

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 23-27 พฤษภาคม 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (23-27 พฤษภาคม 2565) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 21 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงต่อเนื่องจนถึงช่วงก่อนสุดสัปดาห์ สู่ระดับต่ำสุด 1 สัปดาห์คือ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 ที่ระดับ 19.27 เซนต์/ปอนด์ จากผลผลิตน้ำตาลที่พุ่งสูงขึ้นในอินเดียเป็นตลาดขาลงสำหรับราคาน้ำตาล หลังจากสมาคมโรงงานน้ำตาลแห่งอินเดีย (ISMA) รายงานว่าผลผลิตน้ำตาลปี 2564/2565 ของอินเดียระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม - 15 พฤษภาคม เพิ่มขึ้น 14.4% เป็น 34.88 ล้านตัน หลังจากนั้นในช่วงสุดสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้มีการปรับตัวสูงขึ้น จากการแข็งค่าขึ้นของค่าเงินเรียลบราซิล สู่ระดับสูงสุดในรอบ 5 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งค่าเงินเรียลที่แข็งขึ้นกีดกันการส่งออกจากผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.27-20.09 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.61 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.34 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.70% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.45-20.20 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.75 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน 0.32 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.59%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2565	ราคาปิดเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2565	20.09	19.27	19.61	19.95	-0.34
ตุลาคม 2565	20.20	19.45	19.75	20.07	-0.32
มีนาคม 2566	20.39	19.74	20.00	20.27	-0.27
พฤษภาคม 2566	19.63	19.08	19.32	19.55	-0.23
กรกฎาคม 2566	19.18	18.70	18.93	19.10	-0.17
ตุลาคม 2566	18.91	18.45	18.71	18.84	-0.13
มีนาคม 2567	18.97	18.59	18.83	18.92	-0.09
พฤษภาคม 2567	18.40	18.06	18.28	18.36	-0.08
กรกฎาคม 2567	18.01	17.69	17.91	17.98	-0.07
ตุลาคม 2567	17.86	17.49	17.75	17.82	-0.07
มีนาคม 2568	17.95	17.67	17.83	17.88	-0.05

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 ISO ปรับเพิ่มประมาณการผลิตน้ำตาลทั่วโลกสำหรับปี 2564/2565 ขึ้น 3.51 ล้านตัน เป็น 174.02 ล้านตัน ด้วยเหตุนี้ หน่วยงานจึงคาดว่าน้ำตาลจะเกินดุล 237,000 ล้านตัน เทียบกับการขาดดุล 1.92 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ในเดือนกุมภาพันธ์ น้ำตาลส่วนเกินใน 2565/2566 คาดว่าอยู่ที่ 2.77 ล้านตัน ในขณะเดียวกันกระทรวงเกษตรของสหรัฐฯ USDA คาดการณ์การผลิตน้ำตาลทั่วโลกในปี 2565/2566 ไว้ที่ 182.89 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 0.94% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 ข้อมูลจากสหภาพยุโรป สหรัฐอเมริกา และสหราชอาณาจักร ที่วิเคราะห์โดย Czarnikow ชี้ให้เห็นว่าการบริโภคน้ำตาลกำลังกลับเข้าสู่ระดับปกติก่อนการระบาดของไวรัส โดยความต้องการใช้น้ำตาลต่อหัวในปี 2564 สูงกว่าปี 2562 จากการวิเคราะห์พบว่า การระบาดของโคโรนาไวรัสไม่ได้ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงรูปแบบพื้นฐานใดๆ ในรูปแบบการบริโภค อย่างไรก็ตามรายงานของไออีซี กรุ๊ป พบว่า ในประเทศไทยการระบาดของไวรัสกระตุ้นความต้องการเครื่องดื่มที่มีน้ำตาลต่ำและไม่มีน้ำตาลเพิ่มขึ้น ขณะที่ข้อมูลของ Nielsen ยืนยันแนวโน้ม โดยแสดงการเติบโตของความต้องการชาพร้อมดื่มปราศจากน้ำตาลและน้ำตาลต่ำของไทยเพิ่มขึ้น 12% ในปี จนถึงเดือนมีนาคม 2565 เทียบกับการลดลง 2.6% ในตลาดเครื่องดื่มพร้อมดื่ม

