

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 2-6 พฤษภาคม 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (2-6 พฤษภาคม 2565) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 18 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวนตลอดทั้งสัปดาห์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่เพิ่มเพียงเล็กน้อยขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงต่อเนื่องจนถึงช่วงกลางสัปดาห์ สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือนครึ่ง จากการลดลงของราคาน้ำมันดิบ ส่งผลกระทบต่อราคาเอทานอลและราคาน้ำตาล ต่อมาราคาน้ำตาลค่อยๆปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นไปจนถึงช่วงปลายสัปดาห์ โดยปัจจัยหลักยังคงเป็นราคาน้ำมันดิบที่พุ่งสูงขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลดีต่อราคาเอทานอลและราคาน้ำตาล ซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานในบราซิลหันไปผลิตเอทานอลมากกว่า น้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.54-19.21 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.16 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.05% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.68-19.29 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.26 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.05%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา สูงสุด	ราคา ต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2565	ราคาปิดเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2565	19.21	18.54	19.16	19.15	+0.01
ตุลาคม 2565	19.29	18.68	19.26	19.25	+0.01
มีนาคม 2566	19.54	19.01	19.51	19.50	+0.01
พฤษภาคม 2566	18.85	18.40	18.80	18.78	+0.02
กรกฎาคม 2566	18.37	17.98	18.32	18.32	0.00
ตุลาคม 2566	18.07	17.76	18.03	18.04	-0.01
มีนาคม 2567	18.17	17.92	18.13	18.15	-0.02
พฤษภาคม 2567	17.60	17.42	17.59	17.56	+0.03
กรกฎาคม 2567	17.25	17.04	17.24	17.17	+0.07
ตุลาคม 2567	17.17	16.89	17.16	17.03	+0.13
มีนาคม 2568	17.26	16.94	17.25	17.09	+0.16

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 6 พฤษภาคม 2565 แหล่งข่าวในตลาดรายงานเมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม ที่ผ่านมาว่า โรงงานในบราซิลชะลอการขายน้ำตาลล่วงหน้า ซึ่งนักวิเคราะห์ของ Rabobank อธิบายว่าเพื่อเป็นการรักษาความยืดหยุ่นของสัดส่วนการผลิตก่อนฤดูกาลที่จะมาถึง ด้าน Archer Consulting กล่าวว่า ได้มีการขายน้ำตาลล่วงหน้าปี 2566/2567 ประมาณ 4.2 ล้านตัน ซึ่งน้ำตาลในปี 2566/2567 ได้รับการป้องกันความเสี่ยงโดยการขายล่วงหน้าไปแล้ว ประมาณ 17.5% ของการส่งออกทั้งหมด อย่างไรก็ตามโรงงานน้ำตาลมักจะไม่ขายน้ำตาลในช่วงต้นแม้ว่าจะมีการตั้งข้อสังเกตว่า 80% ของน้ำตาลสำหรับส่งออกปี 2565/2566 ได้รับทำการขายล่วงหน้าไปแล้ว

➤ วันที่ 2 พฤษภาคม 2565 ผู้สังเกตการณ์ในตลาดรายงานว่า น้ำตาลจำนวน 182,000 ตัน ถูกส่งออกไปในช่วงวันหยุดอายุสัญญาซื้อขายเดือนพฤษภาคม 2565 ของตลาดนิวยอร์ก ซึ่งเป็นปริมาณที่น้อยเกินกว่าที่จะมีผลต่อราคา ด้าน Archer Consulting ตั้งข้อสังเกตว่า ตลาดมีการถือน้ำตาลข้ามงวดส่งมอบ ยืนยันความรู้สึกที่ว่ามีน้ำตาลเพียงพอ แม้ว่าตัวเลขในการเริ่มต้นการเก็บเกี่ยวของบราซิลจะน่าผิดหวัง

