

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 6 – 10 มีนาคม 2560

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (6 - 10 มีนาคม 2560) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 10 ของปี 2560 ราคาน้ำตาลทรายดิบเคลื่อนไหวค่อนข้างที่จะผันผวนและยังคงปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ข่าวอินเดียอาจจะชลอการตัดสินใจนำเข้าน้ำตาล ได้กดดันต่อตลาด และราคาได้ลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน (10 มีนาคม 2560) ตามแรงขายเนื่องจากปัจจัยทางด้านเทคนิคของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ประกอบกับค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ ได้แข็งค่าขึ้นตามการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 14-15 มีนาคม 2560 และค่าเงินเรียลของบราซิลได้อ่อนค่าลง ในช่วงสุดท้ายราคาได้กระเด้งขึ้นมาบ้างตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2560 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.96-19.84 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.22 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 1.30 เซนต์ หรือ 6.66% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2560 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.00-19.62 เซนต์ และปิดตลาดที่ 18.19 เซนต์ ลดลง 1.14 เซนต์ หรือ 5.90%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560	ราคาปิดเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2560	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2560	19.84	17.96	18.22	19.52	-1.30
กรกฎาคม 2560	19.62	18.00	18.19	19.33	-1.14
ตุลาคม 2560	19.56	18.15	18.29	19.31	-1.02
มีนาคม 2561	19.72	18.47	18.58	19.49	-0.91
พฤษภาคม 2561	19.24	18.20	18.32	19.04	-0.72
กรกฎาคม 2561	18.75	17.87	18.03	18.60	-0.57
ตุลาคม 2561	18.61	17.76	17.93	18.44	-0.51
มีนาคม 2562	18.60	17.89	17.96	18.40	-0.44
พฤษภาคม 2562	18.17	17.63	17.60	18.01	-0.41
กรกฎาคม 2562	17.80	17.22	17.27	17.68	-0.41
ตุลาคม 2562	17.85	17.20	17.26	17.71	-0.45

ข่าวที่สำคัญ

➢ วันที่ 9 มีนาคม 2560 F.O.licht ปรับปรุงประมาณการดุลยภาพน้ำตาลโลกในปี 2559/2560 (ตุลาคม – กันยายน) ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	ปี 2557/2558	ปี 2556/2557	ปี 2555/2556
สต็อกต้นปี	71,929.8	79,968.3	79,043.9	74,093.8	63,959.3
ผลผลิต	177,587.1	174,768.0	180,769.5	181,495.9	184,165.6
การนำเข้า	65,136.7	69,001.8	63,966.2	63,885.2	64,322.5
การบริโภค	180,606.2	179,612.7	178,710.8	175,802.4	171,636.3
การส่งออก	67,586.2	72,195.6	65,100.6	64,628.5	66,717.2
สต็อกปลายปี	66,461.3	71,929.8	79,968.3	79,043.9	74,093.8
+/- ผลผลิต	2,819.1	-6,001.5	-726.4	-2,669.7	9,816.4
+/- %	1.61	-3.32	-0.40	-1.45	5.63
+/- การบริโภค	993.5	901.9	2,908.4	4,166.1	3,474.9
+/- %	0.55	0.50	1.65	2.43	2.07
สต็อกเมื่อเทียบเป็นร้อยละของการบริโภค (%)	36.80	40.05	44.75	44.96	43.17
น้ำตาลโลกส่วนเกิน/ส่วน	-5,468.5	-8,038.5	924.4	4,950.1	10,134.5

ยุโรปตะวันออก

➢ วันที่ 7 มีนาคม 2560 The Russian Sugar Producers Union (Soyuzrossakhar) รายงานว่าเมื่อสิ้นสุดฤดูกาลผลิตปี 2559/2560 ในวันที่ 4 มีนาคม 2560 รัสเซียเก็บเกี่ยวบี๊ตได้ 47,542,300 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 35,021,300 ในปี 2558/2559 บี๊ตที่ผ่านกระบวนการผลิตมีจำนวน 46,240,300 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 34,331,700 ตัน ในปีก่อน และผลิตน้ำตาลได้ 6,083,400 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 5,177,600 ตัน ในปีก่อน รวมในปี 2559 คาดว่ารัสเซียจะผลิตน้ำตาลจากบี๊ตได้ 6.150 ล้านตัน (รวมโมลาสและน้ำเชื่อม) อัตราการหีบสกัด 13.16% เทียบกับ 15.08% ในปีก่อน และโรงงานผลิตเอ็อกระดาชได้ 1.36 ล้านตัน และโมลาส จำนวน 1.63 ล้านตัน

➢ วันที่ 6 มีนาคม 2560 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2560 ยูเครนส่งออกน้ำตาลจำนวน 113,200 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 65,150 ตัน ในเดือน

