

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 11 – 15 มีนาคม 2567

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (11 – 15 มีนาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 11 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครึ่งตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนเพื่อปิดตัวขาย (Short covering)

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวลดลงหลังจากสมาคมผู้ผลิตน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ได้เพิ่มประมาณการผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2566/2567 (เริ่มต้นเดือนตุลาคม) 2.90 % เป็น 34 ล้านตัน (ก่อนที่จะนำไปผลิตเอทานอล) เพิ่มจากที่คาดไว้ที่ 33.05 ล้านตัน ในประมาณการเดือนมกราคม 2567

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นพอประมาณ โดยตลาดลอนดอนสูงสุดในรอบ 2 เดือน ราคาน้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้นสนับสนุนราคาน้ำตาล โดยราคาน้ำมันเบนซินสูงสุดในรอบ 5 เดือน 3 สัปดาห์เพิ่มขึ้นตลอดสัปดาห์เกือบ 20 เซนต์/แกลลอน ราคาน้ำมันเบนซินที่แข็งแกร่ง เป็นผลบวกต่อราคาเอทานอล และทำให้โรงงานน้ำตาลหันไปใช้อ้อยในการผลิตเอทานอลมากขึ้น อุปทานน้ำตาลก็จะลดลง

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.13 – 22.23 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.12 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.97 เซนต์/ปอนด์ หรือ 4.59 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.92 – 21.92 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.76 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.83 เซนต์/ปอนด์ หรือ 3.97 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2567	22.23	21.13	22.12	21.15	+0.97
กรกฎาคม 2567	21.92	20.92	21.76	20.93	+0.83
ตุลาคม 2567	21.82	20.99	21.70	21.00	+0.70
มีนาคม 2568	21.95	21.22	21.80	21.26	+0.54
พฤษภาคม 2568	21.23	20.57	20.98	20.66	+0.32
กรกฎาคม 2568	20.71	20.11	20.46	20.24	+0.22
ตุลาคม 2568	20.48	19.96	20.26	20.09	+0.17
มีนาคม 2569	20.50	20.04	20.26	20.17	+0.09
พฤษภาคม 2569	19.77	19.43	19.55	19.54	+0.01
กรกฎาคม 2569	19.34	19.01	19.10	19.14	-0.04
ตุลาคม 2569	19.27	18.96	19.03	19.09	-0.06

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 15 มีนาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับลดลงเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2567 หลังจากทีสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ปรับเพิ่มการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2566/2567 จาก 33.05 ล้านตัน เป็น 34 ล้านตัน และรายงานเสริมว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศไทยเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดไว้ ด้าน Czarnikow รายงานเสริมว่า สต็อกน้ำตาลโลกไม่ได้ขาดแคลนอีกต่อไป เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกกำลังเพิ่มขึ้น และส่งผลให้มีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) เล็กน้อย อย่างไรก็ตาม สต็อกน้ำตาลโลกจะยังคงอยู่ในระดับต่ำ และขึ้นอยู่กับผลผลิตของบราซิลเป็นหลัก โดย Czarnikow เชื่อว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลโลกในปี 2566/2567 อยู่ที่ 181.30 ล้านตัน และการบริโภคน้ำตาลทั่วโลกอยู่ที่ 177.80 ล้านตัน

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2567 นักวิเคราะห์จากสถาบัน hEDGEpoint Global Markets รายงานว่า มีผู้สังเกตการณ์ตลาดจำนวนเพิ่มขึ้นที่กำลังเริ่มปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 เนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน แต่ปริมาณอ้อยของอินเดีย และไทยอาจสูงกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ โดยกล่าวเสริมอีกว่า การที่ปริมาณอ้อยของอินเดีย และไทยเพิ่มขึ้นนั้นอาจเพียงพอที่จะเปลี่ยนภาวะตลาดน้ำตาลโลกจากภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ไปสู่ภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ด้าน Czarnikow กล่าวเสริมว่า ขณะนี้กลุ่มกองทุนได้เข้ามาถือตัวฝั่งขาขาย (Short Position) และค่าพรีเมียมน้ำตาลทรายขาวที่ปรับลดลงยังสูงพอที่จะส่งผลให้โรงงานดำเนินการได้

