

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 10-14 พฤษภาคม 2564

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (10-14 พฤษภาคม 2564) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 19 ของปี 2564 ราคาน้ำตาลทรายดิบได้เคลื่อนไหวผันผวน ก่อนที่จะปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง เมื่อเทียบกับการรายงานสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือนครึ่ง ที่ 18.25 เซนต์ เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม จากความกังวลต่อเนื่องเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาลที่ลดลงทั่วโลก ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลมีการปรับตัวลดลงติดต่อกัน 3 วัน จนถึงปลายสัปดาห์สู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ จากความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และการลดลงของราคาน้ำมันดิบส่งผลต่อราคาเอทานอลและราคาน้ำตาล อาจส่งผลให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลหันไปผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอลซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณน้ำตาลในตลาด

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2564 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 16.92-18.25 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 16.96 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.53 เซนต์ หรือ 3.03% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมกราคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.07-18.05 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 17.09 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.47 เซนต์ หรือ 2.68%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2564	ราคาปิดวันที่ 14 พฤษภาคม 2564	เปลี่ยนแปลง (เพิ่ม (+), ลด (-))
กรกฎาคม 2564	18.25	16.92	17.49	16.96	-0.53
ตุลาคม 2564	18.23	17.03	17.56	17.06	-0.50
มีนาคม 2565	18.05	17.07	17.56	17.09	-0.47
พฤษภาคม 2565	17.03	16.24	16.67	16.27	-0.40
กรกฎาคม 2565	16.36	15.66	16.07	15.73	-0.34
ตุลาคม 2565	16.09	15.40	15.79	15.46	-0.33
มีนาคม 2566	16.05	15.46	15.77	15.51	-0.26
พฤษภาคม 2566	15.12	14.70	14.91	14.71	-0.20
กรกฎาคม 2566	14.55	14.15	14.30	14.16	-0.14
ตุลาคม 2566	14.31	13.91	13.99	13.91	-0.08
มีนาคม 2567	14.15	13.94	14.00	13.94	-0.06

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 Traders กล่าวว่า ราคาน้ำตาลตลาดนิวยอร์กที่ปรับตัวลดลง เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม เนื่องจากการขายทำกำไร โดยชี้ให้เห็นถึงความกังวลด้านอุปทานในบราซิล ด้าน Tropical Research Services (TRS) คาดการณ์ว่าน้ำตาลตลาดโลกจะขาดดุลจนถึงเดือนกันยายน 2565 โดยคาดว่าจะขาดดุลสูงสุดในไตรมาสที่ 4 ที่กำลังจะมาถึง ราคาส่งตลาดโลกจะต้องเพิ่มขึ้นสูงพอที่อินเดียจะส่งออกน้ำตาลได้มากขึ้น โดยมูลค่าเท่ากับ 19 เซนต์/ปอนด์ หากไม่มีเงินอุดหนุน

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 ไม่มีผู้ชนะการประมูลน้ำตาลทรายดิบ Hi-Pol สำหรับการส่งมอบในวันที่ 1 มีนาคม - 15 พฤษภาคมในระหว่างการประกวดราคาน้ำตาลทรายดิบโควตาปี ครั้งที่สามของประเทศไทยเนื่องจากมีรายงานว่าข้อเสนอต่ำเกินไปตามรายงานของ S&P Global Platts ตลาดคาดว่า การส่งออกของอินเดียจะแข่งขันกับน้ำตาลของไทยแม้ว่าการส่งออกของอินเดียจะยังไม่ทำกำไรก็ตาม ยิ่งไปกว่านั้น Platts ยังได้เพิ่มประมาณการผลผลิตอ้อยในปี 2564/2565 สำหรับประเทศไทยจาก 90 ล้านตัน เป็น 95 ล้านตัน อย่างไรก็ตามท่าเรือหลายแห่งในอินเดียประกาศเหตุฉุกเฉินสุดวิสัยเนื่องจากการ Lockdown ที่เกิดจากไวรัสโคโรนา และการปิดตัวลงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การส่งออก ท่าเรือ Karaikal ประกาศเหตุฉุกเฉินสุดวิสัยจนถึงวันที่ 24 พฤษภาคม ขณะเดียวกัน Traders ได้รับผลกระทบในการดำเนินการที่ท่าเรือ Visakhapatnam เนื่องจากท่าเรือประกาศเหตุฉุกเฉินสุดวิสัยจนถึงวันที่ 19 พฤษภาคม

