

### สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 4 – 8 ธันวาคม 2560

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (4 – 8 ธันวาคม 2560) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 49 ของปี 2560 ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวผันผวน และปรับลดลงค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยวันแรกของสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ตามแรงซื้อของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และต่อมาราคาได้ปรับตัวลดลงโดยถูกกดดันจากรายงานของ Sucden Financial ที่เกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน ในปี 2561/2562 เนื่องจากผลผลิตที่ดีในแถบซีกโลกเหนือ และทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในขณะที่ค่าเงิน เรียลบราซิลที่อ่อนลงกดดันราคาน้ำตาล เนื่องจากกระตุ้นให้ผู้ผลิตเทขายน้ำตาลเพื่อเพิ่มรายได้ในรูปสกุลเงินเรียล ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนมีนาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.97-15.15 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.05 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.93 เซนต์ หรือ 6.21% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.91-15.09 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.97 เซนต์ ลดลง 0.97 เซนต์ หรือ 6.49%

#### ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2560	ราคาปิดเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2561	15.15	13.97	14.05	14.98	-0.93
พฤษภาคม 2561	15.09	13.91	13.97	14.94	-0.97
กรกฎาคม 2561	15.07	13.98	14.03	14.93	-0.90
ตุลาคม 2561	15.25	14.26	14.29	15.12	-0.83
มีนาคม 2562	15.72	14.84	14.87	15.59	-0.72
พฤษภาคม 2562	15.66	14.89	14.92	15.53	-0.61
กรกฎาคม 2562	15.60	14.98	14.97	15.46	-0.49
ตุลาคม 2562	15.55	15.19	15.16	15.54	-0.38
มีนาคม 2563	15.82	15.52	15.50	15.79	-0.29
พฤษภาคม 2563	15.57	15.44	15.37	15.60	-0.23
กรกฎาคม 2563	15.51	15.45	15.35	15.54	-0.19
ตุลาคม 2563	15.65	15.65	15.46	15.65	-0.19

## ข่าวที่สำคัญ

### ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 8 ธันวาคม 2560 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่ายูเครนส่งออกน้ำตาลในเดือนพฤศจิกายน 2560 จำนวน 67,200 ตัน โดยส่งออกไปยังเติร์กเมนิสถาน (14%) ศรีลังกา (14%) สวิตเซอร์แลนด์ (12%) อาเซอร์ไบจาน (11%) และตุรกี (10%) เพิ่มขึ้นจาก 42,300 ตัน ในเดือนตุลาคม แต่ลดลงครึ่งหนึ่งจาก 112,500 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทำให้การส่งออกในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) มีจำนวน 126,500 ตัน ลดลงอย่างมากจาก 213,700 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และในปี 2559/2560 ยูเครนส่งออกจำนวน 769,300 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 132,200 ตัน ในปีก่อน และคาดว่าในปีนี้ยูเครนจะส่งออกลดลงเหลือประมาณ 500,000 ตัน

➤ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 ยูเครนผลิตน้ำตาลจากบี๊ตได้ 1.73 ล้านตัน จากปริมาณบี๊ต 12.11 ล้านตัน โดยมี 23 โรงงาน จาก 46 โรงงาน ได้หยุดทำการผลิต และส่วนที่เหลือจะหยุดทำการผลิตภายในสิ้นปีนี้ อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 14.3% ลดลงจาก 14.8% ในปีก่อน รวมในปี 2560/2561 คาดว่ายูเครนจะผลิตน้ำตาลได้ 1.9 ล้านตัน ลดลงจาก 2.0 ล้านตัน ในปี 2559/2560

➤ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่ เพียง ณ วันที่ 6 ธันวาคม 2560 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบี๊ตจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 1,170,900 แสคแต หรือ 99.5% จากพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด (1,176,500 แสคแต) และถึงขณะนี้เก็บเกี่ยวบี๊ตได้แล้ว 51.0 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 50.9 ล้านตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบี๊ตเฉลี่ยอยู่ที่ 43.58 ตัน/แสคแต ลดลงจาก 46.63 ตัน/แสคแต ในปีก่อน ขณะที่ Soyuzrossakhar รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 4 ธันวาคม 2560 ในปี 2560/2561 รัสเซียผลิตน้ำตาลจากบี๊ตได้ 5.1 ล้านตัน ปริมาณบี๊ตที่ส่งเข้าโรงงานมีจำนวน 40 ล้านตัน และคาดว่าจะมีโรงงานที่ดำเนินการผลิตไปจนถึงเดือนมกราคมมากกว่า 20 โรงงาน จากทั้งหมด 75 โรงงาน

➤ วันที่ 4 ธันวาคม 2560 กระทรวงเกษตรของเบลารุสรายงานว่ เพียง ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2560 เบลารุสเก็บเกี่ยวบี๊ตสิ้นสุดลงแล้ว จากพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด 97,800 แสคแต และเก็บเกี่ยวบี๊ตได้ 5,026,600 ตัน ลดลงจาก 4,337,300 ตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบี๊ตเฉลี่ยอยู่ที่ 51.42 ตัน/แสคแต เพิ่มขึ้นจาก 45.98 ตัน/แสคแต ในปีก่อน และจากข้อมูลล่าสุดเพียง ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2560 เฟอร์เซนต์น้ำตาลลดลงเหลือ 16.3% จาก 17.31% ในปีที่ผ่านมา