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 เบื้องต้นทางสภาของบราซิลได้ผ่านร่างในการจำกัดภาษี ICMS ไว้ที่ 17% ทำให้ราคาน้ำมันถูกลงและลดความสามารถในการแข่งขันของเอทานอลลงข่าวนี้นำให้ราคาน้ำตาลลดลงในวันที่ 26 พ.ค. ที่ผ่านมา รายงานโดยสำนักข่าว Reuters และยังมีรายงานเพิ่มเติมว่าประธานาธิบดีไม่ชอบในรายละเอียดข้อที่ว่ารัฐบาลกลางบราซิลจะต้องทำการชดเชยส่วนที่ขาดดุลให้กับรัฐบาลท้องถิ่น และกล่าวว่าจะมีการ Veto ในเรื่องนี้จากตัวประธานาธิบดีเอง

➤ วันที่ 25 พฤษภาคม 2565 รายงานผลผลิตอ้อย น้ำตาล และเอทานอล ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลช่วงครึ่งแรกเดือนพฤษภาคม ฤดูกาลผลิตปี 2565/2566 (เมษายน-มีนาคม) ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2565 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนพฤษภาคม			ยอดสะสม		
	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	41,431	34,371	-17.04	86,772	63,674	-26.62
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	2,387	1,668	-30.10	4,544	2,737	-39.76
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	1,840	1,655	-10.03	3,875	3,151	-18.70
ATR (กก/ตันอ้อย)	131.45	124.95	-4.95	123.91	117.26	-5.37
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	45.99	40.77	-11.35	44.35	38.47	-13.26
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	54.01	59.23	+9.66	55.65	61.53	+10.57

➤ วันที่ 25 พฤษภาคม 2565 Traders กล่าวว่าราคาน้ำตาลตลาดโลกไม่ได้ตอบสนองมากนักต่อการส่งออกน้ำตาลของอินเดียอย่างที่คาดไว้ นอกจากนี้ความพยายามของรัฐบาลบราซิลในการหยุด Petrobras จากการขึ้นราคาเชื้อเพลิงจะกระตุ้นให้โรงงานให้ผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น ขณะที่การเก็บเกี่ยวในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล กำลังเพิ่มขึ้น นักวิเคราะห์กล่าวเสริม อย่างไรก็ตามมีการแย้งว่าโรงงานส่วนใหญ่ไม่สามารถปรับสัดส่วนการผลิตได้มากกว่า 5% เมื่อการเก็บเกี่ยวเริ่มต้นขึ้น บางบริษัทมีภาระผูกพันในการส่งออกน้ำตาล ขณะที่บริษัทอย่าง Raizen มีภาระผูกพันในการขายเอทานอล

➤ วันที่ 25 พฤษภาคม 2565 บราซิลส่งออกน้ำตาล 983,000 ตัน ณ สัปดาห์ที่ 3 ของเดือนพฤษภาคม ซึ่งเป็นอัตราการส่งออก ต่อวันอยู่ที่ 44% ต่ำกว่าเดือนพฤษภาคม 2564 ซึ่งส่งออกได้ 2.48 ล้านตัน ตามการรายงานของ SECEX ในทางกลับกันการส่งออกข้าวโพดในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 801,000 ตัน ซึ่งสูงกว่าการส่งออกข้าวโพด 14,000 ตัน ในเดือนพฤษภาคม 2564 มาก

➤ วันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ราคาน้ำตาลคริสตัลในรัฐเซาเปาโลของบราซิลลดลง 2.5% ในช่วงระหว่างต้นเดือนพฤษภาคม- 23 พฤษภาคม ตามการรายงานของ Cepea/Esalq

