

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 5 - 9 กันยายน 2554

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (5 - 9 กันยายน 2554) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 36 ของปี 2554 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน โดยในวันที่ 5 กันยายน 2554 ตลาดปิดทำการเพราะเป็นวันแรงงานของสหรัฐฯ (U.S.Labor Day) โดยราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวผันผวน และปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตลาดได้รับแรงกดดันจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก เนื่องจากค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ แข็งแกร่งขึ้น ในขณะที่ค่าเงินยูโรได้อ่อนค่าลง เพราะวิกฤตินี้ยุโรปอาจสร้างความเสียหายต่อเศรษฐกิจโลก ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ ได้ปรับตัวลดลง และราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงตามไปด้วย ในด้านปัจจัยพื้นฐานของตลาดบริษัทที่ปรึกษา Kingsman คาดว่าในปี 2554/2555 จะเกิดผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) 9.161 ล้านตัน ลดลงจาก 10.575 ล้านตัน ในประมาณการเมื่อเดือนพฤษภาคม โดยผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกจะมีจำนวน 173.244 ล้านตัน ลดลงจาก 176.339 ล้านตัน ส่วนปริมาณการบริโภคน้ำตาลโลกจะมีจำนวน 164.083 ล้านตัน ลดลงจาก 165.764 ล้านตัน ส่วนบริษัทผู้ค้าน้ำตาล Czarnikow คาดว่าในปี 2554/2555 จะเกิด Surplus 4-5 ล้านตัน อย่างไรก็ตามเนื่องจากน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2554 จะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในวันที่ 30 กันยายน 2554 ทำให้มีการซื้อขายเพื่อชำระบัญชี/เพื่อย้ายเดือนเป็นจำนวนมาก ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2554 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 28.10-29.43 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 29.05 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.13 เซนต์ หรือ 0.45% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2555 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 27.25-28.31 เซนต์ และปิดตลาดที่ 27.64 เซนต์ ลดลง 0.72 เซนต์ หรือ 2.54%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554	ราคาปิดเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2554	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2554	29.43	28.10	29.05	29.18	-0.13
มีนาคม 2555	28.31	27.25	27.64	28.36	-0.72
พฤษภาคม 2555	26.88	25.90	26.35	26.93	-0.58
กรกฎาคม 2555	25.55	24.75	25.15	25.68	-0.53
ตุลาคม 2555	24.82	24.06	24.46	24.89	-0.43
มีนาคม 2556	24.50	23.81	24.25	24.59	-0.34
พฤษภาคม 2556	23.91	23.28	23.60	23.94	-0.34
กรกฎาคม 2556	23.65	23.07	23.33	23.66	-0.33
ตุลาคม 2556	23.43	22.90	23.10	23.42	-0.32
มีนาคม 2557	23.00	22.70	22.86	23.19	-0.33
พฤษภาคม 2557	22.63	22.33	22.46	22.84	-0.38
กรกฎาคม 2557	22.17	21.95	22.21	22.51	-0.30

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 6 กันยายน 2554 บริษัทที่ปรึกษา Kingsman ได้ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ปี 2554/2555 ลงเหลือ 9.161 ล้านตัน ลดลง 13.37% จาก 10.575 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน และคาดว่าผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกจะมีประมาณ 173.244 ล้านตัน ลดลงจาก 176.339 ล้านตัน ในขณะที่ปริมาณความต้องการน้ำตาลทั่วโลกจะมีจำนวน 164.083 ล้านตัน ลดลงจาก 165.764 ล้านตัน

➤ วันที่ 5 กันยายน 2554 นาย Toby Cohen หัวหน้าฝ่ายวิจัยบริษัท Czarnikow ได้กล่าวว่าปริมาณน้ำตาลโลกส่วนเกินในปี 2554/2555 จะอยู่ที่ประมาณ 4-5 ล้านตัน และคาดว่าประเทศจีนจะเป็นผู้นำเข้าน้ำตาลมากที่สุดในปี 2554/2555 แทนที่ประเทศรัสเซียซึ่งจะมีผลผลิตน้ำตาลทรายขาวในประเทศเพิ่มมากขึ้น แต่นาย Cohen ไม่ได้ระบุตัวเลขแต่อย่างใด

ยุโรปตะวันออก

➤ วันที่ 8 กันยายน 2554 กระทรวงเกษตรของยูเครนคาดว่าผลผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบีทของยูเครนในปี 2554/2555 จะมีจำนวน 2.1-2.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.0-2.1 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน และเทียบกับ 1.55 ล้านตัน ที่ผลิตได้ในปี 2553/2554 สำหรับปริมาณการบริโภคมีจำนวน 1.9 ล้านตัน

