

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 27 – 31 พฤษภาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (27 – 31 พฤษภาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 22 ของปี 2567 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคียงกันเพิ่มขึ้น โดยตลาดนิวยอร์กสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครั้ง ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวสูงขึ้นตามสัญญาณที่ราคาน้ำตาลลดลงเมื่อเร็ว ๆ นี้ กระตุ้นให้มีความต้องการน้ำน้ำตาลเพิ่มขึ้นด้าน Green Pool Commodity Specialists รายงานว่า ประเทศผู้บริโภคน้ำตาลรายใหญ่ รวมถึงจีน ซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำตาลที่ใหญ่ที่สุดของโลก มีการเพิ่มการนำเข้าน้ำตาลช่วงที่ราคาลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวลดลง ภายใต้อิทธิพลจากการอ่อนค่าของเงินเรียลบราซิล โดยค่าเงินเรียลบราซิลอ่อนสุดในรอบ 5 สัปดาห์ เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ สนับสนุนให้มีการขายน้ำตาลเพื่อการส่งออกของผู้ผลิตน้ำตาลในบราซิล จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้นจากจุดต่ำสุดเนื่องจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อชาระบัญชีตัวขาย (Short – Covering) และในช่วงก่อนจะถึงวันหยุดสุดสัปดาห์ ราคาน้ำตาลในวันศุกร์ได้รับปัจจัยด้านลบจากข่าวปริมาณผลผลิตน้ำตาลของบราซิลที่เพิ่มสูงขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.03 – 18.80 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.30 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.11 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.60 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.03 – 18.76 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.29 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.10 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.54 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม 2567	18.80	18.03	18.30	18.41	-0.11
ตุลาคม 2567	18.76	18.03	18.29	18.39	-0.10
มีนาคม 2568	19.03	18.33	18.56	18.69	-0.13
พฤษภาคม 2568	18.61	17.99	18.19	18.30	-0.11
กรกฎาคม 2568	18.45	17.88	18.05	18.16	-0.11
ตุลาคม 2568	18.53	17.98	18.13	18.23	-0.10
มีนาคม 2569	18.82	18.29	18.41	18.51	-0.10
พฤษภาคม 2569	18.46	17.93	18.01	18.13	-0.12
กรกฎาคม 2569	18.32	17.78	17.83	17.97	-0.14
ตุลาคม 2569	18.47	17.98	17.98	18.11	-0.13
มีนาคม 2570	18.71	18.33	18.33	18.43	-0.10

****หมายเหตุ วันที่ 27 พฤษภาคม 2567 ตลาดนิวยอร์กปิดทำการเนื่องในวันทหารผ่านศึก (Memorial Day) และตลาดลอนดอนปิดทำการเนื่องในวันหยุดธนาคาร (Bank Holiday)**

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 นักวิเคราะห์หลายราย รายงานว่า เป็นเรื่องยากที่ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าจะปรับตัวสูงขึ้นไปกว่าระดับราคาในปัจจุบัน เนื่องจากมีอุปทานน้ำตาลที่มีมากเพียงพอจากในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ด้าน Czarnikow เสริมว่า ความเสี่ยงที่ตลาดน้ำตาลโลกต้องพึ่งพาอุปทานน้ำตาลของบราซิลเป็นหลักนั้นได้มีการสะท้อนออกมาผ่านราคาน้ำตาลในขณะนี้แล้ว ด้านบริษัท Yide Futures กล่าวว่า ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าควรอยู่ที่ประมาณ 16 – 17 เซนต์/ปอนด์ ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets มีความเห็นที่สอดคล้องกัน โดยอธิบายว่าขณะนี้เมื่อเปรียบเทียบราคาในการนำเข้าน้ำตาลของจีน เทียบกับราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนมีความคุ้มค่าอยู่ที่ประมาณ 17 เซนต์/ปอนด์

