

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 28-31 ธันวาคม 2563

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (28-31 ธันวาคม 2563) ซึ่งเป็นสัปดาห์สุดท้าย ของปี 2563 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้ปรับตัวสูงขึ้นตลอดทั้งสัปดาห์ ผู้ระดับสูงสุดในรอบ 5 สัปดาห์ (15.53 เซนต์ เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม) เนื่องจากความต้องการน้ำตาลที่สูงขึ้นในเอเชีย ทั้งจากจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่อันดับสองของโลก และอินโดนีเซียซึ่งเป็นศูนย์กลางเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ยังคงเป็นปัจจัยหลักหนุนราคาน้ำตาล ส่งผลให้ราคาน้ำตาลขยับสูงขึ้นต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์ ส่วนปัจจัยพื้นฐานอื่นๆที่ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาลยังคงไม่เปลี่ยนแปลง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.83-15.53 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 15.49 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.59 เซนต์ หรือ 3.96% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 14.08-14.75 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 14.75 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.55 เซนต์ หรือ 3.89%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2563	ราคาปิดเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2564	15.53	14.83	15.49	14.90	+0.59
พฤษภาคม 2564	14.75	14.08	14.68	14.13	+0.55
กรกฎาคม 2564	14.25	13.70	14.19	13.77	+0.42
ตุลาคม 2564	14.10	13.61	14.04	13.71	+0.33
มีนาคม 2565	14.33	13.88	14.27	14.01	+0.26
พฤษภาคม 2565	13.78	13.41	13.73	13.54	+0.19
กรกฎาคม 2565	13.46	13.12	13.41	13.27	+0.14
ตุลาคม 2565	13.35	13.02	13.31	13.17	+0.14
มีนาคม 2566	13.51	13.17	13.47	13.31	+0.16
พฤษภาคม 2566	13.13	12.87	13.13	12.98	+0.15
กรกฎาคม 2566	12.86	12.63	12.86	12.72	+0.14
ตุลาคม 2566	12.83	12.55	12.83	12.67	+0.16

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์ รายงานว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก ขยับสูงขึ้นผ่าน 15 เซนต์/ปอนด์ เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม เนื่องจากอินโดนีเซียออกใบอนุญาตนำเข้าน้ำตาล 600,000 ตัน ซึ่งส่วนใหญ่คาดว่าจะจะเป็นน้ำตาลจากบราซิลและออสเตรเลีย ตัวแทนจำหน่ายแนะนำว่าผลผลิตจำนวน

มากของบราซิลจะหยุดราคาไม่ให้เพิ่มขึ้น ขณะที่ S&P Global Platts รายงานว่า สหภาพยุโรปยังคงนำเข้า น้ำตาลในปี 2563/2564 ประมาณ 1.585 ล้านตัน เนื่องจากจะต้องเผชิญกับการขาดดุลการเพาะปลูกของ สหภาพยุโรปที่ไม่ดีอาจผลักดันให้สหราชอาณาจักรให้ความสำคัญกับการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบ เนื่องจากสหราชอาณาจักรอนุญาตให้นำเข้าดิบ 260,000 ตัน โดยเป็นข้อตกลงส่วนหนึ่งของ Brexit คาดว่าสภาพอากาศที่ดีขึ้นจะทำให้ผลผลิตในปี 2564/2565 ของสหภาพยุโรปและสหราชอาณาจักรจะเพิ่มขึ้นเป็น 17.246 ล้านตัน จาก 16.312 ล้านตัน

อเมริกาเหนือ-กลาง

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สหภาพเกษตรกรในเมืองเวราครูซ เม็กซิโก รายงานว่า โรงงานน้ำตาล 17 โรงงานในเมืองเวราครูซ นำอ้อยเข้าสู่กระบวนการผลิต 2.439 ล้านตัน เพื่อผลิตน้ำตาล 223,455 ตันในช่วง 2-3 สัปดาห์แรกของการเก็บเกี่ยว ซึ่งเพิ่มขึ้น 49% ในช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน ในทางตรงกันข้ามเกษตรกรในเมืองเซบีลาคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 2.362 ล้านตัน ในปี 2563 ลดลงจาก 3.127 ล้านตัน ในปี 2562

