

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 27 - 31 มกราคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (27 - 31 มกราคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 5 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยปรับตัวสูงขึ้นมากในช่วง 3 สัปดาห์ที่ผ่านสู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2563 (14.90 เซนต์) จากการเข้ามาซื้อน้ำตาลของกลุ่มกองทุนนักเก็งกำไร เนื่องจากแนวโน้มผลผลิตน้ำตาลโลกลดลง โดย Unica ได้รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนมกราคมลดลง 66% เหลือ 4,000 ตัน เทียบกับ 13,000 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อน แม้ว่าผลผลิตน้ำตาลโดยรวมในปี 2562/2563 ถึงกลางเดือนมกราคมจะเพิ่มขึ้น 0.5% มาอยู่ที่ 26.485 ล้านตัน ก็ตาม และสมาคมการค้าน้ำตาลของอินเดีย (India's Sugar Trade Association) รายงานว่า ในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียลดลงมากกว่า 17% อยู่ที่ 27.4 ล้านตัน ขณะที่ ISMA รายงานเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2563 ว่าในช่วง 1 ตุลาคม -15 มกราคม ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียลดลง 26% อยู่ที่ 10.89 ล้านตัน และ Conadesuca ของเม็กซิโกรายงานว่าผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม – 25 มกราคม ลดลง 24.9% อยู่ที่ 1.375 ล้านตัน ค่าเงินเรียลของบราซิลได้อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบที่ลดลง ขณะที่ Big Picture Sugar Market Factors รายงานผลผลิตน้ำตาลโลกในปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) จะลดลง 2.3% เหลือ 172 ล้านตัน หลังจากที่ ISO รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลโลกจะเพิ่มขึ้น 0.6% เป็น 185.2 ล้านตัน ส่งผลให้ดุลยภาพน้ำตาลโลกในปี 2562/2563 มีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนขาด (deficit) 6.1 ล้านตัน จากผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (surplus) 1.7 ล้านตัน ในปี 2561/2562

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.05-14.87 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.61 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.22 เซนต์ หรือ 4.53% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.98-14.65 เซนต์ และปิดตลาดที่ 14.35 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.03 เซนต์ หรือ 0.21%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2563	14.87	14.05	14.61	14.39	+0.22
พฤษภาคม 2563	14.65	13.98	14.35	14.32	+0.03
กรกฎาคม 2563	14.54	13.98	14.23	14.26	-0.03
ตุลาคม 2563	14.59	14.14	14.30	14.38	-0.08

มีนาคม	2564	14.91	14.50	14.64	14.78	-0.14
พฤษภาคม	2564	14.58	14.16	14.31	14.50	-0.19
กรกฎาคม	2564	14.31	13.85	14.00	14.25	-0.25
ตุลาคม	2564	14.26	13.84	13.97	14.22	-0.25
มีนาคม	2565	14.48	14.07	14.20	14.46	-0.26
พฤษภาคม	2565	14.30	13.89	14.01	14.27	-0.26
กรกฎาคม	2565	14.06	13.71	13.82	14.09	-0.27
ตุลาคม	2565	14.16	13.84	13.88	14.12	-0.24

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 27 มกราคม 2563 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลแห่งรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่าในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 13 มกราคม 2563 รัสเซียผลิตน้ำตาลจากบีทได้ 7.19 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 24.0% จาก 5.80 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตประมาณ 47.56 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 24.7% จาก 38.15 ล้านตัน ในปีก่อน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 15.12% จาก 15.20% ในปีก่อน ปริมาณบีทที่ส่งเข้าโรงงานมีประมาณ 49.55 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 39.19 ล้านตัน ในปีก่อน โดยมีโรงงานน้ำตาลจำนวน 33 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต จากทั้งหมด 74 โรงงานในปีก่อน เทียบกับปีก่อนในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีเพียง 9 โรงงานที่ยังเปิดดำเนินการ

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 27 มกราคม 2563 มีรายงานว่า สหภาพยุโรป (EU) ได้ออกใบอนุญาตนำเข้าน้ำตาลจำนวน 6,134 ตัน (tel quel) ตามสัญญา EPA / EBA ในสัปดาห์ที่ 16 ธันวาคม 2562 ลดลงจาก 823,691 ตัน ในสัปดาห์ก่อน รวมปริมาณนำเข้าทั้งหมดที่ได้รับในปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) อยู่ที่ 285,581 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 196,902 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยนำเข้าจาก สวาซิแลนด์ (66,014 ตัน) มอริเชียส (49,598 ตัน) และ โมซัมบิก (40,324 ตัน)

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 31 มกราคม 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 25 มกราคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	191,674	227,151	-15.62
ปริมาณอ้อย (ตัน)	14,353,182	18,162,750	-20.97
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	1,375,154	1,818,115	-24.36
อัตราการหีบสกัด (%)	9.58	10.01	-4.29
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	7.17	8.00	-10.36
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	74.88	79.96	-6.35

➤ วันที่ 29 มกราคม 2563 เอลซัลวาดอร์ รายงานผลผลิตน้ำตาลในปี 2562/2563 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) เพียง วันที่ 26 มกราคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	3,181,276	3,165,942	+0.48
ผลผลิตน้ำตาล (tel quel) (ตัน)	358,627	352,046	+1.87
โมลาส (ตัน)	122,128	121,997	+0.11
ผลผลิตน้ำตาล (%)	11.27	11.12	+1.38
ผลผลิตโมลาส (%)	3.84	3.85	-0.38

