

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 9-13 พฤษภาคม 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (9-13 พฤษภาคม 2565) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 19 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวนตลอดทั้งสัปดาห์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงก่อนที่จะปรับตัวสูงขึ้นราคาน้ำตาลต่อเนื่องไปจนถึงช่วงปลายสัปดาห์ โดยปัจจัยหลักยังคงเป็นราคาน้ำมันดิบที่พุ่งสูงขึ้นอย่างมาก ส่งผลดีต่อราคาเอทานอลและราคาน้ำตาล อาจกระตุ้นให้โรงงานในบราซิลหันไปผลิตเอทานอลมากกว่า ซึ่งเป็นการลดอุปทานน้ำตาลในตลาด

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.30-19.20 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.17 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.05% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.45-19.28 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.26 เซนต์/ปอนด์ เท่าสัปดาห์ก่อนหน้า

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2565	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2565	19.20	18.30	19.17	19.16	+0.01
ตุลาคม 2565	19.28	18.45	19.26	19.26	0.00
มีนาคม 2566	19.49	18.77	19.48	19.51	-0.03
พฤษภาคม 2566	18.80	18.22	18.79	18.80	-0.01
กรกฎาคม 2566	18.34	17.86	18.34	18.32	+0.02
ตุลาคม 2566	18.06	17.67	18.06	18.03	+0.03
มีนาคม 2567	18.21	17.88	18.19	18.13	+0.06
พฤษภาคม 2567	17.71	17.41	17.71	17.59	+0.12
กรกฎาคม 2567	17.40	17.06	17.40	17.24	+0.16
ตุลาคม 2567	17.30	16.99	17.30	17.16	+0.14
มีนาคม 2568	17.37	17.05	17.37	17.25	+0.12

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2565 Datagro คาดว่าน้ำตาลส่วนเกินทั่วโลกในปี 2565/2566 จะอยู่ที่ 2.86 ล้านตัน เนื่องจากผลผลิตอ้อยที่เพิ่มขึ้นในเอเชียจะช่วยชดเชยผลผลิตที่ลดลงในบราซิล ในทางกลับกัน Louis Dreyfus คาดการณ์ว่า จะมีการขาดดุลน้ำตาลทั่วโลกเนื่องจากผลผลิตน้ำตาลของบราซิลที่ลดลงอย่างมาก

➤วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 StoneX คาดการณ์น้ำตาลส่วนเกินในปี 2565/2566 ไว้ที่ 4.1 ล้านตัน สูงสุดในรอบ 5 ปี และเพิ่มขึ้นจากน้ำตาลส่วนเกินในปี 2564/2565 ที่ 900,000 ตัน โดยจะเห็นการเติบโตของการบริโภคที่ 1.1% ขณะที่ Traders คาดการณ์ว่าผู้ซื้อจะซื้อที่ราคา 18.50 เซนต์/ปอนด์

➤วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 Trader กล่าวว่า ผู้ค่าน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กกำลังติดตามราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นเมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม ดัชนีน้ำตาลของ UN FAO เพิ่มขึ้น 3.3% ในเดือนเมษายน แม้ว่าราคาอาหารจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตามอุปทานน้ำตาลที่เพียงพอจากอินเดียจะยังคงจำกัดราคา แม้จะมีผลผลิตอ้อยในบราซิลที่ลดลงก็ตาม

อเมริกาใต้

➤วันที่ 13 พฤษภาคม 2565 สถาบันอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติของบราซิล (Inmet) รายงานว่า วันที่ 14 พฤษภาคมว่ามวลอากาศเย็นขั้วโลกจะพุ่งเข้าไปในแถบมิดเวสต์และตะวันออกเฉียงใต้ของบราซิล บางส่วนของรัฐมาโตโกรู, รัฐมาตูโกรูซูซูว, รัฐโกยาส, รัฐเซาเปาโล และ รัฐมินัสเจไรส์ อาจมีอุณหภูมิหนาวเย็นลงประมาณวันที่ 18 พฤษภาคม อุณหภูมิจะเย็นกว่าปกติมากสำหรับฤดูกาลนี้ เนื่องจากปรากฏการณ์ La Nina

