

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 11 – 15 ธันวาคม 2566

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (11 – 15 ธันวาคม 2566) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 50 ของปี 2566 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้ตลาดนิวยอร์ก เคลื่อนไหวลดลงตามการเพิ่มขึ้นของอุปทานน้ำตาลโลก รวมถึงปัจจัยเรื่องของ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งหลังของเดือน พฤศจิกายน 2566 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 35 % และผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 ตั้งแต่เดือน เมษายน – พฤศจิกายน 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 23.5 % เป็น 40.817 ล้านตัน ในขณะที่บราซิลส่งออกน้ำตาลในเดือน พฤศจิกายน 2566 จำนวน 3.7 ล้านตัน นับเป็นตัวเลขที่สูงสุดใหม่ในประวัติการณ์ของการส่งออกเดือน พฤศจิกายน

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวลดลงต่ำสุดในรอบ 8 เดือนครึ่ง ตามสัญญาณผลผลิตน้ำตาลจำนวนมากจากบราซิล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.16 – 23.49 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.99 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -1.37 เซนต์/ปอนด์ หรือ -5.86 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.47 – 22.62 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.26 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -1.20 เซนต์/ปอนด์ หรือ -5.34 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา	ราคา	ราคาปิดเมื่อวันที่	ราคาปิดเมื่อวันที่	เปลี่ยนแปลง
	สูงสุด	ต่ำสุด	15 ธันวาคม 2566	8 ธันวาคม 2566	เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2567	23.49	21.16	21.99	23.36	-1.37
พฤษภาคม 2567	22.62	20.47	21.26	22.46	-1.20
กรกฎาคม 2567	22.00	20.13	20.89	21.88	-0.99
ตุลาคม 2567	21.74	20.03	20.84	21.61	-0.77
มีนาคม 2568	21.71	20.17	20.97	21.60	-0.63
พฤษภาคม 2568	20.79	19.38	20.08	20.67	-0.59
กรกฎาคม 2568	20.15	18.97	19.53	20.12	-0.59
ตุลาคม 2568	20.15	19.07	19.49	20.10	-0.61
มีนาคม 2569	20.33	19.35	19.68	20.35	-0.67
พฤษภาคม 2569	19.91	18.98	19.21	19.94	-0.73
กรกฎาคม 2569	19.75	18.77	18.94	19.76	-0.82
ตุลาคม 2569	19.82	18.87	18.98	19.83	-0.85

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 15 ธันวาคม 2566 แหล่งข่าว กล่าวว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลดิบในตลาดล่วงหน้ายังคงปรับตัวลดลง เนื่องจากอุปทานน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นจากอินเดีย และบราซิลกระตุ้นให้กลุ่มกองทุนมีแรงเทขายออกมา และเสริมว่า กลุ่มกองทุนอาจมีการเข้ามาถือบัญชีตัวขาย (Shorts) เพิ่มอีกครั้ง เนื่องจากฝนในบราซิลอาจช่วยเพิ่มผลผลิตในปี 2567/2568 อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำตาลมีการฟื้นตัวในช่วงปิดตลาดเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2566 อย่างไรก็ตาม น้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ในปี 2566/2567 คาดว่าน่าจะช่วยผลักดันราคาน้ำตาลโลกให้สูงขึ้นอีกครั้ง

➤ วันที่ 13 ธันวาคม 2566 ผู้ค้า กล่าวว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลงมากใกล้ระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2566 ท่ามกลางแรงเทขายจากกลุ่มกองทุน ด้านนักวิเคราะห์จากสถาบัน hEDGEpoint Global Markets กล่าวว่า ในช่วงต้นปี 2567 อาจจะไม่มีการขาดดุลโลกขาดดุล (Deficit) โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากผู้ซื้อสามารถรองกว่าบราซิลจะเริ่มเปิดหีบครั้งต่อไป โดยการสำรวจของ Novacana แสดงให้เห็นว่า ผู้เข้าร่วมตลาดคาดว่าในปี 2566/2567 ภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะมีการหีบเฉลี่ยอยู่ที่ 623 ล้านตัน อย่างไรก็ตาม ยังคงมีช่องว่างที่มีนัยยะสำคัญของการประมาณการ ซึ่งบางรายคาดว่าจะมีการหีบอ้อยมากถึง 645 ล้านตัน ด้านสถาบัน hEDGEpoint Global Markets กล่าวว่า ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าไม่น่าจะสูงขึ้นอีกครั้ง และอาจจะมีแนวโน้มที่การนำเข้าน้ำตาลจากจีนสามารถเก็งกำไรได้ที่ราคา 20 เซนต์/ปอนด์

