

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 10 - 14 ธันวาคม 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (10 – 14 ธันวาคม 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 50 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวขึ้นลงค่อนข้างผันผวน และปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน โดยในวันแรกของสัปดาห์ราคาปรับตัวลดลงจากการลดลงของราคาน้ำมันดิบ และการอ่อนค่าของเงินเรียลบราซิลเพิ่มแรงกดดันต่อราคา ก่อนที่ราคาจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากข่าว Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเพียงวันที่ 1 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 25.761 ล้านตัน ลดลงจาก 35.202 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 29.091 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 24.534 พันล้านลิตร ในปีก่อน ขณะที่กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ ได้คาดการณ์สำหรับสต็อกน้ำตาลในปีการผลิตปัจจุบันเพิ่มขึ้นเนื่องจากการนำเข้าเพิ่มขึ้น ส่วนการผลิตลดลง และในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลง โดยไม่ได้ใจต่อการปรับขึ้นในช่วงแรกของเงินเรียลบราซิลและราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ในขณะที่อุปทานสั้นตลาด ความสนใจได้เปลี่ยนไปยังการคาดการณ์เรื่องการลดผลผลิตในอนาคตอันใกล้จากอินเดียและไทย ราคาน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.43-12.90 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.65 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.22 เซนต์ หรือ 1.71% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.54-12.98 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.75 เซนต์ ลดลง 0.22 เซนต์ หรือ 1.70%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	12.90	12.43	12.65	12.87	-0.22
พฤษภาคม 2562	12.98	12.54	12.75	12.97	-0.22
กรกฎาคม 2562	13.08	12.67	12.86	13.07	0.21
ตุลาคม 2562	13.32	12.93	13.12	13.31	-0.19
มีนาคม 2563	13.84	13.48	13.67	13.84	-0.17
พฤษภาคม 2563	13.77	13.51	13.67	13.81	-0.14
กรกฎาคม 2563	13.71	13.56	13.65	13.77	-0.12
ตุลาคม 2563	13.76	13.60	13.70	13.80	-0.10
มีนาคม 2564	14.06	13.95	14.03	14.11	-0.08
พฤษภาคม 2564	13.88	13.77	13.86	13.96	-0.10
กรกฎาคม 2564	13.80	13.75	13.78	13.86	-0.08
ตุลาคม 2564	-	-	13.83	13.91	-0.08

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าเพียง ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2561 บีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตมีจำนวน 11.81 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1,597,500 ตัน ทั้งนี้ Ukrtsukor ไม่ได้เปรียบเทียบกับข้อมูลของปีก่อน แต่ F O Licht มีรายงานว่าผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 1.83 ล้านตัน จากปริมาณบีท 12.83 ล้านตัน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 13.53% ลดลงจาก 14.26% ในปีก่อน และ Ukrtsukor คาดว่าในปี 2561/2562 ยูเครนจะผลิตน้ำตาลได้ 1.75 ล้านตัน ลดลงจาก 2.14 ล้านตัน ในปี 2560/2561

➤ วันที่ 12 ธันวาคม 2561 The Russian Sugar Producers Union (Soyuzrossakhar) รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 3 ธันวาคม 2561 รัสเซียผลิตน้ำตาลจากบีทได้ 5,021,850 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงเล็กน้อยจาก 5,132,700 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยปริมาณบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิตมีจำนวน 33,412,560 ตัน ลดลงจาก 36,257,100 ตัน อัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 15.03% เพิ่มขึ้นจาก 14.16% ปริมาณบีทที่ส่งเข้าโรงงานมีจำนวน 36,439,030 ตัน ลดลงจาก 40,094,700 ตัน มีโรงงาน 53 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต จาก 75 โรงงาน น้อยกว่าปีก่อน 8 โรงงาน

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 11 ธันวาคม 2561 กระทรวงเกษตรของเยอรมนีรายงานว่าในเดือนตุลาคม 2561 เยอรมนีผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบีทได้ 1,260,448 ตัน แทบไม่เปลี่ยนแปลงจาก 1,264,806 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมผลผลิตน้ำตาลในปี 2561/2562 สิ้นสุดเดือนตุลาคมมีจำนวน 1,551,444 ตัน ลดลงจาก 1,935,785 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณบีทที่ส่งเข้าโรงงานประมาณ 9.772 ล้านตัน ลดลงจาก 12.934 ล้านตัน แต่เปอร์เซ็นต์น้ำตาลในบีทเพิ่มขึ้นเป็น 19.20% จาก 17.56% ในปีก่อน

