สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 13 – 17 พฤษภาคม 2567

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์คประจำสัปดาห์นี้ (13 – 17 พฤษภาคม 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 20 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวปรับตัวลดลง และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลงมาก ตามแรงขายที่มีเข้ามาอย่างหนัก ทำให้ราคาน้ำตาลในเดือนใกล้ตลาดนิวยอร์ค ต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง และตลาดลอนดอน ต่ำสุดในรอบ 1 ปี 3 เดือน ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงตามความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำตาลโลกได้คลี่คลายลง

ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวปรับตัวลดลง เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิลกดดันราคาน้ำตาล โดยในวันพุธ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน 2567 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 84.00 % เป็น 1.843 ล้านตัน และในปี 2567/2568 (เมษายน - มีนาคม) ผลผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้น 65.90 % เป็น 2.558 ล้านตัน บราซิลเร่งตัดอ้อยเพื่อผลิตน้ำตาล และลดการผลิตเอทานอลลง โดยใช้อ้อยในการผลิตน้ำตาลถึง 46.96 % เพิ่มขึ้นจาก 41.42 % ในปีที่แล้ว

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวลดลงต่อเนื่อง ตามอุปทานน้ำตาลโลกที่มีเป็นจำนวนมาก รวมถึงปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นในบราซิลกดดันราคาน้ำตาล

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.95 – 19.34 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.13 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -1.17 เซนต์/ปอนด์ หรือ -6.06 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.02 – 19.40 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 18.19 เซนต์/ปอนด์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -1.14 เซนต์/ปอนด์ หรือ -5.90 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ค หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2567	ราคาปิดเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2567	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
กรกฎาคม	2567	19.34	17.95	18.13	19.30	-1.17
ตุลาคม	2567	19.40	18.02	18.19	19.33	-1.14
มีนาคม	2568	19.70	18.35	18.49	19.62	-1.13
พฤษภาคม	2568	19.18	18.00	18.12	19.08	-0.96
กรกฎาคม	2568	18.96	17.88	17.98	18.84	-0.86
ตุลาคม	2568	18.97	17.98	18.07	18.85	-0.78
มีนาคม	2569	19.17	18.27	18.37	19.04	-0.67
พฤษภาคม	2569	18.58	17.89	18.00	18.46	-0.46
กรกฎาคม	2569	18.17	17.73	17.88	18.16	-0.28
ตุลาคม	2569	18.23	17.86	18.03	18.20	-0.17
มีนาคม	2570	18.46	18.21	18.39	18.45	-0.06

ข่าวที่สำคัญ

➢วันที่ 17 พฤษภาคม 2567 StoneX รายงานข้อมูลว่า เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบในตลาดซื้อขายล่วงหน้ายังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่วนใหญ่เป็นเพราะสภาพอากาศที่ขาดฝน และการเก็บเกี่ยวอ้อยที่ดีในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ด้านแหล่งข่าวในตลาดยัง รายงานว่า อินเดียกำลังจะมีฝนในช่วงก่อนถึงฤดูมรสุม และมีแนวโน้มว่าจะมีมรสุมฝนที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติ ด้านประธาน Paragon Global Markets กล่าวว่า สภาพอากาศยังคงส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลโลกอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามกลุ่มกองทุนต่างๆ ยังมีผลในการที่ทำให้ราคาลดลงได้

➢วันที่ 16 พฤษภาคม 2567 บริษัทด้านการวิจัย CovrigAnalytics รายงานว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดล่วงหน้าปรับลดลงเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2567 เนื่องจากการเก็บเกี่ยวในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ได้รับประโยชน์จากสภาพอากาศที่ขาดฝนตั้งแต่ในช่วงเดือนเมษายน 2567 ในขณะที่สัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลยังคงสูงกว่าที่คาดไว้ที่ 48.37 % โดยราคาน้ำตาลโลกอาจปรับตัวลดลงอีกหากสภาพอากาศในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลยังคงขาดฝนต่อไปอีก อย่างไรก็ตามความต้องการน้ำตาลของจีนน่าจะมีเพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน ในขณะที่มีการตั้งข้อสังเกตว่า มีน้ำตาลที่นำเข้านอกโควตาในรูปแบบการนำเข้าน้ำตาลแบบอัตโนมัติ (AILS) จำนวน 350,000 ตัน ถูกจองไว้สำหรับส่งไปจีนเมื่อ 2 วันที่ผ่านมา ด้าน S&P Commodity Insights กล่าวคาดว่า จีนอาจมีน้ำตาลในสต็อกเพียง 1.40 ล้านตัน ในช่วงเดือนกันยายน 2567 ซึ่งครึ่งหนึ่งของสต็อกนี้บันทึกไว้เมื่อสองปีที่แล้ว ในยุโรปทางสหภาพบีท (CGB) แย้งว่า ราคาน้ำตาลในตลาดโลกอาจได้รับการสนับสนุนจากการเพาะปลูกที่ล่าช้าในสหภาพยุโรป ซึ่งอาจทำให้ปริมาณผลผลิตบีทลดลง