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 6 พฤษภาคม 2565 กระทรวงเกษตรของบราซิลบอกกับตัวแทนอุตสาหกรรมว่า กำลังติดตามการนำเข้าเอทานอลและจะดำเนินการหาก มีการเพิ่มการปกป้องผู้ผลิตในท้องถิ่นอย่างกะทันหัน ทั้งนี้มีการยกเลิกภาษีนำเข้าเอทานอลในเดือนมีนาคมเพื่อให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ภายใต้การควบคุม ขณะเดียวกันในเดือนเมษายน บราซิลส่งออกน้ำตาล 1.33 ล้านตัน ลดลง 25.9% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามข้อมูลของ Secex

➤ วันที่ 5 พฤษภาคม 2565 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรของบราซิลคาดการณ์ถึงวิกฤตอาหารโลกที่กำลังจะเกิดขึ้น ซึ่งบราซิลจะมีบทบาทสำคัญในการจัดหาผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรต่างๆ เช่น น้ำตาลและเนื้อสัตว์ให้ตลาดโลก นอกจากนี้ปัญหาการขาดแคลนคนเดินเรือ ประกอบกับการคว่ำบาตรรัสเซียและเรือของหลายประเทศ คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อ การขนส่งสินค้าทั่วโลกต่อไป ตามรายงานของ Czarnikow อย่างไรก็ตามในส่วนที่เกี่ยวข้องกับน้ำตาล ผู้สังเกตการณ์ในตลาดหวังว่า การคาดการณ์น้ำตาลส่วนเกินทั่วโลกจะจำกัดราคาจนกว่าสถานะการเก็บเกี่ยวของบราซิลจะชัดเจนขึ้น

วันที่ 4 พฤษภาคม 2565 ตามข้อมูลของ Pecege พบว่า ต้นทุนการผลิตอ้อยในบราซิลเพิ่มขึ้น 25% เป็น 11,496 เรียลบราซิล/เฮคเตอร์ (2,318 เหรียญสหรัฐ/เฮคเตอร์) ในปี 2564/2565 แต่ราคาตลาดโลกที่สูงช่วยให้อัตรากำไรสูงสุดในรอบ 15 ปี อย่างไรก็ตามพื้นที่อ้อยของรัฐเซาเปาโลในปี 2565/2566 น่าจะลดลง 76,000 เฮคเตอร์ เนื่องจากการเปลี่ยนไปปลูกถั่วเหลืองและข้าวโพดแทนตามการคาดการณ์ของ Conab

➤ วันที่ 4 พฤษภาคม 2565 ตามการรายงานของหอการค้าบราซิล-อาหรับ ในช่วงเดือนมกราคม-มีนาคม บราซิลขายน้ำตาลเพิ่มขึ้น 20% ให้กับประเทศในสันนิบาตอาหรับ คิดเป็นมูลค่า 589 ล้านเหรียญสหรัฐ

➤วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 ผลผลิตอ้อยในภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิลคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 3-5% ในปี 2565/2566 หากสภาพอากาศดี การคาดการณ์ของ Novabio เมื่อกลางเดือนเมษายน ภูมิภาคนี้ผลิตน้ำตาล 2.89 ล้านตัน ลดลง 5% และเอทานอล 2.15 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 1% จากอ้อยทั้งหมด 53.87 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 บริษัท Companhia Mineira de Acucar e Alcool (CMAA) ซึ่งมีฐานการผลิตอยู่ในรัฐมินัสเจไรส์ของบราซิลคาดว่าจะในปี 2565/2566 จะผลิตเอทานอล 330 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 30 ล้านลิตร และผลิตน้ำตาล 630,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 30,000 ตัน จากปีก่อน

ในขณะเดียวกัน ผู้พิพากษาในเมืองริโอเดอิตลินว่าสมาคมผู้ผลิตอ้อย Fluminense (Asflucan) กำลังเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ปลูกอ้อยทางตอนเหนือของรัฐอย่างผิดกฎหมาย

