

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 23 – 27 กันยายน 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (23 – 27 กันยายน 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 39 ของปี 2567 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินเรียลบราซิลได้กดดันให้นักลงทุนตัดสินใจขายสัญญาซื้อขายน้ำตาล โดยค่าเงินเรียลอ่อนตัวลงและระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งกระตุ้นการส่งออกน้ำตาลของผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิล ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากสถานการณ์ภัยแล้งในบราซิลทำให้แนวโน้มการผลิตน้ำตาลของประเทศบราซิลลดลง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ยังคงกดดันตลาดและส่งผลกระทบต่อกลุ่มกองทุนนักเก็งกำไรซึ่งให้ความสำคัญอยู่ รวมถึงในขณะนี้หลายฝ่ายคาดว่าอินเดียน่าจะไม่มีส่งออกน้ำตาลในปีหน้า

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวยังคงเคลื่อนไหวลดลงมาก ตามภาพรวมของผลผลิตน้ำตาลโลก ส่วนเกิน (Surplus) บริษัทวิจัย StoneX เพิ่ม Surplus ในปี 2567/2568 เป็น 2 ล้านตัน จาก 1.20 ล้านตัน ในประมาณการเดือนกรกฎาคม 2567 เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในอินเดียและไทย นอกจากนี้รายงานผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.28 – 23.71 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.79 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.13 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.57 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.37 – 23.64 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.64 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.10 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.44 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2567	23.71	22.28	22.79	22.66	+0.13
มีนาคม 2568	23.64	22.37	22.64	22.74	-0.10
พฤษภาคม 2568	21.88	20.81	21.20	21.10	+0.10
กรกฎาคม 2568	20.69	19.83	20.28	20.02	+0.26
ตุลาคม 2568	20.31	19.55	20.05	19.68	+0.37
มีนาคม 2569	20.27	19.56	20.08	19.68	+0.40
พฤษภาคม 2569	19.01	18.47	18.89	18.51	+0.38
กรกฎาคม 2569	18.28	17.88	18.20	17.90	+0.30
ตุลาคม 2569	18.05	17.75	17.98	17.77	+0.21
มีนาคม 2570	18.27	18.00	18.17	18.03	+0.14
พฤษภาคม 2570	17.87	17.59	17.73	17.65	+0.08
กรกฎาคม 2570	17.67	17.37	17.51	17.48	+0.03

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 27 กันยายน 2567 ตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (LSEG) รายงานว่าราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในวันที่ 26 กันยายน 2567 ส่วนหนึ่งเป็นเพราะการคาดการณ์ว่าภาคกลาง - ใต้ของบราซิลจะไม่มีฝนจนถึงปลายเดือนตุลาคม 2567 ด้าน BarChart ระบุว่าราคาน้ำตาลยังถูกกดดันจากผลผลิตที่ดีในอินเดียและความเป็นไปได้ของการส่งออกน้ำตาล รวมถึงราคาน้ำมันที่อ่อนตัวลง

➤ วันที่ 25 กันยายน 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 7 เดือน เนื่องจากความกังวลเรื่องสภาพอากาศในบราซิล ส่งผลให้นักลงทุนยังคงเชื่อว่าตลาดยังคงอยู่ในสถานะขาขึ้นเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2567 โดยแหล่งข่าวระบุว่าสถานการณ์ฝนตกหนักและน้ำท่วมในประเทศไทยอาจทำให้การเก็บเกี่ยวล่าช้า และอาจส่งผลให้ปริมาณอ้อยลดลง ในขณะที่หลายฝ่ายคาดว่าอินเดียจะไม่ส่งออกน้ำตาลในปีหน้า ด้วยเหตุนี้นักวิเคราะห์จึงให้ความเห็นว่าราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้ายังมีโอกาสที่จะเพิ่มขึ้นอีก โดยเฉพาะหากปัญหาเกี่ยวกับสภาพอากาศยังคงดำเนินต่อไป