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 ด้วยเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2564 อนท. ได้ดำเนินการเปิดประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ อนท. ฤดูกาลผลิตปี 2564/2565 ณ ห้องประชุมชุมชนหะวัน ชั้น 3 กระทรวงอุตสาหกรรม โดยเปิดประมูลขายแบบประมูลฟรีเมียม (SEO) ของน้ำตาลตามคุณภาพความหวาน (Polarization) ตั้งแต่ 96.00 – 97.99 ดีกรี (J-Spec) และตั้งแต่ 98.50 ดีกรี ขึ้นไป (Hi-Pol.) ผลการประมูลเป็นดังนี้

งวดส่งมอบ	ผู้ซื้อ	J-Spec		Hi-Pol.	
		MT.	PTS.	MT.	PTS.
1 มีนาคม-15 พฤษภาคม 2565	Itochu Corporation	14,000.00	140	-	-
1 พฤษภาคม-15 กรกฎาคม 2565	ED & F Man Sugar Ltd.	-	-	14,400.00	150
	Louis Dreyfus Company	-	-	21,600.00	150
รวม		14,000.00	140	36,000.00	150

สรุปผลการประมูลขายน้ำตาลทรายดิบที่ส่งมอบให้ออท. ฤดูกาลผลิตปี 2564/2565

งวดส่งมอบ	จำนวน (เมตริกตัน)	ร้อยละ	ฟรีเมียมเฉลี่ย (จุด)	คงเหลือไม่มีสัญญา (เมตริกตัน)	ร้อยละ
1 มีนาคม-15 พฤษภาคม 2565	110,000.00	83.00	135.6364	23,333.00	17.00
1 พฤษภาคม-15 กรกฎาคม 2565	36,000.00	27.00	150.0000	97,333.00	73.00
1 กรกฎาคม-15 กันยายน 2565	-	-	-	133,334.00	100.00
รวม/เฉลี่ย	146,000.00	36.50	139.1781	254,000.00	63.50

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 Itau BBA กล่าวว่า ตลาดยอมรับว่าผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะลดลงเนื่องจากภัยแล้ง แต่การประมาณการยังคงแตกต่างกันอย่างมากตั้งแต่ 530-590 ล้านตัน การคาดการณ์สภาวะแห้งแล้งอย่างต่อเนื่องน่าจะช่วยให้เก็บเกี่ยวได้ แต่จะส่งผลกระทบต่อผลผลิต นอกจากนี้ยังปรับสัดส่วนผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอล ซึ่งจะช่วยลดอุปทานเอทานอลได้อีกด้วย ทางด้าน Green Pool กล่าวว่า กองทุนคาดว่าผู้ผลิตน้ำตาลในบราซิลจะต้องซื้อน้ำตาลคืนบางส่วนเพื่อป้องกันความเสี่ยง ในทางกลับกัน Marex Spectron สังเกตเห็นสัญญาณของความต้องการน้ำตาลที่ลดลง อย่างไรก็ตามคาดว่าสถานะของกองทุนจะเป็นอยู่เช่นนี้ไปสักกระยะหนึ่ง ตลาดกำลังรอผลการเก็บเกี่ยวจาก UNICA ครั้งต่อไป และรายงานรัฐพิธีของ USDA เพื่อให้เห็นภาพได้ชัดเจน

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 นักลงทุนในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่แล้วเกิดจากความกังวลเนื่องจากภัยแล้งในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล โดยมีการประมาณการว่าผลผลิตอ้อยจะต่ำถึง 520 ล้านตัน Traders กล่าวว่า เงินเหรียญสหรัฐฯที่อ่อนค่าลงและราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลดีต่อราคาน้ำตาล อย่างไรก็ตาม Archer Consulting แย้งว่าราคาสูงขึ้นเนื่องจากไม่มีผู้ขาย และเตือนว่าผู้ผลิตในบราซิลอาจส่งออกน้ำตาลได้ไม่มากเท่าที่คาดการณ์ไว้ในตอนแรกเนื่องจากอุปทานอ้อยที่ลดลง และการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการผลิต ทางด้าน Itau BBA ไม่เห็นด้วยโดยกล่าวว่า โรงงานไม่น่าจะเปลี่ยนสัดส่วนการผลิตเพื่อเอทานอล มากกว่า ทั้งนี้สภาพความแห้งแล้งจะช่วยในการเก็บเกี่ยวและทำให้โรงงานมีเวลาเพิ่มผลผลิตน้ำตาลมากขึ้น