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 ในพื้นที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิล จะยังคงมีสภาพอากาศที่แห้งและหนาวเย็นในสัปดาห์นี้ ตามการคาดการณ์ของ Inmet อุณหภูมิคาดว่าจะไม่เย็นกว่าปกติในฤดูกาลนี้ แต่คาดว่าจะมีมวลชั่วคราวมากขึ้น

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 ผู้สังเกตการณ์ในตลาดคาดว่าในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล จะหีบอ้อยได้ 35.6 ล้านตัน ในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤษภาคม (H1) ลดลง 14% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้ว ซึ่งจะผลิตน้ำตาล 1.67 ล้านตัน ลดลง 30% และผลิตเอทานอล 1.58 พันล้านลิตร ลดลง 14% ตามลำดับเมื่อเทียบกับปีก่อน ตามสำรวจของ S&P Global Commodity Insights ขณะที่สัดส่วนการผลิตน้ำตาลถูกตั้งเป้าไว้ที่ 40.9% ลดลงจาก 46% ในปีที่แล้ว ด้าน Traders กล่าวว่า ความคาดหวังที่ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะผลิต เอทานอลเนื่องจากระดับราคาน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว โดยพวกเขาคาดหวังว่าราคาจะเป็นเช่นนี้ต่อไปในอนาคตอันใกล้

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 ตามรายงานของ Rural Clima Inmet พบว่า Climatempo ได้บันทึกอุณหภูมิที่ลดลงหลายพื้นที่ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม โดยคาดว่าอุณหภูมิจะเพิ่มขึ้นในวันที่ 21 และ 22 พฤษภาคม อย่างไรก็ตามคาดว่าอ้อยจะไม่ได้รับความเสียหายมากนัก ขณะที่พื้นที่ปลูกข้าวโพดในรัฐปารานาอาจได้รับผลกระทบ ด้าน Inmet เห็นด้วยและเสริมว่า อาจจะต้องใช้เวลา 1 สัปดาห์ในการประเมินที่เหมาะสม ขณะที่ Stone X ก็กล่าวในทำนองเดียวกันว่า ในขณะนี้ น้ำค้างแข็งน่าจะไม่มีผลกระทบต่ออ้อย พร้อมทั้งคาดการณ์สำหรับน้ำค้างแข็งครั้งต่อไปอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพพืชผลในการประมาณการครั้งต่อไป ซึ่งวางแผนไว้สำหรับเดือนกรกฎาคม

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 ฤดูการผลิตปี 2564/2565 ของเม็กซิโกกำลังจะสิ้นสุดในเร็ววันนี้ และผลผลิตน่าจะอยู่ในเกณฑ์ที่คาดการณ์ไว้ โดยมีปริมาณน้ำตาลมากกว่า 6 ล้านตัน ตามข้อมูลของ National Sugar Union ในเมืองเวรากูซ โรงงาน Central Motzorongo ได้ปิดหีบแล้ว และออกมากล่าวว่า เกษตรกรจะได้รับ 902.19 เปโซเม็กซิโก/ตัน (45.6 เหรียญสหรัฐ/ตัน) เนื่องจากปริมาณน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 เม็กซิโกคาดว่าในปี 2564/2565 จะผลิตน้ำตาล 6.17 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 17% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ตามการรายงานของ SADER น้ำตาลจำนวน 4 ล้านตัน จากน้ำตาลทั้งหมด จะถูกส่งไปยังตลาดในประเทศ ขณะที่น้ำตาลอย่างน้อย 888,000 ตัน จะถูกส่งไปยังสหรัฐอเมริกา และส่วนที่เหลือจะถูกส่งไปยังตลาดโลก โดยราคาอ้อยอยู่ที่ 990 เปโซเม็กซิโก/ตัน (50 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน) ซึ่งสูงที่สุดในรอบ 13 ปี

