

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 18 – 22 มีนาคม 2567

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (18 – 22 มีนาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 12 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ ตามความแข็งแกร่งของราคาน้ำมันเบนซิน ซึ่งช่วยกระตุ้นราคาเอทานอล และทำให้โรงงานน้ำตาลทั่วโลก หันไปใช้อ้อยในการผลิตเอทานอลมากขึ้น ดังนั้นอุปทานน้ำตาลก็จะลดลง อย่างไรก็ตาม การเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาลอยู่ในขอบเขตที่จำกัด เนื่องจากค่าเงินเรียลบราซิลอ่อนสุดในรอบ 4 เดือนครึ่ง

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นจากจุดต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ และเคลื่อนไหวสูงขึ้นตามค่าเงินเรียลบราซิลที่แข็งค่าขึ้น กระตุ้นให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนเพื่อปิดตัวขาย (Short covering) ในตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้า ค่าเงินเรียลบราซิลแข็งค่าขึ้น 0.67 % เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวลดลงพอสมควร ตามดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY00) ที่แข็งสุดในรอบ 5 สัปดาห์ กระตุ้นให้มีการเทขายเพื่อปิดบัญชีตัวซื้อ (Long Liquidation) ในตลาดน้ำตาลล่วงหน้า

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.13 – 22.35 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.85 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.27 เซนต์/ปอนด์ หรือ -1.22 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.88 – 21.98 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.60 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.16 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.74 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2567	22.35	21.13	21.85	22.12	-0.27
กรกฎาคม 2567	21.98	20.88	21.60	21.76	-0.16
ตุลาคม 2567	21.91	20.91	21.60	21.70	-0.10
มีนาคม 2568	22.01	21.11	21.77	21.80	-0.03
พฤษภาคม 2568	21.16	20.39	20.97	20.98	-0.01
กรกฎาคม 2568	20.60	19.95	20.40	20.46	-0.06
ตุลาคม 2568	20.40	19.83	20.17	20.26	-0.09
มีนาคม 2569	20.39	19.92	20.15	20.26	-0.11
พฤษภาคม 2569	19.62	19.30	19.41	19.55	-0.14
กรกฎาคม 2569	19.14	18.88	18.97	19.10	-0.13
ตุลาคม 2569	19.10	18.82	18.90	19.03	-0.13

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2567 StoneX รายงานว่า เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2567 ได้มีการปรับเพิ่มการคาดการณ์ภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในปี 2567/2568 เป็น 3.90 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้ 3.40 ล้านตัน ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 โดย StoneX ได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียขึ้นอีก 1.70 ล้านตัน เป็น 32.80 ล้านตัน และคาดการณ์ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของไทยเพิ่มขึ้น 500,000 ตัน เป็น 9.10 ล้านตัน ซึ่งน่าจะเพียงพอที่จะชดเชยปริมาณผลผลิตน้ำตาลจากบราซิลที่มีการแก้ไขปรับลดปริมาณผลผลิตลงจาก 43.10 ล้านตัน เหลือ 42.30 ล้านตัน ในทางตรงกันข้ามบริษัทผู้ค้า Sucden คาดว่า ในปีหน้าตลาดน้ำตาลโลกจะเผชิญภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ที่ 4 ล้านตัน ด้านนักวิเคราะห์ของ WABCG กล่าวว่า ตลาดน้ำตาลโลกจะเฝ้าสังเกตการณ์การเริ่มต้นปีการผลิตต่อไปของบราซิลอย่างใกล้ชิด อย่างไรก็ตามอาจต้องใช้เวลาหลายเดือนกว่าจะได้รับความชัดเจนเกี่ยวกับคุณภาพของอ้อยในบราซิล