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 31 มกราคม 2563 INTL FCStone คาดว่าในปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลอาจจะนำอ้อย 37.8% ไปผลิตน้ำตาล เพิ่มขึ้นจาก 34.1% ในปีที่ผ่านมา ทำให้คาดว่าจะมีผลผลิตน้ำตาลรวมอยู่ที่ 29.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 10.7% จากปีก่อน และด้วยสภาพอากาศที่ฝนตกลงมาอย่างมากในช่วงต้นปี 2563 ทำให้อ้อยสามารถเติบโตได้ดี คาดว่าในปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะมีปริมาณอ้อยเพิ่มขึ้นเป็น 595 ล้านตัน จาก 589.8 ล้านตัน ในปี 2562/2563

➤ วันที่ 28 มกราคม 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 มกราคม 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมกราคม			ยอดสะสม		
	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	128	556	-77.06	578,727	563,068	+2.78
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	4	13	-66.93	26,485	26,354	+0.50
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	96	72	+32.84	32,207	30,213	+6.60
ATR (กก/ตันอ้อย)	142.58	105.77	+34.80	139.20	138.54	+0.47
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	24.66	23.05	+6.98	34.51	35.46	- 2.68
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	75.34	76.95	-2.09	65.49	64.54	+1.47

เอเชีย

➤ วันที่ 31 มกราคม 2563 Kasdi Subagyono ผู้อำนวยการด้านการเพาะปลูกของกระทรวงเกษตรประเทศอินโดนีเซียรายงานว่า ในปี 2562 อินโดนีเซียผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 2.23 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 3% จาก 2.17 ล้านตัน ในปี 2561 และนำเข้าน้ำตาลทรายขาวจำนวน 495,000 ตัน ลดลงจาก 1.1 ล้านตัน ในปีก่อน และคาดว่าในปี 2563 ผลผลิตน้ำตาลทรายขาวของอินโดนีเซียจะมีจำนวน 2.46 ล้านตัน

➤ วันที่ 31 มกราคม 2563 สมาคมการค้าน้ำตาลอินเดียน (AISTA) รายงานว่า ในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียนอาจจะลดลงเหลือ 27.4 ล้านตัน จาก 33.2 ล้านตัน ในปีก่อน เนื่องจากเกิดภาวะภัยแล้งและน้ำท่วม AISTA คาดว่าผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 1 ล้านตัน เนื่องจากการนำอ้อยไปผลิตกากน้ำตาล B-heavy และคาดว่าผลผลิตน้ำตาลจะมีจำนวน 27.4 ล้านตัน ไม่รวมผลผลิตเอทานอล

ส่วนทางภาคตะวันตกของรัฐ Maharashtra ผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 39% เหลือ 6.5 ล้านตัน จาก 10.7 ล้านตัน ในปีก่อน และคาดว่าผลผลิตน้ำตาลของรัฐ Karnataka จดลง 22.7% เหลือ 3.4 ล้านตัน เนื่องจากฤดูมรสุมไม่แน่นอน การส่งออกน้ำตาลในปี 2562/2563 เพิ่มขึ้นเป็น 4.5 ล้านตัน จาก 3.8 ล้านตัน ในปีก่อน

วิจารณ์และความเห็น

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน สู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2563 (14.90 เซนต์) จากการเข้ามาซื้อน้ำตาลของ

กลุ่มกองทุนนักเก็งกำไร เนื่องจากแนวโน้มผลผลิตน้ำตาลโลกลดลง โดยมีรายงานผลผลิตน้ำตาลที่ลดลงของ บราซิลอินเดีย และเม็กซิโก ขณะที่ค่าเงินเรียลของบราซิลได้อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลง นอกจากนี้ Big Picture Sugar Market Factors ยังได้รายงานผลผลิตน้ำตาลโลกในปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) ว่าจะลดลง 2.3% เหลือ 172 ล้านตัน หลังจากที่ ISO รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลโลก จะเพิ่มขึ้น 0.6% เป็น 185.2 ล้านตัน ส่งผลให้ดุลยภาพน้ำตาลโลกในปี 2562/2563 มีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนขาด (deficit) 6.1 ล้านตัน จากผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (surplus) 1.7 ล้านตัน ในปี 2561/2562

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 28 มกราคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื่อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 125,550 ล็อต หรือประมาณ 6.38 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื่อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 111,584 ล็อต หรือประมาณ 5.67 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (21 มกราคม 2563)

หลังจากเริ่มเข้าสู่เดือนกุมภาพันธ์หลายฝ่ายเริ่มจับตามองกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรว่าจะเริ่มปิดสัญญาตัวซื่อที่ถืออยู่ 125,550 ล็อต เมื่อไหร่ ซึ่งอาจจะส่งผลให้ราคาน้ำตาลตลาดโลกตกลงในช่วงใกล้สิ้นสุดสัญญา โดยรวมปัจจัยพื้นฐานยังคงเดิมไม่เปลี่ยนแปลง

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
3 กุมภาพันธ์ 2563

