

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 28 ตุลาคม – 1 พฤศจิกายน 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (28 ตุลาคม – 1 พฤศจิกายน 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 44 ของปี 2567 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นพอประมาณ จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากการผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล โดย Unica รายงานว่าการผลิตน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม 2567 เพิ่มขึ้น 8 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เป็น 2.443 ล้านตัน นอกจากนี้ปริมาณการผลิตน้ำตาลสะสมในปี 2567/2568 ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลจนถึงช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม 2567 เพิ่มขึ้น 1.90 % เป็น 35.591 ล้านตัน ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากการพยากรณ์ปริมาณฝนที่จะลดลงในช่วงระยะสั้นของภาคกลาง-ใต้ของบราซิล โดย Climatempo คาดการณ์ว่า ในสัปดาห์นี้ฝนจะตกในบางพื้นที่ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ซึ่งน้อยกว่าที่คาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่าจะมีฝนตกทั่วทั้งภูมิภาค

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงเนื่องจากการอ่อนค่าลงของเงินเรียลบราซิลได้กระตุ้นให้เกิดการชำระบัญชีตัวซื้อในตลาดซื้อขายล่วงหน้าหลังจากที่ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ อย่างไรก็ตามค่าเงินเรียลบราซิลปรับตัวลงต่ำกระตุ้นให้ผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลขายน้ำตาลเพื่อส่งออกมากขึ้น

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.67 – 23.00 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.07 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.07 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.32 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.02 – 21.25 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.50 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.05 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.24 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2568	23.00	21.67	22.07	22.14	-0.07
พฤษภาคม 2568	21.25	20.02	20.50	20.45	+0.05
กรกฎาคม 2568	20.24	19.19	19.60	19.57	+0.03
ตุลาคม 2568	19.94	19.00	19.36	19.35	+0.01
มีนาคม 2569	19.95	19.14	19.43	19.46	-0.03
พฤษภาคม 2569	18.68	18.05	18.23	18.32	-0.09
กรกฎาคม 2569	18.06	17.56	17.65	17.78	-0.13
ตุลาคม 2569	17.93	17.50	17.56	17.73	-0.17
มีนาคม 2570	18.12	17.74	17.78	17.99	-0.21
พฤษภาคม 2570	17.67	17.27	17.31	17.57	-0.26
กรกฎาคม 2570	17.46	17.02	17.06	17.36	-0.30

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 30 ตุลาคม 2567 Czarnikow ปรับเพิ่มการคาดการณ์ภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในฤดูการผลิตปี 2567/2568 เป็น 4.70 ล้านตัน จากที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 4.50 ล้านตัน เนื่องจากปัจจัยเรื่องของปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ดีในโคลอมเบีย

➤ วันที่ 29 ตุลาคม 2567 Wilmar คาดการณ์ว่าในปี 2567/2568 อินเดียนจะนำน้ำตาลจำนวน 5 ล้านตันไปผลิตเป็นเอทานอลเพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียนลดลงเหลือเพียง 27.50 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าความต้องการน้ำตาลในประเทศและไม่เพียงพอสำหรับการส่งออก โดยสต็อกน้ำตาลของอินเดียนจะลดลงจำนวน 2 ล้านตัน โดยจะเหลืออยู่ที่ 3.30 ล้านตัน ในช่วงสิ้นสุดฤดูการผลิตนี้ ด้านแหล่งข่าวรายงานว่าราคาน้ำตาลทรายดิบเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2567 ในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลดลง เนื่องจากปริมาณผลผลิตที่ดีของบราซิลและการคาดการณ์ของ Climatempo ว่าจะมีฝนตกเพิ่มขึ้นในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ตามช่วงพักการปิดหีบที่ยาวนานขึ้นในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลและผลกระทบจากภัยแล้งที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการผลิตน้ำตาลในปี 2568/2569 ก็เป็นปัจจัยสำคัญที่จะต้องติดตามต่อไปในอนาคต

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 Bar Chart รายงานว่า ในวันที่ 31 ตุลาคม 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากการพยากรณ์ของ Climatempo ว่าฝนจะตกหนักในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งอาจทำให้การเก็บเกี่ยวอ้อยล่าช้าและอุปทานของน้ำตาลถึงตัว ด้าน Rabobank กล่าวว่า บริษัทได้ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2568/2569 เนื่องจากผลกระทบจากภัยแล้งและไฟป่า ซึ่งอาจทำให้ช่วงปิดหีบขยายเวลาออกไปและลดอุปทานน้ำตาลในไตรมาสแรกของปี 2568

