

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 6-10 มิถุนายน 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (6-10 มิถุนายน 2565) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 23 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ราคาน้ำตาลได้รับผลกระทบจากข่าวการลดภาษีน้ำมัน (ICMS) ของประเทศบราซิลที่ยังมีความไม่แน่นอน ซึ่งยังคงต้องรอดูต่อไปสำหรับความชัดเจนในเรื่องนี้ ส่งผลให้ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผันผวนค่อนข้างมาก สำหรับในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบและราคาน้ำมันเบนซินที่สูงขึ้น ส่งผลดีต่อราคาเอทานอล ต่อมา ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงอย่างมากสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 สัปดาห์จากการอ่อนค่าลงของน้ำมันดิบและน้ำมันในบราซิลทำให้เกิดแรงกดดันและการเทขายตัวซื้อน้ำตาล ซึ่งราคาน้ำมันดิบที่ลดลง ส่งผลให้ราคาเอทานอลลดลงและอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอล ซึ่งจะเป็นการกระตุ้นอุปทานน้ำตาล จากนั้นก็ปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งก่อนถึงช่วงปลายสัปดาห์ จากการที่ราคาน้ำมันดิบและน้ำมันเบนซินปรับตัวสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ ส่งผลดีต่อราคาเอทานอล และอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลในบราซิลเปลี่ยนไปผลิตเอทานอลมากกว่าน้ำตาล และในช่วงปลายสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงอีกครั้ง โดยได้รับแรงกดดันจากการปรับขึ้น 0.9% ในดัชนีค่าเงินดอลลาร์และราคาน้ำมันดิบที่ลดลงส่งผลกระทบต่อราคาเอทานอล ซึ่งอาจกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอล ซึ่งจะเป็นการเพิ่มอุปทานน้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.82-19.76 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.87 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.42 เซนต์/ปอนด์ หรือ 2.18% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.03-19.89 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.07 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.40 เซนต์/ปอนด์ หรือ 2.05%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2565	ราคาปิดเมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2565	19.76	18.82	18.87	19.61	-0.42
ตุลาคม 2565	19.89	19.03	19.07	19.75	-0.40
มีนาคม 2566	20.17	19.42	19.46	20.00	-0.33
พฤษภาคม 2566	19.53	18.83	18.90	19.32	-0.28
กรกฎาคม 2566	19.15	18.54	18.63	18.93	-0.22
ตุลาคม 2566	18.91	18.42	18.51	18.71	-0.14
มีนาคม 2567	19.03	18.58	18.69	18.83	-0.08
พฤษภาคม 2567	18.43	18.03	18.16	18.28	-0.03
กรกฎาคม 2567	18.05	17.67	17.83	17.91	+0.03
ตุลาคม 2567	17.91	17.55	17.68	17.75	+0.05
มีนาคม 2568	17.97	17.63	17.75	17.83	+0.05

ข่าวที่สำคัญ

➢ วันที่ 7 มิถุนายน 2565 นักลงทุนในตลาดกล่าวว่า ราคาน้ำตาลตลาดลอนดอนพุ่งขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2559 เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน ที่ผ่านมา เนื่องมาจากข้อจำกัดในการส่งออกของอินเดีย ขณะที่ Marex Spectron แย้งว่า ระบบการออกใบอนุญาตมีราคาแพงและไม่มีประสิทธิภาพ ซึ่งอาจนำไปสู่การส่งออกน้ำตาลที่น้อยกว่า 10 ล้านตัน ทั้งนี้ยังเสริมว่าค่า White Premium ที่สูงอาจเป็นสัญญาณของการบริโภคที่สูงขึ้น ด้าน Archer Consulting กล่าวว่า ในอนาคตจะมีน้ำตาลอินเดียส่งออกน้อยลง เนื่องจากนโยบายการผลิตเอทานอลของประเทศอินเดีย ทำให้ราคาซื้อขายล่วงหน้าน้ำตาลทรายดิบก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดย Traders กล่าวว่าบราซิลมีแนวโน้มที่จะผลิตเอทานอลมากขึ้น

