

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 10 - 14 กันยายน 2555

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (10 - 14 กันยายน 2555) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 37 ของปี 2555 ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน และเป็นเพียง 2 สัปดาห์ ในรอบ 8 สัปดาห์ ที่ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น ตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากรายงานของ Unica ในช่วงครึ่งหลังของเดือนสิงหาคม 2555 ปริมาณอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลมีจำนวนถึง 46.50 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 14.21% และผลิตน้ำตาลได้ 3.34 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 12.41% แต่ถ้าวรวมตัวเลขตั้งแต่เปิดทำการผลิต ปริมาณอ้อยเข้าหีบมีจำนวน 307.60 ล้านตัน ลดลง 9.40% และน้ำตาลที่ผลิตได้มีจำนวน 18.66 ล้านตัน ลดลง 8.73% ในขณะที่มีรายงานฝนตกหนักในอินเดียในช่วง 3 สัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งได้ลดผลกระทบจากความแห้งแล้ง อย่างไรก็ตามก็ตลาดน้ำตาลได้รับแรงหนุนจากข่าวศาลรัฐธรรมนูญของเยอรมนีได้ประกาศผลการวินิจฉัยว่า เยอรมนีสามารถลงสัตยาบันรับรองสนธิสัญญาจัดตั้งกองทุนกลไกรักษาเสถียรภาพยุโรป (ESM) และสนธิสัญญา กำหนดกฎเกณฑ์ด้านงบประมาณได้ (12 กันยายน 2555) ส่วนธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ได้ประกาศมาตรการ กระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยให้ใช้มาตรการ QE3 ด้วยการซื้อหลักทรัพย์ที่มีสัญญาจำนองเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ในวงเงิน 4 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ /เดือน (13 กันยายน 2555) ข่าวดังกล่าวได้ส่งผลให้ค่าเงิน เหรียญสหรัฐฯ อ่อนตัวลงค่อนข้างมาก และค่าเงินยูโรได้แข็งค่าขึ้น ราคาน้ำมันดิบ ราคาทองคำ และราคา สินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น และราคาน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ราคาน้ำตาลทรายดิบ ตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนตุลาคม 2555 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.30-20.25 เซนต์ และปิดตลาดครั้ง สุกท้ายที่ 19.91 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.53 เซนต์ หรือ 2.73% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือน มีนาคม 2556 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.83-21.00 เซนต์ และปิดตลาดที่ 20.77 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.86 เซนต์ หรือ 4.32%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2555	ราคาปิดเมื่อวันที่ 7 กันยายน 2555	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2555	20.25	19.30	19.91	19.38	+0.53
มีนาคม 2556	21.00	19.83	20.77	19.91	+0.86
พฤษภาคม 2556	21.08	19.89	20.85	19.95	+0.90
กรกฎาคม 2556	21.11	19.97	20.89	20.02	+0.87
ตุลาคม 2556	21.36	20.31	21.18	20.34	+0.84
มีนาคม 2557	21.73	20.79	21.58	20.79	+0.79
พฤษภาคม 2557	21.36	20.68	21.38	20.66	+0.72
กรกฎาคม 2557	21.14	20.55	21.21	20.53	+0.68
ตุลาคม 2557	21.08	20.48	21.14	20.50	+0.64
มีนาคม 2558	21.25	20.43	21.11	20.57	+0.54
พฤษภาคม 2558	20.67	20.35	20.92	20.51	+0.41
กรกฎาคม 2558	20.50	20.35	20.88	20.51	+0.37

ข่าวที่สำคัญ

➤ มีรายงานว่า เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 ผู้แทนทางการค้าของสหรัฐฯ (USTR) ประกาศโควตานำเข้าน้ำตาลสหรัฐฯ ในปีงบประมาณ ซึ่งเริ่มวันที่ 1 ตุลาคม 2555 – 30 กันยายน 2556 โดยได้ดำเนินการจัดสรรโควตานำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 1,117,195 เมตริกตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ) ให้แก่ประเทศต่าง ๆ ประเทศที่ได้รับจัดสรรมากที่สุดได้แก่ สาธารณรัฐโดมินิกัน 188,908 ตัน บราซิล 155,634 ตัน ฟิลิปปินส์ 144,901 ตัน และออสเตรเลีย 89,087 ตัน ส่วนไทยได้รับจัดสรรจำนวน 15,027 ตัน

