

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 3 – 7 กุมภาพันธ์ 2568

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (3 – 7 กุมภาพันธ์ 2568) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 6 ของปี 2568 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่เพิ่มขึ้น และลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากบริษัท Centrum รายงานว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในช่วงวันที่ 1 ตุลาคม 2567 - 31 มกราคม 2568 ลดลง 12.20 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เหลือ 16.50 ล้านตัน

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นพอประมาณ เนื่องมาจากปัจจัยเรื่องการแข่งค่าของค่าเงินเรียลบราซิล ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำตาล ส่งผลให้ผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลชลอการขายเพื่อส่งออกน้ำตาล

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลง เนื่องจากผลกระทบจากรายงานของ Green Pool ที่คาดการณ์ว่า ปริมาณน้ำตาลโลกจะเปลี่ยนจากภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด -3.70 ล้านตัน ในฤดูการผลิตปี 2567/2568 ไปสู่ภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน +2.70 ล้านตัน ในฤดูการผลิตปี 2568/2569

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.97 – 20.19 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.36 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.01 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.05 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.59 – 18.43 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 17.86 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.02 เซนต์/ปอนด์ หรือ -0.11 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568	ราคาปิดเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2568	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2568	20.19	18.97	19.36	19.35	+0.01
พฤษภาคม 2568	18.43	17.59	17.86	17.88	-0.02
กรกฎาคม 2568	18.02	17.25	17.50	17.54	-0.04
ตุลาคม 2568	18.05	17.35	17.61	17.64	-0.03
มีนาคม 2569	18.39	17.73	17.97	18.02	-0.05
พฤษภาคม 2569	17.61	17.08	17.34	17.29	+0.05
กรกฎาคม 2569	17.21	16.78	17.04	16.95	+0.09
ตุลาคม 2569	17.21	16.82	17.06	16.96	+0.10
มีนาคม 2570	17.53	17.18	17.40	17.30	+0.10
พฤษภาคม 2570	17.15	16.83	17.03	16.92	+0.11
กรกฎาคม 2570	16.97	16.67	16.87	16.75	+0.12
ตุลาคม 2570	17.03	16.75	16.95	16.81	+0.14

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 ดัชนีราคาน้ำตาลขององค์การอาหารและเกษตรแห่งสหประชาชาติ (FAO) ในเดือนมกราคม 2568 ลดลง 6.80 % เมื่อเทียบรายเดือน และลดลง 18.50% เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นผลมาจากแนวโน้มปริมาณผลผลิตอ้อยที่ดีขึ้นในบราซิลและอินเดีย

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 นักวิเคราะห์จาก Hedgepoint Global Markets รายงานว่าข่าวเกี่ยวกับการซื้อน้ำตาลของจีนและปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ลดลงของอินเดียช่วยสนับสนุนราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ขณะที่ค่าเงินเรียลบราซิลแข็งค่าขึ้นทำให้โรงงานน้ำตาลของบราซิลชะลอการขายน้ำตาลเพื่อส่งออก และกองทุนยังจำเป็นต้องทำการหมุนเวียนสถานะซื้อขาย ซึ่งน่าจะช่วยพยุงราคาน้ำตาลในช่วงนี้ แม้ว่าปริมาณน้ำตาลที่เพียงพอต่อการบริโภคทั่วโลกจะทำให้ราคาน้ำตาลปรับตัวขึ้นถึง 23 - 25 เซนต์ต่อปอนด์ได้ยาก

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 GreenPool คาดการณ์เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ว่าในฤดูการผลิตปี 2568/2569 โลกจะมีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) 2.70 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) 3.70 ล้านตันในปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้นในบราซิล ไทย และอินเดีย โดยภาคกลาง-ใต้ของบราซิล คาดว่าน่าจะมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 41.60 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 39.95 ล้านตัน ด้านบริษัท Nordzucker รายงานว่า ในฤดูการผลิต 2568/2569 พื้นที่เพาะปลูกบีทในสหภาพยุโรปและสหราชอาณาจักรคาดว่าจะลดลง 5.50 - 7.50 % ซึ่งจะทำให้ผลผลิตลดลง 0.90-1.20 ล้านตัน จาก 17.80 ล้านตันที่คาดการณ์ไว้ในฤดูการผลิตนี้

