

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 23-27 กรกฎาคม 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (23 – 27 กรกฎาคม 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ ที่ 30 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน แม้ว่าตลาดจะได้รับแรงหนุนอยู่บ้างจากความกังวลเกี่ยวกับสภาพอากาศที่แห้งแล้งในบราซิล รวมทั้งทางตอนเหนือของยุโรป ซึ่งบั่นทอนผลผลิตน้ำตาล ในขณะที่เดียวกันตลาดก็ยังคงกังวลเกี่ยวกับการขายน้ำตาลจากอินเดีย ซึ่งมีน้ำตาลส่วนเกินอยู่เป็นจำนวนมาก ส่วนรายงานของ Unica เกี่ยวกับปริมาณอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วง 1-15 กรกฎาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 44.879 ล้านตัน เทียบกับ 48.000 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของ ปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามการคาดการณ์ของตลาด จึงมีผลต่อราคาน้ำตาลไม่มากนัก แรงขายจากกลุ่มกองทุนและ นักเก็งกำไรต่าง ๆ ที่มีเข้ามา ประกอบกับเงินเรียลของบราซิล/เงินเหรียญสหรัฐฯ ได้อ่อนค่าลง ส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง โดยเฉพาะน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนตุลาคม 2561 ได้สร้างจุดต่ำสุดใหม่ (New contract Low) ที่ระดับ 10.83 เซนต์ หลังจากเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.83-11.35 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 10.88 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.24 เซนต์ หรือ 2.16% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.90-12.09 เซนต์ และปิดตลาดที่ 11.78 เซนต์ ลดลง 0.06 เซนต์ หรือ 0.51%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561	เปลี่ยนแปลง (เพิ่ม (+), ลด (-))
ตุลาคม 2561	11.35	10.83	10.88	11.12	-0.24
มีนาคม 2562	12.09	11.70	11.78	11.84	-0.06
พฤษภาคม 2562	12.21	11.89	12.02	11.96	+0.06
กรกฎาคม 2562	12.35	12.01	12.19	12.09	+0.10
ตุลาคม 2562	12.58	12.23	12.43	12.33	+0.10
มีนาคม 2563	13.17	12.83	13.02	12.93	+0.09
พฤษภาคม 2563	13.23	12.98	13.11	13.04	+0.07
กรกฎาคม 2563	13.27	13.14	13.19	13.13	+0.06
ตุลาคม 2563	13.48	13.38	13.40	13.36	+0.04
มีนาคม 2564	13.87	13.87	13.81	13.77	+0.04
พฤษภาคม 2564	-	-	13.87	13.83	+0.04

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 27 กรกฎาคม 2561 IKAR คาดว่าผลผลิตน้ำตาลของรัสเซีย ในปี 2561 จะลดลง 10% เหลือ 6 ล้านตัน เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกที่ลดลง การหว่านบั่วที่ล่าช้า และความแห้งแล้งทางภาคใต้ที่เพาะปลูกบั่วและ Krasnodar และ Rostov ซึ่งจะส่งผลให้การเริ่มเก็บเกี่ยวบั่วในปีนี้อาจล่าช้ากว่าปีก่อน อย่างไรก็ตาม แม้ว่าผลผลิตน้ำตาลจะลดลง แต่ก็ยังมากกว่าการบริโภคภายในประเทศเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน และปริมาณการส่งออกน้ำตาล คาดว่าไม่น่าจะเกิน 500,000 ตัน ภายใต้ข้อจำกัดด้านโลจิสติก

➤ วันที่ 24 กรกฎาคม 2561 มีรายงานว่าในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2561 (มกราคม-พฤษภาคม) เบลารุสส่งออกน้ำตาลจำนวน 182,000 ตัน เทียบกับ 93,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยในปี 2560 เบลารุสส่งออกน้ำตาลจำนวน 442,464 ตัน เทียบกับ 379,964 ตัน ในปี 2559 และในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2561 เบลารุสส่งออกน้ำตาลจำนวน 35,440 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 8,830 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2560 โดยในปี 2560 ส่งออกจำนวน 66,202 ตัน เทียบกับ 90,078 ตัน ในปี 2559

