

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 9 – 13 กันยายน 2567

ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (9 – 13 กันยายน 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 37 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลง ตามปริมาณน้ำฝนในฤดูมรสุมของอินเดียที่มากกว่าค่าเฉลี่ย จะส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น ด้านกรมอุตุนิยมวิทยาของอินเดียรายงานเมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมาว่า อินเดียได้รับฝนในฤดูมรสุมนี้ถึงวันที่ 5 กันยายน 2567 จำนวน 792.5 มิลลิเมตร หรือเพิ่มขึ้น 8 % จากค่าเฉลี่ยระยะยาว ซึ่งอยู่ที่ 734.80 มิลลิเมตร สำหรับฤดูมรสุมของอินเดียจะอยู่ที่เดือนมิถุนายน – กันยายน 2567

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเพิ่มขึ้น ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก (CLV24) ที่เพิ่มขึ้นกว่า 2 % กระตุ้นให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนเพื่อปิดตัวขายในตลาดล่วงหน้า (Short Covering)

ในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นตามรายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ที่ลดลง หลัง Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของ บราซิล ในช่วงครึ่งหลังของเดือนสิงหาคม 2567 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน -6 % เหลือ 3.258 ล้านตัน อย่างไรก็ตามก็ตีผลผลิตน้ำตาลในปี 2567/2568 ตั้งแต่ เมษายน ถึงสิ้นเดือนสิงหาคม เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน +3.90 % เป็น 27.169 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.43 – 19.42 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.01 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.10 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.53 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2568 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.74 – 19.79 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.41 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.14 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.73 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2567	19.42	18.43	19.01	18.91	+0.10
มีนาคม 2568	19.79	18.74	19.41	19.27	+0.14
พฤษภาคม 2568	18.93	18.03	18.64	18.54	+0.10
กรกฎาคม 2568	18.38	17.60	18.16	18.08	+0.08
ตุลาคม 2568	18.30	17.56	18.13	17.98	+0.15
มีนาคม 2569	18.47	17.77	18.35	18.13	+0.22
พฤษภาคม 2569	17.73	17.15	17.66	17.47	+0.19
กรกฎาคม 2569	17.35	16.83	17.28	17.11	+0.17
ตุลาคม 2569	17.33	16.86	17.25	17.09	+0.16
มีนาคม 2570	17.62	17.20	17.57	17.41	+0.16
พฤษภาคม 2570	17.24	16.90	17.24	17.10	+0.14
กรกฎาคม 2570	17.09	16.80	17.09	16.98	+0.11

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 10 กันยายน 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้าตลาดนิวยอร์กปรับตัวลดลงเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2567 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการคาดการณ์ฝนที่ดีขึ้นในบราซิล แต่อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวเตือนว่า ปริมาณฝนของบราซิลน่าจะไม่เพียงพอที่จะชดเชยความแห้งแล้งในช่วงที่ผ่านมา ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า ฝนที่ดีในอินเดียยังคงเป็นปัจจัยที่กดดันราคาน้ำตาลในตลาดซื้อขายล่วงหน้าเช่นกัน เนื่องจากมรสุมฝนของอินเดียที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยถึง 8 % ณ วันที่ 5 กันยายน 2567

➤ วันที่ 9 กันยายน 2567 แหล่งข่าว รายงานว่า เมื่อสัปดาห์ที่แล้วราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดล่วงหน้าปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามตลาดยังคงกังวลเกี่ยวกับการที่บราซิลอาจปิดหีบเร็วขึ้นในฤดูกาลนี้ และการขาดแคลนการส่งออกน้ำตาลจากอินเดีย ด้านสำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดล่วงหน้า (CFTC) ของสหรัฐฯ กล่าวว่า ทั้งปัจจัยเรื่องของบราซิลและอินเดียดังกล่าวจะทำให้อุปทานน้ำตาลโลกตึงตัวในช่วงไตรมาสที่สี่ของปี 2567 และไตรมาสแรกของปี 2568 อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2567 กลุ่มนักเก็งกำไรได้ลดสถานะฝั่งขายสุทธิ (Short Position) ลง 21,279 ล็อต เหลือ 15,838 ล็อต