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2567 Williams Brasil รายงานว่า ในช่วงกลางสัปดาห์วันที่ 20 มีนาคม 2567 ประเทศบราซิลมีน้ำตาลรอลงเรือจำนวนลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้าที่มีเรือจำนวน 52 ลำ ซึ่งมีน้ำตาลรอลงเรือที่ 2.325 ล้านตัน เป็นเรือจำนวน 57 ลำ ซึ่งมีน้ำตาลรอลงเรือจำนวนลดลงเหลือ 2.109 ล้านตัน โดยฝนส่งผลทำให้การขนส่งบางส่วนล่าช้า และเวลารอของท่าเรือซานโตส (Santos) ก็สูงถึง 31 วัน ระยะเวลาการขนส่งเพิ่มขึ้นจาก 21 วัน ในสัปดาห์ที่แล้ว ด้านกรมศุลกากร รายงานข้อมูลว่า จากปริมาณน้ำตาลจำนวน 1.193 ล้านตัน ที่จีนมีการนำเข้าในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ 2567 นั้น 88.74 % เป็นการนำเข้ามาจากบราซิล อย่างไรก็ตามประเทศไทยมีการส่งออกน้ำตาลที่ 1.266 ล้านตัน ณ เดือนมกราคม 2567 ลดลง 29.310 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2567 Czarnikow รายงานข้อมูลว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2567 หลังจากที่ในระหว่างวันมีการปรับตัวลดลง และกลุ่มกองทุนอาจพยายามผลักดันราคาให้สูงกว่า 22 เซนต์/ปอนด์ ด้านภาคกลาง - ใต้ของบราซิล คาดว่า จะมีฝนในช่วงปลายสัปดาห์นี้ และต้นสัปดาห์หน้า อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวในตลาดไม่มั่นใจว่าฝนที่กำลังจะมาถึงจะสามารถชดเชยสภาพอากาศที่ขาดฝนเมื่อช่วงต้นปีได้หรือไม่ ด้าน hEDGepoint ปรับลดการคาดการณ์ปริมาณผลผลิตอ้อยของ ภาคกลาง - ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 จาก 615 ล้านตัน เหลือ 605 ล้านตัน

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลดลงเมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2567 ท่ามกลางปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศไทย และอินเดียที่มากกว่าคาด โดยมีการคาดการณ์ว่าในช่วงปลายสัปดาห์นี้ และต้นสัปดาห์หน้าบราซิลจะมีฝน ซึ่งอาจช่วยให้อ้อยของบราซิลเติบโตได้ดี ด้านค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือนครึ่ง ในขณะที่ตัวชี้วัดทางเทคนิคชี้ให้เห็นถึงความอ่อนแอของตลาดบางประการ

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด รายงานว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบปรับตัวลดลงท่ามกลางปริมาณผลผลิตอ้อยที่มากกว่าที่คาดของอินเดีย แต่อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์บางรายแย้งว่า อินเดียอาจจะไม่มีการส่งออกน้ำตาลในปีนี้ ในขณะที่มีการคาดว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียอาจลดลงอีกในปี 2567/2568 โดย

แหล่งข่าวในตลาด กล่าวเสริมว่า ณ วันที่ 10 มีนาคม 2567 ประเทศไทยมีปริมาณน้ำตาลแต่ละระดับ 8.50 ล้านตัน ซึ่งบ่งชี้ว่าปริมาณน้ำตาลขั้นสุดท้ายหลังจากปิดหีบของประเทศไทยน่าจะอยู่ที่ประมาณ 8.60 - 8.70 ล้านตัน ในขณะเดียวกัน Williams Brasil รายงานว่า เรือรรับน้ำตาลของบราซิลมีปริมาณน้ำตาลลดลงเหลือ 2.325 ล้านตัน เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งลดลงจาก 2.429 ล้านตัน ด้านนักวิเคราะห์อีกราย กล่าวเสริมว่าระบบการส่งออกน้ำตาลของบราซิลอาจกลับมามีความล่าช้าหลังเดือนมีนาคม 2567 เนื่องจากน้ำตาลจะเริ่มมีการแข่งขันในการส่งออกกับธัญพืชอื่นๆ อีกครั้ง

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2567 โดยได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และปัจจัยจากกลุ่มกองทุนที่เพิ่มสถานะฝั่งขาซื้อ (Long position) ด้าน Bar Chart รายงานว่า ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงท่ามกลางค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนค่าและการขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long liquidation) ด้าน Czarnikow กล่าวเสริมว่า ตลาดน้ำตาลโลกต้องการข่าวใหม่เพื่อผลักดันราคาให้สูงขึ้นกว่ากรอบราคาปัจจุบัน