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2567 บริษัทผู้ค้าน้ำตาล Sucden รายงานว่า ตลาดน้ำตาลโลกน่าจะเผชิญกับภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ที่ 4.30 ล้านตัน ในปี 2567/2568 ซึ่งสูงกว่าการคาดการณ์ของ Louis Dreyfus ที่คาดการณ์ไว้ที่ 1.40 ล้านตัน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting แย้งว่า ตลาดน้ำตาลมีอุปทานที่ดี แต่การเข้ามาซื้อน้ำตาลของกลุ่มกองทุน และสภาพอากาศที่ไม่เอื้ออำนวยอาจเป็นปัจจัยที่ผลักดันราคาน้ำตาลโลกให้สูงขึ้น ด้านการสำรวจในการประชุม Dubai Sugar Conference มีรายงานว่า บริษัทน้ำตาลบุรีรัมย์ (BRR) ประเทศไทย คาดว่า ราคาน้ำตาลโลกน่าจะยังคงอยู่เหนือระดับ 20 เซนต์/ปอนด์ ในปีนี้ และมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นอีกภายใน 6 เดือน ในขณะที่ผู้สังเกตการณ์ตลาดประมาณครึ่งหนึ่ง คาดว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าจะอยู่ที่ประมาณ 23 - 25 เซนต์/ปอนด์ ภายในสิ้นปี 2567 ด้าน Bar Chart กล่าวว่า ภาวะตลาดน้ำตาลโลกในระยะสั้น มีแนวโน้มที่สภาพอากาศที่เริ่มมีฝนในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล และค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนค่านี้นั้นจะมีส่วนทำให้ราคาน้ำตาลโลกปรับตัวลดลง

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2567 ข้อมูลอัตราเงินเฟ้อ รายงานว่า ในช่วงเดือนมกราคม 2567 ประเทศเม็กซิโกมีราคาขายปลีกน้ำตาลเฉลี่ยอยู่ที่ 45 เปโซเม็กซิโก/กิโลกรัม (2.70 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) เพิ่มขึ้น 24.20 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ราคาอาจเพิ่มขึ้นต่อไปเนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่ลดลงอย่างรวดเร็ว

ด้านกลุ่มที่ปรึกษาตลาดเกษตรกรรม (GCMA) ของเม็กซิโก คาดการณ์ว่า ผลผลิตน้ำตาลอาจลดลงเหลือ 4.80 ล้านตันในปีนี้ ซึ่งถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี ด้านประธานฝ่ายคุ้มครอง วัฒนธรรม วิทยาศาสตร์ และ เทคโนโลยี (PROCCYT) เตือนว่า ข้อกำหนดการห้ามใช้สารกำจัดวัชพืชไกลโฟเสท (Glyphosate) มีกำหนดจะเริ่มบังคับใช้จริงในวันที่ 1 เมษายน 2567 ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตพืชสำคัญของประเทศ เช่น อ้อย และอาจลดผลผลิตของอ้อยได้ถึง 49 %

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2567 รัฐบาลของประเทศเม็กซิโกลดโควตาการส่งออกของสหรัฐฯ ในปี 2566/2567 จาก 815,472 ตัน เหลือ 718,117 ตัน เนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกลดลงอย่างมาก นอกจากนี้ กลุ่มที่ปรึกษาตลาดเกษตรกรรม (GCMA) ของเม็กซิโก คาดการณ์ว่า การนำเข้าน้ำตาลของเม็กซิโกน่าจะสูงถึง 400,000 ตัน ในปีนี้ เทียบกับ 280,000 ตัน ในปีที่แล้ว