➤ วันที่ 23 กันยายน 2567 Czarnikow รายงานการซื้อขายของกองทุนสามารถผลักดันราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าให้สูงขึ้นและอาจทะลุ 24 เซนต์ต่อปอนด์ได้ ขณะเดียวกัน Green Pool คาดการณ์ว่าไนโตรเจนแรกของปี 2568 จะมีภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาดที่ 1 - 2 ล้านตัน ด้าน Archer Consulting รายงานว่าการเคลื่อนไหวของส่วนต่างระหว่างเดือนสัญญาของตลาดนิวยอร์กเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาแสดงให้เห็นว่าตลาดกำลังกังวลเกี่ยวกับผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2568/2569 ซึ่งคาดว่าจะมีปริมาณอ้อยน้อยลงและเริ่มต้นปลูกล่าช้า นอกจากนี้ Archer Consulting ยังกล่าวว่า การปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วของราคาน้ำตาลในสัปดาห์ที่ผ่านมาไม่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายของกองทุนหรือการเปลี่ยนแปลงปัจจัยพื้นฐาน โดยสามารถกล่าวได้ว่าอาจมีผู้เล่นรายใหญ่ทำการคาดการณ์ผิด ด้าน Bloomberg รายงานว่าราคาน้ำตาลที่สูงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อบริษัทสินค้าอุปโภคบริโภครายใหญ่ ซึ่งยังไม่ฟื้นตัวจากช่วงราคาสูงก่อนหน้านี้

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 27 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets รายงานว่าสถานการณ์ไฟฟ้าล่าสุดในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล จะส่งผลกระทบต่อสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลงจาก 49.10 % เหลือ 48.60 % เมื่อสิ้นสุดฤดูกาล ซึ่งต่ำกว่าการคาดการณ์เดิมที่ 52 % นอกจากนี้บริษัทยังได้ปรับลดการคาดการณ์การผลิตน้ำตาลจาก 40.30 ล้านตัน เหลือ 39.60 ล้านตัน ซึ่งจะทำให้ภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) เพิ่มขึ้นเป็น 1.30 ล้านตันในช่วงตั้งแต่ไตรมาส 3 ของปี 2567 ถึงไตรมาส 3 ปี 2568 ด้านสมาคมผู้ผลิตอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) กล่าวว่าส่วนของอ้อยที่เสียหายจากไฟไหม้ประมาณ 276 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยคำนวณค่าใช้จ่ายในการปลูกใหม่ประมาณ 2,392 ดอลลาร์สหรัฐฯ/เฮกตาร์ นอกจากนี้ Orplana ยังกล่าวเสริมว่าผลกระทบที่ใหญ่ที่สุดจากไฟฟ้าจะเกิดขึ้นกับการเก็บเกี่ยวในปีหน้า

➤ วันที่ 26 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting รายงานว่า ช่วงปิดหีบอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะกินเวลาถึงหกเดือนในปีนี้ ตั้งแต่ปลายเดือนตุลาคม 2567 ถึงกลางเดือนเมษายน 2568 หรือต้นเดือนพฤษภาคม 2568 ซึ่งถือเป็นช่วงปิดหีบที่ยาวนานที่สุดในรอบหลายทศวรรษ ด้านบริษัทที่ปรึกษา Covrig Analytics กล่าวเพิ่มเติมว่าในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะมีน้ำตาลในสต็อกขั้นสุดท้ายเพียง 790,000 ตัน เมื่อสิ้นสุดไตรมาสแรก โดยบริษัท McDougall Global View ได้ประเมินว่าจากผลผลิตที่ย่ำแย่ในบราซิลจะทำให้ตัวชื่อน้ำตาลสุทธิ (Net long) ของกองทุนเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 60,000 สัญญา

