

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 22 - 26 มิถุนายน 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (22 - 26 มิถุนายน 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 26 ของปี 2563 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวลดลงต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน โดยได้รับกดดันจากการเทขายของกลุ่มกองทุน การคาดการณ์ของ Marex Spectron ว่าผลผลิตน้ำตาลของประเทศไทยในปี 2563/2564 จะเพิ่มขึ้น 2.4% เป็น 8.5 ล้านตัน นอกจากนี้ผู้เชี่ยวชาญ Green Pool Commodity ยังได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกินในปี 2563/2564 เป็น 4.56 ล้านตัน จาก 4.29 ล้านตัน ที่คาดการณ์คราวก่อน ความต้องการเอทานอลของบราซิลยังคงลดลงซึ่งเป็นปัจจัยกดดันราคาน้ำตาลเช่นกัน และ Unica รายงานว่ายอดจำหน่ายเอทานอลในบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนมิถุนายนลดลง 11% เป็น 1.18 พันล้านลิตร และผลผลิตน้ำตาลในปี 2563/2564 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้น 36.28% เป็น 2.55 ล้านตัน สัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลจำนวน 47.11% เพิ่มขึ้นจาก 35.69% ในปี 2562/2563 และกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานว่าฝนในฤดูมรสุมในช่วงวันที่ 1-21 มิถุนายนเพิ่มขึ้น 26% จากภาวะปกติซึ่งช่วยกระตุ้นการเพาะปลูกอ้อยของอินเดีย สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2563/2564 จะเพิ่มขึ้น 17.7% เป็น 32.01 ล้านตัน เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น 8.1% เป็น 5.23 ล้านเฮกแต และยังคงคาดการณ์ว่าการส่งออกน้ำตาลของอินเดียในปี 2563/2564 จะเพิ่มขึ้นเป็น 7 ล้านตัน หรือ เพิ่มขึ้น 25.7% จาก 5.2 ล้านตัน ในปี 2562/2563 ขณะที่เงินเรียลของบราซิลอ่อนค่าลง 17% เมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐฯ ผู้ระดับต่ำสุดในรอบ 4 วัน ซึ่งกระตุ้นให้เกิดการส่งออกน้ำตาลของบราซิลเพิ่มขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.45-12.11 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 11.55 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.50 เซนต์ หรือ 4.15% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2563 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 11.53-12.25 เซนต์ และปิดตลาดที่ 11.62 เซนต์ ลดลง 0.56 เซนต์ หรือ 4.60%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2563	12.11	11.45	11.55	12.05	-0.50
ตุลาคม 2563	12.25	11.53	11.62	12.18	-0.56
มีนาคม 2564	12.78	12.17	12.26	12.71	-0.45
พฤษภาคม 2564	12.46	11.94	12.02	12.36	-0.34

กรกฎาคม	2564	12.23	11.74	11.81	12.07	-0.26
ตุลาคม	2564	12.22	11.72	11.78	11.99	-0.21
มีนาคม	2565	12.57	12.01	12.07	12.24	-0.17
พฤษภาคม	2565	12.38	11.77	11.83	12.00	-0.17
กรกฎาคม	2565	12.24	11.60	11.66	11.82	-0.16
ตุลาคม	2565	12.28	11.64	11.68	11.86	-0.18
มีนาคม	2566	12.60	11.95	11.99	12.18	-0.19
พฤษภาคม	2566	-	-	11.92	12.10	-0.18

ข่าวที่สำคัญ

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 25 มิถุนายน 2563 CONADESSUCA ของเม็กซิโก รายงานการผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกในปี 2562/2563 เพียง ณ วันที่ 20 มิถุนายน 2563 ดังนี้

รายการ	ปี 2562/2563	ปี 2561/2562	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	779,802	803,704	-2.97
ปริมาณอ้อย (ตัน)	49,044,835	57,021,738	-13.99
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	5,252,510	6,424,614	-18.24
อัตราการหีบสกัด (%)	10.71	11.27	-4.95
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	6.74	7.99	-15.74
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	62.89	70.95	-11.35

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 24 มิถุนายน 2563 Unica รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล การผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มีนาคม) เพียง ณ วันที่ 16 มิถุนายน 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนมิถุนายน			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	41.740	42.555	-1.91	186.579	171.529	+8.77
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	2.549	1.870	+36.28	10.569	6.728	+57.09
ผลผลิตเอทานอล (พันลิตร)	1.834	2.127	-13.77	8.040	8.348	-3.69
ATR (กก/ตันอ้อย)	136.04	129.23	+5.27	128.75	121.27	+6.17
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	47.11	35.69	+32.00	46.17	33.94	+36.03
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	52.89	64.31	-17.76	53.83	66.06	-18.51

