

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 25 - 29 พฤศจิกายน 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (25 - 29 พฤศจิกายน 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 48 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ซึ่งในสัปดาห์นี้ ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน โดยในวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ตลาดปิดทำการเนื่องในวันขอบคุณพระเจ้าของ สหรัฐฯ (The U.S. Thanksgiving Day) ในช่วงต้นของสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลง จากค่าเงินเรียลของ บราซิลอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 4.2684 เรียล/ดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งได้กระตุ้นให้เกิดการส่งออก ของผู้ผลิตน้ำตาลบราซิล แม้ว่าจะมีรายงานข่าวจาก USDA ที่คาดการณ์ว่า ในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลโลก จะลดลง 3.2% เหลือ 174.10 ล้านตัน และสต็อกน้ำตาลโลกจะลดลง 9.9% เหลือ 49.58 ล้านตัน การบริโภคจะ เพิ่มขึ้น 0.8% เป็น 174.684 ล้านตัน และรายงานของ Unica ที่ว่าผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤศจิกายนจะมีจำนวน 786,000 ตัน ลดลงจาก 886,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี ก่อน ซึ่งเป็นผลบวกต่อราคาน้ำตาลก็ตาม และในช่วงสุดท้ายราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น สู่ที่ระดับสูงสุดใน รอบ 9 เดือน จากความกังวลเกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกที่ลดลง โดย Marex Spectron ได้ปรับลดประมาณการ ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในฤดูการผลิต ปี 2562/2563 ลง 15% เหลือ 27.2 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เมื่อเดือนมีนาคม และยังได้ลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของไทยในฤดูการผลิตปี 2562/2563 ลงเหลือ 12.2 ล้านตัน จาก 13.6 ล้านตัน ที่คาดการณ์เมื่อเดือนมีนาคม

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.66-13.01 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.94 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.11 เซนต์ หรือ 0.86% และราคาน้ำตาลตาม สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.74-13.04 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.98 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.06 เซนต์ หรือ 0.46%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา สูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2563	13.01	12.66	12.94	12.83	+0.11
พฤษภาคม 2563	13.04	12.74	12.98	12.92	+0.06
กรกฎาคม 2563	13.08	12.82	13.03	13.00	+0.03
ตุลาคม 2563	13.25	13.00	13.20	13.20	0.00

มีนาคม	2564	13.74	13.52	13.69	13.73	-0.04
พฤษภาคม	2564	13.70	13.46	13.62	13.71	-0.09
กรกฎาคม	2564	13.68	13.39	13.54	13.69	-0.15
ตุลาคม	2564	13.78	13.45	13.59	13.79	-0.20
มีนาคม	2565	14.18	13.84	13.97	14.19	-0.22
พฤษภาคม	2565	14.05	13.82	13.92	14.12	-0.20
กรกฎาคม	2565	13.96	13.80	13.86	14.04	-0.18
ตุลาคม	2565	14.04	14.03	13.98	14.12	-0.14

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติ (Ukrtssukor) ของยูเครนรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 มีบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต 8.37 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1.26 ล้านตัน อัตราการหีบสกัด 15.00% เทียบกับวันที่ 27 พฤศจิกายน 2561 ที่มีปริมาณบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต 10.72 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1.44 ล้านตัน และอัตราการหีบสกัด 13.40%

➤ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลของรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 รัสเซียผลิตน้ำตาลทรายขาวได้จำนวน 5.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 0.60 ล้านตัน จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว มีโรงงานน้ำตาลเพียง 9 โรงงานที่เสร็จสิ้นการผลิตน้ำตาล โดยมี 6 โรงงานในรัฐ Krasnodar Territory และในรัฐ Chechen , สาธารณรัฐ Karachay-Cherkess และรัฐ Kursk อีกรัฐละ 1 โรงงาน มีโรงงานน้ำตาลจำนวน 65 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต ซึ่งประมาณ 8 โรงงานจะดำเนินการผลิตถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2563 รัสเซียเก็บเกี่ยวบีทได้ประมาณ 41.50 ล้านตัน และในฤดูการผลิตปี 2562/2563 คาดว่าผลผลิตน้ำตาลจากบีทจะเกิน 7.20 ล้านตัน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 Conadesuca ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	3,638	9,286	-60.82
ปริมาณอ้อย (ตัน)	359,328	723,560	-50.34
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	30,566	56,981	-46.36
อัตราการหีบสกัด (%)	8.51	7.88	+8.02
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	8.40	6.14	+36.92
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	98.78	77.92	+26.77

➤ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2562 ก้าวเทมาลารายงานผลผลิตน้ำตาล ในฤดูการผลิตปี 2562/2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	69,850	75,857	-7.92
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	11.05	12.24	-9.74
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	119.24	120.51	-1.06

