

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 1 – 5 กรกฎาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (1 – 5 กรกฎาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 27 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงและเพิ่มขึ้น จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลงพอประมาณตามค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ สนับสนุนให้มีการขายน้ำตาลเพื่อการส่งออกของผู้ผลิตน้ำตาลในบราซิล ก่อนที่จะปรับตัวสูงขึ้นมาได้ถึงระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือนครึ่ง (2 กรกฎาคม 2567) ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลเพื่อปิดตัวขาย เนื่องจากความกังวลว่าสภาพอากาศที่แห้งแล้งในบราซิลจะทำให้ผลผลิตอ้อยลดลง

ในช่วงกลางสัปดาห์ราคาเคลื่อนไหวลดลงอีกครั้ง หลังจากสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ได้คาดการณ์ว่า น้ำตาลสำรองของอินเดียในปี 2566/2567 มีจำนวน 9.10 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 5.60 ล้านตัน ในปี 2565/2566 และขอให้รัฐบาลอินเดียทบทวนการอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลส่วนเกิน

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากปัจจัยลบต่อเนื่องจากวันพุธ เนื่องจากมีรายงานปรับตัวเลขคาดการณ์ปริมาณน้ำตาลสำรองของอินเดียที่เพิ่มขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.93 – 20.78 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.14 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.16 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.79 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.29 – 21.00 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.52 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.07 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.34 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2567	20.78	19.93	20.14	20.30	-0.16
มีนาคม 2568	21.00	20.29	20.52	20.59	-0.07
พฤษภาคม 2568	19.96	19.44	19.72	19.65	+0.07
กรกฎาคม 2568	19.26	18.82	19.12	19.00	+0.12
ตุลาคม 2568	18.90	18.50	18.81	18.67	+0.14
มีนาคม 2569	18.86	18.54	18.79	18.70	+0.09
พฤษภาคม 2569	18.22	17.89	18.08	18.06	+0.02
กรกฎาคม 2569	17.92	17.54	17.71	17.75	-0.04
ตุลาคม 2569	17.92	17.51	17.67	17.75	-0.08
มีนาคม 2570	18.13	17.72	17.86	17.95	-0.09
พฤษภาคม 2570	17.75	17.35	17.48	17.56	-0.08

หมายเหตุ วันที่ 4 กรกฎาคม 2567 ตลาดนิวยอร์กปิดทำการเนื่องในวันชาติของสหรัฐอเมริกา (Independence Day)

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2567 ธนาคาร Rabobank รายงานข้อมูลว่า ในปี 2567/2568 น่าจะมีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) อยู่ที่ประมาณ 700,000 ตัน หลังจากทีในปี 2566/2567 มีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ที่ 3.20 ล้านตัน โดย Rabobank เตือนว่า ความเสี่ยงด้านสภาพอากาศในบราซิล และไทยซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 60 % ของการส่งออกน้ำตาลโลก ยังไม่ได้สะท้อนผ่านราคาน้ำตาลโลกในขณะนี้ ด้านบริษัทพลังงาน BP Bunge Bioenergia กล่าวเสริมว่า ความต้องการน้ำตาลเพิ่มเติมส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าจะเติบโต 1 % ต่อปี จะมาจากบราซิล ในขณะเดียวกัน คณะกรรมาธิการยุโรปได้ปรับลดคาดการณ์การนำเข้าน้ำตาลของสหภาพยุโรปในปี 2567/2568 เหลือ 2.20 ล้านตัน เนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลของสหภาพยุโรปน่าจะเพิ่มขึ้น 5 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เป็น 16.40 ล้านตัน

