

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 20 – 24 มีนาคม 2566

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (20 – 24 มีนาคม 2566) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 12 ของ ปี 2566 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่สูงขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลปิดตัวลดลง ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวลดลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 15 เดือนครึ่ง ต่อมาราคาปรับเพิ่มขึ้นพอประมาณ เนื่องจากตลาดได้รับแรงหนุนจากการรายงานของ StoneX Group ที่ลดปริมาณผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ปี 2565/2566 เหลือ 2.5 ล้านตัน จาก 5.0 ล้านตัน ในประมาณการเดือนมกราคม เนื่องจากผลผลิตอ้อยของอินเดียได้รับความเสียหายเพราะได้รับฝนมากเกินไป ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวสูงขึ้น โดยราคาน้ำตาลในตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุดตลอดอายุของสัญญา (Contract high) และตลาดลอนดอน เคลื่อนไหวถึงระดับสูงสุดในรอบ 6 เดือน 1 สัปดาห์ โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนลงถึงระดับต่ำสุดในรอบ 6 สัปดาห์

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลได้ปรับตัวลดลงพอประมาณ เนื่องจากตลาดได้รับแรงกดดันจากการที่ Unica รายงานผลผลิตน้ำตาลในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิล ในปี 2565/2566 ตั้งแต่เดือนเมษายน - กลางเดือนมีนาคม เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 4.7 % เป็น 33.583 ล้านตัน

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2566 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 20.42 – 21.38 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.82 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน +0.15 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.73 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2566 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 19.92 – 20.79 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 20.34 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.19 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.94 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2566	ราคาปิดเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2566	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2566	21.38	20.42	20.82	20.67	+0.15
กรกฎาคม 2566	20.79	19.92	20.34	20.15	+0.19
ตุลาคม 2566	20.45	19.67	20.07	19.87	+0.20
มีนาคม 2567	20.35	19.67	20.00	19.85	+0.15
พฤษภาคม 2567	19.28	18.70	18.94	18.84	+0.10
กรกฎาคม 2567	18.55	18.00	18.18	18.11	+0.07
ตุลาคม 2567	18.04	17.54	17.70	17.66	+0.04
มีนาคม 2568	17.94	17.44	17.60	17.54	+0.06
พฤษภาคม 2568	17.18	16.71	16.91	16.82	+0.09
กรกฎาคม 2568	16.65	16.24	16.42	16.30	+0.12

ตุลาคม	2568	16.48	16.14	16.28	16.15	+0.13
--------	------	-------	-------	-------	-------	-------

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัททางการเงิน Itau BBA ของประเทศบราซิล รายงานว่า ประมาณการผลผลิตอ้อยของปี 2566/2567 ในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล อยู่ระหว่าง 580 และ 600 ล้านตัน เท่ากับว่าอาจจะมีส่วนต่างของผลผลิตน้ำตาลเพิ่ม 1 - 2 ล้านตัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำตาลทั่วโลก ด้านผู้ค้ากล่าวว่า ในช่วงระยะเวลาสั้นๆ นั้นคาดการณ์ว่าผลผลิตของไทย และอินเดียเป็นปัจจัยในการหุนราคาน้ำตาล ด้านนักวิเคราะห์ที่ตั้งข้อสังเกตว่า การที่ค่าพรีเมียมของไทยลดลงนั้นบ่งบอกถึงอุปทานที่ดีขึ้น

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2566 Czarnikow ปรับลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในปี 2566/2567 จาก 5.5 ล้านตัน เป็น 4.8 ล้านตัน เนื่องจากการผลิตที่ลดลงในส่วนของประเทศไทย

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2566 Czarnikow รายงานว่า ประเทศสหรัฐอเมริกา คาดว่าผลผลิตน้ำตาลในปี 2565/2566 จะสูงเป็นอันดับสามของประวัติการณ์ แต่มีข่าวลือแพร่สะพัดว่าปริมาณผลผลิตน้ำตาลต่อต้นปีที่มีเพิ่มขึ้นสูงขึ้นของสหรัฐฯ จะสามารถผลักดันปริมาณผลผลิตน้ำตาลไปสู่การสร้างสรรค์ใหม่ของประเทศได้ โดย Czarnikow ตั้งข้อสังเกตว่า ผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นของสหรัฐฯ อาจจะสามารถช่วยชดเชยเรื่องของผลผลิตน้ำตาล และการส่งออกของเม็กซิโกที่ลดลงได้

