

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 1-5 มีนาคม 2564

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (1-5 มีนาคม 2564) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 9 ของปี 2564 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนตลอดทั้งสัปดาห์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง จากการปรับตัวขึ้นของดัชนีดอลลาร์สู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่มีราคาเป็นเหรียญสหรัฐรวมถึงน้ำตาลด้วยเช่นกัน ก่อนที่จะปรับขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากการปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันดิบ และในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงอีกครั้ง เนื่องจากตัวเลขผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น 20% ของอินเดีย โดยสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย รายงานการผลิตน้ำตาลในเดือนตุลาคม 2563 – กุมภาพันธ์ 2564 เป็น 23.38 ล้านตัน และอีกปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาลคือ การอ่อนค่าลงของเงินเรียลบราซิลเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นการเพิ่มแรงจูงใจในการส่งออกของผู้ผลิตน้ำตาลในบราซิล และในช่วงปลายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบที่พุ่งสูงติดต่อกัน ขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 1 ปี 9 เดือน ส่งผลดีต่อราคาเอทานอล และอาจเป็นการกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตเอทานอลมากกว่าน้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 15.96-16.70 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 16.40 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.05 เซนต์ หรือ 0.30% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 15.46-16.07 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 15.84 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์ หรือ 0.06%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2564	ราคาปิดเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2564	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2564	16.70	15.96	16.40	16.45	-0.05
กรกฎาคม 2564	16.07	15.46	15.84	15.85	-0.01
ตุลาคม 2564	15.81	15.32	15.68	15.60	+0.08
มีนาคม 2565	15.99	15.52	15.86	15.77	+0.09
พฤษภาคม 2565	15.09	14.69	15.02	14.88	+0.14
กรกฎาคม 2565	14.47	14.10	14.39	14.25	+0.14
ตุลาคม 2565	14.13	13.77	14.00	13.92	+0.08
มีนาคม 2566	14.21	13.86	14.08	14.02	+0.06
พฤษภาคม 2566	13.81	13.42	13.60	13.62	-0.02
กรกฎาคม 2566	13.60	13.16	13.31	13.19	-0.10
ตุลาคม 2566	13.55	13.07	13.22	13.09	-0.17

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 การเทขายหลังจากการหมดอายุของสัญญาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก เดือนมีนาคม 2564 ส่วนใหญ่มาจากการขายทำกำไร โดยกองทุน และราคาน้ำตาลจะยังคงมีการเพิ่มขึ้นต่อไปในอนาคต Itau BBA ตั้งข้อสังเกตว่า การผลิตน้ำตาลในไทย สหภาพยุโรป และรัสเซีย อยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่อุปสงค์เพิ่มขึ้น ทางด้าน Czarnikow กล่าวว่า การส่งออกของอินเดียที่ต่ำกว่าที่คาดไว้จะส่งผลกระทบต่อความพร้อมของน้ำตาลทรายขาวทั่วโลก ด้วยเหตุนี้ Itau BBA แย้งว่าโลกต้องการน้ำตาลจากอินเดียซึ่งน่าจะหมายความว่าราคาจะยังคงเพิ่มขึ้นและเพียงพอที่จะครอบคลุมต้นทุนการขนส่งน้ำตาลของอินเดีย ในขณะเดียวกันทางด้าน MEIR Commodities คาดการณ์ว่าราคาจะยังคงสูงกว่า 16 เซนต์/ปอนด์ เนื่องจากปัญหาด้านการขนส่งและการส่งออกในบราซิล ดัชนีน้ำตาลของ S&P GSCI เพิ่มขึ้น 8.8% ในเดือนกุมภาพันธ์ จากการคาดการณ์ว่าจะมีอุปทานที่สูงขึ้นในปี

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบฤดูการผลิตปี 2564/2565 ผลการประมูลเป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ผู้ซื้อ	Hi-Pol	
		MT	PTS
1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2565	Louis Dreyfus Company Suisse S.A.	48,000.00	135
รวม		48,000.00	-

สรุปผลการประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ออนท. ฤดูการผลิตปี 2564/2565

งวดส่งมอบ	จำนวน (เมตริกตัน)	%	พรีเมียมเฉลี่ย (จุด)	คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)	%
1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม	48,000.00	36%	135	85,333.00	64%
1 พฤษภาคม – 15 กรกฎาคม	-	-	-	133,333.00	100%
1 กรกฎาคม – 15 กันยายน	-	-	-	133,334.00	100%
รวม/เฉลี่ย	48,000.00	12%	135	352,000.00	88%

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 น้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กหมายเลข 11 ตามสัญญาเดือนมีนาคม 2564 สิ้นสุดระยะเวลาการซื้อขายเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2564 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 17,582 ลีต หรือประมาณ 893,166 ตัน โดยมีบริษัทรับมอบน้ำตาลเพียงรายเดียว คือ บริษัท Wilmar ส่วนบริษัทผู้ส่งมอบได้แก่ บริษัท Dreyfus 4,941 ลีต (251,002.8 ตัน) บริษัท Sucden US 2,603 ลีต (132,232.4 ตัน) บริษัท Al Khaleej 2,550 ลีต (129,540 ตัน) บริษัท CSC 2,080 ลีต (105,664 ตัน) บริษัท Cofco 1,400 ลีต (71,120 ตัน) บริษัท Sucden Paris 1,272 ลีต (64,617.6 ตัน) บริษัท Man 838 ลีต (42,570.4 ตัน) บริษัท

3

Viterra 536 ลีต (27,228.8 ตัน) บริษัท Agro Corp 492 ลีต (24,993.6 ตัน) บริษัท Czarn 394 ลีต (20,015.2 ตัน) บริษัท Alvean 394 ลีต (20,015.2 ตัน) และ บริษัท Tata 82 ลีต (4,165.6 ตัน) โดยเป็นน้ำตาลจากบราซิล 477,503 ตัน กัวเตมาลา 84,734 ตัน อินเดีย 80,163 ตัน เอลซัลวาดอร์ 75,692 ตัน คอสตาริกา 56,540 ตัน เม็กซิโก 55,118 ตัน นิการากัว 41,351 ตัน และอาเจนตินา 4,064 ตัน

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 น้ำตาลประมาณ 890,000 ตันถูกส่งมอบตามสัญญาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเดือนมีนาคม 2564 ที่สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ ซึ่งบริษัท Wilmar เป็นผู้รับมอบแต่เพียงผู้เดียว และน้ำตาลส่วนใหญ่ส่งมาจากบราซิล บริษัท Al Khaleej Sugar เป็นหนึ่งในผู้ส่งมอบซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ไม่ค่อยเกิดขึ้น ทางด้านบริษัทที่ปรึกษาอย่าง Archer Consulting ตั้งข้อสังเกตว่า โรงงานน้ำตาลในบราซิลได้มีขายน้ำตาลล่วงหน้าสำหรับปี 2564/2565 ปริมาณที่มากเป็นประวัติการณ์ ซึ่งราคาบางส่วนต่ำมาก อาจสร้างปัญหาด้านเครดิตหรือการส่งมอบให้กับผู้ผลิตได้หากราคาเพิ่มสูงขึ้น

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 5 มีนาคม 2564 สมาคมน้ำตาลกัวเตมาลา (Asazgua) รายงานว่า การส่งออกน้ำตาลทรายดิบของกัวเตมาลาไปยังเกาหลีใต้ลดลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่การเจรจาข้อตกลงการค้าเสรี (FTA) หยดลงในปี 2560 เอลซัลวาดอร์และนิการากัวกำลังได้ส่วนแบ่งตลาดน้ำตาลในเกาหลีใต้เนื่องจากทั้งคู่มี FTA กัวเตมาลาเคยส่งออกน้ำตาลมูลค่า 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ/ปี แต่ในขณะนี้หอการค้ากัวเตมาลา-เกาหลีใต้ (Camcor) ประเมินว่าอาจส่งออกน้ำตาลมูลค่าเพียง 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