➤ วันที่ 26 กันยายน 2567 นักวิเคราะห์ประกาศเตือนว่ารัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) จะมีความเสี่ยงสูงในการเกิดไฟฟ้าในสัปดาห์นี้ เนื่องจากอุณหภูมิจะสูงขึ้นถึงประมาณ 39 องศาเซลเซียส ด้านผู้เชี่ยวชาญกล่าวว่าไฟป่าจะเกิดบ่อยขึ้นในอนาคต เนื่องจากคลื่นความร้อนที่รุนแรงและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ นอกจากนี้รัฐบาลยังยืนยันว่าเกษตรกรที่ปลูกอ้อยจะสามารถรับเงินช่วยเหลือจากแผน RenovAgro ภายใต้ Safra Plan ประจำปี 2567/2568 ได้ก่อนกำหนดเพื่อช่วยรับมือกับความเสียหายจากไฟป่า

➤ วันที่ 25 กันยายน 2567 สถาบัน Pecege กล่าวว่าปริมาณผลผลิตอ้อยต่อเฮกตาร์ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ของประเทศบราซิลลดลงประมาณ 10 ตัน/เฮกตาร์ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยส่วนหนึ่งมาจากเหตุไฟไหม้ ซึ่งยังส่งผลให้สัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้น 2.5% จาก 39.01% คิดเป็น 41.55% ในช่วงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 ทั้งนี้ Pecege ได้คาดการณ์ว่าหากปริมาณอ้อยสุทธิลดลง 20% จะส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ถูกไฟไหม้ทุกๆ 100,000 เฮกตาร์ จะลดปริมาณน้ำตาลลง 100,000 ตัน และคาดการณ์ว่า ปริมาณการผลิตน้ำตาลจะลดลงประมาณ 200,000 ตันในฤดูกาลนี้ ด้านการสำรวจของบริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights รายงานคาดการณ์ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะผลิตน้ำตาลลดลง 1.3% ในช่วงครึ่งแรกของเดือนกันยายนเมื่อเทียบกับในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 24 กันยายน 2567 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศของบราซิล (Secex) รายงานว่าบราซิลส่งออกน้ำตาล 2.7 ล้านตัน ในช่วงสามสัปดาห์แรกของเดือนกันยายน 2567 ซึ่งอัตราการนำน้ำตาลลงเรือเฉลี่ยต่อวันสูงขึ้น 13% เมื่อเทียบกับเดือนกันยายนปีที่แล้ว ที่ส่งออก 3.20 ล้านตัน ขณะเดียวกันบริษัทด้านการขนส่งทางทะเล Williams Brasil เปิดเผยว่ามีน้ำตาล 3.37 ล้านตัน ที่รอลงเรือที่ท่าเรือของบราซิล ณ วันที่ 18 กันยายน 2567 ซึ่งลดลงจาก 3.53 ล้านตัน ในสัปดาห์ที่แล้ว

➤ วันที่ 24 กันยายน 2567 บริษัท Raizen ของบราซิล รายงานว่าบริษัทอาจจำเป็นต้องปรับลดการคาดการณ์ปริมาณอ้อยในฤดูกาลนี้ลงเล็กน้อย เนื่องจากเหตุไฟป่าและสภาพอากาศที่แห้งแล้ง นอกจากนี้ในฤดูกาล 2568/2569 หากสภาพอากาศที่แห้งแล้งยังคงดำเนินต่อไป ปริมาณน้ำตาลต่อตันอ้อยในพื้นที่ที่ถูกไฟไหม้อาจลดลง ด้านบริษัท Pecege ได้ประกาศการปรับลดการประมาณการสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลสำหรับภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในฤดูกาลนี้จาก 52% เหลือ 50.4% และอาจลดลงมากกว่านี้หากสภาพอากาศที่แห้งแล้งยังคงดำเนินต่อไป ขณะที่บริษัท SCA Brasil ได้ปรับลดประมาณการการนำอ้อยเข้าหีบในฤดูกาลนี้จาก 620 ล้านตัน เหลือ 600 - 605 ล้านตัน โดยคาดว่าสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลในฤดูหีบนี้จะลดลง และกล่าวว่า หากปริมาณฝนตกดีน่าจะช่วยบรรเทาความเสียหายจากความแห้งแล้งและไฟไหม้ในฤดูกาล 2568/2569 ได้

