

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 30 กันยายน – 4 ตุลาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (30 กันยายน – 4 ตุลาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 40 ของปี 2567 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากมีแนวโน้มว่ามรสุมฝนที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติของอินเดียจะส่งผลให้ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของอินเดียมีสูงขึ้น โดยกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานว่าอินเดียได้รับฝนอยู่ที่ 934.80 มิลลิเมตร ในฤดูมรสุมปัจจุบันซึ่งมากที่สุดในรอบสี่ปี

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงหลังจากที่ การคาดการณ์ว่าบราซิลจะมีฝนตกในปริมาณที่เหมาะสม ซึ่งช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับปัญหาภัยแล้ง

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวยังคงเคลื่อนไหวราคาน้ำตาลในวันศุกร์เคลื่อนไหวลดลงจากระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ และปิดลดลง หลังจากดัชนีเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (DXY00) เคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุดในรอบ 7 สัปดาห์ ทำให้มีการขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long Liquidation) ในตลาดน้ำตาลล่วงหน้า

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.15 – 23.45 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 21.27 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.37 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.63 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.77 – 21.70 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.18 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.07 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.33 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2568	23.45	22.15	21.27	22.64	+0.37
พฤษภาคม 2568	21.70	20.77	20.18	21.20	+0.07
กรกฎาคม 2568	20.56	19.86	19.87	20.28	-0.10
ตุลาคม 2568	20.20	19.62	19.89	20.05	-0.18
มีนาคม 2569	20.19	19.67	18.60	20.08	-0.19
พฤษภาคม 2569	19.00	18.54	17.89	18.89	-0.29
กรกฎาคม 2569	18.36	17.88	17.67	18.20	-0.31
ตุลาคม 2569	18.18	17.66	17.85	17.98	-0.31
มีนาคม 2570	18.37	17.84	17.39	18.17	-0.32
พฤษภาคม 2570	17.74	17.39	17.15	17.73	-0.34
กรกฎาคม 2570	17.49	17.15	23.01	17.51	-0.36

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาดระบุว่า การปรับตัวสูงขึ้นของราคาน้ำมันดิบมีส่วนช่วยให้ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าวันที่ 3 ตุลาคม 2567 ปรับตัวสูงขึ้น ด้านสมาคมผู้นำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงของบราซิล (Abicom) คาดการณ์ว่าราคาน้ำมันเบนซินของบริษัท Petrobras เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2567 สูงกว่าราคานำเข้า 3 % โดยกล่าวเสริมว่าการที่ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวสูงขึ้นทำให้มีความเป็นไปได้ที่ Petrobras จะปรับลดราคา

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2567 ข้อมูลจาก ICE ยืนยันว่าบริษัท Wilmar ได้รับน้ำตาลจำนวน 1.70 ล้านตัน จากสัญญาซื้อขายน้ำตาลเดือนตุลาคม 2567 ในตลาดซื้อขายน้ำตาลนิวยอร์ก ซึ่งน้ำตาลส่วนใหญ่จะถูกส่งผ่านท่าเรือซันโตส (Santos) และพารานากัว (Paranagua) ของบราซิล โดยแหล่งข่าวในตลาดมีความคิดเห็นแตกต่างกัน ส่วนหนึ่งให้ความเห็นว่าน้ำตาลที่ Wilmar รับมอบมีปริมาณที่มากกว่าที่คาดไว้ ขณะที่บางส่วนลงความเห็นว่าเป็นการวางแผนเชิงกลยุทธ์เพื่อรักษาปริมาณน้ำตาลของโลกส่วนใหญ่ก่อนจะถึงช่วงไตรมาสแรก ปี 2568 ที่มีอุปทานตึงตัว และเป็นช่วงฤดูกาลปิดหีบที่ยาวนานของบราซิล