➤ วันที่ 11 ธันวาคม 2566 ผู้สังเกตการณ์ตลาดบางรายไม่เห็นด้วยว่าข้อจำกัดด้านการผลิตเอทานอลของอินเดียเป็นสาเหตุที่ทำให้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวลดลงมากเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว โดยกล่าวเสริมอีกว่า การส่งออกน้ำตาลของอินเดียยังคงถูกห้าม และราคาน้ำตาลในตลาดโลกได้มีการปรับฐานมานานแล้ว ด้านนักวิเคราะห์ เสริมว่า ราคาน้ำตาลในตลาดโลกมีแนวโน้มที่จะกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งเร็วๆ นี้ ในขณะที่เดียวกัน องค์การอาหาร และการเกษตรแห่งสหประชาชาติ (FAO) รายงานข้อมูลว่า ดัชนีน้ำตาลโลกเพิ่มขึ้น 1.4 % ในเดือนพฤศจิกายน 2566 ซึ่งสูงกว่าปีที่แล้ว 41 %

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 11 ธันวาคม 2566 ในรายงานเดือนธันวาคม 2566 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) ปรับเพิ่มคาดการณ์ การนำเข้าน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2566/2567 จาก 3.13 ล้านชอร์ตตัน (2.80 ล้านตัน) เป็น 3.25 ล้านชอร์ตตัน (2.90 ล้านตัน) รวมถึงปรับเพิ่มคาดการณ์การนำเข้าน้ำตาลภายใต้ระดับกำแพงภาษีที่สูงเพิ่มขึ้นจาก 275,000 ชอร์ตตัน (250,000 ตัน) เป็น 456,000 ชอร์ตตัน (414,000 ตัน) โดยก่อนที่ USDA จะมีการรายงานข้อมูล ทางด้าน JSG Commodities แย้งว่า USDA มีการประเมินการนำเข้าน้ำตาลต่ำไป ซึ่งทาง JSG Commodities คาดการณ์ไว้อยู่ที่ 475,000 ชอร์ตตัน (431,000 ตัน) ในทำนองเดียวกัน นักวิเคราะห์ของ USDA กล่าวก่อนหน้านี้ว่า รัฐบาลสหรัฐฯ ทราบตีว่าอาจจำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลเพิ่มอีก 500,000 ชอร์ตตัน (454,000 ตัน) ไม่ว่าจะเป็นการนำเข้าผ่านโควตาภาษีที่ต่ำ (TRQ) หรือผ่านการนำเข้าภายใต้กำแพงภาษีที่สูง

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 15 ธันวาคม 2566 การสำรวจของนักวิเคราะห์จาก Novacana เชื่อว่า ในปี 2567/2568 ผลผลิตอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล น่าจะลดลงเหลือ 619.93 ล้านตัน จาก 623.10 ล้านตัน เนื่องจากเรื่องสภาพอากาศที่คาดว่าจะไม่เอื้ออำนวย

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2566 นักวิเคราะห์ รายงานว่า ในช่วงเดือนธันวาคม 2566 ประเทศบราซิลน่าจะส่งออกน้ำตาลได้มากกว่า 3 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศที่ดีขึ้น ในขณะที่สมาคมผู้ส่งออกอ้อยแห่งชาติ (Anec) เชื่อว่าปริมาณการส่งออกข้าวโพดในเดือนธันวาคม 2566 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 6.80- 7.50 ล้านตัน

