

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 23 - 27 ตุลาคม 2566

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (23 - 27 ตุลาคม 2566) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 43 ของปี 2566 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาเคลื่อนไหวสูงขึ้นพอประมาณ หลังจากองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) คาดการณ์ว่า ในปี 2566/2567 ผลผลิตน้ำตาลทั่วโลก (ตุลาคม - กันยายน) จะลดลงจากปีก่อน 1.2 % เหลือ 174.8 ล้านตัน และในปี 2566/2567 จะเกิดน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) 2.1 ล้านตัน

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นพอประมาณ โดยราคาน้ำตาลในเดือนใกล้ตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุดในรอบ 12 ปี และตลาดลอนดอนสูงในรอบ 6 สัปดาห์ ภาพรวมอุปทานน้ำตาลโลกที่ดึงดูดส่งผลบวกต่อราคาน้ำตาล อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำตาลในวันพุธลดลงจากจุดที่ดีที่สุดของวัน หลังจาก Unica รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 22 % จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวสูงขึ้น โดยภาพรวมอุปทานน้ำตาลโลกที่ดึงดูดส่งผลบวกต่อราคาน้ำตาล ด้าน Alvean ซึ่งเป็นบริษัทผู้ค้าน้ำตาลใหญ่ที่สุดในโลกรายงานว่า ในปี 2566/2567 จะเกิดน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ที่ 5.4 ล้านตัน เป็นปีที่ 6 ที่เกิดน้ำตาลขาดแคลน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 26.49 – 28.00 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 27.34 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.49 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.82 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 25.27 – 26.62 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 26.01 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.43 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.68 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

| เดือนกำหนดราคา | ราคาสูงสุด | ราคาต่ำสุด | ราคาปิดเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2566 | ราคาปิดเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2566 | เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-) |
|----------------|------------|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| มีนาคม 2567 | 28.00 | 26.49 | 27.34 | 26.85 | +0.49 |
| พฤษภาคม 2567 | 26.62 | 25.27 | 26.01 | 25.58 | +0.43 |
| กรกฎาคม 2567 | 25.44 | 24.28 | 24.89 | 24.58 | +0.31 |
| ตุลาคม 2567 | 24.85 | 23.78 | 24.37 | 24.07 | +0.30 |
| มีนาคม 2568 | 24.73 | 23.71 | 24.26 | 24.01 | +0.25 |
| พฤษภาคม 2568 | 23.24 | 22.37 | 22.84 | 22.68 | +0.16 |
| กรกฎาคม 2568 | 21.99 | 21.32 | 21.66 | 21.60 | +0.06 |
| ตุลาคม 2568 | 21.42 | 20.88 | 21.11 | 21.12 | -0.01 |
| มีนาคม 2569 | 21.37 | 20.90 | 21.09 | 21.14 | -0.05 |
| พฤษภาคม 2569 | 20.71 | 20.31 | 20.44 | 20.52 | -0.08 |
| กรกฎาคม 2569 | 20.36 | 20.00 | 20.11 | 20.19 | -0.08 |

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 Czarnikow เตือนว่า ประเทศในแถบอเมริกากลางอาจจำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ในช่วงปลายฤดูปลูก เนื่องจากมีการส่งออกน้ำตาลจำนวนมากไปยังเม็กซิโก และสหรัฐอเมริกา รวมถึงยังมีการลักลอบนำเข้าน้ำตาลจำนวนมากไปยังเม็กซิโก โดยในแถบอเมริกากลางมีแนวโน้มที่จะผลิตน้ำตาลทรายดิบเพื่อการส่งออกลดลง เนื่องจากให้ความสำคัญกับการผลิตน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์มากขึ้น ด้านผู้ค้า กล่าวว่า ตลาดน้ำตาลโลกต้องการน้ำตาลจากบราซิล แต่ปริมาณน้ำตาลของบราซิลอาจต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ หากโรงงานน้ำตาลของบราซิล ยังคงลดสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลง นอกจากนั้นบริษัท COFCO ยังเตือนว่า การขนส่งการส่งออกน้ำตาลของบราซิลจะยังคงเป็นปัญหาต่อไปจนกว่าจะได้รับการแก้ไขปัญหาความแออัดของท่าเรือซานโตส (Santos) ซึ่ง COFCO จะเปิดพื้นที่ขนส่งน้ำตาลเพิ่มเติมในท่าเรือซานโตส (Santos) ภายในปี 2568/2569 ซึ่งจะสามารถรองรับการขนส่งน้ำตาล และพืชอื่นๆได้ประมาณ 14 ล้านตันต่อปี

