

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 8 - 12 กรกฎาคม 2562

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (8 - 12 กรกฎาคม 2562) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 28 ของปี 2562 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยปราศจากปัจจัยใหม่ๆ เข้ามามีอิทธิพล โดยในช่วงแรกราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันดิบที่แข็งแกร่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 สัปดาห์ ซึ่งจะส่งผลดีต่อราคาเอทานอลและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันเหความสนใจไปที่การผลิตเอทานอลมากกว่าการผลิตน้ำตาล และค่าเงินเรียลของบราซิลที่แข็งแกร่งขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือนครั้ง เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้ราคาน้ำตาลยังได้รับแรงหนุนจากผลผลิตน้ำตาลที่ลดลงในบราซิล หลังจาก UNICA รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลฤดูกาลผลิตปี 2562/2563 จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายนลดลง 8.9% ที่ระดับ 8.905 ล้านตัน จาก 9.776 ล้านตัน ในปีก่อน แต่ในช่วงสุดท้ายราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 สัปดาห์ หลังจากทีสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่าสต็อกน้ำตาลของอินเดียเมื่อเริ่มต้นฤดูกาล 2562/2563 เพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ 14.5 ล้านตัน และจากการคาดการณ์ว่าจะเกิดฝนตกอย่างกว้างขวางในภูมิภาคการผลิตน้ำตาลของอินเดียในสัปดาห์หน้า ซึ่งอาจช่วยเพิ่มผลผลิตอ้อยและเป็นผลลบต่อราคา หลังจากทีกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานว่าในฤดูมรสุมจากวันที่ 1 มิถุนายน ถึง 12 กรกฎาคม ในอินเดียจะมีฝนตกน้อยกว่าปกติ 12% ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2562 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 12.26-12.62 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 12.30 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.06 เซนต์ หรือ 0.49% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.24-13.58 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.30 เซนต์ ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อน

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2562	ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2562	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2562	12.62	12.26	12.30	12.36	-0.06
มีนาคม 2563	13.58	13.24	13.30	13.30	-
พฤษภาคม 2563	13.66	13.33	13.39	13.40	-0.01
กรกฎาคม 2563	13.75	13.44	13.49	13.52	-0.03
ตุลาคม 2563	13.82	13.61	13.65	13.69	-0.04

มีนาคม	2564	14.30	14.11	14.13	14.19	-0.06
พฤษภาคม	2564	14.21	14.09	14.10	14.16	-0.06
กรกฎาคม	2564	14.26	14.18	14.08	14.12	-0.04
ตุลาคม	2564	14.36	14.27	14.17	14.20	-0.03
มีนาคม	2565	14.69	14.58	14.48	14.51	-0.03
พฤษภาคม	2565	14.67	14.37	14.42	14.45	-0.03

ข่าวที่สำคัญ

▶ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 F.O.licht ประมาณการคุณภาพน้ำตาลโลกในปี 2562/2563 (ตุลาคม – กันยายน)
ดังนี้

หน่วย : 1,000 ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	ปี 2559/2560	ปี 2558/2559
สต็อกต้นปี	76,778.6	77,831.0	69,096.9	71,376.6	80,656.6
ผลผลิต	183,131.4	184,430.0	194,228.1	179,513.6	174,037.2
การนำเข้า	69,595.8	68,318.6	69,329.7	70,583.7	71,508.8
การบริโภค	186,892.2	184,740.5	182,863.4	180,326.0	179,816.7
การส่งออก	70,052.1	69,060.6	71,960.3	72,051.0	75,009.4
สต็อกปลายปี	72,561.5	76,778.6	77,831.0	69,096.9	71,376.6
+/- ผลผลิต	-1,298.6	-9,798.1	14,714.5	5,476.4	-6,674.9
+/- %	-0.70	-5.04	8.20	3.15	-3.69
+/- การบริโภค	2,151.7	1,877.1	2,537.4	509.3	1,320.3
+/-%	1.16	1.03	1.41	0.28	0.74
สต็อกเมื่อเทียบเป็นร้อยละ ของการบริโภค (%)	38.83	41.56	42.56	38.32	39.69
น้ำตาลโลกส่วนเกิน/ส่วน	-4,217.1	-1,052.4	8,734.1	-2,279.7	-9,280.0