➤ วันที่ 12 กันยายน 2555 นาย Jonathan Kingsman รายงานว่า ในปี 2555/2556 ราคาน้ำตาลน่าจะเคลื่อนไหวลดลง หรือเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงแคบ ๆ โดยคาดว่ารัสเซียจะผลิตน้ำตาลได้ 5.43 ล้านตัน และจีนจะผลิตได้ 13.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 10.4% ในขณะที่ออสเตรเลียน่าจะผลิตได้ 4.6 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ผลิตได้ 3.86 ล้านตัน ทั้งนี้ ทั้งจีนและรัสเซียซึ่งเป็นประเทศผู้นำเข้าน้ำตาลมาโดยตลอดน่าจะไม่นำเข้าน้ำตาลในปี 2555/2556

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 11 กันยายน 2555 The Russian Sugar Producers' Union รายงานผลผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบ่อกของรัสเซียในปี 2555/2556 เพียงวันที่ 10 กันยายน 2555 มีรายละเอียดเป็นดังต่อไปนี้

หน่วย : ตัน

รายการ	10 กันยายน 2555	10 กันยายน 2554
บ่อกที่รับเข้าสู่โรงงาน	6,183,700	5,806,700
บ่อกที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต	5,806,700	4,852,700
น้ำตาลทรายขาวที่ผลิตได้	582,200	552,100
อัตราการหีบสกัด (%)	10.85	11.38
จำนวนโรงงานน้ำตาลรีไฟน์ (รง.)	63	n.a.
สต็อกบ่อกที่เหลือ	n.a.	n.a.

➤ วันที่ 10 กันยายน 2555 มีรายงานว่า ในเดือนกรกฎาคม 2555 รัสเซียได้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 7,400 ตัน ลดลงจาก 70,800 ตัน ในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน ทำให้ในช่วง 7 เดือนแรกของปีนี้ รัสเซียนำเข้าน้ำตาลทรายดิบรวม 422,300 ตัน ลดลงจาก 2,237,800 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และในเดือนกรกฎาคม 2555 ได้นำเข้าน้ำตาลทรายขาวจำนวน 5,000 ตัน ลดลงจาก 7,600 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2555 นำเข้าน้ำตาลทรายขาวจำนวน 31,100 ตัน ลดลงจาก 35,000 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ยุโรปตะวันตก

➤วันที่ 13 กันยายน 2555 ผลการทดสอบปีที่ครั้งที่ 3 ปี 2555 ของสวีตเซอร์แลนด์ ณ วันที่ 11 กันยายน 2555 เป็นดังนี้

รายการ	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550	เฉลี่ย 5 ปี
สวีตเซอร์แลนด์ตะวันตก							
เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเฉลี่ย (%)	17.10	17.80	16.50	-	15.50	16.40	16.55
บีท/แอสคแต (ตัน)	91.80	99.90	91.20	-	93.00	82.00	91.50
น้ำตาล/แอสคแต (ตัน)	15.65	17.75	15.03	-	14.40	13.47	15.71
สวีตเซอร์แลนด์ตะวันออก							
เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเฉลี่ย (%)	16.50	17.70	16.60	17.50	15.70	16.50	16.85
บีท/แอสคแต (ตัน)	95.50	106.70	84.00	92.60	90.30	96.70	94.10
น้ำตาล/แอสคแต (ตัน)	15.69	18.76	13.92	16.21	14.40	-	15.79

➤วันที่ 10 กันยายน 2555 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสคาดว่าในปี 2555 ผลผลิตน้ำตาลจากบีทจะลดลง 7.1% จากปี 2554 เป็นผลมาจากผลผลิตบีทต่อแอสคแตลดลง และยังคงคาดว่าผลผลิตจะอยู่ที่ 34.6 ล้านตัน

อเมริกากลางและเหนือ

➤วันที่ 13 กันยายน 2555 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์อุปทาน/อุปสงค์ น้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2555/2556 เทียบกับปี 2554/2555 ดังนี้

หน่วย : 1,000 ซอร์ตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)

