

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 2 – 6 กรกฎาคม 2555

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (2 – 6 กรกฎาคม 2555) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 27 ของปี 2555 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน โดยในวันที่ 4 กรกฎาคม 2555 ตลาดปิดทำการเนื่องในวันชาติของสหรัฐฯ (The U.S. Independent Day) ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวผันผวน และปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยหลังจากน้ำตาลตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2555 ล้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2555 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 21,737 ลีต หรือประมาณ 1.1 ล้านตัน ส่วนใหญ่เป็นน้ำตาลจากบราซิล และที่น่าสนใจคือบริษัท Copersugar ซึ่งเป็นผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล ได้มีการรับมอบน้ำตาลเป็นจำนวน 2,216 ลีต หรือ 112,578 เมตริกตัน แสดงให้เห็นว่าในช่วงสั้น ๆ อุปทานน้ำตาลของบราซิลค่อนข้างตึงตัว ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะฝนตกหนัก ทำให้การตัดอ้อยของบราซิลเป็นไปได้ด้วยความล่าช้า และการส่งออกน้ำตาลก็ล่าช้าไปด้วย แรงซื้อที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ตามการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันดิบและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ จากความหวังที่ว่าบรรดาธนาคารกลางจะดำเนินการมากขึ้นเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจโลก ได้ส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือนครึ่ง (5 กรกฎาคม 2555) และในช่วงสุดท้ายตลาดได้รับแรงกดดันต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เนื่องจากรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้นเพียง 80,000 ตำแหน่ง แม้ว่าจะเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 21 ติดต่อกัน แต่อัตราการขยายตัวยังคงต่ำกว่า 100,000 ตำแหน่ง เป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และน้อยกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 90,000-100,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานยังคงทรงตัวที่ 8.2% ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กตามสัญญาเดือนตุลาคม 2555 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.03-22.69 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.25 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 1.24 เซนต์ หรือ 5.90% และราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2556 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.49-22.88 เซนต์ และปิดตลาดที่ 22.62 เซนต์ เพิ่มขึ้น 1.12 เซนต์ หรือ 5.21%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2555	ราคาปิดเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2555	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2555	22.69	21.03	22.25	21.01	+1.24
มีนาคม 2556	22.88	21.49	22.62	21.50	+1.12
พฤษภาคม 2556	22.55	21.28	22.46	21.33	+1.13
กรกฎาคม 2556	22.30	21.18	22.26	21.21	+1.05
ตุลาคม 2556	22.18	21.22	22.17	21.28	+0.89
มีนาคม 2557	22.26	21.27	22.24	21.39	+0.85
พฤษภาคม 2557	21.99	21.17	21.94	21.25	+0.69
กรกฎาคม 2557	21.82	21.10	21.77	21.16	+0.61
ตุลาคม 2557	21.79	21.14	21.75	21.17	+0.58
มีนาคม 2558	21.70	21.29	21.75	21.22	+0.53
พฤษภาคม 2558	-	-	21.58	21.04	+0.54

ข่าวที่สำคัญ

➤ น้ำตาลทรายดิบตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2555 หมายเลข 11 สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2555 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดเป็นจำนวน 21,737 ลีต หรือ 1.1 ล้านเมตริกตัน ส่วนใหญ่เป็นน้ำตาลจากบราซิล ผู้รับมอบได้แก่ Cargill 17,298 ลีต (878,781 เมตริกตัน), E D & F Man 2,223 ลีต (112,934 เมตริกตัน) และ Copersugar 2,216 ลีต (112,578 เมตริกตัน)

➤ วันที่ 2 กรกฎาคม 2555 ICE Futures U.S. ได้ประกาศเพิ่ม Margin ในการซื้อขายน้ำตาลทรายดิบ ตลาดนิวยอร์ก หมายเลข 11 โดยมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 5 กรกฎาคม 2555 เป็นต้นไป ดังนี้

Sugar No.11	Initial	Maintenance
Spec (ต่อสัญญา)	1,485 USD (+55)	1,350 USD (+50)
Hedge (ต่อสัญญา)	1,350 USD (+50)	1,350 USD (+50)

ยุโรปตะวันออก

➤ The Russian Sugar Producers Union ของรัสเซีย รายงานผลการทดสอบปีที่ครั้งแรกปี 2555 เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2555 ดังนี้

รายการ	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550	เฉลี่ยตั้งแต่ปี 2550-2554
น้ำหนักหัวบัท (กรัม)	123.0	91.0	98.0	69.0	83.0	60.0	80.20
น้ำหนักบัท (ตัน/เฮคแต)	10.70	8.19	8.43	5.73	7.30	4.74	6.87
จำนวนบัท/เฮคแต (ตัน)	87,000	90,000	86,000	83,000	88,000	79,000	85,200

ทั้งนี้ในปี 2554 รัสเซียสามารถเก็บเกี่ยวบัทได้ 46.3 ล้านตัน และผลิตน้ำตาลได้กว่า 5 ล้านตัน ซึ่งส่งผลให้ความต้องการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบลดลง สำหรับพื้นที่เพาะปลูกบัทในปี 2555 อยู่ที่ 1.22 ล้านเฮคแต เทียบกับ 1.176 ล้านเฮคแต ในปี 2554

อเมริกากลางและเหนือ

➤ วันที่ 6 กรกฎาคม 2555 มีรายงานว่า คิวบาวางแผนว่าจะต้องผลิตน้ำตาลให้ได้ 3 ล้านตัน ภายในปี 2559-2560 หรือเพิ่มขึ้น 15%-20% จากปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ได้ในปัจจุบัน

