

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 25 - 29 พฤษภาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (25 - 29 พฤษภาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 22 ของปี 2563 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน ซึ่งในวันจันทร์ที่ 25 พฤษภาคม 2563 ตลาดปิดทำการเนื่องในวัน U.S. Memorial Day ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน โดยในวันแรกของสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น โดยได้รับปัจจัยหนุนจากราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นและเงินเรียลของบราซิลที่แข็งค่าขึ้น โดยเฉพาะค่าเงินเรียลที่แข็งค่าขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ ซึ่งเป็นการลดรายได้การส่งออกน้ำตาลของบราซิล หลังจากนั้นราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ จากราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงอย่างมาก และจากการที่ The USDA's Foreign Agricultural Service (FAS) ของสหรัฐฯ คาดการณ์ว่า ในปี 2563/2564 ผลผลิตน้ำตาลโลกจะเพิ่มขึ้น 13.2% เป็น 188.1 ล้านตัน และสต็อกน้ำตาลโลกจะลดลงเพียงแค่ 2.0% เหลือ 43.55 ล้านตัน ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์ จากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลดีต่อราคาเอทานอลและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันเหความสนใจไปผลิตเอทานอลมากขึ้นซึ่งจะช่วยลดปริมาณน้ำตาล แม้ว่าปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ส่วนใหญ่ยังคงส่งผลกระทบต่อราคา

น้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.55-11.20 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 10.91 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.02 เซนต์ หรือ 0.18% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 10.70-11.17 เซนต์ และปิดตลาดที่ 10.97 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.04 เซนต์ หรือ 0.37%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2563	11.20	10.55	10.91	10.93	-0.02
ตุลาคม 2563	11.17	10.70	10.97	10.93	+0.04
มีนาคม 2564	11.84	11.42	11.64	11.63	+0.01
พฤษภาคม 2564	11.79	11.38	11.55	11.60	-0.05
กรกฎาคม 2564	11.71	11.33	11.46	11.53	-0.07
ตุลาคม 2564	11.76	11.40	11.49	11.58	-0.09
มีนาคม 2565	12.17	11.79	11.85	12.00	-0.15
พฤษภาคม 2565	12.02	11.66	11.71	11.89	-0.18
กรกฎาคม 2565	11.93	11.56	11.60	11.82	-0.22
ตุลาคม 2565	11.97	11.61	11.64	11.88	-0.24
มีนาคม 2566	12.22	11.93	11.94	12.19	-0.25

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 28 พฤษภาคม 2563 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2563 รัสเซียเพาะปลูกบี๊ตได้ 929,500 แสคแต ลดลงจาก 1.1 ล้านแสคแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และ เพิ่มขึ้น จาก 2 วันก่อน 6,600 แสคแต (25 พฤษภาคม 2563) โดยพื้นที่เพาะปลูกบี๊ตดังกล่าวเท่ากับ 98.4% ของเป้าหมาย การเพาะปลูกในฤดูกาลผลิตนี้ ซึ่งปรับลดลงมาอยู่ที่ 944,900 แสคแต ในเดือนเมษายน และลดลง 17.5% จากพื้นที่ เพาะปลูก 1.145 ล้านแสคแต ในปีฤดูกาลผลิตก่อน

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2563 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติยูเครน (Ukrtsukor) กล่าวว่าการผลิตน้ำตาล จากบี๊ตของยูเครน ในฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 น่าจะลดลงเหลือ 1.2-1.3 ล้านตัน เทียบกับ 1.48 ล้านตัน ที่ผลิตใน ปี 2561/2562 และจะลดลงระหว่าง 12% ถึง 19% โดยระบุว่าเป็นผลมาจากการลดลงของพื้นที่เพาะปลูก และ สภาพอากาศที่ไม่เอื้ออำนวย รวมถึงฤดูหนาวที่แห้งแล้งและฤดูใบไม้ผลิ น้ำค้างแข็งและพายุฝุ่น ผลผลิตบี๊ตเฉลี่ย อยู่ที่ประมาณ 40-45 ตัน/แสคแต ผลผลิตหัวบี๊ตเฉลี่ยในปี 2562/2556 อยู่ที่ 46.1 ตัน/แสคแต ลดลงจากระดับ 50.9 ในปีก่อนหน้า นอกจากนี้ยังคาดว่าจำนวน โรงงานน้ำตาลที่เปิดดำเนินการฤดูกาลผลิตใหม่นี้จะอยู่ที่ 33 โรงงานเท่า เดิม

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 28 พฤษภาคม 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (แสคแต)	755,077	764,761	-1.27
ปริมาณอ้อย (ตัน)	47,395,724	55,192,529	-14.13
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	5,052,942	6,210,515	-18.64
อัตราการทึบสกัด (%)	10.66	11.25	-5.25
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/แสคแต)	6.69	8.12	-17.60
ผลผลิตอ้อย (ตัน/แสคแต)	62.77	72.17	-13.03

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤษภาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	42.460	39.040	+8.76	103.019	84.669	+21.67
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.500	1.605	+55.80	5.492	2.987	+83.88
ผลผลิตเอทานอล (พันลิตร)	1.832	1.813	+0.55	4.399	4.052	+8.57
ATR (กก/ตันอ้อย)	130.82	119.75	+9.25	123.48	115.01	+7.37
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	47.23	36.02	+31.12	45.31	32.19	+40.76
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	52.77	63.98	-17.52	54.69	67.81	-19.35

เอเชีย

➤ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563 มีรายงานว่า แม้จะมีการ lockdown ยาวนานถึง 2 เดือน ได้สร้างความเสียหายอย่างมากในภาคส่วนอื่น ๆ ในเศรษฐกิจ อุตสาหกรรมน้ำตาลในรัฐ Uttar Pradesh ของอินเดียได้ประสบความสำเร็จในการผลิต โดยเพียง ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2563 รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 12.503 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) เพิ่มขึ้นจาก 11.773 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และสูงกว่าสถิติที่เคยทำได้ 12.050 ล้านตัน ในปี 2560/2561 ปริมาณอ้อยเข้าหีบ 110.255 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 102.481 ล้านตัน ในปีก่อน อัตราการหีบสกัดลดลงเล็กน้อยเหลือ 11.34% จาก 11.46% มีโรงงานที่เปิดดำเนินการทั้งหมด 119 โรงงาน โดยมี 94 โรงงานที่หยุดดำเนินการแล้ว คงเหลือ 25 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำตาลได้รับผลกระทบจากการขึ้นและลงของราคาน้ำมันและค่าเงินเรียลของบราซิล ทั้งนี้ในสัปดาห์นี้คาดว่าตลาดจะเริ่มมีความผันผวนมากขึ้นเนื่องจากการก้าวเข้าสู่เดือนสุดท้ายของงวดการส่งมอบเดือนกรกฎาคม 2563 ที่จะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในสิ้นเดือนนี้ ในช่วงเวลาที่เหลืออยู่จะมีการชำระตัวที่เหลืออยู่ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร รวมทั้งตลาดอาจจะรอดูการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดของงวดส่งมอบเดือนกรกฎาคมอีกครั้ง

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 26 พฤษภาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 5,612 ล็อต หรือประมาณ 0.29 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 10,506 ล็อต หรือประมาณ 0.53 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (19 พฤษภาคม 2563) และเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 225,812 ล็อต หรือประมาณ 11.47 ล้านตัน (17 กันยายน 2562) กองทุนยังคงต้องมีการติดตามอย่างต่อเนื่อง คาดว่าจะส่งผลดีต่อตลาดในระยะสั้น ๆ

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
1 มิถุนายน 2563