

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 26 - 30 สิงหาคม 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (26 - 30 สิงหาคม 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 35 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนใกล้ ปิดตลาดลดลงต่ำสุดในรอบ 10 เดือน 3 สัปดาห์ จากข่าว Unica รายงานว่าผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของ บราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนสิงหาคม 2562 เพิ่มขึ้น 24.27% เป็น 2.126 ล้านตัน แม้ว่าผลผลิตน้ำตาลโดยรวม ในปี 2562/2563 จนถึงกลางเดือนสิงหาคม 2562 จะลดลง 6.3% อยู่ที่ 15.457 ล้านตัน ก็ตาม ขณะที่ Rabobank International รายงานว่าสนธิสัญญาการค้าใหม่ระหว่างสหรัฐอเมริกาและเม็กซิโก จะมีข้อจำกัดในการส่งน้ำตาล ไปยังสหรัฐฯ อาจจะทำให้เม็กซิโกต้องส่งออกน้ำตาลสู่ตลาดโลกจำนวน 500,000 ตัน เพื่อช่วยลดปัญหาพื้นที่ จัดเก็บก่อนที่จะเริ่มเก็บเกี่ยวใหม่ในเดือนตุลาคม ปัจจัยลบอีกประการสำหรับราคาน้ำตาลคือค่าเงินเรียลของ บราซิลอ่อนตัวต่ำสุดในรอบ 11 เดือน 1 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาน้ำมันที่ลดลงเช่นกัน ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้บ้างตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่ม กองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และภายหลังที่ประชุมคณะรัฐมนตรีเศรษฐกิจของอินเดีย (CCEA) ได้ประกาศเงิน อุดหนุนจำนวน 62,680 ล้านรูปี สำหรับการส่งออกน้ำตาล 6 ล้านตัน ในปี 2562/2563 ซึ่งเริ่มต้นในเดือนตุลาคม เพื่อลดสต็อกน้ำตาลส่วนเกินภายในประเทศและช่วยโรงงานชำระหนี้ให้แก่เกษตรกร ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อ เกษตรกรในอินเดีย ขณะที่อินเดียพยายามที่จะลดสต็อกปลายปีที่คาดว่าจะมีถึง 14.2 ล้านตัน ขณะที่มีความกังวล เกี่ยวกับการส่งออกน้ำตาลของอินเดียจำนวนมาก และล่าสุดข่าวหลังจากที่รัฐบาลบราซิลตกลงที่จะเพิ่มการนำเข้า เอทานอลแบบปลอดภาษีจากสหรัฐฯ จำนวน 800 ล้านลิตร/ปี จากปัจจุบัน 600 ล้านลิตร/ปี การนำเข้าที่เพิ่มขึ้นจาก สหรัฐฯ นี้อาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลลดการผลิตเอทานอลลงและหันกลับไปผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นมี ผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.05-11.61 เซนต์ และปิด ตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.14 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.33 เซนต์ หรือ 2.88% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อ ขายเป็นล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.15-12.65 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.23 เซนต์ ลดลง 0.29 เซนต์ หรือ 2.32%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา สูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2562	11.61	11.05	11.14	11.47	-0.33
มีนาคม 2563	12.65	12.15	12.23	12.52	-0.29
พฤษภาคม 2563	12.75	12.30	12.38	12.64	-0.26
กรกฎาคม 2563	12.84	12.43	12.52	12.75	-0.23
ตุลาคม 2563	13.04	12.65	12.75	12.95	-0.20
มีนาคม 2564	13.55	13.19	13.29	13.49	-0.20
พฤษภาคม 2564	13.58	13.21	13.31	13.52	-0.21
กรกฎาคม 2564	13.54	13.20	13.30	13.52	-0.22
ตุลาคม 2564	13.64	13.28	13.38	13.63	-0.25
มีนาคม 2565	13.97	13.61	13.70	13.99	-0.29
พฤษภาคม 2565	13.87	13.57	13.67	13.95	-0.28
กรกฎาคม 2565	13.89	13.59	13.68	13.93	-0.25

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 30 สิงหาคม 2562 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2562 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบีทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 87,900 เฮกตาร์ หรือ 7.7% ของพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด เพิ่มขึ้นจาก 65,500 เฮกตาร์ ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเก็บเกี่ยวบีทได้แล้ว 3.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.2 ล้าน ตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบีทเฉลี่ยอยู่ที่ 43.3 ตัน/เฮกตาร์ เพิ่มขึ้นจาก 32.32 ตัน/ เฮกตาร์ ในปีก่อน

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 27 สิงหาคม 2562 รายงานผลการทดสอบบีทของสวิสเซอร์แลนด์ ครั้งที่ 2 ของปี 2562 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ค่าเฉลี่ยตั้งแต่ ปี 2557-2561
สถิติเซอร์แลนต์ตะวันตก							
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	14.20	16.60	16.40	15.80	16.50	15.80	16.20
ผลผลิตบีท (ตัน/เฮกแต)	69.20	60.30	73.70	54.40	68.20	85.20	68.40
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	9.79	9.99	12.07	8.61	11.15	13.41	11.04
สถิติเซอร์แลนต์ตะวันออก							
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	14.40	18.20	16.50	15.90	17.00	15.40	16.60
ผลผลิตบีท (ตัน/เฮกแต)	77.00	65.90	76.50	64.00	61.90	82.20	70.10
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.04	11.76	12.54	10.12	10.37	12.67	11.49