➤ วันที่ 26 ตุลาคม 2566 ผู้ค้ามองว่าราคาน้ำตาลทรายดิบล่วงหน้าแต่ละระดับสูงสุดในรอบ 12 ปี เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2566 เนื่องมาจากความแออัดของท่าเรือในบราซิล และโรงงานในประเทศที่จัดสรรอ้อยนำไปผลิตเป็นเอทานอลมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ในตอนแรก อย่างไรก็ตาม Raizen แย้งว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าจำเป็นต้องอยู่ที่ 28 เซนต์/ปอนด์ เพื่อดึงดูดให้มีการผลิตน้ำตาลเพิ่มมากขึ้น ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวว่า ยังมีโอกาสที่อินเดียอาจส่งออกน้ำตาลในฤดูกาลนี้

➤ วันที่ 25 ตุลาคม 2566 Datagro คาดการณ์ว่า น้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ในปี 2566/2567 (ตุลาคม - กันยายน) อยู่ที่ 4.36 ล้านตัน ตามด้วยน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ในปี 2567/2568 ที่ 1 ล้านตัน ในทำนองเดียวกัน BP Bunge Bioenergia คาดการณ์ว่ามี น้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ในปี 2566/2567 อยู่ที่ 4.2 ล้านตัน ในขณะที่ hEDGEpoint คาดว่า น่าจะอยู่ที่ 4.1 ล้านตัน และ ISO และ FG/A คาดการณ์ว่าจะมีน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) 2.1 ล้านตัน และ 1.4 ล้านตัน ตามลำดับ ด้านนักวิเคราะห์หลายคน เสริมว่าอุปทานน้ำตาลทั่วโลกจะยังคงตึงตัวเนื่องจากการบริโภคที่เพิ่มขึ้น และกำลังการผลิตน้ำตาลที่จำกัด ด้านองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) ตั้งข้อสังเกตว่า ประเทศในแถบแอฟริกาบางประเทศกำลังเพิ่มกำลังการผลิต แต่ราคาน้ำตาลโลกน่าจะยังคงสูงอยู่ในช่วงระยะสั้น

➤ วันที่ 23 ตุลาคม 2566 ผู้สังเกตการณ์ตลาดเริ่มเกิดความสับสนในช่วงสัปดาห์ที่แล้วเมื่อราคาซื้อขายน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าปรับตัวลดลงหลังจากอินเดียประกาศว่า รัฐบาลอินเดียจะยังคงควบคุมการส่งออกน้ำตาลต่อไป ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting แนะนำว่า ข่าวดังกล่าวคาดว่าจะมีความเป็นไปได้ และเป็นกรณีที่เกิดการซื้อขายตามข่าวลือ ด้าน Bar Chart ตั้งข้อสังเกตว่า เจ้าหน้าที่อาวุโสของรัฐบาลอินเดีย กล่าวว่า จะมีน้ำตาลเพียงพอ ซึ่งเปิดโอกาสในการส่งออกน้ำตาลของอินเดียเมื่อสิ้นสุดการหีบ

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 Czarnikow รายงานข้อมูลว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของประเทศเม็กซิโกในปี 2566/2567 คาดว่า น่าจะลดลงเหลือ 5 ล้านตัน โดยมีการปรึกษาหารือกันว่าอาจต่ำถึง 4.7 ล้านตัน ด้านโรงงาน Plan de Ayala ในเมืองซันหลุยส์ โปโตซี (San Lui Potosi) กำลังวางแผนที่จะเลื่อนการเริ่มเปิดหีบออกไปเป็นเดือนมกราคม 2567 จากปกติเริ่มเปิดหีบในช่วงเดือนตุลาคม - พฤศจิกายน โดยขณะเดียวกันที่รัฐกวินตานารู (Quintana Roo) ชาวไร่ฮ้อยกล่าวว่า พวกเขากำลังเผชิญกับวิกฤติขาดแคลนแรงงานซึ่งพวกเขาสามารถหาแรงงานที่จำเป็นในการตัดฮ้อยได้เพียงครึ่งหนึ่งเท่านั้น

