

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 7 – 11 ตุลาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (7 – 11 ตุลาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 41 ของปี 2567 เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้ เคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากมีการคาดการณ์เกี่ยวกับฝนในประเทศบราซิล กระตุ้นให้เกิดการขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long liquidation) ในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ด้านบริษัท Maxar Technologies คาดว่าในพื้นที่เพาะปลูกอ้อยของ บราซิลจะมีฝนตกหนักในสัปดาห์นี้และสัปดาห์หน้า ซึ่งน่าจะช่วยเพิ่มความชื้นและทำให้อ้อยฟื้นตัวให้ดีขึ้น ต่อมา ในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ครึ่ง เนื่องจากการคาดการณ์เกี่ยวกับฝนของ บราซิลช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับภัยแล้งของนักลงทุน และบริษัท Maxar Technologies คาดการณ์ว่าฝนจะ ยังคงตกตลอดทั้งสัปดาห์ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ซึ่งเป็นภูมิภาคหลักที่ผลิตน้ำตาลของบราซิล

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลในบราซิลลดลง Unica รายงาน เมื่อวันศุกร์ว่าผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายนลดลง -16.20 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้วเหลือ 2.829 ล้านตัน อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของน้ำตาลนั้น มีจำกัด เนื่องจาก ผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ในปี 2567/2568 จนถึงเดือนกันยายนเพิ่มขึ้น +1.50 % อยู่ที่ 33.154 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.77 – 23.14 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 22.24 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.77 เซนต์/ปอนด์ หรือ -3.35 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.29 – 21.41 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.59 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.68 เซนต์/ปอนด์ หรือ -3.20 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2568	23.14	21.77	22.24	23.01	-0.77
พฤษภาคม 2568	21.41	20.29	20.59	21.27	-0.68
กรกฎาคม 2568	20.31	19.36	19.62	20.18	-0.56
ตุลาคม 2568	20.01	19.12	19.36	19.87	-0.51
มีนาคม 2569	20.03	19.19	19.43	19.89	-0.46
พฤษภาคม 2569	18.74	18.07	18.25	18.60	-0.35
กรกฎาคม 2569	18.04	17.55	17.68	17.89	-0.21
ตุลาคม 2569	17.87	17.45	17.56	17.67	-0.11
มีนาคม 2570	18.02	17.70	17.79	17.85	-0.06
พฤษภาคม 2570	17.56	17.29	17.35	17.39	-0.04
กรกฎาคม 2570	17.32	17.05	17.11	17.15	-0.04

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 8 ตุลาคม 2567 กลุ่มผู้เชี่ยวชาญชาวบราซิลคาดการณ์ว่าราคาน้ำตาลจะยังคงสูงขึ้น เนื่องจากอุปทานทั่วโลกที่จำกัด และทั่วโลกจำเป็นต้องพึ่งพาน้ำตาลจากบราซิลเป็นหลัก ด้านบริษัทที่ปรึกษา Datagro รายงานว่าหากราคาน้ำตาลโลกเคลื่อนไหวอยู่ในช่วงประมาณ 24 - 26 เซนต์/ปอนด์ เป็นเวลานานพอสมควรจะกระตุ้นกำลังการผลิตน้ำตาลของบราซิล ในขณะที่เดียวกันบริษัท Copersucar เปิดเผยว่าบริษัทได้ทำการปรับปรุงสถานีขนส่งน้ำตาลโคเปอร์ซูการ์ (TAC) ที่ท่าเรือซานโตส (Santos Port) แล้ว

➤ วันที่ 8 ตุลาคม 2567 จากข้อมูลอย่างเป็นทางการ แสดงให้เห็นว่า ในเดือนตุลาคม 2566 ถึงกันยายน 2567 สหภาพยุโรปส่งออกน้ำตาล 1.50 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 144 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่การนำเข้าน้ำตาลเพิ่มขึ้น 81 % เป็น 2.60 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์คาดว่าผลผลิตน้ำตาลในสหภาพยุโรปจะเพิ่มขึ้นในฤดูกาลการผลิตนี้ ซึ่งจะกดดันส่วนต่างพรีเมียมน้ำตาลทรายขาว ซึ่งขณะนี้อยู่ที่ใกล้เคียงระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี