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2566 นักวิเคราะห์ คาดการณ์ว่า ในไตรมาสแรกของปี 2567 ยังคงมีกระแสการค้าน้ำตาลโลกขาดดุล (Deficit) ที่ประมาณ 300,000 - 500,000 ตัน แต่การส่งออกน้ำตาลที่สูงขึ้นจากบราซิลอาจช่วยลดการขาดดุลดังกล่าวได้ และตั้งข้อสังเกตว่า การคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลสำหรับการเก็บเกี่ยวในปี 2566/2567 ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะสูงถึง 41.00 - 43.20 ล้านตัน และมีการพูดถึงอ้อยค้างไร่ที่เหลือมากถึง 30 ล้านตัน ซึ่งจะกระตุ้นให้โรงงานเริ่มเปิดดำเนินการหีบก่อนกำหนดในปี 2567/2568 ในทางกลับกัน Citi แย้งว่า ตลาดน้ำตาลโลกมีการขายมากเกินไป (Oversold) และภาวะน้ำตาลโลกขาดดุล (Deficit) มีแนวโน้มที่จะขยายไปจนถึงไตรมาสที่ 2 ของปี 2567

➤ วันที่ 13 ธันวาคม 2566 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศ (Secex) ของประเทศบราซิล รายงานว่า ในช่วงหกวันทำการแรกของเดือนธันวาคม 2566 บราซิลส่งออกน้ำตาล 880,000 ตัน ซึ่งมีอัตราการนำน้ำตาลลงเรือเฉลี่ยรายวันอยู่ที่ 147,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 47 % เมื่อเทียบกับช่วงเดือนธันวาคมของปีที่แล้ว ในทำนองเดียวกัน มีการนำข้าวโพดลงเรือในอัตราที่เพิ่มขึ้น 18 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 12 ธันวาคม 2566 Williams Brasil รายงานว่า ประเทศบราซิลมีเรือกำลังรอรับน้ำตาลจำนวน 4.7 ล้านตัน ณ วันที่ 6 ธันวาคม 2566 ซึ่งลดลงจาก 5.4 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อน ด้านนักวิเคราะห์ ตั้งข้อสังเกตว่าการขนส่งทางเรือดำเนินไปด้วยดี โดยมีอัตราการส่งออกรายวันสูงกว่าในช่วงเวลาเดียวกัน ของปีที่แล้ว ในขณะที่เดียวกันบริษัทด้านการขนส่ง Intermodal คาดการณ์ว่า อัตราสินค้าเทกองจะยังคงสูง โดยส่วนหนึ่งมาจากข้อจำกัดด้านการขนส่งในแถบคลองปานามา รวมถึงปัจจัยเรื่องของกระแสสินค้าด้านเกษตรที่มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากบราซิลไปยังจีน

➤ วันที่ 12 ธันวาคม 2566 Novabio รายงานว่า ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤศจิกายน 2566 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศบราซิลหีบอ้อยได้ 31 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 8 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยมีผลผลิตน้ำตาลจำนวน 1.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 14 % และผลิตเอทานอลได้ 1.34 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 3 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยมีสต็อกเอทานอลอยู่ที่ 432 ล้านลิตร เพิ่มขึ้นจาก 370 ล้านลิตร เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

➤วันที่ 11 ธันวาคม 2566 ANP รายงานข้อมูลว่า ประเทศบราซิลราคาขายปลีกน้ำมันเบนซินอ่อนตัวลง 0.18 % ในช่วงสัปดาห์เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2566 ขณะที่ราคาไฮดริสลดลง 0.56 % ในขณะเดียวกัน ValeCard รายงานข้อมูลว่า ราคาน้ำมันเบนซินลดลง 0.12 % และราคาเอทานอลลดลง 0.41 % ในช่วงปลายสัปดาห์ที่แล้วเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2566 ซึ่งราคาเอทานอลที่อ่อนตัวลงเป็นผลมาจากอุปทานเอทานอลที่สูงขึ้นด้านนักวิเคราะห์จาก StoneX ระบุว่า ยอดขายเอทานอลของโรงงานต่ำกว่าปกติในช่วงเดือนธันวาคม อาจเป็นเพราะผู้จัดจำหน่ายกำลังรอดูว่า Petrobras จะลดราคาน้ำมันลงหรือไม่ และเสริมอีกว่า หาก Petrobras มีการปรับลดราคาน้ำมันลงอาจจะผลักดันให้ราคาเอทานอลที่ต่ำอยู่แล้วปรับลดลงไปอีก