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ผู้ค้าน้ำตาล กล่าวว่า ราคาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าตลาดนิวยอร์คในเดือนกรกฎาคม 2567 ร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 18 เดือน เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 ท่ามกลางแรงกดดันจากอุปทานน้ำตาลของบราซิลที่เพิ่มสูงขึ้น ด้าน Wilmar คาดการณ์ว่า การผลิตน้ำตาลที่สูงขึ้นในสหภาพยุโรป สหราชอาณาจักร และยูเครนจะผลักดันตัวเลขการส่งออกน้ำตาลทรายขาวจากประเทศเหล่านี้ไปที่ 2.60 ล้านตัน ในปี 2567/2568 ซึ่งเพิ่มขึ้น 1 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➢วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 ราคาซื้อขายน้ำตาลทรายดิบในตลาดล่วงหน้านิวยอร์คร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง โดยผู้ค้ามองว่า สาเหตุที่ราคาปรับลดลงเกิดจากอุปทานที่สูงในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลที่อัตราการเก็บเกี่ยวกำลังเพิ่มขึ้น ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า Louis Dreyfus ขอให้ Intercontinental Exchange (ICE) เข้ามาช่วยแก้ไขความขัดแย้งที่ยังไม่มีการส่งมอบน้ำตาลหลังจากการสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2567 โดยมีรายงานเสริมว่า Wilmar กำลังได้ประโยชน์จากกฎที่มีอยู่ซึ่งอนุญาตให้สามารถที่จะจัดส่งน้ำตาลภายใต้สัญญาที่หมดอายุลงล่าช้าออกไปได้ ตราบใดที่ยังมีการชำระค่าลงเรือล่าช้า (Demurrage)

➢วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 Williams Brasil รายงานข้อมูลว่า จนถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2567 มีปริมาณน้ำตาล 5.2 ล้านตัน รอดำเนินการนำลงเรือ ณ ท่าเรือของบราซิล เพิ่มขึ้นจาก 4.50 ล้านตัน

ในสัปดาห์ที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ของจีน กล่าวว่า การนำเข้าน้ำตาลของประเทศจีนในช่วงเดือนเมษายน – มิถุนายน 2567 ลดลง ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากการที่ต้องต่อรอคิวที่ท่าเรือของบราซิล

<u>อเมริกากลาง-เหนือ</u>

➢วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) ปรับลดลง 1 % จากประมาณการผลผลิตน้ำตาลของสหรัฐฯ ในปี 2566/2567 เหลือ 9.13 ล้านชอร์ตตัน (8.28 ล้านตัน) และปรับลดปริมาณน้ำตาลเพื่อการบริโภคลง 100,000 ชอร์ตตัน (91,000 ตัน) เหลือ 12.65 ล้านชอร์ตตัน (11.48 ล้านตัน) ส่งผลให้อัตราส่วนน้ำตาลในสต็อกเพื่อการบริโภคอยู่ที่ 13.90 % เพิ่มขึ้นจากประมาณการณ์ 13.50 % ในเดือนที่แล้ว โดยสำหรับคาดการณ์ ปี 2567/2568 ปริมาณผลผลิตน้ำตาลน่าจะอยู่ที่ 9.23 ล้านชอร์ตตัน (8.37 ล้านตัน) และปริมาณน้ำตาลเพื่อการบริโภคอยู่ที่ประมาณ 12.46 ล้านชอร์ตตัน (11.3 ล้านตัน)

