

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 22 – 26 เมษายน 2567

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (22 – 26 เมษายน 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 17 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้น จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นพอประมาณ โดยได้รับแรงหนุนต่อเนื่อง หลังจาก Conab ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2566/2567 ลง -2.60 % เหลือ 45.70 ล้านตัน จาก 46.90 ล้านตัน ในประมาณการเดือนพฤศจิกายน 2566 และปรับเพิ่มคาดการณ์ผลผลิตเอทานอลของบราซิล ในปี 2566/2567 เป็น 29.70 พันล้านลิตร จาก 28 พันล้านลิตร

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นพอประมาณจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคั้นจากตลาด เพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short covering) จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวผสมผสานกัน โดยตลาด อยู่ภายใต้แรงกดดันหลังจาก Unica รายงานว่า ในปี 2567/2568 ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายน 2567 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 31.00 % เป็น 710,000 ตัน โดยใช้ร้อยละ 43.64 % เพิ่มขึ้นจาก 38.01 % ในปีก่อน เป็นการส่งสัญญาณการเพิ่มขึ้นของอุปทานน้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.25 – 20.15 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.40 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.33 เซนต์/ปอนด์ หรือ -1.67 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.97 – 19.92 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.09 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.41 เซนต์/ปอนด์ หรือ -2.10 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา	ราคา	ราคาปิดเมื่อวันที่	ราคาปิดเมื่อวันที่	เปลี่ยนแปลง
	สูงสุด	ต่ำสุด	26 เมษายน 2567	19 เมษายน 2567	เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2567	20.15	19.25	19.40	19.73	-0.33
กรกฎาคม 2567	19.92	18.97	19.09	19.50	-0.41
ตุลาคม 2567	19.95	19.08	19.18	19.56	-0.38
มีนาคม 2568	20.16	19.36	19.47	19.80	-0.33
พฤษภาคม 2568	19.50	18.81	18.95	19.19	-0.24
กรกฎาคม 2568	19.13	18.57	18.68	18.85	-0.17
ตุลาคม 2568	19.18	18.69	18.78	18.91	-0.13
มีนาคม 2569	19.43	18.99	19.08	19.18	-0.10
พฤษภาคม 2569	18.92	18.60	18.69	18.74	-0.05
กรกฎาคม 2569	18.68	18.39	18.51	18.52	-0.01
ตุลาคม 2569	18.78	18.46	18.65	18.60	+0.05
มีนาคม 2570	19.07	18.79	18.96	18.85	+0.11

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 26 เมษายน 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลดลงเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2567 หลังจาก CONAB คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 ผลผลิตน้ำตาลประเทศบราซิลน่าจะเพิ่มขึ้น 1.30 % และสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 46.292 ล้านตัน ด้าน Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า ราคาน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าที่ปิดด้วยราคาที่ลดลงทางเทคนิคอาจบ่งบอกว่าราคายังลดลงไม่ถึงจุดต่ำสุด และกล่าวเสริมว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นของบราซิล และการที่รัฐบาลอินเดียมีข้อจำกัดในการใช้น้ำตาลไปผลิตเป็นเอทานอล ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจจะเสริมสร้างสต็อกน้ำตาลทั่วโลกขึ้นมาใหม่ โดยสต็อกน้ำตาลต่อการบริโภคลดลงเหลือ 11 กิโลกรัม/คนต่ำสุดในรอบอย่างน้อยสิบปี เนื่องจากจำนวนประชากรและการบริโภคยังคงเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย Czarnikow ประเมินการว่า หากจะเพิ่มปริมาณสต็อกน้ำตาลทั่วโลกให้อยู่ในระดับเดียวกับกับปี 2563 – 2564 จะต้องมีน้ำตาลเพิ่มเติม 5 - 12 ล้านตัน

➤ วันที่ 24 เมษายน 2567 สถาบัน Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่า น้ำตาลทรายขาวน่าจะเกินดุล (Surplus) ประมาณ 400,000 ตัน จนถึงช่วงต้นปี 2568 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่น้ำตาลจากสหภาพยุโรปมีการส่งมอบสู่ตลาดโลกเพิ่มขึ้นอันเป็นผลจากการนำเข้าน้ำตาลของยูเครน

