

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 17 – 21 สิงหาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (17 - 21 สิงหาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 34 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วง 2 วันแรกของสัปดาห์ราคาน้ำตาลปิดตลาดด้วยราคาที่ลดลง จากแรงกดดันของการชำระบัญชีตัวซื้อน้ำตาลที่และเงินเรียลของบราซิลที่อ่อนค่าลง แม้ว่าจะได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และสภาพอากาศของบราซิลที่เป็นผลดีต่อราคาน้ำตาล โดย Somar นักพยากรณ์อากาศรายงานว่า ฝนที่ตกต่อเนื่องใน Parana และบางส่วนของ Mato Grosso do Sul และรัฐเซาเปาโล ได้ชะลอการเก็บเกี่ยวอ้อย ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และเข้าใกล้ระดับสูงสุดใน 5 เดือนครึ่งของวันที่ 14 สิงหาคม 2562 และโดยทั่วไปราคาน้ำตาลยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากความต้องการนำเข้าน้ำตาลจากจีน และความกังวลเกี่ยวกับภาวะภัยแล้งของไทย ซึ่งอาจทำให้ผลผลิตอ้อยของไทยลดลงแม้จะมีฝนตกลงมาบ้าง และในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงอีกครั้ง โดย Conab หน่วยงานพยากรณ์พืชผลแห่งชาติของบราซิล รายงานว่าราคาน้ำมันที่ลดลงและการเทขายเรียลบราซิลทำให้เงินเรียลอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ นอกจากนี้ Conab ยังได้คาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) จะเพิ่มขึ้น 11% เป็น 39.3 ล้านตัน จากที่คาดการณ์เมื่อเดือนพฤษภาคมที่ 35.3 ล้านตัน และผลผลิตน้ำตาลในปี 2562/2563 อยู่ที่ 29.8 ล้านตัน สำหรับผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง – ใต้ของบราซิลในปี 2563/2564 คาดว่าจะอยู่ที่ 35.7 ล้านตัน จาก 31.8 ล้านตัน ในเดือนพฤษภาคม และคาดว่าโรงงานน้ำตาลของบราซิลจะนำอ้อย 46.4% ไปผลิตน้ำตาล เพิ่มขึ้นจาก 34.9% ในปี 2562/2563 เนื่องจากราคาและความต้องการเอทานอลลดลง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.74-13.35 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.83 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.27 เซนต์ หรือ 2.06% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.30-13.77 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.39 เซนต์ ลดลง 0.21 เซนต์ หรือ 1.54%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2563	13.35	12.74	12.83	13.10	-0.27
มีนาคม 2564	13.77	13.30	13.39	13.60	-0.21
พฤษภาคม 2564	13.44	13.01	13.09	13.28	-0.19
กรกฎาคม 2564	13.07	12.68	12.72	12.94	-0.22
ตุลาคม 2564	12.90	12.51	12.56	12.77	-0.21

มีนาคม	2565	13.05	12.64	12.70	12.92	-0.22
พฤษภาคม	2565	12.67	12.16	12.23	12.56	-0.33
กรกฎาคม	2565	12.40	11.80	11.87	12.30	-0.43
ตุลาคม	2565	12.31	11.71	11.78	12.20	-0.42
มีนาคม	2566	12.48	11.93	12.02	12.40	-0.38
พฤษภาคม	2566	12.28	11.85	11.91	12.18	-0.37
กรกฎาคม	2566	12.08	11.64	11.83	12.05	-0.22

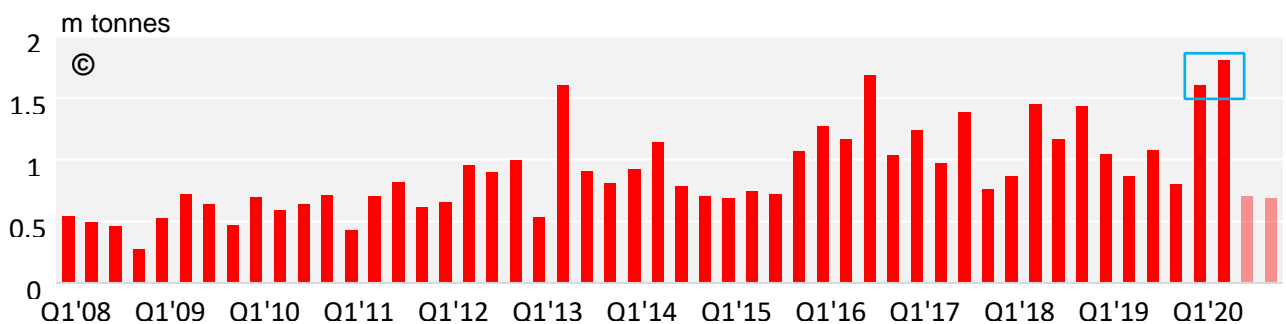
ข่าวที่สำคัญ

เอเชีย

➤ วันที่ 19 สิงหาคม 2563 ที่ผ่านมา ทางรัฐบาลอินเดียได้อนุมัติให้เพิ่มราคาอ้อยขึ้นต่ออีก 10 รูปี/ 100 กิโลกรัม เป็น 285 รูปี/100 กิโลกรัม ซึ่งจะมีผลต่อราคาอ้อยในฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (2,850 รูปี = 1,193 บาท/ตัน)