อเมริกากลางและเหนือ

➢ วันที่ 7 ธันวาคม 2560 Sagarpa ของเม็กซิโกรายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2560/ 2561 เพียง ณ วันที่ 2 ธันวาคม 2560 ดังนี้

รายการ	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	28,056	32,358	-13.30
ปริมาณอ้อย (ตัน)	2,263,273	2,729,484	-17.08
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	197,234	234,965	-16.06
อัตราการหีบสกัด (%)	8.71	8.61	+1.16
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	7.03	7.26	-3.19
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	80.67	84.35	-4.36

➢ วันที่ 4 ธันวาคม 2560 มีรายงานว่า ในช่วงสัปดาห์ ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2560 กัวเตมาลาผลิตน้ำตาล 110,501 ตัน (tel quel) เพิ่มขึ้นจาก 68,703 ตัน ในสัปดาห์ก่อน และเทียบกับ 115,992 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในปี 2560/2561 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) มีจำนวน 194,983 ตัน ลดลงจาก 210,113 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ผลผลิตอ้อยอยู่ที่ 115.48 ตัน/เฮกแต ลดลงจาก 121.17 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน ผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 11.58 ตัน/เฮกแต ลดลงจาก 12.07 ตัน/เฮกแต

รายการ	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	194,983	210,113	-4.20
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.58	12.07	-4.01
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	115.48	121.17	-4.70

อเมริกาใต้

➢ วันที่ 8 ธันวาคม 2560 บริษัท Archer คาดการณ์ว่าในปี 2561/2562 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบจำนวน 585 ล้านตัน ลดลงจาก 591 ล้านตัน ในการคาดการณ์เมื่อเดือนตุลาคม และผลผลิตน้ำตาลจะลดลงเหลือ 32.7 ล้านตัน จาก 35.5 ล้านตัน ขณะที่ผลผลิตเอทานอลจะมีจำนวน 25.5 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 24.6 พันล้านลิตร

-4-

➤ วันที่ 4 ธันวาคม 2560 กระทรวงการคลังของบราซิลรายงานการส่งออกน้ำตาลในเดือนพฤศจิกายน 2560 มีจำนวน 2.235 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ) ลดลงจาก 2.915 ล้านตัน ในเดือนตุลาคม และลดลงจาก 2.628 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกเป็นน้ำตาลทรายดิบจำนวน 1,834,579 ตัน ลดลงจาก 2,466,902 ตัน ในเดือนตุลาคม และ 2,072,625 ตัน ในปีก่อน ส่งออกเป็นน้ำตาลทรายขาวจำนวน 368,565 ตัน ลดลงจาก 412,466 ตัน ในเดือนก่อน และ 511,074 ตัน ในปีก่อน รวมบราซิลส่งออกน้ำตาลในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2560/2561 (เมษายน-มีนาคม) จำนวน 21.497 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 20.363 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

### โอเชียเนีย

➤ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 Australian Sugar Milling Council (ASMC) รายงานการหีบอ้อยของออสเตรเลียในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 ประจำสัปดาห์เพียง ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2560 ว่ามีอ้อยเข้าหีบจำนวน 1,055,026 ตัน ลดลงจาก 1,207,573 ตัน ในสัปดาห์ก่อน รวมอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 31,644,039 ตัน หรือ 94.7% ของประมาณการล่าสุดที่คาดว่าจะมีอ้อยเข้าหีบ 33.426 ล้านตัน และเทียบกับ 33.955 ล้านตัน ในช่วงก่อนเปิดหีบ ส่วน CCS ลดลงจากสัปดาห์ที่แล้ว 11.99% ทำให้ CCS สะสมอยู่ที่ 13.40% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ดีกว่าเมื่อเทียบกับ 12.86% ในปีก่อน โดยในปีนี้ได้เริ่มต้นเปิดหีบตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคมที่ผ่านมา และจะดำเนินการต่อไปจนถึงกลางเดือนธันวาคม และคาดว่าผลผลิตอ้อยจะลดลง 8.4% จาก 36.507 ล้านตัน ในปีก่อน เนื่องจากทางภาคใต้ของรัฐควีนส์แลนด์ได้รับผลกระทบจากภาวะความแห้งแล้ง และพื้นที่แถบภาคกลางที่ได้รับผลกระทบจากพายุไซโคลน Debbie เมื่อปลายเดือนมีนาคม

### เอเชีย

➤ วันที่ 8 ธันวาคม 2560 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลของจีน (CSA) รายงานว่าในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (ตุลาคม-กันยายน) ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2560 ผลผลิตน้ำตาลและการขนส่งน้ำตาลของจีนเป็นดังนี้