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2567 ราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้ายังคงค่อนข้างคงที่ในช่วงสัปดาห์นี้ แม้จะมีความกังวลว่าสภาพอากาศที่แห้งแล้งจะส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตอ้อยในบราซิล ด้าน Citi กล่าวเสริมว่า ช่วงท้ายฤดูการผลิตของบราซิลน่าจะเผชิญความท้าทายมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บราซิลเป็นประเทศผู้ส่งออกน้ำตาลรายใหญ่ของโลกซึ่งมีการส่งออกน้ำตาลจำนวน 3.20 ล้านตัน ในเดือนมิถุนายน 2567 เพิ่มขึ้นจาก 2.87 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้าน Bar Chart กล่าวเสริมว่า รายงานของสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานว่า เกี่ยวกับภาวะน้ำตาลส่วนเกิน (Surplus) 3.60 ล้านตัน ในปีนี้ น่าจะส่งผลให้ราคายังอยู่ในระดับคงที่

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2567 องค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจ และการพัฒนา (OECD) รายงานว่า การบริโภคน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นสองเท่าในช่วงอีก 10 ปีข้างหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตทางเศรษฐกิจในเอเชีย และแอฟริกา และคาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 14 % ในช่วงระยะเวลาอีก 10 ปี ข้างหน้า

➤ วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets และกลุ่มผู้สังเกตการณ์ตลาด รายงานข้อมูลว่า เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2567 ราคาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าตลาดนิวยอร์กพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ 2 เดือนครึ่ง เนื่องจากการคาดการณ์เรื่องฝนในบราซิลถูกเปลี่ยนเป็นข่าวเรื่องของสภาพอากาศที่แห้งแล้งมากขึ้น ซึ่งได้สะท้อนผ่านการส่งมอบน้ำตาลปริมาณค่อนข้างมากของเดือนกรกฎาคม 2567 ด้าน Bar Chart รายงาน เรื่องการระบาดของโรคเหี่ยวเน่าแดง (Red Rot) ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของอินเดียว่าเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการปรับตัวสูงขึ้นของราคาน้ำตาลเช่นกัน

➤ วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 ข้อมูลการส่งมอบน้ำตาลอย่างเป็นทางการ รายงานออกมาว่า สัญญาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเดือนกรกฎาคม 2567 มีการส่งมอบน้ำตาลเกือบ 1.10 ล้านตัน โดยน้ำตาลส่วนใหญ่มาจากบราซิล เป็นหลัก และมีเพียงจำนวน 7,500 ตัน ที่มาจากอาร์เจนตินา โดยการตีความภาวะของตลาดน้ำตาลจากปริมาณการส่งมอบมีความแตกต่างกันออกไป โดยบางรายตั้งข้อสังเกตว่า ปริมาณการส่งมอบน้ำตาลครั้งนี้มีปริมาณค่อนข้างมาก ในขณะที่รายอื่นๆ กล่าวเสริมว่า ค่าพรีเมียมสำหรับน้ำตาลของบราซิล และข้อเท็จจริงที่ว่าน้ำตาล

ปริมาณมากมีผู้รับมอบซึ่งแสดงถึงความต้องการที่ดีของตลาด ดังนั้นการส่งมอบนั้นอาจสะท้อนถึงภาวะตลาดขาขึ้น (Bullish) ด้าน Bar Chart ตั้งข้อสังเกตว่า ค่าเฉลี่ยบราซิลที่อ่อนค่ายังคงส่งผลกดดันต่อตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้า

➤วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 ผู้ค้า กล่าวว่า สัญญาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเดือนกรกฎาคม 2567 ที่หมดอายุลงเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 มีการส่งมอบน้ำตาลจำนวน 1.10 ล้านตัน โดยมี Wilmar เป็นผู้ส่งมอบน้ำตาลหลักที่จำนวน 675,000 ตัน และ Alvean ที่จำนวน 800,000 ตัน ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีการส่งมอบน้ำตาลจริงที่จำนวนมากขึ้นอยู่ที่ประมาณ 1.20 - 1.50 ล้านตัน ขณะที่บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวเพิ่มเติมว่า สัดส่วนของปริมาณน้ำตาลทั้งหมดที่จะมีการส่งมอบของสัญญาซื้อขายเดือนกรกฎาคม 2567 คาดว่า มาจากบราซิลเป็นหลัก ด้านผู้สังเกตการณ์ตลาด ตั้งข้อสังเกตว่า ปกติเมื่อมีการส่งมอบน้ำตาลจำนวนมากมักถูกมองว่าตลาดอยู่ในภาวะที่มีราคาปรับตัวลดต่ำลง (Bearish) ในทางกลับกัน นักวิเคราะห์ ตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า ข้อเท็จจริงที่ว่ากลุ่มผู้รับมอบน้ำตาลหลักมีความเชื่อมโยงกับกลุ่มผู้ผลิตน้ำตาลอาจเป็นสัญญาณที่บ่งชี้ว่าพวกเขาอาจกำลังคาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้นหรือเป็นฝั่งอุปทานที่น่าจะปรับลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ