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 ประธานบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวว่า โรงงานบางแห่งในประเทศบราซิลกำลังลดสัดส่วนของฮ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลลง เนื่องจากกังวลเรื่องของพื้นที่คลังสินค้าที่ใช้จัดเก็บน้ำตาลที่กำลังเหลือน้อย เนื่องจากปัญหาด้านการส่งออกน้ำตาล และกล่าวเพิ่มเติมอีกว่า โรงงานต่างๆ ต้องการหีบฮ้อยให้ได้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้เนื่องจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่สูง ซึ่งหมายความว่ายิ่งเร็วเกินไปที่จะประเมินจำนวนฮ้อยค้างไร่ที่เหลืออยู่สำหรับฤดูกาลหน้าของบราซิล ด้าน BP Bunge Bioenergia เสริมว่า ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล จะเริ่มเปิดหีบปี 2567/2568 ในเดือนมีนาคม 2567 แทนที่จะเป็นเดือนเมษายน 2567

➤ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 BP Bunge Bioenergia คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 ภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะหีบฮ้อยได้ 612 ล้านตัน และมีผลผลิตน้ำตาลที่ 41.6 ล้านตัน ซึ่งปริมาณฮ้อยลดลงจากจำนวน 636 ล้านตัน ที่คาดว่าจะได้ในปี 2566/2567 แต่ผลผลิตน้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้น 2 % เนื่องจากกำลังการผลิตที่สูงขึ้นตามการลงทุนเพิ่มกำลังการผลิตน้ำตาลของโรงงานน้ำตาล ซึ่งขณะนี้มีความสับสนทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้นมา ในขณะเดียวกันบริษัท COFCO กล่าวว่า ผลผลิตน้ำตาลในฤดูกาลหน้าอาจสูงถึง 43 ล้านตัน

➤ วันที่ 26 ตุลาคม 2566 UNICA ไม่นั่นใจว่าในฤดูกาลผลิตนี้ภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลจะสามารถดำเนินการหีบฮ้อยได้มากกว่า 605 ล้านตัน หรือไม่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ที่เผชิญปัญหาด้านความล่าช้าในการตัดฮ้อย อย่างไรก็ตาม Canaplan คาดว่า โรงงานต่างๆ จะขยายระยะเวลาการหีบออกไปเพื่อที่จะดำเนินการหีบฮ้อย 611 ล้านตัน ภายในเดือนธันวาคม 2566 และน่าจะเหลือฮ้อยค้างไร่อยู่ที่ประมาณ 21 ล้านตัน เพื่อรอเข้าหีบในปี 2567/2568 ในขณะเดียวกัน Datagro คาดการณ์ว่า ฤดูกาลหน้าน่าจะเหลือฮ้อยค้างไร่อยู่ที่ 25 - 30 ล้านตัน

➤ วันที่ 26 ตุลาคม 2566 Czarnikow เตือนว่า การส่งออกน้ำตาลของประเทศบราซิลในปี 2566/2567 จะเผชิญกับความท้าทายมากขึ้นเนื่องจากบราซิลมีผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มมากขึ้น และผู้ส่งออกน้ำตาลจะต้องใช้ท่าเรืออื่นไม่ใช่แค่ท่าเรือซานโตส (Santos) หรือท่าเรือปารานากัว (Paranagua) แต่ Raizen แย้งว่า อุตสาหกรรมน้ำตาลที่กำลังเติบโตนั้นช่วยขยายขีดจำกัดด้านการขนส่งของบราซิล โดยช่วงระยะเวลาสั้นๆ สมาคมผู้ส่งออกธัญพืชแห่งชาติของบราซิล (Anec) ปรับลดการคาดการณ์ การส่งออกข้าวโพด และถั่วเหลืองในเดือนตุลาคม 2566 ลงเหลือ