➤วันที่ 12 ธันวาคม 2566 2566 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนพฤศจิกายน 2566			ยอดสะสม		
	ปี 2565/66	ปี 2566/67	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2565/66	ปี 2566/67	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	16,355	23,901	+46.14	534,141	619,257	+15.94
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	1,036	1,399	+35.03	33,052	40,817	+23.50
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	892	1,248	+39.91	26,685	29,853	+11.87
ATR (กก/ตันอ้อย)	139.60	132.07	-5.40	141.12	140.25	-0.61
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	47.62	46.51	-2.33	46.02	49.32	+7.17
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	52.38	53.49	+2.12	53.98	50.68	-6.11
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	63.34	58.53	-7.60	61.88	65.91	+6.52

ยุโรป

➤วันที่ 15 ธันวาคม 2566 โฆษกคณะกรรมการสหภาพยุโรป กล่าวว่า สหภาพยุโรปไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกฎการค้าที่อนุญาตการนำเข้าสินค้าปลอดภาษีของยูเครน โดยการรายงานดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากที่กรรมาธิการด้านการเกษตร กล่าวเสริมว่า การนำเข้าสินค้าการเกษตรของยูเครนมีปัญหา โดยนอกจากนี้ สโลวาเกียแนะนำว่าอาจจะต้องมีการขยายข้อจำกัดเรื่องการนำเข้าสินค้าให้ครอบคลุมถึงน้ำตาลด้วย อย่างไรก็ตามเจ้าหน้าที่ของสโลวาเกียหวังว่าสหภาพยุโรปจะดำเนินการทางกฎหมายเพื่อหยุดยั้งแต่ละประเทศจากข้อจำกัดทางการค้า

➤วันที่ 11 ธันวาคม 2566 คณะกรรมาธิการน้ำตาลแห่งสหภาพยุโรป คาดการณ์ว่า ภายในปี 2578 สหภาพยุโรปน่าจะมีผลผลิตน้ำตาล 15.30 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 15.70 ล้านตัน ที่คาดไว้ในปี 2567 เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูก

ปีลดลง ในขณะที่ผลผลิตน้ำเชื่อมฟรักโทสจากข้าวโพดน่าจะเพิ่มขึ้นจาก 600,000 ตัน เป็น 800,000 ตัน ภายในปี 2578 ด้านการบริโภคน้ำตาลของสหภาพยุโรปน่าจะลดลงเหลือ 15.30 ล้านตัน ในปี 2578 โดยคาดว่า ความต้องการน้ำตาลจะลดลง 0.7 % ต่อปี

➤วันที่ 13 ธันวาคม 2566 สหภาพ CGB รายงานข้อมูลว่า การเก็บเกี่ยวปีของประเทศฝรั่งเศส วันที่ 7 ธันวาคม 2566 เสร็จสิ้นไปแล้ว 80 % เมื่อเทียบกับปกติที่ 95 % เนื่องจากฝนตกหนักซึ่งอาจทำให้เกษตรกรต้องทิ้งปีบางส่วนค้างไว้โดยไม่ได้รับการเก็บเกี่ยว โดยสหภาพ CGB กล่าวว่า ภาพรวมผลผลิตน้ำตาลต่อตันปีเฉลี่ยอยู่ที่ 83 ตัน/เฮกตาร์ ในปีนี้ โดยมีเปอร์เซ็นต์ความหวานน้ำตาลเฉลี่ยของปี 16% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของปีที่แล้ว ในขณะที่เดียวกัน เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2566 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์การผลิตปีในปี 2566 จาก 31.28 ล้านตัน เป็น 31.53 ล้านตัน ในทางกลับกัน ได้เตือนว่าฝนในช่วงฤดูใบไม้ร่วงอาจทำให้การปลูกธัญพืชล่าช้า ซึ่งอาจลดพื้นที่เพาะปลูกข้าวสาลีลง 5.1 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 15 ธันวาคม 2566 Sugar.ru รายงานว่า การปรับตัวลดลงของราคาน้ำตาลทรายดิบโลกไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการส่งออกน้ำตาลของประเทศรัสเซีย และรัสเซียน่าจะส่งออกน้ำตาลได้ 130,000 ตันในเดือนธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นปริมาณใกล้เคียงกับในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2566 โดย Sugar.ru ตั้งข้อสังเกตว่าการส่งออกกำลังมีแนวโน้มที่เริ่มเปลี่ยนกลับไปใช้การขนส่งผ่านรถไฟ เนื่องจากอุตสาหกรรมปรับตัวแก้ไขปัญหาการขาดแคลนการขนส่งโดยรถยนต์ ด้านกระทรวงเกษตร ตั้งข้อสังเกตว่า รัสเซียเป็นหนึ่งในประเทศที่ราคาน้ำตาลต่ำที่สุดในโลก ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากผลผลิตปีของรัสเซียสูงถึง 51.70 ล้านตัน ในปี 2566 เพิ่มขึ้น 4 ล้านตันต่อปี