มกราคม โดยส่งออกไปยังประเทศ โกลด์คอสต์ (19,300 ตัน) ลิเบีย (18,700 ตัน) มอริเตเนีย (16,500 ตัน) ศรีลังกา (13,700 ตัน) และเมียนมาร์ (6,000 ตัน) รวมในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559/2560 (กันยายน-สิงหาคม) ส่งออกจำนวน 522,900 ตัน มากกว่าประมาณการเบื้องต้นสำหรับการส่งออกทั้งปีที่คาดว่าจะมีจำนวน 500,000 ตัน และในฤดูการผลิตปี 2559/2560 ยูเครนผลิตน้ำตาลจากบีทได้ 2.008 ล้านตัน ปริมาณการบริโภคในปี 2560 คาดว่าจะมีจำนวน 1.54 ล้าน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 8 มีนาคม 2560 Sagarpa ของเม็กซิโกรายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2559/2560 เพียง ณ วันที่ 4 มีนาคม 2560 ดังนี้

รายการ	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	395,698	374,561	+5.64
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	29,718,080	29,477,731	+0.82
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	3,186,062	3,154,763	+0.99
อัตราการหีบสกัด (%)	10.72	10.70	+0.19
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	8.05	8.42	-4.39
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	75.10	78.70	-4.57

แอฟริกา

➤ วันที่ 6 มีนาคม 2560 สำนักข่าว Reuters รายงานว่าเมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2560 The state-run Egyptian Sugar and Integrated Industries Company (ESIIC) ของอียิปต์ประมูลซื้อน้ำตาลทรายดิบจากบราซิลจำนวน 50,000 ตัน โดยบริษัท Bunge เป็นผู้ชนะการประมูลที่ราคา 475 เหรียญสหรัฐ/ตัน CIF (ราคา ส่งมอบรวมค่าประกันภัยและค่าขนส่ง) กำหนดรับมอบครึ่งหลังของเดือนเมษายน

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 7 มีนาคม 2560 ABARES ของออสเตรเลียคาดว่าผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2559/2560 จะเพิ่มขึ้น 3.4% จากปี 2558/2559 ที่ 5.087 ล้านตัน และคาดว่าผลผลิตอ้อยจะมีจำนวน 35.410 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 1.7% อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่เก็บเกี่ยว อัตราผลผลิตอ้อยเฉลี่ยคาด

ว่าจะลดลงเล็กน้อยเหลือ 90 ตัน/เฮกแต จาก 91 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน เนื่องจากสภาวะอากาศไม่เอื้ออำนวยในปี 2558/2559 ทั้งนี้ผลผลิตน้ำตาลลดลงจากที่คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนธันวาคมที่ 5.100 ล้านตัน ABARES คาดว่า จะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบสูงขึ้นไปถึง 35.500 ล้านตัน และในปี 2560/2561 คาดว่าผลผลิตน้ำตาลจะเพิ่มขึ้น 1.5% เป็น 5.161 ล้านตัน เนื่องจากปริมาณอ้อยจะเพิ่มขึ้นเป็น 35.556 ล้านตัน จากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่เก็บเกี่ยว เป็น 400,000 เฮกแต และผลผลิตอ้อยลดลงเหลือ 89 ตัน/เฮกแต และคาดว่าพื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อยจะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 1% เป็น 450,000 เฮกแต ในปี 2564/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้น 7.1% จาก 392,000 เฮกแต ที่คาดการณ์ในปี 2559/2560 และคาดว่าในปี 2564/2565 ผลผลิตอ้อยจะอยู่ที่ 38 ล้านตัน โดยผลผลิตน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นปีละ 2.1% เป็น 5.571 ล้านตัน ในปี 2564/2565 ส่วนการส่งออกน้ำตาลของออสเตรเลียในปี 2559/2560 จะมีจำนวน 4.290 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 3.6% จาก 4.140 ล้านตัน ในปี 2558/2559 สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ในเดือนธันวาคมที่ 4.051 ล้านตัน โดยในปี 2560/2561 ออสเตรเลียยังคงส่งออกแทบจะไม่เปลี่ยนแปลงที่ 4.300 ล้านตัน อย่างไรก็ตามมูลค่าการส่งออกน้ำตาลปี 2559/2560 จะเพิ่มขึ้น 40.7% เป็น 2.565 พันล้านเหรียญออสเตรเลีย (1 เหรียญสหรัฐฯ = 1.312 เหรียญออสเตรเลีย และในปี 2560/2561 จะเพิ่มขึ้น 10.4% เป็น 2.833 พันล้านเหรียญออสเตรเลีย เนื่องจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่สูงขึ้น และในปี 2564/2565 คาดว่าการส่งออกน้ำตาลของออสเตรเลียจะอยู่ที่ 4.710 ล้านตัน อันเป็นผลมาจากผลผลิตที่เพิ่มขึ้น และความต้องการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นจากสาธารณรัฐเกาหลี อินโดนีเซีย และจีน มูลค่าการส่งออกคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 3.032 พันล้านเหรียญออสเตรเลีย เพิ่มขึ้น 18.2% จากที่คาดการณ์ในปี 2559/2560

เอเชีย

➤ วันที่ 8 มีนาคม 2560 SRA รายงานปริมาณอ้อย และผลผลิตน้ำตาล ของฟิลิปปินส์ในฤดูการผลิตปี 2559/2560 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2560 ดังนี้