➢ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 Archer Consulting รายงานว่า การพุ่งขึ้นของค่า White Premium ที่ระดับ 150 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน ทำให้เกิดความสับสนในหมู่นักลงทุนในตลาดเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว โดยบางคนกล่าวว่าเป็นสัญญาณของการขาดแคลนน้ำตาลที่กำลังจะเกิดขึ้น ในขณะที่คนอื่นๆแย้งว่าเป็นปัญหาทางเทคนิคมากกว่า ทั้งนี้ตลาดยังคงจับตาดูว่าจะเกิดอะไรขึ้นกับภาษีน้ำมัน ICMS ในบราซิล เทรตเตอร์กล่าว ในขณะที่เดียวกัน ดัชนีราคาน้ำตาล UN FAO ลดลง 1.1% ในเดือนพฤษภาคม

อเมริกาใต้

➢ วันที่ 10 มิถุนายน 2565 รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลช่วงครึ่งหลังเดือนพฤษภาคม ฤดูการผลิตปี 2565/2566 (เมษายน-มีนาคม) ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนพฤษภาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	43,673	43,692	+0.04	130,445	107,126	-17.88
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	2,649	2,311	-12.74	7,193	5,051	-29.78
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	2,021	2,031	+0.51	5,896	5,174	-12.25
ATR (กก/ตันอ้อย)	137.70	128.64	-6.58	128.53	122.11	-4.99
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	46.22	43.16	-6.62	45.02	40.52	-10.00
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	53.78	56.84	+5.69	54.98	59.48	+8.18

➢ วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ตามการรายงานของ UNICA พบว่า ในช่วงครึ่งหลัง (H2) ของเดือนพฤษภาคม โรงงานในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลผลิตอ้อย 43.69 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 0.04% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แม้ว่า ATR จะลดลง 6.58% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 2.31 ล้านตัน ลดลง 12.74% ในขณะที่ผลผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้น 0.51% เป็น 2.03 พันล้านลิตร โรงงานต่างๆ มุ่งเน้นไปที่การผลิตเอทานอลและน้ำตาลบางส่วนหายไป 855,000 ตัน

เนื่องจากสัดส่วนการผลิตน้ำตาลที่ต่ำกว่า ทั้งนี้ในเดือนพฤษภาคมโรงงานขายเอทานอล 2.34 พันล้านลิตร ลดลง 7.13% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

ขณะที่นักพยากรณ์เตือนว่าพื้นที่ทางตอนใต้บางแห่ง รวมทั้งรัฐรีโอกรันเดดูซูล รัฐปารานา และรัฐมาตูกรอสโซชูซูลทางใต้ อาจมีน้ำค้างแข็งบ้างในช่วงสุดสัปดาห์วันที่ 11-13 มิถุนายน แม้ว่าความเสี่ยงความเสียหายต่อพืชผลจะไม่สูงเท่ากับในปี 2564

➤ วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ประธานาธิบดีของบราซิลประกาศว่า เขากำลังมองหาการยกเว้นภาษีของรัฐบาลกลางสำหรับน้ำมันเบนซินและการชำระเงินคืนให้กับรัฐที่ยกเลิกภาษีน้ำมัน ICMS มีส่วนทำให้ค่าเงินเรียล บราซิลอ่อนตัวลงตามที่นักวิเคราะห์กล่าว การตัดสินใจอาจจะไม่ผ่านในศาลและอาจจะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อราคา ทั้งนี้ค่าเงินเหรียญสหรัฐที่แข็งค่าขึ้น ประกอบกับราคาน้ำมันในตลาดโลกที่สูงขึ้น ส่งผลให้ราคาน้ำมันเบนซินในบราซิลและตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้นเป็น 0.89 เรียลบราซิล/ลิตร (0.2/ เหรียญสหรัฐ/ลิตร) เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน ตามการประมาณของสหภาพผู้นำเข้า Abicom

