สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 26 – 30 สิงหาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์คประจำสัปดาห์นี้ (26 - 30 สิงหาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 35 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากเกิดไฟไหม้ครั้งใหญ่ที่เกิดจากภัยแล้งและความร้อนที่มากเกินไป ทำให้พืชผลทางการเกษตรบางส่วนในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ซึ่งเป็นรัฐที่ผลิตน้ำตาลมากที่สุดของบราซิลได้รับความเสียหาย ด้านองค์การสมาคมผู้ผลิตอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) เปิดเผยว่าในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา เกิดไฟไหม้มากถึง 2,000 ครั้ง ส่งผลให้พื้นที่ปลูกอ้อยในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ได้รับผลกระทบมากถึง 59,000 เฮกตาร์ ต่อมาได้ปรับเพิ่มเป็น 80,000 เฮกตาร์ ด้าน Green Pool Commodity Specialists กล่าวว่า อ้อยอาจเสียหายไปมากถึง 5 ล้านตัน

ต่อมาในช่วงกลาง และท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลกลับมาลดลงพอประมาณ ตามผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิลหลัง Unica รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 ตั้งแต่เมษายน ถึงกลางสิงหาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน +5.41 % เป็น 23.91 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.50 – 19.98 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.38 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.99 เซนต์/ปอนด์ หรือ 5.38 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.85 – 20.19 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.66 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.94 เซนต์/ปอนด์ หรือ 5.02 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ค หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม	2567	19.98	18.50	19.38	18.39	+0.99
มีนาคม	2568	20.19	18.85	19.66	18.72	+0.94
พฤษภาคม	2568	19.30	18.13	18.86	18.03	+0.83
กรกฎาคม	2568	18.73	17.65	18.36	17.60	+0.76
ตุลาคม	2568	18.51	17.62	18.19	17.56	+0.63
มีนาคม	2569	18.64	17.82	18.32	17.79	+0.53
พฤษภาคม	2569	17.88	17.27	17.59	17.28	+0.31
กรกฎาคม	2569	17.50	16.99	17.20	17.05	+0.15
ตุลาคม	2569	17.49	16.97	17.16	17.15	+0.01
มีนาคม	2570	17.84	17.29	17.46	17.55	-0.09
พฤษภาคม	2570	17.55	16.96	17.14	17.30	-0.16
กรกฎาคม	2570	17.27	16.85	16.99	17.21	-0.22

ข่าวที่สำคัญ

➢วันที่ 30 สิงหาคม 2567 องค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 ภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) น่าจะอยู่ที่ 3.58 ล้านตัน อย่างไรก็ตามได้ปรับลดการคาดการณ์ภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ในปี 2566/2567 ลง 200,000 ตัน เหลือ 2.754 ล้านตัน โดย ISO กล่าววอ้างถึงผลกระทบที่มาจากเรื่องของสภาพอากาศแห้งแล้งในบราซิล ในขณะที่ Green Pool ประเมินว่า เหตุเพลิงไหม้ในบราซิลเมื่อเร็วๆ นี้ทำให้อ้อยได้รับความเสียหายกว่า 5 ล้านตัน ด้านประธานกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำตาล ACP/LDC กล่าวว่า ความเสียหายจากไฟไหม้เป็นเพียง 1 % ของปริมาณผลผลิตอ้อยทั้งหมด แต่ปฏิกิริยาที่สะท้อนผ่านด้านราคายังคงต้องการพึ่งพาผลผลิตจากบราซิล ด้านผู้ค้าน้ำตาลรายหนึ่ง เน้นย้ำว่า เหตุเพลิงไหม้สนับสนุนแนวคิดที่ว่าสภาพอากาศแห้งสุดขั้วจะส่งผลกระทบต่อการปิดหีบของบราซิล รวมถึงกระทบต่อผลผลิตในปี 2568/2569

