

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 18 - 22 พฤศจิกายน 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (18 - 22 พฤศจิกายน 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 47 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน หลังจากที่นักวิเคราะห์ของ Mares Spectron รายงานความเสียหายที่เกิดขึ้นกับบั้งในรัฐ North Dakota และรัฐ Minnesota กับสภาพอากาศหนาวเย็น 12 ชั่วโมง ส่วนในรัฐ Louisiana เกิดน้ำค้างแข็งซึ่งทำให้ผลผลิตน้ำตาลลดลงถึง 1.0 ล้านตัน และการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากการที่กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่าในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกจะลดลง 3.2% เหลือ 174.1 ล้านตัน และสต็อกน้ำตาลโลกจะลดลง 9.9% เหลือ 49.58 ล้านตัน ขณะที่การบริโภคจะเพิ่มขึ้น 0.8% เป็น 174.684 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.57-12.87 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.83 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.10 เซนต์ หรือ 0.79% และราคาตลาดตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.69-12.95 เซนต์ และปิดตลาดที่ 12.92 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.07 เซนต์ หรือ 0.54%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2563	12.87	12.57	12.83	12.73	+0.10
พฤษภาคม 2563	12.95	12.69	12.92	12.85	+0.07
กรกฎาคม 2563	13.04	12.81	13.00	12.96	+0.04
ตุลาคม 2563	13.27	13.03	13.20	13.16	+0.04
มีนาคม 2564	13.81	13.58	13.73	13.69	+0.04
พฤษภาคม 2564	13.78	13.58	13.71	13.69	+0.02
กรกฎาคม 2564	13.75	13.54	13.69	13.69	0.00
ตุลาคม 2564	13.84	12.69	13.79	13.79	0.00
มีนาคม 2565	14.22	13.97	14.19	14.15	+0.04
พฤษภาคม 2565	14.03	13.92	14.12	14.03	+0.09
กรกฎาคม 2565	13.98	13.90	14.04	13.96	+0.08
ตุลาคม 2565	-	-	14.12	14.04	+0.08

ข่าวที่สำคัญ**ยุโรปตะวันออก**

➤ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติ (Ukrtsukor) ของยูเครนรายงานว่า เพียง ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2562 มีบีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต 7.87 ล้านตัน ผลิตน้ำตาลได้ 1.18 ล้านตัน อัตราการหีบสกัด 14.90% ลดลงจาก 13.30% ในปีก่อน

➤ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2562 กระทรวงเกษตรของรัสเซียรายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2562 เกษตรกรรัสเซียเก็บเกี่ยวบีทจากพื้นที่เพาะปลูกได้ 1.12 ล้านเฮกแต หรือ 98.1% ของพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด เพิ่มขึ้นจาก 1.09 ล้านเฮกแต ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และเก็บเกี่ยว บีทได้แล้ว 53.0 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 41.1 ล้านตัน ในปีก่อน สำหรับผลผลิตบีทเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 25% อยู่ที่ 47.16 ตัน/เฮกแต เพิ่มขึ้นจาก 37.59 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน

➤ วันที่ 21 พฤศจิกายน 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาล Belsabar ของเบลารุสรายงานว่า ในฤดูการผลิตปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2562 เบลารุสผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 400,900 ตัน เพิ่มขึ้น 8.5% จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปริมาณบีท 3,129,800 ตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9.7% อัตราการหีบสกัด 12.8% ลดลงจาก 13.0% .ในปีก่อน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 22 พฤศจิกายน 2561 Conadesuca ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	1,430	2,530	-43.48
ปริมาณอ้อย (ตัน)	137,614	216,531	-36.45
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	9,533	16,816	-43.31
อัตราการหีบสกัด (%)	6.93	7.77	-10.80
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	6.67	6.65	+0.30
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	96.23	85.57	+12.46

แอฟริกา

➤ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2562 Mauritius Sugarcane Industry Research Institute (MSIRI). ของ มอริเชียส รายงานผลผลิตอ้อย และผลผลิตน้ำตาลปีการผลิต 2562/2563 (มิถุนายน-พฤษภาคม) และเทียบกับปี 2561/2562 เพียง ณ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	2,472,209	2,728,054	-9.38
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน)	239,686	278,319	-13.88
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล (%)	11.25	11.75	-4.26
อัตราการหีบสกัด (%)	9.52	10.20	-4.90
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	81.60	70.80	+15.25