➤ วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting เตือนว่า ราคาน้ำตาลในตลาดโลกกำลังเข้าใกล้ราคาต้นทุนการผลิตน้ำตาลของบราซิลที่คาดว่าจะอยู่ในช่วงประมาณ 15.50 - 16.00 เซนต์/ปอนด์ และกล่าวเสริมว่า โรงงานน้ำตาลกำลังรอรอบราคาที่สูงขึ้นเพื่อชดเชยราคาเอทานอล ซึ่งต่ำกว่าต้นทุนการผลิตสำหรับหลายโรงงาน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Pecege กล่าวเสริมว่า ต้นทุนการผลิตน้ำตาลในฤดูกาลนี้น่าจะต่ำกว่าฤดูกาลที่แล้ว โดยปัจจัยส่วนใหญ่เนื่องจากการที่ราคาปุ๋ยที่ลดลง และน่าจะมีราคาคงที่ในฤดูกาลการเก็บเกี่ยวครั้งถัดไป

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 นักวิเคราะห์ของ Southern Ag Today รายงานว่า สหรัฐฯ พึ่งพาการนำเข้าน้ำตาลภายใต้ภาษีระดับสูงเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกที่ลดลง ซึ่งหมายความว่าราคาน้ำตาลภายในประเทศของสหรัฐฯ ในขณะนี้เป็นไปตามราคาน้ำตาลในตลาดโลก และค่าขนส่ง บวกกับภาษี 15.36 เซนต์/ปอนด์ โดยราคาน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์สำหรับฤดูกาลผลิตปี 2567 จึงน่าจะลดลงเหลือในช่วง 53 – 55 เซนต์/ปอนด์ ซึ่งสอดคล้องกับราคาน้ำตาลในตลาดโลก และต่ำกว่า 70 เซนต์/ปอนด์ ที่บันทึกไว้ในช่วง 18 เดือนที่ผ่านมา

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 ผู้สังเกตการณ์ตลาด คาดการณ์ว่า ในเดือนพฤษภาคม 2567 ประเทศบราซิลน่าจะส่งออกน้ำตาลประมาณ 3.10 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 28 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์กล่าวว่า คิวของเรือที่รอนำน้ำตาลลงเรือที่ทำเรือซานโตส (Santos) ขณะนี้มีระยะเวลาการอยู่ที่ประมาณ 26 – 27 วัน

➤ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 ดัชนีราคาเชื้อเพลิงของบริษัท Edenred Ticket Log (IPTL) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในเดือนพฤษภาคม 2567ราคาขายปลีกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 1 % เทียบกับเอทานอลที่เพิ่มขึ้น 2 % ด้านสถาบันภูมิศาสตร์ และสถิติแห่งบราซิล (IBGE) รายงานว่า ราคาเอทานอลที่ลดลงทำให้เกิดแรงกดดันต่ออัตราเงินเฟ้อของอุตสาหกรรมพลังงานของบราซิลในช่วงเดือนเมษายน 2567

➤วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 เมื่อสัปดาห์ที่แล้วหลังจากที่ฤดูหนาวทำให้เกิดฝนตกลงมาในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล ทางด้านองค์การบริหารมหาสมุทรและบรรยากาศ (NOAA) ของสหรัฐฯ คาดการณ์ว่า พื้นที่ส่วนใหญ่ของบราซิลจะขาดฝนในช่วงอีกสองสัปดาห์ข้างหน้า ด้าน Climatempo เตือนว่าปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) ซึ่งน่าจะก่อตัวตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2567 มีแนวโน้มที่จะทำให้เกิดภัยแล้งในภาคเหนือ ภาคกลาง-ตะวันตก และตะวันออกเฉียงใต้ของบราซิล ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets ตั้งข้อสังเกตว่า สภาพอากาศที่ขาดฝนในช่วง เดือนตุลาคม 2566 - มกราคม 2567 น่าจะส่งผลกระทบต่อ การเติบโตของอ้อยที่จะเก็บเกี่ยวในปี 2568/2569 ของบราซิล