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 สำนักข่าว Sosland Publishing รายงานว่า ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาลในฤดูการผลิตปี 2568/2569 ส่งผลให้การทำสัญญาซื้อขายน้ำตาลของสหรัฐฯ ล่าช้า เนื่องจากผู้ซื้อน้ำตาลคาดว่าราคาน้ำตาลจะปรับตัวลงจากอุปทานน้ำตาลโลกที่เพียงพอ ขณะที่ผู้ขายยังคงต้องการราคาน้ำตาลที่สูงขึ้น นอกจากนี้ยังมีการพูดถึงโรงงานน้ำตาลโรงหนึ่งที่น่าจะลดพื้นที่เพาะปลูกบีท และความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำตาลที่อ่อนแอในปี 2568 อย่างไรก็ตามผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนคาดว่า การข่มขู่ของรัฐบาลสหรัฐฯ ที่จะเรียกเก็บภาษีนำเข้า 25% กับน้ำตาลจากเม็กซิโก อาจนำไปสู่ภาวะขาดแคลนน้ำตาลภายในประเทศ

➤ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 คณะกรรมาธิการเพื่อการพัฒนาอ้อยอย่างยั่งยืนแห่งชาติของเม็กซิโก (Conadesuca) รายงานว่า ณ วันที่ 25 มกราคม 2568 โรงงานน้ำตาลในเม็กซิโกมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 1.26 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 1.35 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามปริมาณผลผลิตอ้อยต่อไร่และปริมาณน้ำตาลในอ้อยจะสูงกว่าปีที่แล้ว

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัท Rogers Sugar ของแคนาดารายงาน กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในไตรมาสแรกของปี 2568 อยู่ที่ 39.60 ล้านดอลลาร์แคนาดา (27.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ซึ่งเพิ่มขึ้น 29% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ส่วนหนึ่งมาจากราคาน้ำตาลที่ปรับตัวสูงขึ้นและ

ปริมาณการขายน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น โดยยอดขายน้ำตาลของบริษัทอยู่ที่ 196,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 13,700 ตัน จากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากการประท้วงในแวนคูเวอร์ (Vancouver) อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าปริมาณการขายน้ำตาลทั้งหมดในปี 2568 น่าจะอยู่ที่ 800,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 % จากปีที่แล้ว และจะมุ่งเน้นไปที่การขายในตลาดภายในประเทศเพื่อลดผลกระทบจากภาษีนำเข้าที่อาจเกิดขึ้นจากสหรัฐฯ

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 ณ ช่วงสิ้นสุดไตรมาสที่แล้ว บริษัท Raizen ของบราซิลกำลังพิจารณาเพื่อเพิ่มเงินลงทุนสำหรับการลดภาระหนี้สินของบริษัท ซึ่งอยู่ที่ 31.60 พันล้านเรียลบราซิล (5.50 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) โดยในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 ชาวดังกล่าวได้ส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่ามูลค่าหุ้นของบริษัทจะยังลดลง 15.30 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ที่ได้ออกมากล่าวเตือนว่า อัตราดอกเบี้ยที่สูงจะส่งผลกระทบต่อ บริษัท Raizen โดยบริษัทได้กล่าวถึงแผนการขายสินทรัพย์ และหาพันธมิตรสำหรับโครงการเอทานอลรุ่นที่สอง อย่างไรก็ตามบริษัทที่ปรึกษา S&P Global Ratings ได้ปรับแนวโน้มของบริษัทจาก "คงที่" เป็น "เชิงลบ" แล้ว

