

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 4 – 8 กรกฎาคม 2565

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (4 – 8 กรกฎาคม) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 27 ของปี 2565 ราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุด 4 เดือน (ที่ระดับ 17.71 เซนต์/ปอนด์ เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม) จากราคาน้ำตาลที่ตกลงหลังจากค่าเงินเรียลบราซิลร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือนเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งค่าเงินที่อ่อนลงนั้นส่งผลต่อการส่งออกของผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลมากขึ้น จากนั้นราคาเริ่มปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องไปจนถึงช่วงก่อนปลายสัปดาห์ ราคาน้ำตาลในวันพุธที่ผ่านมาปิดสูงขึ้นในระดับปานกลาง โดยราคาน้ำตาลในตลาดลอนดอนได้ขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ เนื่องจากการซื้อมีมากกว่าการขายจึงทำให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้น และในช่วงปลายสัปดาห์ราคาน้ำตาลยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากการฟื้นตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในวงกว้างหลังจากที่จีนกล่าวว่า กำลังพิจารณาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 220 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยราคาน้ำตาลตลาดนิวยอร์กทำสถิติสูงสุดในรอบ 4 สัปดาห์ (ที่ระดับ 19.02 เซนต์/ปอนด์ เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม)

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนตุลาคม 2565 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 17.71 -19.15 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.02 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.95 เซนต์/ปอนด์ หรือ 5.26% และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2566 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 18.00-19.22 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 19.14 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.78 เซนต์/ปอนด์ หรือ 4.25%

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2565	ราคาปิดเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2565	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
ตุลาคม 2565	19.15	17.71	19.02	18.07	+0.95
มีนาคม 2566	19.22	18.00	19.14	18.36	+0.78
พฤษภาคม 2566	18.48	17.49	18.40	17.86	+0.54
กรกฎาคม 2566	18.07	17.23	17.99	17.61	+0.38
ตุลาคม 2566	17.91	17.20	17.84	17.56	+0.28
มีนาคม 2567	18.04	17.38	17.96	17.71	+0.25
พฤษภาคม 2567	17.46	16.90	17.38	17.18	+0.20
กรกฎาคม 2567	17.13	16.64	17.03	16.87	+0.16
ตุลาคม 2567	17.02	16.57	16.90	16.79	+0.11
มีนาคม 2568	17.16	16.75	17.06	16.98	+0.08
พฤษภาคม 2568	16.90	16.48	16.78	16.71	+0.07

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม คณะกรรมการพิเศษในสภาผู้แทนราษฎรของบราซิลได้ลงมติเห็นชอบในการแก้ไขรัฐธรรมนูญที่เสนอ (PEC) เพื่อประโยชน์ต่างๆ รวมถึง PEC สำหรับเชื้อเพลิงชีวภาพ นักวิเคราะห์ตั้งข้อสังเกตว่า โดยปกติขั้นตอนจะใช้เวลาอย่างน้อย 4 เดือนในการพิจารณาจนเสร็จสิ้น

➤ วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 อุตสาหกรรมเชื้อเพลิงในบราซิลกล่าวหาว่าผู้ผลิตเอทานอลจงใจชะลอการผลิต CBios เพื่อผลักดันราคาและชดเชยราคาเอทานอลที่ลดลงหลังการลดภาษีครั้งล่าสุด ตามรายงานของสื่อท้องถิ่นในทางกลับกัน Raizen แย้งว่าผู้จัดจำหน่ายกำลังซื้อ CBios อย่างจริงจังมากขึ้นในปี นี้ ตามรายงาน CBios ให้ผลตอบแทนเพิ่มเติมของผู้ผลิตอยู่ที่ 0.10-0.15 เรียลบราซิล/ลิตร (0.019-0.028 เหรียญสหรัฐ/ลิตร)

➤ วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 ราคาเอทานอลไฮดรัสของบราซิลจะคิดเป็น 78.1% ของราคาน้ำมัน ถ้าหากราคาน้ำมันลดลง 21% และเอทานอลลดลง 6.3% ตามการคาดการณ์ของกระทรวงเหมืองและพลังงาน (MME) ทางด้าน Rabobank ได้คำนวณว่าราคาเอทานอลไฮดรัสในรัฐเซาเปาโลจะลดลง 0.45 เรียลบราซิล/ลิตร (0.08 เหรียญสหรัฐ/ลิตร) เทียบกับราคาน้ำมันที่จะลดลง 1.40 เรียลบราซิล/ลิตร (0.30 เหรียญสหรัฐ/ลิตร) และทางด้านโรงงานน้ำตาลก็กำลังรอดูความชัดเจนในเรื่องจากลดภาษีของเอทานอล