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 Tropical Research Services (TRS) คาดว่าในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล จะหีบอ้อย 573 ล้านตัน และผลิตน้ำตาลได้ 36.1 ล้านตัน ซึ่งมีโอกาสที่จะลดลงต่ำกว่านี้ได้อีกและยังถือว่าสูงกว่า ผู้วิเคราะห์ในตลาดรายอื่น นักปฐพีวิทยาจากเซาเปาโลเตือนว่าหลายคนยังคงประเมินผลกระทบของภัยแล้งต่ำเกินไป โดยกล่าวว่าผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลอาจต่ำกว่าปี 2563-2564 ถึง 100 ล้านตัน ทางด้าน Czarnikow กล่าวว่า ATR ในอีก 4 เดือนข้างหน้าจะแสดงให้เห็นว่าปริมาณน้ำตาลในอ้อยที่สูงขึ้นจะสามารถชดเชยผลผลิตอ้อยที่ลดลงได้บางส่วนหรือไม่ โดยผลผลิตอ้อยจะอยู่ที่ 558.2 ล้านตัน

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2564 Safras & Mercado และ FGAgro คาดการณ์ว่าโรงงานของบราซิลได้ทำการส่งออกน้ำตาลในปี 2565/2566 ไปแล้ว 60% และ ในปี 2564/2565 เพิ่มขึ้นเป็น 90% โดยน้ำตาลจำนวนมากถูกขายล่วงหน้าไปแล้ว และคาดว่าผลผลิตของบราซิลที่ลดลงอาจทำให้ราคาน้ำตาลตลาดนิวยอร์กทะลุ 20 เซนต์/ปอนด์ ตามการคาดการณ์ของ Safras & Mercado ขณะที่ UNICA กล่าวเพิ่มเติมว่าภัยแล้งจะส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลมากกว่าเอทานอลเนื่องจากมีความแห้งแล้งมากในพื้นที่ผลิตน้ำตาล

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2564 จากการรายงานล่าสุดของ UNICA ส่งผลกระทบต่อตลาด วันที่ 12 พฤษภาคม โดยราคาที่ลดลงจากระดับสูงสุดในรอบ 2.5 ปีเมื่อวันก่อน S&P Global Platts คาดว่าตัวเลขการหีบอ้อยนั้นเป็นไปได้ตามการคาดการณ์หรือถือว่าเป็นขาลง ตามข้อมูลของ UNICA พบว่า ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน

ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลหีบอ้อยได้ 29.59 ล้านตัน ซึ่งลดลง 23% เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วการผลิต น้ำตาลลดลง 25% ที่ 1.5 ล้านตัน และผลิตเอทานอลลดลง 20% ที่ 1.28 พันล้านลิตร มีโรงงานเพียง 205 โรงงาน ที่ เปิดดำเนินการ เทียบกับ 217 โรงงาน ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว และอีก 30 โรงงาน คาดว่าจะเริ่มเปิดหีบในเดือน พฤษภาคม ขณะที่ในช่วงเวลาดังกล่าวมีการผลิตเอทานอลจากข้าวโพดเพิ่มขึ้น 4% หรือประมาณ 117 ล้านลิตร

UNICA ได้รายงานตัวเลขการขายเอทานอลนั้นสูงขึ้น 15.1% ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายนและเพิ่มขึ้น 18.4% สำหรับยอดขายของทั้งเดือนเมษายน

Platts กล่าวว่า การทดสอบเบื้องต้นแสดงให้เห็นว่าผลผลิตอ้อยต่อแกลลดลง 11% อยู่ที่ 79.8 ตัน/แกล ใน ขณะที่ ATR ลดลง 1.7% ที่ 116.69 กก./ตัน ซึ่ง ATR สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สัดส่วนการผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 44.54% ซึ่งก็สูงกว่าที่คาดไว้เช่นกัน

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 UNICA รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ช่วงครึ่งหลังเดือนเมษายน ฤดูกาลผลิตปี 2564/2565 (เมษายน-มีนาคม) ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนเมษายน			ยอดสะสม		
	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง
	2564/65	2563/64	(%)	2564/65	2563/64	(%)
ผลผลิตอ้อย (ล้านตัน)	29,594	38,192	-22.51	45,259	60,702	-25.44
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	1,515	2,033	-25.49	2,148	3,005	-28.51
ผลผลิตเอทานอล (พันล้านลิตร)	1,284	1,604	-19.92	2,017	2,590	-22.14
ATR (กก/ตันอ้อย)	120.61	122.10	-1.22	116.69	118.65	-1.65
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	44.54	45.76	-	42.68	43.78	-
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	55.46	54.24	+	57.32	56.22	+