➤ วันที่ 18 มีนาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting รายงานข้อมูลว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดล่วงหน้าปรับตัวขึ้นเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว เนื่องจากกลุ่มกองทุนเพิ่มสถานะฝั่งขาซื้อ (Long position) และราคาอาจได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลของกลุ่มกองทุน เนื่องจากโรงงานน้ำตาลในบราซิลได้ดำเนินการขายล่วงหน้าแล้ว 75 % ด้าน Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า การชำระบัญชีตัวซื้อ (Long liquidation) ส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับลดลงเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2567 ด้าน Archer Consulting กล่าวเสริมว่า โรงงานน้ำตาลในอินเดียอาจผลักดันให้รัฐบาลอินเดียดำเนินการอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้จำนวน 1 - 2 ล้านตัน หลังการเลือกตั้ง แม้ว่าตลาดน้ำตาลโลกจะไม่คาดว่าอินเดียจะมีการส่งออกน้ำตาลเพิ่มเติมในปีนี้ก็ตาม

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2567 รายงานประมาณการอุปสงค์ และอุปทานการเกษตรโลก (WASDE) ภายใต้กระทรวงเกษตรสหรัฐ (USDA) ได้ปรับลดการคาดการณ์ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2566/2567 ลง 1.20 % ในเดือนมีนาคม 2567 เหลือ 9.20 ล้านชอร์ตตัน (8.40 ล้านตัน) เนื่องจากสภาพอากาศที่ค่อนข้างร้อนอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพของปีทเทกองในสต็อก โดย Sosland Publishing รายงานเพิ่มเติมว่า การปรับลดปริมาณผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2566/2567 ดังกล่าวนั้นมากกว่าที่คาดไว้ และอาจบ่งชี้ว่า USDA อาจมีการปรับลดการคาดการณ์ตัวเลขลงมากกว่านี้อีก ด้านการนำเข้าน้ำตาลที่ลดลงจากเม็กซิโกจะทำให้อุปทานน้ำตาลของสหรัฐฯ ยิ่งตึงตัวขึ้น ถึงแม้ว่า USDA จะปรับเพิ่มโควตาการนำเข้าน้ำตาลภายใต้ภาษีที่ต่ำ (TRQ) ก็ตาม

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2567 สมาพันธ์เจ้าของทรัพย์สินในชนบทแห่งชาติ (CNPR) รายงานข้อมูลว่า ภาวะการขาดฝนจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกลดลงเหลือ 4.75 ล้านตัน ในปี 2566/2567 ลดลง 500,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และน้อยกว่าในปี 2564/2565 ถึง 1.50 ล้านตัน โดย CNPR กล่าวว่า กำลังดำเนินการมาตรการเพื่อรับมือกับภาวะการขาดฝนซึ่งจะเกิดบ่อยขึ้น เช่น วิธีเพิ่มการกักเก็บความชื้นในดิน ควบคู่ไปกับการทำฝนเทียม

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2567 รัฐบาลของประเทศบราซิลปรับปรุงแนวปฏิบัติในการใช้สารกำจัดแมลงไทอะมีโทกแซม (Tiametoxam) ซึ่งเป็นสารในกลุ่มเดียวกับสารนีโอนิโคตินอยด์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่ปริมาณอ้อยจะลดลง และป้องกันผลกระทบจากแมลง โดยยังคงอนุญาตให้ฉีดพ่นสารกำจัดแมลงโดยตรงสำหรับอ้อยได้ ควบคู่ไปกับการให้น้ำแบบหยด ในขณะเดียวกันรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ได้เปิดเผยแผนการที่จะเพิ่มพื้นที่ภายใต้เขตการชลประทานจาก 6 % ในขณะนี้ เป็น 15 % ภายในปี 2573 ด้วยการให้เงินทุนแก่เกษตรกร รวมถึงมาตรการอื่นๆ

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2567 นักวิเคราะห์จาก hEDGEpoint รายงานว่า ในปี 2567/2568 ปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศบราซิลไม่น่าจะลดลงต่ำกว่า 600 ล้านตัน แม้ว่าจะขาดฝนก็ตาม ในขณะที่ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลจะยังคงสูงอยู่เนื่องจากมีสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลเพิ่มสูงขึ้น และกล่าวเสริมว่า ด้วยเหตุนี้ ราคาซื้อขายน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าจะคงอยู่ในช่วง 20 – 23 เซนต์/ปอนด์ ซึ่งเป็นช่วงราคาที่คาดจากในกรณีที่ไม่เกิดความล้มเหลวในการเพาะปลูกอ้อยที่ไม่คาดคิด ด้านผู้บริหารของ S&P Global เน้นย้ำถึงศักยภาพของบราซิลในการเพิ่มการส่งออกเอทานอลอย่างมีนัยสำคัญ

