

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 9 - 13 พฤศจิกายน 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (9 - 13 พฤศจิกายน 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 46 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนตลอดสัปดาห์ และมีการปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อนทุกเดือนยกเว้นเดือนมีนาคม 2564 โดยในช่วงต้นจนถึงกลางของสัปดาห์ราคาน้ำตาลค่อยๆปรับตัวลดลงจากแนวโน้มผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นของอินเดียและบราซิลส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาล สหพันธ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติของอินเดียรายงานว่า ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2563 ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 32.8% ที่ 425,000 ตัน ขณะที่ Unica รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลฤดูการผลิตปี 2563/2564 ช่วงครึ่งหลังของเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 14.40% เป็น 1.737 ล้านตัน สัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 43.63% จาก 32.02% ในปี 2562/2563 หลังจากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว สู่ระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ (15.08 เซนต์ วันที่ 13 ตุลาคม 2563) เนื่องจากความกังวลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับสภาวะความแห้งแล้งในบราซิลอาจทำให้ปริมาณอ้อยและผลผลิตน้ำตาลของบราซิลลดลง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.42-15.08 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.96 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.05 เซนต์ หรือ 0.34% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.77-14.22 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.07 เซนต์ ลดลง 0.06 เซนต์ หรือ 0.42%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2564	15.08	14.42	14.96	14.91	+0.05
พฤษภาคม 2564	14.22	13.77	14.07	14.13	-0.06
กรกฎาคม 2564	13.52	13.17	13.39	13.43	-0.04
ตุลาคม 2564	13.39	13.07	13.25	13.29	-0.04
มีนาคม 2565	13.70	13.37	13.54	13.58	-0.04
พฤษภาคม 2565	13.25	12.94	13.05	13.16	-0.11
กรกฎาคม 2565	12.95	12.69	12.73	12.89	-0.16
ตุลาคม 2565	12.85	12.59	12.60	12.80	-0.20
มีนาคม 2566	13.00	12.64	12.73	12.96	-0.23

พฤษภาคม 2566	12.65	12.51	12.40	12.67	-0.27
กรกฎาคม 2566	12.46	12.17	12.19	12.47	-0.28
ตุลาคม 2566	12.48	12.12	12.14	12.44	-0.30

ข่าวที่สำคัญ

➤ น้ำตาลทรายขาวตลาดลอนดอนตามสัญญาเดือนธันวาคม 2563 ถึงสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลง เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2563 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 12,366 ลีต (618,300 ตัน) โดยมีบริษัทรับมอบน้ำตาลได้แก่บริษัท Wilmar จำนวน 5,215 ลีต (260,750 ตัน) และบริษัท E D & F Man จำนวน 7,151 ลีต (357,550 ตัน) ส่วนผู้ส่งมอบได้แก่บริษัท Tereos จำนวน 1,081 ลีต (54,050 ตัน) บริษัท Sucres et Denrees จำนวน 6,490 ลีต (324,500 ตัน) บริษัท Macquarie จำนวน 1,950 ลีต (97,500 ตัน) และบริษัท StoneX จำนวน 2,845 ลีต (142,250 ตัน) โดยเป็นน้ำตาลจากแก้วเตมาลา บราซิล และอินเดีย

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 ผลการประมูลเป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ผู้ซื้อ	J-Spec		Hi-Pol.	
		MT.	PTS.	MT.	PTS.
1 มีนาคม - 15 พฤษภาคม 2564	Itochu Corporation	14,500.00	211	-	-
1 พฤษภาคม - 15 กรกฎาคม 2564	ED & F Man Sugar Ltd.	-	-	48,000.00	242
1 กรกฎาคม - 15 กันยายน 2564	Itochu Corporation	-	-	48,000.00	271
รวม/เฉลี่ย		14,500.00	211	96,000.00	256.5

สรุปผลการประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ออนท. ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564

งวดส่งมอบ	จำนวน (เมตริกตัน)	พรีเมียมเฉลี่ย (จุด)	คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)
1 มีนาคม - 15 พฤษภาคม 2564	122,500.00 (91.88%)	207.9633	10,833.00 (8.12%)
1 พฤษภาคม - 15 กรกฎาคม 2564	96,000.00 (72.00%)	239.0000	37,333.00 (28.00%)
1 กรกฎาคม - 15 กันยายน 2564	48,000.00 (36.00%)	271.0000	85,334.00 (64.00%)
รวม/เฉลี่ย	266,500.00 (66.63%)	230.4972	133,500.00 (33.38%)

