

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 25 - 29 มิถุนายน 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (25 - 29 มิถุนายน 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 26 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวมีทั้งเพิ่มขึ้นและลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ในช่วงแรกราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากแรงหนุนของข้อมูลที่เผยถึงการผลิตเอทานอลมากกว่าความคาดหมายจากผู้ผลิตอ้อยชั้นนำอย่างบราซิล ซึ่ง Unica เผยว่าโรงงานในบราซิลผลิตเอทานอล 1.44 พันล้านลิตร ในช่วงครั้งแรกของเดือนมิถุนายน นับเป็นปริมาณสูงสุดสำหรับช่วงเวลา 2 สัปดาห์นับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2553 เนื่องจากอุปสงค์อันแข็งแกร่งจากความได้เปรียบทางราคาเหนือน้ำมันเบนซินยังคงกระตุ้นผลผลิตแบบต่อเนื่อง ซึ่งเทรดเดอร์ระบุว่า เอทานอลดังกล่าวทำจากอ้อย ทำให้มีอ้อยสำหรับผลิตน้ำตาลน้อยกว่าที่คาดการณ์เอาไว้ และสภาพอากาศแห้งแล้งในบราซิลและความแข็งค่าของเงินเรียลบราซิลในช่วงแรกของรอบการซื้อขาย หลังจากนั้นราคาได้ปรับตัวลดลง โดยได้รับแรงกดดันจากการอ่อนค่าของเงินเรียลบราซิล ซึ่งกระตุ้นให้ผู้ผลิตขายเนื่องจากได้รับผลตอบแทนในการขายโภคภัณฑ์ที่ใช้เงินดอลลาร์ซื้อขายมากขึ้น เช่น น้ำตาล การลดลงดังกล่าวลบล้างการปรับขึ้นในรอบการซื้อขายก่อนหน้านี้ เมื่อราคาทะยานสูงขึ้นจากข้อมูลที่เผยให้เห็นว่าโรงงานบราซิลผลิตเอทานอลมากกว่าความคาดหมาย ทำให้เหลืออ้อยในการผลิตน้ำตาลน้อยลง โดยเทรดเดอร์ระบุว่าราคาไม่อาจฝ่าระดับค่าเคลื่อนไหวเฉลี่ย 10 วันในวันศุกร์ ซึ่งดึงดูดการขายทำกำไรเล็กน้อย และดีลเลอร์ระบุว่าตลาดทักษะยังถูกกดดันจากความกังวลต่อเนื่องเกี่ยวกับอุปทานล้นตลาดโลก ส่วนหนึ่งมาจากการทะยานสูงขึ้นของผลผลิตอินเดียในฤดูกาลนี้ นอกจากนี้ ยังมีความกังวลเกี่ยวกับความอ่อนแอบางส่วนของราคาเอทานอลบราซิล ซึ่งอาจทำให้โรงงานบางส่วนเปลี่ยนมาผลิตน้ำตาลมากขึ้น ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.71-12.33 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.865 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.19 เซนต์ หรือ 1.58% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.02-12.65 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.25 เซนต์ ลดลง 0.16 เซนต์ หรือ 1.29%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2561	12.33	11.71	11.86	12.05	-0.19
ตุลาคม 2561	12.65	12.02	12.25	12.41	-0.16
มีนาคม 2562	13.27	12.69	12.95	12.98	-0.03

พฤษภาคม 2562	13.28	12.74	13.04	13.00	+0.04
กรกฎาคม 2562	13.33	12.85	13.14	13.09	+0.05
ตุลาคม 2562	13.47	13.03	13.31	13.26	+0.05
มีนาคม 2563	14.00	13.55	13.82	13.80	+0.02
พฤษภาคม 2563	14.05	13.60	13.85	13.83	+0.02
กรกฎาคม 2563	14.10	13.70	13.89	13.86	+0.03
ตุลาคม 2563	14.30	13.96	14.09	14.04	+0.05
มีนาคม 2564	14.66	14.55	14.45	14.36	+0.09
พฤษภาคม 2564	-	-	14.49	14.40	+0.09