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 UNICA รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในบราซิลคาดว่าจะหีบอ้อยได้ 605 ล้านตัน ในฤดูการผลิตปี 2563/2564 เนื่องจากจะสิ้นสุดในเดือนมีนาคม 2564 ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2558/2559 นอกจากนี้ค่าเฉลี่ยน้ำตาลในอ้อยยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะในปีนี้และคาดว่าจะมีซูโครสรวม 87.54 ล้านตัน ในขณะที่เดียวกัน Tereos Brazil ทำลายสถิติหีบอ้อย 20.9 ล้านตัน ในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีก่อน การส่งออกน้ำตาลคาดว่าจะทำสถิติสูงสุดที่ 1.15 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 60% จากปีก่อน

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 Cepea รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในบราซิลกำลังเตรียมที่จะผลิตเอทานอลจำนวนมาก ก่อนที่การระบาดของโคโรนาในระลอกใหม่จะลดความต้องการเชื้อเพลิงลง แต่โรงงานส่วนใหญ่สามารถเปลี่ยนแผนไปผลิตน้ำตาลแทนได้อย่างรวดเร็ว ขณะที่การส่งออกน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นอย่างกะทันหัน ตามมาด้วยราคา ณ หน้าโรงงานที่สูงเป็นประวัติการณ์ใหม่ในเดือนธันวาคมที่ 111.96 เรียลบราซิล/50 กก. ซึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินเรียลที่อ่อนค่าลง

➤ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 S&P Global Platts รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล จัดลำดับความสำคัญของการผลิตน้ำตาลในช่วงเริ่มต้นของการเก็บเกี่ยว แต่การแข็งค่าขึ้นของเงินเรียล เมื่อรวมกับราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นอาจส่งผลต่อการปรับเปลี่ยนสัดส่วนในภายหลัง ในทางกลับกันค่าเงินเรียลที่อ่อนกว่าจะสนับสนุนการผลิตน้ำตาลต่อไป เมื่อมองย้อนกลับไปในการเก็บเกี่ยวปี 2563/2564 Cepea / Esalq ตั้งข้อสังเกตว่า ผู้ผลิตน้ำตาลส่วนใหญ่เริ่มต้นปีที่คาดว่าจะเน้นไปที่การผลิตเอทานอลแต่เนื่องจากโคโรนาไวรัสทำให้ต้องเปลี่ยนกลยุทธ์ไปผลิตน้ำตาลแทน

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 สำนักข่าวรอยเตอร์ รายงานว่า Petrobras จะปรับขึ้นราคาน้ำมันเบนซิน หน้าโรงกลั่น 5% มีผลตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม ทำให้การปรับราคาสะสมตั้งแต่ต้นปีลดลง 13.2% สมาคมผู้นำเข้าเชื้อเพลิงของบราซิล (Abicom) กล่าวว่า การปรับเปลี่ยนราคาของ Petrobras ยังคงต่ำกว่าการนำเข้า

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 บริษัท Cocal ของบราซิล กำลังปลูกอ้อย 20,000 แหกแต เพื่อเพิ่มผลผลิต ในฤดูกาลหน้าเป็น 8.7 ล้านตัน จาก 8 ล้านตัน ในปีการผลิต 2563/2564 เจ้าหน้าที่ของบริษัท กล่าวว่า ในปีการผลิต 2563/2564 กลุ่มนี้ผลิตน้ำตาลได้มากเป็นประวัติการณ์ถึง 700,000 ตัน ขณะเดียวกัน CerradinhoBio กล่าวว่า จะลงทุนเพิ่มกำลังการผลิตต่อไป กลุ่มนี้มี EBIDTA เพิ่มขึ้น 33% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2563/2564 ที่ 250 ล้านดอลลาร์ (48 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) ผลิตเอทานอลจากอ้อยและข้าวโพดได้ 414,000 ลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้น 37% และมีอ้อยเข้าสู่กระบวนการผลิต 3.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 3% จากปีก่อน

