

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 11 - 15 พฤษภาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (11 - 15 พฤษภาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 20 ของปี 2563 ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลดีต่อราคาเอทานอล และมีโอกาสลดแรงกระตุ้นสำหรับโรงงานของบราซิลในการผลิตน้ำตาล แม้ว่าในช่วงแรกราคาน้ำตาลจะได้ปรับตัวลดลงไปอยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์หลังจาก Unica รายงานว่าการผลิตน้ำตาลของบราซิลกลาง - ใต้ ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายนพุ่งขึ้น 93% เป็น 2.02 ล้านตัน โดยมีสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาล 45.76% เพิ่มขึ้นจาก 30.87% ในปี 2562/2563 และยอดขายเอทานอลในเดือนเมษายนลดลง 32% เหลือ 1.78 พันล้านลิตร นอกจากนี้ยังได้รับผลบวกบ้างจากการคาดการณ์ของ Marex Spectron ที่ว่าปริมาณน้ำตาลทั่วโลกในฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 อาจลดลง 2 - 5 ล้านตัน (1-3%) เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการหยุดชะงักของแหล่งน้ำตาลของบราซิล ซึ่ง CEO ของท่าเรือซานโตสซึ่งเป็นท่าเรือที่ใหญ่ที่สุดของบราซิลกล่าวว่า พนักงานท่าเรือเริ่มป่วยจากการติดเชื้อ COVID-19 ซึ่งอาจนำไปสู่การจำกัดการทำงานที่ท่าเรือ ราคาน้ำตาลตั้งแต่งวดส่งมอบตุลาคม 2563 เป็นต้นไปได้ปรับตัวลดลง และในช่วงสุดท้ายราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงเล็กน้อย เนื่องจากการอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องของเงินเรียล และล่าสุดค่าเงินเรียลบราซิลอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่อง แต่ยังคงสูงกว่าระดับต่ำสุดที่ 5.970 เรียล/เหรียญสหรัฐฯ (13 พฤษภาคม 2563) ซึ่งอาจกระตุ้นให้เกิดการส่งออกของผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล และจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ ซึ่งเป็นผลดีต่อราคาเอทานอล และอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันความสนใจไปที่การผลิตเอทานอลมากกว่าผลิตน้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.05-10.68 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 10.38 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.09 เซนต์ หรือ 0.87% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.27-10.76 เซนต์ และปิดตลาดที่ 10.50 เซนต์ ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อน

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2563	10.68	10.05	10.38	10.29	+0.09
ตุลาคม 2563	10.76	10.27	10.50	10.50	-

มีนาคม	2564	11.43	10.98	11.21	11.18	+0.03
พฤษภาคม	2564	11.34	10.96	11.18	11.13	+0.05
กรกฎาคม	2564	11.24	10.90	11.12	11.07	+0.05
ตุลาคม	2564	11.31	10.95	11.18	11.20	-0.02
มีนาคม	2565	11.80	11.38	11.60	11.69	-0.09
พฤษภาคม	2565	11.70	11.19	11.46	11.60	-0.14
กรกฎาคม	2565	11.58	11.02	11.38	11.53	-0.15
ตุลาคม	2565	11.63	11.02	11.47	11.59	-0.12
มีนาคม	2566	11.89	11.28	11.78	11.94	-0.16

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2563 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 รัสเซียเพาะปลูกบี๊ตได้ 889,300 แสคแต ลดลงจาก 1.1 ล้านแสคแต ในปีก่อน โดยพื้นที่เพาะปลูกบี๊ตดังกล่าวเท่ากับ 94.1% ของเป้าหมายการเพาะปลูกในฤดูกาลผลิตนี้ ซึ่งในเดือนเมษายนปรับลดลงมาอยู่ที่ 944,800 แสคแต นับว่าลดลง 17.5% จาก 1.145 ล้านแสคแต ในฤดูกาลผลิตก่อน

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2563 กระทรวงพัฒนาเศรษฐกิจการค้าและการเกษตรของยูเครนรายงานว่า การเพาะปลูกบี๊ตของยูเครนเสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้วจากพื้นที่เพาะปลูก 206,600 แสคแต ลดลงจากพื้นที่ที่คาดว่าจะเพาะปลูกได้ในฤดูกาลนี้ 209,000 แสคแต ขณะที่ในปี 2562 พื้นที่เพาะปลูกมีจำนวน 221,900 แสคแต ลดลงจาก 276,200 แสคแต ในปี 2561 ราคาน้ำตาลที่ลดต่ำลงคาดว่าจะส่งผลให้พื้นที่ในปีนี้นี้ลดลงไปด้วย