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 สัญญาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเดือนตุลาคม 2567 ปิดสัญญาลงเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2567 ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาด 33,506 ลีต หรือประมาณ 1.70 ล้านตัน โดยเป็นน้ำตาลจากบราซิล และอเมริกากลาง โดยมีบริษัท Wilmar เป็นผู้รับมอบน้ำตาลทั้งหมด ส่วนผู้ส่งมอบ ได้แก่ Louis Dreyfus , ED&F Man , Sucres et Denrees , Viterra , Sucden Americas , Olam

อเมริกากลาง - เหนือ

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2567 กระทรวงเกษตรของสหรัฐอเมริกา (USDA) ประกาศปริมาณการจัดสรรน้ำตาลของสหรัฐฯ สำหรับปี 2567/2568 อยู่ที่ 9.48 ล้านตัน (มูลค่าน้ำตาลทรายดิบ) โดยลดลง 193,000 ตัน เมื่อเทียบกับการจัดสรรครั้งแรกในปี 2566/2567 โดย 45.65% จัดสรรให้กับผู้ผลิตน้ำตาลจากบีท และ 45.65% จัดสรรให้กับผู้ผลิตน้ำตาลจากอ้อย ด้านสหกรณ์ผู้ผลิตน้ำตาล American Crystal Sugar ได้ประกาศเริ่มฤดูกาลผลิตในวันที่ 3 ตุลาคม 2567

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 4 ตุลาคม 2567 บริษัท ASR/BSI ของบราซิล ออกมาประกาศประมาณการราคาอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลสำหรับปี 2567 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 87.99 เหรียญสหรัฐฯ/ตัน โดยบริษัทกล่าวว่าปัญหาการขาดแคลนแรงงาน และการแพร่ระบาดของเชื้อราในอ้อยเป็นปัญหาใหญ่ที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตในฤดูกาลผลิตนี้ นอกจากนี้ ASR/BSI กำลังพิจารณาเปิดตัวน้ำตาลบรรจุถุงสำหรับขายปลีกเพื่อสู้กับการลักลอบนำเข้าน้ำตาล โดยกล่าวว่าเป็นเรื่องที่ไม่สมเหตุสมผลที่ซูเปอร์มาร์เก็ตจะขาดแคลนน้ำตาลในขณะที่มีสต็อกน้ำตาลจำนวนมาก และรัฐบาลจำเป็นต้องเปิดให้มีเสรีราคาน้ำตาลเพื่อที่บริษัทจะสามารถดำเนินการตามแผนดังกล่าวได้

➤ วันที่ 3 ตุลาคม 2567 โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิล และภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิล (NNE Brazil) เผชิญกับปัญหาปริมาณเอทานอลที่สูงซึ่งไม่สอดคล้องกับปริมาณสต็อกที่จำกัด ขณะที่การเปิด

หีบของทั้งสองภูมิภาคดำเนินไปอย่างรวดเร็ว โดยภาคกลาง-ใต้ของบราซิลได้เพิ่มสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเอทานอล เพื่อจัดการกับอ้อยไฟไหม้ ด้านรายงานของ S&P Global Commodity Insights กล่าวว่าเดือนตุลาคมตามปกติจะเป็นช่วงที่มีอุปสงค์น้ำตาลสูงของบราซิล แต่อย่างไรก็ตามบริษัทคาดการณ์ว่าราคาน้ำตาลจะเริ่มปรับตัวขึ้นในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นช่วงนอกฤดูการผลิตของภาคกลาง-ใต้ของบราซิล โดยบริษัทยังคาดการณ์อีกว่าฝนในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะช่วยให้อ้อยฟื้นตัวขึ้นได้เล็กน้อย แต่ยังไม่เพียงพอที่จะสร้างความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

➤ วันที่ 3 ตุลาคม 2567 สถาบันวิจัยและพัฒนาอุตสาหกรรมน้ำตาลของบราซิล ประกาศเตือนการแพร่ระบาดของเชื้อราชนิดหนึ่งที่เรียกว่า Fusarium กำลังแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วในไร่อ้อยและทำให้อ้อยเหี่ยวเฉา