หน่วย : 1,000 เมตริกตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว)

รายการ	ผลผลิตน้ำตาล		การขนส่งน้ำตาล	
	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560
น้ำตาลจากอ้อย	49.4	90.0	32.3	78.0
น้ำตาลจากบีท	621.9	558.9	269.9	202.1
รวม	671.3	648.9	302.2	280.1

➤ วันที่ 8 ธันวาคม 2560 มีรายงานว่า บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด จะเปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบโคเวตา ข. ฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 ในวันที่ 14 ธันวาคม 2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

งวดส่งมอบ	J-Spec (M.T.)	Hi-Pol. (M.T.)	รวม (M.T.)
1 มีนาคม -15 พฤษภาคม 2561	3,000.00	-	3,000.00
1 พฤษภาคม -15 กรกฎาคม 2561	3,000.00	13,333.33	16,333.33
1 กรกฎาคม -15 กันยายน 2561	37,482.52	59,850.82	97,333.34
<b>รวม</b>	<b>43,482.52</b>	<b>73,184.15</b>	<b>116,666.67</b>

➤ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ในปี 2560/2561 เพียง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ผลิตน้ำตาลได้แล้วจำนวน 3.951 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.782 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีโรงงาน 443 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 393 โรงงานในปีก่อน ในรัฐ Maharashtra มีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 170 โรงงาน ผลิตน้ำตาลได้จำนวน 1.490 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 942,000 ตัน ในปีก่อน ที่มี 142 โรงงานที่ดำเนินการผลิต รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้จำนวน 1.359 ล้านตัน มีโรงงาน 110 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 103 โรงงาน และผลิตน้ำตาลได้จำนวน 848,000 ตัน ในปีก่อน ซึ่งโรงงานส่วนใหญ่เริ่มทำการผลิตก่อนประมาณ 2 สัปดาห์จากปีก่อน รัฐ Karnataka ผลิตน้ำตาลได้ 682,000 ตัน แทบไม่เปลี่ยนแปลงจาก 680,000 ตัน ในปีก่อน มีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 60 โรงงาน ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน รัฐ Gujarat ผลิตน้ำตาลได้ 180,000 ตัน จาก 17 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 19 โรงงาน ในปีก่อนที่ผลิตน้ำตาลได้ 142,000 ตัน ส่วนรัฐอื่น ๆ ผลิตน้ำตาลได้ 240,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 170,000 ตัน ในปีก่อน ISMA ยังรายงานว่า สต็อกน้ำตาลในปี 2560/2561 มีจำนวน 3.876 ล้านตัน ต่ำสุดในรอบหลายปีที่ผ่านมา และคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 25.1 ล้านตัน และการนำเข้าประมาณ 285,000 ตัน (น้ำตาลทรายขาว) รวมปริมาณน้ำตาลทั้งหมดในปีนี้จะคาดว่าจะมีจำนวน 29.261 ล้านตัน ขณะที่การบริโภคภายในประเทศมีประมาณ 25.0-25.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2.5% ในปีนี้ ซึ่งจะทำให้สต็อกน้ำตาลปลายปีมีจำนวน 4.00-4.2 ล้านตัน

➤ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 รัฐบาลอินเดียมีรายงานว่า ณ ต้นเดือนธันวาคม ในรัฐ Maharashtra ของอินเดีย มีอ้อยเข้าหีบจำนวน 16.655 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 10.411 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ผลิตน้ำตาลได้ 1.5499 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 991,100 ตัน ในปีก่อน อัตราการหีบสกัดลดลงเหลือ 9.31% จาก 9.52% โดยมี 171 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 138 โรงงานในปีก่อน

➤ วันที่ 4 ธันวาคม 2560 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และ โมลาส ของฟิลิปปินส์ ในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2560 ดังนี้

รายการ	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	3,090,526	3,068,267	+17.86
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	258,409	257,983	+10.13
โมลาส (ตัน)	112,432	106,223	+17.36
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.95	9.58	-6.56
ผลผลิตโมลาส (%)	4.49	4.51	-0.42

### วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ได้เคลื่อนไหวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ โดยตลาดถูกกดดันจากรายงานของ Sucden Financial ที่เกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกินในปี 2561/2562 เนื่องจากผลผลิตที่ดีในแถบซีกโลกเหนือ และทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล โดยค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนลงกดดันราคาน้ำตาล เนื่องจากกระตุ้นให้ผู้ผลิตเทขายน้ำตาลเพื่อเพิ่มรายได้ในรูปสกุลเงินเรียล แรงขายที่มีเข้ามาอย่างหนาแน่นและต่อเนื่องส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงต่อเนื่อง 4 วันติดต่อกัน และลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 7 สัปดาห์ สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 5 ธันวาคม 2560 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) เป็นจำนวน 15,412 ล็อต หรือประมาณ 0.783 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 14,679 ล็อต หรือประมาณ 0.746 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (28 พฤศจิกายน 2560) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด

บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด

12 ธันวาคม 2560