➢วันที่ 29 สิงหาคม 2567 UNICA รายงานข้อมูลว่า ในช่วงครึ่งแรกของเดือนสิงหาคม 2567 โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลมีอ้อยเข้าหีบที่ 43.83 ล้านตัน ลดลง 9 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว และผลิตน้ำตาลได้อยู่ที่ 3.11 ล้านตัน ลดลง 10 % และแบ่งเป็นส่วนที่นำไปผลิตเอทานอลซึ่งรวมทั้งเอทานอลจากข้าวโพด และเอทานอลจากอ้อยที่ 2.29 พันล้านลิตร คิดเป็นสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลที่ 49.27 % ด้านผู้ค้า ตั้งข้อสังเกตว่า ตัวเลขที่ออกมาจากรายงานของ UNICA ต่ำกว่าที่คาดไว้ โดยการสำรวจจากบริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลคาดว่าจะลดลงเพียง 5 % เท่านั้น ด้านสำนักข่าว Bloomberg รายงานว่า ข้อมูลดังกล่าวชี้ให้เห็นถึงค่าน้ำตาลในอ้อย (ATR) ที่ดีกว่าที่คาดไว้ ซึ่งเป็นปัจจัยทำให้ราคาน้ำตาลพุ่งสูงขึ้น

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 Itau BBA กล่าวว่า ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้ามีแนวโน้มที่ยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดัน เนื่องจากในขณะนี้มีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในปี 2566/2567 อยู่ที่ประมาณ 5 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ว่า น่าจะมีน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) น้อยกว่า 1 ล้านตัน ในขณะที่ปี 2567/2568 คาดว่าจะเห็นภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) เช่นกัน ด้านผู้ค้ารายหนึ่ง กล่าวว่า เหตุเพลิงไหม้อ้อยในบราซิลทำให้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มกองทุนคาดว่าน่าจะเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตั๋วขาย (Short Covering) แต่อย่างไรก็ตามตลาดน่าจะยังสามารถกลับตัวข้ามระดับ 19 เซนต์/ปอนด์ ด้านสถาบันวิจัย Hedgepoint Global Markets เตือนว่า ราคาอาจสูงถึง 22 เซนต์/ปอนด์ หากปริมาณผลผลิตอ้อยของในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลลดลงเหลือ 600 ล้านตัน

อเมริกาใต้

➢วันที่ 30 สิงหาคม 2567 ศูนย์วิจัยพลังงานและวัสดุแห่งชาติ (CNPEM) และมหาวิทยาลัยแห่งรัฐกัมปีนัส (Unicamp) รายงานว่า อุณหภูมิที่สูงขึ้น และปริมาณฝนที่ไม่ปกติอาจทำให้ปริมาณผลผลิตอ้อยของประเทศบราซิลลดลง 20 % ในอีกสิบปีข้างหน้า โดยอิงตามแบบจำลองการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศในกรณีที่เลวร้าย หรืออาจลดลง 5 % หากเป็นกรณีสภาพอากาศที่ดี ในทางกลับกัน นักวิจัยตั้งข้อสังเกตว่า แบบจำลองการ

www.sugarzone.in.th

เปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศนี้อาจจะส่งผลต่อปริมาณอ้อยในทิศทางที่เปลี่ยนแปลงไปตามสภาพภูมิอากาศที่เปลี่ยนใหม่ได้

➢วันที่ 29 สิงหาคม 2567 ขณะนี้องค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) ประมาณการว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อย 80,000 เฮกตาร์ ได้รับผลกระทบจากไฟไหม้ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 59,000 เฮกตาร์ ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ซึ่งคิดเป็น 2 % ของพื้นที่เพาะปลูกอ้อยทั้งหมดของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ประเทศบราซิล ในขณะเดียวกัน ผู้เชี่ยวชาญด้านตลาดน้ำตาล กล่าวว่า สต็อกเอทานอลน่าจะเพียงพอที่จะรองรับการเพิ่มขึ้นของราคาเอทานอลที่เกิดจากผลกระทบเรื่องไฟไหม้ในระยะเวลาอันใกล้นี้ แต่ราคาเอทานอลของบราซิลอาจสูงขึ้นต่อไปอีก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2568 เมื่อการผลิตเอธานอลอาจได้รับผลกระทบเนื่องจากปริมาณอ้อยลดลงจากสภาพอากาศที่แห้งแล้งต่อเนื่อง