➤วันที่ 13 ธันวาคม 2566 มีรายงานข้อมูลการส่งออกอย่างเป็นทางการของประเทศรัสเซียว่า ในเดือนพฤศจิกายน 2566 รัสเซีย ส่งออกน้ำตาล 130,000 ตัน ทำให้การส่งออกตั้งแต่ในเดือนสิงหาคม - พฤศจิกายน 2566 อยู่ที่ 390,000 ตัน หรืออาจมากกว่านั้น ในทางกลับกันในเดือนพฤศจิกายน 2566 การนำเข้าเมล็ดปี ลดลงเหลือ 103 ตัน จาก 435 ตัน ในปีที่แล้ว เนื่องมาจากกระทรวงเกษตรรัสเซียได้เสนอให้กำหนดโควตาที่จำนวน 2,000 ตัน สำหรับการนำเข้าเมล็ดปีในปี 2567

เอเชีย

➤วันที่ 15 ธันวาคม 2566 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ในปี 2566/2567 อินเดียน่าจะมีผลผลิตน้ำตาล 32.50 ล้านตัน และความต้องการบริโภคน้ำตาลที่ 28.50 ล้านตัน โดย ISMA กล่าวว่า รัฐบาลอินเดียกำลังหาแนวทางที่จะอนุญาตให้มีการนำน้ำตาล 1.70 ล้านตัน ผลิตเป็นเอทานอล อย่างไรก็ตามอาจมีการเพิ่มปริมาณน้ำตาลที่นำไปผลิตเป็นเอทานอลในช่วงประมาณ 1.70 – 2.00 ล้านตัน ในขณะเดียวกัน ISMA เสริมว่า โรงงานต่างๆ จะต้องพยายามหาแนวทางในการจ่ายเงินให้กับชาวไร่อ้อย โดยมีข้อจำกัดในเรื่องการส่งออก และการใช้น้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อยเพื่อผลิตเอทานอล โดย ISMA เรียกร้องให้รัฐบาลทบทวนข้อจำกัดเรื่องวัตถุดิบที่ใช้ผลิตเอทานอล ในวันที่ 15 มกราคม 2567 และเพิ่มราคาเอทานอลจากกากน้ำตาล B และ C (Heavy molasses)

➤วันที่ 14 ธันวาคม 2566 ข้อมูลอย่างเป็นทางการรายงานออกมาว่า โรงงานน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ของประเทศอินเดียทั้งหมด 190 โรงเริ่มต้นฤดูกาลหีบเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2566 เปรียบเทียบกับ 195 โรงในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยอำเภอโซลาเปอร์ (Solapur) ของในรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) มีโรงงานที่เปิดดำเนินการมากที่สุดอยู่ที่ 45 โรง ในขณะที่เมืองโกลฮาเปอร์ (Kolhapur) มีโรงงานเปิดดำเนินการ 36 โรง ในขณะเดียวกันผลผลิตน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) ยังคงลดลงโดยมีผลผลิตอยู่ที่ 2.30 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้วมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ 3.15 ล้านตัน

