

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 8 – 12 กรกฎาคม 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (8 – 12 กรกฎาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 28 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวลดลงอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลงมาก โดยตลาดนิวยอร์กต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครึ่ง และตลาดลอนดอนต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ครึ่ง โดยฝนในฤดูมรสุมของอินเดียที่มากกว่าระดับปกติ จะกระตุ้นผลผลิตน้ำตาลในอินเดีย และส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาล

ในช่วงกลางสัปดาห์ราคาเคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น ตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short Covering) หลังจากค่าเงินเรียลบราซิล แข็งที่สุดในรอบ 3 สัปดาห์ครึ่ง เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลไม่อยากขายน้ำตาลเพื่อการส่งออก

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวลดลง เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิลส่งผลกระทบต่อราคาน้ำตาล หลังจาก Unica ได้รายงานว่ามีผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 ตั้งแต่เมษายน - สิ้นเดือนมิถุนายน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 15.70 % เป็น 14.20 ล้านตัน และใช้อ้อยไปในการผลิตน้ำตาล 48.72 % เพิ่มขึ้นจาก 47.69 % ในปีก่อน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.18 – 20.37 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.20 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.94 เซนต์/ปอนด์ หรือ -4.67 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.60 – 20.68 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.62 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.90 เซนต์/ปอนด์ หรือ -4.39 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2567	20.37	19.18	19.20	20.14	-0.94
มีนาคม 2568	20.68	19.60	19.62	20.52	-0.90
พฤษภาคม 2568	19.87	18.92	18.93	19.72	-0.79
กรกฎาคม 2568	19.27	18.44	18.46	19.12	-0.66
ตุลาคม 2568	18.95	18.29	18.29	18.81	-0.52
มีนาคม 2569	18.94	18.37	18.38	18.79	-0.41
พฤษภาคม 2569	18.23	17.76	17.77	18.08	-0.31
กรกฎาคม 2569	17.85	17.45	17.47	17.71	-0.24
ตุลาคม 2569	17.82	17.41	17.46	17.67	-0.21
มีนาคม 2570	17.95	17.62	17.69	17.86	-0.17
พฤษภาคม 2570	17.57	17.28	17.36	17.48	-0.12

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 12 กรกฎาคม 2567 BarChart รายงานว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลดต่ำลง หลังจาก UNICA รายงาน ปริมาณผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลที่เพิ่มขึ้น ด้านสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลดลงต่ำกว่า 50 % แต่ยังคงอยู่ที่ 48.72 % ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 47.69 % ในปีที่แล้ว ด้านบริษัท SCA Brasil กล่าวเสริมว่า ยังยากที่จะประเมินว่าปริมาณผลผลิตอ้อยของบราซิลจะลดลงมากน้อยเพียงใดในปีนี้ โดยคาดว่าน่าจะทราบความชัดเจนมากขึ้นในช่วงเดือนสิงหาคม - กันยายน 2567

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2567 BarChart รายงานว่า ราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2567 โดยได้แรงหนุนจากการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short Covering) หลังจากค่าเงินเรียลบราซิลแข็งค่าขึ้น ด้านนักวิเคราะห์อีกราย กล่าวเสริมว่า ปัจจัยด้านสภาพอากาศที่แห้งแล้งในบราซิลเป็นเพียงองค์ประกอบเชิงบวกเพียงอย่างเดียวที่ช่วยหนุนราคาน้ำตาล เนื่องจากสภาพอากาศ และปริมาณอ้อยในอินเดีย ไทย และผลผลิตปีของสหภาพยุโรปล้วนมีแนวโน้มที่ดีขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยลบต่อตลาด ในขณะที่จีนมีแนวโน้มในการผลิตน้ำตาลที่ดีขึ้น

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2567 BarChart รายงานว่า ปริมาณฝนในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล และการเพิ่มขึ้นของฝนในช่วงฤดูมรสุมของอินเดียที่เพิ่มขึ้น 2 % สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ราคาน้ำตาลทรายดิบ และน้ำตาลทรายขาวในตลาดซื้อขายล่วงหน้าปรับตัวลดลงเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2567 ด้าน Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า ความต้องการน้ำตาลยังคงเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากกลุ่มโรงงานละลายน้ำตาลเพื่อส่งออกซ้ำ (Re Export)