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2566 สมาพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาลแห่งชาติ ของประเทศเม็กซิโก รายงานว่า ผลผลิตน้ำตาลของเม็กซิโกน่าจะลดลง 0.8 - 1.0 ล้านตัน ในฤดูกาลนี้ เนื่องมาจากปริมาณอ้อยที่ลดลง โดยในส่วนของรัฐกินตานาโร (Quintana Roo) ชาวไร่ตัดอ้อยไม่ได้จำนวน 250,000 ตัน เนื่องจากฝนที่ตกทำให้ต้องทิ้งอ้อยไว้ ในไร่ส่งผลให้ผลผลิตอ้อยต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 1.9 ล้านตัน

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 24 มีนาคม 2566 ประธานของบริษัท Petrobras ประเทศบราซิล กล่าวว่า ทางบริษัทจะเสนอราคาที่แข่งขันได้ และตั้งเป้าที่จะเป็นแหล่งเชื้อเพลิงที่ถูกที่สุด แต่ถึงอย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันจะยังคงอ้างอิงจากอัตราตลาดโลกด้วย และกล่าวเสริมอีกว่า ทางบริษัทจะดำเนินการโรงกลั่นน้ำมันด้วยกำลังการผลิตที่สูงที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ ในขณะที่เดียวกันข้อมูลเงินเพื่อแสดงให้เห็นว่า ราคาน้ำมันนั้นเพิ่มขึ้น 5.76 % เมื่อเทียบกับเดือนมีนาคมปีที่แล้ว เนื่องจากค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 1.5 % จากการกลับมาบังคับใช้ภาษีเชื้อเพลิงของรัฐบาลกลางบราซิล

➤ วันที่ 24 มีนาคม 2566 UNICA รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิล หนีบอ้อยได้ 608,290 ตัน ในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคม เพิ่มขึ้นจากในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วที่หนีบได้ 142,350 ตัน โดยมีโรงงานเพียง 10 แห่ง ที่เริ่มดำเนินการในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคม ซึ่งน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้เนื่องจากฝนที่ตก อย่างไรก็ตาม โรงงานอีก 36 แห่ง น่าจะเริ่มเปิดดำเนินการในครึ่งหลังของเดือนมีนาคม ซึ่งอาจจะหมายความว่า จะมีการหนีบอ้อยอีก 5 ล้านตัน ภายในสิ้นเดือนนี้ ในขณะที่ Czarnikow เชื่อว่า ผลผลิตอ้อยปี

2566/2567 จากภาคกลาง – ใต้ของบราซิลอยู่ที่ 597 ล้านตัน เนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่ดี และปริมาณอ้อยที่เพิ่มขึ้น 7 % และด้วยสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลอยู่ที่ 47.5 % ซึ่งผลผลิตน้ำตาลนั้นน่าจะสูงถึง 37.6 ล้านตัน โดย Czarnikow เตือนว่า น้ำตาลจำนวนมากจะไม่สามารถส่งออกได้จนกว่าจะถึงไตรมาสที่สี่

➤ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัททางการเงิน Itau BBA ของประเทศบราซิล รายงานว่า ในอีกไม่กี่สัปดาห์ ฝนน่าจะเริ่มลดลงในภาคตะวันตกของบราซิล ด้าน Climatempo รายงานเพิ่มเติมว่า ถึงอย่างไรก็ตาม คาดว่าอาจจะยังคงมีฝนตกอยู่บ้าง โดย Itau BBA ตั้งข้อสังเกตว่า โรงงานน้ำตาลหลายแห่งในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล นั้นได้วางแผนที่จะเริ่มดำเนินการที่บราซิลในเดือนมีนาคม โดยเฉพาะการที่บราซิลที่ตกค้างอยู่ก่อนหน้านี้ แต่ด้วยสภาพอากาศที่มีฝนทำให้แผนในการเริ่มดำเนินการของโรงงานน้ำตาลนั้นต้องล่าช้า ด้านนักวิเคราะห์ เสริมว่า ปัญหาด้านสภาพอากาศนี้อาจจะส่งผลให้อุปทานน้ำตาลทั่วโลกตึงตัวไปจนถึงกลางเดือนเมษายน และเมื่อถึงช่วงที่ผลผลิตในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลกลับมาเพิ่มขึ้นจะทำให้อุปทานน้ำตาลคลายตัวลง โดยถึงอย่างไรก็ตามยังคงมีความกังวลว่าปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) อาจจะทำให้ช่วงเวลาในการเก็บเกี่ยวสั้นลง ส่งผลให้มีอ้อยตกค้างในไร่

