

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 1 – 5 ตุลาคม 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (1 – 5 ตุลาคม 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 40 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับรายงานคราวก่อน โดยราคาได้รับแรงหนุนจากสกุลเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้น และมีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ การเลือกตั้งประธานาธิบดีบราซิลรอบแรกมีกำหนดจัดขึ้นในวันอาทิตย์ ซึ่งการแข่งขันเพิ่มความผันผวนต่อค่าเงินในบราซิล โดยเงินเรียลแข็งค่าขึ้นกว่า 5% เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วง 10 วันที่ผ่านมา ขณะที่ข้อมูลของนาย Thomas Kujawa ของบริษัท Sucden Financial ระบุว่า ผู้เข้าร่วมตลาดยังคงระมัดระวังเรื่องความเสี่ยงด้านการส่งออกของอินเดีย โดยเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2561 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2561 ร่วงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี ที่ระดับ 9.83 เซนต์ หลังอินเดียอนุมัติการอุดหนุนเพื่อกระตุ้นการส่งออกน้ำตาล 5 ล้านตัน ราคาน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.03-12.70 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.63 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 1.43 เซนต์ หรือ 12.77% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.15-12.80 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.75 เซนต์ เพิ่มขึ้น 1.46 เซนต์ หรือ 12.93%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

| เดือนกำหนดราคา | ราคาสูงสุด | ราคาต่ำสุด | ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561 | ราคาปิดเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2561 | เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-) |
|----------------|------------|------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| มีนาคม 2562 | 12.70 | 11.03 | 12.63 | 11.20 | +1.43 |
| พฤษภาคม 2562 | 12.80 | 11.15 | 12.75 | 11.29 | +1.46 |
| กรกฎาคม 2562 | 12.88 | 11.30 | 12.85 | 11.41 | +1.44 |
| ตุลาคม 2562 | 13.13 | 11.65 | 13.10 | 11.74 | +1.36 |
| มีนาคม 2563 | 13.69 | 12.33 | 13.66 | 12.39 | +1.27 |
| พฤษภาคม 2563 | 13.68 | 12.63 | 13.66 | 12.54 | +1.12 |
| กรกฎาคม 2563 | 13.68 | 12.76 | 13.66 | 12.65 | +1.01 |
| ตุลาคม 2563 | 13.83 | 13.15 | 13.81 | 12.87 | +0.94 |
| มีนาคม 2564 | 14.16 | 13.55 | 14.12 | 13.28 | +0.84 |
| พฤษภาคม 2564 | 14.10 | 13.90 | 14.08 | 13.27 | +0.81 |
| กรกฎาคม 2564 | - | - | 14.12 | 13.34 | +0.78 |

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ตลาดน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กหมายเลข 11 ตามสัญญาเดือนตุลาคม 2561 สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2561 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 5,337 ล้านตัน หรือ 271,120 เมตริกตัน โดยมีบริษัท Wilmar (3,305 ลีต) บริษัท Sucden (1,110 ลีต) และบริษัท E D & F Man (922 ลีต) เป็นผู้ส่งมอบ และบริษัท Louis Dreyfus เป็นผู้รับมอบแต่เพียงบริษัทเดียว ซึ่งเป็นน้ำตาลจากบราซิล 175,463 เมตริกตัน ส่วนที่เหลือมาจากอเมริกากลาง เม็กซิโก และแอฟริกาใต้

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2561 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 3 ตุลาคม 2561 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวพืชจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 554,200 แสคแต หรือ 50% จากพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 539,500 แสคแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเก็บเกี่ยวพืชได้แล้ว 19.7 ล้านตัน ลดลงจาก 22.6 ล้านตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบีทเทิลอยู่ที่ 35.60 ตัน/แสคแต ลดลงจาก 41.81 ตัน/ แสคแต ในปีก่อน โดยมีการลดลงมากที่สุด ในเขตภาคใต้และเขตปกครองของ the North Caucasian Federal เนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้งในช่วงฤดูการเพาะปลูก