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 29 มิถุนายน 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	75,993.7	68,732.5	71,837.9	80,979.9	79,309.1
ผลผลิต	194,241.5	193,080.5	179,555.0	174,048.9	180,730.2
การนำเข้า	69,108.4	68,226.3	70,098.1	71,619.0	64,564.6
การบริโภค	186,371.0	183,672.9	180,614.0	179,849	178,532.9
การส่งออก	69,754.5	70,372.9	72,144.6	74,960.2	65,091.0
สต็อกปลายปี	83,218.2	75,993.7	68,732.5	71,837.9	80,979.9
+/- ผลผลิต	1,160.8	13,525.7	5,506.1	-6,681.3	-782.7
+/- %	0.60	7.53	3.16	-3.70	-0.43
+/- การบริโภค	2,698.1	3,058.9	764.3	1,316.8	2,575.7
+/- %	1.47	1.69	0.42	0.74	1.46
สต็อกเมื่อเทียบเป็นร้อยละของการบริโภค (%)	44.65	41.37	38.05	39.94	45.36
น้ำตาลโลกส่วนเกิน/ส่วน	7,224.5	7,261.2	-3,105.4	-9,142.0	1,670.8

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 25 มิถุนายน 2561 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่ เพียง ณ วันที่ 21 มิถุนายน 2561 เกษตรกรได้ปลูกบี๊ทแล้วจำนวน 1,137,500 แสคแต เพิ่มขึ้น 700 แสคแต จากสัปดาห์ที่ผ่านมา และลดลงจาก 1,187,100 แสคแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หรือ 103.8% ของพื้นที่เพาะปลูกเป้าหมายที่จะปลูกในปีการผลิตนี้ ในขณะที่ Soyuzrossakhar คาดว่าพื้นที่เพาะปลูกบี๊ทจะลดลงเพียง 4.3% เหลือ 1.150 ล้านแอสคแต เนื่องจากสภาพอากาศไม่เอื้ออำนวย พื้นที่เพาะปลูกทางภาคใต้ประสบปัญหาภัยแล้ง และพื้นดินขาดความชุ่มชื้น

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 27 มิถุนายน 2561 Sagarpa ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2560/ 2561 เพียง ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (แอสคแต)	781,578	777,618	+0.51
ปริมาณอ้อย (ตัน/แอสคแต)	53,234,109	53,250,827	-0.03
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	6,003,477	5,951,506	+0.87
อัตราการหีบสกัด (%)	11.28	11.18	+0.90
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/แอสคแต)	7.68	7.65	+0.36
ผลผลิตอ้อย (ตัน/แอสคแต)	68.11	68.48	-0.54

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 29 มิถุนายน 2561 มีรายงานว่า บราซิลผลิตน้ำตาลออร์แกนิกในปี 2561/2562 ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ได้จำนวน 24,262 ตัน ลดลงจาก 33,960 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยในปีนี้โรงงานมุ่งเน้นผลิตเอทานอลจึงส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลออร์แกนิก โดยรัฐ SP ผลิตน้ำตาลออร์แกนิกได้ 12,980 ตัน (5,849 ตัน ในปีก่อน) และรัฐ Goiás 11,282 ตัน (28,111 ตัน ในปีก่อน) อนึ่ง ในปี 2560/2561 บราซิลผลิตน้ำตาลออร์แกนิกได้สูงถึง 219,000 ตัน

➤ วันที่ 29 มิถุนายน 2561 บริษัทที่ปรึกษา Archer รายงานว่า ถึง ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2561 โรงงานน้ำตาลในบราซิลได้ทำราคาขายน้ำตาลเพื่อการส่งออกในปี 2561/2562 เป็นจำนวน 66.06% โดยได้รับราคาเฉลี่ย 14.13 เซนต์/ปอนด์

➤ วันที่ 28 มิถุนายน 2561 Datagro ได้ปรับลดประมาณการปริมาณอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2561/2562 เหลือ 562 ล้านตัน จาก 564 ล้านตัน ในประมาณการเมื่อเดือนพฤษภาคม และลดลง 5.8% จาก 596.3 ล้านตัน ในปี 2560/2561 เนื่องจากสภาพอากาศและอายุของตออ้อย ทำให้ปริมาณอ้อยลดลง และ Datagro ยังปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลลดลงเหลือ 29.05 ล้านตัน จาก 30.05 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน และลดลง 19.4% จาก 36.06 ล้านตัน ในปี 2560/2561 ผลผลิตเอทานอลจะมีจำนวน 28.33 พันล้านลิตร ในประมาณการคราวก่อน เพิ่มขึ้นจาก 26.85 พันล้านลิตร และเพิ่มขึ้น 8.6% จาก 26.09 พันล้านลิตร ในปี 2560/2561 สำหรับสัดส่วนอ้อยที่จะใช้ในการผลิตน้ำตาลคาดว่าจะอยู่ที่ 39.4%

