

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 12 – 16 พฤศจิกายน 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (12 - 16 พฤศจิกายน 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 46 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในวันแรกของสัปดาห์ราคาได้ปรับตัวสูงขึ้นจากข่าว Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลเพียงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 มีจำนวน 24.350 ล้านตัน ลดลงจาก 33.219 ล้านตัน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 27.260 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 22.661 พันล้านลิตร ในปีก่อน ก่อนที่ราคาจะลดลงจากการที่สกุลเงินเรียลบราซิลลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 เดือนเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ กระตุ้นการขายของผู้ผลิต รวมทั้งราคาน้ำมันที่อยู่ในช่วงขาลงอย่างชัดเจนเป็นอีกปัจจัยที่ถ่วงราคาน้ำตาล หลังจากนั้นราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามแรงหนุนบางส่วนจากการแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินเรียลบราซิล และความสนใจอยู่ที่อินเดีย ซึ่งอาจผลิตน้ำตาลน้อยกว่าที่คาดหมาย 7.4% เนื่องจากภาวะความแห้งแล้ง และจากผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนขาด รวมทั้งการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และการปรับตัวขึ้นของพลังงาน เป็นแรงหนุนราคาน้ำตาลเล็กน้อย ราคาน้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.53-13.16 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.69 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.04 เซนต์ หรือ 0.31% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.69-13.27 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.84 เซนต์ ลดลง 0.03 เซนต์ หรือ 0.23%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2561	ราคาปิดเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2562	13.16	12.53	12.69	12.73	-0.04
พฤษภาคม 2562	13.27	12.69	12.84	12.87	-0.03
กรกฎาคม 2562	13.39	12.81	12.95	13.02	-0.07
ตุลาคม 2562	13.59	13.01	13.15	13.24	-0.09
มีนาคม 2563	14.07	13.53	13.66	13.75	-0.09
พฤษภาคม 2563	13.97	13.52	13.66	13.73	-0.07
กรกฎาคม 2563	13.93	13.51	13.65	13.69	-0.04
ตุลาคม 2563	14.00	13.37	13.72	13.76	-0.04

มีนาคม	2564	14.36	14.05	14.05	14.07	-0.02
พฤษภาคม	2564	14.26	13.91	13.92	13.90	+0.02
กรกฎาคม	2564	14.23	13.83	13.83	13.77	+0.06
ตุลาคม	2564	14.27	13.84	13.88	13.86	+0.02

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2561 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่ เพียง ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบี๊ทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 1,089,300 แสคแต หรือ 98.2% จากพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด (1,108,900 แสคแต) เทียบกับ 1.1 ล้านแสคแต ในปีก่อน ผลผลิตบี๊ทมีจำนวน 40.6 ล้านตัน ลดลงจาก 47.5 ล้านตัน ผลผลิตบี๊ทเฉลี่ยลดลง 13.3% อยู่ที่ 37.3 ตัน/แสคแต จาก 43.02 ตัน/แสคแต ในปีก่อน

➤ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าในเดือน ตุลาคม 2561 ยูเครนส่งออกน้ำตาลจำนวน 58,300 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 42,300 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังอุซเบกิสถาน 60% อาเซอร์ไบจาน 22% ทาจิกิสถาน 5% อาร์เมเนียและมอลโดวา ประเทศละ 3% รวมในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) ยูเครนส่งออกจำนวน 69,400 ตันเพิ่มขึ้นจาก 59,200 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และ Ukrtsukor รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน ยูเครนมีปริมาณบี๊ทที่ผ่านกระบวนการผลิตจำนวน 9.06 ล้านตัน และผลิตน้ำตาลน้ำตาลได้ 1,199,700 ตัน โดยทาง Ukrtsukor ไม่ได้เปรียบเทียบกับปีก่อน แต่มีรายงานอัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 13.2% ลดลงจาก 14.1% ในปีก่อน

➤ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 กระทรวงเกษตรเบลารุสรายงานว่าเบลารุสเก็บเกี่ยวบี๊ทเสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว จากพื้นที่เพาะปลูก 98,800 แสคแต ปริมาณบี๊ทที่เก็บเกี่ยวได้ 4,774,700 ตัน ลดลงจาก 4,857,300 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ปีก่อนเก็บเกี่ยวบี๊ทได้ทั้งสิ้นจำนวน 4,988,700 ตัน ผลผลิตบี๊ทเฉลี่ยอยู่ที่ 48.34 ตัน/แสคแต ลดลงจาก 50.07 ตัน/แสคแต ในปี 2560 เปอร์เซนต์น้ำตาลอยู่ที่ 16.96% เทียบกับ 16.28% ในปีก่อน ขณะเดียวกันสมาคมผู้ผลิตน้ำตาล (Belsakhar) รายงานเพียง ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 ว่ามีปริมาณบี๊ทที่ผ่านกระบวนการผลิต 2,625,100 ตัน และผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 339,300 ตัน อัตราการหีบสกัด 12.93% ต่ำกว่า 13.2% ในปีก่อน