➤ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 สำนักงานก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงชีวภาพแห่งชาติของบราซิล (ANP) ประกาศเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2567 ว่าสำนักงานได้เริ่มการทดสอบการผสมเอทานอลในน้ำมันเชื้อเพลิงที่ 37% แล้ว โดยเป็นไปตามแผนการทดสอบที่ร่างขึ้นหลังจากการบังคับใช้กฎหมาย "Future of the Fuel" ซึ่งเป็นการเพิ่มสัดส่วนการผสมเอทานอลในน้ำมันเชื้อเพลิงสูงสุดจาก 27.50% เป็น 35% นอกจากนี้สมาคมผู้ผลิตยานยนต์แห่งชาติของบราซิล (Anfavea) ยังกล่าวว่าจะทดสอบการใช้งานน้ำมันที่ผสมเอทานอล 30% ก่อนที่จะขยับต่อไปที่ 35%

➤ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 บริษัท McDougall Global View Sugar รายงานว่า ในวันที่ 30 ตุลาคม 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากฝนที่ตกในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลทำให้การเก็บเกี่ยวอ้อยล่าช้า และมีโรงงานน้ำตาลหลายแห่งที่คาดว่าจะกำลังจะปิดหีบ ด้านผู้เชี่ยวชาญของบริษัท Embrapa กล่าวว่า ฝนที่ตกในฤดูร้อนนี้จะมีผลสำคัญต่อการประเมินผลกระทบจากภัยแล้งต่อปริมาณผลผลิตในปีการผลิต 2568/2569 เนื่องจากปริมาณอ้อย 40-70% ไม่สามารถเข้าถึงการชลประทานได้ ทำให้ต้องพึ่งพาฝนเท่านั้น ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่า ฝนในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะส่งผลให้ปริมาณผลผลิตอ้อยในปี

2568/2569 อยู่ที่ 600 ล้านตัน ซึ่งลดลงจากปีนี้ที่ 610 ล้านตัน แต่ผลผลิตน้ำตาลอาจเพิ่มขึ้นเป็น 42 ล้านตัน จาก 39.80 ล้านตัน ในปีนี้ โดยคำนวณจากสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลที่ 51.90%

➤วันที่ 31 ตุลาคม 2567 ธนาคาร Rabobank คาดการณ์ ในวันที่ 30 ตุลาคม 2567 ว่า ผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปีการผลิตปี 2568/2569 จะอยู่ที่ 580 ล้านตัน โดยลดลงจาก 600 ล้านตันในปีนี้ เนื่องจากภัยแล้ง

➤วันที่ 31 ตุลาคม 2567 บริษัท StoneX รายงานว่า ภายในปี 2567 จนถึงเดือนกันยายน บราซิลใช้เอทานอลจำนวนทั้งสิ้น 15.72 พันล้านลิตร ซึ่งเพิ่มขึ้น 42.90% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยคาดว่าอุปสงค์เอทานอลทั้งหมดในปีนี้จะอยู่ที่ 21.10 พันล้านลิตร โดยเพิ่มขึ้น 31.70% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว นอกจากนี้ในปี 2567 ความต้องการเชื้อเพลิงโดยรวมคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 3.60% โดยไฮโดรเจนมีราคาที่ได้เปรียบมากกว่าเชื้อเพลิงชนิดอื่น อย่างไรก็ตามการลดปริมาณการผลิตเอทานอลคาดว่าจะส่งผลให้อุปสงค์ของเอทานอลในปี 2568 ลดลง นอกจากนี้กระทรวงเกษตรของบราซิล กล่าวว่าช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม 2567 โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลมีสต็อกเอทานอลอยู่ที่ 11.03 พันล้านลิตร โดยเพิ่มขึ้นจากในช่วงต้นเดือน 5.20% และเพิ่มขึ้น 2.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 30 ตุลาคม 2567 ในช่วงสามสัปดาห์แรกของเดือนตุลาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาลไปแล้วทั้งสิ้น 3.295 ล้านตัน ซึ่งมากกว่าปริมาณน้ำตาลที่ส่งออกของทั้งเดือนตุลาคมปีที่แล้วที่ 2.874 ล้านตัน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำตาลเฉลี่ยลดลง 12.7% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยมีราคาอยู่ที่ 468.5 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน

➤วันที่ 29 ตุลาคม 2567 รายงานล่าสุดของ UNICA แสดงให้เห็นว่าปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลลดลงอย่างรวดเร็วเมื่อเทียบกับช่วงสิ้นเดือนกันยายน 2567 ด้านบริษัทที่ปรึกษา SAFRAS & Mercado รายงานว่า การลดลงของปริมาณอ้อยนี้จะชะลอตัวลงในช่วงสิ้นเดือนตุลาคม 2567 เนื่องจากปริมาณฝนที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งทำให้โรงงานน้ำตาลบางแห่งยกเลิกแผนการที่จะปิดหีบก่อนกำหนด อย่างไรก็ตามบริษัทที่ปรึกษา FG/A คาดว่า การลงทุนเกี่ยวกับการผลิตน้ำตาลของโรงงานในช่วงที่ผ่านมาจะเพิ่มศักยภาพการผลิตน้ำตาลขึ้นอีก 2.60 ล้านตันต่อปี ซึ่งจะเริ่มดำเนินการได้ในปีนี้หรือต้นปีหน้า นอกจากนี้ FG/A ยังคาดการณ์อีกว่าบราซิลจะสามารถผลิตน้ำตาลได้สูงถึง 50 ล้านตันต่อปี หากมีสภาพอากาศที่เหมาะสม

➤วันที่ 29 ตุลาคม 2567 ศูนย์การวิจัยเศรษฐกิจมหาวิทยาลัยเซาเปาโลประเทศบราซิล (Cepea/Esalq) รายงานว่า วันที่ 25 ตุลาคม 2567 ราคาไฮดรอสในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ปรับตัวสูงขึ้น 0.31% เนื่องจากอุปสงค์ที่สูงและการเก็บเกี่ยวในฤดูการผลิตปี 2567/2568 ที่ใกล้จะสิ้นสุดลง ด้านสำนักงานปิโตรเลียม ก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงชีวภาพแห่งชาติของบราซิล (ANP) รายงานว่าราคาเอทานอลที่สถานีจ่ายน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น 0.50% ขณะที่ราคาน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 0.30% ส่งผลให้ราคาเอทานอลอยู่ที่ 66.30% ของราคาน้ำมันเบนซิน โดยเพิ่มขึ้นจาก 66.20% ในสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ Cepea/Esalq ยังรายงานอีกว่า ราคาน้ำตาลทรายขาวได้รับแรงสนับสนุนจากอุปทานที่ลดลงในสัปดาห์ที่แล้ว ทำให้อัตราส่วนน้ำตาลทรายขาวตลาดซื้อขายน้ำตาลทันทีของรัฐเซาเปาโลดีกว่าการขายเพื่อส่งออก 4.21%

➤วันที่ 29 ตุลาคม 2567 เจ้าหน้าที่ประจำท่าเรือของบราซิลรายงาน ว่า ท่าเรือซานโตส (Port of Santos) มีการขนส่งสินค้าทั้งหมด 137.40 ล้านตัน ในช่วงเดือนมกราคมถึงกันยายน 2567 โดยเพิ่มขึ้น 7.70% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากการส่งออกน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น 33% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 28 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา McDougall Global View Sugar ระบุว่าในช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม 2567 สัดส่วนการผลิตน้ำตาลของบราซิลสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้อยู่ที่ 48.7% ทำให้ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าลดต่ำลงในสัปดาห์ที่แล้ว ด้านบริษัทที่ปรึกษา Green Pool รายงานว่า จำนวนโรงงานน้ำตาลที่ปิดหีบไปในช่วงก่อนหน้านี้ ไม่ได้แสดงให้เห็นว่าปริมาณอ้อยจะลดลงต่ำกว่า 600 ล้านตัน โดยบริษัทคาดว่าผลผลิตอ้อยทั้งหมดจะอยู่ที่ 605 ล้านตัน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวเสริมว่า นักลงทุนได้ลดสถานะการซื้อเพื่อเก็งกำไร (Long position) ลง 40% ซึ่งทำให้ราคาอาจจะเข้าสู่ช่วงคงที่เนื่องจากขาดข่าวสารใหม่ ๆ