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2563 Agreste ซึ่งเป็นหน่วยงานของกระทรวงเกษตรฝรั่งเศส คาดว่าในปี 2563 พื้นที่เพาะปลูกบี๊ตจะมีจำนวน 424,273 แสคแต เพิ่มขึ้นจาก 423,350 แสคแต ในเดือนก่อน ซึ่งหมายความว่า จะน้อยกว่าปีก่อน 5% ที่มีจำนวน 446,588 แสคแต ผลผลิตบี๊ตในปี 2562 ลดลงเหลือ 37.836 ล้านตัน จาก 39.914 ล้านตัน ในปีก่อน ผลผลิตบี๊ตเฉลี่ยอยู่ที่ 84.72 ตัน/แสคแต เพิ่มขึ้นจาก 82.15 ตัน/ แสคแต ในปี ก่อน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโก ในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	718,463	708,009	+1.48
ปริมาณอ้อย (ตัน)	45,448,357	52,036,933	-12.66
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	4,830,525	5,840,768	-17.30
อัตราการหีบสกัด (%)	10.63	11.22	-5.31
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	6.72	8.25	-18.50
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	63.26	73.50	-13.93

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2563/2564 เทียบกับปี 2562/2563 และปี 2561/2562 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ชอร์ตตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2563/2564 (วางแผน)	ปี 2562/2563 (ประมาณการ)		ปี 2561/2562
	พฤษภาคม	พฤษภาคม	เมษายน	
สต็อกต้นปี	1,273	1,783	1,783	2,008
ผลผลิตน้ำตาล	9,005	8,024	8,038	8,999
จากบีท	4,965	4,285	4,298	4,939
จากอ้อย	4,040	3,740	3,740	4,060
ฟลอริดา	2,105	2,100	2,100	2,005
ฮาวาย	0	0	0	0
หลุยส์เซียนา	1,800	1,513	1,513	1,907
เท็กซัส	135	127	127	147
ปริมาณการนำเข้า	3,465	3,731	3,879	3,070
ตามโควตานำเข้า	1,395	2,180	2,180	1,541

โปรแกรมอื่น ๆ	350	350	350	438
อื่น ๆ	1,710	1,200	1,349	1,092
เม็กซีโก	1,660	1,050	1,199	1,000
อุปทานรวม	13,733	13,538	13,699	14,077
การส่งออก	35	35	35	35
การใช้ในอุตสาหกรรม	12,230	12,230	12,230	12,231
-อาหาร	12,125	12,125	12,125	12,106
-อื่น ๆ	105	105	105	126
การใช้เบ็ดเตล็ด	0	0	0	28
อุปสงค์รวม	12,265	12,265	12,265	12,294
สต็อกปลายปี	1,468	1,273	1,434	1,783
สต็อกเมื่อเทียบกับการบริโภค	12.0	10.4	11.7	14.5

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 เอลซัลวาดอร์ รายงานผลผลิตน้ำตาลในปี 2562/2563 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) เพียง วันที่ 29 เมษายน 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	7,066,783	6,711,865	+5.29
ผลผลิตน้ำตาล (tel quel) (ตัน)	827,066	788,344	+4.91
โมลาส (ตัน)	317,559	293,836	+8.07
ผลผลิตน้ำตาล (%)	11.70	11.75	-0.36
ผลผลิตโมลาส (%)	4.49	4.38	+2.65

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 กัวเตมาลารายงานผลผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 3 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	2,754,155	2,909,881	-5.35
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.57	12.16	-4.90
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	111.20	113.33	-1.88

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน			ยอดสะสม		
	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง
	2563/64	2562/63	(%)	2563/64	2562/63	(%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	37.958	31.729	+19.63	60.380	45.628	+32.33
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.016	1.042	+93.46	2.983	1.382	+115.83
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1.575	1.499	+5.04	2.556	2.239	+14.17
ATR (กก/ตันอ้อย)	121.83	111.66	+9.10	118.44	110.95	+6.75
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	45.76	30.87	+48.23	43.78	28.66	+52.76
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	54.24	69.13	-21.54	56.22	71.34	-21.19

เอเชีย

➤ วันที่ 15 พฤษภาคม 2563 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ใน ฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 (กันยายน-สิงหาคม) และเทียบกับปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 26 เมษายน 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	20,764,816	21,088,188	-1.53
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	1,901,250	2,003,096	-5.08
โมลาส (ตัน)	941,452	939,350	+0.22
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	9.16	9.50	-3.61
ผลผลิตโมลาส (%)	4.53	4.45	1.78