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม ราคาของน้ำตาลคริสตัลในเซาเปาโล ประเทศบราซิล สูงถึง 113.89 เรียบบราซิล/50 กก. ในขณะที่สัญญาซื้อขายตลาดนิวยอร์กเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 111.33 เรียบบราซิล/ 50 กก. ทำให้ยอดขายน้ำตาลในประเทศทำกำไรได้มากกว่าการส่งออก 2.3% ตามการคำนวณของ Cepea ยิ่งไปกว่า นั้น Rabobank ยังแนะนำว่าราคาเอทานอลที่สูงจะทำให้ ราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กอยู่ในช่วง 15.5-18.5 เซนต์/ ปอนด์ สำหรับสัญญาเดือนกรกฎาคมและตุลาคมน้ำตาลส่วนใหญ่ของบราซิลได้มีการขายล่วงหน้าไปแล้ว ดังนั้น ราคาเอทานอลต้องเพิ่มขึ้นอย่างมากจึงจะส่งผลกระทบต่อสัดส่วนการผลิตน้ำตาล

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 ข้อมูลการส่งออกน้ำตาลของบราซิลเฉลี่ยต่อวันในสัปดาห์แรกของเดือน พฤษภาคม ลดลงเหลือ 87,900 ตัน จาก 130,000 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว การส่งออกถั่วเหลือง/วัน เพิ่มขึ้น

33% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็น 938,000 ตัน ในทางกลับกัน ยอดส่งออกข้าวโพดลดลงเหลือ 97 ล้านตัน/วัน ลดลง 92% จากปีก่อน

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 ในเดือนเมษายน บราซิลส่งออกน้ำตาล 1.9 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 25.7% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และมากเป็นประวัติการณ์ตามข้อมูลของ Secex ทำให้การส่งออกในเดือน มกราคม - เมษายน อยู่ที่ 7.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 32.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ในทำนองเดียวกันการส่งออกเอทานอลในเดือนเมษายนสูงถึง 106.82 ล้านลิตรเพิ่มขึ้น 34.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน ยอดส่งออกเอทานอลเดือนมกราคม-เมษายน อยู่ที่ 635.12 ล้านลิตรเพิ่มขึ้น 69.2% จากปีก่อน

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 ปริมาณเรือรรับน้ำตาลของบราซิล ณ วันที่ 5 พฤษภาคม เพิ่มขึ้นเป็น 58 ลำ จาก 53 ลำ คิดเป็นน้ำตาล 2.49 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.24 ล้านตัน เมื่อสัปดาห์ก่อนหน้า ตามรายงานของวิลเลียมส์ บราซิล ในขณะที่เดียวกันGerminar Corretora de Mercadorias รายงานว่ากลุ่มสินค้าถั่วเหลืองมีจำนวนถึง 13 ล้านตัน ซึ่งรวมถึง 3.5 ล้านตัน ในท่าเรือ Paranagua และ 3.1 ล้านตันในท่าเรือ Santos

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 เม็กซิโกประกาศโควตาการส่งออกพิเศษไปยังสหรัฐฯสำหรับน้ำตาลประมาณ 45,000 ตัน โดยมีค่าโพลาริซ์ต่ำกว่า 99.2 ดีกรี ในช่วงระหว่างเดือนตุลาคม 2563 - กันยายน 2564

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2564 Czarnikow ตั้งคำถามถึงการตัดสินใจของ USDA ในการลดการคาดการณ์การนำเข้าน้ำตาลในปี 2564/2565 จาก 2.86 ล้านตัน เป็น 2.4 ล้านตัน ในรายงานเดือนพฤษภาคม ในขณะที่ผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯอยู่ในเกณฑ์ดี Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า USDA อาจต้องจัดสรรการจัดสรร TRQ ที่หายไป เช่น จากฟิลิปปินส์ ทำให้ USDA ตีราคาส่วนสต็อกน้ำตาลต่อการใช้งานในปี 2564/2565 ไว้ที่ 12.2

