

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 28 กันยายน – 2 ตุลาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (28 กันยายน – 2 ตุลาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 40 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนตลอดทั้งสัปดาห์ และมีปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน โดยในช่วงแรกราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงในช่วงเวลาสั้นๆ เนื่องจาก IHS Markit มีความกังวลเกี่ยวกับการผลิตที่ฟื้นตัวได้ดีในอินเดีย และมาตรการในการรับมือกับโรคระบาด COVID-19 เนื่องจาก การห้ามการชุมนุมและรวมตัวของคนจำนวนมากอาจทำให้ความต้องการน้ำตาลลดลง หลังจากนั้น ราคาน้ำตาลฟื้นตัวและขยับสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว Archer Consulting กล่าวว่า สภาพอากาศที่แห้งแล้งซึ่งก่อให้เกิดไฟไหม้ในพื้นที่ปลูกอ้อยของบราซิลส่งผลให้การผลิตน้ำตาลในปี 2563/2564 ของบราซิลลดลง 2.8 ล้านตัน นอกจากนี้ Maxar ยังกล่าวอีกว่าพื้นที่ปลูกอ้อยในบราซิลได้รับฝนเพียง 5 - 25% ของปริมาณฝนปกติในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา ทำให้พืชผลแห้งมาก นอกจากราคาน้ำตาลจะได้รับแรงหนุนจากความกังวลเกี่ยวกับปรากฏการณ์ La Nina ที่ส่งผลให้บราซิลแห้งแล้งมากจนอาจทำให้ผลผลิตอ้อยลดลง ยังได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นมากกว่า 2% เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2563 และหลังจากผู้ค้าน้ำตาลรายใหญ่ของโลกได้ส่งมอบน้ำตาลจำนวน 51,597 ล็อต ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กเดือนตุลาคมที่สิ้นสุดระยะเวลาการขายไปเมื่อวันที่ 30 กันยายน ส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน (1 ตุลาคม 2563) อย่างไรก็ตามในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์ ราคาน้ำตาลมีการปรับตัวลดลงเพียงเล็กน้อย จากการที่ราคาน้ำมันดิบลดลงมากกว่า 4% สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์ (2 ตุลาคม 2563) ส่งผลให้ราคาเอทานอลลดลงและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอลซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณน้ำตาลในตลาด ขณะที่การอ่อนตัวลงของค่าเงินเรียลบราซิล ลงไปแตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 สัปดาห์เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ กระตุ้นให้ผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลส่งออกน้ำตาลมากขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.93-13.77 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 13.55 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.04 เซนต์ หรือ 0.31% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.27-13.45 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.27 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.01 เซนต์ หรือ 0.08%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2563	13.18	12.49	13.07*	13.00	+0.07
มีนาคม 2564	13.77	12.93	13.55	13.51	+0.04

พฤษภาคม	2564	13.45	12.72	13.27	13.26	+0.01
กรกฎาคม	2564	13.10	12.47	12.96	12.93	+0.03
ตุลาคม	2564	12.97	12.38	12.84	12.80	+0.04
มีนาคม	2565	13.15	12.60	13.05	12.99	+0.06
พฤษภาคม	2565	12.61	12.18	12.53	12.51	+0.02
กรกฎาคม	2565	12.27	11.91	12.13	12.15	-0.02
ตุลาคม	2565	12.17	11.84	11.97	12.05	-0.08
มีนาคม	2566	12.40	12.15	12.21	12.32	-0.11
พฤษภาคม	2566	12.21	12.04	12.11	12.22	-0.11
กรกฎาคม	2566	12.18	12.00	12.06	12.14	-0.08

* เป็นราคาปิดครั้งสุดท้ายของสัญญาเดือนตุลาคม 2563 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2563

ข่าวที่สำคัญ

อเมริกาใต้-กลาง

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2563 มูลค่าของพืชผลทางการเกษตรหลักของบราซิลสูงถึง 361 พันล้าน เรียลบราซิล (63.6 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ในปี 2562 เพิ่มขึ้น 5.1% เมื่อเทียบกับปีนี้ ถั่วเหลืองเป็นพืชที่มีมูลค่ามากที่สุด รองลงมาคืออ้อยซึ่งคิดเป็น 15.2% ของทั้งหมด และข้าวโพด 13.2% มูลค่าการปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น 5.3% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2563 น้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กหมายเลข 11 ตามสัญญาเดือนตุลาคม 2563 สิ้นสุดระยะเวลาการซื้อขายเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2563 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 51,597 ลีต หรือประมาณ 2,621,128 ตัน โดยมีบริษัทรับมอบน้ำตาลได้แก่บริษัท บริษัท Wilmar 25,650 ลีต (1,303,020 ตัน) บริษัท Alvean 14,698 ลีต (746,658 ตัน) และบริษัท Louis Dreyfus 11,249 ลีต (571,449 ตัน) ส่วนผู้ส่งมอบได้แก่ บริษัท Cofco 24,732 ลีต (1,256,386 ตัน) บริษัท Raizen 23,513 ลีต (1,194,460 ตัน) บริษัท Glencore 3,263 ลีต (165,760 ตัน) และ บริษัท Enerfo 89 ลีต (4,521 ตัน) โดยเป็นน้ำตาลจากบราซิล อาเจนตินา และ เม็กซิโก