อเมริกาใต้

➤วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado เตือนว่า สำหรับการคาดการณ์เรื่องปริมาณฝนที่อาจไม่เพียงพอในพื้นที่ส่วนใหญ่ทางภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลในช่วงเดือนกรกฎาคม - สิงหาคม 2567 อาจส่งผลทำให้คุณภาพของอ้อยที่เข้าหีบในช่วงครึ่งหลังของฤดูการเก็บเกี่ยวแย่งตามไปด้วย ด้านสถาบันสภาพภูมิอากาศ และสังคม (IRI) กล่าวเพิ่มเติมว่า ไร้อ้อยของบราซิลมีวัชพืชมากขึ้นเนื่องจากสภาพความแห้งแล้งที่เป็นผลกระทบจากปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) ตั้งแต่ในช่วงเดือนกรกฎาคม - กันยายน 2567 ที่ส่งผลเสียต่อปริมาณผลผลิตอ้อย ด้านนักวิเคราะห์จาก Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่า คุณภาพอ้อยที่ลดลงของบราซิลอาจส่งผลให้สัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลง แม้ว่าน้ำตาลจะมีค่าพรีเมียมสูงกว่าเอทานอลก็ตาม ในขณะนี้บริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint ยังคงประมาณการอ้อยบราซิลในปี 2567/2568 ไว้ที่ 613.50 ล้านตัน โดยมีสัดส่วนการนำอ้อยไปผลิตน้ำตาลที่ 51.20 % โดยหากเปรียบเทียบกันแล้ว บริษัทที่ปรึกษา Datagro ประมาณการว่า ในปี 2567/2568 บราซิลน่าจะมีอ้อยเข้าหีบอยู่ที่ 592 ล้านตัน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado กล่าวเสริมว่า อัตราการหีบอ้อยอาจลดลงอย่างกะทันหันหากโรงงานตัดสินใจที่จะยังคงเดินหน้าหีบอ้อยต่อเนื่อง โดยไม่มีการเว้นระยะการหีบจากช่วงการคาดการณ์เรื่องฝนตั้งแต่เดือนตุลาคม - พฤศจิกายน 2567 เพื่อให้อ้อยได้รับฝนในปริมาณที่เหมาะสมซึ่งน่าจะทำให้อ้อยที่เข้าหีบน่าจะมีคุณภาพที่ดีกว่า

➤วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 สำนักงานปิโตรเลียมก๊าซธรรมชาติ (ANP) ของประเทศบราซิล รายงานว่า ในเดือนพฤษภาคม 2567 ยอดขายแอนไฮดริสของบราซิลอยู่ที่ 1.79 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 49 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และทำให้ ยอดขายรวมของแอนไฮดริส ตั้งแต่เดือนมกราคม - พฤษภาคม 2567 อยู่ที่ 8.80 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 53 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านบริษัททางการเงิน Edenred (IPTL) รายงานข้อมูลว่า

ราคาขายปลีกไฮโดรซอสของบราซิลเพิ่มขึ้น 11 % ในช่วงเดือนมกราคม – มิถุนายน 2567 เทียบกับด้านราคาน้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้น 5 %

