

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 19 - 23 ตุลาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (19 - 23 ตุลาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 43 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวน และปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลเพิ่มสูงขึ้น ใกล้เคียงระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน 3 สัปดาห์ (19 ตุลาคม 2563) โดยราคาน้ำตาลมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วง 5 สัปดาห์ที่ผ่านมา จากความกังวลว่าสภาพอากาศที่แห้งแล้งในบราซิลอาจทำให้ผลผลิตอ้อยลดลงซึ่งส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลลดลง ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงจากการเทขายเพื่อทำกำไร (profit-taking) หลังจากสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ได้มีการปรับเพิ่มประมาณการณ์ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2563/2564 เป็น 31.0 ล้านตัน จากเดิม 30.5 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนมิถุนายน นอกจากนี้ยังได้รับแรงกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ลดลงกว่า 4% (21 ตุลาคม 2563) ส่งผลให้ราคา เอทานอลลดลงและอาจทำให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าการผลิตเอทานอล ซึ่งเป็นการเพิ่มปริมาณน้ำตาลในตลาด หลังจากนั้นราคาน้ำตาลมีการปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้ง ใกล้เคียงระดับสูงสุดใหม่ สู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน 3 สัปดาห์ (22 ตุลาคม 2563) เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับสถานะความแห้งแล้งของบราซิล นักวิจัยของ Datagro คาดว่าการผลิตน้ำตาลในปี 2564/2565 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะลดลง 5.3% เหลือ 36 ล้านตัน และในช่วงสุดท้ายของสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง จากการอ่อนค่าลงของเงินเรียลบราซิลเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งเป็นการกระตุ้นการส่งออกน้ำตาลจากผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.30-14.94 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.72 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.29 เซนต์ หรือ 2.01% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.69-14.17 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 13.99 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.19 เซนต์ หรือ 1.38%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 23 ตุลาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2564	14.94	14.30	14.72	14.43	+0.29
พฤษภาคม 2564	14.17	13.69	13.99	13.80	+0.19
กรกฎาคม 2564	13.59	12.21	13.45	13.27	+0.18
ตุลาคม 2564	13.41	13.06	13.27	13.11	+0.16
มีนาคม 2565	13.65	13.28	13.53	13.34	+0.19
พฤษภาคม 2565	13.27	12.90	13.16	12.91	+0.25
กรกฎาคม 2565	13.06	12.59	12.96	12.64	+0.32
ตุลาคม 2565	13.01	12.45	12.95	12.55	+0.40

มีนาคม	2566	13.23	12.66	13.16	12.75	+0.41
พฤษภาคม	2566	12.99	12.49	12.88	12.57	+0.31
กรกฎาคม	2566	12.81	12.45	12.66	12.44	+0.22

ข่าวที่สำคัญ

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 22 ตุลาคม 2563 รัฐมนตรีเกษตรของรัสเซีย เผยแนวคิดจะเปิดโควตานำเข้าน้ำตาลในอัตราภาษีที่ถูกกลง เนื่องจากคาดว่าผลผลิตน้ำตาลของรัสเซียในนี้จะลดลงเหลือ 5.0-5.5 ล้านตัน ลดลงจาก 7.3 ล้านตันในปีที่แล้ว และต่ำกว่าความต้องการบริโภคภายในประเทศที่ 5.9 ล้านตัน ณ ตอนนี้ภูมินำเข้าน้ำตาลทรายขาวอยู่ที่ 340 เหรียญสหรัฐต่อตัน และน้ำตาลทรายดิบ 1401-250 เหรียญสหรัฐต่อตัน

แต่ทางตัวแทนอุตสาหกรรมน้ำตาล กล่าวว่า รัสเซียมีโควตาน้ำตาลสำรองอยู่ 1.3 ล้านตัน ตัวเลข ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2563 และยังมีโควตานำเข้าจากเบลารุสอีก 250,000 ตัน/ปี ทำให้ประเทศมีน้ำตาลเพียงพอและไม่จำเป็นต้องนำเข้าเพิ่ม