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2567 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศ (Secex) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า จนถึงขณะนี้ ในเดือนมีนาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาลจำนวน 1.577 ล้านตัน คิดเป็นอัตราการนำน้ำตาลลงเรือรายวันที่ 143,369 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 80 % เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Pecege รายงานว่า ปี 2566/2567 ในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิล ต้นทุนการปลูกอ้อยลดลง 17.30 % เนื่องจากปริมาณน้ำตาลต่อเฮกตาร์ที่เพิ่มขึ้น และราคาน้ำมันดีเซล ปุ๋ย รวมถึงปัจจัยการผลิตต่างๆ ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ปริมาณน้ำตาลต่อเฮกตาร์อาจลดลงอีกครั้งในปี 2567/2568 ซึ่งจะทำให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นอีกครั้ง

➤ วันที่ 18 มีนาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา FG/A รายงานว่า ในปี 2567/2568 ปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศบราซิลอาจลดลง 5 % เนื่องจากปัจจัยเรื่องของสภาพอากาศ ซึ่งส่วนใหญ่จะส่งผลให้การผลิตเอทานอลลดลง เนื่องจากโรงงานต่างๆ หันไปลงทุนเพื่อผลิตน้ำตาลมากขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างราคาของน้ำตาลเทียบกับเอทานอลในปี 2567/2568 อาจลดลงเหลือ 25 % เทียบกับ 50 % ในปีนี้ ด้านสำนักงานปิโตรเลียมก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงชีวภาพแห่งชาติบราซิล (ANP) รายงานข้อมูลว่า ราคาหน้าสถานีเฉลี่ยของไฮโดรซทรวงตัวในช่วงสุดสัปดาห์เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2567 ขณะที่ราคาน้ำมันเบนซินลดลง 0.20 % ซึ่งราคาไฮโดรซเทียบกับราคาน้ำมันเบนซินอยู่ที่ 62.50 % ด้านสถาบันวิจัย Cepea กล่าวว่า ราคาสำหรับซื้อขายไฮโดรซทรวงตัวในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ลดลง 0.30 % ในขณะที่ราคาแอนไฮโดรซเพิ่มขึ้น 0.17 %

ยุโรป

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2567 องค์การวิจัยการเกษตรประยุกต์สำหรับปีท (ITB) ของประเทศฝรั่งเศส เตือนว่า ช่วงที่เพลี้ยอ่อนจะระบาดในพื้นที่เพาะปลูกปีทโดยเฉลี่ยจะระบาดช่วงวันที่ 28 เมษายน 2567 ซึ่งเร็วกว่าปีที่

แล้ว 4 วัน และจะมีระยะเวลาเฝ้าระวังที่นานขึ้น และกล่าวเสริมว่า ความไม่แน่นอนเรื่องของการระบาดยังคงมีอยู่ในระดับสูง และสถานการณ์ก็แตกต่างกันไปในแต่ละพื้นที่

➤ วันที่ 18 มีนาคม 2567 สมาคมผู้ใช้น้ำตาลแห่งสหภาพยุโรป (CIUS) วิพากษ์วิจารณ์ความพยายามของสหภาพยุโรปในการที่จะบังคับใช้มาตรการจำกัดการนำเข้าน้ำตาลจากยูเครนเกินกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ โดย CIUS เสริมว่า สหภาพยุโรปจำเป็นต้องมีการนำเข้าน้ำตาล 2 - 3 ล้านตันต่อปี และการนำเข้าน้ำตาลจากยูเครนนั้นช่วยให้ราคาอาหารลดลง

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2567 เกษตรกรรายหนึ่งของสหราชอาณาจักร กล่าวว่า สภาพอากาศที่มีฝนมากในสหราชอาณาจักรทำให้การปิดหีบปี 2566/2567 เลื่อนออกไป ในขณะที่การส่งมอบเมล็ดพันธุ์ปีที่ใช้สารนีโอโคตินอยด์จะไม่เริ่มจนกว่าจะหลังเทศกาลอีสเตอร์ ซึ่งอาจส่งผลให้การเพาะปลูกปี 2567 ในสหราชอาณาจักรกว่า 60 % ต้องเลื่อนออกไป และกล่าวเสริมว่า สภาพอากาศที่มีฝนจะเพิ่มความเสี่ยงต่อการเกิดโรคใบจุด (Cercospora) ซึ่งส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำตาลต่อไร่