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 สำนักงานเลขาธิการกรมการค้าต่างประเทศกระทรวงเศรษฐกิจ (Secex) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในช่วงสี่สัปดาห์แรกของเดือนสิงหาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาล 2.80 ล้านตัน ซึ่งเป็นอัตราการบรรทุกรายวันสูงกว่าเดือนสิงหาคมปีที่แล้ว 5 % ซึ่งในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วมีการส่งออกน้ำตาลจำนวนรวม 3.60 ล้านตัน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting ประเมินว่า โรงงานน้ำตาลในบราซิลขายน้ำตาลส่งออกเพื่อป้องกันความเสี่ยงล่วงหน้าของปี 2568/2569 อยู่ที่ 6.75 ล้านตัน ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2567 โดยราคาเฉลี่ยในการขายเพื่อป้องกันความเสี่ยงอยู่ที่ 19 เซนต์/ปอนด์ และกล่าวเสริมว่า โรงงานน้ำตาลใช้ประโยชน์จากปัจจัยเรื่องค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนค่าลงในการขายน้ำตาลส่งออกเพื่อป้องกันความเสี่ยงในเดือนกรกฎาคม 2567 จำนวนประมาณ 1.88 ล้านตัน

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 นักวิเคราะห์ของประเทศบราซิลเห็นพ้องกันว่า โรงงานน้ำตาลที่หีบอ้อยไฟไหม้อาจปรับส่วนผสมให้หันมาผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้น แต่ตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ถูกเพลิงไหม้ 59,000 เฮกตาร์ มีรายงานเบื้องต้นว่ามีพื้นที่ที่ได้รับความเสียหายคิดเป็นสัดส่วนน้อยกว่า 1 % ของพื้นที่เพาะปลูกทั้งหมด ดังนั้นน่าจะได้รับผลกระทบในภาพรวมต่อผลผลิตน้ำตาลในวงที่จำกัดเท่านั้น ด้านธนาคาร JP Morgan แย้งว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ได้รับผลกระทบแท้จริงคาดว่าจะสูงกว่า 60,000 เฮกตาร์ ที่กำลังมีรายงานในปัจจุบัน ด้านสมาคมอุตสาหกรรมน้ำตาล และเอทานอลแห่งรัฐมินาสเชไรส์ (Siamig) กล่าวว่า 35 % ของอ้อยในภูมิภาค เขตตริอังกูโลมิเนโร (Triangulo Mineiro) ได้รับผลกระทบจากไฟไหม้ องค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) รายงานว่า ผลผลิตอ้อยที่ถูกไฟไหม้น่าจะส่งผลให้ปริมาณน้ำตาลต่อตันอ้อยลดลง 50 % พร้อมเสริมว่าอ้อยในปีหน้าน่าจะได้รับผลกระทบเช่นกัน คาดว่าปัญหาไฟไหม้จะดันราคาน้ำตาล และเอทานอลของบราซิลให้สูงขึ้น ด้านสถาบันวิจัย Hedgepoint Global Markets ปรับลดประมาณการผลผลิตอ้อยของภาคกลาง – ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 จาก 620 ล้านตัน เหลือ 614 ล้านตัน ส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลลดลงจาก 41.30 ล้านตัน เหลือ 40.80 ล้านตัน

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติ (Inmet) ของประเทศบราซิล ออกประกาศเตือนเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 ว่า น้ำค้างแข็งในพื้นที่แถบตะวันออกเฉียงใต้ของรัฐปารานา (Parana) รวมถึงพื้นที่อื่นๆ ในขณะเดียวกันองค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) เตือนว่า สภาพอากาศในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ยังคงเอื้อต่อการเกิดเพลิงไหม้ได้อีก

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 สำนักงานวิจัยพลังงานของบราซิล (EPE) รายงานว่า ความต้องการเชื้อเพลิงของประเทศบราซิลในปี 2567 น่าจะเพิ่มขึ้น 2.60 % และในปี 2568 น่าจะเพิ่มขึ้น 1.80 % โดย EPE ตั้งข้อสังเกตว่าส่วนแบ่งในตลาดเชื้อเพลิงของบราซิล เอทานอลมีส่วนแบ่งในตลาดเพิ่มมากขึ้นเนื่องจากมีอุปทานที่เพิ่มสูงขึ้นถึง 45 % ของวงจรเชื้อเพลิงอ็อตโต (Otto) ซึ่งรวมความต้องการเชื้อเพลิงทั้ง น้ำมันเบนซิน แอนไฮดรัส และเอทานอลนับตั้งแต่ช่วงต้นปี ด้านสื่อท้องถิ่น ออกมาเตือนว่า สภาพอากาศที่แห้งแล้งจะทำให้ราคาไฟฟ้าของบราซิลในเดือนกันยายน 2567 พุ่งสูงขึ้น