➤วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 สำนักงานเลขาธิการกรมการค้าต่างประเทศ (Secex) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า จนถึงขณะนี้ในเดือนพฤษภาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาล 2.35 ล้านตัน เมื่อเทียบกับ 2.41 ล้านตัน ในเดือนพฤษภาคมปีที่แล้ว ด้านบริษัทที่ปรึกษา Datagro คาดว่า การส่งออกน้ำตาลของบราซิลน่าจะ ทำสถิติสูงสุดในเดือนนี้ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการส่งออกน้ำตาลไปยังประเทศจีนที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

➤วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 ข้อมูลจากศูนย์เทคโนโลยีอ้อย (CTC) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า ในเดือนเมษายน 2567 ปริมาณผลผลิตอ้อยต่อเฮกตาร์ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล เฉลี่ยอยู่ที่ 85.60 ตัน/เฮกตาร์ เพิ่มขึ้น 2 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากฝนที่ดีในปีนี้ที่ส่งผลช่วยให้อ้อยเจริญเติบโตได้ดีทำให้ การเก็บเกี่ยวในช่วงต้นฤดูกาลดีขึ้นตามไปด้วย โดยอ้อยที่เก็บเกี่ยวได้ประมาณ 16 % เป็นอ้อยค้างไร่จากฤดูกาลที่แล้ว ซึ่งมีปริมาณเพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ย 5 % ด้านสหกรณ์ชาวไร่อ้อยแห่งรัฐเซาเปาโล (Coplacana) เตือนว่าอ้อยอายุ 18 เดือน อาจไม่เจริญเติบโตเนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อน และขาดฝน

➤วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าที่ภาคกลาง - ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน - มีนาคม) ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนพฤษภาคม 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	44,559	44,751	+0.43	79,849	95,416	+19.49
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	2,542	2,567	+0.97	4,084	5,135	+25.75
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	1,952	1,994	+2.14	3,734	4,351	+16.54
ATR (กก/ตันอ้อย)	124.33	124.71	+0.30	118.31	118.47	+0.13
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	48.16	48.27	+0.23	45.37	47.68	+5.09
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	51.84	51.73	-0.21	54.63	52.32	-4.23
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	57.05	57.36	+0.54	51.15	53.82	+5.23

ยุโรป

➤วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 เขตสหพันธ์กลาง (Central Federal District) ของประเทศรัสเซีย รายงานว่า 10 – 15 % ของบีทได้รับความเสียหายจากปัญหาน้ำค้างแข็ง อย่างไรก็ตามบางแหล่งข่าว กล่าวว่า ความเสียหายจริงอาจมีเพียงเล็กน้อยเท่านั้น ด้านผู้เชี่ยวชาญของบริษัทที่ปรึกษา IKAR แย้งว่า ไม่ว่าในกรณีใดก็ตาม การที่ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของรัสเซียที่อาจลดลงจะไม่ส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำตาล และราคาน้ำตาลภายในประเทศของรัสเซีย แต่อาจส่งผลกระทบทำให้การส่งออกน้ำตาลของรัสเซียลดลง โดยกล่าวเสริมอีกว่า เกษตรกรอาจต้องเผชิญกับต้นทุนการปลูกบีทที่สูงขึ้น

➤วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลแห่งรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานข้อมูลว่า พื้นที่เพาะปลูกบีทคาดว่าจะสูงถึง 1.11 ล้านเฮกตาร์ ภายในสิ้นสัปดาห์นี้ เพิ่มขึ้น 43,000 เฮกตาร์ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยสภาพอากาศในเขตสหพันธ์กลางขาดฝนมาก แต่เขตพื้นที่คอเคซัส (Caucasus) ตอนใต้ และตอนเหนือได้รับประโยชน์จากฝน เมื่อช่วงที่ผ่านมา โดยภาพรวมแล้วบริษัทที่ปรึกษา (IKAR) คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของรัสเซียน่าจะไม่ถึงสถิติที่คาดหวังเนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน และน้ำค้างแข็ง ด้านการส่งออกน้ำตาลในปี 2567/2568 ของรัสเซียมีแนวโน้มที่จะลดลงต่ำกว่าตัวเลขการส่งออก 900,000 ตัน ที่คาดว่าจะได้ในปี 2566/2567