อเมริกากลาง-เหนือ

➤วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 ตามรายงานของ US Foods ผู้ใช้น้ำตาลบางรายในสหรัฐฯต้องเปลี่ยนจากการจัดหาน้ำตาลจากบีทไปเป็นน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ เนื่องจากการขาดน้ำตาลจากบีทหลังจากเหตุสุดวิสัยของมิชิแกนซูการ์ที่ประกาศเมื่อเดือนที่แล้ว โดยน้ำตาลจากบีทสำหรับปี 2565/2566 ลดลงประมาณ 70% ขณะที่สภาพอากาศเลวร้ายยังคงทำให้การปลูกบีทล่าช้าออกไป ด้านมิชิแกนซูการ์ประกาศในเดือนเมษายนว่า หนึ่งในสี่ของการส่งมอบตามสัญญาสำหรับเดือนเมษายน-กันยายน 2564 จะได้รับการส่งมอบระหว่างเดือนตุลาคม 2565 - มีนาคม 2566

ยุโรป

➤วันที่ 6 พฤษภาคม 2565 น้ำตาลทรายดิบจำนวน 99,100 ตัน ที่นำเข้ามาผ่านท่าเรือโนโวโรสซีสค์ถูกขนส่งโดยรถไฟในรัสเซียในช่วงเดือนมีนาคม-เมษายน โดยน้ำตาลจำนวน 670 ตัน ถูกส่งไปยังคีร์กีซสถาน ตามข้อมูลที่วิเคราะห์โดย Sugar.ru

เอเชีย

➤วันที่ 6 พฤษภาคม 2565 จากข้อมูลของสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA พบว่า การผลิตน้ำตาลของอินเดียสูงถึง 34.2 ล้านตัน ณ วันที่ 30 เมษายน เพิ่มขึ้น 14% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ราคาน้ำตาลในประเทศยังคงค่อนข้างสูง ด้านสหพันธ์โรงงานน้ำตาลสหกรณ์แห่งชาติ (NFCSF) กล่าวว่า สาเหตุส่วนใหญ่มาจากการส่งออกเนื่องจากมีการลงนามในสัญญาส่งออกน้ำตาลจำนวน 8.5 ล้านตัน แล้ว ในขณะที่การส่งออกน้ำตาลทั้งหมดของอินเดียอาจสูงถึง 9.5 ล้านตัน

ในขณะเดียวกัน ISMA รายงานว่า โรงงานได้ส่งมอบเอทานอล 1.687 พันล้านลิตร ให้กับบริษัทการตลาดน้ำมัน (OMC) ณ วันที่ 24 เมษายน จากจำนวน 4.103 พันล้านลิตร ที่ทำสัญญาในปี 2564/2565

➤วันที่ 5 พฤษภาคม 2565 กรมอาหารและการกระจายสินค้าสาธารณะของอินเดีย (DFPD) กล่าวเมื่อวันที่ 4 พฤษภาคมว่าแม้จะมีการส่งออกน้ำตาล 9.5-10.0 ล้านตัน และอุปสงค์ภายในประเทศที่ 27.8 ล้านตัน ในปี 2564/2565 จาก 6 ล้านตัน และ 26.5 ล้านตัน ตามลำดับในฤดูกาลที่แล้ว ก็เพียงพอแล้วที่จะมีน้ำตาลคงคลังที่ 6.2-6.7 ล้านตัน โดยตั้งเป้าการผลิตน้ำตาลไว้ที่ 35.5 ล้านตัน ด้านรัฐมหาราษฏระกำลังดำเนินการผลิตน้ำตาลสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 13.6 ล้านตัน

➤วันที่ 5 พฤษภาคม 2565 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA รายงานว่า โรงงานน้ำตาลของอินเดีย ได้ลงนามในสัญญาส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 8.2-8.3 ล้านตัน และ ณ สิ้นเดือนเมษายน อินเดียได้ส่งออกน้ำตาลไปแล้ว ประมาณ 6.8-7 ล้านตัน โดยสมาคมคาดว่า การส่งออกน้ำตาลในปี 2564/2565 จะสูงถึง 9 ล้านตัน ซึ่งจนถึงขณะนี้ อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 34.23 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 14% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านสมาพันธ์โรงงานน้ำตาลสหกรณ์ แห่งชาติ (NFCFSF) ระบุว่า โรงงานน้ำตาล 219 แห่ง ยังคงเปิดดำเนินการอยู่เทียบกับ 106 แห่งในช่วงเวลาเดียวกัน ของปีที่แล้ว