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2567 สถาบันอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติของบราซิล (Inmet) คาดการณ์ว่ารัฐมาโตโกรอสโซ่ (Mato Grosso) รัฐปารา (Para) รัฐโกยาซ (Goias) และทางเหนือของรัฐมินาเจอร์ไรส์ (Minas Gerais) จะมีปริมาณฝนที่น้อยกว่าปกติในเดือนตุลาคม 2567 ขณะที่รัฐมาโตโกรอสโซ่ (Mato Grosso do Sul) รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) และบางส่วนของรัฐมินาเจอร์ไรส์ (Minas Gerais) จะมีฝนตกมากกว่าปกติ โดยเฉพาะช่วงครึ่งหลังของเดือนตุลาคม 2567 ด้านสำนักพยากรณ์อากาศ Climatempo คาดว่าอุณหภูมิจะยังคงสูงอย่างต่อเนื่องในภูมิภาคกลาง และตะวันตกของบราซิล

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 หน่วยงานที่เกี่ยวข้องประกาศเตือนว่ามีไฟป่าสามจุดเกิดขึ้นในวันที่ 30 กันยายน 2567 ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ประเทศบราซิล โดยความเสียหายที่เกิดไฟป่ายังคงสูงอย่างต่อเนื่องเนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง ด้านสถาบันวิจัยอวกาศแห่งชาติ (INPE) รายงานว่ามีไฟป่าเกิดขึ้น 2,463 จุดในเดือนกันยายน 2567 ลดลงจาก 3,612 จุดในเดือนสิงหาคม 2567 ด้านบริษัทที่ปรึกษา Rural Clima คาดการณ์ว่าจะมีฝนตกอย่างไม่สม่ำเสมอในอีกไม่กี่วันข้างหน้า ขณะที่สำนักพยากรณ์อากาศ Climatempo กล่าวว่าแนวโน้มที่จะเกิดแนวปะทะอากาศเย็น (Cold front) ทำให้เกิดฝนตกชุกในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2567 ซึ่งจะช่วยเพิ่มความชื้นที่จำเป็นสำหรับผลผลิตอ้อยในฤดูปลูก 2568/2569

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Green Pool ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลประจำปี 2567/2568 ลงเหลือ 39.1 ล้านตัน ด้านข้อมูลจาก Sindicucar-AL รายงานว่ารัฐอลาโกอัส (Alagoas) ได้เริ่มต้นการเก็บเกี่ยวในฤดูปลูก 2567/2568 โดยคาดว่าปริมาณการหีบอ้อยอยู่ที่ 20 ล้านตัน ซึ่งจะผลิตน้ำตาลได้มากกว่า 1.70 ล้านตัน และเอทานอล 470 ล้านลิตร

➤ วันที่ 30 กันยายน 2567 สมาคมชาวไร่อ้อยแห่งรัฐเซาเปาโลตะวันตก (Canaoeste) รายงานว่าเมื่อเดือนสิงหาคม 2567 ไฟไหม้ได้ส่งผลกระทบต่อพื้นที่ปลูกอ้อยจำนวน 657,000 เฮกตาร์ รัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ด้านสมาคมผู้ผลิตอ้อยของบราซิล (Orplana) กล่าวว่าในวันที่ 20 กันยายน 2567 มีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยในรัฐเซาเปาโลได้รับความเสียหายเพิ่มขึ้น 263,000 เฮกตาร์ ทำให้พื้นที่สุทธิที่ได้รับความเสียหายทั่วประเทศอยู่ที่ 414,000 เฮกตาร์ โดยคาดว่าจะมีปริมาณอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลง 15% เนื่องจากเหตุไฟไหม้ครั้งนี้