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงาน ปริมาณอ้อยเข้าหีบ เพียง ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
อ้อยเข้าหีบ			
-ประจำสัปดาห์ (ตัน)	977,905	621,169	+57.43
-รวมทั้งสิ้น (ตัน)	29,044,699	31,599,597	-8.09
-รวมทั้งสิ้น (%)	96.40	97.25	-0.88
CCS			
-ประจำสัปดาห์ (%)	14.85	14.40	+3.13
-เฉลี่ยประจำปี (%)	14.07	14.30	-1.61
ผลผลิตน้ำตาลประจำสัปดาห์ (ตัน)	145,219	89,448	62.35
ผลผลิตน้ำตาลรวมทั้งสิ้น (ตัน)	4,086,589	4,518,742	-9.56

เอเชีย

➤ วันที่ 20 พฤศจิกายน 2562 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดียรายงานว่าในฤดูการผลิตปี 2562/2563 ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤศจิกายนอินเดียผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 485,000 ตัน ลดลงจาก 1.34 ล้านตัน ในปีก่อน และคาดว่าในปี 2562/2563 ซึ่งเริ่มต้นฤดูการผลิตเมื่อเดือนตุลาคม 2562 อินเดียจะผลิตน้ำตาลได้ 26.85 ล้านตัน ลดลง 5% เมื่อเทียบกับ 28.2 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนก่อน ขณะที่ในปี 2561/2562 อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 33.16 ล้านตัน

ทั้งนี้ ในรัฐ Maharashtra ได้เริ่มเปิดหีบในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562 เปิดหีบช้ากว่าปีที่แล้ว 1 เดือน จากเหตุการณ์น้ำท่วม โดยคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 5.8 ล้านตัน จาก 10.7 ล้านตัน ในปีก่อน และพื้นที่เพาะปลูกอ้อยลดลงเหลือ 830,000 เฮกแต จาก 1.16 ล้านเฮกแต ในปีก่อน คาดว่าจะมีโรงงาน 161 โรงงานที่จะเปิดดำเนินการผลิต เทียบกับ 195 โรงงานในปีก่อน

วิจารณ์และความเห็น

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน หลังจากทีนักวิเคราะห์ของ Marex Spectron รายงานความเสียหายที่เกิดขึ้นกับพืชในรัฐ North Dakota และรัฐ Minnesota กับสภาพอากาศหนาวเย็น 12 ชั่วโมง ส่วนในรัฐ Louisiana เกิดน้ำค้างแข็งซึ่งทำให้ผลผลิตน้ำตาลลดลงถึง 1.0 ล้านตัน และการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และในช่วงสุดท้ายของกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่าในปี 2562/2563 ผลผลิตน้ำตาล ทั่วโลกจะลดลง 3.2% เหลือ 174.0 ล้านตัน และสต็อกน้ำตาลโลกจะลดลง 9.9% เหลือ 49.58 ล้านตัน การบริโภคจะเพิ่มขึ้น 0.8% เป็น 174.684 ล้านตัน

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 111,570 ล็อต หรือประมาณ 5.668 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน 157,947 ล็อต หรือประมาณ 8.024 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (12 พฤศจิกายน 2562) และเทียบกับ 225,812 ล็อต หรือประมาณ 11.471 ล้านตัน ซึ่งมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ (27 กันยายน 2562)

ปัจจัยด้านบวกเกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ที่อาจจะลดลงในช่วง 0.5-1.0 ล้านตัน และผลผลิตน้ำตาลจากเม็กซิโกที่ลดลงได้ส่งแรงหนุนราคาน้ำตาลในตลาดโลกให้ปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากพื้นฐานที่ดูดีขึ้น และมุมมองของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรที่เริ่มปรับตัวถือตัวขายน้อยลงเรื่อย ๆ ทำให้ทิศทางของตลาดมีแนวโน้มจะปรับตัวสูงขึ้นในสัปดาห์ข้างหน้า และมีสิทธิที่จะทะลุแนวต้านที่ 12.93 เซนต์

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
25 พฤศจิกายน 2562