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2563 บริษัท อเมริกัน คริสตัล ซูการ์ เริ่มฤดูการผลิตและคาดว่าจะได้ผลผลิตปีทเข้าหีบประมาณ 11.7 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 4 ล้านตันจากฤดูกาลก่อน เนื่องจากสภาพอากาศที่ดีขึ้นช่วยเพิ่มปริมาณน้ำตาลในปีท หากให้ผลตอบแทนต่อเอเคอร์สูงถึง 30 ตัน พื้นที่ปลูกเพิ่มเติมบางส่วนอาจไม่ได้รับการเก็บเกี่ยวทางด้าน มิชิแกนซูการ์ ลงทุน 13 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่ออัพเกรดโรงงาน Croswell และเพิ่มกำลังการผลิต 50% คาดว่าจะรองรับการผลิตปีท 4.8 ล้านตันในฤดูการผลิตนี้

ยุโรป

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ราคาขายส่งน้ำตาลของรัสเซียในเขตสหพันธ์กลางพุ่งขึ้นสู่ 42 รูเบิล/กก. (0.54 เหรียญสหรัฐ/กก.) เนื่องจากตลาดกำลังกังวลเกี่ยวกับการขาดแคลนน้ำตาล ทำให้ราคาน้ำตาลยังคงสูงขึ้น แต่จะถูกจำกัดไว้ที่ 60 รูเบิล/กก. (0.77 เหรียญสหรัฐ/กก.) ซึ่งการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบทำกำไรได้มากขึ้นแม้ว่ารัฐบาลอาจเข้ามาแทรกแซงก่อนหน้านั้นก็ตาม ด้าน Sugar.ru รายงานว่าการส่งออกทางรถไฟยังคงอยู่ในระดับดีที่ 48,700 ล้านตัน ในเดือนกันยายนเทียบกับ 63,700 ล้านตัน ในเดือนสิงหาคม กระทรวงเกษตรระบุว่า ณ วันที่ 30 กันยายน มีการเก็บเกี่ยวหัวบีทประมาณ 14.1 ล้านตัน 392,900 เฮกแต หรือคิดเป็น 42.3% ของพื้นที่ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้

เอเชียแปซิฟิก

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2563 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอาหารของปากีสถาน กล่าวว่า ปากีสถานกำลังต้องการนำเข้าน้ำตาลและสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ เพื่อให้รองรับอุปทาน แม้ว่าราคาน้ำตาลในตลาดโลกจะสูงขึ้นก็ตาม นอกจากนี้เขากล่าวเสริมอีกว่า มีการประมูลน้ำตาลไปแล้ว 150,000 ล้านตัน และปากีสถานมีแนวโน้มที่จะซื้อน้ำตาลทั้งหมด 300,000 ล้านตัน

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2563 โรงงานน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระของอินเดีย กล่าวว่า โรงงานต่างๆต้องแบกรับค่าอ้อยขั้นต่ำ (FRP) ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเร็วๆนี้สำหรับอ้อยในฤดูกาลที่กำลังจะมาถึง เว้นแต่ว่าราคาขายขั้นต่ำ (MSP) ของน้ำตาลจะปรับขึ้นเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้นจากปัจจุบันที่ 31 รูปี/กิโลกรัม (0.42 เหรียญสหรัฐ/กก.) โรงงานในรัฐยังคงเป็นหนี้ชาวไร่ 3.9 พันล้านรูปี (53 ล้านเหรียญสหรัฐ) ในขณะที่เงินค้างชำระในรัฐอุตตรประเทศ (UP) อยู่ที่ 120 พันล้านรูปี (1.64 พันล้านเหรียญสหรัฐ) ในเมืองมุซาฟฟาร์นากาของรัฐอุตตรประเทศ เจ้าหน้าที่สั่งให้โรงงานจ่ายค่าอ้อยก่อนเริ่มการเก็บเกี่ยว ซึ่งโรงงานทั้งแปดแห่งในพื้นที่ มีแผนจะเริ่มเปิดหีบอ้อยในวันที่ 25-30 ตุลาคม 2563 นี้

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ISMA ของอินเดีย คาดว่า จะมีการประกาศเกี่ยวกับการอุดหนุนการส่งออกใหม่ได้ทุกเมื่อ โดยกล่าวเสริมอีกว่า ปริมาณการส่งออกน้ำตาลควรอยู่ที่ 6 ล้านตัน ในขณะเดียวกัน Shree Renuka Sugars ประกาศว่าโรงงานน้ำตาล Haldia จะเริ่มเปิดหีบใหม่ในเดือนนี้