ด้านชาวไร่อ้อยในเซาเปาโล (Sao Paulo) กล่าวว่าอ้อยในพื้นที่เพาะปลูกที่ได้รับผลกระทบจากไฟไหม้อาจเติบโตล่าช้าไปถึง 3 เดือน และมีต้นทุนเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 135 ดอลลาร์สหรัฐฯ/เฮกตาร์ เพื่อทำการฟื้นฟูพื้นที่เพาะปลูกอ้อย

➤ วันที่ 23 กันยายน 2567 แหล่งข่าวในตลาดของประเทศบราซิลรายงานว่าการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลสำหรับฤดูกาล 2567/2568 ลดลงเหลือ 39 - 40 ล้านตัน โดยคาดว่าโรงงานจะสิ้นสุดการเปิดหีบในช่วงต้นเดือนพฤศจิกายน 2567 นอกจากนี้จากการศึกษาของบริษัท Agroicone ยังพบว่าการผลิตเอทานอลจากข้าวโพดในบราซิลอาจเพิ่มขึ้นเป็น 13-15 พันล้านลิตรภายในปี 2032 จาก 6 พันล้านลิตรในฤดูกาลที่ผ่านมาโดยใช้พื้นที่เพาะปลูกเท่าเดิม

➤ วันที่ 27 กันยายน 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง - ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน - มีนาคม) ณ วันที่ 16 กันยายน 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนกันยายน 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	41,903	42,933	+2.46	448,548	466,262	+3.95
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	3,126	3,124	-0.08	29,276	30,327	+3.59
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	2,132	2,435	+14.22	21,225	22,955	+8.15
ATR (กก/ตันอ้อย)	153.41	159.52	+3.98	138.76	139.41	+0.47
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	51.04	47.86	-6.23	49.37	48.96	-0.83
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	48.96	52.14	+6.50	50.63	51.04	+0.81
น้ำตาลต่อตันอ้อย (กก.)	74.60	72.75	-2.48	65.27	65.04	-0.35

ยุโรป

➤ วันที่ 25 กันยายน 2567 บริษัท Soyuzrossakhar รายงานว่ารัสเซียเก็บเกี่ยวบีทได้เพิ่มขึ้น 11.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งครอบคลุมพื้นที่ 386,300 เฮกตาร์ อย่างไรก็ตามผลผลิตเฉลี่ยต่อเฮกตาร์ลดลง 22.1% ด้านสำนักงานสถิติแห่งชาติของรัสเซีย (Rosstat) เผยว่าปริมาณการผลิตน้ำตาลในปี 2566/2567 อยู่ที่ 6.89 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 11.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 24 กันยายน 2567 หน่วยงาน MARS ของสหภาพยุโรปได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์ผลผลิตบีทสำหรับฤดูกาล 2567/2568 ของสหภาพยุโรป เป็น 74.70 ตัน/เฮกตาร์ เพิ่มขึ้นจาก 73.40 ตัน/เฮกตาร์ ที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ เนื่องด้วยสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยในยุโรปตะวันตกส่งผลให้ผลผลิตบีทเพิ่มขึ้น ในขณะที่เดียวกันสภาพอากาศในยุโรปกลางและยุโรปตะวันออกไม่ค่อยเหมาะสมต่อเจริญเติบโตมากนัก ทำให้การคาดการณ์ผลผลิตข้าวโพดลดลงจาก 7.03 ตัน/เฮกตาร์เป็น 6.84 ตัน/เฮกตาร์

➤วันที่ 24 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา IKAR รายงานว่าผลผลิตน้ำตาลในภาคใต้ของรัสเซียในปีนี้จะลดลง 18-20% แม้ว่าเปอร์เซ็นต์ ความหวานของน้ำตาลในปีจะเพิ่มขึ้น แต่ก็ไม่สามารถชดเชยการลดลงของผลผลิตน้ำตาลต่อตันปีได้ โดยประมาณการผลิตในเขตครัสโนดาร์ (Krasnodar) และเขตสตาฟโรปอล (Stavropol) อยู่ที่ 1.211 ล้านตัน ลดลงจาก 1.489 ล้านตัน ในปีที่แล้ว

