

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 12 - 16 กุมภาพันธ์ 2561

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (12 – 16 กุมภาพันธ์ 2561) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 7 ของปี 2561 ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงแรกของสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามแรงซื้อคืน (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร ต่าง ๆ ก่อนสัญญาเดือนมีนาคมจะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายในช่วงสิ้นเดือนนี้ และความคาดหวังเกี่ยวกับการส่งมอบน้ำตาลทรายดิบลดลงท่ามกลางการปรับลดลงของอุปทานจากประเทศผู้ผลิตชั้นนำอย่างบราซิล ขณะที่มีการเพิ่มการผลิตเวียตน้ำตาลของอเมริกากลางสู่จีน ก่อนที่ราคาน้ำตาลจะปรับตัวลดลงหลังนักลงทุนกลับมาให้ความสนใจต่อความคาดหมายเรื่องอุปทานสิ้นตลาดโลก โดยเฉพาะการผลิตอันแข็งแกร่งในสหภาพยุโรป(EU) อินเดียและไทย ในขณะที่อุปสงค์มีไม่เพียงพอ ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนมีนาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.30-13.84 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 13.38 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.29 เซนต์ หรือ 2.12% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2561 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 13.20-13.70 เซนต์ และปิดตลาดที่ 13.28 เซนต์ ลดลง 0.27 เซนต์ หรือ 1.99%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

| เดือนกำหนดราคา | ราคาสูงสุด | ราคาต่ำสุด | ราคาปิดเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561 | ราคาปิดเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561 | เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-) |
|----------------|------------|------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| มีนาคม 2561 | 13.84 | 13.30 | 13.38 | 13.67 | -0.29 |
| พฤษภาคม 2561 | 13.70 | 13.20 | 13.28 | 13.55 | -0.27 |
| กรกฎาคม 2561 | 13.84 | 13.32 | 13.38 | 13.70 | -0.32 |
| ตุลาคม 2561 | 14.20 | 13.69 | 13.75 | 14.07 | -0.32 |
| มีนาคม 2562 | 15.00 | 14.46 | 14.52 | 14.87 | -0.35 |
| พฤษภาคม 2562 | 14.99 | 14.50 | 14.54 | 14.88 | -0.34 |
| กรกฎาคม 2562 | 15.03 | 14.54 | 14.57 | 14.90 | -0.33 |
| ตุลาคม 2562 | 15.24 | 14.73 | 14.78 | 15.12 | -0.34 |
| มีนาคม 2563 | 15.63 | 15.17 | 15.21 | 15.53 | -0.32 |
| พฤษภาคม 2563 | 15.53 | 15.16 | 15.16 | 15.46 | -0.30 |
| กรกฎาคม 2563 | 15.50 | 15.10 | 15.13 | 15.42 | -0.29 |
| ตุลาคม 2563 | 15.62 | 15.22 | 15.26 | 15.56 | -0.30 |

ข่าวที่สำคัญ

➤ น้ำตาลทรายขาวตามสัญญาเดือนมีนาคม 2561 ตลาดลอนดอนหมายเลข 5 ถึงสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเพียง 732 ลีต หรือประมาณ 36,600 เมตริกตัน โดยผู้รับมอบได้แก่ บริษัท E D & F Man และผู้ส่งมอบได้แก่ บริษัท Sucden (183 ลีต หรือ 9,150 เมตริกตัน) และบริษัท Alvean (549 ลีต หรือ 27,450 เมตริกตัน) ซึ่งเป็นน้ำตาลจากทั่วเมมาลาทั้งหมด

➤ มีรายงานว่าเมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 รัฐบาลออสเตรเลียและเปรู ได้ลงนามในข้อตกลงการค้าเสรีเปรู-ออสเตรเลีย (PAFTA) หลังจากที่มีการเปิดเจรจาเมื่อเดือนพฤษภาคม 2560 และได้ข้อสรุปในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 ซึ่งเป็นการเจรจาข้อตกลงการค้าเสรีของออสเตรเลียที่เร็วที่สุด โดยใช้เวลาเพียง 9 เดือนเท่านั้น ซึ่งภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว อัตราภาษีศุลกากร 99% ของสินค้าจากออสเตรเลียที่ส่งไปยังเปรู จะถูกยกเลิกภายใน 5 ปี สำหรับโควตานำเข้าน้ำตาลจากออสเตรเลียที่ส่งไปเปรู โดยไม่เสียภาษีนำเข้า (Duty-Free TRQ) ในปีที่ 1 มีจำนวน 30,000 ตัน และภายในปีที่ 18 จะมีจำนวน 90,000 ตัน ซึ่งเท่ากับ 30% ของการนำเข้าน้ำตาลทั้งหมดของเปรู

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่าเพียง ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 ยูเครนผลิตน้ำตาลได้ 2.060 ล้านตัน จากปริมาณบீท 14.32 ล้านตัน อัตราการหีบสกัด 14.39% และได้สิ้นสุดการผลิตแล้ว โดยมีโรงงานน้ำตาล 46 โรงงานที่ดำเนินการผลิต มากกว่าปีก่อน 4 โรงงาน หนึ่ง เมื่อปีที่แล้วผลิตน้ำตาลได้ทั้งสิ้น 2.008 ล้านตัน จากปริมาณบீท 13.66 ล้านตัน อัตราการหีบสกัด 14.70%

