

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 21-25 ธันวาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (21-25 ธันวาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 52 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้ปรับตัวสูงขึ้นตลอดทั้งสัปดาห์ ผู้ระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ (15.00 เซนต์ เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม) เนื่องจากความต้องการน้ำตาลที่สูงขึ้นจากจีน ซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่อันดับสองของโลก และแนวโน้มการบริโภคน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นจากอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นศูนย์กลางเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ส่งผลให้ราคาน้ำตาลขยับสูงขึ้นต่อเนื่องตลอดสัปดาห์ โดยผู้บริหารกรมศุลกากรของจีน รายงานว่า การนำเข้าน้ำตาลเดือนพฤศจิกายนของจีนเพิ่มขึ้น 115.2% เป็น 710,000 ตัน และการนำเข้าน้ำตาลในเดือนมกราคม - พฤศจิกายนของจีนเพิ่มขึ้น 37.3 % ที่ 4.36 ล้านตัน ขณะเดียวกันสมาคมโรงงานน้ำตาลทรายอินโดนีเซียเชื่อว่า ความต้องการบริโภคน้ำตาลที่สูงขึ้นจากอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม รวมไปถึงความกังวลเกี่ยวกับสถานะแหล่งแร่ในบราซิลที่อาจทำให้ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลลดลง ก็เป็นอีกปัจจัยหนุนให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.28-15.00 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.90 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.46 เซนต์ หรือ 3.19% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.71-14.20 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.13 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.29 เซนต์ หรือ 2.10%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2564	15.00	14.28	14.90	14.44	+0.46
พฤษภาคม 2564	14.20	13.71	14.13	13.84	+0.29
กรกฎาคม 2564	13.81	13.44	13.77	13.55	+0.22
ตุลาคม 2564	13.73	13.41	13.71	13.51	+0.20
มีนาคม 2565	14.02	13.72	14.01	13.81	+0.20
พฤษภาคม 2565	13.54	13.32	13.54	13.37	+0.17
กรกฎาคม 2565	13.27	13.07	13.27	13.11	+0.16
ตุลาคม 2565	13.16	13.01	13.17	13.05	+0.12
มีนาคม 2566	13.32	13.15	13.31	13.24	+0.07
พฤษภาคม 2566	12.96	12.83	12.98	12.94	+0.04
กรกฎาคม 2566	12.73	12.58	12.72	12.71	+0.01
ตุลาคม 2566	12.65	12.53	12.67	12.67	0.00

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 23 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า ราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์ก มีแนวโน้มที่จะซื้อขายในช่วง 14.20-15.00 เซนต์/ปอนด์ สถานการณ์โคโรนาไวรัสที่มีการระบาดระลอกใหม่ นักวิเคราะห์คาดว่า จะทำให้มีการปรับลดจำนวนการบริโภค และจากการสำรวจโดย Tate & Lyle แสดงให้เห็นว่า คนทำงานมั่งคั่งในสหภาพยุโรปให้ความสำคัญกับการลดแคลอรี เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าสำหรับอาหารที่ดีต่อสุขภาพ ด้วยเหตุนี้ นักวิเคราะห์รายหนึ่งกล่าวว่า ราคาน้ำตาลอาจลดลงต่ำกว่า 14.00 เซนต์/ปอนด์

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 24 ธันวาคม 2563 S&P Global Platts รายงานว่า บราซิลสามารถเพิ่มผลผลิตน้ำตาลได้ถึง 44.2% ในปีการผลิต 2562/2563 ซึ่งทำให้มีน้ำตาลทรายดิบเกินดุลทั่วโลก 121,000 ตัน คาดว่าสถานการณ์น่าจะใกล้เคียงกันในฤดูกาลหน้า เนื่องจากบราซิลได้ป้องกันความเสี่ยงของราคาขายไว้แล้ว 70% ของผลผลิตน้ำตาลที่คาดไว้

ขณะที่น้ำตาลได้ราคาดีกว่าเอทานอลที่ 99 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน ในเดือนมีนาคม 2564 สิ่งนี้สามารถทำให้มีน้ำตาลทรายดิบส่วนเกิน 1.4 ล้านตัน เริ่มตั้งแต่เดือนตุลาคม 2564