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 13 กันยายน 2567 รายงานคาดการณ์ภาวะอุปสงค์และอุปทานสินค้าเกษตรโลก (WASDE) เดือนกันยายนของกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) รายงานออกมาว่า การนำเข้าของสหรัฐฯในปี 2567/2568 อยู่ที่ 2.53 ล้านชอร์ตตัน (2.30 ล้านตัน) ซึ่งลดลง 34 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณน้ำตาลในสต็อกขั้นสุดท้ายของปี 2566/2567 น่าจะสูงถึง 2.27 ล้านชอร์ตตัน (2.06 ล้านตัน) โดยปริมาณผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2567/2568 มีแนวโน้มที่จะสูงเป็นสถิติที่ประมาณ 9.47 ล้านชอร์ตตัน (8.59 ล้านตัน) ปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นกำลังผลักดันราคาน้ำตาลให้ลดลง และราคาน้ำตาลจากปีในเขตมิดเวสต์ (Midwest) ลดลงเหลือ 55 เซนต์/ปอนด์ ซึ่งลดลง 10 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 12 กันยายน 2567 สหภาพผู้ปลูกอ้อยแห่งชาติ (The Union of Caneros) ของประเทศเม็กซิโก รายงานว่า ในปี 2566/2567 เม็กซิโกผลิตน้ำตาลได้ 4.70 ล้านตัน ลดลง 10 % จากปีที่แล้ว แต่ก็ยังมากกว่าความต้องการบริโภคภายในประเทศที่ 4.20 ล้านตัน โดยปัจจัยเรื่องของฝนที่เริ่มกลับมาเพิ่มขึ้น และการรักษาเสถียรภาพของตลาดปุ๋ยน่าจะเป็นปัจจัยที่สนับสนุนให้ผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกฟื้นตัวเป็น 5.20 ล้านตัน ในปี 2567/2568 ซึ่งน่าจะสามารถส่งออกน้ำตาลประมาณ 800,000 ตัน ไปยังสหรัฐอเมริกาได้

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 13 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษาของบราซิล รายงานว่า ร่างกฎหมายเชื้อเพลิงของประเทศบราซิล ซึ่งได้รับการอนุมัติเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2567 น่าจะสร้างความต้องการเชื้อเพลิงชีวภาพเพิ่มอีก 11.70 พันล้านลิตร โดยขีดจำกัดของสัดส่วนของเอทานอลที่ผสมน้ำมันจะเพิ่มขึ้นเป็น 35 % ซึ่งจะเพิ่มความต้องการเอทานอลอีก 3.60 พันล้านลิตร เป็น 15.40 พันล้านลิตร ด้านผู้เชี่ยวชาญอีกรายหนึ่ง ตั้งข้อสังเกตว่า นโยบายดังกล่าว

กำหนดกฎสำหรับการดักจับ และจัดเก็บคาร์บอนไดออกไซด์ (CO₂) ซึ่งสามารถช่วยให้ผู้ผลิตเอทานอลให้สามารถมีอัตราการปล่อยมลภาวะคาร์บอนกลายเป็นลบได้

➤วันที่ 12 กันยายน 2567 สมาคมอุตสาหกรรมน้ำตาล และพลังงานแห่งรัฐมินาสเซไรส์ (SIAMIG Bioenergia) ประเทศบราซิล รายงานว่า เหตุไฟไหม้กระทบต่อพื้นที่เพาะปลูกอ้อย 100,000 เฮกตาร์ ในรัฐมินาสเซไรส์ (Minas Gerais) รวมถึงอีก 45,000 เฮกตาร์ ในภูมิภาคตรังกูโล มิเนโร (Triangulo Mineiro และกล่าวเสริมว่า ในพื้นที่ที่ถูกไฟไหม้ในรัฐมินาสเซไรส์ (Minas Gerais) มีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ยังไม่ได้เก็บเกี่ยวเป็นพื้นที่ประมาณ 30,000 เฮกตาร์ ซึ่งประเมินเป็นปริมาณอ้อยในเบื้องต้นประมาณ 2 ล้านตัน

➤วันที่ 12 กันยายน 2567 เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2567 สภาผู้แทนราษฎรของประเทศบราซิลได้อนุมัติร่างกฎหมายเชื้อเพลิงแห่งอนาคต ซึ่งขณะนี้จะส่งไปให้ประธานาธิบดีลงนามเพื่อบัญญัติเพิ่มเข้าไปเป็นกฎหมาย ด้านเจ้าหน้าที่ของรัฐปฏิเสธการแก้ไขเพิ่มเติมที่ผ่านวุฒิสภาสำหรับเรื่องการสนับสนุนเงินในการผลิตพลังงานแสงอาทิตย์ ในขณะที่เดียวกันในเมืองบาเฮีย (Bahia) ผู้ว่าการของรัฐได้ลงนามในกฎหมายที่เสนอมาตรการจูงใจทางภาษีให้แก่ผู้ผลิตเอทานอล โดยในเมืองบาเฮีย (Bahia) มีการนำเข้าเอทานอลกว่า 80 % ของความต้องการใช้ จึงหวังว่ามาตรการดังกล่าวจะสามารถจูงใจให้ผู้ผลิตเอทานอลได้เพิ่มมากขึ้น