เอเชีย

➤วันที่ 27 กันยายน 2567 ประธานสมาคมโรงงานตาลแห่งอินเดีย (ISMA) กล่าวเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567 ว่า การผลิตน้ำตาลขึ้นต้นในฤดูกาล 2567/2568 อาจสูงกว่าการคาดการณ์เดิมที่ 33.31 ล้านตัน เนื่องจากมีปริมาณฝนที่ดี การเปลี่ยนจากน้ำตาลไปผลิตเอทานอลคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 4.00 - 4.50 ล้านตัน จาก 2.50 ล้านตันในปีที่แล้ว โดยปริมาณที่อ้อยที่จะนำไปผลิตเป็นเอทานอลจะขึ้นอยู่กับราคาเอทานอล นอกจากนี้เขายังระบุว่าประเทศจะมีสต็อกเพียงพอที่จะส่งออกน้ำตาล 2 ล้านตัน ด้านปลัดกระทรวงอาหารระบุว่าคาดการณ์การผลิตน้ำตาลเป็นเรื่องยาก และเรียกร้องให้มีความโปร่งใสและการปรับปรุงข้อมูลที่ดียิ่งขึ้น

➤วันที่ 27 กันยายน 2567 รัฐบาลของอินเดียได้กำหนดโควตาการขายน้ำตาลภายในประเทศเดือนตุลาคม 2567 ที่ 2.55 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.35 ล้านตันในเดือนกันยายน 2567 ซึ่งลดลงจาก 2.90 ล้านตันในปีที่แล้ว แหล่งข่าวในตลาดระบุว่าโควตาดังกล่าวจะช่วยรักษาเสถียรภาพของราคาน้ำตาล นอกจากนี้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอาหารยังกล่าวว่ารัฐบาลกำลังรอข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับปริมาณผลผลิตในฤดูกาล 2567/2568 ก่อนที่จะตัดสินใจอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาล แต่ก็ได้ชี้ให้เห็นว่าผลผลิตในปีนี้อาจดีเนื่องจากมีฝนที่มากกว่ามรสุม

➤วันที่ 26 กันยายน 2567 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอาหารของอินเดียกล่าวเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567 ว่า รัฐบาลกำลังพิจารณาปรับขึ้นราคาน้ำตาลและเอทานอล ด้านปลัดกระทรวงการเกษตรแห่งอินเดียให้ความเห็นว่าไม่ควรใช้ข้าวในการผลิตเอทานอล เนื่องจากใช้น้ำในการผลิตมากเกินไป เขายังเสริมว่ารัฐบาลควรให้ความสำคัญกับความมั่นคงทางอาหารเมื่อพิจารณาการเลือกวัตถุดิบสำหรับการผลิตเอทานอล

➤วันที่ 26 กันยายน 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดียตะวันตก WISMA เรียกร้องให้รัฐบาลลดปริมาณโควตาการขายน้ำตาลที่กำหนดไว้ในเดือนตุลาคม 2567 ลงเหลือ 2.20 ล้านตัน ลดลงจาก 2.35 ล้านตันในเดือนกันยายน 2567 เพื่อพยุงราคาน้ำตาล หลังจากที่ฝนตกหนักทำให้ความต้องการและการจัดจำหน่ายลดลง ส่งผลให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวในตลาดคาดว่าโควตาสำหรับเดือนตุลาคม 2567 จะถูกกำหนดไว้ที่ 2.60 ล้านตัน โดยระบุว่าหากกำหนดต่ำกว่านี้อาจทำให้ราคาน้ำตาลปรับสูงขึ้น

➤วันที่ 26 กันยายน 2567 ข้อมูลอย่างเป็นทางการเผยว่าในวันที่ 18 กันยายน 2567 การเพาะปลูกอ้อยในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) มีพื้นที่เพาะปลูกอ้อย 205,934 เฮกตาร์ ซึ่งลดลงจาก 302,422 เฮกตาร์ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยรัฐมหาราษฏระประสบกับปัญหาฝนตกหนักและน้ำท่วมเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2567 ซึ่งกรมอุตุนิยมวิทยาแห่งอินเดีย (IMD) คาดการณ์ว่ามรสุมฝนจะเริ่มสิ้นสุดลงในช่วงวันที่ 5 - 10 ตุลาคม 2567