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 3 กรกฎาคม 2555 Copersucar ซึ่งเป็นผู้ผลิตและผู้ส่งออกน้ำตาลของบราซิลได้มีการรับมอบน้ำตาลในงวดส่งมอบเดือนกรกฎาคมที่หมดอายุลงเมื่อวันที่ 29 มิถุนายนที่ผ่านมาประมาณ 2,216 ลีต (112,578 เมตริกตัน) เป็นผลให้มีการมองว่าปริมาณน้ำตาลในบราซิลในช่วงสั้นนี้อยู่ในภาวะตึงตัว

➤ วันที่ 2 กรกฎาคม 2555 บริษัทที่ปรึกษา Kingsman ได้ปรับลดประมาณการผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในปี 2555/2556 ดังนี้

รายการ	มกราคม 2555	เมษายน 2555	กรกฎาคม 2555
อ้อยเข้าหีบ (ล้านตัน)	520	510	500
ผลผลิตน้ำตาล (ล้านตัน)	32.8	32.8	31.8
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	21.9	21.4	20.8
ผลผลิตน้ำตาล/ตันอ้อย (กิโลกรัม)	138	139	137.5
สัดส่วนอ้อยที่ใช้ผลิตน้ำตาล (%)	48	48.55	48.5

➤ กระทรวงการค้าต่างประเทศของบราซิล รายงานปริมาณการส่งออกน้ำตาลของบราซิลเดือน มิถุนายน 2555 ดังนี้

หน่วย : ตัน

รายการ	มิถุนายน 2555	พฤษภาคม 2555	มิถุนายน 2554
น้ำตาลทรายดิบ	1,290,000	1,380,000	1,850,000
น้ำตาลทรายขาว	370,200	114,000	639,500
รวม	1,660,200	1,494,000	2,489,500

ตะวันออกกลาง

➤ วันที่ 3 กรกฎาคม 2555 มีรายงานว่า อิรักเปิดประมูลซื้อน้ำตาลทรายขาวจำนวน 50,000 ตัน จากสหภาพยุโรป (EU) บราซิล และสหรัฐอเมริกาบริบทอเมริกาใต้ โดยหมดเขตยื่นข้อเสนอภายในวันที่ 10 กรกฎาคมนี้

เอเชีย

➤ ราคาน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ทางภาคใต้ของเวียดนามในช่วงวันที่ 2 – 6 กรกฎาคม 2555 อยู่ที่ 20.0-26.0 ล้านดองต่อตัน ไม่เปลี่ยนแปลงจากช่วงก่อนหน้า (1 เหยียดสหรัฐฯ = 20,850 ดอง)

➤วันที่ 6 กรกฎาคม 2555 มีรายงานว่า ชาวไร่อ้อยในรัฐ Maharashtra ของอินเดียได้มีการขายอ้อยอายุ 6 เดือนให้เป็นอาหารสัตว์ เนื่องจากได้ราคาดีที่ 2,500-2,900 รูปีต่อตัน มากกว่าที่จะรออีก 6 เดือนเพื่อขายให้โรงงานน้ำตาลในราคา 1,800-2,200 รูปีต่อตัน ทำให้ทางหน่วยงานรัฐคาดว่าปริมาณอ้อยที่จะนำมาผลิตน้ำตาลอาจหายไปมากถึง 20% และสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดียรายงานว่าผลผลิตน้ำตาลในฤดูกาลผลิตปี 2554/2555 ถึงสิ้นเดือนมิถุนายน มีจำนวน 25.7 ล้านตัน

➤วันที่ 3 กรกฎาคม 2555 มีรายงานว่า ราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่สูงขึ้นประกอบกับค่าเงินของอินเดียที่อ่อนลง ทำให้เป็นโอกาสดีของอินเดียที่จะส่งออกน้ำตาล โดยตลาดหลักน่าจะเป็นประเทศอิหร่าน

➤วันที่ 2 กรกฎาคม 2555 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) คาดว่าผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2555/2556 (ตุลาคม-กันยายน) จะมีจำนวน 25 ล้านตัน ลดลงจาก 26 ล้านตัน ในประมาณการของปี 2554/2555 สำหรับมรสุมในเดือนมิถุนายนต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 29% เทียบกับที่มากกว่าค่าเฉลี่ย 12.2% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพียงวันที่ 29 มิถุนายน 2555 มีจำนวน 5.22 ล้านเฮกแต เพิ่มขึ้น 4.6% จาก 4.99 ล้านเฮกแต

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กยังคงเคลื่อนไหวผันผวน และปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ตามแรงซื้อของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากความวิตกเกี่ยวกับปริมาณผลผลิตน้ำตาลในระยะใกล้ที่ค่อนข้างตึงตัว เนื่องจากภาวะฝนตกในบราซิล ทำให้เกิดความล่าช้าในการตัดอ้อยและการขนส่งน้ำตาลเพื่อการส่งออก รวมถึงความต้องการนำเข้าน้ำตาลของจีนที่มีมากกว่าที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตามในที่สุดท้ายตลาดได้รับแรงกดดันจากรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือนมิถุนายนที่เพิ่มขึ้นเพียง 80,000 ตำแหน่ง ซึ่งน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ และอัตราการว่างงานยังคงอยู่ที่ 8.2% สำหรับในระยะสั้น ๆ หากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของตลาดยังไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม คาดว่าราคาน้ำตาลจะเคลื่อนไหวผันผวนตามปัจจัยภายนอกที่มากกระทบดังเช่นสัปดาห์ที่ผ่านมา

.....

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
9 กรกฎาคม 2555