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของยูเครนเดือนมิถุนายน 2562 มีจำนวน 24,800 ตัน ลดลงจาก 41,300 ตัน ในเดือนพฤษภาคม และลดลงเกือบ 2 ใน 3 เท่าของจำนวน 68,000 ตัน ในเดือนมิถุนายน 2561 โดยส่งออกไปยังอาเซอร์ไบจาน (28%), ลิเบีย (28%), จอร์เจีย (12%) และทาจิกิสถาน (10%) รวมในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2561/2562 ยูเครนส่งออกน้ำตาลจำนวน 403,000 ตัน น้อยกว่าฤดูการผลิตก่อน 20% และคาดว่าในฤดูการผลิตปี 2561/2562 จะส่งออกได้ถึง 500,000 ตัน น้อยกว่าฤดูการผลิตก่อน 10%

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 มีรายงานว่า สหภาพยุโรป (EU) นำเข้าน้ำตาลทรายดิบจากประเทศในกลุ่ม ACP ในเดือนเมษายน 2562 จำนวน 24,021 ตัน ที่ราคาเฉลี่ย 450 ยูโร/ตัน CIF เทียบกับ 42,913 ตัน ที่ราคาเฉลี่ย 459 ยูโร/ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และนำเข้าน้ำตาลทรายขาวจากประเทศในกลุ่ม ACP เพิ่มขึ้นเป็น 13,152 ตัน จาก 5,996 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ราคาเฉลี่ย CIF อยู่ที่ 383 ยูโร/ตัน ลดลงจาก 449 ยูโร/ตัน ในปีก่อน

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 มีรายงานว่า สมาชิกของสหภาพยุโรป (EU) ส่งออกน้ำตาลในเดือนพฤษภาคม 2562 จำนวน 67,000 ตัน ลดลงจากตัวเลขที่ปรับปรุงใหม่ 121,000 ตัน ในเดือนเมษายน (จากที่รายงานครั้งแรก 90,000 ตัน) แต่ต่ำกว่า 251,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) สหภาพยุโรปส่งออกน้ำตาลจำนวน 1.222 ล้านตัน ลดลงจาก 2.429 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังอิสราเอล 19% อียิปต์ 16% นอร์เวย์ 5% กานา สวิตเซอร์แลนด์ และอัลบาเนีย (ประเทศละ 4%) ราคาส่งออกเฉลี่ยเดือนเมษายนอยู่ที่ 327 ยูโร/ตัน FOB ลดลงจาก 331 ยูโร ในเดือนมีนาคม และเทียบกับ 324 ยูโร ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สำหรับการนำเข้าในเดือนพฤษภาคม 2562 มีจำนวน 285,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 121,000 ตัน ในเดือนเมษายน และ 114,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2561/2562 สหภาพยุโรปนำเข้าน้ำตาลจำนวน 1.228 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 897,000 ตัน ในปีก่อน ส่วนใหญ่นำเข้าจากประเทศตามข้อตกลงเขตการค้าเสรี EPA/EBA (51% ของการนำเข้า) ตามด้วยสมาชิกของอเมริกากลาง โคลัมเบีย และเปรู FTA (11%) และแอฟริกาใต้ (10%)