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2563 รัฐมนตรีเกษตรของจีนกล่าวว่า ในเดือนพฤษภาคมมีการคาดการณ์ อุปสงค์และอุปทานทางการเกษตรของจีน และตัวเลขอุปสงค์น้ำตาลในปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) อยู่ที่ 14.8 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อนที่ 15.2 ล้านตัน และคาดว่าในปี 2563/2564 อุปสงค์จะกลับมาอยู่ที่ 15.2 ล้านตัน เท่าเดิม

-6-

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 สมาคมน้ำตาลของจีน (CSA) รายงานผลผลิตน้ำตาลจากอ้อยและบีท (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ในช่วง 7 เดือนแรกของฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน, มูลค่าน้ำตาลทรายขาว

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562
ผลผลิตน้ำตาลจากอ้อย	8,817.0	9,366.1
ผลผลิตน้ำตาลจากบีท	1,392.8	1,315.4
รวม	10,209.8	10,681.5

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบโคเวตา สหรัฐฯ ฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 ผลการประมูลเป็นดังนี้

บริษัทที่ชนะการประมูล	จำนวน (เมตริกตัน)	ราคาซื้อขาย	
		เหรียญสหรัฐ/เมตริกตัน	เซ็นต์/ปอนด์
ASR Group Commodities (US), LLC.	21,249.48	512.00	23.223957

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 มีรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 รัฐ Uttar Pradesh ของอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 12.108 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 11.574 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 106.602 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 100.627 ล้านตัน ในปีก่อน แต่อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 11.36% ลดลงจาก 11.46% ในปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในฤดูกาลผลิตปี 2561/2562 อยู่ที่ 11.822 ล้านตัน ลดลงจาก 12.05 ล้านตัน ในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 ในขณะที่เดียวกันสำหรับในฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 โรงงานน้ำตาลในรัฐ Uttar Pradesh ยังคงค้างชำระค่าอ้อย 143 พันล้านรูปี (1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 75.13 รูปี) และโรงงานเหล่านั้นกำลังขอความช่วยเหลือทางการเงินจากทางรัฐบาล

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์ที่ผ่านมา ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลดีต่อราคาเอทานอล และลดแรงกดดันสำหรับโรงงานของบราซิล ในการผลิตน้ำตาล แม้ว่าในช่วงแรกราคาน้ำตาลจะได้ปรับตัวลดลงไปอยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์หลังจาก Unica รายงานว่าการผลิตน้ำตาลของบราซิลกลาง – ใต้ ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายนพุ่งขึ้น 93% เป็น 2.02 ล้านตัน โดยมีสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาล 45.76% เพิ่มขึ้นจาก

30.87% ในปี 2562/2563 และยอดขายเอทานอลในเดือนเมษายนลดลง 32% เหลือ 1.78 พันล้านลิตร นอกจากนี้ยังได้รับผลบวกอยู่บ้างจากการคาดการณ์ของ Marex Spectron ที่ว่าปริมาณน้ำตาลทั่วโลกในฤดูการผลิตปี 2563/2564 จะลดลง 2 – 5 ล้านตัน (1-3%) เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการหยุดชะงักของแหล่งน้ำตาลของบราซิล ซึ่ง CEO ของท่าเรือซานโตสซึ่งเป็นท่าเรือที่ใหญ่ที่สุดของบราซิลกล่าวว่า พนักงานท่าเรือเริ่มป่วยจากการติดเชื้อ COVID-19 ซึ่งอาจนำไปสู่การจำกัดการทำงานที่ท่าเรือ ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะได้ปรับตัวลดลงอีกครั้ง ตามการอ่อนค่าลงของเงินเรียลบราซิล และการแข็งค่าขึ้นถึงระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ของราคาน้ำมัน

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 36,680 ล็อต หรือประมาณ 1.87 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 47,844 ล็อต หรือประมาณ 2.43 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (5 พฤษภาคม 2563) และเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 225,812 ล็อต หรือประมาณ 11.47 ล้านตัน (17 กันยายน 2562)

ในช่วงหลายวันที่ผ่านมาตลาดได้พยายามปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องแต่โดนแรงเทขายดักออกมาในจำนวนมากทำให้ราคาไม่สามารถปรับขึ้นไปได้มากนัก และเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาตลาดได้ปิดด้วยราคาที่ลดลงทำให้เชื่อว่ารูปแบบกราฟที่เกิดขึ้นอาจจะทำให้ในสัปดาห์นี้ตลาดปรับลงมาทดสอบแนวรับอีกครั้ง อย่างไรก็ตามสถานการณ์ราคาน้ำมันเริ่มดีขึ้น และการระบาดของไวรัส COVID-19 ในบราซิล เริ่มมากขึ้นก็อาจจะส่งผลกระทบต่อการผลิตและการส่งออกน้ำตาลของบราซิล ก็มีโอกาที่ตลาดจะปรับตัวขึ้น