➤ วันที่ 23 เมษายน 2567 ผู้เข้าร่วมตลาดหลายราย ตั้งข้อสังเกตว่า การเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short covering) ช่วยพยุงราคาน้ำตาลในวันที่ 22 เมษายน 2567 ประกอบกับตลาดอยู่ในขอบเขตของการขายมากเกินไป (Oversold) และกล่าวเสริมว่า สภาพอากาศที่ขาดฝนในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลยังคงเป็นปัจจัยที่น่ากังวล ด้าน Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า แนวโน้มปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่สูงขึ้นของสหภาพยุโรป และไทย กำลังสร้างแรงกดดันต่อค่าพรีเมียมของน้ำตาลทรายขาว ซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยที่กดดันอัตราผลกำไรของโรงงานละลายน้ำตาล

➤ วันที่ 22 เมษายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting รายงานว่า เมื่อสัปดาห์ที่แล้วราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวต่ำลงกระตุ้นให้เกิดการเข้าซื้อน้ำตาลจากกลุ่มผู้ซื้อ และตั้งข้อสังเกตว่า กลุ่มกองทุนได้ปิดบัญชีตัวขาย ในตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้า (Short covering) จากที่ได้ถือตัวฝั่งขาซื้อ (Long position) เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ด้าน Czarnikow เชื่อว่า ยาลดน้ำหนัก (GLP-1) ซึ่งช่วยในการควบคุมการบริโภคอาหารที่ไม่ดีต่อสุขภาพอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อความต้องการน้ำตาลในอนาคต

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 25 เมษายน 2567 Conadesuca รายงานข้อมูลว่า ในเดือนมีนาคม 2567 ประเทศเม็กซิโกส่งออกน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ และน้ำตาลทรายจำนวน 136,000 ตัน ลดลง 24 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และทำให้การส่งออกน้ำตาลของเม็กซิโกในช่วงตั้งแต่เดือนมกราคม – มีนาคม 2567 อยู่ที่ 459,000 ตัน ลดลง 40 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และกล่าวเสริมว่า อัตราการบริโภคน้ำตาลภายในประเทศของเม็กซิโกลดลง 17 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งลดลงเหลือ 349,000 ตัน ในเดือนมีนาคม 2567

อเมริกาใต้

➤วันที่ 25 เมษายน 2567 CONAB คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศบราซิลในปี 2567/2568 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 685.86 ล้านตัน ลดลง 3.80 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณอ้อยเฉลี่ยที่ลดลง 7.60 % น่าจะถูกชดเชยบางส่วนแทนด้วยพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่เพิ่มขึ้น 4.10 % โดยผลผลิตน้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1.30 % เป็น 46.29 ล้านตัน ซึ่งเป็นสถิติใหม่ ด้านผู้ค้า ตั้งข้อสังเกตว่า การคาดการณ์ดังกล่าวมากกว่าตัวเลขการคาดการณ์อื่นๆ เนื่องจากทางกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยน่าจะลดลงมากถึง 8.50 %

➤วันที่ 25 เมษายน 2567 จากการสำรวจผู้เข้าร่วมตลาด 23 ราย เชื่อว่า ในปี 2567/2568 ปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะอยู่ที่ 605.55 ล้านตัน ลดลงจาก 619.93 ล้านตัน ที่คาดไว้ในช่วงเดือนธันวาคม 2566 ภายใต้การสำรวจจากแหล่งที่มาอื่น และลดลงจาก 654.43 ล้านตัน ในปี 2566/2567

➤วันที่ 24 เมษายน 2567 S&P Global Commodity Insights รายงานการสำรวจว่า ในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายน 2567 โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้ 15.92 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 15 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ 689,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 27 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และผลิตเอทานอลได้ 931 ล้านลิตร ซึ่งเพิ่มขึ้น 19 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านบริษัทที่ปรึกษา Pecege คาดการณ์ภาพรวมว่า ในปี 2567/2568 ปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลางใต้ของบราซิลน่าจะลดลงเหลือ 597.92 ล้านตัน ส่วนหนึ่งเป็นเพราะอ้อยที่มีอายุมากจะใช้เวลาในการเติบโตเต็มที่น้อยกว่า

