

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 19 - 23 สิงหาคม 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (19 - 23 สิงหาคม 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 34 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ราคาน้ำตาลเดือนใกล้ปิดตลาดต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครึ่ง โดยได้รับผลกระทบจากการที่ค่าเงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลงต่ำสุดในรอบ 2 เดือน 3 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียที่เพิ่มขึ้นหลังจากกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม ว่าฝนในฤดูมรสุมในเดือนกรกฎาคมของอินเดียอยู่ที่ 298.4 มม. ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ย 4.6% โดยนักวิจัย Marex Spectron รายงานว่าสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยสามารถเพิ่มผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2562/2563 เป็น 30 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 6% จาก 28.2 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ ในช่วงต่อมาราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และ Conab ของบราซิลได้ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2562/2563 ลง 6.7% เหลือ 31.8 ล้านตัน จาก 34.1 ล้านตัน ในประมาณการเมื่อเดือนพฤษภาคม และในช่วงสุดท้ายราคาปิดตลาดลดลงตามราคาน้ำมันดิบที่ลดลง เนื่องจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ หลังจากที่จีนประกาศจัดเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ 75,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันเหความสนใจไปที่การผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล และค่าเงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ รวมทั้งข่าว Unica รายงานว่าผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนสิงหาคม 2562 เพิ่มขึ้น 24.27% เป็น 2.126 ล้านตัน แม้ว่าผลผลิตน้ำตาลโดยรวมในปี 2562/2563 จนถึงกลางเดือนสิงหาคม 2562 จะลดลง 6.3% มาอยู่ที่ 15.457 ล้านตัน ก็ตาม

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.37-11.65 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.47 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.17 เซนต์ หรือ 1.46% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.56-12.71 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.52 เซนต์ ลดลง 0.17 เซนต์ หรือ 1.34%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2562	11.65	11.37	11.47	11.64	-0.17
มีนาคม 2563	12.71	12.46	12.52	12.69	-0.17

พฤษภาคม	2563	12.84	12.63	12.64	12.83	-0.19
กรกฎาคม	2563	12.96	12.74	12.75	12.94	-0.19
ตุลาคม	2563	13.17	12.93	12.95	13.14	-0.19
มีนาคม	2564	13.69	13.46	13.49	13.67	-0.18
พฤษภาคม	2564	13.72	13.50	13.52	13.70	-0.18
กรกฎาคม	2564	13.66	13.66	13.52	13.71	-0.19
ตุลาคม	2564	13.78	13.59	13.63	13.84	-0.21
มีนาคม	2565	14.27	13.94	13.99	14.21	-0.22
พฤษภาคม	2565	13.97	13.97	13.95	14.16	-0.21
กรกฎาคม	2565			13.93	14.14	-0.75

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 23 สิงหาคม 2562 The Russian Sugar Producers Union (Soyuzrossakhar) ของรัสเซีย รายงานผลการทดสอบบีทครั้งที่ 6 ของปี 2562 เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ค่าเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2557-2561
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	15.73	15.80	15.88	14.49	15.66	16.40	15.65
น้ำหนักหัวบีท (กรัม)	482.0	432.0	460.0	482.0	462.0	450.0	457.2
น้ำหนักน้ำตาล/หัวบีท	75.82	68.26	73.05	69.84	72.35	73.80	71.46
น้ำหนักหัวบีท (ตัน/เฮกแต)	48.68	41.04	45.08	46.75	42.50	41.40	43.35
น้ำหนักน้ำตาล (ตัน /เฮก)	7.66	6.48	7.16	6.77	6.66	6.79	6.77
จำนวนหัวบีท (ตัน/เฮกแต)	101,000	95,000	98,000	97,000	92,000	92,000	94,800

➤ วันที่ 21 สิงหาคม 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของยูเครนเดือนกรกฎาคม 2562 มีจำนวน 6,500 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก