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2565 จำนวนตัวที่เปิดอยู่ในช่วงสิ้นเดือนมิถุนายนอยู่ในระดับที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2550 หลังจากที่กองทุนทำการเทขายออกอย่างมาก ทำให้ราคาน้ำตาลเดือนตุลาคมลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคมที่ผ่านมาตามงานรายงานของผู้เกี่ยวข้องในตลาด และราคาสามารถที่จะลดลงไปได้มากกว่านี้ถ้ากองทุนเริ่มที่จะถือตัวขายมากกว่าตัวซื้อ ทางด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting กล่าวว่าราคาไฮดรัสลดลงมาอยู่ที่ 16.25 เซนต์/ปอนด์ ถ้าเทียบกับราคาน้ำตาลแต่ทางบริษัทก็ยังเชื่อว่ามีปัจจัยบวกในเรื่องสภาพอากาศที่แห้งแล้ง การขายล่วงหน้าไปมากแล้วจากโรงงาน และการสิ้นสุดการลดภาษีน้ำมันในสิ้นปีนี้

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 ราคาน้ำมันของ Petrobras บราซิลสูงกว่าตลาดโลกประมาณ 2% ณ วันที่ 5 กรกฎาคม ที่ผ่านมาตามตัวเลขของ Brazilian Association of Fuel Importers (Abicom) ระหว่างที่ Safras & Mercado กล่าวว่าราคาน้ำตาลทรายขาวในประเทศได้รับแรงกดดันเนื่องจากความต้องการที่ลดลง

➤ วันที่ 6 กรกฎาคม 2565 ราคาน้ำตาลตลาดโลกควรจะวิ่งอยู่ที่ประมาณ 18-20 เซนต์/ปอนด์ ในช่วงฤดูกาลผลิต 2565/2566 ของภาคกลาง-ใต้ของบราซิล ก่อนที่จะเคลื่อนไหวลงไปต่ำกว่านี้ในฤดูการผลิตถัดไป ถ้าหากสภาพอากาศกลับมาเป็นปกติ ตามการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์จาก S&P Global Commodity Insights และยังคงกล่าวอีกว่ามูลค่าหุ้นของ Coca-Cola ได้เพิ่มขึ้น 20% นับตั้งแต่ปี 2564 ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่าน้ำตาล

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2565 เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2565 มี 19 รัฐและเขตสหพันธ์ของบราซิลได้มีการประกาศลดภาษีน้ำมัน ICMS ลง และในเมืองรีโอเดอจาเนโร เจ้าหน้าที่รัฐได้มีการออกตรวจราคาน้ำมันตามสถานีเติมน้ำมันว่าได้ลดราคาหรือไม่และทำการปรับสำหรับสถานีน้ำมันที่ไม่ได้ลดราคา

ยุโรป

➤วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 รัฐบาลรัสเซียจะเจอความยากในการซื้อน้ำตาลเก็บเข้ากองทุนที่ตั้งราคาซื้อไว้ที่ 36.96 รูเบิล/กก. (0.6 เหรียญสหรัฐ/กก.) ในขณะที่ราคาน้ำตาลภายในอยู่ที่ 60 รูเบิล/กก. (0.98 เหรียญสหรัฐ/กก.) ตามการรายงานของ Sugar.ru. ปัจจัยที่ชะลอการขึ้นของราคาน้ำตาลคือการคาดว่าจะมีผลผลิตน้ำตาลที่ดีและการห้ามการส่งออก ทางด้าน Rusprodsoyuz กล่าวว่าราคาขายส่งน้ำตาลได้ลดลงหลังจากมีการเร่งโจมตีประเทศยูเครน และสภาพอากาศตอนนี้ส่งผลต่อการเพาะปลูกปีเป็นอย่างมาก