➤ Agreste ซึ่งเป็นหน่วยงานของกระทรวงเกษตรฝรั่งเศสได้ปรับลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลจากบีทของฝรั่งเศสในปี 2561/2562 ในรายงานเมื่อวันที่ 6 ธันวาคม ลงเหลือ 5.165 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) จาก 5.453 ล้านตัน ในการคาดการณ์ครั้งที่ 2 เมื่อเดือนพฤศจิกายน และลดลง 17.2% จาก 6.237 ล้านตัน ในปี 2590/2561

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 13 ธันวาคม 2561 Sader ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 8 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (แฮกแต)	38,044	48,274	-21.19
ปริมาณอ้อย (ตัน)	2,884,300	3,909,650	-26.23
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	247,275	354,409	-30.23
อัตราการหีบสกัด (%)	8.57	9.06	-5.43
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/แฮกแต)	6.50	7.34	-11.47
ผลผลิตอ้อย (ตัน/แฮกแต)	75.82	80.99	-6.38

➢ วันที่ 12 ธันวาคม 2561 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์อุปทาน/อุปสงค์ น้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2561/2562 เทียบกับปี 2560/2561 และปี 2559/2560 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ชอร์ตตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2561/2562 (ประมาณการ)		ปี 2560/2561 (ประมาณการ)	ปี 2559/2560
	ธันวาคม	พฤศจิกายน		
สต็อกต้นปี	1,948	1,993	1,876	2,054
ผลผลิตน้ำตาล	8,941	9,015	9,293	8,969
จากบีท	4,900	4,974	5,279	5,103
จากอ้อย	4,041	4,041	4,014	3,866
ฟลอริดา	2,050	2,050	1,983	2,055
ฮาวาย	0	0	0	43
หลุยส์เซียนา	1,841	1,841	1,862	1,628
เท็กซัส	150	150	169	140
ปริมาณการนำเข้า	3,080	2,801	3,277	3,244
ตามโควตานำเข้า	1,564	1,564	1,663	1,611
โปรแกรมอื่น ๆ	350	350	326	419
อื่น ๆ	1,165	887	1,287	1,213
เม็กซิโก	1,120	842	1,223	1,201

อุปทานรวม	13,969	13,809	14,445	14,267
การส่งออก	35	85	170	95
การใช้ในอุตสาหกรรม	12,270	12,320	12,185	12,258
-อาหาร	12,125	12,175	12,048	12,102
- อื่น ๆ	145	145	137	156
การใช้เบ็ดเตล็ด	0	0	142	38
อุปสงค์รวม	12,305	12,405	12,497	12,391
สต็อกปลายปี	1,664	1,404	1,948	1,876
สต็อกเมื่อเทียบกับการบริโภค	13.5	11.3	15.6	15.1

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2561 กระทรวงเกษตรของบราซิลรายงานว่า ในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 1 ธันวาคม โรงงานน้ำตาลในภาคเหนือ / ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (NNE) ผลิตน้ำตาลได้ 1,499,950 ตัน เพิ่มขึ้น 14.6% จาก 1,308,743 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อนึ่ง โรงงานน้ำตาลในภูมิภาคนี้มีปริมาณอ้อยประมาณ 10% ของปริมาณอ้อยทั้งประเทศ และถึงขณะนี้ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 30.767 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 17.3% จาก 26.222 ล้านตัน ในปีก่อน ผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 1.476 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 34.6% จาก 1.097 พันล้านลิตรในปีก่อน ขณะที่ผลผลิตน้ำตาลของ NNE ในปี 2560/2561 มีจำนวน 2.541 ล้านตัน และผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 1.758 พันล้านลิตร จากปริมาณอ้อยเข้าหีบ 44.605 ล้านตัน

➤ วันที่ 11 ธันวาคม 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังของเดือนพฤศจิกายน			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	14.578	15.271	-4.54	544.320	570.167	-4.53
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0.528	0.728	-27.49	25.761	35.202	-26.82
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	0.744	0.802	-7.28	29.091	24.534	+18.57
ATR (กก/ตันอ้อย)	120.62	136.77	-11.81	139.09	137.51	+1.15
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	31.50	36.58	-13.89	35.71	47.12	-24.21
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	68.50	63.42	+8.01	64.29	52.88	+21.58