➤ วันที่ 7 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Covrig Analytics คาดการณ์ว่า ส่วนต่างราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กระหว่างสัญญาซื้อขายเดือนมีนาคม 2568 และพฤษภาคม 2568 ที่มาก จะช่วยกระตุ้นให้โรงงานน้ำตาลในประเทศไทยส่งออกเร็วขึ้น โดยคาดว่าอุปทานน้ำตาลทั่วโลกจะตึงตัวในช่วงเดือนธันวาคม 2567 ถึงมกราคม 2568 เนื่องจากบราซิลและไทยมีอุปทานน้ำตาลที่จำกัด ด้าน Czarnikow คาดว่า อเมริกากลางจะมีน้ำตาลเพิ่มอีก 300,000 ตันสำหรับส่งออกในปี 2567/2568 จากการฟื้นตัวของการผลิตในบางประเทศ เช่นเดียวกับการลดการส่งออกน้ำตาลไปยังเม็กซิโก เนื่องจากเม็กซิโกสามารถผลิตน้ำตาลได้มากขึ้นทำให้เม็กซิโกสามารถลดการนำเข้าน้ำตาล และสามารถส่งออกไปยังสหรัฐฯ ได้มากขึ้น

อเมริกากลาง - เหนือ

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2567 กระทรวงเกษตรของสหรัฐฯ (USDA) ประกาศเตือนเกี่ยวกับพายูเฮอริเคนมิลตัน (Milton) ว่ามีความเป็นไปได้สูงที่พายุจะทำให้ผลผลิตอ้อยในรัฐฟลอริดา (Florida) เสียหายและอาจส่งผลให้การผลิตปุ๋ยฟอสเฟตหยุดชะงัก

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 11 ตุลาคม 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับลดลงเมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2567 หลังจาก Maxar Technologies รายงานว่าฝนในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล น่าจะยังคงตกต่อเนื่องในช่วงสัปดาห์นี้ ด้านนักวิเคราะห์ อธิบายเสริมว่า ในขณะนี้ข่าวเรื่องที่เกี่ยวข้องกับผลผลิตใดๆ ของบราซิลจะมีผลกระทบต่อราคาน้ำตาลโลกอย่างมาก ด้าน Bar Chart กล่าวเสริมว่า ในวันที่ 10 ตุลาคม 2567 ที่ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าฟื้นตัวขึ้นส่วนหนึ่งเป็นเพราะราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น

➤ วันที่ 11 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights รายงานข้อมูลผลสำรวจว่า ตลาดคาดว่า ในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน 2567 ภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้ 39.88 ล้านตัน ลดลง 11.30 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ที่ตั้งข้อสังเกตว่า ผลลัพธ์ที่คาดหวังนั้นแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระหว่างผู้สังเกตการณ์ตลาดเนื่องจากผลกระทบที่ไม่ทราบแน่ชัดของภัยแล้ง และไฟป่าที่เกิดขึ้นก่อนหน้านี้

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2567 สถาบันวิจัยอวกาศแห่งชาติของบราซิล (INPE) รายงานข้อมูลว่าในเดือนกันยายน 2567 บราซิลประสบกับเหตุการณ์ไฟไหม้ 80,000 ครั้ง ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต 30% และคาดว่าในปี 2567 จะเป็นปีที่มีเหตุไฟไหม้มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2553

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ร่างกฎหมาย Fuel of the Future ของบราซิลที่ได้รับการอนุมัติเมื่อไม่นานมานี้ ได้สนับสนุนการใช้พลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในกระบวนการผลิตพลังงานในโรงงานน้ำตาลแทน การผลิตโดยใช้กากอ้อยในปัจจุบัน โดยประธานของ Raizen กล่าวว่ากากอ้อยที่เหลือจากกระบวนการนี้สามารถนำไปผลิตเอทานอลรอบที่สองได้ ด้านบริษัทการบินและอวกาศ Embraer ระบุว่ากฎหมายฉบับนี้จะช่วยทำให้การผลิตเชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน (SAF) ขยายตัวได้มากขึ้น โดยปัจจุบันเครื่องบินของบริษัทสามารถใช้เชื้อเพลิงผสม SAF ได้ถึง 50 % แล้ว