➢วันที่ 27 สิงหาคม 2567 บริษัทวิจัย BMI รายงานข้อมูลว่า ความกังวลเรื่องเพลิงไหม้ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) น่าจะผลักดันให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตั๋วขาย (Short Covering) และราคาเป็นปัจจัยที่สนับสนุนราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ส่งผลให้ความสมดุลของอุปทานน้ำตาลทั่วโลกกลับตัวลดลงตามไปด้วย และกล่าวเสริมว่า อุปทานน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นจากอินเดีย ไทย จีน และเม็กซิโก น่าจะช่วยชดเชยปริมาณผลผลิตที่ลดลงในบราซิลได้ส่งผลให้การคาดการณ์ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าโดยเฉลี่ยของปี 2567 จึงลดลงจาก 20.80 เซนต์/ปอนด์ เหลือ 19.60 เซนต์/ปอนด์

➢วันที่ 27 สิงหาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Green Pool และ FG/A รายงานว่า ผลกระทบจากไฟไหม้คาดว่าน่าจะกระทบอ้อยในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ของประเทศบราซิลประมาณ 1.40 % หรือเทียบเป็นอ้อยที่ประมาณ 5 ล้านตัน แต่ผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตน้ำตาลยังไม่แน่นอนเนื่องจากยังคงมีอ้อยบางส่วนที่น่าจะสามารถเข้าหีบได้ ด้านโรงงานน้ำตาล Raizen กล่าวว่า 2 % ของปริมาณอ้อยของบริษัทได้รับผลกระทบจากเพลิงไหม้ครั้งนี้ แต่น่าจะยังคงสามารถนำอ้อยเข้าหีบได้ทั้งหมด ซึ่งน่าจะช่วยจำกัดขอบเขตความเสียหายของทางโรงงานได้ ด้านโรงงานน้ำตาล Sao Martinho กล่าวว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยของโรงงานกว่า 20,000 เฮกตาร์ ได้รับผลกระทบจากไฟไหม้ แต่น่าจะสามารถนำอ้อยเข้าหีบได้ อย่างไรก็ตามอาจมีปริมาณอ้อยที่ได้รับผลกระทบลดลงบ้าง และอาจส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลลดลง 110,000 ตัน เนื่องจากหันไปผลิตเอทานอลแทน ด้านบริษัทผู้ค้า Alvean คาดการณ์ว่าผลกระทบของอ้อยที่เสียหายเนื่องจากไฟไหม้น่าจะเลวร้ายยิ่งกว่าการสูญเสียที่เกิดจากน้ำค้างแข็งเมื่อปี 2564 และ Citi กล่าวเสริมว่า อ้อยในฤดูกาลถัดไปน่าจะได้รับผลกระทบด้วยเช่นกัน ด้านรัฐบาลของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) กล่าวเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2567 ว่า ได้ดับไฟทั้งหมดแล้ว แต่เทศบาล 48 แห่ง ยังคงต้องเฝ้าระวังระดับสูง ด้านองค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) ประเมินว่าพื้นเพาะปลูกอ้อยที่ 60,000 เฮกตาร์ได้รับผลกระทบและยังคงมีความเสี่ยงที่จะเกิดเพลิงไหม้เพิ่มขึ้นเนื่องจากยังคงมีความร้อนอยู่ แม้ว่าฝนจะตกเมื่อเร็วๆ นี้ไปก็ตาม ในขณะเดียวกันตำรวจได้เข้าจับกุมชายหลายคนในข้อหาลอบวางเพลิง