➤ วันที่ 17 สิงหาคม 2563 Czarnikow รายงานว่าในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 อินโดนีเซียนำเข้าน้ำตาลทรายดิบ 3.4 ล้านตัน นับว่าเป็นครั้งแรกที่มีการมีปริมาณเกิน 3 ล้านตัน ซึ่งสูงกว่าที่เคยนำเข้าในช่วงเวลาเดียวกันถึง 20% ทำให้มีความกังวลว่าการเพาะปลูกอ้อยในปีนี้อาจมีคุณภาพไม่ดีและอาจมีการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบเพิ่มขึ้นเป็น 5.3 ล้านตัน ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา

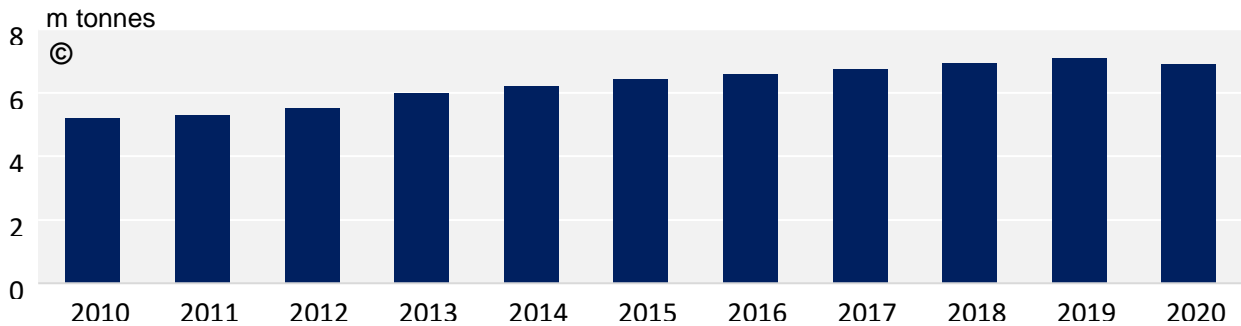
การนำเข้าน้ำตาลทรายดิบรายไตรมาสของอินโดนีเซีย



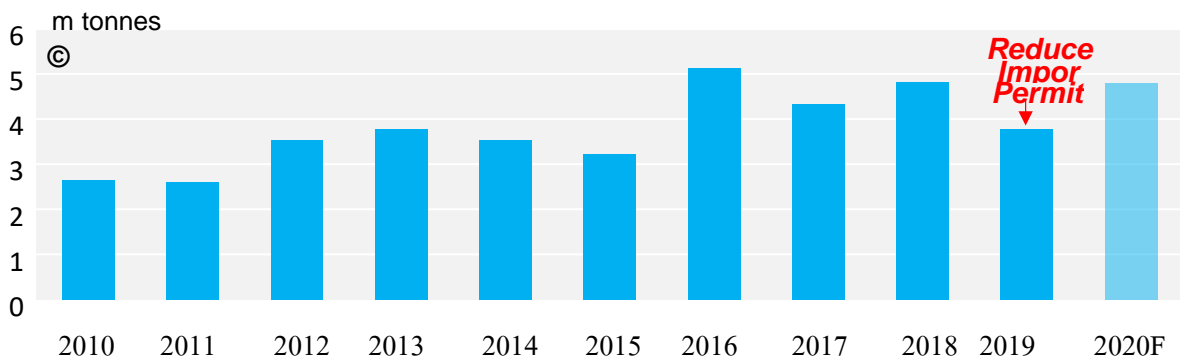
จากการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบที่สูงนี้เป็นเรื่องแปลก เนื่องจากการบริโภคน้ำตาลของชาวอินโดนีเซียได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งคาดว่า การบริโภคน้ำตาลจะเท่ากับ 6.9 ล้านตัน ในปี 2563 ลดลงเกือบ 3% เมื่อเทียบกับปีก่อน