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 12 กรกฎาคม 2562 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์อุปทาน/อุปสงค์ น้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2561/2562 เทียบกับปี 2560/2561 และปี 2559/2560 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ชอร์ตตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี2562/2563 (ประมาณการ)		ปี 2561/2562 (ประมาณการ)	ปี 2560/2561
	กรกฎาคม	มิถุนายน		
สต็อกต้นปี	1,761	1,526	2,008	1,876
ผลผลิตน้ำตาล	9,260	9,138	8,947	9,293
จากบีท	5,175	5,154	4,920	5,279
จากอ้อย	4,085	3,985	4,028	4,014
ฟลอริดา	2,051	2,051	2,005	1,983
ฮาวาย	0	0	0	0
หลุยส์เซียนา	1,900	1,800	1,875	1,862
เท็กซัส	134	134	147	169
ปริมาณการนำเข้า	2,957	3,219	3,091	3,277
ตามโควตานำเข้า	1,568	1,381	1,604	1,663
โปรแกรมอื่น ๆ	350	350	400	326
อื่น ๆ	1,039	1,488	1,087	1,287
เม็กซิโก	969	1,418	997	1,223
อุปทานรวม	13,978	13,883	14,046	14,445
การส่งออก	35	35	35	170
การใช้ในอุตสาหกรรม	12,280	12,320	12,250	12,185
-อาหาร	12,175	12,175	12,125	12,048
-อื่น ๆ	105	145	125	137
การใช้เบ็ดเตล็ด	0	0	0	82
อุปสงค์รวม	12,315	12,355	12,285	12,438
สต็อกปลายปี	1,663	1,528	1,761	2,008
สต็อกเมื่อเทียบกับการบริโภค	13.5	12.4	14.3	16.1

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 2562 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2562/2563 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังของเดือนมิถุนายน			ยอดสะสม		
	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง ง (%)	ปี 2562/63	ปี 2561/62	เปลี่ยนแปลง ง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	46.085	45.537	+1.20	216.883	223.648	-3.02
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.194	2.287	-4.08	8.905	9.776	-8.91
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	2,333	2.360	-1.15	10.637	11.114	-4.28
ATR (กก/ตันอ้อย)	134.50	139.84	-3.82	124.08	129.00	-3.81
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	37.14	37.69	-1.46	34.73	35.56	-2.33
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	62.86	62.31	+0.88	65.27	64.44	+1.29

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงานว่า โรงงานน้ำตาลหีบอ้อยประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2562 ได้ 0.950 ล้านตัน ลดลงจาก 0.968 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อน และลดลงจาก 1.315 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในปี 2562/2563 ออสเตรเลียหีบอ้อยได้ 3.402 ล้านตัน เทียบกับ 5.089 ล้านตัน ในปีก่อน และ ASMC ได้คาดการณ์ปริมาณอ้อยสำหรับฤดูกาลผลิตนี้ที่ 31.585 ล้านตัน เทียบกับ 34.470 ล้านตัน ในปีก่อน และในสัปดาห์ล่าสุด ค่าความหวาน (CCS) อยู่ที่ 12.75% ทำให้ CCS ในฤดูกาลผลิตนี้อยู่ที่ 12.56% เทียบกับ 12.55% ในปีก่อน

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2562 The Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลียรายงานว่า โรงงานน้ำตาลหีบอ้อยประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ได้ 0.968 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 0.821 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อน แต่ลดลงจาก 1.312 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในปี 2562/2563 ออสเตรเลียหีบอ้อยได้ 2.452 ล้านตัน เทียบกับ 3.773 ล้านตัน ในปีก่อน และ ASMC ได้

คาดการณ์ปริมาณอ้อยสำหรับฤดูการผลิตนี้ที่ 31.585 ล้านตัน เทียบกับ 34.470 ล้านตัน ในปีก่อน และใน สัปดาห์ล่าสุด ค่าความหวาน (CCS) อยู่ที่ 12.22% ทำให้ CCS ในฤดูการผลิตนี้อยู่ที่ 12.52% เพิ่มขึ้นจาก 12.43% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

เอเชีย

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ใน ฤดูการผลิตปี 2561/2562 (กันยายน-สิงหาคม) เพียง ณ วันที่ 16 มิถุนายน 2562 ดังนี้