250,000 ตัน และ 300,000 ตัน ตามลำดับ และเสริมว่า สภาพอากาศจะเป็นองค์ประกอบสำคัญในการส่งออกว่าจะสามารถดำเนินการส่งออกได้มากน้อยเพียงใด

➤วันที่ 25 ตุลาคม 2566 สถาบันวิจัย Cepea/Esalq ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ผู้จัดจำหน่ายมีความต้องการที่จะเพิ่มสต็อกเอทานอลเมื่อสุดสัปดาห์วันที่ 21 ตุลาคม 2566 ในขณะที่สภาพอากาศที่มีฝนทำให้การเก็บเกี่ยวช้าลง และลดแรงกดดันต่อพื้นที่จัดเก็บน้ำตาลในสต็อกของโรงงาน และเสริมว่าความต้องการส่งออกน้ำตาลที่แข็งแกร่งยังคงช่วยสนับสนุนราคาน้ำตาลทรายขาวในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo)

➤วันที่ 25 ตุลาคม 2566 ศูนย์เทคโนโลยีอ้อย (CTC) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลมีปริมาณผลผลิตอ้อยเฉลี่ย 83.2 ล้านตัน/เฮกตาร์ ในช่วงเดือนเมษายน - กันยายน 2566 เพิ่มขึ้น 21 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และสูงที่สุดในรอบ 20 ปี ด้านค่าน้ำตาลในอ้อย (ATR) ใกล้เคียงกับฤดูกาลที่แล้วที่ 136.6 กิโลกรัม/ตัน

➤วันที่ 24 ตุลาคม 2566 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศ (SECEX) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในช่วงสามสัปดาห์แรกของเดือนตุลาคม 2566 บราซิลส่งออกน้ำตาลจำนวน 2.1 ล้านตัน ซึ่งมีอัตราการนำน้ำตาลลงเรือรายวันเฉลี่ยต่ำกว่าเดือนตุลาคมปีที่แล้วว่า 10 % ซึ่งช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วมีการส่งออกน้ำตาลที่ 3.2 ล้านตัน ด้านสถาบันเศรษฐศาสตร์เกษตร (IEA-APTA) ของบราซิล รายงานว่า อุตสาหกรรมน้ำตาลมีส่วนแบ่งที่มากที่สุดของภาคการส่งออกของธุรกิจการเกษตรของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ในช่วงเดือนมกราคม - กันยายน 2566 อยู่ที่ 35 % ในขณะเดียวกัน กรมวิชาการเกษตรและอุปทาน รายงานว่า รัฐปารานา (Parana) ส่งออกถั่วเหลือง และผลิตภัณฑ์จากถั่วเหลืองเพิ่มขึ้น 91 % และข้าวโพดเพิ่มขึ้น 70 % ในช่วงเดือนมกราคม - กันยายน 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

➤วันที่ 24 ตุลาคม 2566 Datagro คาดการณ์ว่า ในปี 2566/2567 ภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล น่าจะหีบอ้อยได้ 624.5 ล้านตัน และมีผลผลิตน้ำตาลที่ประมาณ 40.3 ล้านตัน หากมีสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 48.6% และคาดว่าน่าจะผลิตเอทานอลได้อยู่ 32.3 พันล้านลิตร โดยฝนตกอาจทำให้มีอ้อยค้างไร่อยู่ที่ประมาณ 20 - 30 ล้านตัน โดยการหีบอ้อยในปี 2567/2568 ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะลดลงเหลือ 620 ล้านตัน แต่ผลผลิตน้ำตาลอาจเพิ่มขึ้นเป็น 42.6 ล้านตัน เนื่องจากสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น 51.8 % ทำให้การผลิตเอทานอลเหลืออยู่ที่ 31.3 พันล้านลิตร ซึ่งการที่ผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นนั้นเป็นผลมาจากการลงทุนด้านกำลังการผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นอีก 2 ล้านตัน บวกกับราคาน้ำตาลที่ให้ผลกำไรมากกว่าเอทานอลมาก