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2567 ประธานบริษัท Datagro แสดงความกังวลอย่างมากเกี่ยวกับโรคภัยไข้เจ็บในอ้อย ซึ่งทำให้ปริมาณน้ำตาลในต้นอ้อยลดลงและเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้ปริมาณอ้อยที่ผลิตน้ำตาลลดลงในฤดูกาลผลิตนี้ ด้านบริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado คาดการณ์ว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อย 540,000 เฮกตาร์ของบราซิลจะได้รับผลกระทบจากไฟป่า ก่อนที่ฝนจะตกถึงภาคกลาง - ใต้ของบราซิลในช่วงกลางเดือนตุลาคม 2567 ด้าน Novacana กล่าวว่านักวิเคราะห์ตลาดคาดว่า ผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในฤดูกาลผลิตปี 2568/2569 จะอยู่ระหว่าง 581 ล้านตัน ถึง 620 ล้านตัน

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2567 ประธานาธิบดีของบราซิลได้ลงนามในกฎหมาย Fuel of the Future เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2567 ซึ่งจะอนุญาตให้ผสมเอทานอลในน้ำมันเบนซินได้ถึง 35% รวมถึงกำหนดเป้าหมายการใช้ น้ำมันเชื้อเพลิงทางการบินแบบยั่งยืน (SAF) โดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงเหมืองแร่และพลังงานกล่าวว่า ความต้องการเอทานอลที่เพิ่มขึ้นจะนำไปสู่การลงทุนครั้งใหญ่ในการผลิตเอทานอลจาก 35 พันล้านลิตร/ปี ในปัจจุบันเป็น 50 พันล้านลิตร/ปี ด้าน UNICA ประเมินว่ากฎหมายฉบับนี้จะกระตุ้นการลงทุนเกี่ยวกับเอทานอลไบโอมีเทน และ SAF ของบราซิล มูลค่า 23 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งหลายบริษัทได้ประกาศการลงทุนสำคัญ หลังจากการลงนามกฎหมายนี้ รวมถึง Raizen, FS Bioenergia และ Caramuru Alimentos

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2567 นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ภาคกลาง-ใต้ของบราซิลจะไม่มีฝนมากนักในเดือนตุลาคม 2567 และฝนจะเริ่มฟื้นตัวในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนตุลาคม 2567 โดยฝนจะกลับมาตกอีกครั้งในเดือนพฤศจิกายน 2567 - ธันวาคม 2567 ด้านรายงานจากสหภาพอุตสาหกรรมน้ำตาลและแอลกอฮอล์ในรัฐอาลาโกอิส (Sindicucar-AL) กล่าวว่าจนถึงกลางเดือนกันยายน โรงงานน้ำตาลในรัฐอาลาโกอิส (Alagoas) ผลิตน้ำตาลได้ 54,000 ตัน และเอทานอล 15,000 ลูกบาศก์เมตร

➤วันที่ 8 ตุลาคม 2567 หน่วยบริการด้านการเกษตรต่างประเทศ (FAS) ภายใต้กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) ได้ปรับลดประมาณการปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 ลง 2% เหลือ 590 ล้านตัน โดยปริมาณอ้อยที่หายไปจะถูกชดเชยด้วยการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกอ้อยในภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิล อย่างไรก็ตามปริมาณการผลิตน้ำตาลของบราซิลถูกปรับลดลงจาก 44 ล้านตัน เหลือ 43 ล้านตัน เนื่องจากคุณภาพของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลง ด้านองค์การสมาคมผู้ปลูกอ้อยแห่งบราซิล (Orplana) กล่าวว่า สมาคมยังคงใช้ข้อมูลจากการสำรวจเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2567 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าอ้อยในพื้นที่ 414,000 เฮกตาร์ในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลได้รับผลกระทบจากไฟป่า โดยในนั้นรวมถึง 263,000 เฮกตาร์ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) โดยรัฐเซาเปาโลเกิดเหตุไฟไหม้กว่า 8,000 ครั้งในเดือนกันยายน 2567 ซึ่งเป็นสถิติสูงสุด ตามข้อมูลจากสำนักประสานงานการให้ความช่วยเหลือทางเทคนิค (Cati) นอกจากนี้ Orplana ยังคาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลจะลดลง 15 % เนื่องจากเหตุไฟไหม้ที่เกิดขึ้น ด้านเจ้าหน้าที่รัฐกล่าวปฏิเสธข่าวที่ว่ากลุ่มอาชญากรรมอยู่เบื้องหลังเหตุไฟไหม้ครั้งนี้