Czarnikow กล่าวเพิ่มเติมว่า ราคาน้ำตาลในประเทศของสหรัฐฯอยู่ที่ระดับสูงสุดในรอบ 5 ปี ซึ่งอาจชี้ให้เห็นถึงอุปทานที่จำกัด บทความในสื่อท้องถิ่นชี้ให้เห็นว่า บริษัทหลายแห่งเช่น General Mills และ Coca-Cola เตือนว่าพวกเขาจะเพิ่มราคาเพื่อชดเชยต้นทุนปัจจัยการผลิตที่สูงขึ้น โดยเฉพาะน้ำตาล

ในขณะที่เดียวกันข้อมูลของ USDA พบว่ามีการปลูกบีทไปแล้ว 97% ทั่วประเทศ ซึ่งสูงกว่าปกติ 26%

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 นิการากัวคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 16.2 ล้านควินตัล (745,000 ตัน) ในปี 2563/2564 ลดลง 800,000 ควินตัล (37,000 ตัน) จากประมาณการก่อนหน้านี้และลดลง 200,000 ควินตัล (9,200 ตัน) จากปีที่แล้วเนื่องจากสภาพอากาศที่ชื้นมากเกินไป คณะกรรมการน้ำตาลแห่งชาตินิการากัว (CNPA) กล่าวด้วยเหตุนี้จึงคาดว่าจะมีน้ำตาลสำหรับการส่งออกน้อยลงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนมกราคม-มีนาคม มีการส่งออกน้ำตาลกว่า 200,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 173,000 ตัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ยุโรป

➤ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 กระทรวงเกษตรของฝรั่งเศสยังคงประมาณการพื้นที่เพาะปลูกบีทสำหรับปี 2564 ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 396,000 เฮกแต ในรายงานเดือนพฤษภาคม ซึ่งยังอยู่ระหว่างการประเมินความสูญเสียเนื่องจากสภาพอากาศที่หนาวจัดเมื่อเดือนเมษายน

เอเชีย

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 นักวิเคราะห์ในจีน กล่าวว่า ไบออนุญาตนำเข้าใหม่จะออกในเดือนพฤษภาคม โดยกล่าวว่าปริมาณไม่แน่นอนแต่มีการนำเข้าน้ำตาล 1.3 ล้านตัน ในคลังสินค้าขาเข้าที่รอการอนุญาต

➤ วันที่ 14 พฤษภาคม 2564 ณ เมษายน 2564 สต็อกน้ำตาลในประเทศของจีน อยู่ที่ 6.958 ล้านตัน ลดลง 1.6% เมื่อเทียบกับปีนี้ ส่วนสต็อกน้ำตาลสำหรับอุตสาหกรรมในช่วงเวลาเดียวกันเพิ่มขึ้น 19% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วที่ 5.584 ล้านตัน การนำเข้าน้ำตาลที่ลดลงในเดือนมกราคม-มีนาคม สามารถช่วยพยุงราคาได้ แต่สต็อกน้ำตาลที่มากทำให้ราคาน้ำตาลทรงตัว ตัวเลขการบริโภคคาดว่าจะดีขึ้นในเดือนพฤษภาคมพร้อมกับสภาพอากาศที่อุ่นขึ้น ตามการรายงานของ Yunnan Sugar Network

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2564 หน่วยงานประมาณการอุปทานและอุปสงค์การเกษตรของจีน (CASDE) ได้เพิ่มประมาณการผลผลิตน้ำตาลปี 2563/2564 ในรายงานเดือนพฤษภาคมขึ้น 90,000 ตัน เป็น 10.59 ล้านตัน นอกจากนี้ยังเพิ่มการคาดการณ์การนำเข้าน้ำตาลอีก 600,000 ตัน เป็น 4.5 ล้านตัน และคาดว่าผลผลิตน้ำตาล ในปี 2564/2565 น่าจะลดลงเหลือ 10.31 ล้านตัน เนื่องจากเกษตรกรผู้ปลูกบีทหันไปปลูกข้าวโพดมากขึ้น การบริโภคน่าจะทรงตัวที่ 15.5 ล้านตัน คาดว่าผลผลิตข้าวโพดในปี 2564/2565 จะอยู่ที่ 271.81 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 4.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในขณะที่การนำเข้าข้าวโพดน่าจะอยู่ที่ประมาณ 20 ล้านตัน นักลงทุนในตลาดแนะนำว่า รัฐบาลจีนอาจประเมินการปลูกข้าวโพดต่ำเกินไป

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 นักวิเคราะห์ กล่าวว่า สต็อกน้ำตาลสำหรับการอุตสาหกรรมของประเทศไทย ณ สิ้นเดือนเมษายนอยู่ที่ 5.6 ล้านตัน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 5 ปี ยอดขายน้ำตาลของโรงงานต่ำกว่าปีที่แล้ว 10.35% ราคาน้ำตาลในตลาดโลกจะยังคงผลักดันราคาน้ำตาลในประเทศ