➤วันที่ 23 ตุลาคม 2566 Datamar รายงานข้อมูลว่า ปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์กำลังทำให้ประเทศบราซิลเกิดความยากลำบากในการส่งออก โดยการส่งออกน้ำตาลที่ใช้ตู้คอนเทนเนอร์เพิ่มขึ้น 86 % ในช่วงเดือนมกราคม - สิงหาคม 2566 ด้าน Williams Brasil รายงานว่า จนถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2566 มีน้ำตาลรอลงเรืออยู่ที่ 7.1 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 6 ล้านตัน ในช่วงสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งส่วนใหญ่จะส่งออกผ่านท่าเรือซานโตส (Santos) โดยระดับน้ำในแม่น้ำที่ต่ำยังคงผลักดันให้ผู้ส่งออกเลือกส่งออกผ่านท่าเรือซานโตส (Santos) มากกว่าท่าเรืออื่นๆ ซึ่งปัจจุบันท่าเรืออื่นๆนั้นดำเนินการขนส่งได้ค่อนข้างยากลำบาก

➢วันที่ 23 ตุลาคม 2566 Canaplan คาดการณ์ว่า ภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 636 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้ แต่คาดการณ์ว่าปริมาณน้ำตาลน่าจะลดลงในปี 2566/2567 เนื่องจากผลผลิตอ้อยลดลง ด้าน Archer Consulting กล่าวเพิ่มเติมว่า ผู้สังเกตการณ์ตลาดบางรายคาดว่าผลผลิตน้ำตาลของบราซิลน่าจะทะลุ 41 ล้านตันในฤดูกาลนี้

➢วันที่ 25 ตุลาคม 2566 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 16 ตุลาคม 2566 ดังนี้

| รายการ | ในช่วงครึ่งแรกเดือนตุลาคม 2566 | | | ยอดสะสม | | |
|--------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------|------------|------------|-----------------|
| | ปี 2565/66 | ปี 2566/67 | เปลี่ยนแปลง (%) | ปี 2565/66 | ปี 2566/67 | เปลี่ยนแปลง (%) |
| ผลผลิตอ้อย (พันตัน) | 27,851 | 32,766 | +17.64 | 459,483 | 525,992 | +14.47 |
| ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน) | 1,842 | 2,247 | +21.98 | 28,195 | 34,862 | +23.65 |
| ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร) | 1,387 | 1,773 | +27.82 | 22,915 | 25,208 | +10.00 |
| ATR (กก/ตันอ้อย) | 144.04 | 149.57 | +3.84 | 141.13 | 140.7 | -0.30 |
| สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%) | 48.19 | 48.12 | -0.15 | 45.63 | 49.44 | +8.35 |
| สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%) | 51.81 | 51.88 | +0.14 | 54.37 | 50.56 | -7.01 |
| กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย | 66.14 | 68.58 | +3.69 | 61.36 | 66.28 | +8.01 |

เอเชีย

➢วันที่ 26 ตุลาคม 2566 Crisil กล่าวว่า ปริมาณอ้อยที่ลดลงในปี 2566/2567 อาจส่งผลให้ประเทศอินเดียมีการนำน้ำตาลไปผลิตเอทานอลลดลงประมาณ 4 ล้านตัน ในขณะที่เดียวกัน StoneX คาดการณ์ว่าปี 2566/2567 การนำน้ำตาลไปผลิตเอทานอลของอินเดียน่าจะอยู่ที่ประมาณ 4.1 ล้านตันหรือน้อยกว่า โดยอินเดียน่าจะมีกำลังการผลิตเอทานอลที่ 12.4 พันล้านลิตร ภายในสิ้นปีนี้ ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการที่ 1 หมื่นล้านลิตรในปี 2567/2568 และ 10.2 พันล้านลิตรในปี 2568/2569 แต่เอทานอลจากรัฐพีชน่าจะมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณผลผลิตอ้อยที่ลดลงจะส่งผลให้มีการนำอ้อยไปใช้ผลิตเอทานอลลดลง