➤วันที่ 13 พฤษภาคม 2565 ในเดือนเมษายน บราซิลส่งออกน้ำตาล 1.31 ล้านตัน ลดลง 8.2% เมื่อเทียบกับเดือนมีนาคม และลดลง 26.2% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามรายงานของสำนักเลขาธิการการค้าต่างประเทศ (Secex) จากตัวเลขข้างต้นทำให้การส่งออกน้ำตาลรวมของบราซิลในปี 2565 จนถึงขณะนี้อยู่ที่ 5.81 ล้านตัน ลดลง 23.2% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในทำนองเดียวกันการส่งออกเอทานอลลดลงมาอยู่ที่ 116.14 ล้านลิตร ลดลง 33.8% เมื่อเทียบกับเดือนมีนาคม แต่เพิ่มขึ้น 11.2% เมื่อเทียบกับเดือนเมษายนของปีที่แล้ว การส่งออกเอทานอลรวมในปี 2565 อยู่ที่ 465.4 ล้านลิตร ลดลง 26.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 12 พฤษภาคม 2565 Datagro ปรับลดประมาณการผลผลิตอ้อยปี 2565/2566 ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจาก 562 ล้านตัน เป็น 552 ล้านตัน และลดสัดส่วนการผลิตน้ำตาลจาก 44.7% เป็น 43.8% เทียบเท่ากับเอทานอล 29.9 พันล้านลิตร และน้ำตาล 32.1 ล้านตัน ขณะที่ Louis Dreyfus ก็ได้ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลลงไปอีกมาอยู่ที่ 29 ล้านตัน ซึ่งเป็นผลมาจากสัดส่วนการผลิตเอทานอลที่สูงขึ้น

อย่างไรก็ตามทางด้านบริษัท Bevap Bioenergia ของรัฐ Minas Gerais กำลังวางแผนที่จะผลิตน้ำตาล 60% ในฤดูกาลนี้ เจ้าหน้าที่ของบริษัทกล่าว

➤วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 จากการสำรวจโดย S&P Global Commodity Insights พบว่า ผู้สังเกตการณ์ในตลาดคาดว่าในช่วงครึ่งหลัง (H2) ของเดือนเมษายน ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะผลิตน้ำตาล 769,000 ตัน ซึ่งลดลง 50% และ ผลิตเอทานอลจากข้าวโพดและอ้อย 1.07 พันล้านลิตร ลดลง 18% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว มี

การตั้งเป้าผลผลิตน้ำตาลไว้ที่ 21.3 ล้านตัน ลดลง 28% และต่ำสุดในรอบทศวรรษ ผู้สังเกตการณ์ในตลาดกล่าวว่า ข้อมูลของ UNICA จะเป็นกุญแจสำคัญในการยืนยันว่าโรงงานต่างๆ จะผลิตเอทานอลเพิ่มต่อไปหรือไม่

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 โรงงานในภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิล ได้รับโควตาการส่งออก TRQ ของสหรัฐอเมริกาเพิ่มเติม 35,500 ตัน ทำให้ยอดรวมการส่งออกน้ำตาลสำหรับปี 2564/2565 อยู่ที่ 175,000 ตัน

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลช่วงครึ่งหลังเดือนเมษายน ฤดูกาลผลิตปี 2565/2566 (เมษายน-มีนาคม) ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนเมษายน			ยอดสะสม		
	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	29,675	23,823	-19.72	45,340	29,110	-35.80
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	1,524	934	-38.71	2,157	1,066	-50.60
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	1,300	1,094	-15.79	2,035	1,489	-26.85
ATR (กก/ตันอ้อย)	121.11	110.64	-8.64	117.02	108.46	-7.31
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	44.51	37.20	-16.42	42.67	35.42	-16.99
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	55.49	62.80	+13.17	57.33	64.58	+12.65

➤ วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ข้อมูลของ Archer Consulting พบว่า นักวิเคราะห์ได้ปรับลดประมาณการผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ปี 2565/2566 เป็น 530 ล้านตัน จาก 550 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ลดลงและสภาพของอ้อยที่ย่ำแย่

ยุโรป

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2565 เกษตรกรในยูเครนปลูกปีทบพื้นที่ 181,400 ไร่ จนถึงตอนนี้ประมาณ 99% ของจำนวนทั้งหมดที่คาดไว้ นอกจากนี้ยูเครนยังผลิตน้ำตาลได้ประมาณ 1.5 ล้านตัน ซึ่งเพียงพอสำหรับการส่งออกและความต้องการในประเทศที่ 1.1 ล้านตัน

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2565 ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานในรัสเซียเริ่มลดลงและอาจลดลงอีก เนื่องจากการละลายน้ำตาลทรายดิบที่นำเข้ามีราคาประมาณ 52-54 รูเบิล/กก. (0.8 เหรียญสหรัฐ/กก.) ตามข้อมูลของ Sugar.ru ทั้งนี้รัสเซียนำเข้าน้ำตาลทรายดิบจำนวน 120,900 ตัน ระหว่างเดือนกุมภาพันธ์- 12 พฤษภาคม