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 30 สิงหาคม 2562 Unica คาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง / ภาคใต้ของบราซิลจะลดลง 5.7% เหลือ 25 ล้านตัน (tel quel) ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2548/2549 และคาดการณ์ว่าจะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบ 578 เพิ่มขึ้น 1% จาก 573.1 ล้านตัน ในปีก่อน เปอร์เซนต์น้ำตาลในอ้อยคาดว่าจะลดลง 3.2% จากปีก่อน ATR จะอยู่ที่ 133.5 กิโลกรัม/ตันอ้อย ขณะที่ F O Licht คาดการณ์ว่าจะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบ 585 ล้านตัน ผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 25.8 ล้านตัน ATR อยู่ที่ 134 กิโลกรัม/ตันอ้อย สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 34.5%

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 30 สิงหาคม 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงานปริมาณอ้อยหีบ เพียง ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
อ้อยเข้าหีบ			
-ประจำสัปดาห์ (ตัน)	1,554,400	1,525,527	+1.89
-รวมทั้งสิ้น (ตัน)	12,803,125	16,070,603	-20.33
-รวมทั้งสิ้น (%)	41.30	49.46	-16.50

CCS			
-ประจำสัปดาห์ (%)	14	14.74	-5.02
-เฉลี่ยประจำปี (%)	13.16	13.55	-2.88
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	217,616	224,863	-3.22
ผลผลิตน้ำตาลรวมทั้งสิ้น (ตัน)	1,684,891	2,177,567	-22.63

เอเชีย

➤ วันที่ 29 สิงหาคม 2562 มีรายงานว่าเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2562 คณะรัฐมนตรีด้านเศรษฐกิจ (CCEA) ของอินเดีย ได้อนุมัตินโยบายการส่งออกน้ำตาล เพื่อต้องการล้างสต็อกน้ำตาลส่วนเกินในฤดูกาลผลิต 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) และให้เงินอุดหนุนการส่งออกน้ำตาลเป็นเงิน 10,448 รูปี/ตัน ซึ่งคาดว่าค่าใช้จ่ายทั้งหมดจะอยู่ที่ 62,680 ล้านบาท โดยเงินช่วยเหลือการส่งออกนี้สำหรับค่าใช้จ่ายด้านการตลาด รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในการขนส่งระหว่างประเทศและภายในประเทศสำหรับการส่งออกน้ำตาล 6.0 ล้านตัน สำหรับฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 เงินอุดหนุนจะถูกโอนเข้าบัญชีของเกษตรกรโดยตรงในนามของโรงงานน้ำตาล "เงินช่วยเหลือจะเป็นไปตามบทบัญญัติของข้อ 9.1 (d) & (e) ของข้อตกลงด้านการเกษตร (AoA) กับ WTO สำหรับในฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 สต็อกต้นปีจะอยู่ที่ระดับ 14.2 ล้านตัน และสต็อกปลายปีคาดว่าจะอยู่ที่ 16.2 ล้านตัน

➤ วันที่ 26 สิงหาคม 2562 กรมศุลกากรของจีนรายงานว่า ในเดือนกรกฎาคมจีนนำเข้าน้ำตาล 440,000 ตัน หรือเพิ่มขึ้น 77.7% จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) นำเข้าน้ำตาลจำนวน 2.35 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.094 ล้านตัน ในปีก่อน การนำเข้าน้ำตาลอย่างเป็นทางการนี้ไม่รวมถึงน้ำตาลที่เข้าประเทศผ่านการค้าที่ต้องห้าม

วิจารณ์และความเห็น

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลในสัปดาห์ที่ผ่านมาอยู่ในช่วงขาลง โดยได้รับแรงกดดันจากปัจจัยด้านลบหลายประการเช่น ค่าเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลง และราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง ปัจจัยใหม่ที่ส่งผลต่ออย่างหนักคือฝนที่ตกลงมามากในอินเดีย จนทำให้คาดว่าผลผลิตน้ำตาลอินเดียในปี 2562/2563 จะเพิ่มขึ้นเป็น 30 ล้านตัน ความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาลที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้กลุ่มกองทุนและกลุ่มนักเก็งกำไรต่าง ๆ

เทขายน้ำตาลตลาดล่วงหน้าออก ราคาจึงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 27 สิงหาคม 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 181,009 ลีต หรือประมาณ 9.195 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) 163,643 ลีต หรือประมาณ 8.313 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (20 สิงหาคม 2562)

สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ และปัจจัยเศรษฐกิจทั่วโลกยังคงกดดันตลาด คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
2 กันยายน 2562