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัท Nordzucker รายงานว่า ในเดือนมกราคม 2568 พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ได้รับปริมาณฝนเพียง 52% จากปริมาณฝนปกติ และฝนจะต้องตกมากขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 หากจะชดเชยปริมาณที่ขาดไป ด้านระบบสนับสนุนทางการเกษตร Tempocampo แสดงผลว่า ในเดือนมกราคม 2568 ระดับความชื้นในดินของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) อยู่ที่ 45 – 75 % ซึ่งน่าจะทำให้ปริมาณผลผลิตข้าวโพดเติบโตได้ดี ขณะที่กรมป้องกันภัยพลเรือนของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) คาดการณ์ว่า จะมีฝนตกหนักในรัฐเซาเปาโลในอีกไม่กี่วันข้างหน้า เนื่องจากสภาพอากาศผันผวน และยังมีความเสี่ยงต่อน้ำท่วมด้วย

➤ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 สำนักข่าว Canal Rural Sul คาดการณ์ว่า ในปี 2568 บราซิลน่าจะส่งออกน้ำตาล 35 - 36 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 38.20 ล้านตัน ในปี 2567 เนื่องจากการทำสถิติการส่งออกสูงสุดเป็นประวัติการณ์เช่นเดียวกับปีที่แล้วเป็นเรื่องที่ยาก

➤ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting คาดการณ์ว่า ในฤดูผลิต 2568/2569 ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลน่าจะมีปริมาณอ้อยเข้าหีบอยู่ที่ 597 ล้านตัน ปริมาณผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 41.50 ล้านตัน และปริมาณผลผลิตเอทานอลอยู่ที่ 33 พันล้านลิตร โดยการคาดการณ์ดังกล่าวรวมเอทานอลที่ผลิตจากข้าวโพดจำนวน 9.40 พันล้านลิตร และใช้การคำนวณจากสัดส่วนการนำอ้อยไปผลิตเป็นน้ำตาลที่ 51.90 %

ยุโรป

➤ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 Sugar.ru รายงานว่า ในเดือนมกราคม 2568 ประเทศรัสเซียนำเข้าน้ำตาลอยู่ที่ 18,000 ตัน ซึ่งลดลงจาก 32,000 ตันในเดือนธันวาคม 2567 ขณะที่การส่งออกน้ำตาลทรายขาวของประเทศลดลงจาก 90,000 ตัน เหลือ 60,000 ตัน และการส่งออกน้ำตาลทรายดิบลดลงจาก 60,000 ตัน เหลือ 25,000 ตัน

➤ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่าจนถึงสิ้นเดือนมกราคม 2568 รัสเซียมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 5.97 ล้านตัน ขณะที่ในปี 2568 กระทรวงเกษตรของรัสเซียประกาศแผนในการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกพืชทั้งหมด โดยกำหนดพื้นที่เพาะปลูกปีอยู่ที่ 1.17 ล้านเฮกตาร์ ซึ่งเท่ากับปี 2567 อย่างไรก็ตามสื่อท้องถิ่น รายงานว่าในแคว้นลิเพตสค์ (Lipetsk) พื้นที่เพาะปลูกปีเพิ่มขึ้น 2 % เป็น 116,000 เฮกตาร์

➤ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 สมาคมโรงงานน้ำตาลแห่งยูเครน (Ukrtsukor) รายงานว่า ในฤดูผลิตปี 2567/2568 ช่วงเดือนกันยายน 2567 - มกราคม 2568 ยูเครนส่งออกน้ำตาลยังตลาดโลกแล้ว 352,000 ตัน โดยมีตุรกีเป็นผู้ซื้อหลัก รองลงมาคือ ลิเบีย โซมาเลีย ศรีลังกา และมาซิโดเนียเหนือ อย่างไรก็ตามปัจจุบันยูเครนพยายามต่ออายุข้อตกลงทางการค้ากับสหภาพยุโรป ซึ่งจะหมดอายุในวันที่ 5 มิถุนายน 2568 โดยข้อตกลงนี้จะทำให้ยูเครนสามารถส่งออกน้ำตาลปลอดภาษีไปยังยุโรปได้ 262,000 ตัน ด้านสหภาพเกษตรกรผู้ปลูกปีของฝรั่งเศส (CGB) กำลังกดดันให้โควตาการนำเข้าน้ำตาลดังกล่าวกลับไปอยู่ที่ระดับก่อนปี 2565 ที่ 20,070 ตัน