➤วันที่ 12 พฤษภาคม 2565 นักวิเคราะห์จาก Agritel ในฝรั่งเศส กล่าวว่า สภาพอากาศในช่วงหวานเมล็ด แต่ตอนนี้สภาพอากาศที่แห้งแล้งทำให้เกษตรกรผู้ปลูกบีทักกังวลมากขึ้น เนื่องจากความเสี่ยงของเพลี้ยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ราคาบีทจะต้องเพิ่มขึ้นในปี 2566 เพื่อหยุดไม่ให้พื้นที่ปลูกบีทลดลงไปอีก

➤วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสได้กำหนดพื้นที่ปลูกบีทปี 2022 ไว้ที่ 399,000 เฮกแตร์ จากที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 396,000 เฮกแตร์ ขณะที่พื้นที่ข้าวสาลีอ่อนเพิ่มขึ้น เป็น 4.795 ล้านเฮกแตร์ จาก 4.787 ล้านเฮกแตร์ ที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ในปี 2565/2566 โดยรวมคาดว่ายุโรปจะผลิตน้ำตาลได้ 16.3 ล้านเมตริกตัน (white value) ลดลง 5% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากสภาพอากาศเลวร้าย ตามการคาดการณ์ของ StoneX

➤วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลยูเครนรายงานว่า ได้ทำการหวานบีทไปแล้ว 175,000 เฮกแตร์ ณ วันที่ 5 พฤษภาคม รวมถึง 20,000 เฮกแตร์ ในภูมิภาค Poltava ซึ่งเป็น 100% ของเป้าหมายสำหรับภูมิภาคนี้ ในขณะเดียวกัน UN FAO ประเมินการว่ามีธัญพืช 25 ล้านตัน ติดค้างอยู่ในยูเครนเนื่องจากการรุกรานของรัสเซีย

เอเชีย

➤วันที่ 12 พฤษภาคม 2565 รัฐมนตรีผู้เกี่ยวข้องในรัฐกรณาฏกะ ประกาศว่า รัฐกำลังหารือเกี่ยวกับ นโยบายเอทานอล ในขณะที่คณะผู้แทนถูกส่งไปยังรัฐอุตตรประเทศและบราฮิลเพื่อศึกษาข้อเสนอ ทั้งนี้รัฐมีโรงงานเอทานอลที่ดำเนินการอยู่ 32 แห่ง และได้รับการอนุมัติเพิ่มเติมอีก 68 แห่ง ในขณะเดียวกันยังประกาศด้วยว่าโรงงานต่างๆ ตกลงที่จะชำระค่าอ้อยที่ค้างอยู่ 14.359 พันล้านรูปี (19 ล้านเหรียญสหรัฐ)

➤วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 กรมการอ้อยของรัฐมนตรีกระทรวงการเกษตรของอินเดีย รายงานว่า การเก็บเกี่ยวในรัฐมหาราษฏระอาจขยายไปจนถึงต้นเดือนมิถุนายน ซึ่งเสี่ยงต่อการชนกับช่วงมรสุมซึ่งอาจเกิดขึ้นเร็วกว่าปกติ ทั้งนี้การผลิตน้ำตาลทั้งหมดคาดว่าจะเกิน 13.5 ล้านตัน

ขณะที่ StoneX คาดว่าในปี 2565/2566 อินเดียจะผลิตน้ำตาลได้ 36.5 ล้านตัน

➤วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 ผู้บริหารของ Al Khaleej Sugar กล่าวว่า ผลผลิตอ้อยของอินเดียคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในปี 2565/2566 ท่ามกลางผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นของอุตสาหกรรมน้ำตาลในปี 2564/2565 เนื่องจากการส่งออกและการผลิตเอทานอล ทั้งนี้อินเดียจะสามารถส่งออกได้โดยไม่ต้องพึ่งเงินอุดหนุนในปี 2565/2566 เช่นกัน トラบโดที่ราคายังคงอยู่ที่ประมาณ 19 เซนต์/ปอนด์ ขณะเดียวกันผู้ผลิตอาหารในอินเดีย กล่าวว่า พวกเขาจะถูกบังคับให้ขึ้นราคาหรือลดขนาดผลิตภัณฑ์เพื่อรองรับต้นทุนวัตถุดิบที่พุ่งสูงขึ้น ราคาขายส่งน้ำตาลเพิ่มขึ้น 7% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในไตรมาสสิ้นสุดเดือนมีนาคม

➤วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียคาดการณ์ว่ามรสุมจะมาถึงเมืองเกรละก่อนกำหนด โดยเสริมว่า สิ่งต่างๆอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอีกสองสัปดาห์ข้างหน้า

