

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 8 - 11 กันยายน 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (8 - 11 กันยายน 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 37 ของปี 2563 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน ด้วยในวันที่ 7 กันยายน 2563 ตลาดปิดทำการเนื่องจากเป็นวันแรงงานของสหรัฐฯ (The U.S. labor Day holiday) ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือนครึ่ง โดยในช่วงแรกราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวปรับตัวสูงขึ้น **เนื่องจาก**ผู้เชี่ยวชาญทางด้านสินค้าโภคภัณฑ์ Green Pool มีความกังวลเกี่ยวกับปริมาณน้ำตาลที่ต้องใช้สำหรับการส่งมอบตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำตาลทรายขาวที่น้อยลงของไทย และเนื่องจากสัญญาซื้อขายน้ำตาลลอนดอนเดือนตุลาคมจะสิ้นสุดระยะเวลาการซื้อขาย ในวันที่ 15 กันยายน 2563 นี้ จึงกระตุ้นให้ผู้ค้าดำเนินการให้เสร็จสิ้นในช่วงต้นเดือนกันยายน ทำให้ราคาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าตลาดนิวยอร์กฟื้นตัวจากระดับต่ำสุดในรอบ 6 สัปดาห์และปิดตลาดสูงขึ้นขณะที่ Commitment of Traders (COT) รายงานว่า เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา (4 กันยายน 2563) กลุ่มกองทุนได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิประจำสัปดาห์สิ้นสุด ณ วันที่ 1 กันยายน 2563 เพิ่มขึ้น 1,255 ล็อต สู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี ที่ 190,949 ล็อต และจากความกังวลเกี่ยวกับความต้องการเอทานอลที่ลดลงในบราซิลซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล ขณะที่ CEO ของ Cosan รายงานว่า ท่ามกลางข้อจำกัดในการเดินทางเนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ทำให้ความต้องการเชื้อเพลิงทางการบินของบราซิลลดลงถึง 80% และความต้องการน้ำมันเบนซินและเอทานอลยังคงลดลง 10% จากปีที่แล้ว แม้ว่าจะดีขึ้นจากการปรับลดลง 50% ในช่วงเดือนแรกของการแพร่ระบาดก็ตาม ก่อนที่ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง จากแนวโน้มการผลิตน้ำตาลของบราซิลที่เพิ่มขึ้นกำลังส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาล โดย Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้น 16% เป็น 2.933 ล้านตัน สัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 46.8% จาก 36.5% ในปี 2562/2563 นอกจากนี้ความต้องการเอทานอลของบราซิลยังคงลดลงซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล หลังจากที่ยอดจำหน่ายเอทานอลของบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนสิงหาคมลดลง 18% เหลือเพียง 1.2 พันล้านลิตร อีกปัจจัยที่เป็นผลลบต่อราคาน้ำตาลคือการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลโลกในปี 2563/2564 จาก Czarnikow ว่าจะมีผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น 8.8% เป็น 176.7 ล้านตัน โดยมีผลผลิตน้ำตาลส่วนเกิน (Surplus) อยู่ที่ 5.0 ล้านตัน และในช่วงสุดท้ายราคาที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากวันก่อน หลังจากเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าตัวลง และราคาน้ำตาลในตลาดลอนดอนปรับตัวสูงขึ้นจากการที่ค่าเงินปอนด์อังกฤษ/เหรียญสหรัฐฯ (GBP/USD) อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 7 สัปดาห์ นอกจากนี้ราคาน้ำตาลยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความกังวลเกี่ยวกับปรากฏการณ์ La Nina ที่อาจนำไปสู่ความแห้งแล้งในบราซิลซึ่งทำให้ผลผลิตอ้อย/ไรลดลง ศูนย์พยากรณ์อากาศของสหรัฐฯ รายงานว่าปรากฏการณ์ La Nina เกิดขึ้นในมหาสมุทรแปซิฟิกซึ่งอาจส่งผลให้ปริมาณฝนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในบราซิลในไตรมาสที่ 4

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.76-12.17 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.92 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์ หรือ 0.08% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.44-12.78 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.60 เซนต์ ลดลง 0.01 เซนต์ หรือ 0.08%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2563	12.17	11.76	11.92	11.93	-0.01
มีนาคม 2564	12.78	12.44	12.60	12.61	-0.01
พฤษภาคม 2564	12.63	12.33	12.47	12.51	-0.04
กรกฎาคม 2564	12.52	12.22	12.36	12.39	-0.03
ตุลาคม 2564	12.54	12.22	12.37	12.42	-0.05
มีนาคม 2565	12.82	12.55	12.70	12.73	-0.03
พฤษภาคม 2565	12.43	12.22	12.36	12.31	+0.05
กรกฎาคม 2565	12.17	11.94	12.12	12.00	+0.12
ตุลาคม 2565	12.18	11.84	12.10	11.90	+0.20
มีนาคม 2566	12.50	12.15	12.40	12.20	+0.20
พฤษภาคม 2566	12.42	12.14	12.32	12.13	+0.19
กรกฎาคม 2566	12.39	12.12	12.27	12.07	+0.20