➤วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 ผู้เชี่ยวชาญด้านน้ำตาลของประเทศรัสเซีย รายงานว่า นโยบายของรัฐบาลรัสเซียที่จะนำเมล็ดบีทภายในประเทศมาทดแทนการนำเข้าเมล็ดบีทซึ่งส่งผลให้มีแนวโน้มที่จะกระทบต่อการผลิตน้ำตาลของรัสเซียที่อาจลดลงอย่างมาก เนื่องจากปริมาณผลผลิตบีทอาจลดลงถึงหนึ่งในสาม โดยอาจหมายความว่าอุปทานน้ำตาลในประเทศสหภาพเศรษฐกิจยูเรเชีย (EAEU) ที่ต้องพึ่งพารัสเซียอาจได้รับผลกระทบตามไปด้วย ด้าน Sugar.ru รายงานว่า ประเทศใน EAEU กำลังดำเนินการเพื่อผลิตน้ำตาลให้ได้ 7.65 ล้านตันในปี 2566/2567

เอเชีย

➤วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาอินเดีย (IMD) รายงานว่า มรสุมฝนที่พัดถล่มรัฐเกรละ (Kerala) เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2567 เร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ 2 วัน โดยปกติอินเดียจะเริ่มมีฝนตกตามค่าเฉลี่ยปกติในช่วงเดือนมิถุนายน 2567 แต่ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) อาจเริ่มเพิ่มปริมาณฝนของอินเดียในช่วงเดือนกรกฎาคม – กันยายน 2567 ในขณะเดียวกัน ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำทางภาคเหนือของอินเดียอยู่ที่ 30 % ของความจุอ่างเก็บน้ำ เทียบกับ 38 % ในปีที่แล้ว ในขณะที่ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำทางตะวันตกอยู่ที่ 24 % ลดลงจาก 28 % ในปีที่แล้ว

➤วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า โรงงานน้ำตาลส่วนใหญ่ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) และมหาราษฏระ (Maharashtra) ของประเทศอินเดีย ใช้โควตาการขายของเดือนพฤษภาคม 2567 หมด ในขณะที่ความต้องการน้ำตาลลดลงเล็กน้อย ซึ่งทำให้ราคาน้ำตาลยังคงอยู่ในการควบคุมของรัฐบาลอินเดีย และกล่าวเพิ่มเติมว่า โควตาการขายน้ำตาลในเดือนมิถุนายน 2567 ของอินเดียน่าจะมีจำนวนมาก

พอที่จะหยุดยั้งไม่ให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียปรับตัวสูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามราคาน้ำตาล และความ ต้องการบริโภคน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียอาจขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านสภาพอากาศด้วย

➤ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 แหล่งข่าวในอุตสาหกรรมน้ำตาลของประเทศอินเดีย กล่าวว่า อัตราการบริโภค น้ำตาลของประเทศอินเดียในปี 2567/2568 คาดการณ์ว่า น่าจะสูงถึง 30 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 29 ล้านตัน ในปีนี้ โดยแหล่งข่าว ตั้งข้อสังเกตว่าราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียน่าจะยังคงทรงตัว แม้ว่าโควตาขายน้ำตาลของ โรงงานในช่วงเดือนตุลาคม 2566 – พฤษภาคม 2567 จะเพิ่มขึ้น 9 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และถึงอย่างไรก็ตามมีความคาดหวังว่าโรงงานน้ำตาลจะคงปริมาณน้ำตาลในสต็อกไว้สูงจนถึงช่วงสิ้นปีนี้ ด้านสมาพันธ์สหกรณ์โรงงาน น้ำตาลแห่งชาติ (NFCSF) ของอินเดีย กล่าวว่า มีโอกาสค่อนข้างน้อยที่ฤดูกาลหน้าในช่วงเดือนมกราคม – มีนาคม 2568 รัฐบาลอินเดียจะอนุญาตให้สามารถส่งออกน้ำตาลจำนวน 1 ล้านตัน อย่างไรก็ตามความเห็นพ้องต้องกัน ระหว่างหลายฝ่ายว่า รัฐบาลอินเดียจะมุ่งเน้นไปที่การสนับสนุนการผลิตเอทานอลแทน