➤ วันที่ 5 มีนาคม 2564 จากข้อมูลของ CONADESUCA รายงานว่า ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ โรงงานน้ำตาล 49 โรงงานของเม็กซิโก ผลิตน้ำตาลได้ 3.096 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 22% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในปีนี้มีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยสูงถึง 397,000 เฮกตาร์ เทียบกับ 362,000 เฮกตาร์ ในปีที่แล้ว โรงงานน้ำตาล Central El Potrero ประกาศว่าจะกลับมาดำเนินการผลิตต่อในไม่ช้าหลังจากเกิดการขัดข้องของเครื่องจักรทำให้หยุดการผลิต

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 จากข้อมูลของ JSG Commodities ระบุว่า ความต้องการน้ำตาลในสหรัฐฯยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากการแพร่ระบาดของโคโรนาไวรัส และตัวเลขล่าสุดของ USDA อาจเป็นการประเมินที่สูงเกินไป ทำให้ USDA อาจคาดการณ์อัตราส่วนสต็อกน้ำตาลต่อการใช้งานที่ 14.1% ในการรายงานครั้งถัดไป แม้ว่าตัวเลขอาจใกล้เคียงกับ 14.8% ก็ตาม ขณะที่ในรัฐหลุยเซียน่าพบว่า มีผลผลิตอ้อยสูงเป็นประวัติการณ์ในปี นี้ แต่โรงงานในชายฝั่งตะวันออกและตะวันตกจะไม่ผลิตน้ำตาลทรายดิบ ด้วยเหตุนี้ นักลงทุนในตลาดจึงคาดว่าราคาน้ำตาลในสหรัฐฯจะยังคงทรงตัวในปี 2564/2565 ศูนย์วิจัยมหาวิทยาลัยในรัฐหลุยเซียน่า (LSU Ag Center) กล่าวว่า การปลูกอ้อยดูเหมือนจะรอดพ้นจากปัญหาสภาพอากาศที่หนาวเย็น แม้ว่าอาจใช้เวลาประมาณ 2-3 สัปดาห์เพื่อให้แน่ใจ

4

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 CNC สหภาพเกษตรกรของเม็กซิโกประกาศว่า โรงงานน้ำตาล Adolfo Lopez Mateos ใน Tuxtepec ได้ตกลงที่จะบรรลุเป้าหมายการส่งออกและจัดเตรียมเอกสารเพื่อตรวจสอบ โกงดังของโรงงานถูกชาวไร่ปิดในช่วง 12 วันที่ผ่านมา สหภาพแรงงานของเม็กซิโกอธิบายว่า เม็กซิโกควรผลิตน้ำตาลได้ 6.1 ล้านตัน ในปีนี้เทียบกับความต้องการ 4 ล้านตัน ดังนั้นจึงเป็นที่ถกเถียงกันอยู่ว่า จำเป็นจะต้องส่งออก 2 ล้านตัน เพื่อหยุดราคาน้ำตาลในประเทศไม่ให้ลดลง ขณะที่หอการค้าแห่งชาติของอุตสาหกรรมน้ำตาลและแอลกอฮอล์ (CNIAA) กล่าวว่า หน่วยงานด้านภาษีและศุลกากรได้ตกลงที่จะดำเนินการต่อต้านการลักลอบการนำน้ำตาลเข้าประเทศ