➤ วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 สถาบันอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติบราซิล (Inmet) พยากรณ์เรื่องปริมาณฝน ในภาคตะวันตกตอนกลาง และตะวันออกเฉียงใต้ของประเทศบราซิลช่วงเดือนกรกฎาคม 2567 ว่าน่าจะอยู่ในระดับค่าเฉลี่ยหรืออาจต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ซึ่งหากเป็นเช่นนั้นน่าจะเป็นปัจจัยที่ส่งผลต่อการเก็บเกี่ยวอ้อยของบราซิลแต่อาจส่งผลในแง่ลบทำให้ความชื้นในดินลดลง และกล่าวเสริมว่า มีความเสี่ยงที่จะเกิดน้ำค้างแข็งด้วย คาดว่า ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) อาจจะนำไปสู่สภาวะแห้งแล้งในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ในปี 2568/2569 ตามข้อมูลของกลุ่มชลประทาน และการให้ปุ๋ยอ้อย (GIFC) และตั้งข้อสังเกตว่า ในอนาคตพื้นที่เพาะปลูกอ้อยอาจไม่สามารถพึ่งพาฝนได้ ในทำนองเดียวกัน Climatempo เตือนว่า โรงงานอาจต้องเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพื่อชดเชยผลผลิตที่ลดลงอันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ

➤ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting รายงานข้อมูลว่า การหีบอ้อยที่รวดเร็วในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลเนื่องจากขณะนี้มีสภาพอากาศที่ขาดฝน ซึ่งบ่งบอกว่าบราซิลอาจปิดหีบเร็วกว่าปกติแต่ภาวะการขาดฝนในขณะนี้อาจส่งผลต่อปริมาณอ้อยในฤดูการผลิตถัดไป และตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า ฝั่งนักวิเคราะห์หลายรายปรับลดประมาณการปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลลดลงเนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง แต่อย่างไรก็ตาม Archer Consulting ยังคงตัวเลขประมาณการของตัวเองไว้ที่ 605 ล้านตัน ด้านบริษัทด้านการขนส่งทางทะเล Williams Brasi รายงานข้อมูลว่า จนถึงวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ที่ท่าเรือของบราซิลมีปริมาณน้ำตาลลดลงเรือ 4.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 3.50 ล้านตัน ในสัปดาห์ที่แล้ว

เอเชีย

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2567 รองประธานคณะรัฐมนตรีของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ของประเทศอินเดีย กล่าวว่า จะดำเนินการกระตุ้นให้รัฐบาลอนุมัติการผลิตเอทานอลจากอ้อย และเพิ่มราคาจาก 31 รูปีอินเดีย/ลิตร (0.4 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ลิตร) เป็น 42 รูปีอินเดีย/ลิตร (0.5 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ลิตร) ด้านประธานของบริษัทด้านเอทานอล และน้ำตาล Triveni Engineering and Industries เรียกร้องให้รัฐบาลอินเดียผ่อนปรนข้อจำกัดในการส่งออกน้ำตาล เนื่องจากเขาตั้งข้อสังเกตว่าหากมีการส่งออกน้ำตาลจะมีผลกำไรมากกว่าการขายน้ำตาลในตลาดภายในประเทศ โดยเมื่อสิ้นสุดฤดูกาลอินเดียน่าจะมีน้ำตาลในสต็อกประมาณ 9 ล้านตัน

➤ วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานว่า อินเดียจะมีน้ำตาลในสต็อกที่ประมาณ 9.10 ล้านตัน เมื่อสิ้นสุดฤดูกาลในช่วงเดือนกันยายน 2567 เทียบกับปริมาณน้ำตาลสำรองในสต็อกระดับค่าเฉลี่ยปกติของอินเดียซึ่งอยู่ที่ 5.50 ล้านตัน โดย ISMA กล่าวเสริมว่า ภาวะการเกินดุลน้ำตาลที่ 3.60 ล้านตัน อาจทำให้ต้นทุนการจัดเก็บเพิ่มขึ้นสำหรับโรงงาน จึงได้เรียกร้องให้รัฐบาลอินเดียอนุมัติให้มีการส่งออกน้ำตาล