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสคาดว่าปริมาณผลผลิตน้ำตาลจากบี๊ทในปี 2561/2562 จะอยู่ที่ 80.89 ตัน/เฮกตาร์ (เปอร์เซ็นต์น้ำตาลอยู่ที่ 16%) 5 ซึ่งเป็นการคาดการณ์ครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 เทียบกับ 83.47 ตัน/เฮกตาร์ ที่คาดการณ์ครั้งก่อน และ 85.07 ตัน/เฮกตาร์ ที่คาดการณ์เดือนตุลาคม และจะลดลง 15.1% จาก 95.25 ตัน/เฮกตาร์ ในปีที่ผ่านมา ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2549 พื้นที่เพาะปลูกบี๊ทลดลงเล็กน้อยเหลือ 484,042 เฮกตาร์ จาก 484,492 เฮกตาร์ ในเดือนก่อน ซึ่งลดลง 0.4% เมื่อเทียบกับ 486,097 เฮกตาร์ ในปีก่อน และคาดว่าจะมีปริมาณบี๊ทจำนวน 39,155,191 ตัน (ผลผลิตน้ำตาล 16%) จาก 40,442,542 ตัน ที่คาดการณ์เดือนก่อน และลดลง 15.4% จาก 46,300,141 ตัน ในปี 2560/2561

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 สหภาพยุโรปอนุญาตให้ประเทศต่าง ๆ ตามข้อตกลง EPA / EBA นำเข้าน้ำตาลประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน จำนวน 16,663 ตัน (tel quel) ลดลงจาก 20,738 ตัน รวมในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) นำเข้าน้ำตาลทั้งสิ้นจำนวน 151,281 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 65,653 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยนำเข้าจากสวีเดน (62,092 ตัน) ฟิจิ (35,000 ตัน) และเบลีซ (30,703 ตัน)

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 Sagarpa ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 10 พฤศจิกายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกตาร์)	619	233	+165.67
ปริมาณอ้อย (ตัน)	51,063	24,961	+104.57
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	3,417	1,522	+124.51
อัตราการหีบสกัด (%)	1.37	1.96	-29.97
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกตาร์)	82.49	107.24	-23.08
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกตาร์)	619	233	+165.67

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 กระทรวงเกษตรของบราซิลรายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ทางภาคเหนือ/ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิลผลิตน้ำตาลได้ 981,103 ตัน (tel quel) เพิ่มขึ้น 28.1% จาก 765,989 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปริมาณอ้อยเข้าหีบจำนวน 22.070 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 18.100 ล้านตัน ในปีก่อน ผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 1.072 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 30.6% จาก 820.9 ล้านลิตร ในปีก่อน ขณะที่ในปี 2560/2561 มีผลผลิตอ้อยจำนวน 44.605 ล้านตัน ผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 2.541 ล้านตัน และผลผลิตเอทานอลมีจำนวน 1.758 พันล้านลิตร

➤ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 บริษัทที่ปรึกษา Archer รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 โรงงานน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลได้ทำการขายน้ำตาลเพื่อการส่งออกในปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เป็นจำนวน 4.157 ล้านตัน หรือ 19.57% ของปริมาณน้ำตาลที่คาดว่าจะส่งออกทั้งหมด 21 ล้านตัน ในขณะที่บางสำนักคาดการณ์ปริมาณการส่งออกไว้ที่ 18 ล้านตัน โดยปริมาณขายสูงกว่าค่าเฉลี่ยในรอบ 7 ปี ที่ 18.65% ราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 12.94 เซนต์/ปอนด์ ไม่รวมพรีเมียม และราคาเฉลี่ยในรูปเงินเรียลอยู่ที่ 1,159.54 เรียล/ตัน FOB Santos (รวมค่าโพลพรีเมียม)

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ ของบราซิล ปี 2561/2562 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังของเดือนตุลาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง ง (%)	ปี 2561/62	ปี 2560/61	เปลี่ยนแปลง ง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	24.858	30.144	-17.53	508.339	531.447	-4.35
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	0.958	1.891	-49.35	24.350	33.219	-26.70
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1.400	1.576	-11.16	27.260	22.661	+20.29
ATR (กก/ตันอ้อย)	133.96	153.64	-12.81	140.13	137.75	+1.73
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	30.18	42.85	-29.56	35.87	47.62	-24.67
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	69.82	57.15	+22.17	64.13	52.38	+22.43

อัฟริกา

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 Mauritius Sugarcane Industry Research Institute (MSIRI) ของ มอริเชียส รายงานผลผลิตอ้อย และผลผลิตน้ำตาลปีการผลิต 2561/2562 ณ วันที่ 27 ตุลาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	2,508,070	2,670,442	-5.15
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	254,517	250,210	-10.98
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล (%)	11.69	10.89	-4.90
อัตราการหีบสกัด (%)	10.15	9.37	-6.10
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	71.10	79.10	1.15