➢วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) ปรับประมาณการ ผลผลิตน้ำตาลของประเทศเม็กซิโกในปี 2566/2567 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 2 % เป็น 4.65 ล้านตัน และคาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568การผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกน่าจะฟื้นตัวขึ้นเป็น 5.19 ล้านตัน ด้าน Conadesuca รายงานว่า จนถึงวันที่ 4 พฤษภาคม 2567 เม็กซิโกมีปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ 4.30 ล้านตัน

<u>อเมริกาใต้</u>

➢วันที่ 17 พฤษภาคม 2567 สถาบันวิจัย Cepea ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ราคาน้ำตาลทรายขาวหน้าโรงงานของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ลดลง 2.72 % เมื่อเทียบกับราคาในช่วงปลายเดือนเมษายน 2567 ท่ามกลางสภาพอากาศที่ขาดฝน และการเริ่มเก็บเกี่ยวอ้อยที่เพิ่มขึ้นมาก ในทางตรงกันข้ามราคาไฮดรัสเพิ่มขึ้น 10.10 % ในช่วงเดือนเมษายน 2567 ในขณะที่ราคาแอนไฮดรัสเพิ่มขึ้น 12.30 % ท่ามกลางอุปทานที่ลดลง และอุปสงค์ที่มีเพิ่มมากขึ้น โดยราคาไฮดรัสนั้นลดลง 16.70 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่ราคาแอนไฮดรัสลดลง 15.40 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➢วันที่ 16 พฤษภาคม 2567 ผู้ค้า กล่าวว่า ผู้ค้าหลายรายไม่เห็นด้วยที่จะคาดการณ์จากปัจจัยด้าน สภาพอากาศที่จะกระทบทำให้การเก็บเกี่ยวของภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลในฤดูกาลนี้ปิดหีบเร็วขึ้นหรือไม่ ในขณะที่ Canaplan ตั้งข้อสังเกตว่า ระยะเวลาหนึ่งในสามของการเก็บเกี่ยวในช่วงสุดท้ายของฤดูกาลคาดว่าจะมีสภาพอากาศที่มีฝน โดยผู้ค้า กล่าวว่า สำหรับในขณะนี้ตลาดน้ำตาลโลกมีอุปทานมาก ด้าน Canaplan กล่าวเสริมว่า ราคาน้ำตาล และเอทานอลน่าจะสูงขึ้นในปี 2567/2568

➢วันที่ 16 พฤษภาคม 2567 สมาคมผู้นำเข้าเชื้อเพลิงแห่งบราซิล (Abicom) รายงานว่า จนถึงวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 ราคาน้ำมันเบนซินของทางบริษัท Petrobras ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับอัตราราคาที่มีการนำเข้า 7 % อย่างไรก็ตาม เจ้าหน้าที่ของ Petrobras กล่าวว่า พวกเขาพอใจกับกลยุทธ์ด้านราคา และไม่ได้วางแผนที่จะทำการปรับเปลี่ยนใดๆ ด้านอดีตเจ้าหน้าที่สำนักงานปิโตรเลียมก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงชีวภาพแห่งชาติบราซิล (ANP) ในขณะเดียวกัน คณะกรรมการของ Petrobras ได้มีการอนุมัติประธานชั่วคราวคนใหม่

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 สถาบันวิจัย Cepea/Esalq รายงานข้อมูลว่า อัตราการเก็บเกี่ยวอ้อยที่ดีในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ของประเทศบราซิลกำลังกดดันราคาน้ำตาลทรายขาวของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ปรับตัวลดลง 3 % ในช่วง 10 วันแรกของเดือนพฤษภาคม 2567 และกล่าวเสริมว่า ความต้องการเอทานอลที่เพิ่มขึ้นจะทำให้ราคาเอทานอลเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย ด้านนักวิเคราะห์จากสถาบัน Hedgepoint Global Markets คำนวณว่า ราคาไฮดรัสเทียบเท่าเป็นราคาน้ำตาลในปัจจุบันอยู่ที่ 14.60 เซนต์/ปอนด์ ซึ่งอาจเพิ่มขึ้นเป็น 16.61 เซนต์/ปอนด์ หาก Petrobras ปรับราคาให้สามารถแข่งขันกับราคาที่นำเข้าได้ และกล่าวเสริมว่า หากมีการดำเนินการจริงจะช่วยลดช่องว่างระหว่างราคาไฮดรัสกับน้ำตาลของบราซิลได้ แต่ไม่น่าจะสามารถปรับราคาให้เทียบเท่ากันได้อย่างสมบูรณ์ เนื่องจากราคาที่สูงขึ้นสามารถลดความต้องการได้