อย่างไรก็ตาม Rabobank เตือนว่า สภาพอากาศที่แห้งแล้งและปรากฏการณ์ La Nina อาจส่งผลกระทบต่อพืชผล และคาดว่าจะขาดดุล 300,000 ตัน ในปี 2563/2564

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 หัวหน้านักวิเคราะห์ของ Archer Consulting คาดการณ์ว่าอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลที่จะลดลงในปี 2564/2565 จะทำให้ผลผลิตน้ำตาลลดลง 4 ล้านตัน อย่างไรก็ตาม คาดว่าสิ่งนี้จะถูกชดเชยด้วยอุปสงค์ที่ลดลง เช่น จีนใช้น้ำตาลในสต็อกของตัวเอง ในทางกลับกัน Rabobank คาดการณ์ว่าน้ำตาลจะขาดดุล 300,000 ตัน ในปี 2563/2564 เนื่องจากความต้องการส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้น 1.7% นักวิเคราะห์ของจีนกล่าวว่า การขาดดุลทั่วโลกคาดว่าจะอยู่ที่ 2-8 ล้านตัน ในปีหน้า ซึ่งจะผลักดันให้ราคาน้ำตาลตลาดนิวยอร์กสูงขึ้น โดยอาจอยู่ระหว่าง 13.5-18.5 เซนต์/ปอนด์ พร้อมกับแย้งว่า การผลิตน้ำตาลที่ลดลงในยุโรป ไทย และการอุดหนุนการส่งออกของอินเดียที่น้อยลงจะช่วยให้การผลิตน้ำตาลลดลง

ยุโรป

➤ วันที่ 24 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์ รายงานว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเพิ่มขึ้นตามข่าวที่ว่า สหราชอาณาจักรและสหภาพยุโรปใกล้จะได้ออกสรุปของข้อตกลงทางการค้า Brexit แล้ว โดยรวมแล้วนักลงทุนคาดว่า ราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะมีการฟื้นตัวในปีหน้า ขณะเดียวกันระดับพรีเมียมน้ำตาลของบราซิลจะลดลงอย่างรวดเร็วหลังจากการประกาศว่าอินเดียจะให้เงินอุดหนุนสำหรับการส่งออก 6 ล้านตัน

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 คณะกรรมาธิการยุโรปคาดว่า สหภาพยุโรปจะผลิตน้ำตาลได้ 16.2 ล้านตัน ภายในปี 2573 โดยพื้นที่ปลูกบีทจะคงที่ที่ 1.4 ล้านเฮกแตร์ แต่จะให้ผลผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 75 ตัน/เฮกแตร์ จากเดิมที่ค่าเฉลี่ย 72 ตัน/เฮกแตร์ ในปัจจุบัน

ความต้องการน้ำตาลจะลดลงเหลือ 16 ล้านตัน หรือลดลง 0.4% เป็นผลให้สหภาพยุโรปเปลี่ยนไปเป็นผู้ส่งออก นอกจากนี้ราคาน้ำตาลของสหภาพยุโรปยังคงต้องติดตามราคาน้ำตาลตลาดโลกต่อไป โดยส่วนต่างอยู่ที่ประมาณ 40 ยูโร/ตัน (48.75 เหรียญสหรัฐ/ตัน)

เอเชีย

➤ วันที่ 24 ธันวาคม 2563 โรงงานน้ำตาลของอินเดียได้ทำสัญญาซื้อขายเพื่อส่งออกน้ำตาลประมาณ 500,000 ตัน ซึ่งบางส่วนอาจจะส่งออกไปยังอินโดนีเซีย เนื่องจากคาดว่าอินโดนีเซียจะอนุญาตโควต้าสำหรับการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบในเร็ว ๆ นี้ ในขณะที่น้ำตาลทรายขาวประมาณ 50,000-100,000 ตัน จะถูกส่งไปยัง ศรีลังกา และ อฟกานิสถาน นอกจากนี้รัฐบาลจะออกประกาศเพื่อเน้นว่าสามารถใช้น้ำตาลใด ๆ เพื่อเติมโควตาการส่งออกสำหรับปี 2562/2563 ซึ่งจะขยายไปถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