➤ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 จนถึง ณ สิ้นเดือนเมษายน จีนผลิตน้ำตาลได้ 10.54 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 330,000 ตัน จากปีที่แล้ว ตามรายงานของสมาคมน้ำตาลประเทศจีน แต่ในทางกลับกันยอดขายน้ำตาลของโรงงานลดลงเหลือ 4.96 ล้านตัน จาก 5.53 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ราคาน้ำตาลสะสมจากผู้ผลิตหลักตั้งแต่เริ่มฤดูกาลอยู่ที่ 5,252 หยวน/ตัน (819 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ซึ่งต่ำกว่า 5,678 หยวน/ตัน (885 เหรียญสหรัฐ/ตัน) ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 13 พฤษภาคม 2564 Czarnikow รายงานว่า ในเดือนเมษายนอินเดียส่งออกน้ำตาล 977,000 ตัน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นน้ำตาลทรายดิบไปยังอินโดนีเซีย มาตรการ Lockdown ใหม่ไม่ได้ทำให้กระแสการส่งออกน้ำตาลของอินเดียชะลอตัว โดยการส่งออกในปี 2563/2564 อยู่ที่ 4.2 ล้านตันแล้ว อย่างไรก็ตาม InterManager ของสมาคมผู้จัดการลูกเรือกล่าวว่า การที่ประเทศต่างๆจำนวนมากมีข้อจำกัดในการเปลี่ยนลูกเรือสำหรับเรือที่เพิ่งไปยังอินเดีย อาจขัดขวางการค้าในระดับที่ใหญ่กว่ากรณีเรือขวางคลองสุเอซ ผู้เชี่ยวชาญกล่าวเพิ่มเติมว่าจะส่งผลกระทบต่อตารางเดินเรือรวมถึงการจัดส่งตู้คอนเทนเนอร์เปล่าไปยังอินเดีย

หน่วยงานบริหารจัดการเขตชายฝั่งของรัฐมหาารายฐระได้อนุญาตให้ Mumbai Port Trust (MbPT) ดำเนินการสร้างท่าเทียบเรือคอนเทนเนอร์ใหม่ และท่าเทียบเรือนอกชายฝั่งอีกสองแห่ง

➤ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 รัฐมนตรีที่เกี่ยวข้องของอินเดีย กล่าวว่าจนถึงขณะนี้ น้ำตาลสำหรับการส่งออก 4.3 ล้านตัน จากทั้งหมด 5 ล้านตัน ในปี 2564/2564 ได้ถูกส่งออกจากโรงงานแล้ว ขณะเดียวกันข้อมูลของสมาคมการค้าน้ำตาลของอินเดีย (AISTA) พบว่า มีสัญญาการส่งออกทั้งหมด 5.6 ล้านตันและ น้ำตาล 4.4 ล้านตัน ได้ถูกส่งออกจากโรงงานแล้ว ส่วนที่เหลืออีก 400,000 ตัน จากทั้งหมด 6 ล้านตันคาดว่าจะทำสัญญาในเร็ว ๆ นี้ แม้ว่าจะมีอัตราค่าขนส่งที่สูงก็ตาม AISTA กล่าว

วิจารณ์และความเห็น

หลังจากราคาได้ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุด ตลาดก็กังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ส่งผลให้กองทุนได้มีการขายทำกำไรกันออกมาก่อน แต่ถ้าเรายังมองว่าปัจจัยพื้นฐานทั้งหมดยังคงส่งผลดีอยู่ก็คาดว่าราคาน้ำตาลจะสามารถปรับขึ้นได้อีกครั้ง ปัจจัยความเสี่ยงที่มีค่าแต่อาจจะต้องจับตาดูด้วยคือ หลายประเทศในยุโรปเริ่มเปิดประเทศและมีการจัดกิจกรรมที่มีการชุมนุมของคนจำนวนมาก ถ้าวัคซีนได้ผลและตัวเลขผู้ติดเชื้อไม่เพิ่มขึ้นทุกอย่างก็จะเริ่มกลับสู่ภาวะปกติ

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2564 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 258,572 ล็อต หรือประมาณ 13.14 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 16,857 ล็อต ประมาณ 856,336 ตัน หรือ 6.97% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 241,715 ล็อต หรือประมาณ 12.28 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (4 พฤษภาคม 2564) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)