➤ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 นักลงทุนในตลาดคาดว่า ผลผลิตช่วงครึ่งหลัง (H2) ของเดือนพฤษภาคมในพื้นที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะผลิตน้ำตาลได้ 2.17 ล้านตัน ลดลง 18% และผลิตเอทานอล 1.95 พันล้านลิตร ลดลง 3.5% จากผลผลิตอ้อย 41.6 ล้านตัน ซึ่งลดลง 4.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามลำดับ จากการสำรวจโดย S&P Global Commodity Insights มีการกำหนดสัดส่วนการผลิตน้ำตาลไว้ที่ 42.4%

ในขณะเดียวกัน Conab ได้เพิ่มการคาดการณ์ผลผลิตข้าวโพดสำหรับปี 2564/2565 เป็น 115.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้ 114.6 ล้านตัน ในเดือนพฤษภาคมและสูงเป็นประวัติการณ์

➤ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 ผู้ว่าการรัฐเซาเปาโลของบราซิลแนะนำว่าการชำระหนี้ของรัฐให้กับรัฐบาลกลางถูกระงับเป็นเวลาสองปีเพื่อแลกกับการให้ยกเลิกภาษีน้ำมัน ICMS โดยกล่าวว่า มาตรการนี้สามารถขยายไปยังรัฐอื่นได้ ในขณะที่รัฐที่ไม่มีหนี้สามารถรับการชดเชยจากรายได้ของ Petrobras ด้านประธานาธิบดีและวุฒิสภาได้พบปะกันเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน เพื่อหารือเกี่ยวกับภาษีน้ำมัน ICMS แต่ยังไม่ได้ข้อตกลง ตามรายงานของสื่อท้องถิ่น ขณะที่ผู้นำฝ่ายค้านในวุฒิสภากล่าวว่า พวกเขาจะลงคะแนนเสียงสนับสนุนมาตรการที่เกี่ยวกับการลดราคาน้ำมัน โดยแย้งว่าการลด ICMS ที่ละน้อยจะสมเหตุสมผลกว่า

➤ วันที่ 8 มิถุนายน 2565 ประธานาธิบดีของบราซิลคาดว่าจะการลดภาษีน้ำมันทั้งหมดจะช่วยให้ราคาน้ำมันลดลง 0.79 เรียล/ลิตร (0.16 เหรียญสหรัฐ/ลิตร) ระหว่างที่ Credit Suisse คาดว่าราคาอาจจะลดลงถึง 1.40 เรียล/ลิตร (0.29 เหรียญสหรัฐ/ลิตร) หรือลดลง 20% แต่นักวิเคราะห์หลายคนแย้งว่าการลดภาษีทั้งหมดตามที่บอกนั้นอาจจะไม่ได้ทำให้ราคาน้ำมันลดลงก็ได้ตามที่ราคาน้ำมันภายในยังต่ำกว่าราคาน้ำมันที่ต้องนำเข้าอยู่ประมาณ 20% หรือ 0.95 เรียล/ลิตร (0.20 เหรียญสหรัฐ/ลิตร)

➤ วันที่ 8 มิถุนายน 2565 นักวิเคราะห์หลายคนเตือนว่าขีดจำกัดภาษี ICMS 17% อาจทำให้เกิดความเสียหายอย่างใหญ่หลวงต่ออุตสาหกรรมเอทานอลโดยการทำให้เอทานอลไม่สามารถแข่งขันในประเทศได้ ประธานสหภาพอุตสาหกรรมพลังงานชีวภาพแห่ง Mato Grosso (Sindalcool) แย้งว่า หากขีดจำกัดภาษี ICMS 17% ผ่านไป ICMS ของเอทานอลในรัฐจะต้องลดลงจาก 12.5% เป็น 5% เพื่อให้แน่ใจว่าจะแข่งกับราคาน้ำมันได้ ด้าน Itau BBA กล่าวเพิ่มเติมว่า ร่างกฎหมายดังกล่าวจะส่งผลให้ราคาน้ำตาลลดลงและสนับสนุนโรงงานที่สามารถผลิตน้ำตาลได้มากขึ้น