➤วันที่ 28 ตุลาคม 2567 สมาคมผู้ผลิตพลังงานชีวภาพแห่งรัฐมาโตโกรัสซูโดซูล (Biosul) ประเทศบราซิล กล่าวว่าจะมีการลงทุนประมาณ 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำตาลและเอทานอลในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า แม้ว่าปัญหาเรื่องภัยแล้งและน้ำค้างแข็งจะยังคงสร้างความเสียหายให้กับไร่อ้อย แต่อย่างไรก็ตามทางสมาคมกล่าวว่า การผลิตเอทานอลจากข้าวโพดอาจช่วยลดผลกระทบบางส่วนที่เกิดจากปัญหาดังกล่าวได้

ยุโรป

➤วันที่ 31 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets กล่าวว่า การเริ่มต้นฤดูการเก็บเกี่ยวปีในซีกโลกเหนือจะสร้างแรงกดดันต่อราคาพรีเมียมน้ำตาลทรายขาว และอาจส่งผลกระทบต่อโรงงานที่ซื้อน้ำตาลทรายดิบเพื่อสกัดเป็นน้ำตาลทรายขาวที่ต้องเผชิญกับราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้น โดยบริษัทคาดการณ์ว่า ในปี การผลิต 2567/2568 สหภาพยุโรปและสหราชอาณาจักรจะเพิ่มปริมาณผลผลิตน้ำตาลเป็น 16.50 ล้านตัน และลดการนำเข้าน้ำตาลจาก 2.30 ล้านตันเป็น 1.80 ล้านตัน ด้านบริษัท Nordic Sugar ในประเทศสวีเดน กล่าวว่า สภาพอากาศที่ดีจะช่วยให้การเก็บเกี่ยวและคุณภาพของปีที่ดีขึ้น โดยในปัจจุบันปีที่มีปริมาณน้ำตาลสูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว

➤วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา IKAR รายงานว่า ในวันที่ 30 ตุลาคม 2567 รัสเซียสามารถผลิตน้ำตาลได้ 2.99 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 2.88 ล้านตัน ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามโรงงานน้ำตาลในภาคใต้ของรัสเซียเริ่มปิดหีบ เนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง ด้าน Sugar.ru คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลจะลดลงอยู่ที่ 6.10 ล้านตัน จาก 6.90 ล้านตัน ในปีที่แล้ว และต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 6.20 - 6.30 ล้านตัน ทั้งนี้ IKAR ยังกล่าวอีกว่า ผู้ผลิตน้ำตาลกำลังเผชิญกับปัญหาราคากากน้ำตาลและเยื่อปื้ที่ต่ำลง เนื่องจากข้อจำกัดการส่งออกของสหภาพยุโรป

➤วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 รัฐบาลของประเทศยูเครน รายงานว่า ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 การผลิตน้ำตาลในแคว้นวินนิตเซีย (Vinnytsia) ลดลงเหลือ 164,000 ตัน จาก 179,000 ตัน ในปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณผลผลิตปีในประเทศลดลง ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets รายงานว่า ปริมาณการผลิตน้ำตาลในแคว้นเทอร์โนปิล (Ternopil) อาจเพิ่มขึ้นถึง 30% โดยคาดว่าจะสามารถผลิตน้ำตาลได้ทั้งสิ้น

2 ล้านตัน ในฤดูการผลิตปี 2567/2568 อย่างไรก็ตามปริมาณการปลูกปีในฤดูการผลิตปี 2568/2569 อาจลดลงเนื่องจากปัญหาอุปทานน้ำตาลที่มากเกินไป

➤วันที่ 30 ตุลาคม 2567 สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรฝรั่งเศสกล่าวว่า ราคาน้ำตาลในสหภาพยุโรปปรับตัวลดลง 30% เนื่องจากการนำเข้าน้ำตาลจากยูเครนที่เพิ่มสูงขึ้นในปี 2565/2566 จึงเรียกร้องให้รัฐบาลขยายโควตการนำเข้าน้ำตาลจากยูเครนที่กำหนดไว้ที่ 260,000 ตันต่อปี ที่มีผลบังคับใช้เฉพาะในปี 2567 และ 2568

➤วันที่ 28 ตุลาคม 2567 รัฐบาลยูเครน ประกาศว่าจะเริ่มจัดสรรโควตการนำเข้าน้ำตาลทรายดิบในปี 2568 โดยกำหนดปริมาณน้ำตาลไว้ที่ 267,800 ตัน

