

### สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 28 มกราคม – 1 กุมภาพันธ์ 2556

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ ( 28 มกราคม – 1 กุมภาพันธ์ 2556) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 5 ของปี 2556 ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน แม้ว่าตลาดจะได้รับแรงกดดันจากอุปทานน้ำตาลโลกที่มีเป็นจำนวนมาก แต่การเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ และได้รับแรงหนุนจากการที่บราซิลตัดสินใจขึ้นราคาน้ำมันในวันที่ 30 มกราคม 2556 รวมถึงประกาศว่าจะเพิ่มสัดส่วนการผสมเอทานอลในน้ำมันเบนซินจาก 20% เป็น 25% ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ซึ่งจะทำให้ความต้องการเอทานอลจากอ้อยเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ในช่วงปลายสัปดาห์บริษัทที่ปรึกษา Kingsman ได้คาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในปี 2556/2557 จะมีจำนวน 6.28 ล้านตัน ลดลงจาก 10.31 ล้านตัน ในปี 2555/2556 โดยผลผลิตน้ำตาลโลกจะมีจำนวน 178.7 ล้านตัน ลดลงจาก 180.1 ล้านตัน และปริมาณการบริโภคน้ำตาลโลกจะมีจำนวน 172.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 169.8 ล้านตัน แรงซื้อที่มีเข้ามาอย่างหนาแน่นส่งผลให้ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผ่านระดับ 19.00 เซนต์ เป็นครั้งแรกในรอบ 2 สัปดาห์ ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนมีนาคม 2556 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.27-19.02 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.89 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.51 เซนต์ หรือ 2.77% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2556 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.34-19.02 เซนต์ และปิดตลาดที่ 18.93 เซนต์ เพิ่มขึ้น 0.510 เซนต์ หรือ 2.77%

#### ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556	ราคาปิดเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2556	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2556	19.02	18.27	18.89	18.38	+0.51
พฤษภาคม 2556	19.02	19.34	18.93	18.42	+0.51
กรกฎาคม 2556	19.27	18.65	19.21	18.76	+0.45
ตุลาคม 2556	19.62	19.10	19.58	19.22	+0.36
มีนาคม 2557	20.37	19.94	20.33	20.02	+0.31
พฤษภาคม 2557	20.37	19.99	20.33	20.06	+0.27
กรกฎาคม 2557	20.37	19.97	20.36	20.07	+0.29
ตุลาคม 2557	20.44	20.01	20.44	20.16	+0.28
มีนาคม 2558	20.65	20.24	20.62	20.40	+0.22
พฤษภาคม 2558	20.70	20.43	20.66	20.42	+0.24
กรกฎาคม 2558	20.69	20.41	20.66	20.42	+0.24
ตุลาคม 2558	20.78	20.50	20.72	20.48	+0.24

**ข่าวที่สำคัญ**

➤วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทที่ปรึกษา Kingsman คาดว่าในปี 2556/2557 ผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) จะลดลงเหลือ 6.28 ล้านตัน จาก 10.31 ล้านตัน ในปี 2555/2556 เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลโลกจะลดลงเหลือ 178.7 ล้านตัน จาก 180.1 ล้านตัน แต่ปริมาณการบริโภคน้ำตาลโลกจะเพิ่มขึ้นเป็น 172.4 ล้านตัน จาก 169.8 ล้านตัน เนื่องจากราคาน้ำตาลตลาดโลกที่ลดลง ทำให้เกษตรกรในบางประเทศหันไปปลูกพืชอื่นที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า

**ยุโรปตะวันออก**

➤วันที่ 29 มกราคม 2556 กระทรวงเกษตรของยูเครนรายงานผลผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบี๊ทของยูเครนในปี 2555 มีจำนวน 2.2 ล้านตัน ลดลงจาก 2.3 ล้านตัน ในปี 2554 สำหรับปริมาณการบริโภคมีจำนวน 1.8 ล้านตัน/ปี และในปี 2555 มีโรงงานน้ำตาลรีไฟน์เปิดทำการผลิต 63 โรงงาน โดยมีบี๊ทจำนวน 17 ล้านตัน และคาดว่าในปีนี้ยูเครนจะส่งออกน้ำตาลได้ถึง 500,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 167,000 ตัน ที่ส่งออกในปีก่อน

**ยุโรปตะวันตก**

➤วันที่ 28 มกราคม 2556 EU ได้อนุญาตให้มีการส่งออกน้ำตาลนอกโควตาจำนวน 700,000 ตัน หลังจากในช่วงต้นเดือนตุลาคมได้อนุญาตไปแล้วจำนวน 650,000 ตัน ซึ่งส่งผลให้ในปี 2555/2556 EU ได้ออกใบอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลนอกโควตาเป็นจำนวน 1.35 ล้านตัน ใกล้เคียงกับข้อตกลงกับทาง WTO ที่จำกัดให้ EU ส่งออกได้ไม่เกิน 1.374 ล้านตันต่อปี

**อเมริกากลางและเหนือ**

➤สำนักงาน Sagarpa รายงานตัวเลขผลผลิตของเม็กซิโก ปี 2555/2556 เพียง ณ วันที่ 26 มกราคม 2556 ดังนี้