ยุโรป

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 S&P Global Commodity Insights เผยว่า ค่าพรีเมียมน้ำตาลทรายขาวเพื่อการส่งออกของยุโรปสูงกว่าสัญญาตลาดลอนดอน โดยทำสถิติสูงสุดที่ 155 ดอลลาร์สหรัฐ/ตัน เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม แหล่งข่าวอธิบาย ทั้งนี้ยุโรปคงไม่น่าจะส่งออกน้ำตาลในปริมาณมากเนื่องจากอุปทานที่ตึงตัวและราคาที่สูง

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลรัสเซียได้ดำเนินการตามขั้นตอนในการออกใบอนุญาตสำหรับการส่งออกน้ำตาลไปยังประเทศในกลุ่ม EAEU จนถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565 ตามรายงานของ Soyuzrossahar ทั้งนี้รัสเซียสั่งห้ามการส่งออกในวันที่ 14 มีนาคม ในขณะที่ข้อมูลอย่างเป็นทางการพบว่า ในปี 2565 จนถึงเดือนมีนาคม มีการส่งออกน้ำตาลทรายขาว ไปแล้ว 63,500 ล้านตัน ในขณะที่เดียวกันเจ้าหน้าที่ในดินแดนครัสโนดาร์ระบุว่าราคาน้ำตาลทรงตัวที่ประมาณ 75 รูเบิล/กก. (1.2 ดอลลาร์สหรัฐ/กก.)

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 MARS เพิ่มการคาดการณ์สำหรับผลผลิตปีของสหภาพยุโรปจาก 77.8 ล้านตัน/เฮกแตร์ เป็น 78 ล้านตัน/เฮกแตร์ แต่ผลผลิตข้าวสาลีอ่อนลดลงจาก 5.95 ล้านตัน/เฮกแตร์ เป็น 5.89 ล้านตัน/เฮกแตร์เนื่องจากสภาพอากาศแห้ง ด้านกรมอุตุนิยมวิทยาคาดการณ์ว่าสภาพอากาศจะแห้งแล้งกว่าปกติในช่วงเดือนมิถุนายน-สิงหาคม ขณะที่ S&P Global Commodity Insights กล่าวว่า T2 เอทานอล FOB รีดเตอร์ดัม ได้รับการประเมินราคาที่ 1,177 ยูโร/ลบ.ม. (1,260 ดอลลาร์สหรัฐ/ลบ.ม.) เพิ่มขึ้น 3.4% ในสัปดาห์ที่ติดตามราคาข้าวสาลีที่สูงขึ้น

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 สมาคมน้ำตาลยูเรเชีย กล่าวว่า ประเทศในกลุ่ม EAEU ได้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบไปแล้ว 230,000 ตัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโควตาการนำเข้าปลอดภาษี

เอเชีย

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 บริษัท Cheng Yew Heng กล่าวว่า สิงคโปร์นำเข้าน้ำตาลน้อยกว่า 5% จากอินเดีย ดังนั้นสิงคโปร์จะไม่ได้รับผลกระทบจากการจำกัดการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย อย่างไรก็ตามราคาน้ำตาลในประเทศยังคงสามารถผลักดันให้สูงขึ้นได้ในระยะยาว เนื่องจากราคาที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 กรรมการน้ำตาลรัฐมหาษฏระ ของอินเดีย กล่าวว่า ยังคงมีอ้อยให้เก็บเกี่ยวได้ประมาณ 1 ล้านตัน ในขณะที่โรงงานและเกษตรกรต่างหวังว่าจะจับฤดูกาลก่อนมรสุมจะมาถึง โดยหวังว่าจะจับภายในสัปดาห์แรกของเดือนมิถุนายน ทั้งนี้รัฐคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 13.8 ล้านตัน ในปี 2564/2565 เนื่องจากผลผลิตอ้อยในบางส่วนของรัฐมาราฐวาระสูงถึง 120 ตัน/เฮกแตร์