➤ วันที่ 24 ธันวาคม 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในอินเดียขายน้ำตาลต่ำกว่าราคาขายขั้นต่ำ (MSP) เนื่องจากความต้องการที่น้ำตาลที่ลดลง สมาคมเรียกร้องให้ขยายเวลาขายในเดือนธันวาคม และลดโควตาขายสำหรับเดือนมกราคมลง ขณะที่รัฐอาเรียนาตกลงที่จะค้าประกันเงินกู้มูลค่า 2.35 พันล้านรูปี (31.6 ล้านเหรียญสหรัฐ) เพื่อช่วยจัดตั้งโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่สองโรงงานและสร้างโรงงานเอทานอลที่ Shahabad Sugar Mills

➤ วันที่ 23 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์ รายงานว่า แม้ว่ารัฐบาลอินเดียจะยังไม่ออกประกาศสำหรับการอุดหนุนการส่งออกน้ำตาลอย่างเป็นทางการ แต่มีน้ำตาลที่มีการทำสัญญาซื้อขายไปแล้วรอการส่งออกประมาณ 615,000 ตัน ซึ่งเป็นน้ำตาลของโรงงานในรัฐอุตตราประเทศ เกือบ 500,000 ตัน เนื่องจากโรงงานในรัฐมหาราษฏระดูเหมือนจะไม่ค่อยกระตือรือร้นที่จะส่งออกในราคาปัจจุบัน ข้อตกลงดังกล่าวทำสัญญาที่ 355-375 เหรียญสหรัฐ/ตัน สำหรับน้ำตาลทรายดิบ และ 385-395 เหรียญสหรัฐ/ตัน สำหรับน้ำตาลทรายขาว การส่งออกไปยังอิหร่านในฤดูกาลนี้ คาดว่าน่าจะลดลงเหลือ 300,000-500,000 ตัน จาก 1.14 ล้านตัน ในฤดูกาลที่แล้ว เนื่องจากอิหร่านใช้เงินสำรองสกุลรูปีที่ซื้อจากอินเดียไปหมดแล้ว

➤ วันที่ 23 ธันวาคม 2563 ผู้ค้าในเมืองนิวเดลี กล่าวว่า ราคาในประเทศลดลงทั่วประเทศเนื่องจากโรงงานน้ำตาลพยายามที่จะขายให้ได้ตามโควตาการขายในเดือนธันวาคม ซึ่งชี้ให้เห็นถึงอุปสงค์ที่ลดลง ในรัฐมหาราษฏระโรงงานยังคงขายน้ำตาลต่ำกว่าราคาขายขั้นต่ำท่ามกลางสต็อกน้ำตาลที่สูง

➤ วันที่ 22 ธันวาคม 2563 Czarnikow รายงานว่า อินเดียจะมีการส่งออกประมาณ 7.5 ล้านตันในปี 2563 ซึ่งสูงกว่าสถิติเดิมที่ 6 ล้านตัน สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดียตะวันตก และสหพันธ์โรงงานน้ำตาลแห่งรัฐมหาราษฏระ กล่าวว่า โรงงานกำลังรอกการจัดสรรการส่งออก รวมทั้งคำสั่งซื้อที่ได้รับการยืนยันก่อนที่จะผลิตน้ำตาลทรายดิบ ผู้ค้ารายหนึ่งเผยกับ S&P Global Platts ว่า อินเดียน่าจะสามารถส่งออกน้ำตาลได้ 5.2-5.3 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้ แต่ราคาน้ำตาลทรายขาวคุณภาพต่ำจะต้องลดลงเหลือ 370-380 เหรียญสหรัฐ/ตัน เทียบกับ 420-430 เหรียญสหรัฐ/ตัน ในช่วงก่อนที่จะมีการอนุมัติเงินอุดหนุนการส่งออก