➤ วันที่ 9 กันยายน 2554 มีรายงานว่า ในปี 2554 ตั้งแต่เดือนมกราคม – กรกฎาคม รัสเซียได้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 2,237,800 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 1,914,200 ตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2553 ส่วนปริมาณการนำเข้าน้ำตาลทรายขาวมีจำนวน 35,000 ตัน ลดลงจาก 36,000 ตัน ทั้งนี้ในฤดูกาลผลิตที่ผ่านมารัสเซียได้รับผลกระทบจากภัยแล้งอย่างรุนแรงทำให้ผลผลิตบีทได้รับความเสียหายอย่างมาก

➤ The Russian Sugar Producers' Union รายงานผลผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบีทของรัสเซีย เพียงวันที่ 6 กันยายน 2554 มีจำนวน 413,600 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 264,000 ตัน ที่ผลิตได้ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดเป็นดังนี้

หน่วย : ตัน

รายการ	6 กันยายน 2554	6 กันยายน 2553
บีทที่รับเข้าสู่โรงงาน	4,434,900	2,427,100
บีทที่ผ่านเข้าสู่กระบวนการผลิต	3,702,000	2,170,200
น้ำตาลทรายขาวที่ผลิตได้	413,600	264,000
สต็อกบีทคงเหลือ	677,300	256,000
จำนวนโรงงานน้ำตาลรีไฟน์ (รง.)	27	25

➤ วันที่ 7 กันยายน 2554 นาย Yevgeny Ivanov จาก The Institute of Agricultural Market Studies คาดว่าในปีรัสเซียจะผลิตน้ำตาลทรายขาวจากบี๊ตได้ประมาณ 4.3 ล้านตัน เนื่องจากมีข้อจำกัดเกี่ยวกับกำลังในการผลิตและสถานที่เก็บรักษา สำหรับพื้นที่เพาะปลูกบี๊ตในปีเพิ่มขึ้นเป็น 1.3 ล้านเฮกแต จาก 1.1 ล้านเฮกแต ในปีก่อน ซึ่งเผชิญปัญหาภัยแล้ง ทำให้ผลผลิตน้ำตาลจากบี๊ตเหลือเพียง 2.74 ล้านตัน

➤ The Russian Sugar Producers' Union รายงานผลการทดสอบบี๊ตของรัสเซียครั้งที่ 7 ปี 2554 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 เป็นดังนี้

รายการ	ครั้งที่ 7 ปี 2554	ครั้งที่ 7 ปี 2553	ครั้งที่ 6 ปี 2554
น้ำหนักหัวบี๊ต (กรัม)	498	292	450
เปอร์เซ็นต์น้ำตาล (%)	14.79	16.59	14.14
จำนวนบี๊ต/เฮกแต (ตัน)	89,000	81,000	89,000

ยุโรปตะวันตก

➤ วันที่ 8 กันยายน 2554 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสคาดว่าปริมาณบี๊ตที่เก็บเกี่ยวของฝรั่งเศสในปีนี้มีจำนวน 34.695 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 9.0% จาก 31.838 ล้านตัน ในปี 2553/2554 โดยผลผลิตบี๊ตเฉลี่ย/เฮกแต 88.7 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 83.1 ตัน ส่วนพื้นที่เพาะปลูกบี๊ตเพิ่มขึ้นเป็น 391,000 เฮกแต จาก 383,000 เฮกแต สำหรับเปอร์เซ็นต์น้ำตาลเฉลี่ยไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 18.1%

อเมริกาใต้

➤ รายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของบราซิล เป็นดังนี้

ช่วงเวลา	ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ)
สิงหาคม 2554	3.356
สิงหาคม 2553	3.303
เมษายน – สิงหาคม 2554	11.952
เมษายน – สิงหาคม 2553	12.346
ปี 2553/2554 (พฤษภาคม - เมษายน)	28.045
ปี 2552/2553 (พฤษภาคม - เมษายน)	24.610

➤ วันที่ 6 กันยายน 2554 Datagro คาดว่าในปี 2554/2555 ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะส่งออกน้ำตาลประมาณ 21.1 ล้านตัน ลดลงจาก 22.35 ล้านตัน ที่คาดไว้ในวันที่ 9 สิงหาคม สำหรับผลผลิตน้ำตาลทั้งหมดจะมีประมาณ 30.6 ล้านตัน ลดลงจาก 31.85 ล้านตัน ที่ประมาณการไว้ก่อนหน้านี้ เป็นผลมาจากปริมาณอ้อยต่อเฮกแตที่ลดลงและสภาพอากาศที่เย็นจัด