➤วันที่ 11 กันยายน 2567 Czarnikow กล่าวว่า ปริมาณ ผลผลิต อ้อย ในปี 2567/2568 ในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล อาจลดลงต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ 9 % เนื่องจากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง และปัญหาไฟไหม้ ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของภาคกลาง - ใต้ของบราซิลลดลงเหลือ 39.20 ล้านตัน ซึ่งลดลง 7 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ยังคงสูงเป็นอันดับสองในประวัติศาสตร์ ด้านบริษัทที่ปรึกษา Hedgepoint Global Markets คาดว่า ปริมาณ ผลผลิต อ้อย ของบราซิลในปี 2568/2569 อาจฟื้นตัวได้เล็กน้อย เนื่องจากสภาพอากาศที่ดีขึ้นน่าจะสามารถชดเชยพื้นที่เพาะปลูกอ้อยที่ลดลงได้ โดย Hedgepoint Global Markets คาดการณ์ว่า ในปี 2568/2569 ปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลอยู่ที่ 620 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 614 ล้านตันในปีนี้ และคาดว่าผลผลิตน้ำตาลในปี 2568/2569 จะอยู่ที่ 42.50 ล้านตัน เทียบกับ 40.28 ล้านตัน ของปี 2567/2568

➤วันที่ 11 กันยายน 2567 ศูนย์ติดตาม และเตือนภัยทางธรรมชาติของบราซิล กล่าวว่า ประเทศบราซิล กำลังเผชิญกับภัยแล้งที่เลวร้ายที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดย 59 % ของประเทศเผชิญกับภาวะการขาดแคลนน้ำ ซึ่งเป็นอีกปัจจัยที่ส่งผลให้เกิดเหตุการณ์เพลิงไหม้ 160,000 ครั้ง นับตั้งแต่ช่วงต้นปี ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2553 ในทางกลับกันบริษัท Maxar คาดการณ์ว่า จะมีฝนตกบางแห่งในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงอีก 6 - 10 วันข้างหน้า

➤วันที่ 10 กันยายน 2567 บริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights รายงานข้อมูลว่า ตลาดน้ำตาลโลกคาดว่า การหีบอ้อยของภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนสิงหาคม 2567 จะลดลงเหลือ 3.26 ล้านตัน ซึ่งลดลง 6 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านธนาคารแห่งอเมริกา (Bank of America) กล่าวเสริมว่า ผู้เชี่ยวชาญด้านน้ำตาลส่วนใหญ่ประเมินปริมาณผลผลิตอ้อยของบราซิลสูงเกินไป และราคาน้ำตาลในตลาดโลกอาจจะสูงขึ้นเป็น 21 - 22 เซนต์/ปอนด์ โดย Bank of America กล่าวว่า ในปี 2567/2568 มี

แนวโน้มที่จะเกิดภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกินที่ 650,000 ตัน แต่อย่างไรก็ตามสถานการณ์อาจเปลี่ยนเป็นภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ที่ 3 ล้านตัน หากอินเดียให้ความสำคัญกับการผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้น และเปลี่ยนนำน้ำตาลไปผลิตเอทานอลเพิ่มเป็น 3 - 4 ล้านตัน

➢ วันที่ 10 กันยายน 2567 สถาบันวิจัย Cepea/Esalq รายงานว่า ในช่วงปลายสัปดาห์เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2567 ราคาน้ำตาลทรายขาวของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ประเทศบราซิลปรับเพิ่มขึ้น 4.02 % เนื่องจากผู้ซื้อกังวลว่าราคาจะเพิ่มขึ้นอีกท่ามกลางความกังวลจากปัญหาเรื่องภัยแล้ง และความเสียหายจากไฟไหม้ในช่วงก่อนหน้า