➤ วันที่ 22 ธันวาคม 2563 สื่อท้องถิ่นของอินเดีย รายงานว่า คุณภาพอ้อยและผลผลิตอ้อยต่อเฮกแตของรัฐอุตตรประเทศ รัฐพิหาร และ รัฐहरยาณา อยู่ในระดับต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้และต่ำกว่าระดับของปีที่แล้ว ซึ่งอาจทำให้ปริมาณอ้อยจากพื้นที่ทางตอนเหนือลดลง 15% ปริมาณน้ำตาลในอ้อยที่สูงของรัฐมหาราษฏระ และรัฐกรณาฏกะเหนือ อาจสามารถชดเชยผลกระทบบางส่วนได้ ในทางตรงกันข้ามสื่อท้องถิ่นชี้ให้เห็นว่า ปริมาณน้ำตาลในอ้อยเฉลี่ยในเขต Nagar ของรัฐมหาราษฏระลดลงเหลือ 8.31% ในฤดูกาลนี้จาก 11.5% ในปีที่แล้ว

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 ผู้ค้าน้ำตาลในอินเดีย กล่าวว่า ตลาดคาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงอยู่ในช่วงระหว่าง 13.50-15.50 เซนต์/ปอนด์ ทั้งนี้เสริมว่า ขบวนการอุดหนุนการส่งออกของอินเดียได้ซึมซับเข้าไปในตลาดแล้ว หัวหน้า Archer Consulting ตั้งข้อสังเกตว่าหากรัฐบาลอินเดียเพิ่มราคาขายขั้นต่ำของน้ำตาล (MSP) เป็น 34.50 รูปี/กก. (0.47 เหรียญสหรัฐ/กก.) จะทำให้มูลค่าการส่งออกสูงถึง 17-18 เซนต์/ปอนด์ อย่างไรก็ตาม รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ กล่าวเมื่อวันที่ 18 ธันวาคมว่า เขาไม่เห็นด้วยกับการเพิ่ม MSP

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอาหารของอินเดีย แข่งกับอุตสาหกรรมน้ำตาลว่า ราคาที่เป็นธรรมและค่าตอบแทน (FRP) ของอ้อยจะไม่ลดลงและยังคงอยู่ต่อไป เขาแย้งว่าโรงงานน้ำตาลจำเป็นต้องหาวิธีจัดการอื่น ๆ นอกเหนือจากเงินอุดหนุนของรัฐบาล เช่น เพิ่มการผลิตเอทานอล รัฐहरยาณาได้เพิ่มราคาอ้อยแนะนำของรัฐ (SAP) ขึ้น 10 รูปี/100 กก. (0.14 เหรียญสหรัฐ/กก.) เป็น 350 รูปี/100 กก. (4.75 เหรียญสหรัฐ/กก.) สำหรับปีการผลิต 2563/2564

➤ วันที่ 23 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์ รายงานว่า กระทรวงเศรษฐกิจของอินโดนีเซียได้อนุมัติการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบ 3.31 ล้านตัน สำหรับปี 2564 นอกจากนี้ Bisnis.com รายงานว่า เจ้าหน้าที่ของกระทรวงอุตสาหกรรมกล่าวว่า รัฐบาลอินโดนีเซียกำลังพิจารณาที่จะอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลจำนวน 647,000 ตัน ในเดือนมกราคม-มีนาคม สำหรับโรงงานที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งยังไม่มีอ้อยเพียงพอที่จะทำการผลิตน้ำตาลได้อีกด้วย และจากรายงานของกระทรวงเกษตรระบุว่า อินโดนีเซียจะยุติการผลิตปี 2563 ด้วยน้ำตาลในสต็อก 1.47 ล้านตัน

➤ วันที่ 23 ธันวาคม 2563 โรงงานน้ำตาล Phung Hiep ในสามเหลี่ยมปากแม่น้ำโขงของเวียดนาม กำลังประสบปัญหาขาดแคลนอ้อย และโรงงานน้ำตาล Vi Thanh ถูกบังคับให้ปิด เนื่องจากพื้นที่ปลูกอ้อยในภูมิภาคลดลงอย่างต่อเนื่อง เกษตรกรจะได้รับค่าอ้อยเพียง 780-1,000 ดอลลาร์/ตัน (36.6 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนการผลิต แม้ว่าผู้ขายน้ำตาลจะไม่เสนอราคาที่ต่ำกว่าเล็กน้อย ภูมิภาคนี้เคยมีโรงงาน 10 โรงงาน และไร่อ้อย 100,000 ไร่ เทียบกับในปีที่แล้วที่เหลือเพียง โรงงาน 3 โรงงาน และ 10,000 ไร่