➤ วันที่ 19 ตุลาคม 2563 IKAR ลดประมาณการณ์การผลิตน้ำตาลของรัสเซียในปี 2563/2564 เหลือ 4.85-5.15 ล้านตัน จาก 5.0-5.4 ล้านตัน เมื่อเดือนกันยายน โดยมีความเป็นไปได้ที่ผลผลิตจะต่ำกว่า 5.0 ล้านตัน หากโรงงานต้องหยุดดำเนินการเนื่องจากฝนตก ในขณะเดียวกัน Rusagro รายงานรายรับ 6.8 พันล้าน รูเบิล (88 ล้านเหรียญสหรัฐ) สำหรับน้ำตาลในไตรมาสที่สามของปี 2563 ลดลง 10% จากปีก่อนเนื่องจากยอดขายที่ลดลง

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 22 ตุลาคม 2563 Petrobras คาดว่าจะผลิตน้ำมันได้เฉลี่ย 2.84 ล้านบาร์เรล/วัน เทียบเท่าในปี 2563 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากประมาณการณ์ก่อนหน้านี้ที่ 2.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน การผลิตในปี 2563 จนถึงไตรมาสที่สามนั้นสูงขึ้น 7.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเหมืองแร่และพลังงานกล่าวว่า มีสัญญาณที่ชัดเจนว่าภาคเชื้อเพลิงชีวภาพและอื่น ๆ กำลังฟื้นตัว

➤ วันที่ 21 ตุลาคม 2563 มีรายงานว่า ในไตรมาสที่ 3 บริษัทพลังงานของบราซิล Petrobras ผลิตน้ำมันและก๊าซเพิ่มขึ้น 5.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเพิ่มการใช้กำลังการผลิตเป็น 80% เทียบกับ 55% ในเดือนเมษายนและปรับปรุงประสิทธิภาพของแท่นขุดเจาะ อย่างไรก็ตามยอดจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงลดลง 2.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 17.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

➤ วันที่ 19 ตุลาคม 2563 มีรายงานว่า ตั้งแต่เริ่มต้นเดือนตุลาคมจนถึงวันที่ 11 ตุลาคม 2563 บราซิลส่งออกน้ำตาลไปแล้วจำนวน 1.23 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 102% จากในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 ขณะที่ SECEX (Secretaria do Comercio Exterior) รายงานว่า เพียง ณ วันที่ 14 ตุลาคม มีเรือ 44 ลำ ที่รอการบรรทุกน้ำตาล 2.094

ล้านตัน ลดลงจาก 52 ล้านตัน ที่รองรับน้ำตาลจำนวน 2.119 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้า ในขณะที่เดียวกันในช่วงเดือนมกราคม-กันยายน รัฐ Mato Grosso do Sul ส่งออกน้ำตาลจำนวน 615,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 171,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

➤ วันที่ 19 ตุลาคม 2563 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting ออกมายอมรับว่า บราซิลได้มีการทำราคาน้ำตาลล่วงหน้าของปี 2564/2565 ไปแล้วกว่า 33% ของน้ำตาลที่คาดว่าจะส่งออก หรือเทียบเท่าน้ำตาล 8.2 ล้านตัน และยังคงกล่าวอีกว่าราคาน้ำตาลที่ทำราคาล่วงหน้าไปนั้นอยู่ในระดับที่สูงกว่า 1,700 เรียบ/ตัน ของปี 2564/2565 และ 1,600 เรียบ/ตัน ของปี 2565/2566 ทางด้านหัวหน้าของบริษัท BP Bunge Bioenergia รายงานว่า ในปีนี้ทำราคาขายน้ำตาลได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ และมีการทำราคาน้ำตาลล่วงหน้าของปีถัดไปที่สูงว่าปีนี้ 10%

เอเชีย

➤ วันที่ 22 ตุลาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่ รัฐบาลอินเดียจะรอกจนกว่าการเลือกตั้งระดับรัฐในรัฐ Bihar จะแล้วเสร็จในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายน จึงจะประกาศนโยบายอุดหนุนการส่งออกน้ำตาลสำหรับปี 2563/2564 และยังเสนอว่า จำนวนเงินดังกล่าวสามารถลดลงได้เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำตาลโลก

➤ วันที่ 20 ตุลาคม 2563 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานรายงานว่ รัฐบาลอินเดียจะใช้งบประมาณ 1 แสนล้านรูปี (1.4 พันล้านเหรียญสหรัฐ) เพื่อช่วยในการผลิตเอทานอล 1 พันล้านลิตร นี่จะเป็นการช่วยเพิ่มรายได้ของเกษตรกร ในขณะเดียวกันในประมาณการณ์ครั้งแรกสำหรับปี 2563/2564 ISMA คาดว่าน้ำตาลประมาณ 2 ล้านตัน จะถูกนำไปผลิตเอทานอล