➤ วันที่ 24 มิถุนายน 2563 นาย Tomás Caetano Manzano หัวหน้าฝ่ายการเงินของบริษัท Copersucar SA ได้กล่าวว่าทางโรงงานน้ำตาลของบราซิลได้มีการขายน้ำตาลล่วงหน้าไปแล้วประมาณ 65-75% ในช่วงต้นปี ที่ราคาปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเป็นตัวเลขเดียวกับที่ Copersucar SA ได้ทำการขายล่วงหน้าไปเช่นกัน

เอเชีย

➤ วันที่ 25 มิถุนายน 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ประมาณการณ์ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2563/2564 มีจำนวน 32.013 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายขาว) ผลผลิตน้ำตาลส่วนใหญ่จะมาจากรัฐ Maharashtra และรัฐ Karnataka ซึ่งในปีนี้ผลผลิตอ้อยและน้ำตาลลดลงเนื่องจากภาวะภัยแล้ง และคาดว่าในปี 2563/2564 พื้นที่เพาะปลูกอ้อยจะมีประมาณ 5.228 ล้านเฮกตาร์ เพิ่มขึ้น 8% จาก 4.841 ล้านเฮกตาร์ ในปี 2562/2563 ผลผลิตเอทานอลคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.5 ล้านตัน จาก 0.8 ล้านตัน ในปีนี้

และประมาณการณ์ว่าในฤดูการผลิตหน้ารัฐ Uttar Pradesh จะเพาะปลูกอ้อยได้ 2.292 ล้านเฮกตาร์ ลดลง 1% จาก 2.321 ล้านเฮกตาร์ ผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 12.306 ล้านตัน ลดลงจาก 12.645 ล้านตัน (หลังจากหันเหความสนใจไปยังเอทานอล) ในฤดูการผลิตนี้ ผลผลิตในปีนี้สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ 0.5-0.6 ล้านตัน

รัฐ Maharashtra's พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในปี 2563/2564 เพิ่มขึ้น 43% เป็น 1.112 ล้านเฮกตาร์ จาก 776,000 เฮกตาร์

รัฐ Karnataka พื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น 15% เป็น 485,000 แสคแต จาก 420,000 แสคแต และคาดว่าผลผลิตน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นเป็น 4.313 ล้านตัน จาก 3.420 ล้านตัน ในปี 2562/2563

รัฐ Tamil Nadu พื้นที่อ้อยจะอยู่ที่ระดับ 220,000 แสคแต ใกล้เคียงกับ 230,000 แสคแต ในปีนี้ ผลผลิตน้ำตาลคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 751,000 ตัน เทียบกับ 780,000 ที่คาดว่าจะผลิตได้ในปี 2562/2563

รัฐ Gujara พื้นที่อ้อยจะเพิ่มขึ้น 7% เป็น 201,000 แสคแต จาก 187,000 แสคแต เนื่องจากปริมาณน้ำฝนปกติในเขตปลูกอ้อยที่สำคัญในช่วงฤดูมรสุม และคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 1.081 ล้านตัน เทียบกับ 932,000 ตัน ในปี 2562/2563

ส่วนรัฐอื่น ๆ ที่เหลือ คาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 3.428 ล้านตัน เทียบกับ 3.286 ล้านตัน ในปี 2562/2563

➤ วันที่ 24 มิถุนายน 2563 กรมศุลกากรของจีนรายงานว่า จีนนำเข้าน้ำตาลในเดือนพฤษภาคม 2563 จำนวน 300,000 ตัน (tel quel) ลดลง 22% จากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2562/2563 (ตุลาคม-กันยายน) จีนนำเข้าน้ำตาลจำนวน 1.810 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.759 ล้านตัน ในปีก่อน

วิจารณ์และความเห็น

ปัจจัยพื้นฐานของปีหน้าดูไม่ค่อยดีต่อราคาน้ำตาลตลาดโลก ทำให้ภาพรวมตลาดน้ำตาลโลกจะมีผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (surplus) อยู่มาก แต่ปัจจัยในช่วงสั้นได้รับแรงกดดันจากภาพลบต่าง ๆ ในตลาดโลก และคงต้องจับตาดูการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดของสัญญาเดือนกรกฎาคม 2563 ที่จะสิ้นสุดการซื้อขายลงในวันที่ 30 มิถุนายนนี้ และตลาดคงมีทิศทางที่ชัดเจนมากขึ้น

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2563 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 58,272 ล็อต หรือประมาณ 2.96 ล้านตัน เทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 47,118 ล็อต หรือประมาณ 2.39 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (16 มิถุนายน 2563) และเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 225,812 ล็อต หรือประมาณ 11.47 ล้านตัน (17 กันยายน 2562)