➤วันที่ 8 ตุลาคม 2567 สำนักพยากรณ์อากาศ Metsul Meteorologia คาดการณ์ว่า บราซิลจะมีสัปดาห์ที่ฝนตกมากที่สุดในรอบหกเดือน ด้าน Bar Chart รายงานว่าข่าวดังกล่าวทำให้เกิดการขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long liquidation) และกดดันราคาน้ำตาลให้ปรับตัวลง

➤วันที่ 8 ตุลาคม 2567 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศของบราซิล (Secex) รายงานว่า ในสัปดาห์แรกของเดือนตุลาคม 2567 บราซิลส่งออกน้ำตาล 761,000 ตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 39 % เมื่อเทียบกับช่วงเวลาของปีที่แล้ว ที่ส่งออกทั้งหมด 2.90 ล้านตัน ด้าน Datagro รายงานว่า การส่งออกเอทานอลในเดือนกันยายนลดลง 42 % เหลือ 171 ล้านลิตร เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤วันที่ 7 ตุลาคม 2567 จากข้อมูลของสำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศของบราซิล (Secex) ในเดือนกันยายนบราซิลส่งออกน้ำตาล 3.95 ล้านตัน โดยเพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และทำสถิติสูงสุดในรอบเดือน ด้านนักวิเคราะห์กล่าวว่าในช่วงปีที่ผ่านมาบราซิลส่งออกน้ำตาลทั้งหมด 38 ล้านตัน ทำให้ยอดส่วนแบ่งในตลาดการส่งออกน้ำตาลระดับโลกของประเทศบราซิลเพิ่มจาก 38% เป็น 56%

➤วันที่ 7 ตุลาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting คาดการณ์ว่า ผลผลิตอ้อยในภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 จะอยู่ระหว่าง 585-600 ล้านตัน แต่อย่างไรก็ตามปริมาณดังกล่าวยังคงมีความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ไฟไหม้ โดยผลผลิตอ้อยอาจลดลงเหลือ 560 ล้านตันในปี 2568/2569 ด้าน Sindacucar/PE คาดการณ์ว่าภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิล จะผลิตน้ำตาลได้ 3.65 ล้านตัน และผลิตเอทานอลได้ 2.30 พันล้านลิตรในปี 2567/2568 ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 % และ 6 % ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านข้อมูลจาก NovaBio กล่าวว่าจนถึงกลางเดือนกันยายน 2567 โรงงานน้ำตาลในภาคเหนือ-ตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิลที่อ้อยอยู่ที่ 12.30 ล้านตัน ซึ่งนำไปผลิตน้ำตาลที่ 422,000 ตัน เพิ่มขึ้น 6 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และผลิตไฮโดรลีสที่ 376 ล้านลิตร ซึ่งเพิ่มขึ้น 32 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยในส่วนของการผลิตแอนไฮโดรลีสอยู่ที่ 250 ล้านลิตร ซึ่งลดลง 29 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤วันที่ 11 ตุลาคม 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนกันยายน 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	44,952	38.828	-13.62	493,501	505,082	+2.35
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	3,376	2.829	-16.21	32.653	33.154	+1.53
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	2,229	2,235	+0.26	23.455	25.199	+7.44
ATR (กก/ตันอ้อย)	154.27	160.01	+3.72	140.17	141.02	+0.61
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	51.10	47.79	-6.48	49.54	48.85	-1.39
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	48.9	52.21	+6.77	50.46	51.15	+1.37
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	75.11	72.86	-3.00	66.17	65.64	-0.79