➤ วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดีย (IMD) รายงานข้อมูลว่า มรสุมฝนจะเข้าปกคลุมทั่วทั้งประเทศอินเดีย ณ วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 ซึ่งเร็วกว่าปกติ 6 วัน โดยเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2567 IMD คาดการณ์ว่า ปริมาณฝนโดยรวมน่าจะสูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวถึง 106 %

➤วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศอินเดีย รายงานว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในเขตโซลาเปอร์ (Solapur) ของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) กำลังปรับลดลง และอาจถูกแทนที่ด้วยสวนผลไม้ ส่วนหนึ่งเป็นเพราะรัฐบาลให้เงินอุดหนุนแก่เกษตรกรในการเปลี่ยนที่ดินของตนเป็นสวนผลไม้ภายใต้โครงการรับประกันการจ้างงานในชนบทแห่งชาติของมหาตมะ คานธี

➤วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 กระทรวงเกษตรของประเทศอินเดีย รายงานข้อมูลว่า จนถึงขณะนี้พื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มสูงขึ้นถึง 5.69 ล้านเฮกตาร์ ซึ่งเพิ่มขึ้น 3 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่เดียวกันสำนักข่าวด้านการพยากรณ์อากาศ Skymet คาดการณ์ว่า ฝนในช่วงฤดูมรสุมน่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของเดือนกรกฎาคม 2567 และน่าจะสิ้นสุดลงทั่วทั้งประเทศก่อนกำหนด แม้ว่ามรสุมจะเกิดขึ้นล่าช้าในช่วงแรกก็ตาม

➤วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เจ้าหน้าที่ของทางรัฐบาลที่ไม่ปรากฏชื่อรายหนึ่ง กล่าวว่า รัฐบาลอินเดียอาจจะไม่อนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลจนถึงเดือนตุลาคม 2567 และจะทบทวนสถานการณ์เมื่อสถานการณ์การเพาะปลูกอ้อยของอินเดียมีความชัดเจนขึ้นเท่านั้น ด้านบริษัท MEIR Commodities คาดการณ์ว่า สัดส่วนการนำน้ำตาลไปผลิตเป็นเอทานอลอาจสูงถึง 5 ล้านตัน ในฤดูกาลที่จะมาถึง เพิ่มขึ้นจาก 2 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้

➤วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศจีน รายงานว่า ในเดือนมิถุนายน 2567 โรงงานน้ำตาลในเขตกวางซี (Guangxi) ขายน้ำตาลได้ 418,000 ตัน เพิ่มขึ้น 46,000 ตันเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ทำให้ยอดขายน้ำตาลตั้งแต่ช่วงต้นฤดูกาลอยู่ที่ 4.50 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 410,000 ตันเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านปริมาณน้ำตาลในสต็อกของโรงงานน้ำตาลจีนจนถึงเดือนมิถุนายน 2567 ยังคงสูงขึ้น 501,000 ตัน เป็น 1.66 ล้านตัน ด้านโรงงานน้ำตาลของมณฑลยูนนาน (Yunnan) มียอดขายน้ำตาลสะสมเหลืออยู่ที่ 1.43 ล้านตัน ลดลงจาก 1.46 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ท้องถิ่น รายงานว่า อัตราการผลิตเครื่องดื่มของจีนเพิ่มขึ้น 8 - 10 % ซึ่งส่วนใหญ่มีน้ำตาลเป็นส่วนผสมหลัก โดยในช่วงเดือนเมษายน - พฤษภาคม 2567 มีข้อมูลที่ชี้ไปในทิศทางที่อัตราการบริโภคน้ำตาลของจีนน่าจะเพิ่มขึ้น