➤วันที่ 14 ธันวาคม 2566 คาดการณ์ว่ารัฐบาลอินเดียจะประกาศราคาเอทานอลใหม่ของปี 2566/2567 หลังจากคณะรัฐมนตรีมีการอนุมัติ ด้านฝ่ายโรงงานกำลังเรียกร้องราคาเอทานอลที่สูงขึ้น โดยเฉพาะจากน้ำตาล C (C - Heavy) เพื่อรองรับการห้ามน้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อยนำไปผลิตเอทานอล ด้านบริษัทที่ปรึกษา CRISIL รายงานว่า การออกประกาศห้ามน้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อยไปผลิตเอทานอลอาจจะลดการผลิตเอทานอลทั้งหมดลง 20 % ในปีนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้ส่วนผสมเอทานอลขั้นสุดท้ายต่ำกว่า 10 %

➤วันที่ 13 ธันวาคม 2566 เจ้าหน้าที่อินเดียรายหนึ่ง กล่าวว่า อินเดียกำลังหาแนวทางในการส่งออกน้ำตาลจำนวน 20,000 ตัน ไปยังเคนยา ภายใต้โครงการอนุญาตส่งออกในอัตราภาษีที่เป็นศูนย์ (AAS) ซึ่งโครงการนี้เกี่ยวข้องกับน้ำตาลทรายดิบนำเข้าที่มีการแปรรูปโดยโรงงานละลายน้ำตาลในประเทศของอินเดีย

➤วันที่ 12 ธันวาคม 2566 สมาคมโรงงานน้ำตาลรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของประเทศอินเดีย กล่าวว่า รัฐจะผลิตเอทานอลน้อยลงในปีนี้ ตามข้อจำกัดด้านสัดส่วนของอ้อยที่ใช้ในการผลิตเอทานอลตามกำหนดของรัฐบาลอินเดีย โดยรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) นำน้ำตาลจำนวน 2 ล้านตัน ไปใช้เพื่อผลิตเป็นเอทานอล 2 พันล้านลิตร ในปีที่แล้ว จากกำลังการผลิตสูงสุดที่ 2.45 พันล้านลิตร โดยข้อมูลอย่างเป็นทางการ วันที่ 11 ธันวาคม 2566 รายงานว่า ในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) มีโรงงาน 186 โรง ผลิตน้ำตาลได้ 2.09 ล้านตัน ซึ่งโรงงานลดลงจากจำนวน 194 โรง และปริมาณการผลิตน้ำตาลลดลงจากจำนวน 3.30 ล้านตัน เมื่อเปรียบเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤วันที่ 12 ธันวาคม 2566 แหล่งข่าวในตลาดของประเทศอินเดีย กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) และรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ลดลงอีกครั้งเมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2566 และอาจลดลงอีก 500 รูปีอินเดีย/ตัน (6 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) ในอีกไม่กี่วันข้างหน้า โดยแหล่งข่าว อธิบายว่า การที่ราคาปรับตัวลดลงเป็นผลมาจากข้อจำกัดในการใช้น้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อยเพื่อผลิตเอทานอล ซึ่งน่าจะช่วยให้ปริมาณน้ำตาลเพิ่มขึ้น รวมถึงความต้องการน้ำตาลตามฤดูกาลที่ต่ำลง ด้านผู้เชี่ยวชาญ กล่าวเสริมว่า ปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) และลมมรสุมฤดูฝนที่ไม่สม่ำเสมอโดยปกติแล้วน่าจะทำให้ราคาน้ำตาลในประเทศปรับตัวสูงขึ้น แต่ด้วยการแทรกแซงของรัฐบาลอินเดียทำให้ราคาน้ำตาลในประเทศยังคงมีเสถียรภาพในขณะนี้ และกล่าวเพิ่มเติมอีกว่า ยังไม่เป็นที่ชัดเจนว่าข้อจำกัดด้านเอทานอลจะขยายไปจนถึงปี 2567/2568 หรือไม่