24,800 ตัน ในเดือนมิถุนายน และเทียบกับ 36,700 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) ยูเครนส่งออกน้ำตาลจำนวน 409,700 ตัน น้อยกว่าปีก่อน 23.8% โดยส่งออกไปยังอาเซอร์ไบจาน และคีร์กีซสถาน ในปี 2561/2562 การส่งออกลดลง 15% จากผลผลิตน้ำตาล 1.82 ล้านตัน และ Ukrtsukor คาดว่าในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลจะลดลงเหลือ 1.1-1.2 ล้านตัน โดยมีโรงงานน้ำตาลเพียง 32 โรงงานที่คาดว่าจะเปิดดำเนินการผลิตในฤดูการผลิตหน้า ลดลงจาก 42 โรงงาน ในปี 2561/2562

➤ วันที่ 21 สิงหาคม 2562 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่ ในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบี๊ทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 47,400 แสคแต หรือ 4.1% ของพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด เพิ่มขึ้นจาก 22,400 แสคแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเก็บเกี่ยวบี๊ทได้แล้ว 2.0 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 736,100 ตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบี๊ทเฉลี่ยอยู่ที่ 43.16 ตัน/แอสคแต เพิ่มขึ้นจาก 32.82 ตัน/ แสคแต ในปีก่อน

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 23 สิงหาคม 2562 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนสิงหาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง ง (%)	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง ง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	42.539	33.691	+26.26	350.308	350.218	+0.03
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.126	1.711	+24.27	15.457	16.504	-6.34
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	2.392	1.983	+20.63	17.874	18.1274	-1.39
ATR (กก/ตันอ้อย)	146.23	152.10	-3.86	130.89	136.23	-3.92
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	35.87	35.04	+2.37	35.38	36.30	-2.53
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	64.13	64.96	-1.29	64.62	63.70	+1.44

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 19 สิงหาคม 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงานปริมาณอ้อยหีบเพียง ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
อ้อยเข้าหีบ			
-ประจำสัปดาห์ (ตัน)	1,430,431	1,558,209	-8.20
-รวมทั้งสิ้น (ตัน)	9,711,295	12,944,201	-24.98
-รวมทั้งสิ้น (%)	31.20	39.84	-21.68
CCS			
-ประจำสัปดาห์ (%)	13.67	14.29	-4.34
-เฉลี่ยประจำปี (%)	12.96	13.29	-2.48
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	195,540	222,668	-12.18
ผลผลิตน้ำตาลรวมทั้งสิ้น (ตัน)	1,258,584	1,720,284	-26.84

เอเชีย

➤ วันที่ 22 สิงหาคม 2562 กระทรวงเกษตรของอินเดียรายงานว่า ในปี 2561/2562 ผลผลิตอ้อยของอินเดียอยู่ที่ 400.16 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 20.25 ล้านตัน จากปี 2560/2561 และการคาดการณ์ล่วงหน้าครั้งที่ 4 ถือว่าเป็นการประมาณการณ์ตัวเลขครั้งสุดท้าย

วิจารณ์และความเห็น

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลที่อยู่ในช่วงขาลงในสัปดาห์ที่ผ่านมาได้รับแรงกดดันจากปัจจัยด้านลบหลายอย่างเช่น ค่าเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลง และราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง ปัจจัยใหม่ที่ส่งผลต่ออย่างหนักคือฝนที่ตกลงมามากในอินเดีย จนทำให้คาดว่าผลผลิตน้ำตาลอินเดียในปี 2562/2563 จะเพิ่มขึ้นเป็น 30 ล้านตัน และในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนยังส่งผลกระทบต่อภาพรวมอย่างมาก

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 20 สิงหาคม 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัว
ขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 163,643 ลีต หรือประมาณ 8.313 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาล
สุทธิ (Net Short) 152,984 ลีต หรือประมาณ 7.772 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (13 สิงหาคม 2562)

สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ และปัจจัยเศรษฐกิจทั่วโลกยังคงกดดันตลาด คาดว่า
ราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์
ที่ผ่านมา

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
26 สิงหาคม 2562