➤วันที่ 2 กรกฎาคม 2567 Czarnikow คาดการณ์ว่า ในปี 2567 การนำเข้าน้ำตาลทรายขาวของประเทศจีนน่าจะลดลง 200,000 ตัน เหลือ 300,000 - 400,000 ตัน ปัจจัยส่วนใหญ่เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาลจีนในการหยุดการนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมที่ทำจากน้ำตาลทรายขาวในเขตสินค้าทัณฑ์บน ด้านกรมศุลกากรของจีน รายงานข้อมูลว่า การนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมยังคงมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้น โดยในช่วงเดือนมกราคม - พฤษภาคม 2567 จีนมีการนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมอยู่ที่ประมาณ 730,000 ตัน เพิ่มขึ้น 15 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่การนำเข้าน้ำตาลของจีนลดลง 21 % เหลือ 1.27 ล้านตัน

➤วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 แหล่งข่าวของประเทศจีน รายงานว่า ในเดือนมิถุนายน 2567 ยอดขายน้ำตาลของโรงงานในเขตกวางซี (Guangxi) น่าจะเติบโตขึ้นเป็น 400,000 ตัน เพิ่มขึ้นจากจำนวน 370,000 ตัน ในเดือนมิถุนายนปีที่แล้ว เนื่องจากอัตราความต้องการบริโภคน้ำตาลมีเพิ่มสูงขึ้น ด้านแหล่งข่าวอีกราย ตั้งข้อสังเกตว่า ปริมาณน้ำตาลในสต็อกของผู้ค้าภายในประเทศของจีนมีน้อย และระยะเวลาในการจัดส่งที่เพิ่มขึ้นของบราซิลเป็นปัจจัยที่ช่วยพยุงราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนขณะนี้

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -29,162 ล็อต หรือประมาณ -1.481 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวขายลดลง 24,894 ล็อต หรือประมาณ 1.265 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -54,056 ล็อต หรือประมาณ -2.746 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (18 มิถุนายน 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 27 ของปี 2567 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน โดยหยุดทำการในวันที่ 4 กรกฎาคม 2567 ซึ่งเป็นวันชาติของสหรัฐฯ โดยหลังจากน้ำตาลตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2567 ได้สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงไปแล้ว ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 ได้เคลื่อนไหวสูงขึ้นต่อเนื่องไปจนถึงระดับถึงระดับที่ 20.78 เซนต์ (2 กรกฎาคม 2567) สูงสุดในรอบ 2 เดือนครึ่ง ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short Covering) เนื่องจากการคาดการณ์ฝนในบราซิลน้อยกว่าปกติ จะทำให้ผลผลิตอ้อย/ไร่ ลดลง และผลผลิตน้ำตาลโดยรวมจะลดลงตามไปด้วย อย่างไรก็ตาม ในช่วงกลางสัปดาห์ ตลาดได้รับแรงกดดันจากข่าวสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) คาดการณ์ว่าสต็อกน้ำตาลปลายปี ของอินเดียจะมีจำนวนถึง 9.10 ล้านตัน และจะมีน้ำตาลส่วนเกิน 3.6 ล้านตัน จึงขอให้ทางรัฐบาลทบทวนให้มีการส่งออกน้ำตาลส่วนเกินดังกล่าว ประกอบกับมีการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในสหภาพยุโรป ปี 2567/2568 จะเพิ่มขึ้น +5 % เป็น 16.40 ล้านตัน ในขณะที่ค่าเงินเรียลบราซิลอ่อนสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ กดดันราคาน้ำตาลด้วย อย่างไรก็ตาม ในระยะถัดไป แนวโน้มของราคาน้ำตาลจะขึ้นอยู่กับความเสี่ยงด้านสภาพอากาศ ซึ่งจะกระทบต่อผลผลิตอ้อยของบราซิลและของไทย ซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำตาลรายใหญ่ของโลก กินส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 60 % ของทั้งหมด จะเป็นตัวกำหนดทิศทางของราคาน้ำตาลในระยะถัดไป

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
8 กรกฎาคม 2567