➤วันที่ 24 เมษายน 2567 ข้อมูลอย่างเป็นทางการของท่าเรือซานโตส (Santos) รายงานว่า ในเดือนมีนาคม 2567 ท่าเรือซานโตส(Santos) รองรับน้ำตาลได้ 1.90 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 96 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ส่งผลให้ยอดรวมในช่วง 12 เดือนจนถึงปัจจุบันอยู่ที่ 6.10 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 98 % โดยภาพรวมในเดือนมีนาคม 2567 ท่าเรือแห่งนี้สามารถรองรับสินค้าต่างๆได้สูงเป็นประวัติการณ์ที่ 16 ล้านตัน

➤วันที่ 23 เมษายน 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติ (Inmet) ของประเทศบราซิล รายงานว่า ทางตอนใต้ และตะวันออกของบราซิลในแถบพื้นที่รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) รวมถึงทางตะวันตกเฉียงใต้ในแถบรัฐมาตูโกรสซูดอซูล (Mato Grosso do Sul) น่าจะเผชิญกับฝนตกหนักกว่าปกติในช่วงเดือนพฤษภาคม 2567 ในทางกลับกันพื้นที่ของรัฐปารานา (Parana) น่าจะมีปริมาณฝนต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ในขณะที่พื้นที่อื่นๆ ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะขาดฝนเพิ่มขึ้น ดังที่เป็นไปตามฤดูกาลในช่วงเวลานี้ของทุกปี ด้านบริษัทเชื้อเพลิง SCA Brasil ตั้งข้อสังเกตว่า อ้อยในรัฐโกยาส (Goias) ได้รับประโยชน์จากฝนที่ตกไปเมื่อเร็วๆ นี้ ซึ่งน่าจะช่วยให้ปริมาณผลผลิตอ้อยเพิ่มขึ้นเป็น 79 ล้านตัน ในปี 2567/2568 เพิ่มขึ้นจาก 76 ล้านตัน ในปี 2566/2567 ในขณะที่สัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้นจาก 26 % เป็น 32 % ด้าน Sindicucar-AL รายงานว่า ในรัฐอาลาโกอาส (Alagoas) โรงงานต่างๆ คาดว่า อัตราการหีบอ้อยในปี 2567/2568 จะใกล้เคียงกับปี 2566/2567 ที่ประมาณ 19.10 ล้านตัน และโรงงานวางแผนที่จะเพิ่มปริมาณผลผลิตอ้อยให้เป็น 25 ล้านตัน

➤วันที่ 22 เมษายน 2567 Williams Brasil รายงานว่า อุบัติเหตุเรือบรรทุกน้ำตาลทรุดตัวลงหนึ่งลำที่ทำเทียบเรือเรซิเฟ (Recife) ของประเทศบราซิลทำให้ต้องระงับการดำเนินการขนถ่ายน้ำตาล โดยที่ท่าเรือเรซิเฟ

(Recife) มีน้ำตาลทรายดิบรอขนถ่ายลงเรือที่ประมาณ 71,000 ตัน โดย Williams Brasil รายงานข้อมูลเพิ่มเติมว่า ณ วันที่ 17 เมษายน 2567 ประเทศบราซิลมีเรือรอรับน้ำตาลจำนวนเพิ่มขึ้นเป็น 2.86 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากจำนวน 2.65 ล้านตัน ในสัปดาห์ที่แล้ว

➤วันที่ 22 เมษายน 2567 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 ประเทศบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้ที่ 645 ล้านตัน โดยมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ประมาณ 44 ล้านตัน และส่งออกน้ำตาลที่ 34.50 ล้านตัน ด้าน StoneX คาดว่า ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล น่าจะมีการหีบอ้อยที่ 602.20 ล้านตัน และสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 52 %

➤วันที่ 26 เมษายน 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง - ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน - มีนาคม) ณ วันที่ 16 เมษายน 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนเมษายน 2567		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	13,855	15,810	+14.11
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	542	710	+30.97
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	784	841	+7.20
ATR (กก/ตันอ้อย)	107.97	107.93	-0.04
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	38.01	43.64	+14.81
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	61.99	56.36	-9.08
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	39.10	44.88	+14.77