➢ วันที่ 9 กันยายน 2567 StoneX ประเมินว่า เหตุเพลิงไหม้ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ของประเทศบราซิล เมื่อเร็วๆ นี้จะทำให้ปริมาณน้ำตาลทั้งหมดของบราซิลลดลง 470,000 ตัน และกล่าวเสริมว่าเป็นการยากที่จะประเมินขอบเขตของความเสียหาย และผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตอ้อยได้อย่างแม่นยำ ซึ่งปริมาณที่ประเมินดังกล่าวยังน้อยเกินไปที่จะส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำตาลทั่วโลก และภาพรวมในปี 2567/2568 ยังคงมีแนวโน้มที่จะมีภาวะน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting มีความเห็นไปในทิศทางเดียวกัน และเสริมว่าผลกระทบของสภาพอากาศที่แห้งแล้งซึ่งส่งผลต่อการเก็บเกี่ยวในปี 2568/2569 จะเป็นปัจจัยที่สำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตน้ำตาลของบราซิล โดย Archer Consulting ปรับลดประมาณการอ้อยสำหรับฤดูกาลปัจจุบันของภาคกลาง - ใต้ของบราซิลลง 4 ล้านตัน เหลือ 590 ล้านตัน

➢ วันที่ 9 กันยายน 2567 UNICA รายงานการสำรวจเบื้องต้นว่า เหตุไฟไหม้ในเดือนสิงหาคม 2567 ที่เกิดขึ้นในเขตรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ของประเทศบราซิล ส่งผลกระทบต่ออ้อยอย่างน้อย 231,830 เฮกตาร์ ซึ่งในขณะนี้จำนวนนี้ 132,040 เฮกตาร์ ยังไม่ได้ดำเนินการเก็บเกี่ยว

➢ วันที่ 12 กันยายน 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง - ใต้บราซิล ฤดูกาลผลิตปี 2566/2567 (เมษายน - มีนาคม) ณ วันที่ 1 กันยายน 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนสิงหาคม 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	46,583	45,067	-3.25	406,645	422,610	+3.93
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	3,467	3,258	-6.02	26,150	27,169	+3.90
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	2,303	2,452	-6.25	19,094	20,457	+7.14
ATR (กก/ตันอ้อย)	153.92	155.34	+0.92	137.25	137.27	+0.02
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	50.75	48.85	-3.74	49.17	49.15	-0.04
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	49.25	51.15	+3.86	50.83	50.85	+0.04
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	74.43	72.30	-2.86	64.31	64.29	-0.03

เอเชีย

➤ วันที่ 13 กันยายน 2567 กรมอุตุนิยมวิทยาอินเดีย (IMD) กล่าวเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2567 มรสุมฝนตะวันตกเฉียงใต้อาจจะเริ่มถอนกำลังในช่วงวันที่ 19 - 25 กันยายน 2567 และน่าจะเริ่มถอนกำลังจากทิศตะวันตกเฉียงเหนือในวันที่ 22 กันยายน 2567 เมื่อเทียบกับในช่วง วันที่ 25 กันยายนของปีที่แล้ว ซึ่งนับว่าเป็นช่วงวันที่สิ้นสุดของฤดูมรสุมเร็วที่สุดในรอบ 8 ปี โดยปริมาณฝนของอินเดียจนถึงขณะนี้สูงกว่าค่าเฉลี่ย 8 % แม้ว่าภาคตะวันออกและภาคตะวันออกเฉียงเหนือจะมีปริมาณฝนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 16 %

➤ วันที่ 13 กันยายน 2567 แหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของประเทศอินเดียในภาคเหนือลดลงเกือบตลอดช่วงเดือนนี้ เนื่องปัจจัยจากฝนที่ตกหนัก และความต้องการน้ำตาลที่ลดต่ำลง โดยแหล่งข่าว กล่าวเสริมว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของอินเดียอาจลดลงเรื่อย ๆ เนื่องจากปัจจัยด้านความต้องการที่ยังคงมีแนวโน้มที่น่าจะลดลง

➤ วันที่ 11 กันยายน 2567 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดียตะวันตก (WISMA) รายงานว่า รัฐบาลกลางของประเทศอินเดีย กล่าวว่า สนับสนุน และเห็นด้วยให้ขึ้นราคาน้ำตาล และเอทานอล พร้อมทั้งมีแนวโน้มที่อาจอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้ในปี 2567/2568 ในทางกลับกัน ผู้เชี่ยวชาญแย้งว่าการส่งออกน้ำตาลไม่น่าเป็นไปได้ เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลของอินเดียคาดว่าจะลดลง 2 ล้านตัน ในขณะที่รัฐบาลมีนโยบายที่จะจัดลำดับความสำคัญในการเพิ่มสัดส่วนผสมเอทานอลในน้ำมัน และรักษาระดับราคาน้ำตาลภายในประเทศไว้ก่อนการเลือกตั้งของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra)