➤วันที่ 25 กันยายน 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาอินเดีย (IMD) รายงานการเคลื่อนตัวของมรสุมตะวันตกเฉียงใต้ที่คาดการณ์ว่าจะเคลื่อนตัวออกไปในวันที่ 23 กันยายน 2567 อาจซ้ำว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยปริมาณฝนในฤดูมรสุมของอินเดียจนถึงขณะนี้สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5%

➤วันที่ 24 กันยายน 2567 รัฐบาลของอินเดีย รายงานพื้นที่เพาะปลูกอ้อยของอินเดียเพียงวันที่ 23 กันยายน 2567 อยู่ที่ 5.77 ล้านเฮกตาร์ เพิ่มขึ้นจาก 5.71 ล้านเฮกตาร์ ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว โดยสื่อท้องถิ่นคาดว่าพื้นที่ปลูกอ้อยในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) จะเพิ่มขึ้นอีก 200,000 เฮกตาร์ในฤดูกาลนี้ นอกจากนี้รัฐบาลได้กำหนดวันเปิดหีบในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งตรงกับรัฐकर्णाฏกะ (Karnataka) ขณะที่รายงานอีกฉบับระบุว่าพื้นที่ปลูกอ้อยในเขตโกลฮาปุร์ (Kolhapur) และเขตซังลี (Sangli) มีสภาพที่ดีและไม่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยมากนัก

➤วันที่ 23 กันยายน 2567 สำนักงานสถิติแห่งชาติของจีนระบุว่าจีนผลิตน้ำตาล 300,000 ตันในเดือนสิงหาคม 2567 ซึ่งผลิตจากน้ำตาลนำเข้า โดยเพิ่มขึ้นถึง 39 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยยอดการผลิตน้ำตาลตั้งแต่มกราคมถึงสิงหาคม 2567 อยู่ที่ 9.50 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 14 % จากปีที่แล้ว นักวิเคราะห์กล่าวว่าราคาน้ำตาลภายในประเทศอาจปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำตาลโลกและจากผลกระทบของพายุไต้ฝุ่นที่อาจทำให้การฟื้นตัวของผลผลิตในปี 2567/2568 ลดลง อย่างไรก็ตามนักวิเคราะห์อีกท่านแสดงความคิดเห็นที่ต่างออกไป โดยกล่าวว่าพายุไต้ฝุ่นกระทบเฉพาะพื้นที่เล็ก ๆ อย่างเกาะไหหลำ (Hainan) และมณฑลกว่างตุง (Guangdong) ขณะที่ผลผลิตในกว่างซีคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1-2 ล้านตันและผลผลิตจากผู้ผลิตบิทน้ำตาลทางภาคเหนือก็เริ่มมีบทบาทมากขึ้น ซึ่งคาดการณ์ว่าจะช่วยลดแรงกดดันราคาน้ำตาลไม่ให้เพิ่มสูงขึ้น

➤วันที่ 25 กันยายน 2567 นักวิเคราะห์ท้องถิ่นของประเทศจีน คาดการณ์ว่าพายุไต้ฝุ่นยาเกิ (Yagi) จะทำให้ผลผลิตน้ำตาลในปี 2567/2568 ลดลง 300,000 ตัน เนื่องจากความเสียหายที่เกิดขึ้นในเขตกว่างซี (Guangxi) เขตจันเจียง (Zhanjiang) และเขตไห่หนาน (Hainan) ด้านแหล่งข่าวระบุว่าพื้นที่ปลูกอ้อยประมาณ 11,000 เฮกตาร์ ในเขตหนานหนิง มณฑลกว่างซี (Guangxi's Nanning) ได้รับความเสียหายจากพายุไต้ฝุ่นด้านบริษัท Shengtong Sugar กล่าวว่าในเขตมองโกเลีย (Mongolia) น่าจะสามารถแปรรูปปีได้ 700,000 ตัน ในปี 2567/2568 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 400,000 ตัน ในปีที่แล้ว