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ค่า ซี.ซี.เอส. และผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2561/2562 เพียงวันที่ 4 พฤศจิกายน 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบประจำสัปดาห์ (ตัน)	1,210,869	1,333,639	-9.21
ปริมาณอ้อยเข้าหีบสะสม (ตัน)	29,982,292	28,060,708	6.85
ปริมาณอ้อยเข้าหีบคิดเป็นร้อยละของประมาณการ (%)	91.50	84.10	8.80
ซี.ซี.เอส. ประจำสัปดาห์ (%)	14.90	13.05	14.18
ซี.ซี.เอส. สะสม (%)	14.29	13.53	5.62
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	180,419	174,040	3.67
ผลผลิตน้ำตาลสะสม (ตัน)	4,284,470	3,796,614	12.85

เอเชีย

➤ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2561 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ในฤดูการผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 28 ตุลาคม 2561 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	2,100,272	1,669,488	+25.80
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	180,046	137,241	+31.19
โมลาส (ตัน)	81,659	59,376	+37.53
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.57	8.22	+4.28
ผลผลิตโมลาส (%)	3.89	3.56	+9.32

➤ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2561 The National Federation of Cooperative Sugar Factories (NFCSF) ของอินเดียรายงานว่า ในปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) เพียง ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 1.08 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก 1.9 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยน้ำตาลที่ผลิตได้จากรัฐ Maharashtra มีจำนวน 560,000 เมตริกตัน รัฐ Karnataka มีจำนวน 230,000 เมตริกตัน และรัฐ Uttar Pradesh มีจำนวน 120,000 เมตริกตัน ทั้งนี้มีโรงงานน้ำตาลในรัฐ Maharashtra จำนวน 103 โรงงานที่ดำเนินการผลิต และ 42 โรงงาน ในรัฐ Uttar Pradesh ขณะเดียวกัน NFCSF คาดว่า ในฤดูกาลผลิตนี้รัฐ Uttar Pradesh จะผลิตน้ำตาลได้ 11.2 ล้านตัน รัฐ Maharashtra จะผลิตได้ 9.7 ล้านตัน รัฐ Karnataka จะผลิตได้ 4.1 ล้านตัน รัฐ Gujarat จะผลิตได้ 1.1 ล้านตัน และรัฐ Tamil Nadu จะผลิตได้ 1.0 ล้านตัน รวมในฤดูกาลผลิตปี 2561/2562 คาดว่าอินเดียจะผลิตน้ำตาลได้ 32.4 ล้านตัน

➤ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 The Western India Sugar Mills Association คาดว่าในปี 2561/2562 อินเดียจะผลิตน้ำตาลได้ 30.0 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ลดลงจาก 32.4 ล้านตัน ในประมาณการคร่าว ก่อน และ 32.5 ล้านตัน ที่ผลิตได้ในปีก่อน เนื่องจากผลผลิตอ้อยได้รับผลกระทบจากความแห้งแล้งและการระบาดของด้วงขาว (white grub)

➤ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 The China Sugar Association (CSA) ของจีนคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของจีนในปี 2561/2562 จะมีจำนวน 10.6 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้น 2.8% จาก 10.31 ล้านตัน ในปีก่อน สูงสุดในรอบ 4 ปี จากพื้นที่เพาะปลูก 21.91 ล้าน mu (1.461 ล้านเฮกตาร์) เพิ่มขึ้นจาก 21.26 ล้าน mu ในปีก่อน โดยเป็นน้ำตาลจากอ้อย 9.27 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 1.2% จาก 9.16 ล้านตัน ในปีก่อน และเป็นน้ำตาลจากบีต 1.33 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเกือบ 1.6% จาก 1.15 ล้านตัน ทั้งนี้เป็นน้ำตาลจากอ้อยในจากมณฑลกว่างสี

ประมาณ 6.10 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6.03 ล้านตัน ในปีก่อน มณฑลยูนนาน 2.08 ล้านตัน จาก 2.07 ล้านตัน ในปีก่อน มณฑลกว่างตุง 880,000 ตัน จาก 871,300 ตัน ในปีก่อน และมองโกเลียในจะเพิ่มผลผลิตน้ำตาล จากปีที่เป็น 680,000 ตัน จาก 480,000 ตัน ในปีก่อน และมณฑลซินเจียงคาดว่าจะผลิตได้ 540,000 ตัน จาก 541,000 ตัน ในปีก่อน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลง เมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยได้รับแรงกดดันจากการที่เงินเรียลบราซิลอ่อนค่าลง อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 เดือนเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ กระตุ้นการขายของผู้ผลิต อีกทั้งราคาน้ำมันที่อยู่ในช่วงขาลงอย่างชัดเจนเป็นอีกปัจจัยที่ถ่วงราคาน้ำตาล หลังจากนั้นราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้รับแรงหนุนบางส่วนจากการแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินเรียลบราซิล และความสนใจอยู่ที่อินเดีย ซึ่งอาจผลิตน้ำตาลน้อยกว่าที่คาดหมาย 7.4% เนื่องจากภาวะความแห้งแล้ง และจากผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนขาด รวมทั้งการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และการปรับตัวขึ้นของพลังงาน เป็นแรงหนุนราคาน้ำตาลเล็กน้อย สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร ต่าง ๆ ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 3,926 ล็อต หรือประมาณ 0.199 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 24,388 ล็อต หรือประมาณ 1.239 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (6 พฤศจิกายน 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
19 พฤศจิกายน 2561