➤ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 UNICA รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 (เมษายน-มิถุนายน) เพียง ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2563 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนธันวาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2563/64	ปี 2562/63	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	2,048	2,576	-20.49	596,926	578,353	+3.21
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	85	50	+70.28	38,180	26,470	+44.24
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	235	249	-5.76	29,145	32,010	-8.95
ATR (กก/ตันอ้อย)	148.40	133.17	+11.43	145.16	139.20	+4.28
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล	29.51%	15.35%	+92.25	46.24%	34.51%	+33.99
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล	70.49%	84.65%	-16.73	53.76%	65.49%	-17.91

ยุโรป

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 British Sugar วารสารเกษตรกร รายงานว่า สหราชอาณาจักรจะใช้โควตาการนำเข้าปลอดภาษี 260,000 ตัน/ปี สำหรับการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบในปี 2564 ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อ Tate & Lyle แต่ทำให้เกษตรกรชาวไร่บีทในพื้นที่แข่งขันด้านราคาได้ยากขึ้นเนื่องจากพวกเขาจะได้กำไรเพียงเล็กน้อยที่ 20 ปอนด์/ตัน (27 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน)

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563กระทรวงเกษตรของรัสเซีย รายงานว่า รัสเซียเก็บเกี่ยวบีทได้ 32.4 ล้านตันในปี 2563 ลดลง 40% เมื่อเทียบกับปีก่อน และต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2557 IKAR คาดว่าผลผลิตน้ำตาลของรัสเซีย

จะลดลงเหลือ 5.1-5.2 ล้านตัน จาก 7.9 ล้านตัน ในปีที่แล้ว เป็นผลให้น้ำตาลสำรองลดลง ในขณะที่คาดว่าจะส่งออกเพียง 220,000 ตัน เทียบกับ 1.5 ล้านตัน ในปีที่แล้ว รัสเซียนำเข้าน้ำตาล 260,000 ตัน จาก 199,000 ตัน ในปีก่อน นอกจากนี้ IKAR ยังเตือนอีกด้วยว่า ราคาน้ำตาลสูงสุดที่รัฐบาลรัสเซียกำหนดไว้ นั้นต่ำกว่าต้นทุนการผลิตซึ่งอาจส่งผลให้การผลิตน้ำตาลในปีหน้าลดลง

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 Soyuzrossahar รายงานว่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม รัสเซียเก็บเกี่ยวผลผลิต 29.8 ล้านตัน ผลิตเป็นน้ำตาล 4.8 ล้านตัน ลดลง 29% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว คาดว่าโรงงานน้ำตาล 13 โรงงาน จะยังคงดำเนินการไปจนถึงปี 2564 ทางด้านกระทรวงเกษตรของรัสเซีย รายงานว่า ขณะนี้รัสเซียมีน้ำตาลในสต็อก 3.59 ล้านตัน และการส่งออกตั้งแต่เริ่มต้นฤดูกาลผลิตรวม 239,300 ตัน Sugar.ru แย้งว่า การตัดสินใจในการกำหนดราคาน้ำตาลให้คงที่เพื่อแก้ไขปัญหาน้ำตาลแพงในประเทศ อาจทำให้การลงทุนในอุตสาหกรรมน้ำตาลลดลงและอาจนำไปสู่การลดลงของผลผลิตในที่สุด

➤ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 RFi & Le Betteravier สื่อท้องถิ่นของฝรั่งเศส รายงานว่า โรงงานสุดท้ายที่ผลิตน้ำตาลจากบีทจะหยุดประมาณกลางเดือนมกราคม ผลผลิตเฉลี่ยจนถึงขณะนี้คือ 63 ตัน/เฮกแต แต่โรงงานบางแห่งเห็นว่าให้ผลตอบแทนต่ำถึง 20 ตัน/เฮกแต ผู้ผลิตน้ำตาลในฝรั่งเศสกังวลว่า สหราชอาณาจักรอาจนำเข้าน้ำตาลทรายดิบจากบราซิลและส่งออกน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ไปยังยุโรปอีกครั้งหลัง Brexit การสูญเสียตลาดในสหราชอาณาจักรสามารถชดเชยโดยการให้กลับมาใช้สารฆ่าแมลงจำพวกนีโอนิโคตินอยด์ Neonicotinoid ในปี 2564