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 หัวหน้าสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA เห็นด้วยกับการตัดสินใจของรัฐบาลที่จะจำกัดการส่งออกน้ำตาลในปี 2564/2565 ไว้ที่ 10 ล้านตัน ในขณะที่มีการตั้งข้อสังเกตว่าโรงงานตั้งเป้าที่จะส่งออก 9.5 ล้านตัน ด้านหัวหน้าสมาคมโรงงานน้ำตาลเวสต์อินเดีย (WISMA) กล่าวเสริมว่า การจำกัดจำนวนการส่งออกน้ำตาลจะไม่มีผลกระทบต่อราคาน้ำตาลในประเทศหรือการค้างชำระค่าอ้อย ทั้งนี้น้ำตาลได้ถูกส่งออกไปแล้วประมาณ 7.4 ล้านตัน ซึ่งหมายความว่าสามารถส่งออกได้อีก 2.6 ล้านตัน

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 ราคาหุ้นของผู้ผลิตน้ำตาลรายใหญ่ในอินเดียลดลงอย่างรวดเร็วหลังจากมีข่าวว่ารัฐบาลจะจำกัดการส่งออกในปี 2564/2565 ที่ 10 ล้านตัน แต่หัวหน้าของโรงงาน Balrampur Chini Mills แย้งว่านโยบายจะไม่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ด้านหัวหน้าของโรงงาน Ponni Sugars อธิบายว่าโรงงานต่างๆ คาดว่าจะส่งออกน้ำตาลไม่มากกว่า 10 ล้านตัน อยู่แล้ว ราคาน้ำตาลขายส่งในมุมไบแทบจะไม่ลดลง เนื่องจากสมาคมพ่อค้าน้ำตาลบอมเบย์ตั้งข้อสังเกตว่าอุปสงค์ยังคงแข็งแกร่ง

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA กล่าวว่า จนถึงขณะนี้อินเดียเปลี่ยนน้ำตาล 3.408 ล้านตัน เพื่อผลิตเอทานอลในปี 2564/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 2 ล้านตัน ในปี 2563/2564 ด้านสหพันธ์สหกรณ์แห่งโรงงานน้ำตาลแห่งชาติแย้งว่า การตัดสินใจจำกัดการส่งออกในปี 2564/2565 จะทำให้มีน้ำตาลมากขึ้นสำหรับการผลิตเอทานอล ราคาน้ำตาลขายส่งในรัฐมหาษฏระได้ปรับตัวลงเล็กน้อยตามข่าว แต่น่าจะฟื้นตัวในเร็วๆ นี้ ขณะที่รัฐมหาษฏระผลิตน้ำตาลได้ 14.6 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 25% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 การตัดสินใจของอินเดียที่จะจำกัดการส่งออกน้ำตาลที่ 10 ล้านตัน อาจทำให้ต้นทุนการนำเข้าน้ำตาลของจีนเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งเนื่องจากรัฐบาลคาดว่าผลผลิตในท้องถิ่นจะลดลง 9% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว อยู่ที่ 9.72 ล้านตัน ในปี 2565 ทั้งนี้ผู้เชี่ยวชาญของ COFCO ตั้งข้อสังเกตว่า การบริโภคลดลงเนื่องจากข้อจำกัดด้านโรคระบาด ขณะที่ทั้งไทยและอินเดียคาดว่าจะเพิ่มผลผลิต ด้านผู้บริหารของบริษัท AB Sugar China กล่าวว่า จีนมีน้ำตาลสำรองประมาณ 7-8 ล้านตัน ขณะเดียวกันนักวิเคราะห์ก็กล่าวว่า อุปสงค์สามารถฟื้นตัวได้ในช่วงปลายเดือนเนื่องจากข้อจำกัดต่างๆ สิ้นสุดลง และราคาน้ำตาลในประเทศจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วง 6 เดือนข้างหน้า