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 นักวิเคราะห์ ของ Yunnan Sugar Network รายงานว่า ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน มณฑลกว่างสี และ มณฑลยูนนาน มีสต็อกน้ำตาล 200,000 ตัน และ 300,000 ตัน ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีที่แล้วซึ่งแทบไม่มีเลย เมื่อรวมกับการนำเข้าน้ำตาลและน้ำเชื่อมจำนวนมาก รวมทั้งการผลิตน้ำตาลในประเทศของปีนี้ที่คาดว่าจะสูงถึง 10.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 300,000 ตัน จากปีก่อน ทำให้มีอุปทานเพียงพอ อย่างไรก็ตามคาดว่าราคาไม่น่าจะลดลงต่ำกว่า 5,000 หยวน/ตัน (763 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนการผลิตของโรงงานน้ำตาล นักวิเคราะห์อีกคนเสริมว่า ยอดขายน้ำตาลในประเทศดูเหมือนจะฟื้นตัวขึ้นเป็นการช่วยสนับสนุนราคาน้ำตาลในปัจจุบัน ราคาน้ำตาลในประเทศคาดว่าจะอยู่ระหว่าง 5,000-5,700 หยวน/ตัน (763-870 เหรียญสหรัฐ/ตัน)

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 22 ธันวาคม 2563 หัวหน้า Canegrowers กล่าวว่า เกษตรกรชาวไร่อ้อยในทางตอนใต้ของ รัฐควีนส์แลนด์ ออสเตรเลีย ซึ่งยังคงได้รับผลกระทบจากภัยแล้งหวังว่าปรากฏการณ์ La Nina จะทำให้ปริมาณน้ำฝนมากขึ้น ขณะที่นักอุตุนิยมวิทยา กล่าวว่า ฝนเริ่มตกลงมาบ้างแล้วในทางตอนใต้ของรัฐควีนส์แลนด์ และ La Nina น่าจะทำให้ปริมาณน้ำฝนที่ตกสูงกว่าค่าเฉลี่ย

แอฟริกา

➤ วันที่ 21 ธันวาคม 2563 กระทรวงเกษตรของอียิปต์ กล่าวว่า พื้นที่ปลูกบีทของประเทศเพิ่มขึ้น 120,000 ไร่ (50,400 เฮกตาร์) ซึ่งเมื่อรวมกับปริมาณน้ำตาลในสต็อกของประเทศในปัจจุบันแล้ว จะช่วยลดการนำเข้าในปี 2564 ได้ถึง 400,000-500,000 ตัน นอกจากนี้กระทรวงเกษตรยังตั้งข้อสังเกตว่า สต็อกน้ำตาลเพียงพอที่จะรองรับความต้องการได้จนถึงเดือนสิงหาคม 2564

วิจารณ์และความเห็น

ความชัดเจนในเรื่องอุดหนุนการส่งออกและประเด็นเกี่ยวกับราคาขายน้ำตาลขั้นต่ำสุด ที่เคยจะประกาศเพิ่มขึ้นโดยรัฐบาลยังมีความไม่แน่นอนในรายละเอียด แต่ทั้งนี้ก็มี การส่งออกน้ำตาลจากอินเดียแล้วบางส่วน ในทางกลับกันปัจจัยภายนอกดูดีขึ้น ตอบรับข่าวการใช้วัคซีนโควิด-19 ในสหรัฐอเมริกา และ สหภาพยุโรป การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลตลาดโลกนั้นยังถือว่าเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงที่คาดไว้ 13.50-15.00 เซนต์ ซึ่งคงต้องรอดูหลังเทศกาลวันหยุดยาวหลังปีใหม่อีกครั้งเพื่อประเมินทิศทางตลาดที่ชัดเจนอีกครั้ง

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
28 ธันวาคม 2563