แอฟริกา

➤ มีรายงานว่า The Sugar and Integrated Industries Co. (SIIC) ของอียิปต์จะเปิดประมูลซื้อน้ำตาลทรายดิบจำนวน 50,000 ตัน กำหนดส่งมอบกันยายน – พฤศจิกายน 2554 โดยจะประมูลในวันที่ 11 กันยายน 2554

เอเชีย

➤ ราคาน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ทางภาคใต้ของเวียดนาม ระหว่างวันที่ 5 – 9 กันยายน 2554 อยู่ที่ 21,000-25,000 ดอลลาร์/กิโลกรัม ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 20,830 ดอลลาร์)

➤ วันที่ 8 กันยายน 2554 สำนักงานน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) คาดว่าปริมาณการส่งออกน้ำตาลของฟิลิปปินส์ในปี 2554/2555 (กันยายน – สิงหาคม) จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 86% เป็น 672,000 ตัน จากผลผลิตน้ำตาลทรายดิบที่คาดว่าจะมีจำนวน 2.4 ล้านตัน เทียบกับปี 2553/2554 ที่ส่งออกประมาณ 362,000 ตัน จากน้ำตาลที่ผลิตได้ 2.39 ล้านตัน

➤ วันที่ 7 กันยายน 2554 องค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) คาดว่าปริมาณการนำเข้าน้ำตาลของจีนในปี 2554/2555 จะมีจำนวน 2.75 ล้านตัน โดยจำนวน 500,000 ตัน จะนำไปเพิ่มในสต็อก และตลาดคาดว่าจีนจะซื้อน้ำตาลเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 ส่วนใหญ่จะซื้อจากบราซิล สำหรับในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2553/2554 (ตุลาคม – กันยายน) จีนได้นำเข้าน้ำตาลแล้ว 1.196 ล้านตัน เทียบกับ 0.839 ล้านตัน ที่นำเข้าในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2552/2553 โดยในช่วงสิงหาคม – กันยายน 2554 คาดว่าจะนำเข้ามาก ทำให้ในปี 2553/2554 จะนำเข้าถึง 2 ล้านตัน

➤ วันที่ 6 กันยายน 2554 มีรายงานว่าในเดือนกันยายน จีนจะนำเข้าน้ำตาลประมาณ 500,000-600,000 ตัน ส่วนใหญ่ซื้อจากบราซิล ทั้งนี้ในช่วงเดือนมกราคม-กรกฎาคม 2554 จีนได้นำเข้าน้ำตาลแล้วจำนวน 776,945 ตัน เพิ่มขึ้น 8.76% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 7 กันยายน 2554 บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด ได้เปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบโคเวตา ข. ฤดูกาลผลิตปี 2554/2555 สำหรับงวดการส่งมอบ 1 กรกฎาคม – 15 กันยายน 2555 และฤดูกาลผลิตปี 2555/2556 สำหรับงวดการส่งมอบ 1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2556 โดยเปิดประมูลขายแบบประมูลฟรีเมี่ยม ผลการประมูลเป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ผู้ซื้อ	J-Spec (MT.)	ฟรีเมี่ยม (จุด)	Hi-Pol. (MT.)	ฟรีเมี่ยม (จุด)
ฤดูกาลผลิตปี 2554/2555					
1 ก.ค. – 15 ก.ย. 2555	Sojitz Corporation	8,000.00	60		
ฤดูกาลผลิตปี 2555/2556					
1 มี.ค. - 15 พ.ค. 2556	Wilmar Sugar Pte Ltd.			36,000.00	38

สรุปผลการประมุลขายน้ำตาลทรายดิบโคเวตา ข. ฤดูกาลผลิตปี 2554/2555 เมื่อวันที่ 20 มกราคม , 8 มีนาคม , 10 พฤษภาคม , 9 มิถุนายน, 12 กรกฎาคม , 4 สิงหาคม และ 7 กันยายน 2554 เป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ประมุลแล้ว		คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)
	จำนวน (เมตริกตัน)	พรีเมียม (จุด)	
1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2555	133,333.33	79.1900	-
1 พฤษภาคม – 15 กรกฎาคม 2555	133,333.33	117.7400	-
1 กรกฎาคม – 15 กันยายน 2555	102,000.00	94.9020	31,333.34
รวม/เฉลี่ย	386,666.66	97.4792	31,333.34

**สรุปผลการประมุลขายน้ำตาลทรายดิบโคเวตา ข. ฤดูกาลผลิตปี 2555/2556
เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2554**

