนุญาตให้ประเทศต่าง ๆ ตามข้อตกลง EPA / EBA นำเข้าน้ำตาลประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 23 ธันวาคม จำนวน 505 ตัน (tel quel) ลดลงจาก 14,177 ตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น รวมในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) อนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลทั้งสิ้นจำนวน 199,120 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 162,823 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 19 ธันวาคม 2561 Sader ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 15 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	58,841	71,199	-17.36
ปริมาณอ้อย (ตัน)	4,673,986	5,798,786	-19.40
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	408,372	551,995	-26.02
อัตราการหีบสกัด (%)	8.74	9.52	-8.22
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	6.94	7.75	-10.48
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	79.43	81.45	-2.47

➤ วันที่ 18 ธันวาคม 2561 กัวเตมาลารายงานการผลิตน้ำตาลในปี 2561/2562 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) ประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 9 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	432,251	434,868	-0.60
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	12.23	11.64	+5.11
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	117.82	114.94	+2.50

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนธันวาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	12.794	10.517	+21.66	557.085	580.684	-4.06
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0.419	0.511	-18.13	26.180	35.713	-26.69
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	0.693	0.500	+38.63	29.784	25.033	+18.98
ATR (กก/ตันอ้อย)	121.13	126.98	-4.61	138.69	137.32	+1.00
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	28.35	40.18	-29.44	35.56	47.00	-24.34
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	71.65	59.82	+19.78	64.44	53.00	+21.58

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2561 Conab คาดการณ์ผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอลของบราซิลในปี 2561/2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562 (ธันวาคม 2561)	ปี 2560/2561 (ธันวาคม 2561)	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เพาะปลูก (1,000 เฮกแต)	8,634.20	8,729.50	-1.09
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	71.33	72.54	-1.68
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ล้านตัน)	615.84	633.06	-2.72
อ้อยนำไปผลิตเอทานอล (ล้านตัน)	383.36	341.96	12.11
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	31.73	37.87	-16.21
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	32,314.15	27,237.65	18.64

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 18 ธันวาคม 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ค่า ซี.ซี.เอส. และผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2561/2562 เพียงวันที่ 9 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบประจำสัปดาห์ (ตัน)	131,780	404,724	-67.44
ปริมาณอ้อยเข้าหีบสะสม (ตัน)	32,438,441	32,955,921	-1.57
ปริมาณอ้อยเข้าหีบคิดเป็นร้อยละของประมาณการ (%)	99.90	98.60%	+1.32
ซี.ซี.เอส. ประจำสัปดาห์ (%)	13.74	10.63	+29.26
ซี.ซี.เอส. สะสม (%)	14.3	13.35	+7.12
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	18,107	43,022	-57.91
ผลผลิตน้ำตาลสะสม (ตัน)	4,638,697	4,399,615	+5.43

เอเชีย

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2561 นาย Oke Nurwan อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงการคลังของอินโดนีเซียได้ให้สัมภาษณ์ว่า อินโดนีเซียกำหนดโควตานำเข้าน้ำตาลทรายดิบเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมปี 2562 เป็นจำนวน 2.83 ล้านตัน โดยโควตาดังกล่าวจะมีการทบทวนทุก ๆ 3 เดือน และปรับปรุงใหม่ถ้าจำเป็นหนึ่ง ในปี 2561 กำหนดโควตาเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 3.6 ล้านตัน แต่นำเข้าเพียง 2.7 ล้านตัน

➤ วันที่ 19 ธันวาคม 2561 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ในครึ่งเดือนแรกของเดือนธันวาคม โรงงานน้ำตาลอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 3.079 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) เพิ่มขึ้นจาก 2.810 ล้านตัน ในช่วงครึ่งหลังของเดือนพฤศจิกายน และเพิ่มขึ้นจาก 2.990 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมทั้งตั้งแต่เปิดหีบปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) ผลิตน้ำตาลได้จำนวน 7.052 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6.904 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีโรงงาน 462 โรงงานที่ดำเนินการผลิต มากกว่า 47 โรงงานใน 2 สัปดาห์ก่อน แต่น้อยในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 14 โรงงาน ในรัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 1.894 ล้านตัน ลดลงจาก 2.337 ล้านตัน ในปีก่อน มีโรงงาน 116 โรงงานที่ดำเนินการผลิต ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน รัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลได้ 2.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.57 ล้านตัน ในปีก่อน มีโรงงาน 178 โรงงานที่ดำเนินการผลิต น้อยกว่าปีก่อน 2 โรงงาน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 10.18% เพิ่มขึ้นจาก 10.10% ในปีก่อน รัฐ Karnataka ผลิตน้ำตาลได้ 1.394 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.124 ล้านตัน ในปีก่อน โดยมีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 63 โรงงาน มากกว่าปีก่อน 1 โรงงาน รัฐ Gujara ผลิตน้ำตาลได้ 310,000 ตัน

มีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 16 โรงงาน เทียบกับ 275,000 ตัน และมีโรงงานน้ำตาลดำเนินการผลิต 17 โรงงานในปีก่อน รัฐ Andhra Pradesh และ Telangana มีโรงงาน 18 โรงงานที่ดำเนินการผลิต (น้อยกว่าปีก่อน 25 โรงงาน) ผลิตน้ำตาลได้ 105,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 98,000 ตัน ในปีก่อน รัฐ Tamil Nadu มีโรงงานน้ำตาลเพียง 5 โรงงานที่ดำเนินการผลิต (ลดลงจาก 19 โรงงานในปีก่อน) ผลิตน้ำตาลได้ 85,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 47,000 ตัน ส่วนในรัฐเล็ก ๆ คือรัฐ Bihar ผลิตน้ำตาลได้ 136,000 ตัน (9 โรงงาน) รัฐ Punjab ผลิตน้ำตาลได้ 35,000 ตัน (16 โรงงาน) รัฐ Haryana ผลิตน้ำตาลได้ 90,000 ตัน (14 โรงงาน) และรัฐ Madhya Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 65,000 ตัน (19 โรงงาน)

➤ วันที่ 19 ธันวาคม 2561 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ในฤดูกาลผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	4,160,228	3,786,742	+9.86
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	363,406	317,453	+14.48
โมลาส (ตัน)	158,874	138,048	+15.09
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.74	8.38	+4.20
ผลผลิตโมลาส (%)	3.82	3.65	+4.75

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามการลดลงของราคาน้ำมันดิบ ซึ่งลดลงถึงระดับต่ำสุดในช่วง 17 เดือน หลังมีรายงานว่าสต็อกน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น ตลาดหุ้นร่วงลง ค่าเงินเรียลของบราซิลอ่อนลง และอินเดียซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่อันดับสองของโลกรายงานว่าในช่วงวันที่ 1 ตุลาคม – 15 ธันวาคม ผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 7.05 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6.90 ล้านตัน ในปีก่อน โดยในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลง ถึงระดับต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม โดยมีข่าวจาก Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลว่าเพียงวันที่ 16 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 26.180 ล้านตัน ลดลงจาก 35.713 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 29.784 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 25.033 พันล้านลิตร ในปีก่อน สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2561 ปรากฏว่าได้ถือค้ำขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 60,839 ล็อต หรือประมาณ 3.091

ล้านต้น เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) 28,672 ลีต หรือประมาณ 1.457 ล้านต้น ในสัปดาห์
ก่อนหน้านั้น (11 ธันวาคม 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไป
จากเดิม คาดว่าราคาราน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร
ต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
24 ธันวาคม 2561