➤ วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 สมาคมการค้าน้ำตาลแห่งอินเดีย เตือนว่า การคาดการณ์การผลิตน้ำตาลของ อินเดียในปี 2567/2568 อย่างแม่นยำก่อนเดือนมกราคม 2568 เป็นเรื่องยาก และตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า ในเขตมราฐ วาตา (Marathwada) ของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) และรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) น่าจะได้รับฝนก่อนถึง ช่วงฤดูมรสุม ซึ่งเมื่อรวมกับปัจจัยที่มีการคาดการณ์ว่าจะมีมรสุมส่วนเกินที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติ ดังนั้นน่าจะส่งผลดีต่อ ปริมาณผลผลิตอ้อยของอินเดีย ด้านกระทรวงเกษตรของอินเดียปรับลดคาดการณ์ปริมาณผลผลิตอ้อยในปี 2567/2568 ของอินเดียเหลือ 470 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 495 ล้านตัน ในปี 2566/2567 ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวว่า อินเดียยังคงสามารถผลิตน้ำตาลได้อย่างน้อย 31 ล้านตัน แม้ว่าจะเปลี่ยนนำน้ำตาลไปผลิตเอทานอล 5 ล้านตัน ก็ ตาม ในขณะเดียวกันสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) กล่าวว่า จะออกประมาณการณ์น้ำตาลของอินเดียปี 2567/2568 ครั้งแรกในวันที่ 1 สิงหาคม 2567

➤ วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 แหล่งข่าวของประเทศอินเดีย รายงานว่า รัฐบาลอินเดีย คาดว่า จะทบทวนนโยบายการส่งออกน้ำตาลอีกครั้งในเดือนกรกฎาคม 2567 เมื่อมีแนวโน้มที่ดีขึ้นเกี่ยวกับมรสุมฤดู ฝน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อมีการคาดการณ์ว่าในปี 2567/2568 การผลิตน้ำตาลของอินเดียน่าจะลดลงเหลือ 30 ล้าน ตัน ซึ่งลดลงจาก 31.80 ล้านตัน ในปี 2566/2567 กระทรวงเกษตรของอินเดีย คาดว่า ในปี 2567/2568 ปริมาณ ผลผลิตอ้อยของอินเดียน่าจะอยู่ที่ 470 ล้านตัน ด้านนักวิเคราะห์จาก Marex Spectron กล่าวว่า ส่วนตัวไม่คาดหวัง ว่าอินเดียจะสามารถส่งออกน้ำตาลได้ในอีกสองฤดูกาลข้างหน้าเนื่องจากการผลิตน้ำตาลของอินเดียที่ลดลง ใน ขณะเดียวกัน สื่อท้องถิ่น รายงานว่า น้ำตาลของอินเดียยังคงถูกกลักลอบขนไปยังบังคลาเทศ และหน่วยงานท้องถิ่น ไม่ได้มีการดำเนินการอะไรมากนักที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้

➤ วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 AgriMandi.live คาดว่า การผลิตน้ำตาลของประเทศอินเดีย ในปี 2567/2568 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 28.50 ล้านตัน เทียบกับ 30 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้โดยบริษัท MEIR เนื่องจาก พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในตอนล่างของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ที่ลดลง และในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ที่ต้องเผชิญโรคเหี่ยวเน่าแดง (Red Rot Disease) นอกจากนี้เจ้าหน้าที่ของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) เตือนว่า อากาศร้อนเอื้อต่อการแพร่ระบาดของหนอนเจาะกล้า (Sprout Borer) ซึ่งเริ่มมีรายงานการแพร่