➤วันที่ 12 พฤษภาคม 2565 Asociacion de Agricultores de la Carlota y Pontevedra (AALCPI) ของฟิลิปปินส์ กล่าวว่า จะยื่นฟ้อง Traders และผู้นำเข้าที่เข้าร่วมโควตานำเข้าน้ำตาลปลอดภาษี 200,000 ตัน ที่เปิดโดยหน่วยงานกำกับดูแลด้านน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) ซึ่งโควตาดังกล่าวนำเข้านี้ถูกศาลสั่งห้าม

➤วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 หน่วยงานกำกับดูแลน้ำตาลของฟิลิปปินส์ (SRA) ปรับลดคาดการณ์การผลิตน้ำตาลปี 2564/2565 จาก 2.072 ล้านตัน เป็น 1.982 ล้านตัน และกล่าวว่าได้เริ่มดำเนินการยื่นคำขอนำเข้าน้ำตาลแล้ว

ขณะเดียวกัน S&P Global Commodity Insights ได้ประเมินราคาเอทานอล CIF ฟิลิปปินส์ที่ 839 เปโซ/ลบ.ม. เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม เพิ่มขึ้นจาก 829.67 เปโซ/ลบ.ม. ในสัปดาห์ก่อนหน้า

➤วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 หัวหน้าของ PT Perkebunan Nusantara (PTPN) มีความมั่นใจว่าบริษัทจะช่วยให้อินโดนีเซียมีน้ำตาลทรายขาวแบบพอเพียงต่อความต้องการได้ภายในปี 2567 ตามคำร้องขอของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงรัฐวิสาหกิจ (BUMN) บริษัทวางแผนที่จะผลิตน้ำตาลเพื่อการบริโภคในประเทศที่ 1.1 ล้านตัน ในปี 2565

➤วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 กระทรวงเกษตรของสหรัฐฯ USDA คาดว่าการผลิตน้ำตาลของจีนจะเพิ่มขึ้นเป็น 10 ล้านตัน ในปี 2565/2566 เพิ่มขึ้น 400,000 ตัน จากปีก่อน ขณะนี้มีความกังวลเกี่ยวกับพื้นที่ในการจัดเก็บน้ำตาลเนื่องจากการระบาดของไวรัสส่งผลกระทบต่อการส่งออกน้ำตาล

➤วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 สมาคมน้ำตาลของจีน กล่าวว่า จีนผลิตน้ำตาลได้ 9.35 ล้านตัน ณ สิ้นเดือนเมษายน ลดลง 1.2 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ทั้งนี้การเก็บเกี่ยวสิ้นสุดลงแล้วทั่วประเทศ ยกเว้นโรงงานไม่กี่แห่งในมณฑลยูนนาน โดยในช่วงเวลาดังกล่าวโรงงานขายน้ำตาลได้ 4.4 ล้านตัน ด้านนักวิเคราะห์ท้องถิ่น กล่าวว่า จีนกำลังเข้าสู่ฤดูที่อุปสงค์น้ำตาลสูงสุด ซึ่งเมื่อรวมกับผลผลิตที่ต่ำลงแล้ว น่าจะหนุนราคาน้ำตาลในประเทศ

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 92,237 ล็อต หรือประมาณ 4.69 ล้านตัน ซึ่งลดลง 18,335 ล็อต ประมาณ 931,418 ตัน หรือ 16.58% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 110,572 ล็อต หรือประมาณ 5.62 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (3 พฤษภาคม 2565) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

ในช่วงที่ผ่านมาข่าวด้านลบเกี่ยวกับผลผลิตในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลออกมาเรื่อยๆ ไม่ว่าจะเกี่ยวกับปริมาณปุ๋ยที่จัดหาได้ลดลง, อากาศเย็นที่มาเร็วผิดปกติ, และราคาเอทานอลที่สูงขึ้น ทำให้ตลาดเริ่มปรับลดปริมาณอ้อยและน้ำตาลที่จะผลิตได้ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล อีกทั้งเริ่มมีการพูดถึงสภาพอากาศที่ร้อนมากในประเทศอินเดียที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออ้อย รวมไปถึงการเปลี่ยนพื้นที่ปลูกอ้อยไปปลูกพืชชนิดอื่นในหลายๆประเทศทำให้ต้องตอบรับกับข่าวด้านลบ รวมถึงปัจจัยทางด้านบวกเรื่องการเตรียมปลด Lockdown ในเมืองสำคัญต่างๆของจีน ส่งผลให้ราคาน้ำตาลตลาดโลกได้ทำการพุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ทั้งนี้เชื่อว่าราคาจะยังคงเพิ่มขึ้นได้อยู่ก่อนในช่วงสั้นๆนี้

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
17 พฤษภาคม 2565