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัท Nordzucker ของเยอรมนีรายงานว่ บริษัทมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลลดลงในปีนี้ เนื่องจากราคาน้ำตาลในประเทศปรับตัวลดต่ำลง ทำให้บริษัทมุ่งเน้นไปที่การส่งออกเอทานอลและน้ำเชื่อมแทน ด้านผู้บริหารของบริษัทกล่าวว่า ราคาน้ำตาลในปี 2568 น่าจะปรับตัวขึ้น เนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลจากปีทในสหภาพยุโรปมีแนวโน้มที่จะลดลง

เอเชีย

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัทที่ปรึกษา Covrig Analytics คาดการณ์ว่า ในฤดูการผลิตปี 2568/2569 ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียน่าจะปรับตัวสูงขึ้นเป็น 33.10 ล้านตัน ภายหลังจากที่มีการนำน้ำตาลจำนวน 5.50 ล้านตันไปใช้ผลิตเป็นเอทานอล และปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 19.50 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ขยายตัวและสภาพอากาศที่ดีขึ้น ด้านบริษัทที่ปรึกษา ICRA Research คาดการณ์ว่าสต็อกน้ำตาลคงเหลือของอินเดีย ณ ช่วงสิ้นสุดฤดูการผลิตปี 2567/2568 จะลดลงเหลือ 6.10 ล้านตัน จาก 7.70 ล้านตัน ในปีที่แล้ว สาเหตุหนึ่งมาจากการที่ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียลดลง 14.40 % เหลือ 27.40 ล้านตัน ในขณะที่สมาคมโรงงานน้ำตาลของอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศอินเดียปรับตัวสูงขึ้น ภายหลังจากที่รัฐบาลอนุมัติการส่งออกน้ำตาลจำนวน 1 ล้านตัน ซึ่งส่งผลให้ ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 โรงงานน้ำตาลสามารถจ่ายเงินค่าอ้อยค้างจ่ายให้กับเกษตรกรได้ 75% เพิ่มขึ้นจาก 68% ก่อนที่รัฐบาลจะอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาล

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 สื่อท้องถิ่นของอินเดียประมาณการปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในฤดูการผลิตปี 2567/2568 แตกต่างกันอย่างมาก โดยประมาณการณ์ตั้งแต่ 26.40 ล้านตัน ถึง 28 ล้านตัน ขณะที่เจ้าหน้าที่ของบริษัท BCL กล่าวว่า บริษัทกำลังขยายกำลังการผลิตเอทานอลจาก 700,000 ลิตร/วันเป็น 1.10 ล้านลิตร/วันจากการขยายโรงงานน้ำตาลที่เมืองบดินดา (Bathinda) และการก่อสร้างโรงงานใหม่

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัท MEIR Commodities และ Samarth SKK รายงานว่า มีการซื้อขายน้ำตาลสำหรับการส่งออกของอินเดียประมาณ 300,000 ตัน จากโควตาส่งออก 1 ล้านตัน โดยโรงงานน้ำตาลในประเทศอินเดียกำลังยื่นขอใบอนุญาตสำหรับการส่งออกน้ำตาลในราคา 44,000 รูปี/ตัน (505 ดอลลาร์สหรัฐฯ /ตัน) โดยบริษัท Samarth SKK กล่าวเพิ่มเติมว่าโรงงานน้ำตาลบางแห่งยื่นขอราคาที่สูงขึ้นเป็น 45,000 รูปี/ตัน (516 ดอลลาร์สหรัฐฯ /ตัน) จากราคาน้ำตาลในประเทศที่ 41,000 รูปี/ตัน (470 ดอลลาร์สหรัฐฯ /ตัน) ด้าน Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่าอินเดียจะส่งออกน้ำตาลส่วนใหญ่ออกสู่ตลาดค้าออกไปเป็นในช่วงเดือนมีนาคม 2568 จากที่เคยคาดไว้ก่อนหน้านี้ว่าน่าจะส่งออกในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2568 อย่างไรก็ตามปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลดีต่อราคาน้ำตาล แม้ว่าผู้ซื้อน้ำตาลต่างชาติน่าจะยังไม่พร้อมที่จะจ่ายราคาพรีเมียมตามที่โรงงานน้ำตาลของอินเดียต้องการ

