

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 21 - 25 กันยายน 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (21 - 25 กันยายน 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 39 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 1 เดือน โดยในช่วงแรกราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลง จากราคาน้ำมันดิบที่อ่อนค่าลงกว่า 4% ในช่วงต้นของสัปดาห์(21 กันยายน 63) ซึ่งเป็นผลลบต่อราคาเอทานอลและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าผลิตเอทานอลซึ่งจะเป็นการเพิ่มอุปทานน้ำตาล นอกจากนี้ในช่วงเวลาเดียวกันเงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลงและระดับต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งกระตุ้นให้เกิดการส่งออกโดยผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล อย่างไรก็ตามราคาน้ำตาลได้ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงท้ายของสัปดาห์ โดยได้รับปัจจัยหนุนจากความกังวลเกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลในประเทศไทยซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำตาลรายใหญ่อันดับสองของโลก ส่งผลให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้น บริษัท ไทยชูการ์ มิลเลอร์ กล่าวว่าการผลิตน้ำตาลของไทยในปี 2563/2564 จะลดลง 13% ต่อปี สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 ปี ที่ 7.2 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้งในปีนี้นำให้ผลผลิตอ้อยต่อไร่ลดลง นอกจากนี้ยังมีรายงานจาก Foreign Agricultural Service (FAS) ของกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) ที่ได้ปรับลดประมาณการการผลิตน้ำตาลและการส่งออกของออสเตรเลียในปี 2563/2564 ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกประการหนึ่ง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.03-12.83 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 13.00 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.23 เซนต์ หรือ 1.80% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.38-13.54 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.51 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.13 เซนต์ หรือ 0.97%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2563	13.06	12.46	13.00	12.77	+0.23
มีนาคม 2564	13.57	12.27	13.51	13.38	+0.13
พฤษภาคม 2564	13.34	12.87	13.26	13.17	+0.09
กรกฎาคม 2564	13.05	12.66	12.93	12.92	+0.01
ตุลาคม 2564	12.92	12.65	12.80	12.85	-0.05
มีนาคม 2565	13.16	12.85	12.99	13.12	-0.13
พฤษภาคม 2565	12.72	12.38	12.51	12.70	-0.19

กรกฎาคม	2565	12.48	12.01	12.15	12.39	-0.24
ตุลาคม	2565	12.29	11.88	12.05	12.28	-0.23

มีนาคม	2566	12.53	12.14	12.32	12.53	-0.21
พฤษภาคม	2566	12.23	12.08	12.22	12.41	-0.19
กรกฎาคม	2566	12.17	12.04	12.14	12.33	-0.19

ข่าวที่สำคัญ

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 25 กันยายน 2563 ตามรายงานของ UNICA และ CTC ทางภาคกลางใต้ของบราซิล มีฝนตกลงมาน้อยกว่าค่าเฉลี่ย 40% ในปีนี้ ส่งผลให้ค่า ATR เพิ่มขึ้น 4.5% มาอยู่ที่ 139.3 กิโลกรัม/ตันอ้อย และปริมาณอ้อยต่อเฮกแตเพิ่มขึ้น 4.05% มาอยู่ที่ 85 ตัน/เฮกแต

➤ วันที่ 25 กันยายน 2563 คณะรัฐมนตรีของอินเดียได้ร่างนโยบายการส่งออกน้ำตาลสำหรับปี 2563/2564 ซึ่งจะให้เงิน 10.5 ไร่/กก. (0.14 เหรียญสหรัฐ/กก.) สำหรับการส่งออก 6 ล้านตัน แหล่งข่าวกล่าว คณะรัฐมนตรีไม่ได้มุ่งหวังที่จะเพิ่มปริมาณด้วยความกังวลด้านงบประมาณของกระทรวงการคลัง เนื่องจากในปี 2562/2563 เพิ่งสามารถจ่ายเงินอุดหนุนได้เพียงแค่ 10% เท่านั้น นอกจากนี้กระทรวงพาณิชย์เรียกร้องให้มีการปฏิรูปโครงสร้างและให้ความสำคัญกับเอทานอลแทนเพื่อให้สอดคล้องกับกฎของ องค์การการค้าโลก WTO และนายกรัฐมนตรียืนยันว่าควรลดการส่งออกที่ได้รับการอุดหนุน 20% ทุกปี

➤ วันที่ 24 กันยายน 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 กันยายน 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนสิงหาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	44.393	39.608	+12.08	459.448	439.399	+4.56
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	3.179	2.038	+55.96	29.068	20.052	+44.96
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	2.292	2.404	-4.65	21.265	23.104	-7.96
ATR (กก/ตันอ้อย)	159.09	154.23	+3.15	141.24	135.17	+4.49
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	47.24	35.02	+34.89	47.01	35.43	+32.68
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	52.76	64.98	-18.81	52.99	64.57	-17.93

➤ วันที่ 23 กันยายน 2563 S&P Global Platts คาดว่าในช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือนกันยายน (1-15 กันยายน 2563) ภาคกลาง-ใต้ จะผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น 61% เป็น 3.271 ล้านตัน และผลิตเอทานอลลดลง 4.4% เป็น 2.23 พันล้านลิตร จากปริมาณอ้อยเข้าหีบ 44.86 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 13.3% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งคาดว่า การเก็บเกี่ยวจะสิ้นสุดลงในปลายเดือนตุลาคม นอกจากนี้ยังมีรายงานจาก Canal Rural ว่าบราซิลน่าจะมีฝนตกลงมาในสัปดาห์นี้ โดยบางพื้นที่จะได้รับน้ำมากกว่า 100 มม.