เอเชีย

➤วันที่ 31 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets รายงานว่า ในปีการผลิต 2567/2568 อินเดียจะสามารถผลิตน้ำตาลได้ 31.70 ล้านตัน ซึ่งจำนวนนี้หักส่วนที่เปลี่ยนไปใช้สำหรับการผลิตเอทานอลออกแล้ว โดยปริมาณน้ำตาลสำหรับบริโภคในประเทศของอินเดียอยู่ที่ 29.60 ล้านตัน ส่งผลให้อินเดียมีน้ำตาลที่เหลือสำหรับการส่งออกอยู่ที่ 1.50 ล้านตัน ด้านรัฐบาลกล่าวว่า ในปัจจุบันการส่งออกสามารถทำได้ แต่รัฐบาลจะไม่มีการประกาศนโยบายใหม่จนถึงเดือนมกราคม 2568 ด้านสมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) คาดการณ์ปริมาณผลผลิตน้ำตาลขั้นต้นอยู่ที่ 33.30 ล้านตัน โดยจะมีสต็อกน้ำตาลส่วนเกินอยู่ที่ 3.121-3.221 ล้านตัน ซึ่งเพียงพอสำหรับการส่งออก 2 ล้านตัน

➤วันที่ 30 ตุลาคม 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) ได้เรียกร้องเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2567 ให้รัฐบาลปรับขึ้นราคาขายน้ำตาลภายในประเทศขั้นต่ำ (MSP) จาก 0.37 เหรียญสหรัฐ/กิโลกรัม เป็น 0.47 เหรียญสหรัฐ/กิโลกรัม เพื่อให้เหมาะสมกับราคาต้นทุนการผลิตน้ำตาลที่เพิ่มสูงขึ้น โดยทางสมาคมประมาณการณ์ว่าต้นทุนการผลิตน้ำตาลจะอยู่ที่ 0.50 เหรียญสหรัฐ/กิโลกรัม ซึ่งสูงกว่าราคาน้ำตาลหน้าโรงงานที่ 0.43 เหรียญสหรัฐ/กิโลกรัม ในขณะเดียวกันเกษตรกรในรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) เตรียมที่จะออกมาประท้วงในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 เพื่อเรียกร้องให้มีการคำนวณราคาอ้อยที่สูงขึ้นเพื่อชดเชยอัตราการหักสกัดที่ต่ำลง รวมถึงเรียกร้องให้มีการจ่ายเงินค่าอ้อยที่ค้างชำระ

➤วันที่ 28 ตุลาคม 2567 กระทรวงอาหารของอินเดียรายงานว่า มรสุมที่ดีจะช่วยเพิ่มผลผลิตน้ำตาลในปี 2567/2568 เป็น 33 ล้านตัน ซึ่งมากกว่าที่คาดการณ์ไว้และสูงกว่า 32 ล้านตัน ในปีที่แล้ว นอกจากนี้ปริมาณสต็อกน้ำตาลของอินเดีย ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 อยู่ที่ 7.90 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 6 ล้านตัน ในปีที่แล้ว โดยน้ำตาลประมาณ 4 - 4.50 ล้านตันจะถูกนำไปผลิตเป็นเอทานอล ด้านแหล่งข่าวในอุตสาหกรรมคาดการณ์ว่าการเปลี่ยนจากการนำอ้อยไปผลิตน้ำตาลไปผลิตเป็นเอทานอลอาจเพิ่มมากขึ้น และคาดว่าจะไม่มีการส่งออกน้ำตาล ด้านสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดียตะวันตก กล่าวว่าโรงงานในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) อาจเลื่อนการเปิดหีบออกไป หากรัฐบาลไม่ปรับขึ้นราคาน้ำตาลและเอทานอล

➤วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 สมาคมอุตสาหกรรมน้ำตาลของประเทศจีนเปิดเผยว่า โรงงานน้ำตาลในมณฑลยูนนาน (Yunnan) ได้เริ่มเปิดหีบอ้อยของฤดูการผลิตปี 2567/2568 แล้ว และคาดว่าปริมาณผลิตน้ำตาลจะเพิ่มขึ้น

150,000 ตัน จาก 2.03 ล้านตัน ในปีที่แล้ว เนื่องจากสภาพอากาศที่ดี ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่า การนำเข้าน้ำตาลของประเทศจีนในปีการผลิตนี้อาจลดลงเหลือ 2.70 ล้านตัน จาก 4.75 ล้านตัน ในปีที่แล้ว และการนำเข้าน้ำเชื่อมจะลดลงเหลือ 2 ล้านตัน จาก 2.10 ล้านตันในปีที่แล้ว