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 15 มีนาคม 2567 Williams Brasil รายงานข้อมูลว่า ในปี 2566 ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาลด้วยตู้คอนเทนเนอร์ 2.94 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 90.10 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และเป็นปีแรกที่เพิ่มขึ้นหลังจากที่ลดลง 2 ปี ติดต่อกัน โดยคิดเป็นร้อยละ 9.40 ของการส่งออกทั้งหมด ในขณะเดียวกันกระทรวงเกษตรบราซิล (MAPA) รายงานว่าการส่งออกน้ำตาลของบราซิลในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 มีมูลค่า 1.06 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งช่วยให้ภาพรวมการส่งออกของภาคธุรกิจการเกษตรทำสถิติใหม่ที่ 9.71 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2567 หน่วยงานด้านสภาพอากาศหลายแห่ง ของประเทศบราซิล รายงานว่า ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล คาดว่าจะเผชิญกับคลื่นความร้อนในช่วงสัปดาห์นี้ โดยเฉพาะพื้นที่ในรัฐปารานา (Parana) รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) รัฐโกยาส (Goias) รัฐมินัสเซไรส์ (Minas Gerais) และรัฐเอสปิริโตซานโต (Espirito Santo) โดยสถาบันอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติ (Inmet) ของบราซิลยังออกประกาศแจ้งเตือนคลื่นความร้อนสำหรับรัฐปารานา (Parana) รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) และรัฐมาตูโกรสซูดอซูล (Mato Grosso do Sul) รวมถึงรัฐอื่นๆ ด้าน Climatempo ตั้งข้อสังเกตว่า รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) น่าจะมีอุณหภูมิสูงเป็นประวัติการณ์ในวันที่ 15 มีนาคม 2567 ในขณะเดียวกัน รายงานปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลที่เพิ่มขึ้นของ UNICA ได้กดดันราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตามผู้เข้าร่วมตลาด กล่าวว่า สภาพอากาศที่ขาดฝนในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลยังคงเป็นข้อที่น่ากังวล

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2567 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศ (Secex) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในช่วง 6 วันทำการแรกของเดือนมีนาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาล 1.10 ล้านตัน ซึ่งมีอัตราการนำน้ำตาลลงเรือเฉลี่ยต่อวันสูงกว่าเดือนมีนาคมที่แล้วถึง 130 % ด้าน Williams Brasil รายงานว่า ณ วันที่ 6 มีนาคม 2567 มีเรือรองรับน้ำตาลจำนวน 2.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.30 ล้านตัน ในสัปดาห์ที่แล้ว

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2567 Williams Brasil รายงานว่า เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2567 มีน้ำตาลลดลงเรือประมาณ 2.15 ล้านตัน ที่ท่าเรือของประเทศบราซิล ซึ่งลดลงจากจำนวน 2.86 ล้านตัน ในช่วงสัปดาห์ที่แล้ว ด้านประธานบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวว่า การสำรวจความคิดเห็นที่เกิดขึ้นระหว่างการประชุม Dubai

Sugar Conference แสดงให้เห็นว่า ตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าไม่กังวลเกี่ยวกับปัจจัยด้านการส่งออกน้ำตาลของบราซิลที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาลโลก แต่ผู้ค้าจาก Louis Dreyfus และ Raizen ต่างเห็นพ้องกันว่าในปีนี้มีแนวโน้มความแออัดอีกครั้งสำหรับท่าเรือของบราซิล ด้านผู้ค้าจาก Louis Dreyfus คาดการณ์ว่า บราซิลจะส่งออกน้ำตาล 3 ล้านตัน ต่อเดือนตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 เป็นต้นไป

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting คาดว่า ในปี 2567/2568 ภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะดำเนินการหีบอ้อยได้อยู่ที่ 605 ล้านตัน เพื่อผลิตเป็นน้ำตาลที่ 41.70 ล้านตัน และใช้ผลิตเอทานอลที่ 31.50 พันล้านลิตร ซึ่งรวมถึงเอทานอลจากข้าวโพดที่ 7.30 พันล้านลิตร ด้าน Raizen คาดการณ์ว่าในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้ 609.70 ล้านตัน เพื่อผลิตเป็นน้ำตาลที่ 41.50 ล้านตัน และใช้ผลิตเอทานอล 33.70 พันล้านลิตร และกล่าวเสริมว่า ปริมาณเอทานอลจากข้าวโพดน่าจะเพียงพอที่จะรับประกันอุปทานภายในประเทศ

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง - ใต้บราซิล การผลิตปี 2566/2567 (เมษายน - มีนาคม) ณ วันที่ 1 มีนาคม 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนกุมภาพันธ์ 2567			ยอดสะสม		
	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง	ปี	ปี	เปลี่ยนแปลง
	2565/66	2566/67	(%)	2565/66	2566/67	(%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	72	552	+668.49	543,284	647,148	+19.12
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	0	16	-	33,567	42,181	+25.66
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	154	329	+113.49	28,270	32,704	+15.68
ATR (กก/ตันอ้อย)	99.42	131.14	+31.91	141.14	139.55	-1.13
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	5.15	23.39	+354.17	45.94	49.02	+6.70
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	94.85	76.61	-19.23	54.06	50.98	-5.70
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	4.88	29.23	+499.54	61.79	65.18	+5.49