➤ วันที่ 8 มิถุนายน 2565 ข้อเสนอในการลดภาษี ICMS เหลือ 17% ของบราซิลคาดว่าจะเข้าพิจารณาในวันที่ 13 มิถุนายน นี้และร่างข้อเสนอกับที่จำเป็นต้องนำเข้ามาจะเสร็จเรียบร้อยในวันที่ 8 มิถุนายนนี้ ทางด้าน Credit Suisse คาดว่าข้อเสนอนี้จะผ่านการพิจารณา และ Petrobras มีรายได้มากพอที่จะชดเชยรายได้ของรัฐที่เสียไปจากการลดภาษี ระหว่างที่รัฐบาลท้องถิ่นยังไม่พอใจในมาตรการการชดเชยที่ไม่แน่นอนและไม่ชัดเจน ทำให้ทาง Marex Spectron เชื่อว่ารัฐบาลท้องถิ่นจะทำการชะลอข้อเสนอนี้ออกไปจนถึงเดือนกรกฎาคม

➤ วันที่ 7 มิถุนายน 2565 ประธานาธิบดีบราซิลประกาศเมื่อวันที่ 6 มิถุนายน ถึงแผนการที่จะยกเลิกภาษีของรัฐกลางและของรัฐสำหรับน้ำมันเบนซินและเอทานอลจนถึงสิ้นปี ทั้งนี้เพื่อเป็นการชดเชยรายได้ที่สูญเสียไปให้กับรัฐด้วยการใช้เงินทุนและรายได้ของ Petrobras

➤ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 Archer Consulting ตั้งข้อสังเกตว่ามีความไม่แน่นอนมากมายเกี่ยวกับผลผลิตอ้อยในปี 2565/2566 ในพื้นที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิล โดยเริ่มจากขนาดของพื้นที่เพาะปลูก ทั้งนี้มีการประมาณการผลผลิตตั้งแต่ 525-550 ล้านตัน รวมถึงปัจจัยอื่นๆที่ยังไม่ชัดเจน เนื่องจากมีความไม่แน่นอนว่านโยบายเพดานภาษี ICMS จะได้รับการโหวตให้ผ่านหรือไม่ ด้านสหกรณ์อ้อยของรัฐเซาเปาโล (โคปลาคานา) ตั้งข้อสังเกตว่า ในการคาดการณ์ผลผลิตกำลังถูกทบทวนจากปัจจัยด้านลบเนื่องจากคุณภาพของผลผลิตไม่พินตัวตามที่คาดไว้ โดยตั้งข้อสังเกตว่าสภาพอากาศที่แห้งแล้งจะช่วยให้ แต่ในขณะเดียวกันก็คาดว่าฝนที่จะตกในสัปดาห์หน้าอาจทำให้การเก็บเกี่ยวหยุดชะงักได้

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 ฝนที่ตกลงมาอย่างหนักในเม็กซิโกได้ขัดจังหวะการเก็บอ้อยที่โรงงานซานราฟาเอล เด ปุคเต พวกเขาคาดหวังว่าจะสามารถเก็บเกี่ยวอ้อยที่ยังอยู่ในไร่จำนวน 200,000 ตัน ในขณะเดียวกันในปี 2564/2565 โรงงานในเวรารูซก็ผลิตน้ำตาลได้ 2.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามรายงานของสมาคมผู้ปลูกอ้อย CNPR