➤ วันที่ 25 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลอินเดีย ประกาศว่าการส่งออกน้ำตาลในปี 2564/2565 จะทยอยอยู่ที่ 10 ล้านตัน และผู้ส่งออกจะต้องได้รับใบอนุญาต ณ วันที่ 1 มิถุนายน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวคาดว่าน้ำตาลคงคลังจะอยู่ที่ 6-6.2 ล้านตัน เมื่อสิ้นสุดฤดูกาล ในวันที่ 30 กันยายน คิดเป็น 2-3 เดือนของการบริโภค

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลอินเดียจะจำกัดการส่งออกน้ำตาลของปี 2564/2565 ไว้ที่ 10 ล้านตัน ซึ่งจะมีการประกาศนโยบายอย่างเป็นทางการในอีกไม่กี่วันข้างหน้า ทั้งนี้ผู้ส่งออกจะต้องยื่นขอใบอนุญาตเมื่อการจัดส่งมีจำนวนถึง 9 ล้านตัน จนถึงขณะนี้อินเดียได้ลงนามในสัญญาส่งออกไปแล้ว 8.5 ล้านตัน ขณะที่ Traders ในตลาดคาดการณ์ว่าจะเหลือน้ำตาลคงคลังอยู่ที่ 6 ล้านตัน ซึ่งจากข้อมูลข้างต้นสนับสนุนราคาน้ำตาลในตลาดล่วงหน้าและตามมาด้วยราคาหุ้นของผู้ผลิตน้ำตาลรายใหญ่ของอินเดียที่ลดลงอย่างรวดเร็ว

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 อินเดียคาดว่าจะผลิตน้ำตาลเพิ่มอีก 1.5 ล้านตัน ในปี 2565/2566 แต่จะเปลี่ยนน้ำตาล 5 ล้านตัน ไปเป็นเอทานอล ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 3.5 ล้านตัน ในปีนี้ ทำให้ผลผลิตน้ำตาลทั้งหมดจะอยู่ที่ 35.5 ล้านตัน ในรัฐมหาราษฏระ กรรมการอ้อยกล่าวว่า พื้นที่ปลูกอ้อยจะเพิ่มขึ้น 60,000-70,000 เฮกตาร์ เนื่องจากแหล่งน้ำที่ดี ทำให้รัฐสามารถผลิตน้ำตาลได้มากกว่า 13.8 ล้านตันในปี 2564/2565

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 ตามการรายงานของสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย ISMA พบว่า ณ วันที่ 15 พฤษภาคม อินเดียผลิตน้ำตาลได้ 34.88 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 30.48 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลอินเดียกล่าวว่า ไม่มีแผนที่จะห้ามการส่งออกน้ำตาล ทั้งนี้ยังเสริมว่าการส่งออกน้ำตาลในปี 2564/2565 น่าจะสูงถึง 10.5 ล้านตัน และการส่งออกน้ำตาลในปี 2565/2566 จะมีอย่างน้อย 7.5 ล้านตัน ตามข้อมูลของ Archer Consulting โดยราคาน้ำตาลตลาดล่วงหน้าควรจะมากกว่า 20 เซนต์/ปอนด์ ต่อไป นอกจากนี้เลขาธิการร่วมกล่าวว่า ผู้ผลิตน้ำตาลในอินเดียจำเป็นต้องลดต้นทุนการผลิตเพื่อให้สามารถแข่งขันในตลาดโลกได้

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 เจ้าหน้าที่จากบริษัท Dwarikesh Sugar ในอินเดีย กล่าวว่า เอทานอลและไฟฟ้ามีแนวโน้มที่จะเป็นตัวแทนของส่วนแบ่งรายได้เกือบครึ่งหนึ่งของโรงงานในอนาคต เมื่อเทียบกับน้ำตาลที่คิดเป็นเกือบ 90% ก่อนหน้านี้ ขณะที่โรงงานเอทานอลแห่งใหม่ของบริษัทจะอนุญาตให้ผลิตเอทานอลจากกากน้ำตาลในช่วงนอกฤดูเก็บเกี่ยว ด้านรัฐกรณาฏกะ รัฐได้ปล่อยให้โรงงานน้ำตาลนิราณีเข้าโรงงานน้ำตาลศรีราม่าซึ่งเป็นโรงงานของรัฐ เป็นระยะเวลา 40 ปี