ระบาดในหลายๆ พื้นที่ ด้านสมาพันธ์สหกรณ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติ (NFCSF) ของอินเดีย คาดว่า การผลิตน้ำตาลของอินเดียน่าจะอยู่ที่ประมาณ 31 ล้านตัน ด้าน AgriMandi คาดว่า การผลิตเอทานอลของอินเดียน่าจะอยู่ที่ 3.50 ล้านตัน เมื่อเทียบเป็นน้ำตาล ในส่วนบริษัท MEIR คาดว่าการผลิตเอทานอลของอินเดียน่าจะอยู่ที่ประมาณ 2.50 - 3.00 ล้านตัน

➤วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 นักวิเคราะห์ตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าของประเทศจีน รายงานว่า ผู้สังเกตการณ์ตลาดคาดว่า การนำเข้าน้ำตาลของจีนในเดือนมิถุนายน 2567 น่าจะมากกว่า 1 ล้านตัน ซึ่งน่าจะสร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนมากพอสมควร ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets กล่าวเสริมว่า ปริมาณ 350,000 ตัน ที่ซื้อมาแล้วสุดเมื่อไม่นานนี้ น่าจะมาถึงในช่วงเดือน มิถุนายน - กรกฎาคม 2567 และกำลังเป็นช่วงฤดูกาลนำเข้าน้ำตาลสำหรับจีนที่น่าจะมีการนำเข้าน้ำตาลสูงขึ้นในช่วงระยะนี้

➤วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศอินโดนีเซีย (AGI) กล่าวว่า รัฐบาลของอินโดนีเซีย คาดว่า ในปี 2567 การผลิตน้ำตาลภายในประเทศของอินโดนีเซียน่าจะสูงถึง 2.60 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.3 ล้านตัน ในปี 2566 เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มขึ้นจาก 505,000 เฮกตาร์ เป็น 513,000 เฮกตาร์ โดย AGI คาดว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินโดนีเซียจะลดลงเร็ว ๆ นี้ เมื่อถึงช่วงเริ่มต้นฤดูกาลเก็บเกี่ยว และการดำเนินการนำเข้าน้ำตาลซึ่งล่าช้าออกไปอาจส่งผลให้ราคาน้ำตาลในประเทศอาจต่ำกว่าที่คาดไว้ รวมถึงปริมาณผลผลิตอ้อยที่มีเพิ่มขึ้นมากเป็นปัจจัยที่กดดันราคาน้ำตาลของอินโดนีเซีย ด้านสมาคมผู้ประกอบการค้าปลีกอินโดนีเซีย (Aprindo) แสดงความไม่เห็นด้วย โดยกล่าวว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินโดนีเซียมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับเดียวกับในปัจจุบัน และปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งเมื่อสิ้นสุดการเก็บเกี่ยวในไตรมาสที่สี่ของปี 2567

➤วันที่ 29 พฤษภาคม 2567 Czarnikow คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 ประเทศไทยน่าจะสามารถผลิตน้ำตาลได้ 12 ล้านตัน โดยมีปริมาณผลผลิตอ้อยอยู่ที่ประมาณ 110 ล้านตัน เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากเกษตรกรที่ปลูกข้าว และมันสำปะหลังเริ่มเปลี่ยนมาปลูกอ้อย รวมถึงปัจจัยเรื่องฝนในเดือนพฤษภาคม 2567 ที่ส่งผลให้มีความชื้นในดินที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นผลดีต่อการเจริญเติบโตของอ้อย โดยปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) อาจทำให้ไทยมีฝนเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่สาม ซึ่งจะช่วยให้ปริมาณผลผลิตอ้อยยังคงเพิ่มขึ้นต่อไป ด้านบริษัทน้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า กำลังมีโครงการนำร่องสนับสนุนสินเชื่อเพื่อความยั่งยืน (ESG) ที่ร่วมมือกับทางธนาคารกรุงไทยในการให้สินเชื่อแก่เกษตรกรเพื่อช่วยในการซื้ออุปกรณ์ที่จำเป็นในการเก็บเกี่ยวอ้อย