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 คณะกรรมการร่วมยุโรป (The European Commission) ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลในสหภาพยุโรป (EU) ในปี 2561/2562 เหลือ 19.180 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ในประมาณการเดือนกันยายน จากที่คาดการณ์ไว้ที่ 20.1 ล้านตัน ในประมาณการเดือนกรกฎาคม โดยประมาณการดังกล่าวลดลง 1.965 ล้านตัน จาก 21.144 ล้านตัน ที่ผลิตในปี 2560/2561 สำหรับผู้ผลิตหลัก ได้แก่ ฝรั่งเศส จะลดลงเหลือ 5,591,700 ตัน จาก 6,096,118 ตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตน้ำตาลจากเยอรมนี จะลดลงเหลือ 4,466,535 ตัน จาก 5,161,378 ตัน ในขณะที่ผู้ผลิตอันดับ 3 โปแลนด์ จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เป็น 2,333,237 ตัน จาก 2,312,844 ตัน ส่วนการส่งออกของสหภาพยุโรปในปี 2561/2562 คาดว่าจะลดลงเหลือ 2.6 ล้านตัน จากระดับ 3.3 ล้านตัน ในขณะที่การนำเข้าคาดว่าจะยังคงอยู่ที่ 1.3 ล้านตัน

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 5 ตุลาคม 2561 มีรายงานว่าในฤดูการผลิตปี 2561/2562 เพียง ณ กลางเดือนกันยายน ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ผลิตน้ำตาลออร์แกนิกได้ 210,000 ตัน เพิ่มขึ้น 10% จาก 191,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สำหรับผลผลิตน้ำตาล VHP มีจำนวน 13.721 ล้านตัน ลดลง 22% จาก 17.559 ล้านตัน ในปี 2560/2561 และน้ำตาล crystals ลดลง 21% เหลือ 6.329 ล้านตัน ในขณะที่ผลผลิตน้ำตาลรีไฟน์ลดลง 3% เหลือ 197,000 ตัน ทั้งนี้ เหตุผลหลักที่ผลผลิตน้ำตาลโดยรวมลดลง คือได้มุ่งเน้นไปที่การผลิตเอทานอล ซึ่งได้ราคาดีกว่าแทน และ MAPA รายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2560/2561 บราซิลผลิตน้ำตาลออร์แกนิกได้ 219,000 ตัน สูงสุดเป็นประวัติการณ์

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2561 บริษัทที่ปรึกษา Archer รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 โรงงานน้ำตาลในบราซิลได้ทำการขายน้ำตาลในปี 2562/2563 เป็นจำนวน 2.84 ล้านตัน หรือ 13.45% ของปริมาณน้ำตาลที่คาดว่าจะส่งออกทั้งหมด 21 ล้านตัน โดยได้รับราคาเฉลี่ย 13.27 เซนต์/ปอนด์

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2561 กระทรวงการค้าของบราซิลรายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของบราซิลเดือนกันยายน 2561 มีจำนวนเพียง 2.603 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ) เพิ่มขึ้นจาก 1.732 ล้านตัน ในเดือนสิงหาคม แต่ลดลงจาก 3.547 ล้านตัน ในเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยปริมาณการส่งออกน้ำตาลทรายดิบมีจำนวน 2.289 ล้านตัน ลดลงจาก 2.947 ล้านตัน ในปีก่อน สำหรับปริมาณการส่งออกน้ำตาลทรายลดลงเหลือ 289,000 ตัน จาก 522,000 ตัน ในเดือนกันยายน 2560 โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) บราซิลส่งออกน้ำตาลจำนวน 11.330 ล้านตัน ลดลงจาก 16.340 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ค่า ซี.ซี.เอส. และผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2561/2562 เพียงวันที่ 23 กันยายน 2561 ดังนี้

| รายการ | ปี 2561/2562 | ปี 2560/2561 | เปลี่ยนแปลง (%) |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| ปริมาณอ้อยเข้าหีบประจำสัปดาห์ (ตัน) | 1,524,481 | 1,455,770 | +4.72 |
| ปริมาณอ้อยเข้าหีบสะสม (ตัน) | 22,114,458 | 21,264,191 | +4.00 |
| ปริมาณอ้อยเข้าหีบคิดเป็นร้อยละของประมาณการ | 66.7 | 63.2 | +5.54 |
| ซี.ซี.เอส. ประจำสัปดาห์ (%) | 15.23 | 14.68 | +3.75 |
| ซี.ซี.เอส. สะสม (%) | 13.95 | 13.33 | +4.65 |
| ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน) | 232,178 | 213,707 | +8.64 |
| ผลผลิตน้ำตาลสะสม (ตัน) | 3,084,967 | 2,834,517 | +8.84 |