รายการ	ปี 2555/2556	ปี 2554/2555	เปลี่ยนแปลง (%)
พื้นที่เก็บเกี่ยวอ้อย (เฮกแต)	223,890	219,536	+1.98
ปริมาณอ้อย (ตัน)	19,777,017	15,718,274	+25.82
ปริมาณน้ำตาล (ตัน)	2,096,078	1,606,421	+30.48
อัตราการหีบสกัด (%)	10.60	10.22	+3.72
ผลผลิตน้ำตาล (ตัน/เฮกแต)	9.36	7.32	+28.87
ผลผลิตอ้อย (ตัน/เฮกแต)	88.33	71.60	+23.37

**อเมริกาใต้**

➤ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 กระทรวงการค้าของบราซิล รายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของบราซิล ดังนี้

หน่วย : ตัน

รายการ	มกราคม 2556	ธันวาคม 2555	มกราคม 2555
น้ำตาลทรายดิบ	1,730,000	2,060,000	950,700
น้ำตาลทรายขาว	567,100	396,600	280,400
รวม	2,297,100	2,456,600	1,231,100

➤ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 Elizabeth Farina จาก Unica ได้ให้สัมภาษณ์ Reuters ว่า ผลผลิตอ้อยทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2556/2557 จะมีจำนวนมากเป็นประวัติการณ์ถึง 590-600 ล้านตัน โดยเพิ่มขึ้น 10-12% จากปี 2555/2556 ซึ่งการคาดการณ์ของ Farina สูงกว่าตัวเลขของ Antonio de Padua Rodrigues ผู้อำนวยการด้านเทคนิคของ Unica ซึ่งคาดว่าจะมีประมาณ 585 ล้านตัน

➤ วันที่ 31 มกราคม 2556 นาย Edison Lobao รัฐมนตรีกระทรวงพลังงานและเหมืองแร่ของบราซิลรายงานว่า รัฐบาลบราซิลจะให้มีการเพิ่มส่วนผสมเอทานอลในน้ำมันเบนซินจาก 20% เป็น 25% ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 หลังจากที่มีการประกาศขึ้นราคาน้ำมันจากบริษัท Petrobras ไปเมื่อเร็ว ๆ นี้ ซึ่งจะส่งผลให้ตลาดเอทานอลมีความน่าสนใจมากขึ้น

➤ Unica รายงานผลผลิตภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2555/2556 เพียงวันที่ 16 มกราคม 2556 เป็นดังนี้

รายการ	ปี 2555/56	ปี 2554/55	เปลี่ยนแปลง(%)
อ้อย (ล้านตัน)	531.86	493.16	+7.85
น้ำตาล (ล้านตัน)	34.09	31.30	+8.89
เอทานอล (พันล้านลิตร)	21.31	20.54	+3.76
น้ำตาล/ตันอ้อย (กก.)	135.65	137.54	-1.38
อ้อยใช้ผลิตน้ำตาล (%)	49.59	48.44	+2.37
อ้อยใช้ผลิตเอทานอล (%)	50.41	51.56	-2.23

➤ วันที่ 29 มกราคม 2556 Unica รายงานว่า ในครึ่งเดือนแรกของเดือนมกราคม 2556 ยังมีโรงงานบางโรงที่ยังทำการผลิตอยู่ และมีปริมาณอ้อยเข้าหีบ 500,000 ตัน ทำให้ในปี 2555/2556 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลมีปริมาณอ้อยเข้าหีบรวม 531.9 ล้านตัน โดยผลิตน้ำตาลได้ 34.09 ล้านตัน และผลิตเอทานอลได้ 21.31 พันล้านลิตร

-4-

➤วันที่ 29 มกราคม 2556 บริษัท Raizen ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง Brazil's Cosan และ Royal Dutch Shell คาดว่าในปี 2556/2557 ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะมีอ้อยจำนวน 585 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 532.5 ล้านตัน ในปี 2555/2556 ส่งผลให้สามารถผลิตน้ำตาลได้ 36.3 ล้านตัน ซึ่งเป็นผลมาจากพื้นที่เพาะปลูกและผลผลิตอ้อยต่อไร่ที่เพิ่มขึ้น

➤วันที่ 28 มกราคม 2556 Datagro ได้วิเคราะห์ต้นทุนการผลิตน้ำตาลของโรงงานน้ำตาลในบราซิลว่าจะลดลงจากระดับ 21 เซนต์/ปอนด์ มาอยู่ที่ 16-17 เซนต์ต่อปอนด์ ใน 5 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ เป็นผลมาจากค่าเงินที่อ่อนลง และผลผลิตอ้อยที่เพิ่มมากขึ้นทำให้ต้นทุนทางด้านวัตถุดิบในการผลิตมีราคาเฉลี่ยที่ถูกลง

#### โอเชียเนีย

➤วันที่ 29 มกราคม 2556 Canegrowers ของออสเตรเลียรายงานว่าภาวะฝนที่ตกหนักเนื่องจากพายุไซโคลน Oswald ไม่ได้ส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกอ้อยทางภาคตะวันออกของออสเตรเลียได้รับความเสียหายมากนัก และคาดว่าในปี 2556 ออสเตรเลียจะมีผลผลิตอ้อยอยู่ระหว่าง 31-32 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 30 ล้านตัน ในปีก่อน