➤ วันที่ 24 กรกฎาคม 2561 The Russian Sugar Producers Union ของรัสเซีย รายงานผลการทดสอบบั่วครั้งที่ 3 ของปี 2561 เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ค่าเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2556-2560
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	12.20	11.88	13.07	11.44	12.80	12.40	12.32
น้ำหนักหัวบั่ว (กรัม)	225.0	235.0	268.0	256.0	289.0	283.0	266.2
น้ำหนักน้ำตาล/หัวบั่ว (กรัม)	27.45	27.92	35.03	29.18	36.99	35.09	32.84
น้ำหนักหัวบั่ว (ตัน/เฮคแตร์)	21.60	22.56	26.00	23.55	26.88	25.19	24.83
น้ำหนักน้ำตาล (ตัน /เฮคแตร์)	2.64	2.68	3.40	2.68	3.44	3.12	3.07
จำนวนหัวบั่ว (ตัน/เฮคแตร์)	96,000	96,000	97,000	92,000	93,000	89,000	93,400

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 27 กรกฎาคม 2561 รายงานผลการทดสอบบั่วของสวิสเซอร์แลนด์ ครั้งที่ 1 ของปี 2561 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ค่าเฉลี่ยตั้งแต่ ปี 2556-2560
สถิติเซอร์แลนต์ตะวันตก							
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	15.30	15.20	13.70	17.20	13.90	14.80	14.96
น้ำหนักรับบีท (กรัม)	43.50	49.20	30.90	41.60	58.40	31.00	42.22
น้ำหนักรับน้ำตาล/หัวบีท (กรัม)	6.60	7.48	4.24	7.16	8.11	4.59	6.31
สถิติเซอร์แลนต์ตะวันออก							
น้ำตาลเฉลี่ย (%)	17.10	15.50	14.10	17.80	13.70	16.00	15.42
น้ำหนักรับบีท (กรัม)	45.90	52.80	38.60	37.10	55.40	25.00	41.78
น้ำหนักรับน้ำตาล/หัวบีท (กรัม)	7.79	8.18	5.46	6.60	7.56	4.00	6.369

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 25 กรกฎาคม 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 กรกฎาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนกรกฎาคม			ยอดสะสม		
	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง
	2561/62	2560/61	(%)	2561/62	2560/61	(%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	44.879	48.000	-6.50	267.42	247.430	+8.08
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.389	3.114	-23.30	12.139	14.202	-14.53
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	2.390	1.893	+26.24	13.450	9.522	+41.25
ATR (กก/ตันอ้อย)	145.47	135.07	+7.70	131.86	125.45	+5.10
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล(%)	38.40	50.41	-23.82	36.13	48.02	-24.76
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	61.60	49.59	+24.22	63.87	51.98	+22.87

➤ วันที่ 23 กรกฎาคม 2561 Datagro คาดว่าปริมาณอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2561/2562 จะมีจำนวน 557 ล้านตัน ลดลงจาก 562 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน ผลผลิตน้ำตาลต่อตันอ้อย (ATR) จะเพิ่มขึ้นจาก 136.7 กิโลกรัม/ตันอ้อย เป็น 138.5 กิโลกรัม/ตันอ้อย และคาดว่า ATR รวมจะลดลง 5.3% เมื่อเทียบกับปี 2560/2561 จากกับที่คาดว่าจะลดลง 5.1% .ในประมาณการคราวก่อน

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 25 กรกฎาคม 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงาน ปริมาณอ้อยเข้าหีบประจำสัปดาห์ถึงวันที่ 22 กรกฎาคม มีจำนวน 1,548,704 ตัน ลดลงจาก 1,574,179 ตัน ใน สัปดาห์ก่อน แต่เพิ่มขึ้นจาก 1,533,282 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2560 รวมในปี 2561/2562 ปริมาณอ้อยเข้า หีบมีจำนวน 8,211,784 ตัน หรือ 23.9% ของฤดูกาลผลผลิตนี้ที่คาดว่าจะมีจำนวน 34.381 ล้านตัน ซึ่งเทียบกับ 34.265 ล้านตัน ในประมาณการก่อนเปิดหีบ สำหรับ CCS เพิ่มขึ้นเป็น 13.51% ในสัปดาห์ก่อน ซึ่งทำให้ CCS เฉลี่ยในฤดูกาลผลิตนี้เท่ากับ 12.87% เทียบกับ 12.08% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

เอเชีย

➤ วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ ในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 8 กรกฎาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	23,770,888	27,800,456	-14.49
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	2,078,003	2,484,592	-16.36
โมลาส (ตัน)	1,114,926	1,254,383	-11.12
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.74	8.94	-2.19
ผลผลิตโมลาส (%)	4.69	4.51	3.95