➤ วันที่ 19 มีนาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา IKAR รายงานข้อมูลว่า รัฐบาลของประเทศรัสเซียกำลังพิจารณาที่จะห้ามดำเนินการส่งออกน้ำตาลนอกเขตสหภาพเศรษฐกิจยูเรเชีย (EAEU) ซึ่งจะจำกัดการส่งออกน้ำตาลในปี 2566/2567 ไว้ที่ 900,000 ตัน โดยอ้างอิงจากจำนวน 700,000 ตัน ที่จัดส่งไปแล้ว และอีก 200,000 ตัน ที่ยังไม่ได้ดำเนินการส่งออก โดย IKAR เตือนว่า การตัดสินใจดังกล่าวจะส่งผลให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศของรัสเซียลดต่ำลง เนื่องจากรัสเซียควรจะดำเนินการส่งออกน้ำตาลที่ 1.20 ล้านตัน เพื่อให้อุปทานมีความสมดุล ด้านสมาคมน้ำตาลยูเรเชีย รายงานข้อมูลว่า ในปีนี้สหภาพเศรษฐกิจยูเรเชีย (EAEU) ผลิตน้ำตาลได้ 7.33 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 12.80 % จากปีที่แล้ว ในขณะที่โรงงานที่เหลืออีก 2 โรง ที่ยังคงปิดหีบน่าจะช่วยผลักดันให้ผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นเป็น 7.65 ล้านตัน

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2567 ประธานบริษัทผู้ผลิตน้ำตาล Astarta กล่าวว่า ประเทศยูเครนหวังที่จะรักษาการเข้าถึงตลาดน้ำตาลในยุโรป อย่างไรก็ตามเขาได้เปิดเผยความพยายามในการส่งออกน้ำตาลไปยังประเทศอื่นๆ รอบๆ ทะเลเมดิเตอร์เรเนียน ตะวันออกกลาง และเอเชีย โดยกล่าวเสริมอีกว่า มีการส่งออกผ่านเรือขนาด 3,000 ตัน ซึ่งเดินทางไปยังแอฟริกาเหนือ ด้านเจ้าหน้าที่ของยูเครนกล่าวว่า ในเดือนมีนาคม 2567 ยูเครนมีการส่งออกน้ำตาลจำนวน 8,000 ตัน ซึ่งส่งออกไปยังแคเมอรูน ลิเบีย และกินี ด้านรัฐบาลของยูเครน รายงานข้อมูลว่าภาพรวมการส่งออกน้ำตาลของยูเครนในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ 2567 มีการส่งออกน้ำตาลที่ 131,800 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 174 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

เอเชีย

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2567 คณะกรรมาธิการน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) รายงานว่า วันที่ 21 มีนาคม 2567 รัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ผลิตน้ำตาลได้ 10.400 ล้านตัน ลดลงจาก 10.403 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยมีโรงงานน้ำตาลประมาณ 82 โรง ได้ปิดหีบในฤดูกาลนี้ ซึ่งมีจำนวนโรงงานลดลงจาก 163 โรง ในปีที่แล้ว ขณะเดียวกันในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) การผลิตน้ำตาลสูงถึง 9.17 ล้านตัน และมีโรงงาน 30 โรง ที่ปิดหีบ เหลือโรงงานน้ำตาลที่ดำเนินการหีบอยู่ 91 โรง

➤วันที่ 22 มีนาคม 2567 ผู้ค่าน้ำตาลท้องถิ่น รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) อาจปิดหีบในช่วงเดือนเมษายน 2567 เนื่องจากขาดอ้อยเข้าหีบ ขณะที่ปีที่แล้วโรงงานน้ำตาลเปิดดำเนินการหีบจนถึงช่วงเดือนพฤษภาคม และกล่าวเสริมว่า ราคาขายส่งน้ำตาลควรที่จะคงที่จนถึงวันที่ 27 มีนาคม 2567 เนื่องจากมีเทศกาลโฮลี (Holi)

➤วันที่ 18 มีนาคม 2567 โรงงานน้ำตาล 4 โรงจากทั้งหมด 8 โรงในเมืองมุซัฟฟาร์นากา (Muzaffarnagar) ของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของประเทศอินเดีย ปิดหีบในปีที่แล้ว และโรงงานที่เหลือคาดว่าจะปิดหีบในอีกไม่กี่วันข้างหน้า โดยโรงงานน้ำตาลต่างๆ ร้องเรียนเรื่องอ้อยที่มีปริมาณน้อย เนื่องจากอ้อยพันธุ์ CO - 0238 ประสบปัญหาเกี่ยวกับโรคระบาด และฝนตกหนัก ด้านโรงงานน้ำตาลในเมืองพิลิบิต (Pilibhit) เมืองปูรันปูร์ (Puranpur) และพิซัลปูร์ (Bisalpur) ก็วางแผนที่จะปิดหีบเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากปริมาณอ้อยเข้าหีบเหลือน้อย