รายการ	ปี 2555/2556 (ประมาณการ)		2554/2555	2553/2554
	กันยายน	สิงหาคม		
สต็อกต้นปี	1,598	1,730	1,378	1,498
ผลผลิตน้ำตาล	8,750	8,750	8,298	7,831
จากบ่อก	5,105	5,105	4,750	4,659
จากอ้อย	3,645	3,645	3,548	3,172
ฟลอริดา	1,890	1,890	1,828	1,433
ฮาวาย	180	180	170	182
หลุยส์เซียนา	1,425	1,425	1,400	1,411
เท็กซัส	150	150	150	146
ปริมาณการนำเข้า	3,007	2,902	3,658	3,738
ตามโควตานำเข้า	1,388	1,283	1,914	1,721
โปรแกรมอื่น ๆ	450	450	650	291
อื่น ๆ	1,169	1,169	1,094	1,726
เม็กซิโก	1,159	1,159	1,080	1,708
อุปทานรวม	13,346	13,382	13,334	13,067
การส่งออก	250	250	275	248
การใช้ในอุตสาหกรรม	11,635	11,635	11,470	11,441
-อาหาร	11,425	11,425	11,300	11,212
- อื่น ๆ	210	210	170	229
การใช้เบ็ดเตล็ด	0	0	0	0
อุปสงค์รวม	11,885	11,885	11,745	11,689
สต็อกปลายปี	1,461	1,497	1,598	1,378
สต็อกเมื่อเทียบกับการบริโภค (%)	12.3	12.6	13.5	11.8

อเมริกาใต้

➤ บริษัทตัวแทนเรือ Williams รายงานจำนวนเรือที่รอน้ำตาลในบราซิลประจำสัปดาห์ ณ วันที่ 13 กันยายน 2555 มีจำนวน 58 ลำ ลดลงจาก 68 ลำ ในสัปดาห์ก่อน โดยรอน้ำตาลทรายขาว 227,610 ตัน ลดลงจาก 531,062 ตัน และรอน้ำตาลทรายดิบ 1,639,667 ตัน ลดลงจาก 2,040,078 ตัน

➤วันที่ 11 กันยายน 2555 ธนาคาร Macquarie คาดว่าในปี 2556/2557 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะผลิตน้ำตาลได้ 35.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีปัจจุบันที่คาดว่าจะได้ 32.8 ล้านตัน และจะส่งออกน้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 25.5 ล้านตัน จาก 22.7 ล้านตัน ในปี 2555/2556 เนื่องจากคาดว่าผลผลิตอ้อยจะเพิ่มขึ้น 3 ตันต่อแฮคแตร์ ทั้งนี้ ยังกล่าวอีกว่าในอนาคตต่ออุตสาหกรรมน้ำตาลของบราซิลจะต้องประสบปัญหาต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น จากค่าแรงงาน ข้อบังคับด้านสิ่งแวดล้อม และค่าขนส่ง

➤Unica รายงานปริมาณอ้อยเข้าหีบ ผลผลิตน้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2555/2556 เพียง วันที่ 1 กันยายน 2555 ดังนี้

รายการ	ปี 2555/2556	ปี 2554/2555	เปลี่ยนแปลง (%)
ปริมาณอ้อยเข้าหีบ (ล้านตัน)	307.596	339.506	-9.40
น้ำตาลที่ผลิตได้ (ล้านตัน)	18.658	20.443	-8.73
เอทานอลที่ผลิตได้ (พันล้านลิตร)	11.884	13.823	-14.03
ผลผลิตน้ำตาล/ตันอ้อย (กิโลกรัม)	129.49	132.56	-2.32
สัดส่วนอ้อยที่ใช้ผลิตน้ำตาล (%)	49.16	47.67	
สัดส่วนอ้อยที่ใช้ผลิตเอทานอล (%)	50.84	52.33	

ตะวันออกกลาง

➤วันที่ 13 กันยายน 2555 แหล่งข่าวจากกระทรวงการค้าของอิรัก รายงานว่าอิรักจะเปิดประมูลซื้อน้ำตาลจากบราซิล ยุโรป และสหรัฐอเมริกาเป็นจำนวน 50,000 ตัน โดยจะเปิดประมูลถึงวันที่ 24 กันยายน 2555 และราคาที่เสนอเสนอขายมีผลถึงวันที่ 28 กันยายน 2555