ยุโรป

➤วันที่ 11 ตุลาคม 2567 สมาคมเกษตรกรในยุโรป รวมถึงกลุ่มผู้ผลิตน้ำตาล CEFS ยืนยันอีกครั้งถึงการคัดค้านการลงนามข้อตกลงการค้าเสรีกับกลุ่มความร่วมมือทางเศรษฐกิจของประเทศในภูมิภาคอเมริกาใต้ (Mercosur) โดยสมาคมเกษตรกรของยุโรป ได้แย้งว่า รายละเอียดเกี่ยวกับข้อตกลงความยั่งยืนใหม่ซึ่งกล่าวถึงในการเจรจาเมื่อวันที่ 7 - 9 ตุลาคม 2567 ยังคงคลุมเครือเกินไป

➤วันที่ 10 ตุลาคม 2567 บริษัท Sudzucker รายงานผลกำไรในไตรมาสที่สองอยู่ที่ 124.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งลดลงจาก 338.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปีที่แล้ว และยืนยันการคาดการณ์ว่ากำไรประจำปีในปี 2567/2568 จะลดลงอย่างมาก โดยลดลงเหลือ 245 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จาก 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปีที่แล้ว นอกจากนี้บริษัทกล่าวว่าผลผลิตน้ำตาลที่ดีในสหภาพยุโรปทำให้มีอุปทานเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำตาลลดลง โดยราคาน้ำตาลในเดือนกรกฎาคม 2567 ของสหภาพยุโรปลดลงเหลือ 846.60 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน จาก 935 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน ในเดือนธันวาคม 2566

➤วันที่ 11 ตุลาคม 2567 สหภาพผู้ผลิตน้ำตาลแห่งรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่า จนถึงวันที่ 7 ตุลาคม 2567 ประเทศรัสเซียผลิตน้ำตาลได้ 2.24 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากพื้นที่เพาะปลูกบิทยเพิ่มขึ้น 9.70 % โดยปริมาณผลผลิตบิทยของรัสเซียลดลง 20.70 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ปริมาณผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น 1 - 3 % ด้านบริษัทที่ปรึกษา IKAR คาดการณ์ว่า ปริมาณผลผลิตน้ำตาลในปีนี้ของรัสเซียอยู่ที่ 6.20 ล้านตัน ลดลงจากปริมาณ 6.90 ล้านตัน ของปีที่แล้ว ในขณะที่ Sugar.ru คาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของรัสเซียอยู่ที่ประมาณ 6.30 - 6.40 ล้านตัน

เอเชีย

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2567 แหล่งข่าวท้องถิ่น รายงานว่าเกษตรกรในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ของอินเดียมีแนวโน้มที่จะได้รับเงินเพิ่มเติมสำหรับอ้อยในฤดูกาลผลิตนี้ เนื่องจากการเลือกตั้งและการแข่งขันของโรงงานเพื่อแย่งอุปทานที่จำกัด ด้านประธานบริษัท Triveni Engineering and Industries เปิดเผยว่าแผนการขยายโรงงานผลิตเอทานอลในเมืองซาบิกการ์ห์ (Sabitgarh) รัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ถูกระงับชั่วคราวเนื่องจากอุปทานอ้อยที่จำกัดและความกังวลเรื่องต้นทุน

➤ วันที่ 7 ตุลาคม 2567 บริษัท Shree Renuka Sugars คาดว่าผลผลิตอ้อยในประเทศปีนี้ของอินเดียจะเพิ่มขึ้น 7 - 8% อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวในอุตสาหกรรมเชื่อว่าผลผลิตน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) อาจลดลงเหลือ 9.00-10.20 ล้านตัน จาก 11 ล้านตันเมื่อปีที่แล้ว นอกจากนี้รัฐบาลอินเดียอาจปรับเพิ่มโควตาการขายน้ำตาล ในประเทศเดือนตุลาคม 2567 จากปัจจุบันที่ 2.55 ล้านตัน เมื่อพิจารณาจากโควตาการขายน้ำตาลที่ 2.90 ล้านตัน ของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 7 ตุลาคม 2567 สื่อท้องถิ่นของจีน แสดงความเห็นว่าเป็นปี 2567/2568 รัฐบาลควรเฝ้าระวังการนำเข้าน้ำตาล รวมถึงน้ำเชื่อมและน้ำตาลผสม เพราะการผลิตน้ำตาลที่มากขึ้นและความต้องการที่ลดลงอาจทำให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศลดต่ำลงได้