➤ วันที่ 20 ตุลาคม 2563 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานรายงานว่ รัฐบาลอินเดียจะใช้งบประมาณ 1 แสนล้านรูปี (1.4 พันล้านเหรียญสหรัฐ) เพื่อช่วยในการผลิตเอทานอล 1 พันล้านลิตร นี่จะเป็นการช่วยเพิ่มรายได้ของเกษตรกร ในขณะเดียวกันในประมาณการณ์ครั้งแรกสำหรับปี 2563/2564 ISMA คาดว่าน้ำตาลประมาณ 2 ล้านตัน จะถูกนำไปผลิตเอทานอล

➤ วันที่ 19 ตุลาคม 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ประมาณการณ์ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2563/2564 ล่วงหน้าเป็นครั้งแรกว่าจะมีจำนวน 31.023 ล้านตัน จากภาพถ่ายดาวเทียมตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคมซึ่งแสดงพื้นที่เพาะปลูกอ้อยทั้งหมด 5.268 ล้านเฮกแต เพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปีนี้

สมาคมโรงงานน้ำตาลของรัฐอุดรประเทศ ของอินเดียรายงานว่ในฤดูกาลผลิตนี้ปริมาณอ้อยของรัฐอุดรประเทศอาจจะลดลง 10-12% เมื่อเทียบกับฤดูกาลผลิตก่อน ผลผลิตน้ำตาลมีจำนวน 12 ล้านตัน ลดลง 5% เนื่องจากโรคเน่าแดง (Red rot)

➤ วันที่ 22 ตุลาคม 2563 The Sugar Regulatory Administration (SRA) ของฟิลิปปินส์รายงานว่ เพียง ณ วันที่ 4 ตุลาคม 2563 ฟิลิปปินส์มีอ้อยที่เข้าสู่กระบวนการผลิตจำนวน 571,842 ตัน ผลิตน้ำตาลได้ 41,428 ตัน มากกว่าที่ผลิตได้ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 17,778 ตัน SRA ตั้งข้อสังเกตว่าผลผลิตน้ำตาลที่ดีขึ้นเป็นผลมา

จากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยในช่วงฤดูเพาะปลูก แม้ว่าจะมีปรากฏการณ์ La Nina ในระดับปานกลางที่อาจส่งผลกระทบต่อการเก็บเกี่ยว

➤ วันที่ 21 ตุลาคม 2563 มีรายงานว่า ภาคเอกชนของปากีสถานได้ทำสัญญานำเข้าน้ำตาล 180,000 ตัน จากการจัดสรรโควตา 200,000 ตัน ซึ่งกว่า 80,000 ตัน ได้นำเข้ามาแล้ว The Trading Corporation of Pakistan (TCP) ทำสัญญา 100,000 ตัน แต่ได้รับการเสนอราคาเพียงรายเดียวจาก Al Khaleej ที่ 504 เหรียญสหรัฐ/ตัน ในการประมูลครั้งล่าสุดสำหรับน้ำตาลทรายขาวแบบบรรจุกระสอบ 50,000 ตัน คณะรัฐมนตรีของรัฐบาลกลางแจ้งกับนายกรัฐมนตรีว่าการนำเข้าน้ำตาล 200,000 ตัน จะมาถึงปากีสถานในอีกไม่กี่วันข้างหน้า และคาดว่าจะการบริโภคภายในประเทศได้เพิ่มขึ้นประมาณ 20,000-25,000 ตัน/เดือน และเชื่อว่านี้คือสาเหตุของการขาดแคลนน้ำตาลในประเทศ