อเมริกาใต้

- 3 -

➤ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2563 Petrobras ปรับขึ้นราคาน้ำมันเบนซิน 6% ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งเป็นการปรับตัวครั้งแรกของเดือนพฤศจิกายนและตามการปรับลด 2 ครั้งในเดือนตุลาคม ไม่เช่นนั้น บิมน้ำมันที่เป็นธุรกิจขนาดเล็กในเขตเมืองของบราซิลจะได้รับผลกระทบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากความต้องการที่ลดลงอย่างรวดเร็วซึ่งเกิดจากการระบาดของโคโรนาไวรัส

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 Archer บริษัทที่ปรึกษาของบราซิล คาดว่าในปี 2564/2565 โรงงานน้ำตาลของบราซิลได้ขายน้ำตาลล่วงหน้าไปแล้ว 11.25 ล้านตัน (ตัวเลข ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563) และได้ราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 1,541.97 เรียล/ตัน ซึ่งเป็นราคาสูงสุดในรอบทศวรรษ และน้ำตาลประมาณ 11% จากการคาดการณ์ของปีการผลิต 2565/2566 มีการกำหนดราคาไปแล้ว

➤ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2563 รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนตุลาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	26.794	32.781	-18.26	564.915	545.006	+3.65
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	1.737	1.518	+14.40	36.411	25.281	+44.02
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1.505	2.060	-26.94	27.085	29.699	-8.80
ATR (กก/ตันอ้อย)	155.96	151.81	+2.73	144.89	138.92	+4.30
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	43.63	32.02	+36.26	46.69	35.04	+33.25
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	56.37	67.98	-17.08	53.31	64.96	-17.86

เอเชีย

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 สมาคมน้ำตาลของจีน รายงานว่า ณ สิ้นเดือนตุลาคมจีนผลิตน้ำตาลได้ 432,600 ตัน เพิ่มขึ้น 33,800 ตัน จากปีก่อน มียอดขายน้ำตาลเพิ่มขึ้น 13,400 ตัน เป็น 149,700 ตัน เนื่องจากความต้องการฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้จากแพร่ระบาดของโคโรนาไวรัส ในมณฑลยูนนาน โรงงานน้ำตาล Meng Peng เริ่มดำเนินการหลังจากเสร็จสิ้นการขยายโรงงาน ขณะนี้โรงงานสามารถผลิตน้ำตาลได้ 85,000 ตัน/ปี โดยใช้อ้อยที่ส่งมาจากลาว

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 สหพันธ์ความร่วมมือโรงงานน้ำตาลแห่งชาติของอินเดีย รายงานว่า ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2563 อินเดียผลิตน้ำตาลได้แล้ว 425,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 32% จากปีที่แล้ว

➤ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2563 Central Water Commission ของอินเดีย รายงานว่าเพียง ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2563 แหล่งเก็บน้ำของอินเดีย 123 แห่ง เก็บกักน้ำได้ 145.66 พันล้านลูกบาศก์เมตร หรือประมาณ 85% ของความจุทั้งหมด แต่น้อยกว่าที่กักเก็บ 153.78 พันล้านลูกบาศก์เมตร ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ขณะเดียวกัน สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงาน เพียง ณ วันที่ 7 พฤศจิกายน 2563 โรงงานน้ำตาล 63 โรงงานในรัฐอูตรประเทศ ผลิตน้ำตาลได้ 131,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 68,000 ตัน ในปีก่อน และเพียง ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2563 โรงงานน้ำตาล 86 โรงงานในรัฐมหาราษฏระผลิตน้ำตาลได้ 286,000 ตัน ลดลง จาก 3.91 ล้านตัน ในปีก่อน

➤ วันที่ 10 พฤศจิกายน 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์รายงาน ว่า รัฐบาลอินเดียต้องการขยายนโยบายเงินอุดหนุนการส่งออกน้ำตาลสำหรับปี 2563/2564 ที่ 6 ล้านตัน แม้ว่าจะยังไม่ได้ตัดสินใจเกี่ยวกับจำนวนเงินอุดหนุนก็ตาม กระทรวงอาหารของอินเดียได้จัดทำข้อเสนอใหม่สำหรับเงินช่วยเหลือจำนวน 9,500 รูปี/ตัน (128 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ซึ่งน้อยกว่า 10,488 รูปี/ตัน (142 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ที่เสนอในปี 2562/2563 เนื่องจากรัฐบาลกำลังจัดการกับปัญหาทางการเงิน ในขณะที่ราคาน้ำตาลตลาดโลกสูงขึ้น