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2566 Bioenergetica Aroeira ในรัฐมินัสเซไรส์ (Minas Gerais) ของประเทศบราซิล เริ่มเปิดหีบฤดูการผลิต 2566/2567 ในสัปดาห์นี้แล้ว โดยคาดว่าหีบอ้อยได้ 3.25 ล้านตัน จาก 2.86 ล้านตัน ในปี 2565/2566 และน่าจะถึง 4 ล้านตัน ในปี 2567/2568 เนื่องจากการขยายกำลังการผลิต โดยจากการสำรวจของบริษัทที่ปรึกษา Datagro เมื่อวันที่ 20 มีนาคม พบว่าโรงงานน้ำตาลส่วนใหญ่ในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล กำลังวางแผนที่จะเริ่มดำเนินการเปิดหีบเร็วขึ้นเนื่องจากมีการคาดการณ์ว่าจะมีฝนตกหลังจากการเกิดปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) รวมถึงความเสี่ยงที่สูงขึ้นที่อ้อยจะออกดอกซึ่งเป็นผลมาจากสภาพอากาศในช่วงไม่นานมานี้ที่เพิ่งมีฝนตก ด้าน Safras & Mercado เตือนว่าข้าวโพดจะประสบปัญหาด้านพื้นที่ในการจัดเก็บเนื่องจากการที่ต้องแย่งพื้นที่ในการเก็บ กับถั่วเหลืองในช่วงเดือน กรกฎาคม - สิงหาคม

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2566 สื่อท้องถิ่น รายงานว่า การเก็บภาษีจำหน่ายสินค้า (ICMS) ในรัฐเซร์จีปี (Sergipe) ของประเทศบราซิล ปรับเพิ่มขึ้นจาก 18 % เป็น 22 % ในวันที่ 20 มีนาคม ถึงแม้ว่าบทความอื่นๆจะอ้างถึงคำพูดของรัฐบาลที่ระบุว่า การปรับขึ้นจะเริ่มต้นในวันที่ 1 เมษายนก็ตาม ด้านสหภาพการค้าปลีกผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมในรัฐเซร์จีปี (Sindpese) กล่าวว่าราคาน้ำมัน และไฮโดรคาร์บอนได้เพิ่มสูงขึ้นแล้ว โดยในรัฐมินัสเซไรส์ (Minas Gerais) บริษัทขนส่งกำลังขู่ว่าจะนัดหยุดงานหลังจากที่ทางรัฐบาลปรับขึ้นภาษี ICMS ที่คำนวณจากราคาอ้างอิง หรือที่เรียกว่า PMPF ส่งผลให้เป็นการผลักดันราคาเชื้อเพลิงสูงขึ้น

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2566 สำนักงานเลขาธิการการค้าต่างประเทศ (SECEX) ของประเทศบราซิล รายงานข้อมูลว่า บราซิลมีการส่งออกน้ำตาล 1.15 ล้านตัน ในช่วง 13 วันทำการแรกของเดือนมีนาคม ซึ่งเหนือกว่าตัวเลขการส่งออกในเดือนมีนาคมของปีที่แล้วซึ่งอยู่ที่ 1.147 ล้านตัน โดยอัตราการนำน้ำตาลลงเรือต่อวันอยู่ที่ 88,000 ตัน มากกว่าปีที่แล้ว 35 % ด้าน Williams Brasil รายงานว่า ท่าเรือมาเซโอ (Maceio) มีการส่งออกน้ำตาล 62,000 ตัน ช่วงกลางสัปดาห์ในวันที่ 15 มีนาคม

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2566 Climatempo รายงานว่า ปรากฏการณ์ เอลนีโญ (El Nino) จะทำให้เกิดฝนตกหนักมากกว่าปกติตั้งแต่เดือนสิงหาคมทางตอนใต้ของประเทศบราซิล และมีฝนน้อยกว่าปกติทางตอนเหนือ และ

รายงานเพิ่มเติมว่า ปรากฏการณ์ เอลนีโญ (El Nino) ในแถบชายฝั่งน่าจะทำให้เกิดฝนตกหนักมากกว่าปกติในบางส่วนของ รัฐปารานา (Parana) รัฐมาตูโกรสโซโดซูล(Mato Grosso do Sul) และรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo)