ข่าวที่สำคัญ

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 10 กันยายน 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 กันยายน 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนสิงหาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	42.113	47.970	-12.21	415.089	399.791	+3.83
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.933	2.521	+16.34	25.897	18.014	+43.76
ผลผลิตเอทานอล (พันลิตร)	2.160	2.735	-21.02	18.969	20.700	-8.36
ATR (กก/ตันอ้อย)	156.07	151.01	+3.36	139.34	133.29	+4.54
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	46.84	36.53	+28.22	46.99	35.48	+32.44
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	53.16	63.47	-16.24	53.01	64.52	-17.84

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 9 กันยายน 2563 มีรายงานว่าปริมาณอ้อยเข้าหีบของออสเตรเลีย เพียง ณ วันที่ 6 กันยายน 2563 มีจำนวน 14.74 ล้านตัน หรือคิดเป็น 50% ของปริมาณอ้อยในฤดูกาลผลิตนี้ที่คาดว่าจะมีจำนวน 30.9 ล้านตัน และจะผลิตน้ำตาลได้ 4.4 ล้านตัน

เอเชีย

➤ วันที่ 10 กันยายน 2563 มีรายงานว่า อินเดียอาจได้รับเงินอุดหนุนการส่งออกน้ำตาลจำนวน 7 ล้านตัน ในฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 เพื่อที่จะลดสต็อกน้ำตาลในประเทศจำนวนมากของอินเดีย และอินเดียต้องการเงินอุดหนุนการส่งออกระหว่าง 106 เหรียญสหรัฐ/ตัน (7,900 รูปี) ถึง 126 เหรียญสหรัฐ/ตัน (9,390 รูปี) นอกจากนี้ราคาขายในประเทศขั้นต่ำจะเพิ่มขึ้นเป็น 33 รูปี/กิโลกรัม (450 เหรียญสหรัฐ/เมตริกตัน) จาก 31 รูปี/กิโลกรัม (424 เหรียญสหรัฐ/เมตริกตัน)

➤ วันที่ 3 กันยายน 2563 อินเดียได้ส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 5.429 ล้านตัน โดยแยกเป็นน้ำตาลทรายดิบ 2.586 ล้านตัน น้ำตาลทรายขาว 2.453 ล้านตัน และชนิดอื่นๆ โดยทาง ISMA ยังรายงานอีกว่า ทางโรงงานอินเดียได้ทำสัญญาขายแล้ว 5.7 ล้านตัน ซึ่งมีโอกาสที่จะส่งออกได้ถึง 6 ล้านตัน ในปีนี้

➤ วันที่ 8 กันยายน 2563 มณฑลยูนนานของจีนสามารถขายน้ำตาลจนถึงเดือนสิงหาคม 2563 ได้ 1.738 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.735 ล้านตัน ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว และมณฑลกวางสีขายได้เพิ่มขึ้น 56,000 ตัน จากเดือนสิงหาคม 2562 เป็นยอดรวม 5.3 ล้านตัน จนถึงเดือนสิงหาคม 2563

วิจารณ์และความเห็น

ขณะนี้ตลาดน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2563 กำลังอยู่ในช่วงการไล่ปิดสัญญา ก่อนที่สัญญาเดือนตุลาคม 2563 จะสิ้นสุดการซื้อขายได้ในตลาด ส่งผลให้กองทุนและนักเก็งกำไรต้องออกมาปิดตัวซื้อที่เปิดไว้ คุ้ได้จากตัวเลข COT ที่รายงานครั้งล่าสุดที่ลดลงมาเหลือตัวซื้อสุทธิที่ 128,516 ล็อต ประกอบกับข่าวเรื่องการนำเข้าน้ำตาลของประเทศจีนเริ่มเงียบหายไปจากตลาด และคาดว่าตลาดน้ำตาลโลกจะอยู่ในสภาพผันผวนแบบนี้ ไปจนถึงปลายเดือนนี้

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 8 กันยายน 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 158,516 ล็อต หรือประมาณ 8.05 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 190,949 ล็อต หรือประมาณ 9.70 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (1 กันยายน 2563) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
14 กันยายน 2563