➤ วันที่ 22 กันยายน 2563 มีรายงานว่า ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในห้วงเดือนตุลาคม 2563 ถึง มีนาคม 2564 ได้รับผลกระทบจากปรากฏการณ์ La Nina จะมีฝนตกน้อย แต่คาดว่าตั้งแต่เดือนมกราคม 2564 จะมีฝนตกลงมามากขึ้นในพื้นที่ปลูกอ้อย เช่น Mato Grosso do Sul และทางภาคตะวันตกและใต้ของ Sao Paulo โดยทางบริษัทที่ปรึกษา Archer กล่าวว่ามีการประมาณการว่าผลตอบแทนต่อตันอ้อยจะลดลงและส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลในปีหน้าอาจลดลง 2.8 ล้านตัน

➤ วันที่ 21 กันยายน 2563 มีรายงานว่า ในระหว่างวันที่ 1 – 17 กันยายน 2563 บราซิลส่งออกน้ำตาลจำนวน 1.71 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 290,000 ตัน จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 24 กันยายน 2563 ออสเตรเลียมีอ้อยที่เข้าสู่กระบวนการผลิต 17.58 ล้านตัน ณ วันที่ 20 กันยายน 2563 คิดเป็นอ้อยเข้าหีบประมาณ 57% จาก 30.9 ล้านตัน ตามประมาณการของ WKS Consulting อย่างไรก็ตามเมื่อสิ้นสุดการเก็บเกี่ยวอาจได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศที่เปียกชื้นจาก La Nina ซึ่งจะส่งผลเสียต่อการผลิตน้ำตาลที่คาดว่าจะได้ 4.4 ล้านตัน ในขณะนี้

➤ วันที่ 24 กันยายน 2563 USDA ปรับลดประมาณการการผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียจาก 4.5 ล้านตัน เหลือ 4.3 ล้านตัน ในปี 2563/2564 เนื่องจากผลผลิตต่อไร่ไม่ดี การส่งออกน่าจะลดลงเหลือ 3.3 ล้านตัน จาก 3.5 ล้านตัน ในปี 2562/2563 ในขณะที่เดียวกันสหรัฐฯ ได้จัดสรรโควตาอัตราภาษี (TRQ) เพิ่มอีก 11,000 ล้านตัน ให้กับออสเตรเลียสำหรับปีนี้ นอกจากนี้ Australian Sugar Milling Council (ASMC) ยังมองในแง่ดีว่ารัฐบาลควีนส์แลนด์จะลดราคาการชดเชยประมาณ 20-25%

เอเชีย

➤ วันที่ 25 กันยายน 2563 รัสเซีย: IKAR ลดการคาดการณ์การผลิตน้ำตาลในปี 2563/2564 เป็น 4.9-5.3 ล้านตัน ซึ่งรวมถึงน้ำตาลจากกากน้ำตาลเมื่อเทียบกับ 5.0-5.4 ล้านตัน ก่อนหน้านี้เนื่องจากพบว่าผลผลิตต่อเฮกแตลดลงมากในหลายภูมิภาค ผลผลิตน้ำตาลน่าจะลดลงเหลือ 5.4 ล้านตัน/เฮกแต ลดลงจาก 6.87 ล้านตัน/เฮกแต ในปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามถ้ารวมน้ำตาลที่มีอยู่ในสต็อกเพียงพอต่อความต้องการในประเทศ 5.98 ล้านตันต่อปี Rosstat ตั้งข้อสังเกตว่าราคาขายปลีกจะเพิ่มขึ้น 2.3% ในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 21 กันยายน 2563 ทั้งนี้ IKAR ตั้งข้อสังเกตว่าราคาได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี และได้กลับสู่ระดับปกติ

➤ วันที่ 24 กันยายน 2563 กรมศุลกากรจีนรายงานว่า จีนนำเข้าน้ำตาลในเดือนสิงหาคมจำนวน 680,000 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 44% จากปีก่อน ทำให้ยอดนำเข้าน้ำตาลรวมเป็น 2.23 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 13% นักวิเคราะห์กล่าวว่า แม้ว่าการนำเข้าจะสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ก็จะไม่ส่งผลกระทบต่อราคาภายในประเทศ เนื่องจากการเก็บเกี่ยวยังไม่เริ่มต้นจริง ๆ และความต้องการน้ำตาลในประเทศยังตึงตัว นอกจากนี้ ผู้ผลิตหญ้าหวาน SweeGen ยังคาดการณ์ว่าความต้องการน้ำตาลจะลดลงจาก 15 ล้านตัน ในปีนี้ เนื่องจากปัจจุบันรัฐบาลจีนมีนโยบายด้านสุขภาพ เพื่อให้ประชาชนลดการบริโภคน้ำตาลลง 17% ระหว่างปี 2555-2573

➤ วันที่ 21 กันยายน 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ตั้งแต่เปิดหีบจนถึงกลางเดือนกันยายนที่ผ่านมาทั่วประเทศผลิตน้ำตาลได้แล้ว 27.33 ล้านตัน ลดจาก 33.09 ล้านตัน ในปีก่อน และยังมี 16 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิตอยู่ และยังเปิดเผยอีกว่าโรงงานน้ำตาลทั่วประเทศยังมีนี้ค้างชำระค่าอ้อยอยู่ที่ 130 พันล้านรูปี (1.8 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ตามรายงานตัวเลข ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์

➤ วันที่ 21 กันยายน 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลรีฟีนของอินโดนีเซีย (AGRI) รายงานว่า ในไตรมาสที่ 4 รัฐบาลอินโดนีเซียอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลจำนวน 800,000 ตัน

วิจารณ์และความเห็น

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 22 กันยายน 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 179,279 ล็อต หรือประมาณ 9.11 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 143,840 ล็อต หรือประมาณ 7.31 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (15 กันยายน 2563) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)