ในขณะเดียวกัน Association of Cane Suppliers of Pernambuco (AFCP) กล่าวว่า การคาดการณ์ฝนที่จะตกในรัฐอะลาโกาส (Alagoas) สำหรับช่วงสิ้นเดือนมีนาคม และเมษายนจะส่งผลกระทบต่อการหีบอ้อยในช่วงท้ายฤดูการ

➤วันที่ 20 มีนาคม 2566 StoneX เพิ่มการคาดการณ์ปริมาณอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิล ปี 2566/2567 จาก 588.2 ล้านตัน เป็น 592.1 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย และเพิ่มสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลขึ้น 0.7 % เป็น 46.7 % ทำให้มีคาดการณ์การผลิตน้ำตาลประมาณ 36.8 ล้านตัน และเอทานอล 25.8 พันล้านลิตร ในขณะเดียวกัน ข้อมูลของสถาบันวิจัย Cepea/Esalq แสดงให้เห็นว่าราคาหน้าโรงงานของไฮดริส และแอนไฮดริสลดลง 0.12 % และ 1.67 % ตามลำดับ ในรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์วันที่ 18 มีนาคม

➤วันที่ 20 มีนาคม 2566 Williams Brasil รายงานว่า เรือรรับน้ำตาลที่ประเทศบราซิลลดลงในช่วงกลางสัปดาห์วันที่ 15 มีนาคม เหลือ 1.3 ล้านตัน จาก 1.52 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อน ด้านสำนักงานเลขาธิการการค้าต่างประเทศ (SECEX) ของบราซิล รายงานข้อมูลว่า อัตราการส่งออกสินค้ารายวันในแปดวันแรกของเดือนมีนาคมอยู่ที่ 98,000 ตัน เพิ่มขึ้น 50 % จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ด้านบริษัทที่ปรึกษา Rural Clima รายงานว่า สภาพอากาศที่ไม่มีฝนน่าจะช่วยให้การส่งออกธัญพืชจากท่าเรือซานโตส (Santos) และท่าเรือปารานากัว (Paranagua) รวดเร็วขึ้นในสัปดาห์หน้า โดยสังเกตเพิ่มเติมว่า สภาพอากาศที่เปียกชื้นในช่วงครึ่งแรกของเดือนทำให้เกิดความล่าช้า

➤วันที่ 24 มีนาคม 2566 รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ของ Unica ฤดูการผลิตปี 2565/2566 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 16 มีนาคม 2566 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนมีนาคม 2566			ยอดสะสม		
	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2564/65	ปี 2565/66	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	142	608	+327.32	522,918	543,892	+4.01
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	0	16	-	32,061	33,583	+4.74
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	168	265	+57.44	27,411	28,535	+4.10
ATR (กก/ตันอ้อย)	112.26	100.07	-10.85	142.97	141.09	-1.31
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	0.00	26.84	-	45.01	45.93	+2.04
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	100	73.16	-26.84	54.99	54.07	-1.67
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	0.00	25.59	-	61.31	61.74	+0.71

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2566 ผลสำรวจโดย Agroindustrial Experimental Station “Obispo Colombres” (Eeac) พบว่า 25 % ของอ้อยที่ปลูกในรัฐตูคูมัน (Tucuman) ประเทศอาร์เจนตินา อยู่ในสภาพไม่ดีเนื่องมาจากภัยแล้ง ในขณะที่ 25 – 50 % ของอ้อยต่อได้รับผลกระทบ โดยสถานการณ์นั้นแย่กว่าในภาคเหนือและตะวันออก และ Eeac กล่าวเสริมว่า อ้อยไม่น่าจะฟื้นตัวได้

เอเชีย

➤ วันที่ 24 มีนาคม 2566 ในรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของประเทศอินเดีย มีคำสั่งให้โรงงานน้ำตาลใช้เทคโนโลยี GPS ร่วมกับเจ้าหน้าที่สำรวจของทางรัฐเพื่อทำการประเมินพื้นที่อ้อยปี 2566/2567 อย่างแม่นยำ ด้านสมาคมเจ้าของเครื่องตัดอ้อยแห่งรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ได้นัดหยุดงานประท้วงเพื่อเรียกร้องให้ทางรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ดำเนินการชำระเงินอุดหนุนที่ค้างอยู่ตั้งแต่ปี 2560