➤ วันที่ 10 กันยายน 2567 ICRA รายงานข้อมูลว่า การตัดสินใจของรัฐบาลอินเดียที่จะยกเลิกข้อจำกัดเกี่ยวกับวัตถุดิบตั้งต้นที่ใช้ผลิตเอทานอล โดยอาจเปลี่ยนไปสู่การนำน้ำตาล 4 ล้านตัน อนุญาตให้นำไปผลิตเอทานอลในปี 2567/2568 ซึ่งส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตน้ำตาลขั้นสุดท้ายของอินเดียที่จะลดลงเหลือ 29.30 ล้านตัน ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของอินเดียลดลงท่ามกลางความต้องการที่ลดต่ำลง และสภาพอากาศที่เลวร้าย แต่คาดว่าความต้องการน้ำตาลน่าจะฟื้นตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้งหลังจากวันที่ 15 กันยายน 2567

➤ วันที่ 9 กันยายน 2567 แหล่งข่าวของประเทศอินเดีย รายงานอย่างเป็นทางการว่า รัฐบาลอินเดียน่าจะสามารถอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลได้หลังช่วงเดือนธันวาคม 2567 โดยอ้างอิงจากความคืบหน้าของการเก็บเกี่ยวในปี 2567/2568 โดยในขณะนี้กระทรวงอาหารของอินเดีย คาดว่า จะมีปริมาณน้ำตาลส่วนเกินของอินเดียที่จะเพียงพอสำหรับการส่งออกที่ 1.50 ล้านตัน โดยพิจารณาจากน้ำตาลในสต็อกขั้นต้นที่ 9 ล้านตัน และปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ 31 ล้านตัน ด้านสถาบันวิจัยของอินเดีย (Ind - Ra) รายงานว่า อินเดียมีศักยภาพในการส่งออกน้ำตาลที่ 2 ล้านตัน โดยพิจารณาจากสต็อกขั้นต้นที่ 8.50 - 8.80 ล้านตัน และจำนวน 4 ล้านตัน ที่นำไปผลิตเป็นเอทานอล โดยสัดส่วนการผสมเอทานอลในน้ำมันน่าจะสูงถึง 14 % ภายในปีหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 12.10 % ในปีนี้ ด้านผู้เชี่ยวชาญรายหนึ่งตั้งข้อสังเกตว่า หากอินเดียไม่ประกาศอนุญาตให้มีการส่งออกน้ำตาลอาจสร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำตาลโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากรวมกับปัจจัยเรื่องปริมาณผลผลิตน้ำตาลจากบราซิลที่ลดลง

➤ วันที่ 9 กันยายน 2567 รัฐบาลของประเทศอินเดีย รายงานว่า เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2567 พื้นที่การเพาะปลูกอ้อยของอินเดียสูงถึง 5.768 ล้านเฮกตาร์ เทียบกับ 5.711 ล้านเฮกตาร์ ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

➤ วันที่ 11 กันยายน 2567 ซูเปอร์ไต้ฝุ่นยาก็ (Yagi) พัดขึ้นฝั่งในประเทศจีนเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2567 และสร้างความเสียหายให้กับผลผลิตอ้อยในเขตกวางซี (Guangxi) มณฑลกวางตุ้ง (Guangdong) และบางส่วนของมณฑลยูนนาน (Yunnan) แต่อย่างไรก็ตามในขณะนี้ยังไม่สามารถประเมินผลกระทบของพายุที่ชัดเจนได้ ด้านเจ้าหน้าที่ของรัฐบาลประเมินว่าในพื้นที่เมืองจงจิว (Chongzuo) ของเขตกวางซี(Guangxi) อ้อยจำนวน 79,872 เฮกตาร์ ได้รับความเสียหายจากพายุไต้ฝุ่น แต่อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์ตั้งข้อสังเกตว่า ผลผลิตอ้อยในไร่มีการเจริญเติบโตได้ดีเนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย แต่หลังจากเกิดพายุไต้ฝุ่นได้สร้างความเสียหายต่อผลผลิตอ้อยสำหรับฤดูกาลหน้าค่อนข้างมาก และอาจส่งผลให้ผลผลิตน้ำตาลของจีนอาจลดลงตามไปด้วย โดยนักวิเคราะห์อีกรายกล่าวแย้งว่า เหตุพายุไต้ฝุ่นที่เกิดขึ้นน่าจะส่งผลกระทบต่อผลปริมาณผลผลิตน้ำตาลของจีน และราคาน้ำตาลภายในประเทศเพียงเล็กน้อยเท่านั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อพิจารณาถึงการนำเข้าน้ำเชื่อม และน้ำตาลผสมที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นมาทดแทน