ยุโรป

➤วันที่ 24 เมษายน 2567 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่า จนถึงวันที่ 22 เมษายน 2567 เกษตรกรในรัสเซียหว่านบิทแล้วในพื้นที่ 581,100 เฮกตาร์ เพิ่มขึ้นจาก 297,900 เฮกตาร์ ในปีที่แล้ว และคิดเป็น 54.40 % ของพื้นที่ทั้งหมดที่คาดการณ์ไว้ ด้านกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำตาลเข้าร่วมการประชุมกับภาครัฐ เน้นย้ำความพยายามในการรักษาเสถียรภาพราคาน้ำตาลภายในประเทศของรัสเซีย ขณะเดียวกัน ได้ตำหนิภาครัฐเรื่องพื้นที่คลังสินค้าที่ไม่เพียงพอ และค่าขนส่งที่สูง

➤วันที่ 23 เมษายน 2567 Czarnikow รายงานข้อมูลว่า ในปี 2567/2568 พื้นที่เพาะปลูกบิทของสหภาพยุโรปอาจเพิ่มขึ้น 5 % เนื่องจากราคาน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น ด้าน Efeagro กล่าวว่า ในประเทศสเปนบริษัทน้ำตาล AB Azucarera และสหกรณ์ ACOR กำลังวางแผนที่จะเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกบิท 22 - 28 % เพิ่มขึ้นจาก 35,600 เฮกตาร์ ในปี 2566

เอเชีย

➤ วันที่ 26 เมษายน 2567 รัฐบาลของประเทศอินเดียกำหนดโควตาการขายน้ำตาลในเดือนพฤษภาคม 2567 ไว้ที่ 2.70 ล้านตัน เทียบกับ 2.40 ล้านตัน ในเดือนพฤษภาคมปีที่แล้ว และ 2.50 ล้านตัน ในเดือนเมษายน 2567 ด้านเจ้าหน้าที่อธิบายว่า โควตาที่มากขึ้นน่าจะช่วยรักษาราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียให้ต่ำได้ เนื่องจากราคาน้ำตาลเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมาท่ามกลางคลื่นความร้อน และอุปสงค์น้ำตาลที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่การใกล้จะปิดหีบแล้ว

➤ วันที่ 26 เมษายน 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศอินเดีย ได้รายงานเสริมว่า โรงงานประมาณ 127 โรงในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) จากทั้งหมด 207 โรง ได้ชำระค่าอ้อยทั้งหมดสำหรับปี 2566/2567 แล้ว และประเด็นที่น่าจะมีความสำคัญลดน้อยลงต่อการเลือกตั้งที่กำลังจะมาถึง โดยอ้อยและน้ำตาลมีบทบาทสำคัญสำหรับการเลือกตั้งสภาล่างของรัฐสภาอินเดีย ซึ่งจากทั้งหมด 48 ที่นั่ง ในสภาล่างของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) นั้นมีจำนวน 12 ที่นั่ง ซึ่งมาจากกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำตาล ด้านผู้สมัครลงเลือกตั้งของอินเดียกล่าวหาว่ารัฐบาลพรรคคองเกรสวายเอสอาร์ (YSRCP) และพรรคเตลูกูเดซาม (TDP) ว่าต้องรับผิดชอบต่อการสั่งปิดโรงงานน้ำตาลในเมืองวิเซียนาการาม (Vizianagaram) ของรัฐอันธรประเทศ (Andhra Pradesh)

➤ วันที่ 26 เมษายน 2567 สมาพันธ์สหกรณ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติ (NFCSF) ของประเทศอินเดีย รายงานว่า รัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) มีฝนตกหนักในช่วงเดือนธันวาคม 2566 – มกราคม 2567 ซึ่งช่วยให้การฟื้นตัวของอ้อยโดยเฉลี่ยจนถึงขณะนี้อยู่ที่ 10.26 % เทียบกับ 10 % ในปีที่แล้ว ด้านกรมการน้ำส่วนกลาง (CWC) ของอินเดีย รายงานว่า ณ วันที่ 25 เมษายน 2567 ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำทางตอนเหนือของอินเดียลดลงเหลือ 32 % เทียบกับ 38 % ในปีที่แล้ว และในภาคตะวันตกระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำลดลงเหลือ 31.70 % เทียบกับ 38 % ในปีที่แล้ว