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2567 กลุ่มที่ปรึกษาด้านตลาดสินค้าการเกษตร (GCMA) ของประเทศเม็กซิโก รายงานว่า ราคาน้ำตาลของเม็กซิโกลดลงเนื่องจากการนำเข้าน้ำตาล และการลักลอบนำเข้าน้ำตาลของเม็กซิโกที่สูงขึ้น และGCMA กล่าวเสริมว่า ปริมาณน้ำตาลส่วนเกิน (Surplus) ของเม็กซิโกน่าจะมีความสำคัญในฤดูกาลหน้า เนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลในปีหน้าไม่น่าจะฟื้นตัวจากจำนวน 4.69 ล้านตัน ในปีนี้ ในขณะเดียวกัน ชาวไร่อ้อยในเขตเวราครูซ (Veracruz) กล่าวว่า ฝนที่ตกเมื่อเร็วๆ นี้ทำให้เกิดการระบาดของศัตรูพืชในไร่อ้อย

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 12 กรกฎาคม 2567 บริษัทด้านพลังงานชีวภาพ SIAMIG Bioenergia รายงานว่า ราคาเอทานอลที่เพิ่มสูงขึ้นของประเทศบราซิลเนื่องจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น และความต้องการที่เพิ่มขึ้นด้วย ซึ่งทำให้ราคาเอทานอลแข่งขันกับราคาน้ำมันเบนซินได้ยากขึ้น และกล่าวเสริมว่าราคาน้ำมันของ Petrobras ยังต่ำกว่าราคาน้ำมันในตลาดโลก แม้ว่าล่าสุดจะปรับขึ้นราคา 7 %

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2567 ในขณะนั้นนักวิเคราะห์บางรายเริ่มปรับลดประมาณการสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลว่าน่าจะลดลงเหลือต่ำกว่า 50 % เนื่องจากคุณภาพอ้อยที่แย่ง แต่ด้านนักวิเคราะห์จากบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets กล่าวว่า ยังคงประมาณการไว้ที่ 51.20 % ในขณะนี้ เนื่องจากน้ำตาลมีค่าพรีเมียมมากกว่าเอทานอลที่ 600 จุด อย่างไรก็ตาม การรายงานของ UNICA ฉบับถัดไปจะเป็นปัจจัยที่สำคัญในการเปิดเผยว่าโรงงานต่างๆ กำลังลดสัดส่วนอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลลงหรือไม่ ด้านสถาบันวิจัย Cepea รายงานว่า ในเซาเปาโล (Sao Paulo) ผู้ซื้อกำลังเข้าซื้อน้ำตาลทรายขาวเพื่อสะสม ท่ามกลางการพูดถึงปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลที่อาจลดลง ซึ่งจะทำให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้นในภายหลัง และนักอุตุนิยมวิทยา กล่าวเสริมอีกว่า ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) อาจทำให้ปริมาณน้ำฝนในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลลดลงในปี 2567/2568

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2567 Czarnikow รายงานข้อมูลว่า ประเทศบราซิลมีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนน้ำตาลจากอ้อยประมาณ 6 - 7 ล้านตัน ที่เคยนำไปผลิตเอทานอลไปใช้เป็นส่วนที่ใช้ในการผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นในช่วงอีก 10 ปีข้างหน้าเพื่อตอบสนองความต้องการน้ำตาลทั่วโลกที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่การผลิตเอทานอลจากข้าวโพดของบราซิลคาดว่าจะสามารถเข้ามาเติมเต็มช่องว่างส่วนที่ขาดได้ ด้านบริษัทที่ปรึกษา Datagro เสริมว่า ราคาน้ำตาลในปัจจุบันไม่เพียงพอที่จะส่งเสริมโครงการไร่อ้อยสีเขียว ด้านธนาคารแห่งชาติเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจ และสังคม (BNDES) ให้เงินสนับสนุน 2.70 พันล้านเรียลบราซิล (498 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) แก่ภาคอุตสาหกรรมน้ำตาล และเอทานอลของบราซิลสำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้น 58 % เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้านั้น ด้านบริษัทด้านพลังงาน และน้ำตาล Jalles Machado เป็นบริษัทที่ได้รับเงินสนับสนุนมากที่สุดมูลค่า 320 ล้านเรียลบราซิล (59 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) Jalles Machado กล่าวว่า กำลังพิจารณาที่จะจัดตั้งโรงงานเอทานอลจากข้าวโพด แต่สิ่งสำคัญอันดับแรกคือดำเนินการลงทุนเพิ่มปริมาณอ้อยให้ได้มากที่สุด