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 สถาบันวิทยาศาสตร์ชีวภาพแห่งมหาวิทยาลัยเซาเปาโล (USP) รายงานการวิจัยออกมาว่า สภาพอากาศที่ขาดฝนในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ประเทศบราซิลช่วยให้เปอร์เซ็นต์น้ำตาลเฉลี่ยต่อตันอ้อยที่กำลังดำเนินการเก็บเกี่ยวอยู่เพิ่มสูงขึ้น รวมถึงช่วยเพิ่มอัตราการเก็บเกี่ยวอ้อยให้สูงขึ้นด้วย และกล่าวเสริมว่า อย่างไรก็ตาม ปริมาณผลผลิตอ้อยที่จะเก็บเกี่ยวในช่วงเดือนกันยายน – ธันวาคม 2567อาจจะได้รับผลกระทบในเชิงลบ

➢วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 กระทรวงพัฒนา อุตสาหกรรมและการค้าระหว่างประเทศของบราซิล (MDIC) รายงานข้อมูลว่า ในเดือนเมษายน 2567 ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาลที่ 1.89 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 95 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว แต่ลดลง 30 % เมื่อเทียบกับเดือนที่แล้ว ซึ่งในจำนวนนี้แบ่งออกเป็นน้ำตาลทรายดิบที่ 1.61 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 90 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว และน้ำตาลทรายขาว 280,000 ตัน เพิ่มขึ้น 128 % เมื่อเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว ในทางกลับกัน การส่งออกเอทานอลลดลง 21 % ในเดือนเมษายน 2567 เหลือ 157 ล้านลิตร ทำให้การส่งออกเอทานอลในช่วงเดือนมกราคม – เมษายน 2567 อยู่ที่ 756 ล้านลิตร ลดลง 2 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➢วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา S&P Global Commodity Insights รายงานว่า ผู้สังเกตการณ์ตลาด คาดการณ์ว่า ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน 2567 ทางภาคกลาง – ใต้ของบราซิลน่าจะหีบอ้อยได้ 33.21 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 55 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยได้ปัจจัยส่งเสริมจากสภาพอากาศที่ขาดฝน โดย S&P Global Commodity Insights คาดว่า ในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน 2567 ทางภาคกลาง – ใต้ของบราซิลการผลิตน้ำตาลน่าจะอยู่ที่ 1.73 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 73 % ในขณะที่เอทานอล ซึ่งรวมถึงเอทานอลจากข้าวโพด เพิ่มขึ้น 49 % ที่ 1.48 พันล้านลิตร ในขณะเดียวกัน COFCO กล่าวว่า ปัจจัยเสี่ยงที่จะลดปริมาณผลผลิตอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลนั้นเนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน

➢วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 บริษัทที่ปรึกษา Canaplan คาดการณ์ว่า ทางภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลในปี 2567/2568 น่าจะหีบอ้อยได้อยู่ที่ประมาณ 602 ล้านตัน โดยมีโอกาสที่จะลดลงต่ำที่ประมาณ 598 ล้านตัน และหากเพิ่มสูงขึ้นน่าจะอยู่ที่ประมาณ 611 ล้านตัน ซึ่งจะส่งผลให้การผลิตน้ำตาลอยู่ที่ประมาณ 40.50 - 41.50 ล้านตัน และผลิตเอทานอลอยู่ที่ 32 พันล้านลิตร ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงเอทานอลจากข้าวโพด โดยตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า การเพาะปลูกอ้อยต่ำกว่าระดับของปี 2566/2567 อยู่ 7 % ทำให้มีปริมาณอ้อยอายุเยอะเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่