งวดส่งมอบ	ประมุลแล้ว		คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)
	จำนวน (เมตริกตัน)	พรีเมียม (จุด)	
1 มีนาคม – 15 พฤษภาคม 2556	36,000.00	38.0000	97,333.33
1 พฤษภาคม – 15 กรกฎาคม 2556	-	-	133,333.33
1 กรกฎาคม – 15 กันยายน 2556	-	-	133,333.34
รวม	36,000.00	38.0000	364,000.00

➤วันที่ 6 กันยายน 2554 นาย Patrick Dean จากบริษัท Louis Dreyfus คาดว่าในปี 2554/2555 ประเทศไทยจะส่งออกน้ำตาลทรายขาวประมาณ 3.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.2 ล้านตัน ในปีก่อน

➤วันที่ 5 กันยายน 2554 มีรายงานว่า โรงงานน้ำตาลในประเทศไทยมีแผนที่จะเปิดฤดูกาลผลิตปี 2554/2555 เร็วขึ้น 2 สัปดาห์ ในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายน เนื่องจากปริมาณอ้อยที่คาดว่าจะมีมากขึ้น และเพื่อขจัดปัญหาในช่วงท้าย ๆ ของฤดูกาลผลิตที่จะเป็นช่วงฤดูฝนและเทศกาลสงกรานต์ที่จะส่งผลให้ขาดแคลนแรงงานในช่วงนั้น

➤วันที่ 7 กันยายน 2554 รายงานผลการสำรวจของ Reuters เกี่ยวกับปริมาณการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย ในปี 2554/2555 ซึ่งสอบถามโรงงานน้ำตาล บริษัทผู้ค้ำน้ำตาล และนักวิเคราะห์ รวม 10 ราย ปรากฏว่าปริมาณการส่งออกน้ำตาลตามใบอนุญาตทั่วไป (OGL) จะมีจำนวน 2.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.5 ล้านตัน ในปีนี้ สำหรับผลผลิตน้ำตาลคาดว่าจะมีจำนวน 25.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 7% จาก 24.2 ล้านตัน เนื่องจากคาดว่าพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น 4.26% ประกอบกับปริมาณน้ำฝนอยู่ในเกณฑ์ดี

➤วันที่ 6 กันยายน 2554 มีรายงานว่าในปี 2554/2555 รัฐ Maharashtra ของอินเดียคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 10 ล้านตัน เนื่องมาจากสภาพอากาศที่ดี และพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้คาดว่าอินเดียจะมีผลผลิตน้ำตาลประมาณ 26 ล้านตัน ในขณะที่ความต้องการบริโภค 23 ล้านตันต่อปี และคาดว่าในปี 2554/2555 อินเดียจะส่งออกน้ำตาลได้จำนวน 4 ล้านตัน

➤วันที่ 5 กันยายน 2554 มีรายงานว่าอินเดียได้ขยายระยะเวลาในการยกเว้นการจัดเก็บภาษีนำเข้าน้ำตาลทรายดิบและน้ำตาลทรายขาวอัตรา 60% ออกไปอีก 3 เดือน ตั้งแต่ 1 กันยายน – 30 พฤศจิกายน 2554

➤วันที่ 6 กันยายน 2554 มีรายงานว่าบังกลาเทศเปิดประมูลซื้อน้ำตาลอีกครั้งจำนวน 25,000 ตัน ในวันที่ 8 ตุลาคม 2554 เพื่อเพิ่มปริมาณน้ำตาลในสต็อกน้ำตาลสำรองและเพื่อชะลอราคาน้ำตาลภายในประเทศที่สูงขึ้น

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กยังคงเคลื่อนไหวลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงขายของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ เป็นหลัก โดยตลาดได้รับผลกระทบจากค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้น เนื่องจากค่าเงินยูโรได้อ่อนตัวลง เพราะวิกฤติหนี้ยุโรปอาจสร้างความเสียหายต่อเศรษฐกิจโลก นอกจากนี้ตลาดได้รับแรงกดดันจากรายงานของบริษัทผู้ค้าน้ำตาล Czarnikow ที่คาดว่าในปี 2554/2555 จะเกิดผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) 4-5 ล้านตัน ส่วนบริษัทที่ปรึกษา Kingsman คาดว่าจะเกิด Surplus 9.161 ล้านตัน ลดลงจาก 10.575 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดยังไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม ราคาน้ำตาลจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนตามปัจจัยภายนอกที่มีผลกระทบดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
12 กันยายน 2554