➤ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่ายูเครนส่งออกน้ำตาลในเดือนมกราคม 2561 จำนวน 76,360 ตัน เพิ่มขึ้น 17.2% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่งออกไปยังตุรกี 22,930 ตัน อุซเบกิสถาน 15,330 ตัน และลิเบีย 13,840 ตัน รวมในช่วง 5 เดือนแรกของ ปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) ส่งออกจำนวน 250,060 ตัน ลดลงจาก 409,700 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

➤ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 ผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่าในปี 2560/2561 เพียง ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2561 รัสเซียผลิตน้ำตาลจากบีทได้ 6,412,600 ตัน เพิ่มขึ้น 6.3% จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีบีทที่ผ่านกระบวนการผลิต 45,750,000 ตัน ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน อัตราการหีบสกัด 14.02% เพิ่มขึ้นจาก 13.19% ในปีก่อน ขณะที่มียางานน้ำตาล 7 โรงงาน จาก 75 โรงงานที่ยังคงดำเนินการผลิต เท่ากันกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และในขณะเดียวกันกรมศุลกากรของรัสเซีย รายงานว่าในปี 2560 รัสเซียนำเข้าน้ำตาลทรายดิบลดลงเหลือ 14,400 ตัน จาก 259,500 ตัน ในปีก่อน และนำเข้าน้ำตาลทรายขาวลดลงเหลือ 246,300 ตัน จาก 269,900 ตัน

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 มีรายงานว่า กัวเตมาลาผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2560/2561 (พฤศจิกายน-ตุลาคม) ประจำสัปดาห์เพียง ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2561 ได้ 125,327 ตัน (tel quel) ลดลงจาก 126,236 ตัน ในสัปดาห์ก่อน และเทียบกับ 122,618 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมปริมาณน้ำตาลในปีนี้มีจำนวน 1,405,475 ตัน เพิ่มขึ้น 1.15% จาก 1,389,431 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ผลผลิตอ้อยอยู่ที่ 112.36 ตัน/เฮกแต ลดลง 1.69% จาก 114.29 ตัน/เฮกแต ในปีก่อน และผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 11.68 ตัน/เฮกแต ลดลง 1.39% จาก 11.84 ตัน/เฮกแต

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2561 กระทรวงเกษตรและอาหาร (MAPA) ของบราซิลรายงานว่าการส่งออกน้ำตาลตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 ลดลง ส่งผลให้ในเดือนมกราคมสต็อกน้ำตาลลดลงในอัตราน้อยที่สุดในช่วง 5 ปี โดยในช่วง 4 สัปดาห์ที่ผ่านมาถึงวันที่ 16 มกราคม สต็อกน้ำตาลของบราซิลมีจำนวน 1.394 ล้านตัน ลดลงจาก 1.734 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้สต็อกน้ำตาลทั้งหมดลดลง 7.8 ล้านตัน เทียบกับ 7.3 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นน้ำตาล VHP 4.1 ล้านตัน (4.3 ล้านตัน ในปีก่อน) น้ำตาล crystals 3.5 ล้านตัน (2.9 ล้านตัน ในปีก่อน) และที่เหลือเป็นน้ำตาลออร์แกนิกและน้ำตาลรีไฟน์

➤ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2560/2561 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ดังนี้

| รายการ | ในช่วงครึ่งหลังของเดือนมกราคม | | | ยอดสะสม | | |
|----------------------------|-------------------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|
| | ปี 2560/61 | ปี 2559/60 | เปลี่ยนแปลง (%) | ปี 2560/61 | ปี 2559/60 | เปลี่ยนแปลง (%) |
| ผลผลิตอ้อย (1,000 ตัน) | 407 | 589 | -30.90 | 583,964 | 593,822 | -1.66 |
| ผลผลิตน้ำตาล (1,000 ตัน) | 4 | 11 | -63.64 | 35,831 | 35,256 | +1.63 |
| ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร) | 67 | 45 | +48.89 | 25,333 | 25,028 | +1.22 |
| ATR (กก/ตันอ้อย) | 118.55 | 103.71 | +14.31 | 137.30 | 133.77 | +2.64 |
| สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล | 9.60 | 19.50 | -50.77 | 46.90 | 46.58 | +0.69 |
| สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล | 90.40 | 80.50 | +12.30 | 53.10 | 53.42 | -0.60 |