➤ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 ข้อมูลอย่างเป็นทางการระบุว่า ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 โรงงานน้ำตาล ในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ปิดหีบแล้ว 9 โรง ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 5 โรง ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว แม้ว่าโรงงานน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) จะเปิดหีบช้ากว่าปีที่แล้ว โดยรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) มีปริมาณผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 5.86 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 6.99 ล้านตันเมื่อปีที่แล้ว ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากปริมาณผลผลิตต่อไร่ที่ลดลง ขณะที่ปริมาณผลผลิตน้ำตาลทั่วประเทศอินเดีย ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 อยู่ที่ 16.50 ล้านตัน ซึ่งลดลง 12% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ส่งผลให้ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) อยู่ที่ 40,000 รูปี/ตัน (459 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) และราคาน้ำตาลหน้าโรงงานในรัฐมหาราษฏระอยู่ที่ 37,000 รูปี/ตัน (425 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 แหล่งข่าวท้องถิ่นของจีนรายงานว่า ราคาน้ำตาลในประเทศจีนมีแนวโน้มจะถูกกดดันจากสต็อกน้ำตาลที่เพิ่มขึ้น ขณะที่อุปสงค์น้ำตาลน้อยกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตามมณฑลกว่างซี (Guangxi) ยังคงเผชิญกับภาวะภัยแล้ง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตอ้อย แม้ว่าประเทศจีนจะนำเข้าอ้อยจากเมียนมาผ่านช่องทางหม่างซิน (Mangxin) จำนวน 500,000 ตันในฤดูการผลิต 2567/2568 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 450,000 ตันในฤดูการผลิตที่แล้ว ก็ตาม

➤ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 สื่อท้องถิ่นของจีนรายงานว่า โรงงานน้ำตาลในมณฑลกว่างซี (Guangxi) ประเทศจีนเริ่มปิดหีบเร็วกว่าปีที่แล้ว เนื่องจากอัตราการผลิตอ้อยที่เร็วขึ้น

➤ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568 ประธานบริษัทน้ำตาลขอนแก่น (KSL) คาดการณ์ว่า ในปี 2568 รายได้ของบริษัทจะเพิ่มขึ้น 15 - 20 % เนื่องจากปริมาณอ้อยเข้าหีบที่เพิ่มขึ้น รวมถึงโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ในจังหวัดสระแก้ว นอกจากนี้เขายังคาดว่ากำไรของบริษัท บีบีจีไอ จำกัด (มหาชน) (BBGI) จะปรับตัวสูงขึ้นจากโครงการผลิตเชื้อเพลิงการบินที่ยั่งยืน (SAF) ซึ่งน่าจะเริ่มดำเนินการในเดือนเมษายน 2568

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัท ID Food รายงานว่า อินโดนีเซียจะเปิดหีบเร็วกว่าปกติในเดือนเมษายน 2568 เนื่องจากเกษตรกรของอินโดนีเซียปลูกอ้อยเร็วกว่าปกติ โดยคาดว่าปริมาณผลผลิตน้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้น 14% เป็น 350,000 ตัน จากปริมาณผลผลิตอ้อยที่เพิ่มขึ้นและพื้นที่เพาะปลูกที่ขยายตัว โดยเฉพาะในจังหวัดชวาตะวันออก

(East Java) นอกจากนี้ ID Food ยังระบุว่า อินโดนีเซียมีสต็อกน้ำตาลอยู่ที่ 65,000 ตัน ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการของตลาด

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2568 ประธานาธิบดีของอินโดนีเซียได้จัดการประชุมเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 เพื่อประเมินให้แน่ใจว่าอุปทานน้ำตาลจะเพียงพอสำหรับเดือนรอมฎอนที่กำลังจะมาถึง