ยุโรป

➤ วันที่ 15 มีนาคม 2567 Sugar.ru รายงานข้อมูลว่า ราคาขายส่งน้ำตาลในประเทศรัสเซียยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งเป็นเพราะรัฐบาลกำลังมีการหารือว่าจะปรับลดค่าเงินรูเบิลของรัสเซีย นอกจากนี้การส่งออกน้ำตาลของรัสเซียยังปรับตัวเพิ่มขึ้น ก่อนที่อาจจะได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดในการส่งออก ในขณะที่ความขัดแย้งกับยูเครนทวีความรุนแรงมากขึ้นในพื้นที่ที่มีโรงงานน้ำตาล

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2567 กระทรวงเกษตรของประเทศรัสเซีย ชี้แจงว่า ข้อเสนอที่จะมีการสั่งห้ามการส่งออกน้ำตาลออกจากสหภาพเศรษฐกิจยูเรเชีย (EAEU) จนกว่าจะถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 นั้นเป็นเพราะรัสเซียได้ส่งออกน้ำตาลในช่วงตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 - กุมภาพันธ์ 2567 ไปแล้ว 700,000 ตัน ซึ่งสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว 3.3 เท่า โดยมีน้ำตาลคงเหลือเพียง 200,000 ตัน ซึ่งเป็นน้ำตาลส่วนเกินสำหรับการส่งออกที่กำหนดส่งไปยังประเทศใน EAEU จนถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 ด้าน Rosstat รายงานข้อมูลว่า ยอดขายส่งน้ำตาลรายเดือน ณ

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ของบริษัทขนาดใหญ่ และขนาดกลางในประเทศรัสเซียเพิ่มขึ้นเป็น 589,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 20 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ส่งผลให้สต็อกขายส่งน้ำตาลลดลง 24 % ที่ 537,000 ตัน

➤ วันที่ 11 มีนาคม 2567 Sugar.ru รายงานข้อมูลว่า ในขณะนี้การส่งออกน้ำตาลของประเทศรัสเซียชะลอตัวลงในช่วงเดือนมีนาคม 2567 โดยในสัปดาห์แรกของเดือนมีนาคม 2567 รัสเซียส่งออกน้ำตาลอยู่ที่ 16,000 ตัน เทียบกับ 71,000 ตัน ซึ่งเป็นจำนวนการส่งออกน้ำตาลทั้งหมดของเดือนมกราคม 2567 และ 82,000 ตัน ซึ่งเป็นจำนวนการส่งออกน้ำตาลทั้งหมดของเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ราคาน้ำตาลโลกปรับตัวลดลง ในขณะเดียวกันบริษัท SDI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในรัสเซียของ Sucden รายงานผลกำไรในปี 2566 อยู่ที่ 3.50 พันล้านรูเบิลรัสเซีย (38 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) เพิ่มขึ้นจาก 1.30 พันล้านรูเบิล (14 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ในปี 2565

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2567 บริษัท Tereos ประเทศฝรั่งเศส ประกาศราคาปีสำหรับปี 2566 ที่ 48.04 โร/ตัน (52.50 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) ซึ่งสูงเป็นประวัติการณ์ ด้าน Czarnikow อธิบายว่า ในช่วงที่ผ่านมาชาวไร่ปีทในยุโรปต้องเผชิญกับภาวะต้นทุนที่สูง แต่ต้นทุนเหล่านี้ได้เริ่มลดลง ซึ่งน่าจะช่วยให้ชาวไร่ปีทสามารถทำกำไรได้เพิ่มขึ้น และอาจส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกปีทในสหภาพยุโรปเพิ่มขึ้น 5 % ในปี 2567/2568 โดยจากปัจจัยต่างๆข้างต้นนี้ ส่งผลให้ในปี 2567/2568 สหภาพยุโรป และสหราชอาณาจักร น่าจะมีผลผลิตน้ำตาลที่ประมาณ 17.30 ล้านตัน