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561 Australian Sugar Milling Council (ASMC) ของออสเตรเลีย รายงานว่า ในปี 2560/2561 ออสเตรเลียมีปริมาณอ้อยเข้าหีบจำนวน 33.349 ล้านตัน ลดลงจาก 36.507 ล้านตัน ในปีก่อนหน้า และต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 33.955 ล้านตัน ขณะที่ ซี.ซี.เอส. (CCS) เฉลี่ยอยู่ที่ 13.23% เพิ่มขึ้นจาก 12.86% ในปีก่อน โดยเริ่มการดำเนินการผลิตตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม ถึงสิ้นเดือนธันวาคม โดยในปี 2560 ออสเตรเลียได้รับผลกระทบจากภัยแล้งในเขตภาคใต้ของรัฐควีนส์แลนด์และผลกระทบจากพายุไซโคลนเด็บบีในภาคกลางในปลายเดือนมีนาคม

เอเชีย

➤ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานผลผลิตน้ำตาลของอินเดีย ในช่วงครึ่งหลังของเดือนมกราคม มีจำนวน 3.530 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) เพิ่มขึ้นจาก 3.211 ล้านตัน ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมกราคม และ 2.375 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมถึงเริ่มฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (ตุลาคม-กันยายน) อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 17.067 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 12.855 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีโรงงาน 503 โรงงานที่ดำเนินการผลิต ลดลงจากสองสัปดาห์ก่อน 1 โรงงาน และ มากกว่าในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 169 โรงงาน ในขณะที่ ISMA คาดว่า อินเดียจะผลิตน้ำตาลได้ 26.1 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 20.2 ล้านตัน ในฤดูกาลผลิตปี 2559/2560 ในขณะที่มีบางส่วนคาดว่าอินเดียจะผลิตน้ำตาลได้มากถึง 27.5-28.0 ล้านตัน สำหรับในรัฐ Maharashtra ผลิตน้ำตาลได้แล้ว 6.310 ล้านตัน

เพิ่มขึ้นจาก 3.676 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีโรงงานที่ดำเนินการผลิต 183 โรงงาน เพิ่มขึ้นจาก 58 โรงงานในปีก่อน ซึ่งปัญหาความแห้งแล้งมีผลกระทบต่อผลผลิตอ้อย ส่วนรัฐ Uttar Pradesh เพียง ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 มีโรงงาน 119 โรงงานที่ดำเนินการผลิต และผลิตน้ำตาลได้ 5.448 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 4.559 ล้านตัน และรัฐ Karnataka ผลิตน้ำตาลได้ 2.655 ล้านตัน มากกว่าในปีก่อน 645,000 ตัน มีโรงงาน 59 โรงงานที่ดำเนินการผลิต ลดลงจากสองสัปดาห์ก่อน 3 โรงงาน แต่เทียบกับเพียง 13 โรงงาน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนรัฐ Gujarat มีโรงงาน 17 โรงงาน และผลิตน้ำตาลได้ 580,000 ตัน เทียบกับปีก่อนที่มี 20 โรงงาน และผลิตน้ำตาลได้ 575,000 ตัน สำหรับรัฐ Tamil Nadu มี 27 โรงงานที่ดำเนินการผลิต และผลิตน้ำตาลได้ 220,000 ตัน ลดลงจาก 350,000 ตัน ที่ผลิตโดยโรงงาน 36 โรงงาน ในปี 2559

➤ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2561 SRA รายงานปริมาณอ้อย ผลผลิตน้ำตาล และโมลาส ของฟิลิปปินส์ ในฤดูกาลผลิตปี 2560/2561 (กันยายน-สิงหาคม) เพียงวันที่ 28 มกราคม 2561 ดังนี้

| รายการ | ปี 2560/2561 | ปี 2559/2560 | เปลี่ยนแปลง (%) |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| ปริมาณอ้อย (ตัน) | 10,308,135 | 10,405,013 | -0.93 |
| น้ำตาลทรายดิบ (ตัน) | 876,889 | 906,106 | -3.22 |
| โมลาส (ตัน) | 405,830 | 392,964 | +3.27 |
| ผลผลิตน้ำตาลทรายดิบ (%) | 8.51 | 8.71 | -2.31 |
| ผลผลิตโมลาส (%) | 3.94 | 3.78 | +4.24 |

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวนและปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน แม้ว่าในช่วงแรกราคาน้ำตาลจะได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลกิน (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ก่อนสัญญาเดือนมีนาคมจะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายในช่วงสิ้นเดือนนี้ และความคาดหวังเกี่ยวกับการส่งมอบน้ำตาลทรายดิบลดลงท่ามกลางการปรับลดลงของอุปทานจากประเทศผู้ผลิตชั้นนำอย่างบราซิล ขณะที่การเพิ่มการผลิตเวียตนามน้ำตาลของอเมริกากลางสู่จีน หลังจากนั้นราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลง โดยนักลงทุนให้ความสนใจเกี่ยวกับภาวะน้ำตาลสั้นตลาดมากขึ้น

ส่วนสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2561 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เป็นจำนวน 145,973 ลีต หรือประมาณ 7.415 ล้านตัน ลดลงจาก 162,655 ลีต หรือประมาณ 8.263 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (6 กุมภาพันธ์ 2561) สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม และตัวขาย (Net Short) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ยังคงมีเป็นจำนวนมาก คาดว่าราคาน้ำตาลน่าจะกระเด้งขึ้นตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering)

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
19 กุมภาพันธ์ 2561