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 โรงงานน้ำตาล Batatais ของบราซิล ได้เริ่มการเก็บเกี่ยวในเมืองริเบรราโอเปรโต (อยู่ในภาคตะวันออกเฉียงเหนือของรัฐเซาเปาโล) ในขณะที่โรงงานน้ำตาล 7 โรงงานในรัฐปารานากำลังวางแผนที่จะเริ่มหีบอ้อยในเดือนนี้ ส่วนโรงงานน้ำตาลที่เหลือจะเริ่มในเดือนเมษายน ผู้ผลิตในบราซิลได้มีการทำราคาล่วงหน้าไปแล้ว 80% ของเป้าหมายในการส่งออก ตามประมาณการณ์ของสมาคมผู้ผลิตพลังงานชีวภาพของรัฐปารานา (Alcopar) ในขณะที่เดียวกันบริษัท Zilor ในรัฐเซาเปาโล กล่าวว่า ได้ขายน้ำตาลล่วงหน้าไปแล้ว 85% ของการเก็บเกี่ยวในปี 2564/2565 ที่ 1,409 เรียลบราซิล/ตัน เมื่อเทียบกับ 1,281 เรียลบราซิล/ตันในปี 2563/2564 กำไรสุทธิอยู่ที่ 416 ล้านเรียลบราซิล (74 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) ในช่วงสามไตรมาสแรกของปี 2563/2564 และลดหนึ่งลง 11%

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 Conab คาดว่าบราซิลจะผลิตน้ำตาลในปี 2563/2564 ได้มากเป็นประวัติการณ์ที่ 41.48 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 40% และผลิตเอทานอล 32.85 ล้านตัน ลดลง 8% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในอนาคตอุตสาหกรรมน้ำตาลน่าจะยังคงได้รับประโยชน์จากราคาที่สูงขึ้นและอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2564/2565

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 จากข้อมูลของ Cargonave พบว่า สายการเดินเรือสำหรับการส่งออกถั่วเหลืองของบราซิลในเมืองซานโตสมีจำนวนมากถึง 70 ลำ และเมืองปารานากัว 50 ลำ เพิ่มขึ้นจาก 58 และ 32 ลำ ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ความล่าช้าในการเก็บเกี่ยวถั่วเหลืองเนื่องจากฝนตกทำให้การส่งออกในเดือนกุมภาพันธ์ลดลง 40% ซึ่งน่าจะส่งผลให้ในเดือนมีนาคมมีการส่งออกถั่วเหลืองมากถึง 15 ล้านตัน และฝนจะยังส่งผลกระทบต่อการณ์ขนถ่ายสินค้า StoneX กล่าวว่า การคาดการณ์ปริมาณน้ำฝนที่สูงกว่าปกติในอีกสองสัปดาห์ข้างหน้าอาจทำให้สถานการณ์เลวร้ายลง ขณะเดียวกัน MEIR Commodities กล่าวว่า การจัดสายเรือและปัญหาอุปทานในบราซิลส่งผลให้ตลาดหันไปให้ความสนใจน้ำตาลของอินเดีย การเสนอขายน้ำตาลทรายดิบที่ 405-410 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ทำให้น้ำตาลของอินเดียสามารถแข่งขันได้

5

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 ช่วง 30 วันที่ผ่านมา Sao Paulo, Goias และ Minas Gerais ได้รับฝนไม่เพียงพอ ตามรายงานของ Esalq's Tempocampo ทางด้าน Parana และ Mato Grosso do Sul มีฝนตกที่ต่ำกว่าส่งผลให้ ผลผลิตอ้อยของบราซิลน่าจะมีประมาณ 566-617 ล้านตัน ซึ่งใกล้เคียงกับการคาดการณ์ของ Conab ที่ 606 ล้านตัน

บราซิลส่งออกน้ำตาลทรายดิบได้ 1.85 ล้านตัน ในเดือนกุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้น 43% จากปีที่แล้ว

ยุโรป

➤ วันที่ 5 มีนาคม 2564 ในเดือนกุมภาพันธ์ รัสเซียส่งออกน้ำตาลทรายขาวทางรถไฟ 31,800 ตัน เทียบกับในเดือนมกราคม 16,900 ตัน นอกจากนี้ประเทศในเอเชียกลางยังนำเข้าน้ำตาลทรายดิบประมาณ 60,000 ตัน ในปี 2564 และน่าจะนำเข้าเพิ่มอีก 275,000 ตัน ในอีก 2 เดือนข้างหน้าเทียบกับในปีที่ 2563 ที่ 473,000 ตัน ขณะเดียวกันราคาน้ำตาลในประเทศของรัสเซียยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ราคาขายปลีกยังคงที่ เครื่องชั่งค้าปลีกในภูมิภาค Kirov เริ่มมีการจำกัดการซื้อน้ำตาลที่ 5 กก. เนื่องจากรัสเซียอาจประสบปัญหาอุปทานไม่เพียงพอในช่วงฤดูร้อน