ยุโรป

➤ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 คณะกรรมาธิการยุโรปได้ปรับเพิ่มประมาณการผลผลิตข้าวสาลีอ่อนสำหรับปี 2565/2566 เป็น 130.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 130.1 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ เนื่องจากอ้างถึงความผันผวนที่เกิดจากการรุกรานยูเครนของรัสเซีย การปลูกหัวบีบน้ำตาลจะได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งและการระบาดใหญ่ของไวรัสในปศุสัตว์ แม้ว่าราคาน้ำตาลที่สูงอาจผลักดันพื้นที่เพาะปลูกให้เพิ่มขึ้นในปีหน้า ตามการรายงานของสหภาพผู้ปลูกบีทแห่งยุโรป

➤ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสได้ปรับลดตัวเลขพื้นที่ปลูกบีทที่คาดการณ์ไว้สำหรับปี 2565 เป็น 397,000 เฮกตาร์ ในวันที่ 8 มิถุนายน ลดลงจาก 399,000 เฮกตาร์ ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ขณะที่นักวิเคราะห์อธิบายว่าเกษตรกรบางส่วนได้เปลี่ยนไปปลูกข้าวบาร์เลย์ฤดูหนาวหรือเรพซีดแทน ทั้งนี้การคาดการณ์ของรัฐบาลสำหรับข้าวสาลีอ่อนก็ลดลงเช่นกันมาอยู่ที่ 4.76 ล้านเฮกตาร์ ลดลง 4.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

เอเชีย

➤ วันที่ 10 มิถุนายน 2565 โฆษกกรมอาหารและการกระจายสินค้าสาธารณะกล่าวว่ารัฐบาลอินเดียอาจรองรับคำขอส่งออกน้ำตาลเพิ่มเติมและสามารถตัดสินใจได้ในสิ้นเดือน ทั้งนี้มีการอ้างถึงคำขอของโรงงานในการเพิ่มโควตาการส่งออกน้ำตาลอีก 1 ล้านตัน จากเดิมที่ 10 ล้านตัน ในขณะที่มีการสังเกตว่าผลผลิตในปีนี้อาจสูงกว่าที่คาดไว้ ณ วันที่ 3 มิถุนายน มีการยื่นคำขอในการส่งออก 326 รายการ เพื่อส่งออกน้ำตาล 2.31 ล้านตัน เทียบกับขีดจำกัด 1 ล้านตัน

➤ วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ในเดือนเมษายนและพฤษภาคมการส่งออกน้ำตาลทรายดิบของอินเดียพุ่งสูงขึ้นเนื่องจากโรงงานต่างๆ คาดหวังว่ารัฐบาลอินเดียจะบังคับใช้ข้อจำกัดบางประการ ซึ่งได้ดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน ตามการรายงานของโรงงานในรัฐอุตตรประเทศ พบว่าในเดือนพฤษภาคมมีการส่งออกน้ำตาลทรายดิบประมาณ 1 ล้านตันและ น้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ 420,000 ตัน ขณะที่ในเดือนเมษายนส่งออกน้ำตาลทรายดิบ 730,000 ตัน และน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ 710,000 ตัน

➤ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 สมาคมการค้าน้ำตาลแห่งอินเดีย (AISTA) กล่าวว่า ระบบส่งออกน้ำตาลของรัฐบาลไม่ยุติธรรมและห้ามผู้ส่งออกส่งน้ำตาลตามความต้องการ ด้านกระทรวงกิจการผู้บริโภคกล่าวในแถลงการณ์ว่าผู้ส่งออกและโรงงานมีเวลาเหลือเพื่อในการยื่นคำร้องผ่าน National Single Window System (NSWS)

ขณะที่สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA รายงานว่า ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม อินเดียส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 8.6 ล้านตัน จากจำนวนที่คาดว่าจะได้ทำสัญญาส่งออกไปแล้ว 9.5 ล้านตัน