➤ วันที่ 30 กันยายน 2567 นักวิเคราะห์ชาวบราซิล คาดการณ์ว่าในช่วงครึ่งแรกของเดือนกันยายน 2567 อ้อยที่ผลิตน้ำตาลในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะอยู่ที่ 47.86% และจะลดลงอย่างต่อเนื่องในขณะที่ฤดูหีบยังคงดำเนิน

ต่อไป ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint ประมาณการว่าจะสูญเสียน้ำตาลไปประมาณ 80,000 ตัน ทุกครั้งที่ปริมาณ อ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลงไป 1% ด้าน StoneX คาดการณ์ว่าการผลิตอ้อยของภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในฤดูกาล 2568/2569 จะอยู่ที่ 593.2 ล้านตัน โดยมีสัดส่วนอ้อยที่ผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 51% ส่งผลให้การผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 40.6 ล้านตัน และการผลิตเอทานอลจากอ้อยอยู่ที่ 24 พันล้านลิตร

ยุโรป

➤ วันที่ 3 ตุลาคม 2567 โรงงาน Erstein ของกลุ่มบริษัท Cristal Union ประเทศฝรั่งเศส รายงานว่าพื้นที่ เพาะปลูกบีทในแคว้นอาลซัส (Alsace) เพิ่มขึ้น 25% ในปี 2567 เป็น 7,240 เฮกตาร์ ด้านเกาะเรอูนียง (Reunion Island) ในปีนี้หีบอ้อยลดลงเหลือ 1.2 ล้านตัน ซึ่งเป็นปีที่สามติดต่อกันที่ผลผลิตลดลงเนื่องจากราคาอ้อยที่คงที่และ ต้นทุนการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเกษตรกรได้เรียกร้องให้บริษัท Tereos ปรับเพิ่มราคาอ้อยให้สูงขึ้น ด้านโรงงาน Galion บนเกาะมาร์ตีนิก (Martinique) ผลิตน้ำตาลได้เพียง 1,000 ตันในปีนี้ ซึ่งไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับความต้องการภายในพื้นที่ที่ 4,000 ตัน ส่งผลให้มีการนำเข้าน้ำตาลมากขึ้น ด้านแคว้นกวาเดอลูป (Guadeloupe) ได้ ประกาศมอบเงินชดเชยให้กับเกษตรกรที่ไม่สามารถเก็บเกี่ยวผลผลิตได้ในปี 2567 เนื่องจากการเปิดหีบล่าช้าและ สภาพอากาศที่ไม่เอื้ออำนวย

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2567 Czarnikow คาดการณ์ว่าสหภาพยุโรปและสหราชอาณาจักรจะผลิตน้ำตาลรวมกัน ได้ 18.20 ล้านตันในปี 2567/2568 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 1.40 ล้านตัน อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงกล่าวเตือนว่าผลผลิต อาจลดลงในปี 2568/2569 เนื่องจากผู้ผลิตบางรายปรับลดราคาบีทและปริมาณพื้นที่เพาะปลูก ด้านประเทศสวีเดน ประกาศแผนที่จะลดปริมาณพื้นที่ปลูกบีทในปี 2568 เนื่องจากราคาน้ำตาลที่ปรับลดลง และปัญหาด้านกำลังการหีบที่หีบได้ลดลงเนื่องจากปัญหาด้านพลังงานของโรงงานน้ำตาล

➤ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) คาดการณ์ว่าสหภาพยุโรปจะผลิตน้ำตาลได้ 16.58 ล้านตันในปี 2567/2568 เพิ่มขึ้น 7% จากปีที่แล้ว เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกที่เพิ่มขึ้น

➤ วันที่ 2 ตุลาคม 2567 รัฐบาลของรัสเซียประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในภูมิภาคโวโรเนซ (Voronezh) เนื่องจากภัยแล้ง หลังจากเผชิญกับสถานการณ์น้ำค้างแข็ง (Frosts) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ด้านเกษตรกร กล่าวว่าการผลิตน้ำตาลในภาคใต้ของรัสเซียคาดว่าจะลดลง 20% ในปีนี้ เนื่องจากภัยแล้ง ถึงแม้ว่าจะมีปริมาณน้ำตาลต่อ ตันบีทสูงก็ตาม แต่ก็ไม่สามารถชดเชยปริมาณบีทที่ลดลงได้