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 ราคาน้ำตาลในประเทศของรัสเซียสูงถึง 43,000 รูเบิล/ตัน (581.2 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้น 55% เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่ราคาน้ำตาลตลาดลอนดอนอยู่ที่ 486.4 เหรียญสหรัฐ/ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 17.7% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมขนมหวาน (ASKOND) เรียกร้องให้รัฐบาลรัสเซียแทรกแซงเพื่อหยุดไม่ให้อ่างน้ำตาลในประเทศเพิ่มสูงขึ้นอีก

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 รัสเซียควรจะผลิตน้ำตาลได้ 5.13 ล้านตันในปี 2563/2564 ลดลงจาก 7.9 ล้านตันในปีก่อนหน้า ตามข้อมูลขององค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (International Sugar Organization - ISO) สิ่งนี้น่าจะทำให้สต็อกน้ำตาลของรัสเซียลดลงมาอยู่ที่ 2.16 ล้านตัน ลดลงจาก 3.23 ล้านตัน ในช่วงเริ่มต้นฤดูกาล ในขณะที่การส่งออกน่าจะลดลงจาก 1.7 ล้านตัน เหลือเพียง 300,000 ตัน

เอเชีย

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 หัวหน้าสหพันธ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติของอินเดีย มีความหวังว่าอินเดียพร้อมที่จะส่งออก จากเป้าหมายการส่งออก 6 ล้านตัน ซึ่งจะช่วยให้ลดการเกินดุลของน้ำตาลในประเทศ ทางด้าน Balrampur Chini กล่าวว่า การส่งออกน่าจะสูง ถึง 5-6 ล้านตัน แม้ว่าการสำรวจตลาดพบว่า นักลงทุนคาดว่า การส่งออกน้ำตาลของอินเดียจะอยู่ที่ประมาณ 4.9 ล้านตัน การที่ราคาน้ำตาลทั้งตลาดนิวยอร์กและตลาดลอนดอน ลดลงในวันที่ 3 มีนาคม เป็นผลมาจากตัวเลขการผลิตการผลิของอินเดียซึ่งสูงกว่าปีที่แล้ว 20% และคาดว่าในขั้นสุดท้ายผลผลิตน้ำตาลอาจเกิน 30.2 ล้านตัน

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 ผู้ส่งออกของอินเดียไม่ได้ลงนามในสัญญาการส่งออกกับอิหร่านเพิ่มเติมอีก เนื่องจากประเทศมีเงินรูปีอยู่ในระดับต่ำอิหร่านสะสมเงินรูปีจากการส่งออกน้ำมันไปยังอินเดีย แต่ไม่สามารถ

6

ส่งออกน้ำมันได้อีกต่อไปเนื่องจากมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐฯที่เข้มงวดขึ้น MEIR Commodities India กล่าวว่า ผู้ส่งออกน้ำตาลอาจเปลี่ยนไปใช้เงินยูโรแทน

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 All India Sugar Traders Association (AISTA) รายงานว่า จนถึงขณะนี้โรงงานน้ำตาลในอินเดียทำสัญญาเพื่อส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 3.3 ล้านตัน ซึ่งน้ำตาล 1.6 ล้านตัน ถูกขนส่งออกจากโรงงานแล้ว มีการตั้งเป้าการส่งออกน้ำตาลทั้งหมดในฤดูกาลนี้ไว้ที่ 4.3 ล้านตัน เทียบกับที่สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA คาดการณ์ไว้ที่ 6 ล้านตัน ในขณะเดียวกัน Czarnikow คาดว่าการส่งออกจะอยู่ที่ประมาณ 4.5 ล้านตัน และคาดว่าปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์น่าจะบรรเทาลงในไตรมาสที่สอง อินเดียจำเป็นต้องส่งออกให้มากที่สุดก่อนที่ฤดูมรสุมจะเริ่มในไตรมาสที่สาม ขณะที่ AISTA คาดว่าสถานการณ์จะดีขึ้นในช่วงกลางเดือนเมษายน ส่วนทางด้าน ISMA ตั้งข้อสังเกตว่า ในรัฐมหาราษฏระยังคงมีปัญหาในการขนส่งน้ำตาลจากโรงงานไปยังท่าเรืออันเป็นผลมาจากการขาดแคลนรถบรรทุก