เอเชีย

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2561 มีรายงานว่าในเดือนกันยายนรัฐบาลเนปาลได้ตัดสินใจจำกัดปริมาณการนำเข้าน้ำตาลในปีงบประมาณนี้ไว้ที่จำนวน 100,000 ตัน และเพิ่มอัตรากำหนดนำเข้าจาก 15% เป็น 30% ตามคำร้องของผู้ผลิตน้ำตาลทรายในประเทศ เนื่องจากเป็นหนี้ค้างชำระค่าอ้อยถึงกว่า 2 พันล้านรูปี อนึ่ง ผลจากการจำกัดปริมาณการนำเข้าดังกล่าว ทำให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศเพิ่มจาก 65 รูปี/กิโลกรัม (1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 115.810 รูปี) เป็น 85-90 รูปี/กิโลกรัม สำหรับผลผลิตน้ำตาลภายในประเทศมีจำนวน 175,000 ตัน และปริมาณความต้องการใช้มีจำนวน 280,000 ตัน โดย Reuters ระบุว่าต้นทุนน้ำตาลที่นำเข้าต่ำกว่า 60 รูปี/กิโลกรัม ทำให้รัฐบาลมีการขึ้นอัตรากำหนดนำเข้าน้ำตาลดังกล่าว

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2561 มีรายงานว่าปริมาณฝนที่ไม่เพียงพอจะส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลในปี 2562/2563 สำหรับปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) รัฐบาลในรัฐ Maharashtra ได้ลดปริมาณการผลิตน้ำตาลจาก 10.5 ล้านตัน เหลือ 10 ล้านตัน ในขณะที่อุตสาหกรรมคาดว่าจะต่ำกว่านั้น โดยปริมาณน้ำฝนในช่วงมิถุนายน-กันยายนในส่วนของรัฐ Maharashtra ลดลง 20% และในรัฐ Karnataka ลดลง 30%

➤ วันที่ 3 ตุลาคม 2561 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบ ถูการผลิตปี 2561/2562 ผลการประมูลเป็นดังนี้

| งวดส่งมอบ | ผู้ซื้อ | J-Spec | | Hi-Pol. | |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | MT. | PTS. | MT. | PTS. |
| 1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2562 | Agrex Asia Pte Ltd. | 9,000.00 | 60 | - | - |
| | Wilmar Sugar Pte. Ltd | - | - | 48,000.00 | 51 |
| 1 พฤษภาคม – 15 กรกฎาคม 2562 | Agrex Asia Pte Ltd. | 9,000.00 | 60 | - | - |
| | Wilmar Sugar Pte. Ltd | - | - | 48,000.00 | 51 |
| รวม/เฉลี่ย | | 18,000.00 | 60 | 96,000.00 | 51 |

สรุปผลการประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ออนท. ฤดูกาลผลิตปี 2561/2562

| งวดส่งมอบ | จำนวน (เมตริกตัน) | พรีเมียม (จุด) | คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน) |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------------|
| 1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2562 | 81,000.00 (60.75%) | 52.29 | 52,333.33 (39.25%) |
| 1 พฤษภาคม – 15 กรกฎาคม 2562 | 69,000.00 (51.75%) | 51.47 | 64,333.33 (48.25%) |
| 1 กรกฎาคม – 15 กันยายน 2562 | - (0%) | - | 133,333.34 (100%) |
| รวมเฉลี่ย | 150,000.00 (37.50%) | 51.92 | 250,000.00 (62.50%) |

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยราคาได้รับแรงหนุนจากสกุลเงินเรียลของบราซิลแข็งค่าขึ้น และมีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ การเลือกตั้งประธานาธิบดีบราซิลรอบแรกมีกำหนดจัดขึ้นในวันอาทิตย์ ซึ่งการแข่งขันเพิ่มความผันผวนต่อค่าเงินในบราซิล โดยเงินเรียลแข็งค่าขึ้นกว่า 5% เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 25 กันยายน 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มีจำนวน 142,817 ลีต หรือประมาณ 7.255 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 131,636 ลีต หรือประมาณ 6.687 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (27 กันยายน 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
8 ตุลาคม 2561