➤ วันที่ 25 กรกฎาคม 2561 มีรายงานว่า อินเดียส่งออกน้ำตาล 400,000 ตัน ไปยังประเทศต่าง ๆ ใน ตะวันออกกลาง และศรีลังกา ภายใต้คำสั่งของรัฐบาลที่อนุมัติให้ส่งออกน้ำตาลจำนวน 2 ล้านตัน ในปี 2560/2561 (ตุลาคม-กันยายน) โดยรัฐบาลจะให้เงินสนับสนุน 55 รูปี/ตันอ้อย (1 เหรียญสหรัฐเท่ากับ 68.76 รูปี) โดยน้ำตาลส่วนใหญ่มาจากรัฐ Maharashtra และรัฐ Karnataka อนึ่ง อินเดียเป็นผู้ผลิตน้ำตาลรายใหญ่ อันดับ 2 ของโลก คาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 32.25 ล้านตัน เทียบกับ 20.3 ล้านตัน ในปีก่อน ความต้องการ ภายในประเทศมีจำนวน 25 ล้านตัน/ปี และเมื่อเดือนที่แล้วอินเดียได้อนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลเป็นจำนวนถึง 175,000 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ในขณะที่ปริมาณการส่งออกในฤดูกาลผลิตนี้ไม่น่าจะเกิน 500,000 ตัน

➤ วันที่ 24 กรกฎาคม 2561 รัฐบาลอินเดียรายงานพื้นที่เพาะปลูกอ้อยของอินเดีย ณ วันที่ 22 กรกฎาคม 2561 มีจำนวน 5.052 ล้านเฮกแต เพิ่มขึ้น 1.6% จาก 4.972 ล้านเฮกแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

➤ วันที่ 23 กรกฎาคม 2561 มีรายงานว่าปากีสถานส่งออกน้ำตาลในปี 2560/2561 (ตุลาคม-กันยายน) ยังคงชะลอตัวอยู่ โดยในเดือนมิถุนายนส่งออกจำนวน 110,000 ตัน ซึ่งสูงสุดสำหรับเดือนนี้นับตั้งแต่ปี 2556 เทียบกับ 170,000 ตัน ในเดือนพฤษภาคม และ 5,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของ ปีก่อน รวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2560/2561 ปากีสถานส่งออกน้ำตาลเป็นจำนวนเกือบ 1.4 ล้านตัน เทียบกับ 308,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2559/2560 อนึ่ง ในปี 2559/2560 ปากีสถานส่งออกน้ำตาลทั้งสิ้น 400,000 ตัน เทียบกับ 274,000 ตัน ในปี 2558/2559 สำหรับในเดือนกันยายน 2560 รัฐบาลอนุมัติเงินอุดหนุนการส่งออกน้ำตาล จำนวน 500,000 ตัน และในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนเพิ่มอีก 1.5 ล้านตัน โดยในเดือนมิถุนายน 2561 โรงงานได้รับอนุมัติให้ส่งออกน้ำตาลจำนวน 2.000 ล้านตัน สำหรับผลผลิตน้ำตาลของปากีสถานในปี 2559/2560 มีจำนวนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 7.5 ล้านตัน ความต้องการภายในประเทศมีจำนวน 5-6 ล้านตัน และสต็อกน้ำตาลส่วนเกินมีจำนวน 1.5 ล้านตัน ส่วนผลผลิตน้ำตาลในปี 2560/2561 ในระหว่างเดือน กรกฎาคม-พฤษภาคม มีจำนวน 6.556 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลง 7% จาก 7.044 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2559/2560

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ แม้ว่าตลาดจะได้รับปัจจัยบวกจากข่าวความแห้งแล้งในบราซิล และทางตอนเหนือของยุโรป ซึ่งจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลลดลง แต่ตลาดก็ยังกังวลเกี่ยวกับน้ำตาลส่วนเกินของอินเดียที่มีเป็นจำนวนมาก ข่าว Unica รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ผลผลิตน้ำตาลและเอทานอล ในช่วงครึ่งแรกของเดือนกรกฎาคม 2561 เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ จึงไม่มีผลกระทบต่อความเคลื่อนไหวของราคา แต่แรงขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่องได้กดดันให้ราคาน้ำตาลต่างปรับตัวลดลง โดยเฉพาะราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2561 ได้สร้างจุดต่ำสุดใหม่ที่ 10.83 เซนต์ (26 กรกฎาคม 2561) สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ

ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 99,141 ลีต หรือประมาณ 5.036 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 92,063 ลีต หรือประมาณ 4.677 ล้านตันในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (17 กรกฎาคม 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
31 กรกฎาคม 2561