➤ วันที่ 23 มีนาคม 2566 เจ้าหน้าที่ในท้องถิ่น ของประเทศอินเดีย รายงานว่า การปลูกอ้อยในพื้นที่ชายแดนของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) กับ รัฐकर्ณาฏกะ (Karnataka) คาดว่าจะเพิ่มขึ้น เนื่องจากโรงงานน้ำตาลในรัฐकर्ณาฏกะ (Karnataka) ได้รับซื้ออ้อยที่ปกติมีการจัดส่งให้กับทางโรงงานน้ำตาลในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ที่ขณะนี้ปิดไปแล้ว ด้านนักวิเคราะห์ รายงานว่า สำหรับฤดูกาลนี้คาดการณ์ว่าการผลิตน่าจะล่าช้ามากขึ้นกว่าปีที่แล้ว โดยผลผลิตน้ำตาลน่าจะต่ำกว่าที่ทางสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ประเมินไว้

➤ วันที่ 22 มีนาคม 2566 การปลูกอ้อยในบางพื้นที่ของรัฐอุตตรประเทศ (Uttar Pradesh) ของประเทศอินเดีย อาจล่าช้าไป 20 - 25 วัน เนื่องจากฝนที่ตกหนักในช่วงที่ผ่านมามีส่วนขัดขวางการปลูกอ้อย และทำให้ไร่อ้อยมีน้ำท่วม ด้าน Shree Renuka Sugars เชื่อว่าผลผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2565/2566 อยู่ที่ 33 ล้านตัน

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2566 แหล่งข่าวในอุตสาหกรรม ของประเทศอินเดีย เตือนว่า ผลผลิตน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ในปี 2565/2566 อาจลดลงเหลือ 10.8 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าที่ทางกรมการน้ำตาลของรัฐ คาดการณ์ไว้อยู่ที่ 11.0 - 11.5 ล้านตัน โดยคณะกรรมการน้ำตาลคาดว่าปริมาณอ้อยในปี 2566/2567 จะมีปริมาณเท่าเดิม หรือน้อยกว่านั้นขึ้นอยู่กับลมมรสุม ในขณะเดียวกัน สมาคมผู้ค่าน้ำตาลบอมเบย์ กล่าวว่าราคาน้ำตาลในท้องถิ่นนั้นยังคงทรงตัว

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2566 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) รายงานว่า ประเทศอินเดียผลิตน้ำตาลได้ 28.18 ล้านตัน ในช่วงกลางเดือนมีนาคม ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากจำนวน 28.45 ล้านตัน ของปีที่แล้ว โดยปัจจัยหลักเนื่องมาจากการผลิตที่ลดลงในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) และรัฐकर्ณาฏกะ (Karnataka) ซึ่งน้ำตาลบางส่วนประมาณ 3.11 ล้านตัน ถูกนำไปผลิตเอทานอล โดยโรงงานน้ำตาล 336 แห่งยังคงเปิดดำเนินการอยู่ เปรียบเทียบกับในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วมี 438 แห่ง

➤ วันที่ 23 มีนาคม 2566 นักวิเคราะห์ รายงานว่า ประเทศจีนมีส่วนต่างราคากระหว่างน้ำตาล และน้ำเชื่อมฟรักโทสจากข้าวโพดสูงถึง 1,555 - 2,075 หยวน/ตัน (228-304 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) ซึ่งเพียงพอที่จะรับประกันได้ว่าน้ำเชื่อมฟรักโทสจากข้าวโพดจะแทนที่น้ำตาลได้ และตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า การเข้ามาทดแทนของน้ำเชื่อมฟรักโทสจากข้าวโพดจะเริ่มแพร่หลายมากขึ้นเมื่อส่วนต่างราคาทะลุ 2,000 หยวน/ตัน (293 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)

ด้านสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน รายงานข้อมูลว่า จีนผลิตน้ำตาลได้ 5.3 ล้านตัน ในช่วงเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ เพิ่มขึ้น 4 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และรวมถึงน้ำตาลทรายขาวที่ผลิตจากน้ำตาลนำเข้าด้วย

➤ วันที่ 21 มีนาคม 2566 สื่อท้องถิ่น ของประเทศจีน รายงานว่า มีโรงงานน้ำตาลเพียงสองแห่งจากทั้งหมด 71 แห่ง ในเขตกว่างซี (Guangxi) ที่ยังคงเปิดดำเนินการอยู่ ณ วันที่ 21 มีนาคม เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีที่แล้วมีประมาณ 30 แห่ง โดยขณะเดียวกันมณฑลยูนนาน (Yunnan) น่าจะหีบอ้อยเสร็จภายในช่วงกลางเดือนเมษายน ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวว่า ในขณะนี้มณฑลยูนนานที่เพียงพอ ส่งผลให้ราคาน้ำตาลน่าจะคงที่