➤วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 รัฐบาลรัสเซียจะมีการซื้อน้ำตาลจำนวน 90,000 ตันในปี นี้ เพื่อจัดตั้งกองทุนและมีเป้าหมายที่จะซื้อถึง 250,000 ตัน ภายในปี 2568 ตามการรายงานของบริษัท United Grain Company ของรัสเซีย

➤วันที่ 6 กรกฎาคม 2565 กระทรวงเกษตรของรัสเซียได้ทำการกำหนดราคาต่ำสุดและสูงสุดของน้ำตาล และจะมีกองทุนเข้ามาแทรกแซงเพื่อให้ราคามีความเสถียรภาพขึ้นในปี 2565/2566 โดยราคาต่ำสุดจะอยู่ที่ 36,960 รูเบิล/ตัน (582 เหรียญสหรัฐ/ตัน) และสูงสุดที่ 40,700 รูเบิล/ตัน (641 เหรียญสหรัฐ/ตัน)

➤วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 ภาคเหนือของประเทศอิตาลีเจอสภาพอากาศแห้งแล้งที่สุดในรอบ 70 ปี ส่งผลกระทบต่อพื้นที่การเกษตรถึง 3 ส่วนในประเทศตามการกล่าวของสหภาพเกษตรกรกรรม ทั้งนี้ผลกระทบยังมีไปถึงประเทศสเปนเช่นกันที่มีฤดูหนาวแห้งแล้งที่สุดในรอบ 40 ปี

➤วันที่ 6 กรกฎาคม 2565 โรงงาน Schweizer Zucker ในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ได้ตกลงกับเกษตรกรปลูกบีทที่จะเพิ่มราคาบีทขึ้น 13% หรือประมาณ 8.3 เหรียญสหรัฐ/ตัน ในปี 2566 เพื่อตอบสนองต่อต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น และทางโรงงานคาดว่าจะสามารถเพิ่มพื้นที่ปลูกบีทให้โรงงานทั้ง 2 แห่งสามารถที่จะเดินเครื่องได้เต็มกำลังการผลิต ในขณะที่เดียวกันทางรัฐบาลก็กำลังวางแผนที่จะสำรองอาหารที่สำคัญซึ่งรวมถึงน้ำตาลด้วย

เอเชีย

➤วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 ผู้เกี่ยวข้องในตลาดได้กล่าวว่าราคาน้ำตาลทรายขาวตลาดโลกแสดงถึงสภาวะน้ำตาลที่ตึงตัวโดยเป็นผลมาจากการจำกัดการส่งออกของอินเดีย และในส่วนของราคาน้ำมันตลาดโลกคาดว่าจะสามารถยืนเหนือระดับ 100 เหรียญสหรัฐ/บาเรล ได้ในช่วงนี้และจะช่วยให้ราคาน้ำตาลทรายดิบสามารถยืนอยู่เหนือ 18.00 เซนต์/ปอนด์ได้

➤วันที่ 6 กรกฎาคม 2565 ประเทศอินเดียมีพื้นที่ตกลงมามากขึ้นในช่วงนี้ ช่วยให้ปริมาณน้ำฝนทั้งปีต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 2% จากที่เคยต่ำกว่า 25% ในช่วงกลางเดือนมิถุนายน ตามการรายงานของ India Meteorological Department และข้อมูลจากกระทรวงเกษตรได้รายงานว่ามีพื้นที่เพาะปลูกพืชพันธุ์ในฤดูฝนนั้นมีการเพาะปลูกตามหลังปีที่แล้วประมาณ 5% ตามตัวเลขวันที่ 1 กรกฎาคม แต่พื้นที่ปลูกอ้อยยังคงเท่ากับปีที่แล้ว

➤วันที่ 5 กรกฎาคม 2565 ชาวไร่ในรัฐอุตตรประเทศได้มีการเพิ่มพื้นที่ปลูกอ้อยเนื่องจากราคาอ้อยที่สูงขึ้น ตามการรายงานของสื่อท้องถิ่น โดยโรงงานแห่งหนึ่งได้บอกว่าพื้นที่ปลูกอ้อยรอบโรงงานได้เพิ่มขึ้น 5% ด้านรัฐกรณาฏกะ เกษตรกรได้ขอให้รัฐกำหนดราคาอ้อยในปี 2565/2566 ที่ 3,500 รูปี/ตัน หรือ 44 เหรียญสหรัฐ/ตัน