➤วันที่ 29 มกราคม 2556 มีรายงานว่า ในรายงานเมื่อเดือนธันวาคม 2555 The Australian Bureau of Agricultural & Resource Economics & Sciences (ABARES) คาดว่าผลผลิตน้ำตาลทรายดิบของออสเตรเลียในปี 2555/2556 จะมีจำนวน 4.500 ล้านตัน ลดลง 21,000 ตัน จากประมาณการเดือนกันยายน และเทียบกับ 3.733 ล้านตัน ที่ผลิตได้ในปี 2554/2555 สำหรับปริมาณการส่งออกยังคงไม่เปลี่ยนแปลง โดยคาดว่าจะอยู่ที่ 3.350 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.6%

#### เอเชีย

➤ราคาน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ทางภาคใต้ของเวียดนามในช่วงวันที่ 28 มกราคม – 1 กุมภาพันธ์ 2556 อยู่ที่ 20.0-26.0 ล้านดอลลาร์ต่อตัน ไม่เปลี่ยนแปลงจากช่วงก่อนหน้านี้ (1 เหรียญสหรัฐฯ = 20,820 ดอง)

➤วันที่ 31 มกราคม 2556 มีรายงานว่า รัฐบาลอินเดียได้มีการประกาศราคาอ้อยขั้นต่ำของปี 2556/2557 อยู่ที่ 210 รูปีต่อ 100 กิโลกรัม เพิ่มขึ้นจาก 170 รูปีต่อ 100 กิโลกรัมในปี 2555/2556 (ตุลาคม-กันยายน) ทั้งนี้ นาย K.V. Thomas รัฐมนตรีกระทรวงอาหารของอินเดียกล่าวว่า ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2555/2556 คาดว่าจะอยู่ที่ 23.5-24.0 ล้านตัน ต่ำกว่าที่ได้คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 24.3 ล้านตัน

➤วันที่ 31 มกราคม 2556 นาย Faiz Achmad จากกระทรวงอุตสาหกรรมของอินโดนีเซียรายงานว่า ในปี 2556 คาดว่าอินโดนีเซียจะมีการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบประมาณ 2.265 ล้านตัน ลดลง 13% จาก 2.6 ล้านตัน ที่ได้คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ในเดือนธันวาคม ทั้งนี้ รัฐบาลมีแนวโน้มที่จะเพิ่มโควตานำเข้าในครึ่งปีหลังเพื่อให้เพียงพอกับความต้องการในอุตสาหกรรมเครื่องดื่มและอาหาร หลังจากที่ได้มีการออกใบอนุญาตให้นำเข้าไปแล้ว 60% ของ 2.265 ล้านตัน แต่ตัวแทนโรงงานกล่าวว่าอุตสาหกรรมเครื่องดื่มและอาหารมีความต้องการน้ำตาลทรายขาว 2.7 ล้านตัน หรือเทียบเป็นน้ำตาลทรายดิบ 2.9 ล้านตันในปีนี้ เพิ่มขึ้นประมาณ 9% จากปีก่อน

➤วันที่ 30 มกราคม 2556 มีรายงานว่า จีนมีการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบจากอเมริกาใต้และอเมริกากลางอย่างน้อย 100,000 ตัน และอาจจะมีการนำเข้าอีก 150,000 ตัน ในเดือนกุมภาพันธ์ ถึงแม้ว่าจีนจะมีผลผลิตที่เพิ่มขึ้นและมีสต็อกน้ำตาลที่มาก ราคาน้ำตาลนำเข้าจากบราซิลอยู่ที่ 4,930 หยวนต่อตัน ซึ่งถูกกว่าราคาน้ำตาลภายในประเทศ 546 หยวนต่อตัน

### วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กได้ปรับตัวเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคั้นจากตลาดและได้รับแรงหนุนจากข่าวบราซิลปรับขึ้นราคาน้ำมันในวันที่ 30 มกราคม 2556 และประกาศจะเพิ่มสัดส่วนการผสมเอทานอลในน้ำมันเบนซินจาก 20% เป็น 25% ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ทำให้คาดว่าความต้องการเอทานอลจากอ้อยจะเพิ่มขึ้นด้วย นอกจากนั้นตลาดยังได้รับแรงหนุนจากรายงานของบริษัทที่ปรึกษา Kingsman ที่ปรับลด Surplus ในปี 2556/2557 ลงเหลือ 6.28 ล้านตัน จาก 10.31 ล้านตัน ในปี 2555/2556 เนื่องจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่ปรับตัวลดลง ทำให้เกษตรกรในบางประเทศหันไปปลูกพืชอื่นที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า สำหรับในระยะสั้น ๆ คาดว่าราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามแรงซื้อและขายเนื่องจากปัจจัยทางด้านเทคนิคของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

.....

ฝ่ายตลาด  
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด  
4 กุมภาพันธ์ 2556