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 23.377 ล้านตัน ในปีการผลิต 2563/2564 ลดลง 20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ผลผลิตในรัฐมหาราษฏระสูงถึง 8.485 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 5.07 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ในขณะที่รัฐอูตรประเทศผลิตน้ำตาลได้ 7.42 ล้านตัน น้อยกว่าปีที่แล้วที่ 7.686 ล้านตัน ในปีนี้มีโรงงานน้ำตาล 502 โรงงานที่เปิดดำเนินการ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 453 โรงงาน ในปีที่แล้ว แม้ว่าโรงงานน้ำตาล 98 โรงงานจะยุติการเก็บเกี่ยวไปแล้วเทียบกับ 70 โรงงาน ในวันเดียวกันของปีที่แล้ว โรงงานน้ำตาลอาจต้องพยายามเพื่อจัดการกับหนี้ที่ค้างชำระในปีนี้ เนื่องจากราคาน้ำตาลอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่มีการเรียกร้องให้เพิ่มราคาสนับสนุนขั้นต่ำ (MSP) ของน้ำตาลเป็น 34.5 รูปี/กก. (0.5 เหรียญสหรัฐฯ/กก.) จากเดิมที่ 31 รูปี/กก. (0.4 เหรียญสหรัฐฯ/กก.)

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 โรงงานน้ำตาลของอินเดียได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นโดยเปลี่ยนเป็นการส่งออกแทนการขายในประเทศ เนื่องจากราคาตลาดโลกที่เพิ่มขึ้น แต่ขณะนี้กำลังประสบปัญหาในการส่งออกน้ำตาลทรายขาวเนื่องจากปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ตามรายงานของ All India Sugar Traders Association ขอให้รัฐบาลอินเดียเปิดโควตาการส่งออกเพิ่มอีก 1 ล้านตัน สำหรับน้ำตาลทรายดิบโดยเฉพาะ อย่างไรก็ตามผู้เชี่ยวชาญกล่าวว่า โรงงานอาจไม่มีเวลาเพียงพอที่จะมุ่งเน้นไปที่ผลผลิตของน้ำตาลทรายดิบและอาจต้องการส่งออกน้ำตาลทรายขาวคุณภาพต่ำจำนวนมากแทน ยิ่งไปกว่านั้นราคาน้ำมันดีเซลที่พุ่งสูงขึ้นทำให้อัตราค่าขนส่งภายในประเทศสูงขึ้นถึง 25% ทางด้าน All India Transporters Welfare Association (AITWA) กล่าวว่า ภาพรวมจากการสำรวจตลาดพบว่าอินเดียน่าจะส่งออกน้ำตาลได้เพียง 4.9 ล้านตัน ในปีนี้ซึ่งลดลง 20 % จากเป้าหมายของรัฐบาล

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 ในเดือนตุลาคม 2563 - มกราคม 2564 โรงงานน้ำตาลของอินเดียขายน้ำตาลได้ 8.769 ล้านตัน ลดลงจาก 9.063 ล้านตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามข้อมูลที่วิเคราะห์โดย สมาคม

โรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA ยอดขายในปีนี้เท่ากับโควตาการขายที่รัฐบาลอินเดียจัดสรรไว้ที่ 8.7 ล้านตัน แม้ว่ายอดขายจากรัฐมหาราษฏระจะต่ำกว่าโควตา 24.71% ขณะที่ยอดขายในรัฐอุตตราประเทศสูงกว่าโควตา 13.91% และส่งออกประมาณ 703,000 ตัน สำหรับการส่งออก ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 ซึ่งลดลงจาก 1,339 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 รัฐบาลอินเดียกำหนดโควตาการขายน้ำตาลในเดือนมีนาคมเป็น 2.1 ล้านตัน เท่ากับเดือนมีนาคมปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้นจาก 1.7 ล้านตัน ในเดือนกุมภาพันธ์ ทั้งนี้แหล่งข่าวกล่าวว่า ความต้องการน้ำตาลน่าจะได้รับการสนับสนุนจากเทศกาลที่กำลังจะมาถึง และการเริ่มต้นของฤดูร้อน ขณะที่มูลค่าหุ้นของ Praj Industries ก็เพิ่มสูงขึ้น โดยคาดว่าราคาน้ำมันดิบที่สูงจะทำให้การผลิตเอทานอลมากกว่าน้ำตาล

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 เกษตรกรในรัฐอุตตราประเทศ วิจารณ์การตัดสินใจที่จะไม่เพิ่มราคาอ้อยที่รัฐแนะนำ(SAP) ของรัฐอุตตราประเทศในฤดูกาลนี้ ท่ามกลางต้นทุนการเก็บเกี่ยวผลผลิตที่สูงขึ้น นักการเมืองฝ่ายค้านเน้นย้ำว่า เกษตรกรกำลังลำบากเนื่องจากการจ่ายเงินล่าช้า นอกจากนี้ยังเรียกร้องให้เกษตรกรแสดงความไม่พอใจในการสำรวจความคิดเห็นของรัฐในปีหน้า ในการตอบสนองรัฐบาลของรัฐชี้ให้เห็นถึงนโยบายที่นำไปสู่การเติบโตของผลผลิต แผนการเปิดหน่วยน้ำตาลโตนด และการมุ่งเน้นไปที่การเพิ่มผลผลิตเอทานอล

➤ วันที่ 4 มีนาคม 2564 ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2564 มณฑลทกวาสีผลิตน้ำตาลได้ 5.56 ล้านตัน ลดลง 181,000 ตัน จากปีก่อน และผลผลิตรวมขั้นสุดทำอาจสูงถึง 6.25 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 250,000 ตัน จากปีก่อน นอกจากนี้ยังมีการปลูกอ้อยใหม่ประมาณ 1.5 ล้านมุ (100,000 แสกแต) ในฤดูกาลนี้ ทำให้มีพื้นที่ปลูกอ้อยทั้งหมด 11.4 ล้านมุ (760,000 แสกแต) เพิ่มขึ้น 250,000 มุ (17,000 แสกแต) จากปีที่แล้ว

➤ วันที่ 3 มีนาคม 2564 ฤดูการผลิตในมณฑลทกวาสีกำลังจะสิ้นสุดลง และภูมิภาคนี้ผลิตน้ำตาลได้ 5.8 ล้านตัน ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2564 ซึ่งมากกว่าปีที่แล้วเล็กน้อย โรงงานน้ำตาลขายน้ำตาลได้ 1.92-1.97 ล้านตัน ลดลงประมาณ 500,000 ตัน ซึ่งสามารถผลักดันสินค้าคงเหลือได้ ในขณะที่นักวิเคราะห์ที่ท้องถิ่นกล่าวว่า ความต้องการใช้น้ำตาลอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากเป็นช่วงปลายเทศกาลวันหยุดขณะที่ราคาน้ำตาลค่อนข้างคงที่ ในอนาคตการเพิ่มขึ้นของราคาตลาดโลกอาจหนุนราคาน้ำตาลในประเทศให้สูงขึ้น ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการนำเข้าและความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 โรงงานน้ำตาลอินโดนีเซียกำลังคำนวณว่าจะต้องเสียค่าใช้จ่ายเท่าใดในการปรับสายการผลิตเพื่อรองรับมาตรฐาน ICUMSA น้ำตาลทรายดิบใหม่ ซึ่งลดลงเหลือ 200 จาก 1,200 ก่อนหน้านี้เพื่อรองรับน้ำตาลจากอินเดีย สมาคมน้ำตาลของอินโดนีเซีย (AGI) ตั้งข้อสังเกตว่าการปรับราคาอาจมีค่าใช้จ่ายสูงและ โรงงานจะไม่ได้รับผลกำไรจากการลงทุนเนื่องจากการขายเท่ากัน