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 Czarnikow กล่าวว่า ฤดูกาลนี้ในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลยังคงมีแนวโน้มที่จะสามารถหีบอ้อยได้ที่ 600 ล้านตัน ส่วนหนึ่งเนื่องจากมีปริมาณอ้อยปลูกใหม่เพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยชดเชยผลผลิตอ้อยที่ลดลงบางส่วนเนื่องจากสภาพที่ขาดฝน ด้านบริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado กล่าวเสริมว่าปัจจัยด้านสภาพอากาศที่กระทบต่ออ้อยยังคงไม่ชัดเจน แต่การรวมกันของสภาพอากาศที่แห้งแล้ง และมวลอากาศเย็นจากทั่วโลกเป็นปัจจัยลบที่ต้องเฝ้าระวัง ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวเสริมว่าราคาน้ำตาลโลกอาจลดลงในช่วงนี้หากตลาดตระหนักว่าปริมาณการหีบอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลจะเพิ่มขึ้นในช่วง 600 - 605 ล้านตัน

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 บริษัทด้านการขนส่งทางทะเล Williams Brasil รายงานข้อมูลว่า ณ วันที่ 3 กรกฎาคม 2567 มีปริมาณน้ำตาลรอการเรือที่ท่าเรือของบราซิลประมาณ 4.22 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 4.38 ล้านตัน ในสัปดาห์ที่แล้ว ด้าน Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า จนถึงขณะนี้ระบบการส่งออกน้ำตาลดำเนินไปด้วยดี แต่สภาพอากาศอาจจะเอื้ออำนวยต่อการส่งออกเหมือนปีที่แล้ว

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 กระทรวงพัฒนาอุตสาหกรรม และการค้าระหว่างประเทศของบราซิล (MDIC) รายงานข้อมูลว่า ในเดือนมิถุนายน 2567 ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาล 3.20 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 12 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 14 % ต่อเมื่อเทียบกับเดือนที่แล้ว ส่งผลให้ยอดรวมการส่งออกน้ำตาลตั้งแต่เดือน

มกราคม – มิถุนายน 2567 อยู่ที่ 16.80 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 49 % เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้ว ด้านการส่งออกเอทานอลของบราซิลในเดือนมิถุนายน 2567 อยู่ที่ประมาณ 78 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 15 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ลดลง 53 % เมื่อเทียบกับเดือนที่แล้ว ส่งผลให้ยอดรวมการส่งออกเอทานอลของบราซิลจนถึงตอนนี้อยู่ที่ 998 ล้านลิตร เพิ่มขึ้น 8 % เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 สมาคมผู้ผลิตน้ำมันพืชแห่งบราซิล (Abiove) และบริษัทที่ปรึกษา Agroconsult รายงานข้อมูลว่า ประเทศบราซิลน่าจะมีการส่งออกถั่วเหลืองโดยเฉลี่ย 5.60 ล้านตัน ต่อเดือน และข้าวโพด 5.60 ล้านตันต่อเดือนในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 ด้านสำนักงานเลขาธิการกรมการค้าต่างประเทศกระทรวงเศรษฐกิจ (Secex) ของบราซิล รายงานข้อมูลว่า การส่งออกข้าวโพดลดลง 28 % เหลือ 8.40 ล้านตัน ในช่วงตั้งแต่เดือนมกราคม – มิถุนายน 2567 ในขณะที่การส่งออกถั่วเหลืองเพิ่มขึ้น 2 % เป็น 64 ล้านตัน ในช่วงตั้งแต่เดือนมกราคม – มิถุนายน 2567