เอเชีย

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2561 มีรายงานว่า ในปี 2561/2562 โรงงานน้ำตาลในอินเดียได้ลงนามในข้อตกลงเพื่อส่งออกน้ำตาลประมาณ 1.2 ล้านตัน ซึ่งเริ่มฤดูกาลผลิตตั้งแต่เดือนตุลาคม โดยเกือบ 1 ใน 3 ของสัญญาเป็นน้ำตาลทรายขาว จนถึงปัจจุบันโรงงานได้ส่งออกน้ำตาลทรายดิบประมาณ 200,000 ตัน ไปยังประเทศต่าง ๆ โดยน้ำตาลของอินเดียได้ทำสัญญาซื้อขายกับโรงงานน้ำตาลรีไฟน์ Al Khaleej ในคูไบ และบริษัทผู้ค้าในประเทศเพื่อนบ้าน เช่น บังกลาเทศ และศรีลังกา รวมถึงประเทศในแอฟริกาตะวันออก เช่น โซมาเลีย หนึ่งในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) อินเดียตั้งเป้าการส่งออก 5 ล้านตัน

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2561 มีรายงานว่าในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) เพียง ณ วันที่ 13 ธันวาคม รัฐ Uttar Pradesh ของอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 1,814,100 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก 2,194,800 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 17,160,000 ตัน ลดลงจาก 21,879,600 ตัน เเปอร์เซ็นต์น้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 10.57% จาก 10.03% ในปีก่อน และคาดว่าจะมีโรงงานจำนวน 116 โรงงาน จาก 121 โรงงานที่ดำเนินการผลิต เทียบกับ 115 โรงงาน จาก 119 โรงงาน ในปีก่อน หนึ่ง ในปี 2560/2561 รัฐ Uttar Pradesh ผลิตน้ำตาลได้ 12,049,500 ตัน จากปริมาณอ้อย 111.19 ล้านตัน อัตราการหีบสกัดน้ำตาล 11.84% ขณะที่ ISMA คาดว่าในปีนี้จะผลิตน้ำตาลได้ 12.1 ล้านตัน แม้ว่าพื้นที่เพาะปลูกจะเพิ่มขึ้นมากก็ตาม

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2561 นาย Prakash Naiknavare กรรมการผู้อำนวยการสหพันธ์โรงงานน้ำตาล สหกรณ์แห่งชาติของอินเดียรายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2562/2563 จะลดลงเหลือ 28-29 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) จาก 31.5-32.0 ล้านตัน ในปีนี้ เนื่องจากประสบปัญหาภาวะภัยแล้งใน 2 รัฐ ที่ผลิตน้ำตาลได้สูงสุด และเขาชี้ให้เห็นว่าชาวไร่อ้อยจำนวนมากไม่สามารถปลูกอ้อยได้ในรัฐ Maharashtra และรัฐ Karnataka เนื่องจากขาดแคลนน้ำ ซึ่งจะกระทบต่อผลผลิตในปีหน้า เนื่องจากอ้อยจะเก็บเกี่ยวได้หลังจากเพาะปลูก 10-16 เดือน รัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลเป็นอันดับ 2 และรัฐ Karnataka ผลิตน้ำตาลเป็นอันดับ 3 ของอินเดีย และในฤดูกาลผลิตหน้ารัฐ Maharashtra ผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 16.7% เหลือ 7.5 ล้านตัน ซึ่งในปีนี้รัฐ Maharashtra ได้รับปริมาณน้ำฝนประมาณ 23% ซึ่งน้อยกว่าปกติ ในช่วงฤดูมรสุมตั้งแต่เดือนมิถุนายน-กันยายน ขณะที่ในรัฐ Karnataka ปริมาณน้ำฝนจะอยู่ที่ 29%

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลง เมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในวันแรกของสัปดาห์ราคาปรับตัวลดลงจากการลดลงของราคาน้ำมันดิบ และการอ่อนค่าของเงินเรียลบราซิลเพิ่มแรงกดดันต่อราคา ต่อมาราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากข่าว Unica

รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเพียงวันที่ 1 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 25.761 ล้านตัน ลดลงจาก 35.202 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 29.091 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 24.534 พันล้านลิตร ในปีก่อน และในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลง โดยไม่ใส่ใจต่อการปรับขึ้นในช่วงแรกของเงินเรียลบราซิลและราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ในขณะที่อุปทานสั้นตลาด ความสนใจได้เปลี่ยนไปยังการคาดการณ์เรื่องการลดผลผลิตในอนาคตอันใกล้จากอินเดียและไทย สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 28,672 ล็อต หรือประมาณ 1.457 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) 37,682 ล็อต หรือประมาณ 1.914 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (4 ธันวาคม 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
17 ธันวาคม 2561