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของ บราซิล ปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤศจิกายน			ยอดสะสม		
	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	19.828	21.462	-7.61	562.744	532.412	+5.70
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0.786	0.886	-11.31	26.009	25.303	+2.79
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1.299	1.092	+19.03	30.867	28.476	+8.40
ATR (กก/ตันอ้อย)	147.14	127.18	+15.70	139.22	139.44	-0.16
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	28.27	34.08	-17.05	34.84	35.77	-2.60
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	71.73	65.92	+8.81	65.16	64.23	+1.45

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงาน ปริมาณอ้อยเข้าหีบ เพียง ณ วันที่ 24 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
อ้อยเข้าหีบ	638,378	429,048	48.79
-ประจำสัปดาห์ (ตัน)			
-รวมทั้งสิ้น (ตัน)	29,681,298	32,028,739	-7.33
-รวมทั้งสิ้น (%)	98.50%	98.57%	-0.07
CCS			
-ประจำสัปดาห์ (%)	14.68	14.23	3.16
-เฉลี่ยประจำปี (%)	14.08	14.31	-1.61
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	93,714	61,054	53.49
ผลผลิตน้ำตาลรวมทั้งสิ้น (ตัน)	4,179,127	4,583,313	-8.82

เอเชีย

➤ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 มีรายงานว่าในฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 1.019 ล้านตัน เทียบกับ 814,500 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณอ้อยเข้าหีบจำนวน 10.28 ล้านตัน เปอร์เซ็นต์น้ำตาลอยู่ที่ 10.09% เทียบกับ 10.20% ในปีก่อน และผลผลิตน้ำตาลในปี 2561/2562 มีจำนวน 11.822 ล้านตัน ลดลงจากระดับสูงสุดที่ 12.050 ล้านตัน ในปี 2560/2561

➤ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2562 มีรายงานว่า ในปี 2562/2563 ปากีสถานส่งออกน้ำตาลในเดือนตุลาคม 2562 จำนวน 46,000 ตัน เทียบกับศูนย์ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน แต่ต่ำกว่า 60,000 ตัน ในเดือนก่อน การปลูกอ้อยในปัจจุบันอยู่ที่ 64 ล้านตัน ในขณะที่การบริโภคน้ำตาลมีประมาณ 450,000 ตัน/เดือน

➤ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2562 กรมศุลกากรของจีนรายงานว่า จีนนำเข้าน้ำตาลเดือนตุลาคม 2562 เพิ่มขึ้น 36.7% เป็นจำนวน 450,000 ตัน จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และจาก 420,000 ตัน ในเดือนกันยายน ซึ่งเดือนตุลาคมเป็นเดือนแรกของฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) และในฤดูกาลผลิตปี 2561/2562 จีนนำเข้าน้ำตาลจำนวน 3.24 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.24 ล้านตัน ในปี 2560/2561 ทั้งนี้ ยังไม่ได้รวมถึงน้ำตาลที่ลักลอบนำเข้าประเทศ

วิจารณ์และความเห็น

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 ปรับตัวเพิ่มขึ้น ผู้ที่ระดับสูงสุดในรอบ 9 เดือน จากความกังวลเกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกที่ลดลง โดย Marex Spectron ได้ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในฤดูการผลิตปี 2562/2563 ลง 15% เหลือ 27.2 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนมีนาคม และในวันนี้ Marex Spectron ได้ลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของไทยในฤดูการผลิตปี 2562/2563 ลงเหลือ 12.2 ล้านตัน จาก 13.6 ล้านตัน ที่คาดการณ์เมื่อเดือนมีนาคม

ปัจจัยทางด้านเทคนิคดูดีขึ้นมา หลังจากราคาสามารถทะลุแนวต้านที่ 12.73 เซนต์/ปอนด์ และคาดว่ากลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ จะถือตัวขายลดลงต่ำกว่าระดับ 100,000 ลีต ต้องรอรายงานออกมาในเช้าวันจันทร์ หลังจากวันศุกร์เป็นวันหยุดของทางสหรัฐฯ ทั้งนี้ ถ้าไม่มีปัจจัยลบอะไรออกมากระทบตลาดคาดว่าในสัปดาห์นี้ตลาดน่าจะเคลื่อนไหวขึ้นลงในช่วงแคบ ๆ เพราะเริ่มจะมีแรงขายอย่างหนักในช่วง 13.00 เซนต์/ปอนด์ ขึ้นไป ออกมาจากกลุ่มประเทศผู้ผลิตหลัก ๆ

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
2 ธันวาคม 2562

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 111,570 ลีต หรือประมาณ 5.668 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 111,570 ลีต หรือประมาณ 5.668 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (19 พฤศจิกายน 2562) และเทียบกับ 225,812 ลีต หรือประมาณ 11.471 ล้านตัน ซึ่งมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ (27 กันยายน 2562)