➤ วันที่ 20 มีนาคม 2566 กรมศุลกากร ของประเทศจีน รายงานข้อมูลว่า จีนนำเข้าน้ำตาล 310,000 ตัน ในเดือนกุมภาพันธ์ ลดลง 23 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และทำให้การนำเข้าในเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์อยู่ที่ 880,000 ตัน เพิ่มขึ้น 8 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวว่า กำไรจากการนำเข้าที่ติดลบอาจจะทำให้การนำเข้าน้ำตาลในปีนี้อาจลดลง ในขณะที่เดียวกัน การนำเข้าข้าวโพดในเดือนมกราคม - ธันวาคม เพิ่มขึ้น 13 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว อยู่ที่ 5.33 ล้านตัน

➤ วันที่ 24 มีนาคม 2566 รัฐบาลของประเทศปากีสถาน ได้จัดสรรโควตาการส่งออกน้ำตาลให้กับโรงงานน้ำตาล 9 แห่ง ซึ่งมีความเชื่อมโยงทางการเมือง แม้จะมีการแจ้งความแล้วในเดือนมกราคม โดยบริษัทการค้าของปากีสถาน (TCP) ที่เน้นเรื่องข้อเท็จจริงที่ว่าโรงงานน้ำตาลเหล่านี้ผิดนัดส่งมอบน้ำตาลให้กับ TCP มูลค่า 12.27 พันล้านรูปีปากีสถาน (43.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ขณะที่สื่อท้องถิ่นคาดว่า ราคาน้ำตาลจะยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อจากที่ราคาปัจจุบันอยู่ที่ 110 รูปีปากีสถาน/กิโลกรัม (0.4 ดอลลาร์สหรัฐฯ/กิโลกรัม) เนื่องจากสต็อกน้ำตาลของปากีสถานปัจจุบันลดลงเหลือ 5 ล้านตัน ซึ่งลดลง 1 ล้านตัน เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 21 มีนาคม 2566 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 174,409 ล็อต หรือประมาณ 8.86 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อลดลง 7,293 ล็อต หรือประมาณ 370,484 ตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 181,702 ล็อต หรือประมาณ 9.23 ล้านตัน (14 มีนาคม 2566)

วิจารณ์และความเห็น

ปัจจัยพื้นฐานในเรื่องน้ำตาลทั่วโลกยังคงไม่ได้มีอะไรเปลี่ยนแปลงไปมากนัก ในเรื่องความชัดเจนของตัวเลขผลผลิตน้ำตาลจากประเทศอินเดียและไทยเองนั้น ตลาดโลกได้มีการรับรู้ข่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ณ ตอนนี้เรื่องปัจจัยพื้นฐานที่หลายฝ่ายคอยจับตาดูอยู่จะเป็นเรื่องการเปิดฤดูกาลหีบเร็วขึ้นของภาคกลาง - ใต้บราซิลที่เริ่มมีโรงงานที่เดินเครื่องแล้วในตอนนี้ ทั้งนี้คงต้องตามดูตัวเลขรายงานของ Unica ที่จะมียอดออกมาและสภาพอากาศเรื่องฝนที่ตกลงมาจะมีผลกระทบต่อเวลาในการตัดอ้อยเข้าโรงงานมากแค่ไหน แต่ปัจจัยที่ส่งผลชัดเจนต่อราคาน้ำตาล และอาจจะส่งผลคือเรื่องเศรษฐกิจภาพรวมที่หลายฝ่ายยังคงมีความกังวล และยังไม่มีความแน่นอนอยู่บ้างซึ่งจะเป็นการส่งผลต่อปริมาณการบริโภค และอัตราแลกเปลี่ยน แต่เชื่อในสัปดาห์นี้ถ้าปัจจัยยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนักราคาน้ำตาล

อาจจะพยายามขึ้นไปทำราคาสูงสุดใหม่อีกรอบ แต่ถ้าทำไม่ได้อาจจะมีการปรับฐานบ้างตามหลังจากทำราคาสูงสุดใหม่มาหลายรอบในช่วงที่ผ่านมา

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
27 มีนาคม 2566