➤วันที่ 11 ธันวาคม 2566 Shree Renuka Sugars รายงานว่า ประเทศอินเดียมีแนวโน้มที่จะมีผลผลิตน้ำตาลที่ 31.50 ล้านตัน ในปี 2566/2567 โดยคาดว่าจะมีการผลิตน้ำตาลเพิ่มอีก 1.75 - 2.00 ล้านตัน ตามข้อจำกัด

ในการผลิตเอทานอลของรัฐบาล ในขณะเดียวกัน Crisil คาดว่า ผลผลิตน้ำตาลจะสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ 2.50 ล้านตัน และเตือนว่าสัดส่วนของอ้อยที่ใช้ในการผสมเอทานอลจะลดลงเหลือต่ำกว่า 9 % ด้านนักวิเคราะห์หลักทรัพย์รายหนึ่ง กล่าวว่า ในอีก 18 เดือนข้างหน้าผลผลิตน้ำตาลของอินเดียจะเพิ่มขึ้น 10 – 15 % และการผลิตเอทานอลจะลดลง 20 – 25 % โดยในรัฐทมิฬนาฑู (Tamil Nadu) ชาวไร่อ้อย เตือนว่า การฟื้นตัวของน้ำตาลลดลงต่ำกว่า 9 %

➤ วันที่ 14 ธันวาคม 2566 ชาวไร่อ้อยในประเทศฟิลิปปินส์เรียกร้องให้รัฐบาลช่วยหยุดราคาน้ำตาลที่ตกต่ำ เนื่องจากราคาน้ำตาลอยู่ที่ 2,500 เปโซฟิลิปปินส์/50 กิโลกรัม (45 ดอลลาร์สหรัฐฯ/50 กิโลกรัม) เทียบกับราคาขายปลีกน้ำตาลในปัจจุบันที่อยู่ 3,000 - 3,500 เปโซฟิลิปปินส์/50 กิโลกรัม (58 ดอลลาร์สหรัฐฯ/50 กิโลกรัม) ด้านสมาพันธ์สมาคมผู้ผลิตน้ำตาล (CONFED) ของฟิลิปปินส์ แย้งว่า ราคาลดลงเนื่องจากการนำเข้าน้ำตาลราคาถูก โดยเสริมว่า การนำเข้าน้ำตาลเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2566 มีน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ 68 % จากปริมาณ 209,408 ตัน ถูกยกเลิก โดย 68 % เป็นน้ำตาลที่นำเข้า และมีน้ำตาลในประเทศเพียง 32 % เท่านั้น

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2566 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 50,187 ล็อต หรือประมาณ 2.55 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อลดลง -52,590 ล็อต หรือประมาณ 2.67 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 102,777 ล็อต หรือประมาณ 5.22 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (5 ธันวาคม 2566)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กยังคงเคลื่อนไหวลดลงต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน และลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 6 ติดต่อกัน โดยตลาดนิวยอร์กลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือนครึ่ง ผลผลิตน้ำตาลของ บราซิลที่เพิ่มขึ้นช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาล ประกอบกับรัฐบาลอินเดีย ห้ามโรงงานน้ำตาล/เอทานอล ใช้น้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อยไปผลิตเอทานอล ซึ่งคาดว่า จะช่วยเพิ่มผลผลิตน้ำตาลภายในประเทศ ประมาณ 3 ล้านตัน แรงขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ที่มีเข้ามาอย่างหนักกดดันให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก และในระยะสั้นๆ เนื่องจากราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก ดัชนีความแข็งแกร่งสัมพัทธ์ (RSI) ลดลงไปอยู่ที่ระดับ 25.83 แสดงให้เห็นว่าตลาดอยู่ในขอบเขตของการขายมากเกินไป (Oversold) ดังนั้น ราคาน่าจะกระเด้งขึ้นได้ตามแรงซื้อเนื่องจากปัจจัยทางด้านเทคนิค (Technical rebound) โดยกรอบการเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลตามสัญญาของเดือนมีนาคม 2567 น่าจะอยู่ระหว่าง 21.00 - 24.00 เซนต์/ปอนด์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
18 ธันวาคม 2566