เอเชีย

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2567 เจ้าหน้าที่ของบริษัทน้ำตาล Dhampur และรายงานอื่นๆ ในสื่อท้องถิ่นของประเทศอินเดีย รายงานว่า โรงงานในเขตบิจนอร์ (Bijnor) ของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ต้องปิดหีบเร็วกว่าที่วางแผนไว้ เนื่องจากมีปริมาณอ้อยลดลง อันเนื่องมาจากปัญหาโรคเหี่ยวเน่าแดง (Red rot disease) ทำลายอ้อยถึงหนึ่งในสามของบางพื้นที่เพาะปลูก ด้านผลผลิตน้ำตาลพื้นบ้าน (Khandsari) นั้นได้รับผลกระทบเช่นกัน โดยต้องปิดดำเนินการเร็วกว่าปกติ ในขณะเดียวกันเขตบาสตี (Basti) ชาวไร่อ้อย กล่าวว่า ปัญหาการขาดแคลนแรงงานส่งผลกระทบต่อ การเก็บเกี่ยว และส่งผลให้อ้อยในไร่เริ่มแห้ง

➤ วันที่ 13 มีนาคม 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ได้เพิ่มการคาดการณ์ ผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 เป็น 34 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้ 33.05 ล้านตัน ในเดือนมกราคม 2567 และลดลงจาก 36.60 ล้านตัน ในคาดการณ์ปีที่แล้ว โดย ISMA ไม่ได้รายงานข้อมูลตัวเลขล่าสุดสำหรับปริมาณผลิตน้ำตาลหลังจากที่มีการแบ่งไปใช้ผลิตเอทานอล ในขณะเดียวกัน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 25.50 ล้านตัน ด้านรัฐบาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) รายงานว่า จนถึงขณะนี้ในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) มีโรงงานเพียง 38 โรง ที่ปิดหีบในปีนี้ เทียบกับจำนวนโรงงานที่ปิดหีบในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วอยู่ที่ 109 โรง ด้านปริมาณผลผลิตน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ลดลงเหลือ 9.90 ล้านตัน เทียบกับ 10.15 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 12 มีนาคม 2567 โรงงานน้ำตาลของประเทศอินเดีย กล่าวว่า ฤดูกาลหีบปี 2566/2567 ของอินเดีย น่าจะมีปริมาณน้ำตาลมากกว่าที่คาดไว้ในเบื้องต้น และอาจมีจำนวนไม่ต่ำกว่าปีที่แล้ว ขณะที่โรงงานน้ำตาลเรียกร้องว่าพวกเขากำลังเผชิญกับปัญหาการขายน้ำตาลให้ได้ตามโควตาการขายน้ำตาลรายเดือนที่รัฐบาลกำหนด ด้าน

แหล่งข่าว กล่าวว่า รัฐบาลอินเดียจะไม่พบทวนการห้ามส่งออกน้ำตาลจนกว่าจะถึงปีหน้า โดยรัฐบาลอินเดียเน้นย้ำถึงความพยายามในการช่วยส่งเสริมให้อุตสาหกรรมน้ำตาลมีการลงทุนเพิ่มเติมเพื่อกระจายความเสี่ยง และเพื่อเพิ่มผลผลิต

➤วันที่ 11 มีนาคม 2567 ชาวไร่อ้อยหลายรายของประเทศอินเดีย รายงานว่า คณะกรรมาธิการอ้อยแห่งรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ออกคำสั่งไม่ให้โรงงานน้ำตาลปิดหีบจนกว่าจะดำเนินการหีบอ้อยทั้งหมด แต่ปัจจัยเรื่องการขาดแรงงานอาจนำไปสู่ปัญหาอ้อยค้างไร่

➤วันที่ 13 มีนาคม 2567 นักวิเคราะห์ตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้ารายหนึ่ง กล่าวว่า ผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 ของจีนน่าจะอยู่ที่ประมาณ 9.65 ล้านตัน มากกว่าปีที่แล้วเพียง 560,000 ตัน เนื่องจากสภาพอากาศย่ำแย่ในเขตกวางซี (Guangxi) และปัญหาปริมาณอ้อยเข้าหีบของมณฑลยูนนาน (Yunnan) พร้อมทั้งกล่าวเสริมว่า ชาวไร่อ้อยพอใจกับราคาอ้อยซึ่งขณะนี้มีความเชื่อมโยงกับราคาน้ำตาลโลกอยู่พอสมควร ซึ่งน่าจะกระตุ้นให้มีการปลูกอ้อยเพิ่มมากขึ้นในปี 2567/2568