นักวิเคราะห์บางราย คาดการณ์ว่า การเพาะปลูกอ้อยจะเพิ่มขึ้น 3 – 4 % ด้านผู้เข้าร่วมสังเกตการณ์ตลาดหลายรายเห็นพ้องกันว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยดูดีกว่าที่หลายคนคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้มาก แต่นักวิเคราะห์เตือนว่าประมาณการณ์ผลผลิตน้ำตาลมีแนวโน้มที่จะถูกปรับลดลงหากต้องเผชิญกับสภาพอากาศที่ขาดฝนต่อไปจนถึงเดือนกรกฎาคม 2567

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ฤดูการผลิตปี 2566/2567 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งหลังเดือนเมษายน 2567			ยอดสะสม		
	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2566/67	ปี 2567/68	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	21,436	34,575	+61.30	35,291	50,612	+43.41
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	1,000	1,843	+84.25	1,542	2,558	+65.91
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	998	1,515	+51.86	1,782	2,360	+32.42
ATR (กก/ตันอ้อย)	112.48	115.63	+2.80	110.71	112.96	+2.03
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	43.53	48.37	+11.12	41.42	46.96	+13.38
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	56.47	51.63	-8.57	58.58	53.04	-9.46
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	46.66	53.29	+14.23	43.69	50.54	+15.69

ยุโรป

➢วันที่ 16 พฤษภาคม 2567 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติของประเทศรัสเซีย (Soyuzrossakhar) รายงานว่า เกษตรกรในรัสเซียกำลังเร่งรีบในการปลูกบีทหลังจากเผชิญกับน้ำค้างแข็งที่ทำลายพืชผล โดยในเมืองโวโรเนจ (Voronezh) ลีเพตสค์ (Lipetsk) และโอริออล (Oryol) ประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในภาวะสภาพอากาศที่หนาวเย็น ด้าน Soyuzrossakhar รายงานเสริมว่า โดยภาพรวมแล้วจนถึงวันที่ 13 พฤษภาคม 2567 การหว่านบีทอยู่ที่ 1.011 ล้านเฮกตาร์ เพิ่มขึ้น 73,180 เฮกตาร์ เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่เป้าหมายยังคงอยู่ที่ 1.06 - 1.08 ล้านเฮกตาร์

เอเชีย

➢วันที่ 17 พฤษภาคม 2567 รัฐบาลประเทศอินเดียเปิดเผยข้อมูลว่า โรงงานน้ำตาลทั้งหมดในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) สิ้นสุดฤดูกาลนี้ โดยผลิตน้ำตาลได้ 11 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 483,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยจนถึงวันที่ 16 พฤษภาคม 2567 ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำทางภาคเหนือของอินเดียลดลงเหลือ 29 % เทียบกับ 37 % ในปีที่แล้ว ในขณะที่ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำทางตะวันตกของอินเดียลดลงเหลือ 26.11 % เทียบกับ 32 % ในปีที่แล้ว

➢วันที่ 17 พฤษภาคม 2567 ประธานสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) มั่นใจว่า รัฐบาลของประเทศอินเดียจะเพิ่มราคาสนับสนุนน้ำตาลขั้นต่ำ (MSP) เร็วๆ นี้ นอกจากนี้ยังเน้นย้ำถึงความพยายามในการทำงานร่วมกันเพื่อเพิ่มผลผลิตอ้อยเฉลี่ยจาก 76 ตัน/เฮกตาร์ ในขณะนี้ เป็น 83 ตัน/เฮกตาร์ ด้านแหล่งข่าวในตลาด กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของอินเดียอาจลดลงในอีกไม่กี่วันข้างหน้า ท่ามกลางความต้องการน้ำตาลที่ลดลง โควตาการขายน้ำตาลของโรงงานที่สูง และปริมาณน้ำตาลในสต็อกของผู้ค้าที่มีจำนวนมาก

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 โฆษกของ Marex ประเมินว่า ประเทศอินเดียน่าจะผลิตน้ำตาลได้ 30 ล้านตัน ในปีนี้ และอินเดียไม่น่าจะมีการอนุญาตให้ส่งออกน้ำตาลเนื่องจากความต้องการน้ำตาลภายในประเทศที่สูง และนโยบายของรัฐบาลที่มุ่งเน้นไปที่การผลิตเอทานอล ด้านแหล่งข่าว กล่าวว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงาน ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ปรับลดลง เนื่องจากโควตาการขายน้ำตาลของโรงงายที่มีจำนวนมากนั้นเพียงพอที่จะชดเชยความต้องการน้ำตาลตามฤดูกาลที่เพิ่มสูงขึ้นได้ อย่างไรก็ตามแหล่งข่าวกล่าวเสริมว่า ราคาไม่ควรที่จะลดลงไปมากกว่านี้