➤วันที่ 18 มีนาคม 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานข้อมูลว่า ประเทศอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 28.079 ล้านตัน ณ วันที่ 15 มีนาคม 2567 ลดลงจาก 28.26 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยอินเดียมีโรงงานจำนวน 371 โรง ที่ยังคงเปิดดำเนินการหีบ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 325 โรง ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ผลิตน้ำตาลได้ 10.05 ล้านตัน ลดลงจาก 10.19 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ขณะที่รัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ผลิตน้ำตาลได้เพิ่มขึ้นที่ 8.84 ล้านตัน เทียบกับ 7.96 ล้านตัน ในปีที่แล้ว

➤วันที่ 20 มีนาคม 2567 กรมศุลกากร ของประเทศจีน รายงานข้อมูลว่า ประเทศจีนมีการนำเข้าน้ำตาล 490,000 ตัน ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2567 และ 700,000 ตัน ในเดือนมกราคม 2567 ส่งผลให้การนำเข้าน้ำตาลของจีนในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ 1.19 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 35.40 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านการนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมในช่วงดังกล่าวของจีนสูงถึง 168,300 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 23,100 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ ตั้งข้อสังเกตว่า จีนอาจมีการนำเข้าน้ำตาลเพื่อเพิ่มน้ำตาลใน สต็อก เนื่องจากการนำเข้าน้ำตาลในปี 2566 ของจีนลดลง 24.70 % เมื่อเทียบกับปี 2565 เหลือ 3.97 ล้านตัน

➤วันที่ 20 มีนาคม 2567 สมาคมน้ำตาลแห่งประเทศไทย รายงานข้อมูลว่า ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ประเทศจีนผลิตน้ำตาลของปี 2566/2567 ได้ 7.95 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 34,800 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านราคาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้า และราคาซื้อขายส่งมอบ ณ ปัจจุบันของเขตกว่างซี (Guangxi) และมณฑลยูนนาน (Yunnan) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยในสัปดาห์นี้ แม้ว่าความต้องการน้ำตาลตามฤดูกาลจะต่ำ และมีการนำเข้าน้ำตาลมาเพิ่มก็ตาม โดยนักวิเคราะห์ อธิบายว่า ราคาน้ำตาลของจีนได้รับการสนับสนุนจากราคาน้ำตาลโลกที่สูง และน้ำตาลในสต็อกที่ต่ำ อีกทั้งยังกล่าวเสริมอีกว่า ราคาน้ำตาลของจีนจะขึ้นอยู่กับ การนำเข้าน้ำตาลของฮ่องกง และนโยบายที่เกี่ยวข้องกับภาษีน้ำเชื่อม และการนำเข้าน้ำตาลผสม

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 14,696 ล็อต หรือประมาณ 0.747 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อลดลง -3,642 ล็อต หรือประมาณ -0.185 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 18,338 ล็อต หรือประมาณ 0.932 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (12 มีนาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 12 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.13 - 22.35 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.85 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.27 เซนต์ หรือ 1.22 % ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของตลาดยังไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งขึ้น หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมครั้งล่าสุด (19 - 20 มีนาคม 2567) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 5.25 - 5.50 % กระตุ้นให้มีแรงขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long Liquidation) ออกมา แม้ว่าตลาดจะได้รับปัจจัยบวกจากข่าวปริมาณฝนทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน้อยกว่าปกติ จะกระทบต่อผลผลิตอ้อย/ไร่ ก็ตาม และในสัปดาห์นี้ จะมีรายงานผลผลิตทางภาคกลาง - ใต้บราซิลต้องจับตาดูว่าจะกระทบต่อตลาดมากน้อยเพียงไร ส่วนกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ทำการขายน้ำตาลออกมา ทำให้สถานะซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) ลดลงเหลือ 14,696 ล็อต (0.747 ล้านตัน) ในระยะสั้นๆ รอบการเคลื่อนไหวของราคาเดือนพฤษภาคม 2567 น่าจะยังคงอยู่ระหว่าง 21.00 - 22.50 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
25 มีนาคม 2567