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting เตือนว่า แนวโน้มที่หลายฝ่ายเริ่มเห็นตรงกันสำหรับปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลปี 2567/2568 น่าจะลดลงจาก 605 ล้านตัน เหลือ 600 ล้านตัน และอาจลดลงเหลือ 590 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศที่แห้ง และปัญหาไฟไหม้ไร่อ้อยในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) และกล่าวเสริมว่า ปัญหาเรื่องไฟไหม้จะไม่เพียงส่งผลกระทบต่อผลผลิตอ้อยในปีนี้เท่านั้น แต่ยังอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตในปีหน้าอีกด้วย ด้าน Raizen รายงานว่า ปัญหาไฟไหม้ได้ส่งผลให้การดำเนินงานของโรงงานน้ำตาลซานตาเอลิซา (Santa Elisa) ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ต้องหยุดชะงักเนื่องจากต้องอพยพคน

www.sugarzone.in.th

ออกไป ด้านองค์การสมาคมผู้ผลิตอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) คาดการณ์ว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยประมาณ 59,000 เฮกตาร์ ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) น่าจะได้รับผลกระทบเมื่อวันที่ 23 และ 24 สิงหาคม 2567 ซึ่งมีความเสียหายมูลค่าประมาณ 350 ล้านเรียลบราซิล (64 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) และกล่าวเสริมว่า ปัญหาไฟไหม้ดังกล่าวอาจเป็นอาชญากรรมที่วางเพลิงหวังผลให้เกิดความเสียหาย เนื่องจากผู้ผลิตน้ำตาลส่วนใหญ่ไม่เผาอ้อยเพื่อการเก็บเกี่ยว โดยบริษัทประกันภัย Terrabrasilis รายงานข้อมูลทางสถิติของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ว่าเกิดเพลิงไหม้เกือบ 20,000 ครั้ง ในภาคตะวันออกเฉียงเหนือของรัฐช่วงเดือนสิงหาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ยปกติที่ 6,500 ครั้ง และจำนวน 53,000 ครั้งในแถบภาคเหนือของรัฐ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ยปกติที่ 22,000 ครั้ง ด้านกลุ่มผู้ค้าน้ำตาล กล่าวเสริมว่า ปัญหาไฟไหม้ของบราซิลได้ผลักดันราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้า

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 การแจ้งเตือนของกระทรวงกลาโหมของประเทศบราซิล คาการณ์ว่า ในช่วงสุดสัปดาห์ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) น่าจะมีอุณหภูมิที่ร้อนจัด และความชื้นที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้มีแนวโน้มว่าจะเพิ่มความเสี่ยงในการเกิดไฟไหม้ ในทำนองเดียวกันกรมอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติ (Inmet) ของบราซิล คาดการณ์ว่า จะมีคลื่นความร้อนแผ่เข้าปกคลุมในหลายรัฐของภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ทั้งในรัฐมาตูโกรส (Mato Grosso) รัฐมาตูโกรสซูโดซูล (Mato Grosso do Sul) รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) รัฐมีนัสเชไรส์ (Minas Gerais) รัฐโกยาส (Goias) และรัฐปารานา (Parana)

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 สถาบัน Pecege ของประเทศบราซิลเตือนว่า ผลผลิตอ้อยอาจได้รับผลกระทบจากน้ำค้างแข็งตามรายงานในเขตตริอังกูโล มิเนโร (Triangulo Mineiro) ของรัฐมีนัสเชไรส์ (Minas Gerais) รัฐโกยาส (Goias) และ รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) เมื่อต้นสัปดาห์วันที่ 12 สิงหาคม 2567 และอาจเลวร้ายลงเนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน โดย Pecege รายงานเสริมว่า จนถึงวันที่ 18 สิงหาคม 2567 ปริมาณผลผลิตอ้อยต่อเฮกตาร์ลดลง 7 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งลดลงเหลืออยู่ที่ 90.70 ล้านตัน/เฮกตาร์ และคาดว่าจะลดลงอีกเมื่อการเก็บเกี่ยวดำเนินต่อ นักวิเคราะห์จากบริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights กล่าวว่า มีแนวโน้มที่น้ำค้างแข็งอาจจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลผลิตอ้อย และการสำรวจพื้นที่เพาะปลูกอ้อยแสดงให้เห็นว่าปริมาณผลผลิตอ้อยต่อเฮกตาร์อาจสูงกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราการปลูกอ้อยใหม่ที่สูงขึ้นในช่วงปี 2566 น่าจะช่วยเข้ามาชดเชยปริมาณผลผลิตที่อาจจะลดลงจากในช่วงที่ต้องเผชิญกับสภาพอากาศที่แห้งแล้ง ด้าน StoneX เห็นพ้องกันว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยในเดือนกันยายน 2567 ยังไม่เป็นที่ทราบแน่ชัด เช่นเดียวกับการที่ปริมาณผลผลิตอ้อยเข้าหีบในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลอาจจะลดลงมากอย่างกะทันหันหรือไม่ ด้าน Pecege ยังคงคาดว่า ในปี 2567/2568 ในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลน่าจะสามารถหีบอ้อยได้ 607 ล้านตัน ในขณะที่ StoneX คาดว่าจะได้ 602.20 ล้านตัน