เอเชีย

➤ราคาน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ทางภาคใต้ของเวียดนามในช่วงวันที่ 10 - 14 กันยายน 2555 อยู่ที่ 20.0-26.0 ล้านดองต่อตัน ไม่เปลี่ยนแปลงจากช่วงก่อนหน้า (1 เทรียนูสหรัฐฯ = 20,840 ดอง)

➤วันที่ 14 กันยายน 2555 มีรายงานว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียคาดว่าจะอยู่ในระดับสูงต่อไป เนื่องจากอยู่ในช่วงเทศกาล ทำให้ความต้องการบริโภคน้ำตาลเพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับมีการเลื่อนเปิดฤดูกาลผลิตปี 2555/2556 ของรัฐ Maharashtra เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน จากเดิมวันที่ 1 ตุลาคมของทุกปี ทำให้น้ำตาลอาจจะเข้าสู่ตลาดช้ากว่าปกติ

➤วันที่ 12 กันยายน 2555 Reuters รายงานว่า ในปี 2555/2556 คาดว่าอินเดียจะส่งออกน้ำตาลลดลง โดยได้รับผลกระทบจากราคาน้ำตาลภายในที่สูงขึ้นและฝนที่ตกลงมาน้อย โดยหน่วยงานต่าง ๆ ได้คาดการณ์ผลผลิตและปริมาณการส่งออกดังนี้

หน่วย : ล้านตัน

หน่วยงาน	ผลผลิต	ปริมาณการส่งออก
Kingsman	24.7	1.0
E D & F Man	23.5	1.5
Olam	24.0	1.5
Sucden	24.0	2.5
Czarnikow	24.0	0.5
Sugarin Trading	25.0	0.5
ISMA	24.0	1.5
NFCSF	24.5	nil
K S Commodities	24.5	0.5
Geojit Comtrade	24.5	1.0
Unattributable	23.5	nil
NCS Sugars	23.7	0.1

และยังมีรายงานว่า โรงงานน้ำตาลของอินเดียได้เลิกสัญญาส่งออกน้ำตาลจำนวน 100,000 ตัน หลังจากที่ราคาภายในประเทศสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

➤วันที่ 10 กันยายน 2555 The Indian Sugar Mills' Association (ISMA) ได้ปรับปรุงตัวเลขผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2555/2556 เหลือ 24 ล้านตัน จาก 25 ล้านตัน หรือลดลง 4% จากที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ และคาดว่าน้ำตาลในโควตาสำรองในวันที่ 1 ตุลาคม หรือวันเริ่มเปิดฤดูกาลผลิตนี้จะอยู่ที่ 6 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 5.5 ล้านตันในปีแล้ว ขณะที่ความต้องการบริโภคภายในประเทศอยู่ที่ 22 ล้านตันต่อปี จากตัวเลขข้างต้นนักวิเคราะห์บางรายคาดว่า ในปี 2555/2556 อินเดียจะสามารถส่งออกน้ำตาลได้ประมาณ 3 ล้านตัน แต่ปัจจุบันราคาน้ำตาลในตลาดโลกตกลงมาก ประกอบกับราคาภายในที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้การส่งออกมีความน่าสนใจน้อยลงไป

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กได้ปรับตัวเคลื่อนไหวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short-covering) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ หลังจากในสัปดาห์ที่แล้วราคาน้ำตาลได้ปรับตั้งลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี และตลาดอยู่ในภาวะของการขายมากเกินไป (Oversold) นอกจากนี้ตลาดได้รับแรงหนุนจากข่าวศาลเยอรมนีอนุมัติกองทุนช่วยเหลือยูโรโซน และธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ได้ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยใช้มาตรการ QE3 ซึ่งส่งผลให้ค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ อ่อนตัวลง และค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้น ในขณะที่ราคาทองคำ ราคาน้ำมัน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ รวมถึงน้ำตาลได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น สำหรับในระยะสั้น ๆ คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวสูงขึ้นได้อีก ตามแรงซื้อของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ เนื่องจากค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ จะยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในระดับที่ต่ำ

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
17 กันยายน 2555