➤วันที่ 9 มิถุนายน 2565 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA รายงานว่า ยอดขายน้ำตาลของโรงงานในช่วงเดือนตุลาคม 2564 - เมษายน 2565 อยู่ที่ 16 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 750,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยกำหนดความต้องการในปี 2564/2565 ที่ 27.5 ล้านตัน จาก 26.55 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ด้านสมาคมผู้ค้าน้ำตาลบอมเบย์ กล่าวว่า ราคาน้ำตาลอยู่ภายใต้แรงกดดันเนื่องจากความต้องการที่ลดลง ทั้งนี้รัฐบาลอินเดียตั้งเป้าที่จะรักษาราคาน้ำตาลไว้ที่ 3,150-3,500 รูปี/100 กก. (40-45 เหรียญสหรัฐ/100 กก.)

➤วันที่ 9 มิถุนายน 2565 รัฐอุตรประเทศ ของอินเดียสิ้นสุดฤดูกาลผลิตอ้อยในปี 2564/2565 ด้วยผลผลิตน้ำตาลที่ 10.24 ล้านตัน ลดลง 7.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนไปผลิตเอทานอลมากขึ้น บวกกับปัญหาศัตรูพืชและโรค ขณะที่โรงงานในรัฐได้ชำระค่าอ้อยไปแล้ว 76% ของยอดค้างชำระ ณ วันที่ 3 มิถุนายน ขณะเดียวกันโรงงานอีก 6 แห่ง ในเขต Bijnor ถูกยื่นเรื่องร้องเรียนเนื่องจากการชำระเงินค่าอ้อยไม่ผ่าน

➤วันที่ 8 มิถุนายน 2565 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA ปรับเพิ่มประมาณการผลผลิตน้ำตาลปี 2564/2565 ขึ้นอีก 3% เป็น 36 ล้านตัน ท่ามกลางผลผลิตที่สูงขึ้นในรัฐมหาราษฏระและกรณาฏกะ จนถึงขณะนี้ อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 35.24 ล้านตัน โดยโรงงานยังเปิดดำเนินการอยู่อีก 29 โรงงาน ด้วยเหตุนี้สมาคมจึงขอให้รัฐบาลขยายขีดจำกัดการส่งออกเพิ่มอีก 1 ล้านตัน จากจำนวน 10 ล้านตัน ในปัจจุบัน ทั้งนี้อินเดียน่าจะเหลือน้ำตาลคงคลังที่ 6.7 ล้านตัน เทียบกับ 8.2 ล้านตัน ในปีก่อนหน้า

➤วันที่ 8 มิถุนายน 2565 โรงงานน้ำตาลในอินเดีย กล่าวว่า พวกเขามีเงื่อนไขการส่งออกที่ไม่เป็นธรรมภายใต้โควตาใหม่ โดยมีกรอบเวลาการส่งออก 30 วัน เทียบกับกรอบเวลา 90 วันสำหรับผู้ส่งออก ในทำนองเดียวกัน สหพันธ์โรงงานน้ำตาลสหกรณ์แห่งชาติของอินเดียกล่าวว่า โรงงานสหกรณ์ในรัฐมหาราษฏระได้รับใบอนุญาตส่งออกน้อยกว่า ทำให้พวกเขาตกอยู่ในความเสี่ยงเนื่องจากมีตลาดภายในประเทศที่เล็กกว่าเพื่อรองรับน้ำตาล โดยทางโรงงานขอให้รัฐบาลเลิกจำกัดการส่งออก ด้านพรรค NCP ยังขอให้รัฐบาลอนุญาตให้ส่งออกภายใต้ Open General License ในปี 2565/2566