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ฤดูการผลิตปี 2566/2567 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนสิงหาคม 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	47,941	43,831	-8.57	360,063	377,442	+4.83
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	3,464	3,109	-10.24	22,683	23,910	+5.41
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	2,347	2,295	-2.19	16,786	18,004	+7.26
ATR (กก/ตันอ้อย)	149.22	151.09	+1.25	135.09	135.15	+0.05
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	50.82	49.27	-3.05	48.94	49.19	+0.51
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	49.18	50.73	+3.15	51.06	50.81	-0.49
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	72.25	70..94	-1.82	63.00	63.35	+0.56

ยุโรป

➢วันที่ 30 สิงหาคม 2567 Sugar.ru ปรับลดคาดการณ์การผลิตของประเทศรัสเซียในปี 2567/2568 ลง 100,000 ตัน เหลือ 6.30 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศเลวร้าย และปริมาณผลผลิตบีทที่ลดลง แต่อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปริมาณน้ำตาลส่วนเกิน (Surplus) ที่เพียงพอต่อการส่งออกอยู่ที่ 600,000 - 700,000 ตัน โดย Sugar.ru ตั้งข้อสังเกตว่า จีนกลายเป็นจุดหมายปลายทางหลักสำหรับการส่งออกกากบีท เช่นเดียวกับตุรกีและโมร็อกโก หลังจากสหภาพยุโรปบังคับใช้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตบางรายกำลังส่งออกกากน้ำตาลที่ผสมกากบีทเพื่อหลบเลี่ยงมาตรการคว่ำบาตร

➢วันที่ 27 สิงหาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา IKAR คาดการณ์ว่า ผลผลิตน้ำตาลของประเทศรัสเซียน่าจะลดลงเหลือ 6.10 ล้านตัน ในปี 2567/2568 จาก 6.8 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้เนื่องจากผลผลิตต่อไร่ที่ลดลง แต่อย่างไรก็ตาม รัสเซียยังคงมีน้ำตาลสำรองที่มากพอสมควร และน่าจะเพียงพอต่อการบริโภคน้ำตาลภายในประเทศ

เอเชีย

➢วันที่ 30 สิงหาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาอินเดีย (IMD) รายงานว่า การเปลี่ยนแปลงของความกดอากาศต่ำ และการเปลี่ยนเข้าสู่ภาวะลานีญา (La Nina) อาจทำให้มรสุมฝนของอินเดียอยู่ได้ยาวนานขึ้นต่อไปได้ และนำไปสู่ปริมาณฝนที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจสร้างความเสียหายให้กับการเพาะปลูกอ้อยในฤดูร้อน แต่จะเป็นประโยชน์ต่อการเริ่มเพาะปลูกในช่วงฤดูหนาว

➢วันที่ 29 สิงหาคม 2567 กระทรวงผู้บริโภค อาหารและการกระจายสินค้าของประเทศอินเดีย ประกาศว่า โรงงานน้ำตาลในประเทศอินเดียจะได้รับการอนุญาตให้ใช้น้ำเชื่อมที่สกัดจากอ้อย และกากน้ำตาลบี (B – Heavy Molasses) เพื่อผลิตเอทานอลในปี 2567/2568 โดยยกเลิกข้อจำกัดเรื่องของจำนวนที่นำน้ำตาลไปผลิต

www.sugarzone.in.th

เอทานอลที่เคยมีมาตั้งแต่ช่วงเดือนธันวาคม 2566 แต่อย่างไรก็ตาม รัฐบาลจะติดตามตลาดเพื่อให้แน่ใจว่ามีน้ำตาลเพียงพอสำหรับการบริโภคภายในประเทศ นอกจากนี้ โรงกลั่นเอทานอลจะสามารถซื้อข้าวได้ 2.30 ล้านตันจากบริษัทข้าวแห่งอินเดีย (Food Corporation of India)