เอเชีย

➤ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 รัฐบาลอินเดียกำหนดโควตาการขายน้ำตาลเดือนมกราคมเป็น 2 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 2.15 ล้านตัน ในเดือนก่อนและลดลงจาก 2.2 ล้านตัน ในเดือนมกราคมปีที่แล้ว ตัวแทนจำหน่ายกล่าวว่าราคาหน้าโรงงานทรงตัวท่ามกลางความต้องการใช้น้ำตาลที่ลดลง

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 รัฐมนตรีกระทรวงการเกษตรของอินเดีย ผลิตน้ำตาลได้ 3.51 ล้านตัน จากอ้อย 37.5 ล้านตัน โดยมีปริมาณน้ำตาลเฉลี่ย 9.37% ทางด้านเกษตรกรในรัฐहरยาणा กล่าวว่า พวกเขาส่งอ้อยไปยังโรงงานประมาณ 3.3 ล้านตัน แต่ยังไม่ได้รับเงินค่าอ้อย แม้ว่ารัฐบาลจะประกาศราคาอ้อยที่รัฐแนะนำ (SAP) แล้ว

ทั้งนี้ รัฐบาลอินเดียได้มีการประกาศรายละเอียดของโครงการอุดหนุนการส่งออกของปี 2563/2564 ออกมาแล้วนั้น ก็จะเป็นการช่วยเหลือค่าใช้จ่ายทางการตลาด, ค่าเก็บรักษา, ค่าต้นทุนการผลิต และค่าขนส่งทั้งภายในประเทศและการส่งออก

➤ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดียตะวันตก (WISMA) ขอให้รัฐบาลออก การจัดสรรการส่งออกโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ เนื่องจากโรงงานในรัฐมหาราษฏระยังไม่ได้ทำสัญญา ส่งออกน้ำตาลในฤดูกาลใหม่ น้ำตาลที่ส่งออกในรัฐอุตตรประเทศขายได้ที่ 2,400-2,420 รูปี/100 กก. (32.62 เหรียญสหรัฐ/100 กก.) ขณะที่ WISMA กล่าวว่า ในรัฐมหาราษฏระผู้ค้ากดดันให้โรงงานลดราคาน้ำตาลลง เหลือ 2,500-2,600 รูปี/100 กก. (34.66 เหรียญสหรัฐ/100 กก.) เมื่อเทียบกับราคาหน้าโรงงานในปัจจุบันที่ 2,700-2,800 รูปี/100 กก. (37.38 เหรียญสหรัฐ/100 กิโลกรัม)

ในขณะที่เดียวกันสหพันธ์โรงงานน้ำตาลสหกรณ์แห่งรัฐมหาราษฏระ กำลังสนับสนุนให้โรงงานทำ ข้อตกลงกับเกษตรกรในการจ่ายค่าอ้อยภายในสี่เดือนหลังจากได้รับอ้อยเข้าโรงงาน เพื่อให้โรงงานมีเวลามาก ขึ้นในการจัดการกระแสเงินสด