➢วันที่ 26 ตุลาคม 2566 ผู้ค้ารายหนึ่งของประเทศอินเดีย กล่าวว่า ราคาน้ำตาลของอินเดียปรับตัวสูงขึ้นอีก หลังจากที่รัฐบาลอินเดียประกาศโควตาการขายน้ำตาลของโรงงานของเดือนพฤศจิกายน 2566 ที่ 1.5 ล้านตัน และเสริมว่า ตลาดคาดการณ์ว่าโควตาน้ำตาลนี้จะไม่เพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการน้ำตาลก่อนถึงช่วงเทศกาลที่กำลังจะมาถึง ด้าน Crisil กล่าวว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยของอินเดียที่ลดลงในปี 2566/2567 น่าจะทำให้ราคาน้ำตาลของอินเดียเพิ่มขึ้น 2 – 3 % ซึ่งจะช่วยให้กำไรของผู้ผลิต

➢วันที่ 24 ตุลาคม 2566 รัฐบาลของประเทศอินเดียประกาศโควตาการขายน้ำตาลของโรงงานเดือนพฤศจิกายน 2566 จำนวน 1.5 ล้าน โดยมียกเว้น และมีผลจนถึงกลางเดือนพฤศจิกายน 2566 หลังจากที่เมื่อผู้ค้าในรัฐ

อุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) กล่าวว่า ราคาน้ำตาลของอินเดียกำลังปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากปริมาณน้ำตาลคุณภาพดีมีจำกัด และคุณภาพผลผลิตน้ำตาลของฤดูกาลก่อนกำลังเสื่อมลงอย่างรวดเร็ว

➤ วันที่ 27 ตุลาคม 2566 นักวิเคราะห์หลายท่านของประเทศจีน กล่าวว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของเขต กวางสี (Guangxi) น่าจะฟื้นตัวขึ้นเป็น 5.9 - 6.4 ล้านตัน ในปี 2566/2567 จากการสำรวจภาคสนามล่าสุด โดยนักวิเคราะห์ กล่าวว่ารัฐบาลจีนคาดว่าจะประกาศการประมูลน้ำตาลสำรองเพิ่มเติมสำหรับฤดูกาลนี้ อย่างไรก็ตาม ปริมาณน้ำตาลสำรองดังกล่าวไม่น่าเพียงพอที่จะทดแทนช่องว่างของอุปทานน้ำตาลของประเทศจีน และความกังวลเกี่ยวกับปริมาณน้ำตาลสำรองของจีนที่กำลังจะหมดลงนั้นอาจจะส่งผลกระทบต่อการประมูล และราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีน

➤ วันที่ 24 ตุลาคม 2566 นักวิเคราะห์ของประเทศจีน รายงานว่า จากปริมาณน้ำตาลจำนวน 2.12 ล้านตัน ที่นำเข้าในช่วงเดือนมกราคม - กันยายน 2566 มีน้ำตาลจำนวนประมาณ 570,000 ตัน ที่ถูกส่งเข้าไปในคลังสินค้าทัณฑ์บน และน้ำตาลอีกประมาณครึ่งหนึ่งของจำนวน 540,000 ตัน ที่มีการนำเข้ามาในเดือนกันยายน 2566 ถูกส่งเข้าไปในคลังสินค้าทัณฑ์บน

➤ วันที่ 23 ตุลาคม 2566 กรมศุลกากรของประเทศจีน รายงานข้อมูลว่า จีนนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลที่ผสมอยู่ในแป้งจำนวน 1.4 ล้านตัน ในช่วงเดือนมกราคม - กันยายน 2566 เพิ่มขึ้น 506,000 ตัน เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 23 ตุลาคม 2566 นักวิเคราะห์ คาดการณ์ว่า ผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 ของประเทศจีนน่าจะอยู่ที่ 9.8 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 8.97 ล้านตันในปี 2565/2566 เนื่องจากสภาพอากาศ และปริมาณอ้อยที่ดีขึ้น ในขณะที่นักวิเคราะห์อีกรายหนึ่งแย้งว่า ผลผลิตน้ำตาลน่าจะเกิน 10 ล้านตัน ด้านสำนักงานสถิติแห่งชาติ ของจีน ระบุว่า จีนผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 262,000 ตัน ในเดือนกันยายน 2566 รวมน้ำตาลนำเข้าแล้ว ซึ่งลดลง 31 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และทำให้การผลิตน้ำตาลในเดือนมกราคม - กันยายน 2566 อยู่ที่ 8.34 ล้านตัน ลดลง 16 %