กระทรวงการค้านิโอดีเซีย กล่าวว่า มีการนำเข้าน้ำตาลมากพอ เพื่อให้ครอบคลุมความต้องการใช้น้ำตาลในเดือนธันวาคมและวันถัด

8

➤ วันที่ 2 มีนาคม 2564 กรมคุ้มครองการค้าของเวียดนาม อนุญาตให้ผู้นำเข้าบางรายยื่นขอยกเว้นภาษีตอบโต้การทุ่มตลาดของการนำเข้าน้ำตาลจากประเทศไทย ซึ่งแจ้งว่าจนถึงขณะนี้ได้รับใบขออนุญาตมาแล้ว 1 ฉบับ กระทรวงการค้าคาดว่าจะเสร็จสิ้นการสอบสวนการต่อต้านการทุ่มตลาดภายในกลางปี 2564 สมาคมอ้อยและน้ำตาลของเวียดนาม (VSSA) กล่าวว่า ภาษีดังกล่าวจะกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในอุตสาหกรรมน้ำตาล และคาดการณ์ว่าโรงงานน้ำตาลอีก 4 โรงงาน จะหยุดดำเนินการผลิตในปี 2563/2564 เนื่องจากมีอ้อยไม่เพียงพอ ทำให้มีโรงงานน้ำตาลที่ยังดำเนินการผลิตทั้งหมด 25 โรงงาน

➤ วันที่ 1 มีนาคม 2564 กรมอาหารของปัญจาบ กล่าวว่า ปากีสถานน่าจะผลิตน้ำตาลได้ 5.5 ล้านตัน ในปีนี้ เพิ่มขึ้นจาก 5.2 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ส่วนหนึ่งเป็นเพราะความสนใจของรัฐบาลและสื่อทำให้โรงงานน้ำตาลผลิตน้อยลง เพื่อหลีกเลี่ยงการจ่ายภาษี ตัวแทนจำหน่ายกล่าวว่า 50% ของโรงงานน้ำตาลปิดหีบไปแล้ว โดยคาดว่าฤดูกาลผลิตจะสิ้นสุดลงในอีกไม่กี่สัปดาห์ข้างหน้า ในทำนองเดียวกันสมาคมโรงงานน้ำตาลแห่งปากีสถาน (PSMA) เปิดเผยแพร่รายงานซึ่งกล่าวถึงผลผลิตที่เพิ่มขึ้น 14% ในปีนี้ ขณะที่ค่าความหวานของน้ำตาลคาดว่าจะยังคงอยู่ในค่าเฉลี่ย 5 ปี อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวคาดว่าราคาขายปลีกจะยังคงอยู่ในระดับสูง

วิจารณ์และความเห็น

หลังจากตลาดมีการปรับฐานในสัปดาห์ที่ผ่านมาและมีการตอบสนองต่อข่าวทั้งทางด้านราคาน้ำมันและผลผลิตของอินเดียที่เพิ่มขึ้น โดยในสัปดาห์นี้ตลาดดูมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นหลังจากที่ได้ปรับฐาน บวกกับการตอบสนองต่อข่าวดีของความต้องการน้ำตาลที่มีอย่างต่อเนื่องจากทั่วโลก และปัจจัยต่างๆที่ทำให้การส่งออกเป็นไปได้ล่าช้าทั้งจากบราซิลและอินเดีย

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 2 มีนาคม 2564 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 219,720 ล็อต หรือประมาณ 11.16 ล้านตัน ลดลง 16,869 ล็อต ประมาณ 856,945.2 ตัน หรือ 7.13% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 236,589 ล็อต หรือประมาณ 12.02 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (23 กุมภาพันธ์ 2564) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

ฝ่ายตลาด

บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด

8 มีนาคม 2564