➤ วันที่ 25 เมษายน 2567 แหล่งข่าวของรัฐบาลประเทศอินเดีย ให้ข้อมูลกับทาง Reuters ว่า โรงงานน้ำตาลอาจจะได้รับอนุญาตให้สามารถนำน้ำตาลเพื่อไปผลิตเป็นเอทานอลเพิ่มเติมอีก 800,000 ตัน ในปีนี้ นอกเหนือจากที่ได้รับอนุญาตแล้ว 1.70 ล้านตัน ด้านกระทรวงอาหารของอินเดีย กล่าวว่า โรงงานต่างๆ จะสามารถใช้ได้เฉพาะกากน้ำตาลบี (B-heavy molasses) ที่เก็บสำรองไว้ก่อนวันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่านั้น ซึ่งจะต้องมีการตรวจสอบน้ำตาลในสต็อก ด้านแหล่งข่าวในอุตสาหกรรมน้ำตาล กล่าวว่า โรงงานต่างๆ กักเก็บกากน้ำตาลบี (B-heavy molasses) ไว้ประมาณ 550,000 ตัน ซึ่งเทียบเท่ากับน้ำตาลประมาณ 315,000 - 350,000 ตัน

➤ วันที่ 25 เมษายน 2567 ประธานสมาพันธ์สหกรณ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติ (NFCSF) ของประเทศอินเดีย เรียกร้องให้รัฐบาลอินเดียปรับขึ้นราคาขายน้ำตาลขั้นต่ำ (MSP) น้ำตาลเป็น 40 รูปีอินเดีย/กิโลกรัม (0.50 ดอลลาร์สหรัฐ/กิโลกรัม) เพื่อสะท้อนถึงราคาอ้อยที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังเรียกร้องให้ขึ้นราคา เอทานอลที่ผลิตจากกากน้ำตาลบี (B-heavy molasses) และน้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อย ด้านบรรณาธิการของ Chini Mandi กล่าวเสริมว่า อินเดียจะพยายามหาแนวทางแก้ไขปัญหาเพื่อให้บรรลุเป้าหมายการเพิ่มสัดส่วนของอ้อยที่ใช้ในการผลิตเอทานอล 15 % ในปีนี้ เนื่องจากต้องเผชิญกับข้อจำกัดด้านวัตถุดิบตั้งต้น และปัญหาการขาดแคลนพื้นที่ในคลังสินค้าของบริษัทการตลาดน้ำมัน (OMC)

➤ วันที่ 25 เมษายน 2567 สื่อท้องถิ่น รายงานว่า รัฐบาลของรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) ประเทศอินเดียตกลงที่จะเป็นผู้ค้าประกันเงินกู้ให้กับสหกรณ์โรงงานน้ำตาล 21 โรง ซึ่งเสนอโดยบริษัทพัฒนาสหกรณ์แห่งชาติ (NCDC) ด้านโรงงานส่วนใหญ่ มีความเชื่อมโยงกับ พรรคภารตียชนตา (BJP) ด้านข้อมูลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) อย่างเป็นทางการรายงานว่า จนถึงวันที่ 23 เมษายน 2567 รัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ผลิตน้ำตาลได้ 10.97 ล้านตัน โดยมีโรงงานเพียง 7 โรง ที่ยังคงเปิดดำเนินการอยู่

➤ วันที่ 24 เมษายน 2567 เจ้าหน้าที่จากกระทรวงอาหารของประเทศอินเดีย กล่าวว่า ในปี 2566/2567 โรงงานน้ำตาลจะสามารถใช้สต็อกกากน้ำตาลบี (B-heavy molasses) เพื่อผลิตเอทานอลจำนวน 670,000 ตัน นอกเหนือจากน้ำตาลจำนวน 1.70 ล้านตัน ที่ได้รับอนุญาตแล้วก่อนหน้านี้

➤ วันที่ 23 เมษายน 2567 ผู้ค้า คาดการณ์ว่า ในช่วงเดือนเมษายน – มิถุนายน 2567 ประเทศอินเดีย น่าจะมีอัตราการบริโภคน้ำตาลที่ประมาณ 7.50 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อนผิดปกติ และปัจจัยเรื่องการเลือกตั้งที่กำลังจะมาถึง สมาพันธ์สหกรณ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติของอินเดีย กล่าวว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 น่าจะสูงถึง 29 ล้านตัน แม้ว่าความต้องการน้ำตาลของอินเดียอาจลดลงในปีหน้าก็ตาม ในทางตรงกันข้าม ประธานของ Triveni Engineering & Industries แย้งว่าความต้องการน้ำตาลน่าจะยังคงอยู่ที่ประมาณ 29 ล้านตัน เนื่องจากเศรษฐกิจที่กำลังเติบโต