➤ วันที่ 26 มิถุนายน 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 มิถุนายน 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมิถุนายน			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง ง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	42.034	39.507	+6.40	176.977	151.716	+16.65
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	1.978	2.390	-17.21	7.470	8.104	-7.83
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	2.148	1.511	+42.17	8.711	5.827	+49.49
ATR (กก/ตันอ้อย)	135.45	128.58	+5.34	126.50	121.00	+4.55
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล(%)	36.47	49.37	-26.13	35.02	46.33	-24.41
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	63.53	50.63	+25.48	64.98	53.67	+21.07

➤ วันที่ 25 มิถุนายน 2561 มีหน่วยงานต่าง ๆ คาดการณ์ผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2561/2562 ดังนี้

หน่วยงาน	อ้อย (ล้านตัน)	น้ำตาล (ล้านตัน)	เอทานอล (พันล้านลิตร)
Conab	580.2	32.8	26.3
Datagro	562.0	29.0	28.3

Intl FCStone	587.7	31.0	27.7
JOB Economia	585.0	30.0	28.0
Copersucar	555.0	28.0	27.0
Agroconsult	570.0	29.4	27.2
Archer	563.0	28.5	26.4
F.O. Licht	570.0	28.6	28.6
Unica 2017/2018	596.3	36.0	26.1

แอฟริกา

➤ วันที่ 27 มิถุนายน 2561 MSIRI ของมอริเชียส รายงานการผลิตน้ำตาลของมอริเชียสปี 2560/2561 เพียง ณ วันที่ 16 มิถุนายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ตัน)	64,068	109,476	-5.15
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	5,416	8,932	-10.98
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล (%)	10.21	9.84	-4.90
อัตราการหีบสกัด (%)	8.45	8.16	-6.10
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	71.90	80.10	+1.15

เอเชีย

➤ วันที่ 25 มิถุนายน 2561 2561 SRA รายงานผลผลิตผลิตน้ำตาลของฟิลิปปินส์ ในปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) ประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2561 มีจำนวน 16,833 ตัน เทียบกับ 43,561 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในปี 2560/2561 มีจำนวน 2,038,421 ตัน ลดลงจาก 2,376,914 ตัน ในปี 2559/2560 ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 23.299 ล้านตัน เทียบกับ 26.367 ล้านตัน ในปี ก่อน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 8.75% ลดลงจาก 9.01% ในปีก่อน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวนเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตลาดได้รับแรงหนุนอันเป็นผลมาจากแรงหนุนของข้อมูลที่เผยถึงการผลิตเอทานอลมากกว่าความคาดหมายจากผู้ผลิตอ้อยชั้นนำอย่างบราซิล ซึ่ง Unica เผยว่าโรงงานในบราซิลผลิตเอทานอล 1.44 พันล้านลิตร ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมิถุนายน นับเป็นปริมาณสูงสุดสำหรับช่วงเวลา 2 สัปดาห์นับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2553 และสภาพอากาศแห้งแล้งในบราซิลและความแข็งค่าของเงินเรียลบราซิลในช่วงแรกของรอบการซื้อขาย โดยเทรดเดอร์ระบุว่า ราคาไม่อาจฝ่าระดับค่าเคลื่อนไหวเฉลี่ย 10 วัน ซึ่งดึงดูดการขายทำกำไรเล็กน้อย และตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลต่อเนื่องเกี่ยวกับอุปทานล้นตลาดโลก ส่วนหนึ่งมาจากการทะยานสูงขึ้นของผลผลิตอินเดียในฤดูกาลนี้ นอกจากนี้ ยังมีความกังวลเกี่ยวกับความอ่อนแอบางส่วนของราคาเอทานอล บราซิล ซึ่งอาจทำให้โรงงานบางส่วนเปลี่ยนมาผลิตน้ำตาลมากขึ้น ส่วนสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 26 มิถุนายน 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 4,340 ล็อต หรือประมาณ 220,472 ตัน ลดลงขึ้นจาก 32,240 ล็อต หรือประมาณ 1.638 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (19 มิถุนายน 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
2 กรกฎาคม 2561