➢วันที่ 29 สิงหาคม 2567 กระทรวงเกษตรของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ประเทศอินเดีย รายงานว่า จนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2567 พื้นที่เพาะปลูกอ้อยของรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) ลดลงเหลือ 194,000 เฮกตาร์ ซึ่งลดลงจาก 270,000 เฮกตาร์ เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านเจ้าหน้าที่ของรัฐ รายหนึ่งกล่าวว่า ผลผลิตน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) น่าจะลดลงเหลือ 8.50 - 9.00 ล้านตัน ในปี 2567/2568 ลดลงจาก 9.80 ล้านตันในฤดูกาลนี้ โดยโรงงานตาลต่างๆ ในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) คาดว่า จะปิดหีบในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ – มีนาคม 2568

➢วันที่ 27 สิงหาคม 2567 รัฐบาลของประเทศอินเดีย รายงานข้อมูลว่า เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 พื้นที่เพาะปลูกอ้อยของอินเดียอยู่ที่ 5.768 ล้านเฮกตาร์ เพิ่มขึ้นจาก 5.711 ล้านเฮกตาร์ เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ในขณะเดียวกันอุตสาหกรรมการผลิตน้ำตาลพื้นบ้านของประเทศอินเดีย (Jaggery) ในเขตมุซาฟฟาร์นากา (Muzaffarnagar) ของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ได้เริ่มเปิดดำเนินการผลิตแล้ว อย่างไรก็ตามอุตสาหกรรมน้ำตาลพื้นบ้านของอินเดีย (Jaggery) ซื้ออ้อยในราคาเพียง 2,500 รูปีอินเดีย/ตัน (30 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) เนื่องจากเป็นผลผลิตอ้อยที่ยังไม่โตเต็มที่

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 สถานเอกอัครราชทูตประเทศบราซิลประจำอินเดีย กล่าวว่า ข้อพิพาททางการค้าของ WTO ระหว่างบราซิล และอินเดียได้สิ้นสุดลงแล้ว เนื่องจากขณะนี้ทั้งสองประเทศกำลังแนวทางทำงานร่วมกันในการส่งเสริม ด้านเทคโนโลยีการผลิตเอทานอล

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 ศูนย์บริการข้อมูลมหาสมุทรแห่งชาติอินเดีย (INCOIS) รายงานข้อมูลว่า ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) ไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อมรสุมฝนตะวันตกเฉียงใต้ของอินเดีย เนื่องจากปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) น่าจะเกิดขึ้นประมาณเดือนพฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นช่วงที่มรสุมฝนสิ้นสุดลงพอดี ด้านกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดีย (IMD) กล่าวว่า ในช่วงวันที่ 1 - 20 สิงหาคม 2567 ทางตะวันตกเฉียงเหนือของอินเดียได้รับปริมาณน้ำฝนมากกว่าค่าเฉลี่ยปกติถึง 37 % ในขณะที่โดยรวมทั่วประเทศของอินเดียมีปริมาณฝนที่เกินดุลสะสม 3 % ณ วันที่ 20 สิงหาคม 2567

➢วันที่ 29 สิงหาคม 2567 แหล่งข่าวของประเทศจีน รายงานว่า ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2567ปริมาณน้ำตาลในสต็อกสินค้าของเอกชนในมณฑลยูนนาน (Yunnan) คาดการณ์ว่า อยู่ที่ประมาณ 390,000 ตัน ลดลง 200,000 ตันต่อปี อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2567 ราคาน้ำตาลของมณฑลยูนนาน (Yunnan) ลดลง 220 หยวนจีน/ตัน (31 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) เหลือ 6,050 หยวนจีน/ตัน (850 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของเดือนที่แล้ว

➢วันที่ 27 สิงหาคม 2567 นักวิเคราะห์ กล่าวว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศจีนปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำตาลโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น และกล่าวเสริมว่า อาจจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเหนือระดับแนวต้าน 5,700 หยวนจีน/ตัน (800 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) โดยนักวิเคราะห์ กล่าวว่า ต้นทุนการนำเข้าน้ำตาลของจีนจากบราซิลภายใต้โควตาอยู่ที่

www.sugarzone.in.th

4,987 หยวนจีน/ตัน (700 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) และสำหรับการนำเข้าน้ำตาลนอกโควตาอยู่ที่ 6,352 หยวนจีน/ตัน (892 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)