➤ วันที่ 19 ตุลาคม 2563 มีรายงานว่าในเดือนตุลาคม 2563 ปากีสถานนำเข้าน้ำตาลประมาณ 90,000 ตัน จากคูไบ อียิปต์ และซาอุดีอาระเบีย โดยมีอีก 60,000 ตัน อยู่ระหว่างการขนส่ง ขณะที่ค่าเงินรูปีที่แข็งค่าขึ้นน่าจะช่วยให้การนำเข้ามีราคาถูกลง อย่างไรก็ตามราคาน้ำตาลภายในประเทศในกรุงการาจีไม่ได้ลดลง รัฐบาลกล่าวกับโรงงานว่าภายในหนึ่งเดือนพวกเขาจะได้รับอนุญาตให้ขายน้ำตาลเพื่อการบริโภคโดยตรงเท่านั้น และห้ามใช้เพื่อการค้า ในขณะที่เดียวกันนายกรัฐมนตรี รายงานว่า ไม่พอใจกับการประสานงานเศรษฐกิจ (ECC) ที่ล้มเหลวในการลดราคาน้ำตาล ของกระทรวงอาหารและคณะกรรมการ

➤ วันที่ 21 ตุลาคม 2563 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบฤดูการผลิตปี 2563/2564 ผลการประมูลเป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ผู้ซื้อ	Hi-Pol.	
		MT.	PTS.
1 มีนาคม - 15 พฤษภาคม 2564	Wilmar Sugar Pte Ltd.	48,000.00	206
1 พฤษภาคม - 15 กรกฎาคม 2564	Wilmar Sugar Pte Ltd.	48,000.00	236
รวม/เฉลี่ย		96,000.00	221

สรุปผลการประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ออนท. ฤดูการผลิตปี 2563/2564

งวดส่งมอบ	จำนวน (เมตริกตัน)	พรีเมียมเฉลี่ย (จุด)	คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)
1 มีนาคม - 15 พฤษภาคม 2564	108,000.00 (81%)	207.5556	25,333.00 (19%)
1 พฤษภาคม - 15 กรกฎาคม 2564	48,000.00 (36%)	236.0000	85,333.00 (64%)
1 กรกฎาคม - 15 กันยายน 2564	0.00	0.00	133,334.00 (100%)
รวม/เฉลี่ย	156,000.00 (39%)	216.3077	244,000.00 (61%)

➤ วันที่ 20 ตุลาคม 2563 ตามการคาดการณ์ของสื่อจีนมีรายงานว่า ในปี 2563/2564 ไทยจะส่งออกน้ำตาลทรายดิบลดลงเหลือ 3.5 ล้านตัน โดยลดลง 2.1 ล้านตัน จากปีก่อน และต่ำสุดในรอบ 15 ปี ในขณะที่การส่งออกน้ำตาลทรายขาวจะเพิ่มขึ้น 200,000 ตันเป็น 2.7 ล้านตัน ขณะเดียวกันรัฐบาลรายงานว่า พายุโซนร้อนนางกาทำให้เกิดน้ำท่วมฉับพลันใน 25 จังหวัด

➤ วันที่ 20 ตุลาคม 2563 บริษัท PT Perkebunan Nusantara (PTPN) รัฐวิสาหกิจของอินโดนีเซีย กำลังวางแผนที่จะเพิ่มการผลิตน้ำตาลเป็น 2 ล้านตัน ภายในห้าปีข้างหน้า จากปัจจุบัน 900,000 ตัน โดย กำลังเปลี่ยนสวนยางพาราเป็น ไร่อ้อย และมีแผนจะเพิ่มพื้นที่ปลูกอ้อยเป็น 110,000 เฮกแต จาก 55,000 เฮกแต ในปัจจุบัน นอกจากนี้ บริษัทยังขอให้ได้รับส่วนแบ่งโควตาในการนำเข้ามากขึ้น

วิจารณ์และความเห็น

ถึงแม้เมื่อวันศุกร์ที่ 23 ตุลาคม ที่ผ่านมาราคาได้มีการปรับลดลงเพื่อปรับฐานอยู่บ้าง แต่ปัจจัยทางเทคนิคยังคงดูดีอยู่และมีโอกาสที่จะขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 15.00-15.10 เซนต์/ปอนด์ ส่วนปัจจัยพื้นฐานนั้นยังคงเป็นการจับตาความแข็งแกร่งของบราซิลและความล่าช้าของการประกาศนโยบายอุดหนุนการส่งออกของอินเดีย สรุปในช่วงสั้นตลาดยังคงดูดีอยู่และโอกาสที่ราคาจะปรับขึ้นยังมีความเป็นไปได้สูง

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 20 ตุลาคม 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 251,975 ล็อต หรือประมาณ 12.80 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 244,002 ล็อต หรือประมาณ 12.40 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (13 ตุลาคม 2563) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
26 ตุลาคม 2563