➤วันที่ 7 มิถุนายน 2565 สื่อท้องถิ่นของอินเดียรายงานว่า รัฐบาลอินเดียอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาล 1.8 ล้านตัน ด้านสมาคมผู้ค้าน้ำตาลบอมเบย์กล่าวว่า การตั้งขีดจำกัดในการส่งออกน้ำตาลช่วยผลักดันให้ราคาค่าระวางเรือขนส่งน้ำตาลนั้นถูกลง ขณะที่กรมการน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระกล่าวว่า สองในสามของน้ำตาลที่ส่งออกจนถึงขณะนี้มาจากรัฐมหาราษฏระ

จากข้อมูลที่ส่งต่อในระหว่างงานอุตสาหกรรมในรัฐมหาราษฏระ อินเดียคาดว่าจะผลิตน้ำตาล 35 ล้านตัน และส่งออก 8.5 ล้านตันในปี 2565/2566

➤วันที่ 6 มิถุนายน 2565 ณ วันที่ 3 มิถุนายน รัฐบาลอินเดียได้อนุมัติคำสั่งเพื่อส่งออกน้ำตาล (ERO) 1 ล้านตัน จากคำขอที่ยื่นทั้งหมด 2.3 ล้านตัน โดยผู้ส่งออกมีเวลา 90 วัน ในการส่งออกเมื่อมี ERO ในขณะเดียวกัน

Central Board of Indirect Taxes and Customs (CBIC) ได้เผยแพร่หนังสือเวียนสำหรับการส่งออกน้ำตาลภายใต้ Open General License (OGL) ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน

➤ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 จากข้อมูล ณ วันที่ 3 มิถุนายน โรงงานในรัฐอุตสาหกิจของอินเดีย ผลิตน้ำตาลได้ 10.25 ล้านตัน ซึ่งจนถึงขณะนี้โรงงานจ่ายเงินค่าอ้อยไปแล้วประมาณ 76% ของค่าอ้อยทั้งหมด

➤ วันที่ 8 มิถุนายน 2565 ข้อมูลจากสมาคมน้ำตาลของจีน รายงานว่า จนถึงสิ้นเดือนพฤษภาคมโรงงานน้ำตาลในจีนผลิตน้ำตาลได้ 9.5 ล้านตัน และขายน้ำตาลได้ 5.4 ล้านตัน ซึ่งเทียบกับการผลิต 10.7 ล้านตัน และขายได้ 5.9 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว น้ำตาลคงคลังสำหรับอุตสาหกรรมอยู่ที่ 4.2 ล้านตัน ลดลง 614,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่ราคาน้ำตาลในมณฑลกวางสีทะเล 6,000 หยวน/ตัน (900 เหรียญสหรัฐ/ตัน) แต่นักลงทุนในตลาดคาดว่าราคาจะสูงขึ้นไม่มากไปกว่านี้

➤ วันที่ 7 มิถุนายน 2565 ตามการรายงานของสมาคมน้ำตาลของจีน พบว่า โรงงานน้ำตาลในมณฑลกวางสีผลิตน้ำตาลได้ 6.1 ล้านตัน ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ลดลง 169,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ยอดขายน้ำตาลของโรงงานรวมสูงถึง 3.4 ล้านตัน ซึ่งรวมถึงยอดขาย 625,000 ตัน ในเดือนพฤษภาคมเพียงเดือนเดียว ที่เพิ่มขึ้น 105,000 ตัน เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้ว น้ำตาลคงคลังสำหรับอุตสาหกรรมของมณฑลอยู่ที่ 2.8 ล้านตัน ลดลง 278,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในทำนองเดียวกันน้ำตาลคงคลังสำหรับอุตสาหกรรมของมณฑลยูนนาน ลดลง 200,000 ตัน อยู่ที่ 1 ล้านตัน ขณะที่สิ้นเดือนพฤษภาคมมณฑลกวางตั้งผลิตน้ำตาลได้ 547,000 ตัน เทียบกับ 540,000 ตัน ในปีที่แล้ว