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

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนมิถุนายน 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	43,194	48,806	+12.99	210,483	238,405	+13.27
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	2,704	3,247	+20.11	12,274	14,200	+15.70
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	1,947	2,307	+18.50	9,707	11,019	+13.52
ATR (กก/ตันอ้อย)	133.10	139.96	+5.16	128.32	128.31	-1.34
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	49.36	49.89	+1.07	47.69	48.72	+2.16
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	50.64	50.11	-1.05	52.31	51.28	-1.97
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	62.60	66.54	+6.30	58.31	59.56	+2.15

ยุโรป

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2567 กระทรวงเกษตรของประเทศฝรั่งเศส รายงานข้อมูลว่า ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566/2567 ฝรั่งเศสส่งออกน้ำตาล 2.41 ล้านตัน ลดลง 3 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามการผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 4.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 7 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และกล่าวอธิบายเพิ่มเติมว่า การส่งออกน้ำตาลของฝรั่งเศสลดลงเนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลในสหภาพยุโรปฟื้นตัวเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่มีปัจจัยด้านอุปทานน้ำตาลจากยูเครนที่เพิ่มขึ้นเข้ามาแย่งส่วนแบ่งในการส่งออก

เอเชีย

➤ วันที่ 12 กรกฎาคม 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของประเทศอินเดียปรับลดลง และน่าจะยังคงลดลงต่อไปอีกในช่วงสัปดาห์หน้า เนื่องจากโรงงานน่าจะผลักตันยอดขายก่อนถึงช่วงเทศกาลทางศาสนาซึ่งจะมีการหยุดดำเนินการในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนกรกฎาคม 2567 ด้านอดีตประธานสถาบันน้ำตาลแห่งชาติของอินเดียเรียกร้องให้อุตสาหกรรมมุ่งเน้นไปที่การผลิตน้ำตาลเป็นพิเศษเนื่องจากมีอัตรากำไรที่สูงกว่า และกล่าวเสริมว่า ไม่สามารถพึ่งพานโยบายของรัฐบาลอินเดียที่มีความสอดคล้องกันกับอัตราการบริโภคน้ำตาลภายในประเทศที่เพิ่มขึ้นได้

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2567 ประธานบริษัทด้านการเกษตร Gradient Commercial กล่าวว่า รัฐบาลของประเทศอินเดียจะรอจนถึงเดือนกันยายน 2567 หรือตุลาคม 2567 จึงจะตัดสินใจเรื่องการอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้ และกล่าวเสริมว่า รัฐบาลน่าจะอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้ประมาณ 1 - 2 ล้านตัน ในการอนุญาตรอบแรก และอาจมีการอนุญาตเพิ่มเติมเนื่องจากปริมาณผลผลิตน้ำตาลในปีหน้าของอินเดียอาจสูงถึง 32 ล้านตัน หลังจากหักส่วนที่นำไปผลิตเอทานอล ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของอินเดียปรับตัวลดลงเนื่องจากมีฝนตกหนัก และอุณหภูมิที่ลดลง

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 กระทรวงเกษตรของประเทศอินเดีย รายงานข้อมูลว่า จนถึงขณะนี้พื้นที่เพาะปลูกอ้อยของอินเดียมีจำนวนถึง 5.69 ล้านเฮกตาร์ เพิ่มขึ้น 3 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านรัฐบาลอินเดียรายงานข้อมูลว่า ในรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) พื้นที่เพาะปลูกอ้อยสูงถึง 542,000 เฮกตาร์ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 491,000 เฮกตาร์ ในปีที่แล้ว ด้านเขตซหารันปูร์ (Saharanpur) ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) มีรายงานการระบาดของโรคพอกกระบอง (Pokka Boing) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตอ้อย ด้านสภาวิจัยการเกษตรแห่งอินเดียได้เน้นย้ำถึงความจำเป็นในการพัฒนาพันธุ์อ้อยที่เป็นพันธุ์เฉพาะสำหรับอินเดีย