➤วันที่ 23 สำนักงานศุลกากรจีนรายงานว่าจะนำเข้าน้ำตาลเชื่อมและน้ำตาล 271,000 ตัน ในเดือนสิงหาคม 2567 ทำให้ยอดนำเข้าตั้งแต่มกราคมถึงสิงหาคม 2567 อยู่ที่ 1.45 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 18 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว แหล่งข่าวกล่าวว่าการนำเข้าน่าจะทะลุสถิติ 1.80 ล้านตัน ในปี 2566 ได้

➤วันที่ 23 กันยายน 2567 รัฐบาลเวียดนามรายงานว่าได้จัดสรรโควตาภาษีนำเข้าน้ำตาล (TRQ) ปี 2567 จำนวน 121,000 ตัน ให้กับผู้ค้าที่เข้าร่วมการประมูลทั้งหมด 7 ราย ซึ่งเพิ่มขึ้นจากโควตา 107,000 ตัน ที่จัดสรรเมื่อปีที่แล้ว

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 24 กันยายน 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 56,438 ล็อต หรือประมาณ 2.867 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อเพิ่มขึ้น 53,867 ล็อต หรือประมาณ 2.736 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 2,571 ล็อต หรือประมาณ 0.131 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (17 กันยายน 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 39 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวค่อนข้างที่จะผันผวน จากระดับ 22.28 เซนต์ (23 กันยายน 2567) ไปจนถึงระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน ที่ 23.71 เซนต์ (26 กันยายน 2567) แล้วปิดตลาดที่ 22.79 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน +0.13 เซนต์ หรือ +0.57 % ส่วนเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.37 - 23.64 เซนต์ และปิดตลาดที่ 22.64 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.10 เซนต์ หรือ -0.44 % โดยเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2567 ราคาน้ำตาลได้ทำสถิติสูงสุดในรอบ 7 เดือน ตามแรงซื้อจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ที่มีเข้ามาอย่างหนาแน่นและต่อเนื่อง ดังจะเห็นได้จากรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 24 กันยายน 2567 ได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) +56,438 ล็อต (+2.867 ล้านตัน) เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น +53,867 ล็อต (+2.736 ล้านตัน) และในช่วง 2 วันทำการสุดท้าย ตลาดปรับตัวลดลงตามแรงขายเพื่อทำกำไร (Profit taking) จากที่ก่อนหน้านั้น ราคาได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของตลาดยังคงไม่เปลี่ยนแปลง แม้ว่า Unica จะรายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ถึงกลางเดือนกันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน +3.6% เป็น 30.327 ล้านตัน แต่เมื่อดูเฉพาะครึ่งแรกของเดือนกันยายน พบว่า อ้อยเข้าหีบเพิ่มขึ้น แต่ผลผลิตน้ำตาลเท่าเดิม และสัดส่วนอ้อยใช้ผลิตน้ำตาลลดลง แต่ใช้ผลิตเอทานอล เพิ่มขึ้น ทำให้คาดว่า บราซิลจะปิดหีบอ้อยเร็วขึ้น และเปิดหีบอ้อยในปีการผลิตถัดไป ช้าลง จะส่งผลให้น้ำตาลในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปีนี้ และไตรมาสแรกของปีหน้า จะตึงตัว น่าจะส่งผลดีต่อราคาน้ำตาลในระยะปานกลาง และระยะถัดไป แต่ในช่วงสั้นๆ คาดว่าราคาน้ำตาลอยู่ในช่วงของการปรับฐาน โดยราคาน้ำตาล ตามสัญญาเดือนมีนาคม 2568 จะมีแนวรับที่สำคัญ 22.00 และ 21.00 เซนต์ ส่วนน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 จะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในวันที่ 30 กันยายน 2567 ต้องติดตามการส่งมอบน้ำตาลอย่างใกล้ชิด

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
30 กันยายน 2567