➤ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา IKAR คาดการณ์ว่าในปี 2567/2568 รัสเซียจะผลิตน้ำตาลได้ 6.2 ล้านตัน ลดลงจาก 6.9 ล้านตันในฤดูกาลนี้ โดยความต้องการบริโภคน้ำตาลในประเทศอยู่ที่ 5.8 ล้านตัน ทั้งนี้ IKAR ชี้ว่าเมื่อพิจารณาต่อน้ำตาลคงเหลือแล้ว ประเทศจำเป็นต้องส่งออกน้ำตาลอย่างน้อย 1 ล้านตันภายในเดือน สิงหาคม 2568 หรือนำน้ำตาลบางส่วนเข้าสู่กองทุนแทรกแซง (Intervention fund.)

เอเชีย

➤วันที่ 4 ตุลาคม 2567 USDA คาดการณ์ว่าในปี 2567/2568 อินเดียจะมีผลผลิตน้ำตาลอยู่ 35.50 ล้านตัน โดยมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลทรายขาว และน้ำตาลพื้นบ้านอินเดีย (khandsari) อยู่ที่ 33.20 ล้านตัน และคาดว่าอินเดียจะมีการส่งออกน้ำตาลประมาณ 3.70 ล้านตัน

➤วันที่ 4 ตุลาคม 2567 สื่อท้องถิ่นของอินเดีย รายงานว่าพื้นที่เพาะปลูกอ้อยในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ลดลง 17% เหลือ 1.17 ล้านเฮกตาร์ ด้านข้อมูลจากสถานีวิจัยการเกษตรประจำภูมิภาค (Chini Mandi & The Times of India) กล่าวว่าในรัฐอานธรประเทศ (Andhra Pradesh) มีพื้นที่เพาะปลูกอ้อย ลดลงจาก 125,000 เฮกตาร์ เหลือ 40,000 เฮกตาร์ในปี 2567 เนื่องจากเกษตรกรเปลี่ยนไปปลูกพืชชนิดอื่น

➤วันที่ 3 ตุลาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดีย (IMD) คาดการณ์ว่าปริมาณน้ำฝนในเดือนตุลาคม 2567 จะสูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติ โดยจะมีปริมาณน้ำฝนสูงถึง 115% ของค่าเฉลี่ยระยะยาว

➤วันที่ 1 ตุลาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดีย (IMD) รายงานว่า ปริมาณฝนในช่วงมรสุมจนถึงสิ้นเดือนกันยายน 2567 สูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติ 8% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2563 และช่วยฟื้นฟูความแห้งแล้งที่เกิดขึ้นในปี 2566

➤วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทส่งออก Shree Renuka Sugar คาดว่ารัฐบาลอินเดียจะประกาศเพิ่มราคาขายน้ำตาลขั้นต่ำ (MSP) สำหรับเอทานอลและน้ำตาลก่อนที่การเก็บเกี่ยวจะเริ่มขึ้น ขณะเดียวกันการทบทวนนโยบายการส่งออกน้ำตาลน่าจะมีขึ้นในช่วงเดือนกุมภาพันธ์-มีนาคม นอกจากนี้รัฐบาลยังได้จัดสรรโควตาการส่งออกน้ำตาลสำหรับปี 2567/2568 ให้กับสหภาพยุโรปที่ 5,841 ตัน