➤ วันที่ 9 ตุลาคม 2567 คณะกรรมการที่ปรึกษาน้ำตาลของปากีสถาน (SAB) ได้เสนอให้มีการอนุมัติการส่งออกน้ำตาลเพิ่มอีก 500,000 ตัน ข้อเสนอนี้จะต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการประสานงานด้านเศรษฐกิจของปากีสถาน (ECC) หากข้อเสนอผ่านการอนุมัติ จะทำให้ปริมาณการส่งออกที่ได้รับการอนุมัตินับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 เพิ่มขึ้นเป็น 790,000 ตัน โดย SAB ยังระบุอีกว่าราคาน้ำตาลหน้าโรงงานในช่วงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 อยู่ที่ 0.47 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม ซึ่งต่ำกว่าราคาอ้างอิงที่ 0.50 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม

ทวีปออสเตรเลีย

➤ วันที่ 10 ตุลาคม 2567 สำนักอุตุนิยมวิทยาของออสเตรเลีย (BOM) รายงานเมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2567 ว่าออสเตรเลียจะเผชิญกับพายุไซโคลนในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2567 ถึงเมษายน 2568 อย่างไรก็ตามด้วยอุณหภูมิ น้ำทะเลที่สูงขึ้น จะส่งผลให้พายุไซโคลนที่เกิดขึ้นอาจมีความรุนแรงมากกว่าปกติ ซึ่งคาดว่าจะมีพายุไซโคลน 4 ลูก ก่อตัวนอกชายฝั่งของรัฐควีนส์แลนด์ (Queensland)

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 49,897 ล็อต หรือประมาณ 2.535 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อลดลง 22,099 ล็อต หรือประมาณ 1.122 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 71,996 ล็อต หรือประมาณ 3.657 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (1 ตุลาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 41 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญามีนาคม 2568 เคลื่อนไหวลดลงจากระดับ 23.14 เซนต์ (7 ตุลาคม 2567) จนถึงระดับต่ำสุดที่ 21.77 เซนต์ (9 ตุลาคม 2567) และปิดตลาดที่ 22.24 เซนต์ (11 ตุลาคม 2567) ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.77 เซนต์ หรือ -3.35 % โดยตลาดได้รับปัจจัยลบจากการคาดการณ์ฝนในบราซิลจะตกเพิ่มในพื้นที่เพาะปลูกอ้อย ค่าเงินเรียลเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนลง ประกอบกับมีรายงานว่า ปากีสถานจะอนุมัติให้ส่งออกน้ำตาลเพิ่ม 500,000 ตัน รวมทั้งส่วนต่างน้ำตาลทรายขาว/ดิบ (White Premium) ที่อยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้มีแรงเทขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อ (Long Liquidation) ออกมา ดังจะเห็นได้จากรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2567 ได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) +49,897 ล็อต (+2.535 ล้านตัน) ลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น -22,099 ล็อต (-1.122 ล้านตัน) และในช่วงสุดท้าย Unica รายงานการผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน -16.20 % เหลือ 2.829 ล้านตัน และตั้งแต่เดือนเมษายน ถึงสิ้นเดือนกันยายน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน +1.50 % เป็น 33.154 ล้านตัน ซึ่งเป็นไปตามคาดการณ์ของตลาด จึงส่งผลต่อราคาน้ำตาลไม่มากนัก และในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์น้ำตาลในลอนดอน (London Sugar Dinner) จะมีบรรดาผู้ค่าน้ำตาลทั่วโลกไปชุมนุมกัน น่าจะมีประเด็นสำคัญเกี่ยวกับการคาดการณ์ผลผลิตอ้อยและน้ำตาลทางภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ส่วนที่เหลือของปี 2567/2568 และในปีการผลิต 2568/2569 รวมทั้งข่าวเกี่ยวกับการผลิตน้ำตาล และการส่งออกน้ำตาลจากอินเดีย และข่าวอื่นๆ ซึ่งจะมีผลกระทบต่ออุปสงค์/อุปทานน้ำตาลโลก และแนวโน้มของราคาในระยะถัดไป ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ในด้านปัจจัยทางด้านเทคนิค ระยะสั้นๆ ทั้งจาก MACD และ RSI ซึ่งอยู่ในระดับกลางๆ โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2568 จะเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 21.50 - 23.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
15 ตุลาคม 2567