➤ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 CRISIL รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในอินเดียคาดว่าจะยุติฤดูกาลผลิตปี 2563/2564 ด้วยสต็อกน้ำตาลที่ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า เนื่องจากการส่งออกและการบริโภคสอดคล้องกับ ฤดูกาลที่แล้วในขณะที่การผลิตเอทานอลใช้อ้อยมากขึ้น 2 ล้านตัน เมื่อเทียบเท่ากับน้ำตาล ราคาเอทานอลที่ สูงขึ้นจะช่วยเพิ่มกำไรให้กับโรงงาน นอกจากนี้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงปิโตรเลียม กล่าวว่า การอนุญาตให้ ใช้ข้าวและข้าวสาลีส่วนเกินเป็นวัตถุดิบในการทำเชื้อเพลิงชีวภาพจะช่วยให้เกษตรกรมีตลาดใหม่สำหรับ พืชผลของตน เกษตรกรยังสามารถเพิ่มรายได้โดยการขายวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตรให้เป็นพืชเชื้อเพลิง ชีวภาพที่ใช้ของเหลือจากพืช

➤ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการน้ำตาลของอินเดีย รายงานว่า เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม โรงงาน น้ำตาล 177 โรงงาน ในรัฐมหาราษฏระกำลังดำเนินการผลิตโดยมีปริมาณน้ำตาลเฉลี่ย 9.35% ขณะเดียวกัน ผู้อำนวยการน้ำตาลในภูมิภาค รายงานว่า ปริมาณน้ำตาลเฉลี่ยเดือนพฤศจิกายน ใน Marathwada และ Khandesh เพิ่มขึ้นเป็น 8% จาก 6%

➤ วันที่ 28 ธันวาคม 2563 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอุตสาหกรรมน้ำตาลอุตสาหกรรม (UP) ของ อินเดีย กล่าวว่า จะมีการประกาศราคาอ้อย (SAP) ของรัฐในเร็ว ๆ นี้ โรงงานได้จ่ายค่าอ้อยแล้ว 92% ที่ค้าง จากฤดูกาลที่ผ่านมา และผลผลิตอ้อยเฉลี่ยในรัฐเพิ่มขึ้นเป็น 81.10 ตัน/เฮกแต จาก 72.38 ตัน/เฮกแต เมื่อสาม ปีก่อนหน้า

➤ วันที่ 29 ธันวาคม 2563 มณฑลทกวางสีของจีน คาดว่า จะมีสภาพอากาศหนาวเย็นและเปียกชื้นไป จนถึงสัปดาห์แรกของเดือนมกราคม ซึ่งอาจทำให้เกิดน้ำค้างแข็งในไร่อ้อยได้ ราคาน้ำตาลในประเทศยังคงที่ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนัก แม้ว่าต้นทุนในการนำเข้าน้ำตาลจะสูงขึ้นก็ตาม สุลกากรของจีน รายงานว่า ใน เดือนพฤศจิกายนจีนส่งออกน้ำตาล 6,700 ตัน ซึ่งลดลง 67% จากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน

แอฟริกา

➤ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 Akhbarelyom & Akhbarelyom รายงานว่า ผู้อำนวยการฝ่ายจัดหาและการค้าภายในของอีลิปต์ กล่าวว่า อีลิปต์กำลังผลิตน้ำตาล 2.4 ล้านตัน จากอ้อย 1 ล้านตัน และ บีท 1.4 ล้านตัน ในปีนี้การนำเข้าน้ำตาลของอีลิปต์ลดลงจาก 1.2 ล้านตัน เหลือ 800,000 ตัน และตั้งเป้าที่จะเพิ่มผลผลิตในเขตผู้ว่าการรัฐมินยา ด้วยการยกระดับโรงงานน้ำตาล 18 โรงงาน ภายใต้บริษัท น้ำตาลและอุตสาหกรรมครบวงจรของรัฐ

วิจารณ์และความเห็น

ตัวเลขการนำเข้าน้ำตาลของจีนและการอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลของอินโดนีเซียเป็นข่าวดีต่อตลาด ทั้งนี้หลังจากราคาปรับตัวขึ้นทะลุแนวต้านมาได้ มีสิทธิ์ที่ตลาดในสัปดาห์นี้จะขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 15.60 เซนต์ และอาจจะมีการปรับฐานลงมา โดยในขณะนี้เหมือนว่าตลาดกำลังพยายามหาเพดานของตนเอง และกรอบการเคลื่อนไหวใหม่

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
4 มกราคม 2564