➢วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 สื่อท้องถิ่นของประเทศอินเดีย รายงาน พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในเขตโกลฮาปูร์ (Kolhapur) ของรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) มีพื้นที่ถึง 188,000 เฮกตาร์ ในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 172,000 เฮกตาร์ ในปี 2565/2566 เนื่องจากอ้อยสามารถทำกำไรได้มากกว่าพืชอื่นๆ ในทางกลับกันชาวไร่อ้อยกำลังพยายามหาแนวทางที่จะหาแหล่งน้ำให้เพียงพอต่อการเพาะปลูก เนื่องจากระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำอยู่ในระดับที่ต่ำ และหวังว่าจะมีฝนตกลงมาบ้างก่อนที่จะถึงช่วงฤดูมรสุมฝนที่จะมาถึงในอีกสองสัปดาห์ข้างหน้า ในทางตรงกันข้าม พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในเขตฮาเวรี (Haveri) ของรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) ลดลงเหลือ 9,331 เฮกตาร์ในปีนี้ ลดลงจาก 10,540 เฮกตาร์ ในปีที่แล้ว ในขณะที่ปริมาณผลผลิตอ้อยลดลง 50 % ในบางพื้นที่เนื่องจากประสบภัยแล้งที่รุนแรง

➢วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 สหพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาล (Unifed) ของประเทศฟิลิปปินส์ เรียกร้องให้รัฐบาลอนุญาตให้มีการนำเข้าน้ำตาล 185,000 - 200,000 ตัน เนื่องจากการเก็บเกี่ยวในจังหวัดเนโกรสโอกซีเดนตัล (Negros Occidental) น่าจะมีความล่าช้าออกไป โดย Unifed อธิบายเพิ่มเติมว่า อ้อยมากถึงหนึ่งในสามของจังหวัดเนโกรสโอกซีเดนตัล (Negros Occidental) ได้รับความเสียหายมากเนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน และเรื่องของความร้อน โดยเกษตรกรกำลังรอหวังว่าหากมีฝนจะช่วยฟื้นฟูอ้อยได้ ด้านสำนักงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) คาดการณ์ว่า จะมีมูลค่าความเสียหายของอ้อย และกากน้ำตาลเป็นมูลค่า 216 ล้านเปโซฟิลิปปินส์ (3.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) และเตือนว่าอาจมีแนวโน้มที่จะร้ายแรงขึ้น

➢วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 นักวิเคราะห์ท้องถิ่นของประเทศจีน รายงานว่า จนถึงสิ้นเดือนเมษายน 2567 โรงงานน้ำตาลของประเทศจีนมีน้ำตาลในสต็อกเพียง 4.30 ล้านตัน ซึ่งเป็นจำนวนที่ค่อนข้างจำกัด และน่าจะเพียงพอต่อความต้องการจนกว่าการเก็บเกี่ยวครั้งต่อไปจะเริ่มในเดือนพฤศจิกายน 2567 เท่านั้น โดยนักวิเคราะห์ ตั้งข้อสังเกตคาดว่า ในช่วงเดือนมิถุนายน – กรกฎาคม 2567 จีนอาจมีการนำเข้าจำนวน 2 ล้านตัน ซึ่งจะช่วยให้ครอบคลุมความต้องการบริโภคภายในประเทศมากขึ้น

➢วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 สมาคมน้ำตาลประเทศจีน รายงานว่า จนถึงสิ้นเดือนเมษายน 2567 จีนผลิตน้ำตาลได้ 9.95 ล้านตัน โดยโรงงานทั้งหมดได้ปิดหีบแล้ว ยกเว้นบางแห่งในมณฑลยูนนาน (Yunnan) เพิ่มขึ้น

