

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 16 - 20 มีนาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (16 – 20 มีนาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 12 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน 1 สัปดาห์ จากเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดใหม่ที่ระดับ 5.2523 เรียล (19 มีนาคม 2563) เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบเคลื่อนไหวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 18 ปี ซึ่งเป็นผลต่อราคาเอทานอล ขณะที่นักวิจัย Czarnikow ได้ปรับลดประมาณการการบริโภคน้ำตาลทั่วโลกสำหรับปีนี้ลง 2.0 ล้านตัน โดยอ้างถึงการออกไปทานอาหารและเครื่องดื่มนอกบ้านลดลง หลังจากมีการปิดร้านอาหารเนื่องจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงสุดท้าย โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการที่เงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้น และจากการที่ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งทำให้เกิดการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (short covering)

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.44-11.62 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 10.91 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.79 เซนต์ หรือ 6.75% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.41-11.58 เซนต์ และปิดตลาดที่ 10.83 เซนต์ ลดลง 0.81 เซนต์ หรือ 6.96%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2563	11.62	10.44	10.91	11.70	-0.79
กรกฎาคม 2563	11.58	10.41	10.83	11.64	-0.81
ตุลาคม 2563	11.75	10.59	10.96	11.81	-0.85
มีนาคม 2564	12.21	11.12	11.47	12.25	-0.78
พฤษภาคม 2564	12.06	11.04	11.38	12.09	-0.71
กรกฎาคม 2564	11.90	10.99	11.32	11.96	-0.64
ตุลาคม 2564	12.05	11.19	11.53	12.09	-0.56
มีนาคม 2565	12.37	11.65	11.98	12.47	-0.49
พฤษภาคม 2565	12.30	11.57	11.88	12.35	-0.47
กรกฎาคม 2565	12.32	11.58	11.86	12.29	-0.43
ตุลาคม 2565	12.59	11.79	12.09	12.50	-0.41

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 18 มีนาคม 2563 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลแห่งรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่า โรงงานน้ำตาล Cheremnovsky ในรัฐ Altai สิ้นสุดการผลิตน้ำตาลลงในวันที่ 14 มีนาคม 2563 ใช้เวลาในการผลิต 211 วัน หรือมากกว่า 80 วัน จากค่าเฉลี่ยทั่วประเทศ มีบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต 1.203 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 189,080 ตัน เพิ่มขึ้น 35.8% จากปีก่อน

ในปี 2562/2563 รัสเซียมีบีทที่ส่งเข้าโรงงานจำนวน 50.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 12.0 ล้านตัน จากปีก่อน ผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 7.55 ล้านตัน หรือมากกว่าปีก่อน 1.69 ล้านตัน และมีการแยกเก็บกากน้ำตาลและน้ำเชื่อมไว้สำหรับ 3 โรงงาน เพื่อที่จะดำเนินการผลิตน้ำตาลในช่วงนอกฤดูการผลิตประมาณ 200,000 ตัน ทำให้ผลผลิตน้ำตาลรวมในปี 2562/2563 จะสูงถึง 7.7 ล้านตัน

รัสเซียส่งออกน้ำตาลทรายดิบจากบีทตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2562 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2563 มีจำนวน 660,000 ตัน ซึ่งสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ การส่งออกเอือกระดาษมีปริมาณ 1.13 ล้านตัน และในระหว่างเดือนสิงหาคม 2562 ถึงมกราคม 2563 ส่งออกกากน้ำตาลมีจำนวน 0.39 ล้านตัน

Soyuzrossakhar รายงานก่อนหน้านี้เพียง ณ วันที่ 10 มีนาคมว่ามีบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตจำนวน 50,448,800 ตัน ผลิตน้ำตาล 7,548,200 อัตราการหีบสกัด 14.96% เทียบกับในปี 2561/2562 ที่มีบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตจำนวน 38,466,100 ตัน ผลิตน้ำตาลได้ 5,859,200 ตัน อัตราการหีบสกัด 15.23%

ขณะเดียวกันในฤดูการผลิต 2563/2564 ได้เริ่มเพาะปลูกบีทในรัฐ Krasnodar ในวันที่ 10 มีนาคม ซึ่งเร็วกว่าปีที่แล้ว อยู่ที่ 175,600 เฮกแตร์ น้อยกว่า 14% ในปี 2562 และกระทรวงเกษตรคาดว่า พื้นที่เพาะปลูกบีทในปี 2563 จะอยู่ที่ 955,000 เฮกแตร์ น้อยกว่าปีก่อน 17%

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 17 มีนาคม 2563 กระทรวงเกษตรของเยอรมนีรายงานผลผลิตน้ำตาลทรายขาวในเดือนมกราคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561
ปริมาณบีทที่ส่งเข้าโรงงาน (ตัน)	27,301,722	24,646,466	32,300,382
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล	17.58	19.31	17.82
ผลผลิตน้ำตาลทรายขาว (ตัน)	4,190,957	4,199,403	5,197,226