-3-

การบริโภคน้ำตาลของชาวอินโดนีเซีย

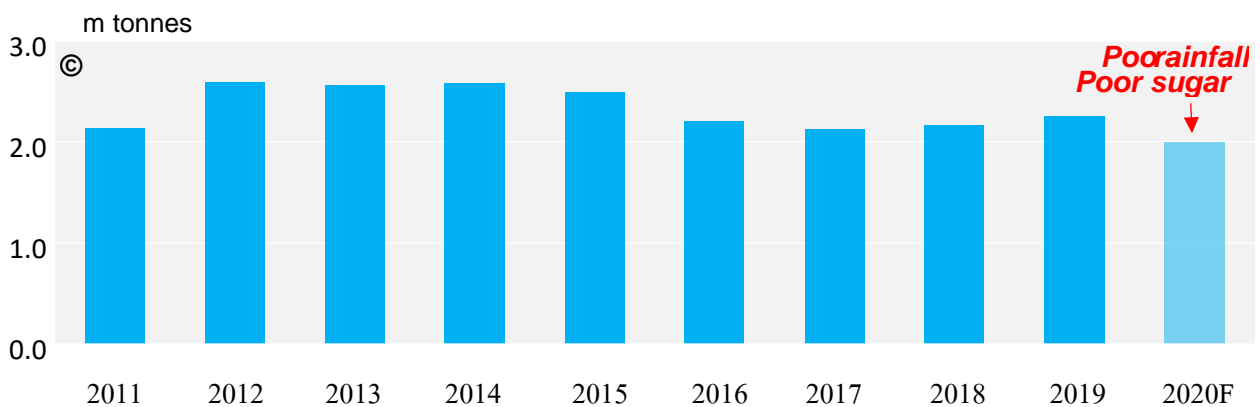


การนำเข้าสูงสุดเป็นอันดับสามในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา



จากปริมาณการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบที่มากในปีี้ คาดว่ามากจากการนำเข้าที่ลดลงในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 นอกจากนี้การเจริญเติบโตของอ้อยและการผลิตน้ำตาลของอินโดนีเซียกำลังลดลง อินโดนีเซียจะผลิตน้ำตาลได้ 2 ล้านตันในฤดูกาลนี้ ซึ่งลดลงจาก 2.3 ล้านตันในฤดูกาลที่แล้ว เนื่องจากมีฝนตกน้อยในช่วงปลายปี 2562 ส่งผลให้ผลผลิตต่อไร่และน้ำตาลซูโครสต่ำที่สุดในรอบ 6 ปีที่ผ่านมา รวมไปถึงการ Lockdowns จาก Covid-19 อาจทำให้เกิดการขาดแคลนแรงงานในระหว่างการเก็บเกี่ยวอ้อย

ผลผลิตน้ำตาลของอินโดนีเซีย



โรงงานอาจได้รับอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2563 เพื่อป้องกันการขาดแคลนในการผลิต เนื่องจากรัฐบาลต้องการรับประกันความพร้อมของอาหารในช่วงที่มีการระบาดของโรค

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 21 สิงหาคม 2563 มีรายงานว่า ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลได้มีหิมะตก ทำให้เกิดความเสียหายต่ออ้อยทั้งปีปัจจุบันและปีถัดไป ทั้งนี้ ถึงแม้ปริมาณที่หิมะตกในตอนนี้เป็นนอกพื้นที่เพาะปลูกอ้อย แต่ความเสี่ยงเรื่องอากาศเย็นในพื้นที่ปลูกอ้อยก็เพิ่มตามไปด้วย ส่วนความเสียหายที่สามารถเกิดขึ้นได้ คงต้องรอดูหลังจากสภาพอากาศเย็นจัดเกิดขึ้นจริงก่อน

วิจารณ์และความเห็น

จากการพักตัวเล็กน้อยในวันศุกร์ที่ผ่านมาทางด้านนักวิเคราะห์หลายรายเชื่อว่าตลาดยังไม่หมดแรงขึ้น และปัจจัยทางด้านเทคนิคดูดี มีโอกาสที่กองทุนและนักเก็งกำไรจะยังคงซื้อเพิ่ม และตลาดมีโอกาสขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 13.50 เซนต์ สำหรับราคาน้ำตาลของเดือนตุลาคม 2563

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 179,251 ล็อต หรือประมาณ 9.11 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 151,474 ล็อต หรือประมาณ 7.69 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (11 สิงหาคม 2563) และเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 225,812 ล็อต หรือประมาณ 11.47 ล้านตัน (17 กันยายน 2562)

โดยรวมในสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำตาลได้มีการพักตัว และเคลื่อนไหวในกรอบ 13.30 – 13.74 เซนต์/ปอนด์ สำหรับเดือนตุลาคม ทำให้คาดได้ยากกว่าราคาในสัปดาห์นี้จะขึ้นหรือลง เพราะโอกาสมีความเป็นไปได้ทั้ง 2 ทิศทาง ในการทะลุในแนวรับและแนวต้าน ตลาดอาจจะต้องการข่าวดีเข้ามาเพิ่มในการที่จะสามารถทะลุแนวต้านในกรอบปัจจุบัน

อย่างไรก็ตาม กลุ่มกองทุนนักเก็งกำไร ได้สะสมตัวซื้อไว้เป็นจำนวนมากพอสมควร ก็มีโอกาที่จะขายออกมาในอนาคตอันใกล้นี้ หากว่าภาวะน้ำตาลในตลาดโลก ยังเป็น Sugar Surplus อยู่