➤วันที่ 5 พฤษภาคม 2565 จากข้อมูลของรัฐบาลรัฐอูตรประเทศ ณ วันที่ 2 พฤษภาคม พบว่า รัฐผลิต น้ำตาลได้ 9.9 ล้านตัน โดยขณะนี้การเก็บเกี่ยวใกล้จะสิ้นสุดแล้ว ซึ่งโรงงานจ่ายเงินค่าอ้อยไปแล้ว 75% และทาง รัฐบาลของรัฐได้ขอให้โรงงานชำระเงินในส่วนที่เหลือโดยเร็ว นอกจากนี้รัฐบาลอนุญาตให้โรงงานต่างๆ ผลิต แอลกอฮอล์บริสุทธิ์เกรดการแพทย์ได้ตั้งแต่ปี 2565/2566 ซึ่งหมายความว่ารัฐไม่จำเป็นต้องนำเข้าแอลกอฮอล์ 5 ล้าน ลิตร เหมือนปกติ

➤วันที่ 4 พฤษภาคม 2565 คลื่นความร้อนในอินเดียทำให้มีความต้องการบริโภคน้ำอัดลมมากขึ้นทำให้ราคา น้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 3,300 รูปี/100 กก. (430 เหรียญสหรัฐ/ตัน) จาก 3,100 รูปี/100 กก. (410 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ตามการรายงานของแหล่งข่าวในรัฐ Maharashtra ราคาน้ำตาลภายในน่าจะอยู่ในระดับนี้ ต่อไปเนื่องจากโควตาขายของเดือนเมษายนนั้นไม่มีเหลือค้างมาและความต้องการที่เพิ่มขึ้น

➤วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 สำนักงานคณะกรรมการกำกับน้ำตาลกล่าวว่า เกษตรกรผู้ปลูกอ้อยในรัฐมหาราษฏระของอินเดีย กำลังพยายามอย่างมากในการหาแรงงานเพื่อตัดอ้อยที่เหลืออีก 5 ล้านตัน เนื่องจากอากาศที่ร้อนจัด จากข้อมูลของ IMD พบว่า ร้อนที่สุดเป็นอันดับ 3 ของเดือนเมษายนในรอบ 122 ปี

➤วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 ผู้ว่าการรัฐมหาราษฏระสนับสนุนให้โรงงานน้ำตาลให้ความสำคัญกับการผลิตเอทานอล เนื่องจากสังเกตเห็นว่าโรงงานจะมีกำไรมากกว่า ในขณะที่เดียวกันรัฐคาดว่าผลผลิตน้ำตาลในปีนี้อาจแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 13.6 ล้านตัน โดยยังมีอ้อยที่ไม่สามารถเก็บเกี่ยวอ้อยได้อีก 4 ล้านตัน

➤วันที่ 2 พฤษภาคม 2565 พื้นที่อ้อยในในรัฐมหาราษฏระของอินเดียคาดว่าจะถึง 124,000 เฮกเตอร์ ในปี 2565/2566 เพิ่มขึ้นจาก 122,000 เฮกเตอร์ ในปี 2564/2565 และเพิ่มขึ้น 35% ในห้าปี ตามรายงานของกรมการเกษตรของอินเดีย ทั้งนี้มีการทำแผนการชลประทานสนับสนุนการปลูกอ้อยเพิ่มขึ้น