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดีย (IMD) รายงานข้อมูลว่า ในสัปดาห์แรกของเดือนกรกฎาคม 2567 มรสุมฤดูฝนของประเทศอินเดียสูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติ 39 % ซึ่งช่วยชดเชยภาวะฝนขาดดุลที่ 11 % จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน 2567 ด้านสื่อท้องถิ่นรายงานว่า ชาวไร่อ้อยในเขตโมราดาบัด (Moradabad) ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ยินดีกับการที่เริ่มมีฝน โดยกล่าวว่า ฝนได้ชดเชยสภาวะความแห้งแล้งในช่วงก่อนหน้านี้ ด้านรัฐมนตรีกระทรวงอาหารอ้างถึง IMD ว่ามรสุมฝนจะเพิ่มขึ้นอีกในช่วงครึ่งปีหลัง ซึ่งน่าจะเป็นปัจจัยที่ช่วยเพิ่มปริมาณผลผลิตอ้อย

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 ประธานสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) กล่าวว่า ส่วนตัวของเขาหวังว่า รัฐบาลอินเดียจะรับคำเรียกร้องเรื่องการขอให้มีการอนุญาตส่งออกน้ำตาลไปพิจารณาให้เสร็จสิ้นภายในช่วงก่อนถึงต้นเดือนสิงหาคม 2567 โดย ISMA ขอให้มีการอนุญาตในการส่งออกน้ำตาลประมาณ 1.50 - 2.00 ล้านตัน เพื่อช่วยให้โรงงานต่างๆ สามารถจัดการกับปริมาณน้ำตาลในสต็อกที่มีจำนวนมาก ด้าน Czarnikow กล่าวว่า ปริมาณน้ำตาลส่วนเกิน (Surplus) ที่น่าจะสามารถส่งออกได้อาจอยู่ที่ประมาณ 3 ล้านตัน ในทางกลับกัน สมาพันธ์สหกรณ์โรงงานน้ำตาลแห่งชาติ (NFCSSF) ของอินเดีย กล่าวว่า รัฐบาลอินเดียอาจมีการอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลที่ 1 ล้านตัน ในช่วงเดือนมกราคม - มีนาคม 2568 แต่อย่างไรก็ตาม สื่อท้องถิ่นของอินเดีย รายงานว่า

แหล่งข่าวในตลาดหลายแห่งไม่คาดว่าจะมีการส่งออกน้ำตาลใด ๆ ของอินเดีย เนื่องจากรัฐบาลอินเดียต้องการความมั่นใจว่าจะมีอุปทานน้ำตาลเพียงพอสำหรับโครงการเอทานอลของรัฐบาล

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 Czarnikow คาดว่า ในปี 2567/2568 ประเทศอินเดียน่าจะผลิตน้ำตาลได้ 31 ล้านตัน ซึ่งในจำนวนนี้ไม่รวมน้ำตาลจำนวน 3 ล้านตัน ที่เป็นส่วนสำหรับการผลิตเอทานอลตามโครงการของรัฐบาลอินเดีย ด้านบริษัทที่ปรึกษา TransGraph คาดว่า การผลิตน้ำตาลของอินเดียน่าจะอยู่ที่ประมาณ 29.30 ล้านตัน ไม่รวมจำนวนประมาณ 3.50 ล้านตัน ที่นำไปใช้ในการผลิตเอทานอล

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา TransGraph กล่าวว่า ประเทศอินเดียกำลังดำเนินการเพิ่มส่วนผสมเอทานอลที่ 6.78 พันล้านลิตร ในปี 2566/2567 ทำให้สัดส่วนผสมเอทานอลในน้ำมันเฉลี่ยอยู่ที่ 13.70 % และยังคงต่ำกว่าเป้าหมายซึ่งวางไว้ที่ 15 % ด้านสมาคมพลังงานก๊าซชีวภาพของอินเดีย กล่าวเสริมว่า การขนส่ง และการจัดเก็บเอทานอลอาจจะเป็นปัญหาสำหรับอินเดียในการที่จะบรรลุเป้าหมายสัดส่วนผสมเอทานอลในน้ำมัน E20 ด้านบริษัทเชื้อเพลิงชีวภาพ TruAlt Bioenergy กล่าวเสริมว่า รัฐบาลอินเดียกำลังหาแนวทางในการเพิ่มพื้นที่จัดเก็บ รวมถึงการร่วมมือกับภาคเอกชนเพื่อสร้างคลังน้ำมันเพิ่มเติม