➤วันที่ 12 มีนาคม 2567 นักวิเคราะห์ของประเทศจีน รายงานว่า การนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ 2567 ของจีนคาดว่าจะลดลงเหลือ 100,000 - 150,000 ตัน แต่น่าจะฟื้นตัวขึ้นในช่วงเดือนมีนาคม 2567 เป็น 150,000 ตันต่อเดือน หลังจากการที่มีการตั้งโรงงานผลิตน้ำเชื่อมใหม่ในประเทศไทย นอกจากนี้ คาดว่า การนำเข้าน้ำตาลของจีนน่าจะสูงขึ้นในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประมาณ 1.20 ล้านตัน ซึ่งน่าจะควบคุมส่วนต่างของราคาน้ำตาลภายในประเทศไว้ได้ อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนไม่น่าจะปรับตัวลดลง โดยคาดว่าผลผลิตน้ำตาลอาจลดลงในเขตกวางซี (Guangxi) และมณฑลยูนนาน (Yunnan) รวมถึงสต็อกน้ำตาลของจีนที่ลดลง

➤วันที่ 11 มีนาคม 2567 กระทรวงเกษตรของประเทศจีน รายงานว่า เดือนมีนาคม 2567 ได้ปรับลดคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 ของประเทศจีนลง 50,000 ตัน เหลือ 9.95 ล้านตัน เนื่องจากปัจจัยด้านสภาพอากาศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อเปอร์เซ็นต์น้ำตาลเฉลี่ยของอ้อย ด้านนักวิเคราะห์ของจีนเห็นด้วย โดยกล่าวเสริมว่า ผลผลิตน้ำตาลของจีนมีแนวโน้มที่จะต่ำกว่า 10 ล้านตัน และต่ำกว่าประมาณการของสมาคมน้ำตาลของจีน ด้านนักวิเคราะห์อีกรายกล่าวว่า เขตกวางซี (Guangxi) น่าจะมีผลผลิตน้ำตาลที่ประมาณ 6 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้

➤วันที่ 14 มีนาคม 2567 สำนักงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) ของประเทศฟิลิปปินส์ ประกาศว่า กำลังจัดสรรเงิน 66 ล้านเปโซฟิลิปปินส์ (1.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ให้กับภาคอุตสาหกรรมน้ำตาลในเขตเนกรอส (Negros) โดยสหพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาลแห่งฟิลิปปินส์ (UNIFED) กล่าวว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อย 100,000 เฮกตาร์เผชิญกับความแห้งแล้งเนื่องจากผลกระทบจากปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino)

➤วันที่ 12 มีนาคม 2567 แหล่งข่าวของประเทศฟิลิปปินส์ คาดการณ์ว่า การเก็บเกี่ยวอ้อยในเมืองเนกรอส (Negros) น่าจะสิ้นสุดในช่วงเดือนมีนาคม - เมษายน 2567 แทนที่จะเป็นช่วงเดือนพฤษภาคม - มิถุนายน 2567 เนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน ด้านสำนักงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) เตือนว่า ผลผลิตอ้อยของฤดูกาลผลิตปี 2567/2568 น่าจะได้รับผลกระทบเช่นกัน อย่างไรก็ตาม สมาพันธ์สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลของฟิลิปปินส์ กล่าวว่า ฟิลิปปินส์น่าจะยังสามารถผลิตน้ำตาลได้ที่ประมาณ 1.80 ล้านตัน ตามที่คาดไว้ก่อนหน้านี้

ด้าน SRA ตั้งข้อสังเกตว่า ณ ช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2,566 เปโซฟิลิปปินส์/50 กิโลกรัม (46.39 ดอลลาร์สหรัฐฯ/50กิโลกรัม) จาก 2,400 เปโซฟิลิปปินส์/50 กิโลกรัม (43.39 ดอลลาร์สหรัฐฯ/50 กิโลกรัม) ในเดือนมกราคม 2567 และเทียบกับราคาของผู้ค้าที่ได้รับค่าเชิฐเพื่อซื้อน้ำตาลบวกราคาค่าพรีเมียมที่ 2,700 - 2,800 เปโซฟิลิปปินส์/50กิโลกรัม (49.72 ดอลลาร์สหรัฐฯ/50กิโลกรัม) เพื่อแลกกับสิทธิ์สำหรับการนำเข้าน้ำตาลในอนาคต