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2563 กัวเตมาลารายงานผลผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 15 มีนาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	2,072,847	2,148,663	-3.53
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.65	12.25	-4.90
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	112.54	114.49	-1.71

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	440,415	447,637	-1.61
ปริมาณอ้อย (ตัน)	29,971,885	34,844,792	-13.98
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	3,060,656	3,760,207	-18.60
อัตราการหีบสกัด (%)	10.21	10.79	-5.37
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	6.95	8.40	-17.27
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	68.05	77.84	-12.57

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2563 บริษัท INTL FCStone รายงานว่า การหีบอ้อยทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล จะเริ่มต้นฤดูการผลิตเร็วกว่าฤดูการผลิตก่อน และคาดว่าจะมีผลผลิตน้ำตาลมากขึ้น และผลผลิตเอทานอล น้อยลง โดยในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคม มีโรงงาน 33 โรงงานที่ดำเนินการผลิต มากกว่าปีก่อน 22% ขณะที่ปีก่อนเริ่มการผลิตอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 1 เมษายน แต่บางบริษัทก็จะทำการผลิตก่อน และคาดว่า ในปี 2563/2564 จะมีอ้อยเข้าหีบจำนวน 597.8 ล้านตัน มากกว่าปี 2562/2563 1.4% เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ผลผลิตน้ำตาลจะมีจำนวน 33.1 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 26.6 ล้านตัน ในปีก่อน สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาลคาดว่าจะอยู่ที่ 42.1% และ INTL FCStone คาดว่าโรงงานจะผลิตเอทานอลลดลง 8% เหลือ 30.6 พันล้านลิตร ในฤดูการผลิตใหม่

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2563 นาย Jeremy Austin ผู้อำนวยการบริษัท Sucden ในบราซิล รายงานว่า ในฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลอาจจะเพิ่มขึ้น 24% เป็น 33 ล้านตัน จาก 26.7 ล้านตัน ในปี 2562/2563 ปริมาณอ้อยเข้าหีบจะเพิ่มขึ้นเป็น 605 ล้านตัน

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2563 ผลจากเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลงมาก ส่งผลให้น้ำตาลสามารถทำกำไรให้โรงงานได้มากกว่าเอทานอลในรอบปี บริษัท INTL FCStone ได้รายงานว่ามีปริมาณการส่งออกของปี 2563/2564 ได้มีการขาล่วงหน้าไปแล้ว 70% ขณะที่และบริษัทที่ปรึกษา Archer คาดว่าอาจจะมากกว่า 78% และยังคงคาดว่าราคาเฉลี่ยขาล่วงหน้าอยู่ที่ 13.76 เซนต์/ปอนด์

เอเชีย

➤ วันที่ 18 มีนาคม 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่าในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคมอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 2.089 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก 2.499 ล้าน ในช่วงครึ่งหลังของเดือนกุมภาพันธ์ และต่ำกว่า 2.435 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมถึงแต่เริ่มฤดูกาลผลิต 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) อินเดียมีปริมาณอ้อยเข้าหีบจำนวน 21.582 ล้านตัน ลดลงจาก 27.365 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมี 321 โรงงานที่ยังดำเนินการผลิต ลดลงจาก 385 โรงงานเมื่อสองสัปดาห์ก่อน และลดลงจาก 354 โรงงาน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมโรงงานที่ดำเนินการลดลงเหลือ 457 โรงงาน จาก 527 โรงงานในปีก่อน ขณะที่ในรัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 8.716 ล้านตัน โดยมี 119 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เพิ่มขึ้นจาก 8.414 ล้านตัน โดยมี 117 โรงงานที่ดำเนินการผลิต คาดว่าผลผลิตขั้นสุดท้ายจะไม่เปลี่ยนแปลงในปีนี้ที่ 11.8 ล้านตัน

รัฐ Maharashtra มีโรงงานน้ำตาลเพียง 90 โรงงาน จาก 146 โรงงานที่ยังดำเนินการอยู่ เนื่องจากขาดอ้อย และผลิตน้ำตาลได้ 5.585 ล้านตัน ลดลงจาก 10.008 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยในปี 2561/2562 มี 94 โรงงานที่ยังคงเปิดดำเนินการในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากทั้งหมด 195 โรงงาน อย่างไรก็ตามในฤดูกาลผลิตนี้จำนวนวันในการหีบอ้อยต่ำกว่าปีก่อนที่แล้งอย่างมาก และปิดหีบเร็วกว่าปีที่แล้ว

รัฐ Karnataka ณ กลางเดือนมีนาคม มี 13 โรงงาน จาก 63 โรงงานยังคงเปิดดำเนินการผลิต และผลิตน้ำตาลได้ 3.335 ล้านตัน ลดลงจาก 4.245 ล้านตัน ในปีก่อน ขณะที่มี 11 โรงงาน จาก 67 โรงงานที่ดำเนินการผลิต คาดว่าผลผลิตขั้นสุดท้ายจะสูงถึง 3.4 ล้านตัน