➤ วันที่ 11 กรกฎาคม 2567 นักวิเคราะห์ของประเทศจีน รายงานว่า การนำเข้าน้ำตาลของจีนในเดือนมิถุนายน 2567 น่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 150,000 - 200,000 ตัน จากจำนวนการนำเข้าน้ำตาลที่ 40,000 ตัน ในเดือนมิถุนายนปีที่แล้ว และการนำเข้าน้ำตาลในไตรมาสที่สามของจีนน่าจะสูงถึง 1.50 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากจำนวน 1 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ด้าน Czarnikow กล่าวเพิ่มเติมว่า ทางโรงงานละลายน้ำตาลของจีนได้นำเข้าน้ำตาลทรายดิบมากเพียงพอต่อความต้องการในปี 2567 แล้ว ด้านนักวิเคราะห์อีกรายหนึ่ง กล่าวเสริมว่า การนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมของจีนจะยังคงอยู่ในระดับที่สูงในช่วงเดือนมิถุนายน 2567 ซึ่งการนำเข้าน้ำตาลที่สูงของเดือนพฤษภาคม 2567 ไม่ได้ส่งผลให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนลดลงมากนัก

➤ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 นักวิเคราะห์ของประเทศจีน รายงานว่า ราคาน้ำตาลในประเทศของจีนยังคงไม่สามารถฟื้นตัวได้แม้การบริโภคน้ำตาลจะเพิ่มสูงขึ้นในช่วงฤดูร้อนก็ตาม เนื่องจากจีนมีปริมาณน้ำตาลในสต็อกที่สูง ซึ่งเป็นผลมาจากการเพาะปลูกอ้อยที่เพิ่มขึ้น และการนำเข้าน้ำตาลที่มีปริมาณเพิ่มขึ้น ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวเสริมว่า ราคาน้ำตาลของจีนในช่วงครึ่งหลังของปีไม่น่าจะปรับตัวดีขึ้น ด้านบริษัทที่ปรึกษา Datagro กล่าวว่า การนำเข้าน้ำตาลในเดือนมิถุนายน 2567 น่าจะสูงกว่าเดือนพฤษภาคม 2567 ซึ่งสะท้อนถึงการลดลงก่อนหน้านี้ของราคาน้ำตาลโลก และกล่าวเสริมอีกว่า ขณะนี้ปิดการเก็งกำไรจากการนำเข้าน้ำตาลแล้ว ในขณะเดียวกันบริษัทรัฐวิสาหกิจด้านรถไฟ Nanning Bureau Group Corporation กล่าวว่า เส้นทางขนส่งน้ำตาลผ่านทางรถไฟเพิ่มขึ้นใหม่ 2 เส้นทางได้เปิดแล้วจากเขตกว่างซี (Guangxi) ไปยังเขตอ่าวกว่างตุง (Guangdong) เขตปกครองพิเศษฮ่องกง (Hong Kong) เขตปกครองพิเศษมาเก๊า (Macao) และมีแผนที่จะเพิ่มเส้นทางขนส่งเพิ่มจากเมืองหลิวจิง (Liujing) ไปยังเมืองจ้าวจิง (Zhaoqing) และเส้นทางจาก เมืองฉงจั่ว (Chongzuo) ไปยังเมืองจ้าวจิง (Zhaoqing)

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศจีน รายงานว่า ปริมาณน้ำตาลในสต็อกของเอกชนในอุตสาหกรรมน้ำตาล จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน 2567 อยู่ที่ 2.60 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 484,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

ด้านยอดขายของโรงงานในช่วงเดือนตุลาคม 2566 – มิถุนายน 2567 สูงขึ้น 505,000 ตัน เป็น 7.40 ล้านตัน ในขณะที่ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของจีนสูงขึ้นเกือบ 1 ล้านตัน เป็น 9.90 ล้านตัน