➤ วันที่ 29 ตุลาคม 2567 สื่อท้องถิ่นของจีนรายงาน ว่า โรงงานน้ำตาลในมณฑลกว่างซี (Guangxi) ประเทศจีน คาดว่าจะเริ่มเปิดหีบของปี 2567/2568 ในช่วงต้นเดือนพฤศจิกายน 2567 ซึ่งเร็วกว่าปีที่แล้วเนื่องจากสภาพอากาศที่ดี โดยคาดว่าคุณภาพและปริมาณของอ้อยในปีนี้จะสูงขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลเพิ่มมากขึ้น

➤ วันที่ 28 ตุลาคม 2567 บริษัท PT Sinergi Gula Nusantara (SGN) ของอินโดนีเซีย เปิดตัวแพลตฟอร์มข้อมูลดิจิทัลใหม่ชื่อ "Sugarco Business Cockpit" ในวันที่ 27 ตุลาคม 2567 ซึ่งจะช่วยในการติดตามสถานการณ์ในไร่อ้อยและโรงงานน้ำตาล

➤ วันที่ 30 ตุลาคม 2567 ในไตรมาส 3 ของปีนี้ Wilmar รายงานว่า บริษัทมีกำไรสุทธิ (Core Net Profit) 208.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งลดลง 35.70% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทที่ลดลงจากภาคอุตสาหกรรมน้ำตาลและการดำเนินงานในประเทศจีน นอกจากนี้บริษัทยังได้รับผลกระทบจากการนัดหยุดงานในออสเตรเลีย ซึ่งทำให้จำเป็นต้องชะลอการผลิตน้ำตาลและเริ่มเปิดหีบล่าช้าไปจนถึงเดือนกันยายน 2567

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 19,926 ล็อต หรือประมาณ 1.012 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อลดลง -11,377 ล็อต หรือประมาณ -0.578 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 31,303 ล็อต หรือประมาณ 1.590 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (22 ตุลาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 44 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบ ตามสัญญา มีนาคม 2568 เคลื่อนไหวจากระดับต่ำสุด 21.67 เซนต์ (28 ตุลาคม 2567) ไปจนถึงระดับสูงสุดที่ 23.00 เซนต์ (1 พฤศจิกายน 2567) และปิดตลาดที่ 22.07 เซนต์ (1 พฤศจิกายน 2567) ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.07 เซนต์ หรือ -0.32% ตลาดได้รับแรงกดดันต่อเนื่องจากวันศุกร์ก่อน หลังจาก Unica รายงานผลผลิตน้ำตาล CS Brazil ในช่วงครึ่งแรกของเดือนตุลาคม ที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน +8.00 % เป็น 2.44 ล้านตัน และทำให้ผลผลิตน้ำตาลในปี 2567/2568 ตั้งแต่เมษายนเพิ่มขึ้น +1.93 % เป็น 35.59 ล้านตัน รวมทั้งข่าวโรงงานน้ำตาลของอินเดียขอให้รัฐบาลอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาล 2 ล้านตัน เนื่องจากมีน้ำตาลส่วนเกินในประเทศ และค่าเงินเรียลบราซิลเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนสุดในรอบ 2 เดือน 3 สัปดาห์ กดดันให้มีการขายน้ำตาลเพื่อปิดสถานะซื้อ (Long Liquidation) ออกมา ทำให้น้ำตาลปรับตัวลง จากที่ขึ้นไปถึงระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์ ที่ 23.00 เซนต์ แม้ว่าจะได้รับปัจจัยหนุนอยู่บ้างจากฝนที่ตกหนักในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลทำให้การตัดอ้อยส่งเข้าโรงงานล่าช้า และทำให้อุปทานน้ำตาลในระยะสั้นตึงตัว

ตาม โดยเฉพาะวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ราคาน้ำตาลของเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวน จากราคาเปิด 22.79 เซนต์ ไปจนถึงระดับสูงสุดที่ 23.00 เซนต์และลดลงถึงระดับต่ำสุดของวัน 21.97 เซนต์ ก่อนที่จะปิดตลาดที่ 22.07 เซนต์ สำหรับรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2567 ได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) +19,926 ลีต (+1.012 ล้านตัน) ลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น -11,377 ลีต (-0.578 ล้านตัน) ส่วนปัจจัยทางด้านเทคนิค มีแนวโน้มกลางๆ โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2568 จะยังคงเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.50 - 23.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
4 พฤศจิกายน 2567