➤ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 รัฐบาลเวียดนามกล่าวว่า จะสรุปการสอบสวนการหลีกเลี่ยงมาตรการปกป้องการนำเข้าน้ำตาลภายในวันที่ 21 กรกฎาคม ซึ่งช้ากว่าที่วางแผนไว้ในตอนแรก 2 เดือน

➤ วันที่ 23 พฤษภาคม 2565 ตามข้อมูลของสมาคมชาวไร่อ้อยของประชาชน (APTRI) รายงานว่าอินโดนีเซียคาดว่าจะผลิตน้ำตาลได้ 2.2-2.4 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้ ในขณะที่ PTPN III ได้ประกาศว่าจะซื้อน้ำตาลจากเกษตรกรในราคา 11,500 รูเปียห์อินโดนีเซีย/กก. (0.7 ดอลลาร์สหรัฐ/กก.) เพิ่มขึ้น 1,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย/กก. (0.07 ดอลลาร์สหรัฐ/กก.) เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

โอเชียเนีย

➤ วันที่ 27 พฤษภาคม 2565 ภูมิภาคสติเรียและบูร์เกนลันด์ของออสเตรเลียได้รับผลกระทบจากพายุลูกเห็บอีกครั้งเมื่อวันที่ 24-25 พฤษภาคม ซึ่งทำให้พืชผลเสียหาย รวมถึงปีท ซึ่งมีมูลค่าความเสียหายประมาณ 3 ล้านยูโร (3.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เจ้าหน้าที่ประกันภัยกล่าว ซึ่งพายุลูกเห็บจะกลายเป็นเรื่องปกติมากขึ้นในเดือนพฤษภาคมเนื่องจากภาวะโลกร้อน

➤ วันที่ 26 พฤษภาคม 2565 การเก็บเกี่ยวในรัฐควีนส์แลนด์ของออสเตรเลีย ได้เริ่มต้นเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม และรัฐน่าจะผลิตอ้อยได้ 30 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 29.7 ล้านตันในปีที่แล้ว ตามข้อมูลของ Australian Sugar Milling Council (ASMC) ทั้งนี้โรงงานน่าจะได้รับประโยชน์จากราคาที่สูงขึ้น แต่ ASMC ออกมาเตือนว่าปัญหาสภาพอากาศ ต้นทุนการผลิต และการขาดแคลนแรงงานอาจเป็นความท้าทาย

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 255,450 ล็อต หรือประมาณ 12.98 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 126,263 ล็อต ประมาณ 6.41 ล้านตัน หรือ 97.74% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 129,187 ล็อต หรือประมาณ 6.56 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (17 พฤษภาคม 2565) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

ราคาน้ำตาลได้ปรับลดลงและทรงตัวเนื่องจากผลกระทบจากสภาวะน้ำค้างแข็งในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ไม่ได้รุนแรงอย่างที่คาดไว้ แต่ก็ยังมีความเสี่ยงอยู่บ้างทำให้ราคายังพอที่จะทรงตัวอยู่ได้ ระหว่างที่การคลาย Lockdown ในประเทศจีนก็เป็นเรื่องดีต่อราคาน้ำตาล รวมถึงการจำกัดการส่งออกของอินเดียที่ 10 ล้านตัน ก็ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อตลาดมากนัก ทำให้คาดว่าราคาน้ำตาลน่าจะยังทรงตัวเพื่อรอความชัดเจนจากปัจจัยต่างๆที่จะเกิดขึ้นในช่วงนี้ไปก่อน เช่น การปรับลดภาษีน้ำมัน (ICMS) ของประเทศบราซิล เป็นต้น

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
30 พฤษภาคม 2565