➤วันที่ 6 พฤษภาคม 2565 วุฒิสมาชิกของฟิลิปปินส์ ได้แย้งว่าการตัดสินใจอนุญาตให้นำเข้าน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ 200,000 ตัน อาจเป็นการเปิดโอกาสให้รัฐบาลเผชิญกับความท้าทายทางกฎหมาย เนื่องจากรัฐบาลฟิลิปปินส์เพิกเฉยต่อคำสั่งห้ามชั่วคราว 2 รายการ ที่ศาลยื่นฟ้องในเดือนกุมภาพันธ์ กลุ่มอุตสาหกรรมหลักที่เป็นตัวแทนของเกษตรกรผู้ปลูกอ้อยกล่าวว่า พวกเขาจะยื่นฟ้องต่อหัวหน้าหน่วยงานกำกับดูแลด้านน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) และรัฐมนตรีกระทรวงเกษตรพร้อมกับผู้ค้าที่นำเข้าภายใต้โครงการ ด้าน รมว.เกษตรฯ แย้งว่า ฟิลิปปินส์จำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลเพื่อลดราคาน้ำตาลในประเทศ ขณะที่เกษตรกรผู้ปลูกอ้อยวิพากษ์วิจารณ์ข้อเท็จจริงที่ว่าใบอนุญาตนำเข้าเปิดให้เฉพาะผู้ใช้น้ำตาลในภาคอุตสาหกรรมเท่านั้น

➤วันที่ 4 พฤษภาคม 2565 กรมวิชาการเกษตรของฟิลิปปินส์ กล่าวว่า กำลังวางแผนที่จะดำเนินการนำเข้าน้ำตาล 200,000 ตัน ต่อไป เนื่องจากคำสั่งห้ามชั่วคราวที่ยื่นโดยโรงงานมีผลเฉพาะในเขต Negros Occidental เท่านั้น

ในขณะเดียวกัน รัฐบาลฟิลิปปินส์ กล่าวว่า มีการเก็บภาษี 105 ล้านเปโซฟิลิปปินส์/วัน (2 ล้านเหรียญสหรัฐ/วัน) เนื่องจากภาษีเครื่องตีที่มีน้ำตาล

➤วันที่ 2 พฤษภาคม 2565 ข้อมูลศุลกากรจากรายงานการนำเข้าน้ำตาล 127,000 ตัน ผ่านท่าเรือเทียนจิน ในช่วงเดือนมกราคม-มีนาคม เพิ่มขึ้น 28% เมื่อเทียบกับปีก่อน

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 110,572 ล็อต หรือประมาณ 5.62 ล้านตัน ซึ่งลดลง 28,565 ล็อต ประมาณ 1.45 ล้านตัน หรือ 20.53% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 139,137 ล็อต หรือประมาณ 7.07 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (26 เมษายน 2565) และเทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลในตลาดโลกได้รับแรงกดดันในช่วงต้นจากตัวเลขผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในประเทศผู้ผลิตแถบเอเชีย และตัวเลขการส่งออกน้ำตาลจากประเทศอินเดีย ที่สามารถส่งออกได้สูงกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ ประกอบกับปัจจัยทางด้านเงินเฟ้อที่กระทบต่อภาพรวมของเศรษฐกิจทั่วโลก แต่ก็สามารถถือได้ว่าช่วงเวลาที่ราคาปรับตัวลงนั้นเป็นการปรับฐานในช่วงหนึ่งก่อน และการส่งออกน้ำตาลจำนวนมากจากอินเดียสามารถที่จะเปลี่ยนภาพรวมของตลาดน้ำตาลโลกจากขาดดุลเป็นเกินดุลได้ แต่ทั้งนี้ราคาจำเป็นต้องอยู่ในระดับที่อินเดียสามารถที่จะส่งออกได้ก่อน ซึ่งคาดว่าจะป็นระดับราคาแถว 18.50-19.00 เซนต์/ปอนด์ ขึ้นไป แต่ยังคงต้องติดตามนโยบายทางด้านภาษีน้ำมันของรัฐบาลบราซิลและแนวโน้มการปรับราคาน้ำมันของ Petrobras คาดว่าราคาน้ำตาลจะแกว่งในรูปแบบ Sideway Up

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
9 พฤษภาคม 2565