➤ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 ประธานบริษัท ID FOOD รายงานว่า สต็อกน้ำตาลของอินโดนีเซียอยู่ที่ 81,000 ตัน ซึ่งเพียงพอสำหรับความต้องการในช่วงเดือนรอมฎอน อย่างไรก็ตามนักเศรษฐศาสตร์จากสถาบันพัฒนาเศรษฐกิจและการเงิน (Indef) ออกมาเตือนว่าการที่รัฐบาลตัดสินใจไม่นำเข้าน้ำตาลเพื่อการบริโภคในปีนี้อาจจะไม่สามารถทำได้จริง และคาดว่ารัฐบาลอาจจำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลทรายขาวเพื่อชดเชยปริมาณน้ำตาลที่ไม่เพียงพอ

ทวีปออสเตรเลีย

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 สมาคมชาวไร่อ้อยรัฐควีนส์แลนด์ ประเทศออสเตรเลีย (Canegrowers) คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยในรัฐควีนส์แลนด์ (Queensland) ลดลง 0.5 - 1 ล้านตัน เนื่องจากปัญหาน้ำท่วมในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งน่าจะทำให้ปริมาณผลผลิตน้ำตาลลดลง 130,000 ตัน หรือประมาณ 3% โดยทางหน่วยงานได้เรียกร้องให้รัฐบาลจัดสรรงบประมาณเพื่อช่วยเหลือเกษตรกรในการปลูกอ้อยใหม่ อย่างไรก็ตามได้มีการคาดการณ์ว่าฝนจะตกเพิ่มขึ้นในสัปดาห์นี้ ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาการระบาดของหนูที่เกิดขึ้น ด้าน Wilmar กล่าวเพิ่มเติมว่า ปริมาณฝนที่ตกลงมาได้สร้างความเสียหายต่อรางรถไฟบางส่วนของบริษัท

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -127,092 ล็อต หรือประมาณ -6.456 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวขายลดลง 1,830 ล็อต หรือประมาณ 0.093 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -128,922 ล็อต หรือประมาณ -6.549 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (28 มกราคม 2568)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้ ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก เคลื่อนไหวค่อนข้างที่จะผันผวน เมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.97 - 20.19 เซนต์ (6 กุมภาพันธ์ 2568) นับว่าสูงสุดในรอบ 7 สัปดาห์ ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดสถานะขาย (Short Covering) เนื่องจากค่าเงินเรียลบราซิลเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งที่สุดในรอบ 2 เดือนครึ่ง ประกอบกับสถานะขายสุทธิ (Net Short) ของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ยังคงอยู่ในระดับที่สูง และในวันสุดท้ายของสัปดาห์ (7 กุมภาพันธ์ 2568) ปิดตลาดลดลง ตามค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งขึ้น ส่วนข่าวเกี่ยวกับปัจจัยพื้นฐานที่สนับสนุนตลาด ยังเป็นการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของไทยและอินเดียที่จะลดลงจากประมาณการก่อนหน้านั้น แต่การ

คาดการณ์ของ Green Pool Commodity Specialist ที่ว่าในปี 2567/2568 จะเกิดน้ำตาลโลกส่วนขาด(Deficit) -3.70 ล้านตัน แต่ในปี 2568/2569 จะเกิดน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) +2.70 ล้านตัน ได้ส่งผลทางด้านลบกระทบต่อราคาน้ำตาล สำหรับรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 04/02/68 ได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) -127,092 ลีต (-6.456 ล้านตัน) ลดลงจาก Net Short -128,922 ลีต (-6.549 ล้านตัน) ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น หรือ Net short ลดลง +1,830 ลีต (+0.093 ล้านตัน) และในวันที่ 7 - 13 กุมภาพันธ์ 2568 กองทุนดัชนี (Index Funds) จะทำการปรับสัดส่วนการลงทุน โดยการขายเพื่อย้ายการถือครองตัวสัญญาจากเดือน 3 ไปเดือน 5 ในขณะที่กลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไร/ผู้ค้ำน้ำตาล ต้องทำในลักษณะตรงกันข้าม น่าจะส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาลบ้าง นอกจากนั้นระหว่างวันที่ 10 - 13 กุมภาพันธ์ 2568 มีการประชุม Dubai Sugar Conference น่าจะมีข่าวใหม่ๆ เข้ามา ทำให้เกิดความชัดเจน และกำหนดทิศทางของราคาน้ำตาลในระยะถัดไป

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
10 กุมภาพันธ์ 2568