➤ วันที่ 14 มีนาคม 2567 ประธานบริษัทอุตสาหกรรมน้ำตาล และอาหารของประเทศบังกลาเทศ กล่าวว่า ได้รับแจ้งว่าน้ำตาลของรัฐบาลบังกลาเทศซึ่งตั้งไว้ที่ 140 ตากาบังกลาเทศ/กิโลกรัม (1.28 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) แต่ถูกขายในราคา 170 ตากาบังกลาเทศ/กิโลกรัม (1.55 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) และกล่าวเสริมว่า ยังไม่ชัดเจนว่าเป็นน้ำตาลปลอมหรือป้ายราคาปลอมหรือไม่ ในขณะเดียวกัน สื่อท้องถิ่น รายงานว่า มีการลักลอบขนน้ำตาลอย่างแพร่หลายตามแนวชายแดนอินเดีย - บังกลาเทศ โดยสามารถซื้อน้ำตาลได้ในราคา 60 ตากาบังกลาเทศ/กิโลกรัม (0.55 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม)

แอฟริกา

➤ วันที่ 15 มีนาคม 2567 นายกรัฐมนตรีของประเทศอียิปต์ กล่าวว่า จะมีการแจกจ่ายน้ำตาลเร็วๆ นี้ เพื่อบรรเทาปัญหาการขาดแคลนน้ำตาล ในขณะที่จะมีการนำเข้าน้ำตาลอย่างเร่งด่วนจำนวน 300,000 ตัน พร้อมตั้งเป้านำเข้าน้ำตาลปริมาณทั้งหมด 1 ล้านตันในปีนี้ ด้านผู้ค้า กล่าวว่า ราคาน้ำตาลแตะ 5 ปอนด์อียิปต์/กิโลกรัม (1 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) ส่วนหนึ่งเป็นเพราะค่าเงินที่อ่อนค่า

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 12 มีนาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 18,338 ล็อต หรือประมาณ 0.932 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อเพิ่มขึ้น 18,250 ล็อต หรือประมาณ 0.927 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 88 ล็อต หรือประมาณ 4,470 ตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (5 มีนาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 11 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มจากสัปดาห์ก่อน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.13 - 22.23 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.12 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.97 เซนต์ หรือ 4.59 % แม้ว่าตลาดจะได้รับปัจจัยลบจากอุปทานน้ำตาลในระยะใกล้ ตามที่ Unica ได้รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2566/2567 ถึงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 และในครั้งแรกของเดือนมีนาคม 2567 จะมีโรงงานน้ำตาลเปิดหีบอ้อยใหม่ 28 โรงงาน เทียบกับ 10 โรงงาน ในปีก่อน ส่วนผลผลิตน้ำตาลของอินเดีย และไทย ในช่วงท้ายของฤดูกาล

ผลิตได้เพิ่มขึ้นจากที่เคยประมาณการไว้ แต่บรรดานักเก็งกำไรต่างๆ ให้ความสนใจเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านสภาวะอากาศ ที่จะกระทบต่อผลผลิตอ้อยทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 ซึ่งจะเริ่มในเดือนเมษายน 2567 ทำให้กลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ เข้ามาทำการซื้อน้ำตาลเพิ่มขึ้น ดังจะเห็นได้จากตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) ณ วันที่ 12 มีนาคม 2567 ที่เพิ่มขึ้นเป็น 18,338 ล็อต (0.932 ล้านตัน) แต่ในระยะสั้นๆ คาดว่าราคาน้ำตาลของเดือนพฤษภาคม 2567 จะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 20.00 - 22.00 เซนต์ โดยในระดับราคา 20.00 เซนต์ หรือต่ำกว่า ประเทศผู้นำเข้าจะเข้ามาทำการซื้อ ในขณะที่ราคา 22.00 เซนต์ หรือสูงกว่า ประเทศผู้ส่งออกจะเข้ามาทำการขาย และกรอบการเคลื่อนไหวของราคาจะเปลี่ยนแปลง จนกว่าจะมีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามากระทบต่อตลาด

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
18 มีนาคม 2567