➢วันที่ 26 สิงหาคม 2567 แหล่งข่าวของประเทศจีน รายงานว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในมณฑลยูนนาน (Yunnan) เพิ่มสูงขึ้น 5 – 8 % ในฤดูกาลนี้ และผลผลิตอ้อยอยู่ในสภาพที่ดีขึ้นกว่าในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากมีฝนที่ดี และตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า อย่างไรก็ตามในมณฑลยูนนาน (Yunnan) ยังคงมีปัญหาที่น่ากังวลคือเรื่องปริมาณฝนที่ไม่สม่ำเสมอ และบางพื้นที่มีปัญหาเรื่องน้ำท่วม

➢วันที่ 28 สิงหาคม 2567 การประชุมของรัฐบาลปากีสถานได้ข้อสรุปว่า ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2567 ปากีสถานมีปริมาณน้ำตาลในสต็อกที่ 2.773 ล้านตัน และน่าจะสามารถอนุญาตให้ส่งออกเพิ่มเติมได้ประมาณ 100,000 ตัน ซึ่งน่าจะส่งผลทำให้สต็อกน้ำตาลขั้นสุดท้ายของปากีสถานอยู่ที่ 604,000 ตัน และเพียงพอสำหรับการบริโภคภายในประเทศที่หนึ่งเดือน ด้านเจ้าหน้าที่ของรัฐบาล รายงานว่า รัฐบาลจะเข้าดำเนินการแทรกแซงหากเกิดภาวะราคาน้ำตาลหน้าโรงงานพุ่งสูงขึ้น ในขณะเดียวกันแคว้นไคเบอร์ปัคตุนควา (Khyber Pakhtunkhwa) โรงงานน้ำตาลได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อผลักดันให้อนุญาตการส่งออกน้ำตาล ตามโควตาที่รัฐบาลกลางปากีสถานได้จัดสรรไว้

<u>สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร</u>

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 27 สิงหาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -31,120 ล็อต หรือประมาณ -1.580 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตั๋วขายลดลง 39,839 ล็อต หรือประมาณ 2.024 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -70,959 ล็อต หรือประมาณ -3.604 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (20 สิงหาคม 2567)

<u>วิจารณ์และความเห็น</u>

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 35 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวสูงขึ้นต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน จนถึงระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ ที่ 19.98 เซนต์ (29 สิงหาคม 2567) ตามแรงซื้อที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง หลังจาก Conab รายงานว่าปัญหาความร้อนและแห้งแล้ง ทำให้คาดว่าผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 จะลดลงเหลือ 42 ล้านตัน จาก 42.70 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน ประกอบกับข่าวไฟไหม้อ้อยเป็นบริเวณกว้างในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) โดยองค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) คาดว่า จะกินบริเวณถึง 80,000 เฮกตาร์ และ Green Pool คาดว่า อ้อยจะเสียหายถึง 5 ล้านตัน ทำให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short Covering) อย่างไรก็ดี ค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนสุดในรอบ 3 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ กดดันให้มีการขายเพื่อชำระบัญชีตั๋วซื้อ (Long Liquidation) ทำให้ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงมาบ้าง แล้วปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.38 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน +0.99 เซนต์ หรือ +5.38 % ส่วนรายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลของ Unica ถึงกลางเดือนสิงหาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 5.40 % เป็น 23.91 ล้านตัน กระทบต่อราคาไม่มากนัก สำหรับรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน และนักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 27 สิงหาคม 2567 ได้ถือตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) -31,120 ล็อต

www.sugarzone.in.th

(-1.580 ล้านตัน) เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น 39,839 ล็อต (2.024 ล้านตัน) ส่วนระยะถัดไป คงต้องรอดูความชัดเจนเกี่ยวกับผลกระทบจากความแห้งแล้งในบราซิล ซึ่งจะทำให้ปิดหีบอ้อยเร็วขึ้น และผลผลิตน้ำตาลจะลดน้อยลง โดยในระยะสั้นๆ กรอบการเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาล ตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 จะอยู่ระหว่าง 18.00 - 20.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
26 สิงหาคม 2567