เกือบ 1 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านยอดขายน้ำตาลของโรงงานเพิ่มขึ้น 600,000 ตัน เป็น 5.75 ล้านตัน โดยเหลือน้ำตาลในสต็อกของจีนอยู่ที่ 4.20 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 393,000 ตัน ด้านกระทรวงเกษตรของจีน คาดการณ์ว่า ปี 2567/2568 การผลิตน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นเป็น 11 ล้านตัน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากพื้นที่เพาะปลูกที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะพื้นที่เพาะปลูกบีท ด้านนักวิเคราะห์ท้องถิ่นรายหนึ่ง กล่าวว่า มณฑลยูนนาน (Yunnan) มีแนวโน้มที่จะมีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเช่นกัน แต่สภาพที่ขาดฝนอาจส่งผลกระทบต่อการเติบโตของอ้อย และกล่าวเสริมว่าอุปทานอ้อยจากเมียนมาอาจเพิ่มขึ้นได้ ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศของเมียนมา

➢วันที่ 17 พฤษภาคม 2567 คณะกรรมการน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ซึ่งเป็นตัวแทนของกลุ่มเกษตรกรทั้ง 3 กลุ่ม ยินดีต่อการผลักดันของวุฒิสมาชิกในการหยุดยั้งรัฐบาลฟิลิปปินส์ไม่ให้อนุญาตนำเข้าน้ำตาลโดยคณะกรรมการน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ ประเมินว่า ฟิลิปปินส์ไม่จำเป็นต้องนำเข้าน้ำตาลจนกว่าจะถึง ไตรมาสแรกของปี 2568

<u>สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร</u>

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2567 ปรากฏว่าได้ถือตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -72,541 ล็อต หรือประมาณ -3.685 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตั๋วขายเพิ่มขึ้น 24,856 ล็อต หรือประมาณ 1.263 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) จำนวน -47,685 ล็อต หรือประมาณ -2.422 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (7 พฤษภาคม 2567)

<u>วิจารณ์และความเห็น</u>

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 20 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์ก ตามสัญญาเดือนกรกฎาคม 2567 เคลื่อนไหวลดลงจากระดับ 19.34 เซนต์ (13 พฤษภาคม 2567) จนถึง 17.95 เซนต์ (16 พฤษภาคม 2567) นับว่าเป็นราคาน้ำตาลในเดือนใกล้ที่ต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง แล้วปิดตลาดครั้งสุดท้าย (17พฤษภาคม 2567) ที่ 18.13 เซนต์ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน -1.17 เซนต์ หรือ -6.06 % ตลาดได้รับแรงกดดันจากอุปทานน้ำตาลโลกที่คลี่คลายลง ผลผลิตน้ำตาลจากทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในช่วงเริ่มต้นฤดูการผลิต เดือนเมษายน 2567 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 65.90 % เป็น 2.558 ล้านตัน และในเดือนพฤษภาคม คาดว่าฝนยังคงมีน้อย ทำให้การตัดอ้อยส่งเข้าโรงงาน สะดวกขึ้น และผลผลิตน้ำตาลก็จะเพิ่มขึ้นอีก ล่าสุดบริษัท Czarnikow คาดการณ์ว่า ในปี 2567/2568 จะเกิดน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) 5.40 ล้านตัน และในปี 2568/2569 ยังมี Surplus 3.30 ล้านตัน ในขณะที่แรงขายจากกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ดังจะเห็นได้จาก ในช่วง 1 สัปดาห์ (8 -14 พฤษภาคม 2567) กลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ทำการขายน้ำตาลเพิ่มอีก 24,856 ล็อต หรือประมาณ 1.263 ล้านตัน ทำให้ตั๋วขายน้ำตาลสุทธิ (Net Short) เพิ่มขึ้นเป็น 72,541 ล็อต (3.685 ล้านตัน) ในด้านปัจจัยพื้นฐานของตลาด ไม่เอื้ออำนวยต่อแนวโน้มของราคาน้ำตาล แต่ราคาน้ำตาลในปัจจุบันลดลงไปมาก ประเทศผู้นำเข้าน่าจะเข้ามาซื้อน้ำตาลเพื่อเพิ่มสต็อกสำรองที่อยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับปัจจัยทางด้านเทคนิค ที่ราคาอยู่ใน

ขอบเขตของการขายมากไป (Oversold) การเข้ามาซื้อน้ำตาลคืน (Short covering) น่าจะช่วยให้ราคาน้ำตาลกระเตื้องขึ้นได้บ้าง

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
20 พฤษภาคม 2567