➤ วันที่ 23 เมษายน 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศอินเดีย รายงานว่า ราคาน้ำตาลของอินเดียเพิ่มขึ้น 4.50 % ในช่วงสองสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อน และใกล้ถึงช่วงการเลือกตั้ง ด้านผู้ค้าน้ำตาลแย้งว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานน่าจะยังคงที่หรืออาจถึงขั้นปรับลดลงในอีกไม่กี่วันข้างหน้า เนื่องจากผู้ค้าปลีกเพิ่มปริมาณน้ำตาลในสต็อกไว้แล้ว ในขณะที่โรงงานจะพยายามใช้โควตาการขายน้ำตาลให้หมด

➤ วันที่ 22 เมษายน 2567 หน่วยบริการด้านการเกษตรต่างประเทศ (FAS) ภายใต้กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลทรายขาวของประเทศอินเดียในปี 2567/2568 จะเพิ่มขึ้นเป็น 33 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 32 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้ และคาดว่า การส่งออกน้ำตาลของอินเดียในปี 2567/2568 น่าจะอยู่ที่ 3.70 ล้านตัน ในขณะที่รัฐบาลอินเดีย น่าจะมุ่งเน้นไปที่การรองรับความต้องการน้ำตาลภายในประเทศ และสัดส่วนการนำอ้อยไปผลิตเป็นเอทานอล ในขณะเดียวกัน ประธานสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดียได้ (SISMA) กล่าวว่า รัฐบาลอาจอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้ 2 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้

➤ วันที่ 23 เมษายน 2567 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) รายงานว่า ในปี 2567/2568 ประเทศจีนน่าจะผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 10.40 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 9.90 ล้านตัน เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกที่เพิ่มขึ้น และกล่าวเสริมว่า จีนน่าจะมีการนำเข้าน้ำตาล 5 ล้านตัน ในปีหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 4.60 ล้านตัน ในปี 2566/2567 ส่วนหนึ่งเป็นเพราะราคาน้ำตาลโลกที่ปรับตัวลดลง

➤ วันที่ 22 เมษายน 2567 กรมศุลกากรของประเทศจีน รายงานข้อมูลว่า ในช่วงเดือนมกราคม – มีนาคม 2567 จีนมีการนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมจำนวน 326,000 ตัน เพิ่มขึ้น 5 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ ตั้งข้อสังเกตว่า ราคาน้ำตาลที่นำเข้า และราคาน้ำตาลภายในประเทศปรับตัวลดลงเหลือ 300 หยวน

จีน/ตัน (41 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) นับตั้งแต่ต้นเดือนเมษายน 2567 และกล่าวเพิ่มเติมว่า ราคาน้ำตาลจะสามารถฟื้นตัวขึ้นได้ในอีกไม่นาน เนื่องจากขณะนี้การนำเข้าน้ำตาลนอกโควตาเริ่มสามารถทำได้

➤ วันที่ 22 เมษายน 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศปากีสถาน รายงานว่า ราคาน้ำตาลของปากีสถานปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 150 - 155 รูปีปากีสถาน/กิโลกรัม (0.55 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) โดยคาดว่าจะเพียงพอต่อการส่งออก ด้านสมาคมโรงงานน้ำตาลปากีสถาน(PSMA) ได้ออกมาปฏิเสธข่าวดังกล่าว โดยกล่าวว่า ราคาน้ำตาลของปากีสถานยังคงอยู่ที่ประมาณ 133 - 135 รูปีปากีสถาน/กิโลกรัม (0.48 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) ซึ่งต่ำกว่าต้นทุนการผลิตที่ 175 รูปีปากีสถาน/กิโลกรัม (0.63 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) โดย PSMA กำลังเรียกร้องให้รัฐบาลปากีสถานดำเนินการอนุญาตให้มีการส่งออกน้ำตาล