รายการ	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ตัน)	14,663,994	17,033,682	-13.91
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	1,297,854	1,618,034	-19.79
โมลาส	571,592	698,184	-18.13
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	8.85	9.50	-6.83
ผลผลิตโมลาส (%)	3.90	4.10	-4.90

➤ วันที่ 7 มีนาคม 2560 The Vietnam Sugar and Sugarcane Association (VSSA) คาดว่าผลผลิตน้ำตาลของเวียดนามในปี 2559/2560 จะเพิ่มขึ้น 13% เป็น 1.4 ล้านตัน จาก 1.2 ล้านตัน ในปีก่อน ซึ่งได้รับผลกระทบจากความแห้งแล้ง

➤ วันที่ 7 มีนาคม 2560 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ได้ลดประมาณการการผลิตน้ำตาลของอินเดียในฤดูกาลผลิตปี 2559/2560 (ตุลาคม - กันยายน) ลงเหลือ 20.3 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) จาก 23.37 ล้านตัน ในประมาณการก่อนเริ่มฤดูกาลผลิต และลดลงจาก 21.3 ล้านตัน ในประมาณการณช่วงปลายเดือนมกราคมที่ผ่านมา โดย ISMA ยังคงเห็นว่า ไม่จำเป็นต้องรีบเร่งเพื่ออนุญาตการนำเข้า เนื่องจากมีสต็อกเพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการได้ในช่วงสองเดือนแรกของฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (ตุลาคม - กันยายน) ทั้งนี้ นาย T. Sarita Reddy ประธาน ISMA รายงานบนเว็บไซต์ของ ISMA ในวันที่ 2 มีนาคม และวันที่ 21 กุมภาพันธ์ ว่า การบริโภคน้ำตาลของประเทศในฤดูกาลผลิตปัจจุบันจะอยู่ที่ 24.0-24.3 ล้านตัน ซึ่งจะทำให้สต็อกสิ้นปี ซึ่งจะสิ้นสุดลงในวันที่ 30 กันยายน มีปริมาณ 3.7-4.0 ล้านตัน แต่ในการประชุมเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2560 นาย Reddy คาดว่าปริมาณการบริโภคจะไม่เกิน 23.8 ล้านตัน อย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 1 มีนาคม กรรมการผู้จัดการของ Indian Sugar Exim Corp. (ISEC) ได้กล่าวในงานการประชุมน้ำตาลและเอทานอลประจำปีของ F.O. Licht ในกรุงเทพฯ ว่า อินเดียอาจต้องนำเข้าน้ำตาล 1 ล้านตันในปีนี้ โดยระยะเวลาที่แน่นอนของการนำเข้ายังไม่ชัดเจน ส่วนสต็อกสิ้นปี เพียง ณ วันที่ 30 กันยายน จะอยู่ที่ 3.5 ล้านตันเทียบเท่ากับการบริโภค 1.5 เดือน ขณะเดียวกันผลผลิตน้ำตาลในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 25 ล้านตัน

➤ วันที่ 7 มีนาคม 2560 สมาคมน้ำตาลของจีน (CSA) รายงานผลผลิตน้ำตาลของจีน ในช่วง 5 เดือนแรกฤดูกาลผลิตปี 2559/2560 (ตุลาคม-กุมภาพันธ์) เทียบกับในฤดูกาลผลิตปี 2558/2559 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว)

รายการ	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559	เปลี่ยนแปลง (%)
น้ำตาลจากอ้อย	6,156.2	5,343.7	+15.20
น้ำตาลจากบีต	1,000.5	839.8	+19.08
รวม	7,156.7	6,183.5	+15.74

➤ วันที่ 7 มีนาคม 2560 The Vietnam Sugar and Sugarcane Association (VSSA) คาดว่าผลผลิตน้ำตาลของเวียดนามในปี 2559/2560 จะเพิ่มขึ้น 13% เป็น 1.4 ล้านตัน จาก 1.2 ล้านตัน ในปีก่อน ซึ่งได้รับผลกระทบจากความแห้งแล้ง

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กยังคงเคลื่อนไหวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ชาวอินเดียอาจจะชลอการตัดสินใจนำเข้าน้ำตาล ได้ส่งผลกระทบต่อตลาด และราคาได้ลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน (10 มีนาคม 2560) ตามแรงขายเนื่องจากปัจจัยทางด้านเทคนิค ประกอบกับค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ ได้แข็งค่าขึ้นตามการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 14-15 มีนาคม 2560 และค่าเงินเรียลของบราซิลได้อ่อนค่าลง และในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 7 มีนาคม 2560 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) เป็นจำนวน 115,003 ตีต หรือประมาณ 5.84 ล้านตัน ลดลงจากที่ถือ Net Long 144,278 ตีต หรือประมาณ 7.33 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น สำหรับในระยะสั้นๆ คงต้องติดตามสถานการณ์การผลิตน้ำตาลในอินเดียและจีน ตลอดจนความเคลื่อนไหวของเงินเหรียญสหรัฐฯ เนื่องจากคาดว่าจะมีผลกระทบต่อแนวโน้มของราคาน้ำตาล

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
13 มีนาคม 2560