➤ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 สำนักงานสถิติแห่งชาติของจีน รายงานว่า ในเดือนเมษายนจีนผลิตน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ได้ 724,000 ตัน เพิ่มขึ้น 11% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ผลผลิตในเดือนมกราคม-เมษายน รวมน้ำตาลที่ผลิตในประเทศและการนำเข้าอยู่ที่ 8.2 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 2% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 6 มิถุนายน 2565 ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม มณฑลยูนนานของจีนผลิตน้ำตาลได้ 1.91 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อน 300,000 ตัน ยอดขายน้ำตาลของโรงงานรวมอยู่ที่ 857,000 ตัน ลดลง 103,000 ตัน เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน ยอดขายน้ำตาลในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 208,000 ตัน เพิ่มขึ้น 39,000 ตัน โรงงานบางแห่งจะยังคงเปิดดำเนินการจนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน ขณะที่ในมณฑลไห่หนาน โรงงานผลิตน้ำตาลได้ 84,000 ตัน ลดลง 3,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยมียอดขาย 43,000 ตัน เพิ่มขึ้น 9,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 7 มิถุนายน 2565 แหล่งข่าวเตือนว่าน้ำตาลในปากีสถานอาจหมดในฤดูกลางหน้าและอาจต้องนำเข้าน้ำตาลประมาณ 1 ล้านตัน ทั้งนี้มีการแย้งว่า ระบบติดตามการผลิตที่ดำเนินการใหม่แสดงให้เห็นผลผลิตที่สูงขึ้นในปี 2564/2565 แต่สิ่งนี้ไม่ได้แปลเป็นน้ำตาลส่วนเกิน เนื่องจากมีการผลิตและจำหน่ายน้ำตาล 1.2-1.4 ล้านตันเสมอ พวกเขาเตือนว่า ผลผลิตน้ำตาลในปี 2565/2566 จะลดลง 18% เหลือ 6.51 ล้านตัน เนื่องจากภัยแล้ง ทำให้เกิดการขาดดุล 500,000-700,000 ตัน จากความต้องการ 7.75 ล้านตัน อีกทั้งยังแย้งว่า รัฐบาลปากีสถานควรเพิ่มน้ำตาลใน

คลังจากโรงงานมากกว่าการส่งออกน้ำตาล ในขณะที่เดียวกันรัฐบาลได้ขอให้รัฐดำเนินการอย่างเข้มงวดกับผู้ที่เกี่ยวข้อง
น้ำตาล

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 7 มิถุนายน 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อ
น้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 112,716 ล็อต หรือประมาณ 5.73 ล้านตัน ซึ่งลดลง 8,907 ล็อต ประมาณ
452,475.60 ตัน หรือ 7.32% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 151,623 ล็อต หรือประมาณ 6.18
ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (31 พฤษภาคม 2565) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็น
ประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

ราคาตลาดน้ำตาลโลกยังคงได้รับผลกระทบจากข่าวการลดภาษีน้ำมัน (ICMS) ของประเทศบราซิลที่ยังมี
ความไม่แน่นอนและยังคงต้องรอดูต่อไปสำหรับความชัดเจนในเรื่องนี้ แต่ทั้งนี้ก็มีข้อสังเกตเรื่องราคาน้ำมันตลาดโลกที่
ยังคงอยู่ในระดับสูงอาจจะเป็นไปได้ว่าจะเป็นการหักล้างในส่วนภาษีที่ลดลงไป ทำให้ราคาน้ำมันภายในประเทศ
บราซิลอาจจะไม่ได้ลดลงอย่างที่ทุกคนคาด ปัจจัยเรื่องนี้ทำให้มีการแกว่งตัวของราคาน้ำตาลตลาดโลกในช่วงสัปดาห์ที่
ผ่านมาและคาดว่าน่าจะแกว่งตัวไปตามปัจจัยเรื่องภาษีน้ำมันของบราซิลจนกว่าข่าวเรื่องภาษีนี้นี้จะมีความชัดเจนหรือ
จบสิ้นลง

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
13 มิถุนายน 2565