➤ วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 โรงงานน้ำตาลในประเทศไทยมียอดขายน้ำตาล ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ลดลง 12% โดยอยู่ที่ 6 ล้านตัน ซึ่งในเดือนมิถุนายนมียอดขายที่ 637,000 ตัน ซึ่งเป็นสถิติที่ต่ำที่สุด ตามการรายงานของนักวิเคราะห์ท้องถิ่น ขณะที่ผลผลิตน้ำตาลลดลง 10% มาอยู่ที่ 9.56 ล้านตัน แต่น้ำตาลคงคลังของอุตสาหกรรมลดลง 7% เหลือ 3.55 ล้านตัน ด้าน Tate & Lyle กล่าวว่าความต้องการอาหารเพื่อสุขภาพในประเทศจีนนั้นสูงกว่าประเทศอื่นในเอเชีย

➤ วันที่ 5 กรกฎาคม 2565 โรงงานน้ำตาลในมณฑลกว่างซีประเทศจีนได้ขายน้ำตาลจำนวน 3.8 ล้านตันตามตัวเลข ณ สิ้นเดือนมิถุนายน เพิ่มขึ้น 100,000 ตัน จากปีที่แล้วตามการรายงานของสมาคมน้ำตาล ผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 6.1 ล้านตัน ลดลง 169,000 ตัน เทียบกับปีที่แล้ว และน้ำตาลคงคลังลดลง 268,000 ตัน มาอยู่ที่ 2.3 ล้านตัน ด้านโรงงานในมณฑลยูนนานสามารถขายน้ำตาลในเดือนมิถุนายนได้ 120,000 ตัน ลดลง 87,000 ตัน เทียบกับปีที่แล้วทำให้ยอดขายรวมทั้งปีอยู่ที่ 977,000 ตัน ลดลงจาก 1.2 ล้านตันในปีที่แล้ว ขณะที่ผลผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 1.9 ล้านตัน ลดลงจาก 2.2 ล้านตันในปีก่อนหน้า

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2565 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน -36,736 ล็อต หรือประมาณ -1.87 ล้านตัน ซึ่งลดลง 49,691 ล็อต ประมาณ 2.52 ล้านตัน หรือ 383.57% เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) 12,955 ล็อต หรือประมาณ 2.37 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (28 มิถุนายน 2565) และเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) มากสุดเป็นประวัติการณ์ 348,218 ล็อต หรือประมาณ 17.69 ล้านตัน (27 กันยายน 2559)

วิจารณ์และความเห็น

หลังจากราคาน้ำตาลทรายดิบได้ลดลงไปจุดต่ำสุดที่ 18.00 เซนต์/ปอนด์ สำหรับงวดส่งมอบเดือนมีนาคม 2566 ตลาดก็ได้ปรับขึ้นอย่างมากสู่ระดับสูงสุดที่ 19.22 เซนต์/ปอนด์ โดยปัจจัยหลักมาจากการที่รัฐบาลบราซิลกำลังพิจารณาปรับลดภาษีทางด้านเชื้อเพลิงชีวภาพ แต่ยังคงใช้เวลาพอสมควรกว่าจะคลอดกฎหมายออกมาได้ อย่างไรก็ตามเป็นเรื่องของสถานะเศรษฐกิจโลกที่ถูกกดดันโดยตัวเลขเงินเฟ้อและนักวิเคราะห์หลายคนเริ่มมองว่าจะเข้าสู่ภาวะถดถอย ส่งผลให้ตลาดซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกือบทุกประเภทตกลงอย่างมาก ทั้งนี้เชื่อว่าธนาคารกลางทั่วโลกจะมีการออกมาตรการต่างๆ ออกมาเพื่อชะลอตัวเลขเงินเฟ้อและพยุงภาพรวมของเศรษฐกิจต่อไป ทั้งนี้ทางด้านพื้นฐานของตลาดน้ำตาลเองนั้นยังมีภาพรวมที่ทรงตัว หากจะแปรผันก็จะเป็นไปตามราคาน้ำมันและตัวเลขเศรษฐกิจมหภาพเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งในขณะนี้ต้องให้ราคาน้ำตาลที่พุ่งสูงขึ้นมาขึ้นทรงตัวในระดับนี้ให้ได้ก็จะถือว่าราคาน้ำตาลอาจจะเข้าสู่ช่วงขาขึ้นได้อยู่บ้าง