➤ วันที่ 11 กันยายน 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศจีน รายงานข้อมูลว่า จนถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2567 ผลผลิตน้ำตาลของจีนในปี 2566/2567 อยู่ที่ 9.963 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 11.03 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งยอดขายเพิ่มขึ้น 9.58 % เป็น 8.861 ล้านตัน ในขณะที่ปริมาณน้ำตาลในสต็อกเพิ่มขึ้น 24.21 % เป็น 1.102 ล้านตัน

➤ วันที่ 10 กันยายน 2567 สมาคมอ้อยของประเทศเวียดนาม (VSA) รายงานว่า ในปี 2566/2567 ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของเวียดนามจะอยู่ที่ประมาณ 1.10 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 18.40 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากปริมาณน้ำตาลดีขึ้นเป็น 6.79 ตัน/เฮกตาร์ ด้านพื้นที่เพาะปลูกอ้อยของเวียดนามเพิ่มขึ้น 11.40 % เป็น 163,000 เฮกตาร์ เนื่องจาก การชำระค่าอ้อยเพิ่มขึ้น เป็น 1.20 - 1.30 ล้านดองเวียดนาม / ตัน (48 - 52 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 10 กันยายน 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -19,742 ล็อต หรือประมาณ -1.003 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวขายเพิ่มขึ้น 11,008 ล็อต หรือประมาณ 0.559 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -8,734 ล็อต หรือประมาณ -0.443 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (3 กันยายน 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 37 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวค่อนข้างที่จะผันผวน โดยในช่วงแรกราคาน้ำตาลลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 2 สัปดาห์ที่ 18.43 เซนต์ (10 กันยายน 2567) ตามแรงขายที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก (CLV24) ที่ลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 16 เดือน ประกอบกับ Maxar Technologies คาดการณ์ว่า จะมีฝนตกในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล ในช่วง 6 - 10 วันข้างหน้า รวมถึงฝนในอินเดียเพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ยระยะยาว 8 % อย่างไรก็ดี ในช่วงท้าย Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งหลังของเดือนสิงหาคม 2567 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน -6 % เหลือ 3.258 ล้านตัน รวมทั้งราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ปรับตัวขึ้นมาบ้าง ทำให้มีการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาดเพื่อปิดตัวสัญญาขาย (Short Covering) ราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุด ที่ 19.42 เซนต์ (13 กันยายน 2567) ก่อนที่จะปิดตลาดอ่อนตัวลงมาตามแรงขายเพื่อชำระบัญชี และแรงขายเพื่อทำกำไรในช่วงก่อนวันหยุดสุดสัปดาห์ แล้วปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.01 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.10 เซนต์ หรือ 0.53 % สำหรับรายงานสถานะของกลุ่มกองทุน/นักเก็งกำไรต่างๆ ณ วันที่ 10 กันยายน 2567 ได้ถือตัวขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) -19,742 ล็อต (-1.003 ล้านตัน) เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้านั้น -11,008 ล็อต (-0.559 ล้านตัน) ส่วนน้ำตาลทรายขาวตลาดลอนดอน สัญญาเดือนตุลาคม 2567 สิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2567 ปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 548.60 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน มีการส่งมอบน้ำตาลต่อตลาด 10,892 ล็อต หรือ 544,600 ตัน มากสุดในรอบกว่า 10 ปี ผู้รับมอบได้แก่ E D & F Man และ Sucden ส่วนผู้ส่งมอบ ได้แก่ Wilmar LDC Renuka Vitterra AKS และ COFCO ระยะถัดไปต้องรอดูความชัดเจนเกี่ยวกับผลกระทบจากความแห้งแล้งในบราซิล ซึ่งจะช่วยให้ปิดหีบอ้อยเร็วขึ้น และผลผลิตน้ำตาลจะลดน้อยลง โดยในระยะสั้นๆ กรอบการเคลื่อนไหวของราคาน้ำตาล ตามสัญญาเดือนตุลาคม 2567 จะยังคงอยู่ระหว่าง 18.00 -20.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
16 กันยายน 2567