➤ วันที่ 25 ตุลาคม 2566 สมาคมน้ำตาลทรายแห่งอินโดนีเซีย (AGRI) กล่าวว่า สมาชิกได้ดำเนินการนำเข้าน้ำตาลภายใต้โควตานำเข้าแล้วทั้งสิ้น 80 % จากโควตานำเข้า 3.6 ล้านตัน ในปีนี้ โดยเสริมว่ามีสต็อกน้ำตาลเพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการจนถึงสิ้นปี โดย AGRI เรียกร้องให้รัฐบาลอินโดนีเซียเร่งกระบวนการออกใบอนุญาตนำเข้าน้ำตาลของฤดูกาลหน้า เนื่องจากการเลือกตั้ง และเดือนรอมฎอนที่ผ่านไปก่อนหน้านี้มีแนวโน้มที่จะผลักดันให้มีความต้องการน้ำตาลที่สูงขึ้น ในขณะเดียวกัน AGRI ได้ขอให้รัฐบาลขึ้นราคาน้ำตาลในประเทศเพื่อให้การนำเข้าน้ำตาลสามารถทำได้

➤ วันที่ 24 ตุลาคม 2566 สมาคมน้ำตาลอินโดนีเซีย (AGI) รายงานข้อมูลว่า ณ กลางเดือนกันยายน 2566 โรงงานน้ำตาลของประเทศอินโดนีเซีย ผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 2.04 ล้านตัน และคาดการณ์เพิ่มเติมว่า ผลผลิตน้ำตาลทรายขาวของปี 2566 น่าจะอยู่ที่ 2.30 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 2.40 ล้านตัน ในปี 2565 และต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 2.60 ล้านตัน โดย AGI รายงานว่า ราคาน้ำตาลของอินโดนีเซียมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงกว่า 17,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย/กิโลกรัม (1.07 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) จากราคา 14,500 - 16,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย/กิโลกรัม (0.91-1.01 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) ในปัจจุบัน เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลลดลง และการนำเข้าน้ำตาลที่ล่าช้า ด้าน

ID Food กล่าวว่า ราคาน้ำตาลโลกที่สูงประกอบกับค่าเงินรูเปียห์อินโดนีเซียที่อ่อนค่า ส่งผลให้เกิดความล่าช้าในการนำเข้าน้ำตาลของอินโดนีเซีย ด้านรัฐบาลอินโดนีเซียกำลังหาแนวทางในการปรับเพิ่มราคาน้ำตาลภายในประเทศเพื่อช่วยให้การนำเข้าน้ำตาลสามารถทำได้ ด้านกลุ่มบริษัทเภสัชภัณฑ์ Kalbe Farma กล่าวว่า ทางบริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากความล่าช้าในการนำเข้าน้ำตาล เนื่องจากบริษัทได้ปรับลดการใช้น้ำตาลในการผลิตด้วยเหตุผลด้านสุขภาพ

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 24 ตุลาคม 2566 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื่อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 178,132 ล็อต หรือประมาณ 9.05 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื่อลดลง -9,051 ล็อต หรือประมาณ 0.46 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื่อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 187,183 ล็อต หรือประมาณ 9.51 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (17 ตุลาคม 2566)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวผันผวน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2567 ในช่วงต้นสัปดาห์ เคลื่อนไหวจาก 26.49 เซนต์ ในวันที่ 23 ตุลาคม 2566 ถึงระดับสูงสุดตลอดอายุของสัญญาที่ 28.00 เซนต์ เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2566 นับว่าเป็นราคาน้ำตาลในเดือนใกล้ที่สุดสูงสุดในรอบ 12 ปี โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากอุปทานน้ำตาลโลกที่ตึงตัว ก่อนจะปรับตัวลดลงเมื่อราคาไม่สามารถผ่านระดับดังกล่าวไปได้ ประกอบกับ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคมที่เพิ่มขึ้น แรงขายที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง กดดันให้ราคาลดลงถึงระดับต่ำสุดที่ 27.00 เซนต์ ในช่วงวันที่ 26 - 27 ตุลาคม 2566 ในระยะสั้นๆ หากไม่มีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามา ราคาน้ำตาลน่าจะยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบเดิมที่ 26.00 - 28.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
30 ตุลาคม 2566