➤ วันที่ 23 เมษายน 2567 สำนักงานอาหารแห่งชาติ (Bapanas) ของประเทศอินโดนีเซีย รายงานว่า อัตราการบริโภคน้ำตาลทรายในครัวเรือนของประเทศอินโดนีเซียลดลงเหลือ 1.61 ล้านตัน ในปี 2566 ซึ่งลดลง 7.30 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่อัตราการบริโภคน้ำตาลทรายต่อหัวลดลง 8.20 % เหลืออยู่ที่ 5.80 กิโลกรัม/ปี ซึ่งต่ำที่สุดในรอบ 5 ปี ด้านสมาคมน้ำตาลอินโดนีเซีย (AGI) คาดว่า ในปี 2567 ปริมาณผลผลิตน้ำตาลภายในประเทศของอินโดนีเซียจะลดลงเหลือ 2.10 ล้านตัน เนื่องจากปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino)

➤ วันที่ 22 เมษายน 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศอินโดนีเซีย รายงานว่า รัฐบาลอินโดนีเซียได้ปรับเพิ่มราคาซื้อขายน้ำตาลขั้นต้น (HAP) จาก 16,000 รูเปียอินโดนีเซีย/กิโลกรัม (0.99 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) เป็น 17,500 - 18,500 รูเปียอินโดนีเซีย/กิโลกรัม (1.11 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) จนถึงสิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 ตามคำขอของทางสมาคมผู้ค้าปลีกน้ำตาลอินโดนีเซีย (Aprindo) ที่ระบุว่าไม่สามารถขายน้ำตาลในราคาที่ต่ำกว่าราคาซื้อขายน้ำตาลขั้นต้น (HAP) ที่รัฐบาลกำหนดได้ โดยคณะกรรมการราคาของหน่วยงานด้านอาหารของอินโดนีเซีย รายงานข้อมูลว่า ณ วันที่ 11 เมษายน 2567 ราคาน้ำตาลสูงถึง 18,370 รูเปียอินโดนีเซีย/กิโลกรัม (1.13 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) ด้านสมาคมน้ำตาลอินโดนีเซีย (AGI) กล่าวว่า การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำตาลภายในประเทศมีความสำคัญต่อความเป็นไปได้ในการนำเข้าน้ำตาลของอินโดนีเซีย โดย AGI ตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า มีภาวะการขาดแคลนน้ำตาลในตลาดขายปลีกภายในประเทศของอินโดนีเซีย แต่ปริมาณน้ำตาลสำรองสำหรับการบริโภคที่ 330,000 ตัน น่าจะยังคงเพียงพอจนกว่าจะเริ่มดำเนินการเปิดหีบในเดือนพฤษภาคม 2567

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 23 เมษายน 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -34,450 ล็อต หรือประมาณ -1.750 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวขายเพิ่มขึ้น -11,374 ล็อต หรือประมาณ -0.578 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -23,076 ล็อต หรือประมาณ -1.172 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (16 เมษายน 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 17 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวยังคงปรับตัวลดลง โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.25 - 20.15 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.40 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.33 เซนต์ หรือ -1.67 % ตามแรงขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ดังจะเห็นได้จาก ในช่วง 1 สัปดาห์ (17 - 23 เมษายน 2567) กลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ทำการขายน้ำตาลอีก 11,374 ล็อต หรือประมาณ 0.578 ล้านตัน ทำให้ตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เพิ่มขึ้นเป็น 34,450 ล็อต (1.750 ล้านตัน) และถ้าหากนับตั้งแต่ต้นเดือนเมษายน ซึ่งมี Net Long 54,702 ล็อต (2.779 ล้านตัน) กลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ทำการเทขายออกมาแล้วทั้งสิ้น 89,152 ล็อต (4.529 ล้านตัน) ส่วนปัจจัยพื้นฐานของตลาดน้ำตาล ปัญหาเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาลได้คลี่คลายลง เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิล รวมทั้งไทย อินเดีย ปากีสถาน จีน ฯลฯ ในขณะที่ ค่าเงินเรียลบราซิลสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครึ่ง เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short covering) ทำให้ราคากระเตื้องขึ้นมาบ้าง และน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2567 จะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในวันที่ 30 เมษายน 2567 ราคาน้ำตาลคงจะเคลื่อนไหวผันผวนตามการซื้อขายเพื่อย้ายเดือนเพื่อชำระบัญชี ซึ่งต้องจับตาดูว่าใครจะเป็นผู้ส่งมอบ และรับมอบน้ำตาลต่อตลาด เพื่อประเมินทิศทางและแนวโน้มของราคาในระยะถัดไป

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
29 เมษายน 2567