➤วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 สภาน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ เห็นด้วยกับคำแถลงของสมาคมโรงงานน้ำตาลฟิลิปปินส์ที่ว่าขณะนี้ฟิลิปปินส์มีน้ำตาลเพียงพอ แต่กล่าวเสริมว่า อาจจำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลในช่วงนอกฤดูท่องเที่ยว ด้านสภาน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ กล่าวเพิ่มเติมว่า น้ำตาลที่มีการนำเข้ามาดูเหมือนจะมีความสำคัญมากกว่าน้ำตาลในประเทศ เนื่องจากการเพิกถอนอุปทานน้ำตาลส่วนเกินที่มีการนำเข้าเพิ่มขึ้น 16 % เทียบกับน้ำตาลภายในประเทศที่ลดลง 7 %

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -81,479 ล็อต หรือประมาณ -4.139 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวขายลดลง 3,321 ล็อต หรือประมาณ 0.169 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -84,800 ล็อต หรือประมาณ -4.308 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (21 พฤษภาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 22 ของปี 2567 ตลาดเปิดทำการเพียง 4 วัน โดยในวันจันทร์ที่ 27 พฤษภาคม 2567 ตลาดปิดทำการเนื่องในวันที่ระลึกทหารผ่านศึกของสหรัฐฯ (US Memorial Day) หลังจากนั้น ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก ตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวลดลงจากระดับ 18.80 เซนต์ เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2567 จนถึงระดับต่ำสุดที่ 18.03 เซนต์ เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 แล้วปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.30 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.11 เซนต์ หรือ -0.60 % โดยในช่วงต้นของสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความต้องการน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น โดย Green Pool Commodity Specialists รายงานว่าประเทศผู้บริโภครายใหญ่ รวมถึงจีน ได้เพิ่มการนำเข้าน้ำตาลในช่วงที่ราคาน้ำตาลลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง ประกอบกับตลาดอยู่ในภาวะของการขายมากเกินไป (Oversold) ทำให้มีการเข้าซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short covering) ในตลาดน้ำตาลล่วงหน้า อย่างไรก็ตามตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากอุปทานน้ำตาลโลกที่มีเป็นจำนวนมาก โดยในสัปดาห์นี้ Czarnikow คาดการณ์ว่าผลผลิตอ้อยของไทย ในปี 2567/2568 จะมีมากถึง 110 ล้านตัน และจะผลิตน้ำตาลได้ 12 ล้านตัน ส่วน Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลจากทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ในช่วงแรกของเดือนพฤษภาคม มีจำนวน 2.567 ล้านตัน (+0.97 %) สัดส่วนอ้อยใช้ผลิตน้ำตาล 48.27% เพิ่มขึ้นจาก 48.16 % ในปีก่อน และยอดสะสมในปี 2567/2568 ตั้งแต่ 1 เมษายน - 15 พฤษภาคม 2567 ผลิตน้ำตาลได้ 5.135 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 25.75 % สัดส่วนอ้อยใช้ผลิตน้ำตาล 47.68 % เพิ่มขึ้นจาก 45.37 % ในขณะที่แรงขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ลดลงไปบ้าง ดังจะเห็นได้จาก ในช่วง 1 สัปดาห์ ในช่วงวันที่ 22 - 26 พฤษภาคม 2567 กลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ลดตัวขายน้ำตาลลง 3,321 ล็อต หรือประมาณ 0.169 ล้านตัน ทำให้ตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เหลือ -81,479 ล็อต (-4.139 ล้านตัน) สำหรับแนวโน้มของราคาน้ำตาล ช่วงนี้仍将เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 18.00 - 19.00 เซนต์ จนกว่าจะมีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามากระทบ

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
4 มิถุนายน 2567