รายการ	ปี 2561/2562	ปี 2560/2561	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อย (ตัน)	21,720,926	23,611,601	-8.01
น้ำตาลทรายดิบ (ตัน)	2,069,663	2,064,991	+0.23
โมลาส (ตัน)	1,012,292	1,088,995	-7.04
ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%)	9.53	8.75	+8.95
ผลผลิตโมลาส (%)	4.66	4.61	+1.05

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 นาย B. B. Thombare ประธานสมาคมโรงงานภาคตะวันตกของอินเดีย (WISMA) รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลในของอินเดียปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) อาจลดลง 18% เหลือ 27 ล้านตัน เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกลดลงจากฝนตกในฤดูมรสุมลดลง เทียบกับ 33 ล้านตัน ในปีนี้ ซึ่งทางภาค ตะวันตกของรัฐ Maharashtra เป็นผู้ผลิตรายใหญ่อันดับ 2 ของประเทศ ขณะที่ทางภาคใต้ของรัฐ Karnataka เป็น อันดับที่ 3 ของประเทศ ผลผลิตน้ำตาลในรัฐ Maharashtra อาจลดลง 44% ในฤดูการผลิตหน้า โดยมีปริมาณ ฝนตกน้อยกว่าปกติ 19% นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน ซึ่งเป็นวันเริ่มต้นฤดูมรสุม

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 สมาคมน้ำตาลของจีน (CSA) รายงานว่าในเดือนมิถุนายน 2562 จีนผลิต น้ำตาลได้ 945,200 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 898,300 ตัน ในเดือนพฤษภาคม และเพิ่มขึ้นจาก 759,800 ตัน ในช่วง เวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2561/2562 (ตุลาคม-กันยายน) จีนผลิตน้ำตาลได้ 7,612,900 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 6,506,500 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นน้ำตาลจากอ้อยเพิ่มขึ้นเป็น 6,531,100 ตัน จาก 5,513,600 ตัน ในขณะที่น้ำตาลจากบีทเพิ่มขึ้นเป็น 1,081,800 ตัน จาก 992,900 ตัน ในปี ก่อน

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ได้ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยปราศจากปัจจัยใหม่ๆ เข้ามาเกื้อหนุน โดยในช่วงแรกราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันดิบที่แข็งค่าขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 สัปดาห์ ซึ่งจะส่งผลดีต่อราคาเอทานอลและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันเหความสนใจไปที่การผลิตเอทานอลมากกว่าการผลิตน้ำตาล และค่าเงินเรียลของบราซิลที่แข็งค่าขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือนครึ่ง เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้ราคาน้ำตาลยังได้รับแรงหนุนจากข่าว UNICA รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลฤดูการผลิตปี 2562/2563 จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายนลดลง 8.9% ที่ระดับ 8.905 ล้านตัน จาก 9.776 ล้านตัน ในปีก่อน แต่ในช่วงสุดท้ายราคาได้ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 สัปดาห์ หลังจากที่สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่าสต็อกน้ำตาลของอินเดียเมื่อเริ่มต้นฤดูกาล 2562/2563 เพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ 14.5 ล้านตัน และจากการคาดการณ์ว่าจะเกิดฝนตกอย่างกว้างขวางในภูมิภาคการผลิตน้ำตาลของอินเดียในสัปดาห์หน้าซึ่งอาจช่วยเพิ่มผลผลิตอ้อย และเป็นผลลบต่อราคา หลังจากที่กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานว่าในฤดูมรสุมจากวันที่ 1 มิถุนายนถึง 12 กรกฎาคมในอินเดียจะมีฝนตกน้อยกว่าปกติ 12% สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2562 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 84,339 ล็อต หรือประมาณ 4.284 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) 83,431 ล็อต หรือประมาณ 4.238 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (2 กรกฎาคม 2562) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
15 กรกฎาคม 2562