➤ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ อนาคต. ปี 256 3/64 สัญญาเดือนมีนาคม 2564 จำนวน 48,000 ตัน บริษัท Wilmar Sugar Pte Ltd. เป็นผู้ชนะประมูล ด้วยจำนวน 48,000 ตัน พรีเมียม 2.06 เซนต์/ปอนด์ สรบน้ำตาลเดือนมีนาคม 2564 มีสัญญาแล้ว 60,000 เมตริกตัน พรีเมียมเฉลี่ย 2.0880 เซนต์/ปอนด์ และคงเหลือไม่มีสัญญาจำนวน 73,333 เมตริกตัน

➤ วันที่ 30 กันยายน 2563 ราคาน้ำตาลขายส่งขั้นต่ำลดลงหลังจากรัฐบาลอินเดียประกาศว่าโควตาน้ำตาลเดือนตุลาคมถูกกำหนดไว้ที่ 2.3 ล้านตัน เนื่องจากความต้องการน้ำตาลยังคงอยู่ในระดับต่ำ ความต้องการในช่วงเทศกาลอาจไม่เพียงพอที่จะชดเชยผลกระทบของ COVID-19 ได้ ผู้ค้ายังคงรอการขึ้นทำให้ราคาขายขั้นต่ำ (MSP) กล่าวว่า เกษตรกรในอุดรประเทศเรียกร้องให้มีการปรับขึ้นราคาอ้อยของรัฐ (SAP) จาก

ปัจจุบันที่ 3,250 รูปี/ ตัน (44 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ในขณะที่เวกกันเกษตรกรยังขอให้ชำระเงินที่ค้างอยู่ทั้งหมดก่อนเริ่มฤดูกาลถัดไป

➤ วันที่ 30 กันยายน 2563 ณ สิ้นเดือนกันยายน ออสเตรเลียเก็บเกี่ยวผลผลิตอ้อยได้ 62% ในขณะที่ปรากฏการณ์ La Nina อาจทำให้เกิดฝนตกหนักและทำให้การเก็บเกี่ยวผลผลิตในช่วงไตรมาสที่สามของฤดูกาลผลิตนี้ หดชะงัก ตามรายงานของ Australian Sugar Milling Council ฝนในฤดูใบไม้ผลิอาจช่วยกระตุ้นการเพาะปลูกในปี 2564 ได้ ในทางกลับกัน Rabobank กล่าวว่า ออสเตรเลียกำลังผลิตน้ำตาลทรายดิบ 4.3-4.4 ล้านตันในปี นี้ซึ่งมากกว่าปีที่แล้วเล็กน้อย นักวิเคราะห์ตั้งข้อสังเกตว่าสกุลเงินที่แข็งค่าจะทำให้สามารถตรึงราคาในประเทศไว้ที่ 370-380 เหรียญออสเตรเลีย / ตัน (267 เหรียญสหรัฐ / ตัน) ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี

➤ วันที่ 30 กันยายน 2563 พยากรณ์อากาศของออสเตรเลียตั้งข้อสังเกตถึงปรากฏการณ์ La Nina ในเชิงบวกและคาดว่าสภาพอากาศจะเป็นเช่นนี้ไปจนถึงสิ้นปี ขณะที่ Skymet ระบุว่าโอกาสที่จะเกิดปรากฏการณ์ La Nina ในเดือนธันวาคมอยู่ที่ 70% ทางด้าน ISMA ของอินเดียกล่าวว่า ช่วงมรสุมไม่น่าจะได้รับผลกระทบแต่ อาจส่งผลต่อสภาพอากาศช่วงหลังฤดูมรสุม ดังนั้นจากฝนที่ตกหนักทำให้อ่างเก็บน้ำที่สำคัญส่วนใหญ่ในรัฐมหาราษฏระ กรณาฏกะ และทมิฬนาฑูจะเต็มไปด้วยปริมาณน้ำฝน

➤ วันที่ 29 กันยายน 2563 รัฐบาลอินเดียได้ประกาศโควตาขายน้ำตาลในประเทศของเดือนกันยายน 2563 ที่ 2.3 ล้านตัน ทำให้ในปี 2562/2563 มีการกำหนดโควตาขายในประเทศไปแล้วทั้งสิ้น 25 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2561/2562 ที่ 24.7 ล้านตัน แต่น้อยกว่าที่คาดไว้ที่ 25.5 – 26.0 ล้านตัน

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาน้ำตาลมีการปรับตัวขึ้นและลงในกรอบที่กว้าง เป็นผลมาจากสัญญาจัดส่งมอบเดือนตุลาคมใกล้สิ้นสุดการซื้อขาย ทั้งนี้คาดว่าในสัปดาห์นี้ตลาดจะยังคงรอดูปัจจัยภายนอก เช่น เรื่องการเลือกตั้งของสหรัฐฯ ราคาน้ำมัน และอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้แนวด้านหลักยังอยู่ที่แถว 13.77 เซนต์ ซึ่งมีโอกาสขึ้นไปทดสอบอีกครั้ง

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 29 กันยายน 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 200,904 ล็อต หรือประมาณ 10.21 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 179,279 ล็อต หรือประมาณ 9.11 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (22 กันยายน 2563) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)