➤ วันที่ 10 พฤศจิกายน 2563 National Federation of Cooperative Sugar Factory (NFCSF) รายงานว่า อินเดียอาจเหลือน้ำตาลในสต็อก 15.8 ล้านตัน เมื่อสิ้นสุดฤดูการผลิต 2563/2564 เว้นแต่โรงงานจะมีการส่งออกน้ำตาล ซึ่งสต็อกน้ำตาลที่มีจำนวนมากอาจจะสร้างวิกฤตในอุตสาหกรรมน้ำตาลได้ ทั้งนี้มีการเรียกร้องให้โรงงานส่งออกน้ำตาล แม้ว่ารัฐบาลจะไม่ได้ประกาศขยายการอุดหนุนการส่งออกเนื่องจากการปรับขึ้นของราคาในตลาดโลกอาจไม่นาน

➤ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2563 รัฐมนตรีอาหารของอินเดีย กล่าวว่า โรงงานน้ำตาลสามารถใช้โครงการอุดหนุนการส่งออกที่จะมีการต่ออายุให้ถึงสิ้นเดือนเมษายน 2564 ถึงแม้ก่อนหน้านี้จะเคยกล่าวว่า รัฐบาลจะไม่มีการต่ออายุโครงการนี้ก็ตาม เนื่องจากราคาน้ำตาลตลาดโลกที่สูงขึ้น โดยแหล่งข่าวเชื่อว่า รัฐบาลอินเดียจะมีการประกาศอุดหนุน ภายใน 2-3 สัปดาห์นี้ ถึงแม้จะมีการอุดหนุนที่ลดลง

ด้วยราคาตลาดโลกอยู่ที่ 14.5-15.0 เซนต์ ทำให้โรงงานน้ำตาลได้เงินจากการส่งออกอยู่ที่ 25.0-25.5 รูปี/กก. (0.34 ดอลลาร์สหรัฐ/กก.) ขณะที่ขายภายในประเทศได้ประกันราคาขั้นต่ำที่ 31 รูปี/กก. (0.42 ดอลลาร์สหรัฐ/กก.) ถึงอย่างนั้นทางโรงงานก็ขอร้องให้มีการประกาศราคาขั้นต่ำตัวใหม่ให้มีผลบังคับใช้ และรายละเอียดการช่วยเหลือการเก็บน้ำตาลสำรองในโกดัง

➤ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2563 The National Federation of Cooperative Sugar Factories (NFCSF) ของอินเดียรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2563 โรงงานน้ำตาลจำนวน 149 โรงงาน ผลิตน้ำตาลได้ 425,500 ตัน เทียบกับ 105,000 ตัน ที่ผลิตโดย 39 โรงงาน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยรัฐ

- 5 -

Maharashtra มีโรงงานน้ำตาล 61 โรงงาน ผลิตน้ำตาลได้ 165,000 ตัน และคาดว่าในปีนี้จะผลิตน้ำตาลได้ 9.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6.171 ล้านตัน ในปีก่อนหน้า ขณะเดียวกันคนงานในโรงงานน้ำตาล 150,000 คนขู่ว่าจะนัดหยุดงานในวันที่ 30 พฤศจิกายนเพื่อผลักดันให้ขึ้นเงินเดือน

วิจารณ์และความเห็น

ในช่วงที่ผ่านมาตลาดได้รับปัจจัยทั้งบวกและลบจากเรื่องความไม่แน่นอนของอินเดียในการอุดหนุน การส่งออก, สภาพอากาศที่บราซิล, การพัฒนาวัคซีนป้องกันโควิด-19 และ อัตราผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ในเชิงเทคนิคตลาดยังคงอยู่ในช่วงขาขึ้นได้อยู่ โดยถ้าตลาดไม่ตกต่ำกว่าแถว 14.50 เซนต์ ก็ยังเชื่อว่าตลาดจะยังคงไปต่อได้

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
16 พฤศจิกายน 2563