➤ วันที่ 12 กรกฎาคม 2567 สำนักงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) ของประเทศฟิลิปปินส์ กล่าวว่า ในเดือนสิงหาคม 2567 น้ำตาลจำนวน 25,000 ตัน จากฟิลิปปินส์จะถูกส่งออกไปยังสหรัฐฯ ในขณะที่บริษัทอย่างน้อย 20 แห่ง แสดงความสนใจในการส่งออก เพื่อแลกกับการได้รับใบอนุญาตนำเข้าน้ำตาลในภายหลัง อย่างไรก็ตาม ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาฟิลิปปินส์ ไม่มีการส่งออกน้ำตาล และท่าเรือบางแห่งไม่สามารถรองรับการขนส่งน้ำตาลได้แล้ว ด้านที่ประชุมน้ำตาลของฟิลิปปินส์วิพากษ์วิจารณ์การตัดสินใจส่งออก ท่ามกลางแผนการนำเข้า 200,000 ตัน ในภายหลัง แต่ SRA อธิบายว่าหากฟิลิปปินส์ไม่ดำเนินการส่งออกอาจมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียโควตาในการส่งออกน้ำตาลไปยังสหรัฐฯภายใต้กำแพงภาษีที่ต่ำ (TRQ)

➤ วันที่ 10 กรกฎาคม 2567 ประเทศฟิลิปปินส์ประกาศร่างคำสั่งที่อนุญาตให้มีการส่งออกน้ำตาลทรายดิบจำนวน 24,700 ตัน ไปยังสหรัฐอเมริกาในปี 2567 ภายใต้โควตาภาษีที่ต่ำ (TRQ) โดยฟิลิปปินส์ไม่ได้มีการส่งออกน้ำตาลใดๆ ในช่วงสองปีที่ผ่านมา เนื่องจากการผลิตน้ำตาลลดลง โดยร่างคำสั่งการส่งออกน้ำตาลดังกล่าวจะให้ความสำคัญกับใบอนุญาตนำเข้าในอนาคตแก่บริษัทที่ส่งออกน้ำตาลไปยังสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ ศูนย์รักษาพันธุ์พืชแห่งชาติ (NCPC) ของฟิลิปปินส์ กำลังดำเนินงานเกี่ยวกับสารควบคุมทางชีวภาพที่มีศักยภาพเพื่อต่อสู้กับศัตรูพืชในฤดูใบไม้ร่วง

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 6,539 ล็อต หรือประมาณ 0.332 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวชื้อลดลง 2,367 ล็อต หรือประมาณ 0.120 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 8,906 ล็อต หรือประมาณ 0.452 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (2 กรกฎาคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 28 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 ได้เคลื่อนไหวลดลงจากระดับ 20.37 เซนต์ (8 กรกฎาคม 2567) จนถึงระดับต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ครึ่ง ที่ 19.18 เซนต์ (12 กรกฎาคม 2567) แล้วปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.20 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -0.94 เซนต์ หรือ -4.67 % ตามแรงขายที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ตามรายงานฝนในฤดูมรสุมของอินเดียที่มากกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว และรายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 ตั้งแต่เมษายน - มิถุนายน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 15.70 % เป็น 14.20 ล้านตัน และใช้อ้อยไปในการผลิตน้ำตาลถึง 48.72 % จาก 47.69 % ในปีก่อน ขณะที่ค่าเงินเรียลบราซิลเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งสุดในรอบ 3 สัปดาห์ครึ่ง ทำให้มีการเข้ามาชื้อน้ำตาลคืนจากตลาด เพื่อปิดบัญชีตัวขาย (Short Covering) ทำให้ราคาน้ำตาลกระเด้งขึ้นมาบ้าง ตามรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567 ได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 6,539 ล็อต

-8-

(0.332 ล้านตัน) ลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้นไม่มากนัก และจนถึงปัจจุบัน คาดว่าน่าจะเปลี่ยนสถานะจาก Net Long เป็น Net Short จากที่ราคาน้ำตาลยังคงลดลงอีก และในระยะถัดไป หากไม่มีปัจจัยใหม่ๆเข้ามาสนับสนุนตลาด ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 จะยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 19.00 - 21.00 เซนต์/ปอนด์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
15 กรกฎาคม 2567