รัฐ Gujarat มี 12 โรงงานจาก 15 โรงงานที่ยังดำเนินการอยู่ และผลิตน้ำตาลได้ 778,000 ตัน ลดลงจาก 980,000 ตัน ในปีก่อน

รัฐ Tamil Nadu ยังมีโรงงานน้ำตาล 23 โรงงาน จาก 24 โรงที่ยังคงดำเนินการจนถึงวันที่ 15 มีนาคม ผลิตน้ำตาลได้ 412,000 ตัน เทียบกับ 554,000 ตัน ที่ผลิตโดยโรงงานน้ำตาล 32 โรงงาน ในปีก่อน และมี 29 โรงงานยังคงดำเนินการจนถึงในช่วงกลางเดือนมีนาคม

รัฐ Andhra Pradesh และรัฐ Telangana มี 18 โรงงานที่เริ่มทำการผลิต และผลิตน้ำตาลได้ 400,000 ตัน ลดลงจาก 570,000 ตัน ในปีก่อน โดยมี 22 โรงงาน จาก 25 โรงงานที่ดำเนินการผลิตจนถึงในช่วงกลางเดือนมีนาคม

ส่วนในรัฐ Bihar ผลิตน้ำตาลได้ 638,000 ตัน รัฐ Punjab ผลิตน้ำตาลได้ 484,000 ตัน รัฐ Haryana ผลิตน้ำตาลได้ 489,000 ตัน รัฐ Madhya Pradesh and Chattisgarh ผลิตน้ำตาลได้ 385,000 ตัน และรัฐ Uttarakhand ผลิตน้ำตาลได้ 322,000 ตัน

นอกจากนี้ ISMA รายงานว่าอินเดียได้ส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 3.6-3.8 ล้านตัน ซึ่งมีการส่งมอบจริง 3.0 ล้านตัน และ กล่าวเพิ่มเติมว่าการส่งออกน้ำตาลน่าจะดีขึ้นอีกในเร็ว ๆ นี้ เนื่องจากมีแนวโน้มการส่งออกไปยังอินโดนีเซีย หลังจากที่รัฐบาลอินโดนีเซียผ่อนปรนกฎระเบียบการนำเข้า

และ ISMA ยังกล่าวด้วยว่าการระบาดของโรค coronavirus นั้นช่วยลดการใช้น้ำตาล ในช่วง 15 วันที่ผ่านมา แต่คาดว่าจะมีการซื้อจากโรงงานน้ำตาลในไม่ช้านี้

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2563 สมาคมน้ำตาลของจีน (CSA) รายงานผลผลิตน้ำตาลจากอ้อยและบีท (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ในปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) ของเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน, มูลค่าน้ำตาลทรายขาว

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562
ผลผลิตน้ำตาลจากอ้อย	7,432.6	6,078.8
ผลผลิตน้ำตาลจากบีท	1,392.8	1,298.4
รวม	8,825.4	7,377.2

➤ วันที่ 16 มีนาคม 2563 นาย Musdhalifah Machmud เจ้าหน้าที่อาวุโสจากกระทรวงเศรษฐกิจของอินโดนีเซียรายงานว่า รัฐบาลอินโดนีเซียได้ออกใบอนุญาตนำเข้าน้ำตาลทรายดิบเพิ่มเติมจำนวน 550,000 ตัน สำหรับการบริโภคในครัวเรือน ใบอนุญาตใหม่นี้มีการนำเข้าน้ำตาล 438,802 ตัน ที่ได้รับอนุญาตเมื่อต้นเดือน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์ที่ผ่านมา ได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือน 1 สัปดาห์ โดยได้รับผลกระทบจากเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดใหม่ที่ระดับ 5.2523 เรียล (19 มีนาคม 2563) เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบได้เคลื่อนไหวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 18 ปี ซึ่งเป็นผลลบต่อราคาเอทานอล ขณะที่นักวิจัย Czarnikow ได้ปรับลดประมาณการการบริโภคน้ำตาลทั่วโลกสำหรับปีนี้ลง 2.0 ล้านตัน

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 17 มีนาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 7,558 ล็อต หรือประมาณ 0.384 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 51,153 ล็อต หรือประมาณ 2.60 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (10 มีนาคม 2563)

ราคาน้ำตาลได้สะท้อนเหตุการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ไปพอสมควรแล้ว คาดว่าราคาน่าจะอยู่ในช่วงก้นกระทะแล้ว คงรอดแต่เพียงสถานการณ์คลี่คลายลง ก็น่าจะเป็นการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำตาล แต่คงไม่สามารถไปไกลได้มากนัก

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
23 มีนาคม 2563