➤วันที่ 30 กันยายน 2567 กระทรวงความร่วมมือของอินเดีย คาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ในปี 2567/2568 จะอยู่ที่ 10.2 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 11 ล้านตันในฤดูกาลนี้ และตรงตามที่คณะกรรมการน้ำตาลของรัฐคาดการณ์ไว้ที่ 9.0-10.2 ล้านตัน อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวในอุตสาหกรรมน้ำตาลระบุว่าปริมาณการผลิตน้ำตาลน่าจะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 4 ตุลาคม 2567 หน่วยบริการด้านการเกษตรต่างประเทศ (FAS) ภายใต้กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลของจีนในปี 2567/2568 จะอยู่ที่ 11 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 600,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่การบริโภคจะลดลง 100,000 ตัน เหลือ 15.60 ล้านตัน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่กำลังประสบปัญหา

➤วันที่ 1 ตุลาคม 2567 นักวิเคราะห์ท้องถิ่น รายงานว่ายอดขายน้ำตาลหน้าโรงงานที่มณฑลยูนนาน (Yunnan) ประเทศจีน ของเดือนกันยายน 2567 อยู่ที่ประมาณ 140,000 – 160,000 ตัน เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว เพิ่มขึ้น 50,000 ตัน ซึ่งส่งผลให้น้ำตาลคงเหลือในสต็อกเหลืออยู่ที่ประมาณ 100,000 – 120,000 ตันซึ่งลดลงไปประมาณ 10,000 – 30,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 71,996 ล็อต หรือประมาณ 3.657 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อเพิ่มขึ้น 15,558 ล็อต หรือประมาณ 0.790 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 56,438 ล็อต หรือประมาณ 2.867 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (24 กันยายน 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 40 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 ปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.67 เซนต์ (30 กันยายน 2567) ปรากฏว่ามีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาด 1.70 ล้านตัน โดยบริษัท Wilmar เป็นผู้รับมอบน้ำตาลทั้งหมด และมีผู้รับมอบ 5 ราย ส่วนใหญ่เป็นน้ำตาลจากบราซิล และอเมริกากลาง ส่วนเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.24 - 23.45 เซนต์ และปิดตลาดที่ 23.01 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.37 เซนต์ หรือ 1.63 % ในสัปดาห์นี้ส่วนใหญ่ตลาดจะขับเคลื่อนโดยปัจจัยภายนอกเป็นสำคัญ ได้แก่ ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดในรอบ 5 สัปดาห์ ตามความกังวลเกี่ยวกับปัญหาความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น อย่างไรก็ดี ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งขึ้น ตามการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) อาจไม่ลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป หลังจากข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือนกันยายน ออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ ในส่วนของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งขึ้น ได้กดดันราคาน้ำตาล ทำให้มีแรงขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long Liquidation) ในตลาดน้ำตาลล่วงหน้าออกมา ส่วนรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 71,996 ล็อต (3.657 ล้านตัน) เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น 15,558 ล็อต (0.790 ล้านตัน) และในช่วง 3 วันทำการสุดท้ายตลาดค่อนข้างผันผวนตามปัจจัยภายนอกที่มากกระทบ ทำให้คาดการณ์ความเคลื่อนไหวของราคาค่อนข้างยาก อย่างไรก็ตาม ในด้านปัจจัยพื้นฐานของตลาด ต้องติดตามรายงานการผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน และหากออกมาแล้วลดลงจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ จะกระทบต่อการเคลื่อนไหวของราคาในเชิงบวก ในอีกด้านผลผลิตน้ำตาลจากอินเดีย ไทย จีน ปากีสถาน และสหภาพยุโรป (EU) จะเป็นปัจจัยลบที่กระทบต่อตลาดด้วยเช่นกัน ด้านปัจจัยทางเทคนิค ระยะสั้นๆ ทั้งจาก MACD และ RSI ซึ่งอยู่ใกล้ขอบเขตของการซื้อมากเกินไป (Overbought) คาดว่าราคาน้ำตาลที่จะมีการปรับฐาน แนวด้านจะอยู่ที่ 23.50, 24.00 ส่วนแนวรับจะอยู่ที่ 22.50 และ 22.00 เซนต์