

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 24 - 28 เมษายน 2566

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (24 - 28 เมษายน 2566) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 17 ของ ปี 2566 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่สูงขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาน้ำตาลเดือนใกล้ตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวสูงขึ้นมากทำราคาสูงสุดในรอบ 11 ปี ราคาน้ำตาลตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวสูงขึ้นตามการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short - covering) ก่อนน้ำตาลตามสัญญาเดือนพฤษภาคม 2566 จะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายลงในวันศุกร์ที่ 28 เมษายน ด้วยข้อจำกัดในด้านอุปทานน้ำตาลที่จะส่งมอบในตลาดล่วงหน้าส่งผลให้ผู้ซื้อถูกกดดันให้ปิดสถานะขายน้ำตาล (Short) ในตลาดล่วงหน้า

ต่อมาช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลปรับลดลงพอประมาณหลังจาก Conab ได้คาดการณ์ว่า ผลผลิตน้ำตาลของบราซิลในปี 2566/2567 จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.7 % เป็น 38.8 ล้านตัน จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคากลับมาเคลื่อนไหวสูงขึ้น จากการเก็งกำไรเกี่ยวกับผลผลิตน้ำตาลของอินเดียที่น่าจะต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้จะทำให้รัฐบาลอินเดียควบคุมการส่งออกน้ำตาลซึ่งส่งผลเป็นปัจจัยที่กระตุ้นให้ราคาน้ำตาลสูงขึ้น จากนั้นราคาดัชนีเงินดอลลาร์ (The dollar index) ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ ส่งผลกดดันต่อราคาน้ำตาลในช่วงท้ายสัปดาห์

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2566 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 24.60 - 27.41 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 26.99 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 2.16 เซนต์/ปอนด์ หรือ 8.70 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนกรกฎาคม 2566 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 24.06 - 26.83 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 26.35 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 2.01 เซนต์/ปอนด์ หรือ 8.26 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา สูงสุด	ราคา ต่ำสุด	ราคาปิดเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2566	ราคาปิดเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2566	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (+), ลด (-)
พฤษภาคม 2566	27.41	24.60	26.99	24.83	+2.16
กรกฎาคม 2566	26.83	24.06	26.35	24.34	+2.01
ตุลาคม 2566	26.43	23.78	26.01	24.06	+1.95
มีนาคม 2567	25.87	23.57	25.56	23.84	+1.72
พฤษภาคม 2567	23.83	21.98	23.72	22.19	+1.53
กรกฎาคม 2567	22.72	21.03	22.63	21.24	+1.39
ตุลาคม 2567	21.86	20.30	21.82	20.55	+1.27
มีนาคม 2568	21.43	20.00	21.39	20.24	+1.15
พฤษภาคม 2568	20.13	18.93	20.11	19.19	+0.92
กรกฎาคม 2568	19.24	18.16	19.20	18.46	+0.74
ตุลาคม 2568	18.80	17.85	18.76	18.18	+0.58
มีนาคม 2569	18.56	17.95	18.55	18.09	+0.46

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 28 เมษายน 2566 Paragon Global Markets รายงานว่า ราคาน้ำตาลตลาดซื้อขายล่วงหน้าพุ่งสูงขึ้นในวันที่ 27 เมษายน เนื่องจากมีข่าวลือว่ารัฐบาลอินเดียจะลดการส่งออกน้ำตาลที่เหลืออยู่ภายใต้โควตาการส่งออกน้ำตาล 6 ล้านตัน ที่ได้รับการอนุญาตไปก่อนหน้านี้ เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่ลดลง โดยนอกจากนั้นตลาดน้ำตาลโลกคาดการณ์ว่า ผลผลิตน้ำตาลจากภาคกลาง – ใต้ของบราซิลจะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายน พร้อมกับสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตเป็นน้ำตาลที่เพิ่มมากขึ้นด้วยเช่นกัน ด้านผู้สังเกตการณ์ตลาดตั้งข้อสังเกตว่าฝนที่ตกเพิ่มขึ้นนั้นเป็นอุปสรรคในการตัดอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลในช่วงครึ่งหลังของเดือนเมษายน

➤ วันที่ 28 เมษายน 2566 Eurostat รายงานว่า ราคาขายปลีกน้ำตาลในสหภาพยุโรปของเดือนมีนาคม 2566 เพิ่มขึ้น 61 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ราคาน้ำตาลได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 โดยเดือนมีนาคม ราคาน้ำตาลพุ่งสูงขึ้นมากที่สุดในสาธารณรัฐเช็ก โดยขึ้นถึง 98 % ตามมาด้วยเอสโตเนียที่พุ่งขึ้น 97 % โปแลนด์ที่พุ่งขึ้น 82 % และเยอรมนีที่พุ่งขึ้น 72 % ด้าน IKAR รายงานว่า รัสเซียเผชิญวิกฤตด้านราคาอาหารพุ่งสูงสุดระหว่างเดือนมีนาคมถึงเดือนพฤศจิกายนปี 2565 แต่หลังจากนั้นก็เริ่มทรงตัว

➤ วันที่ 27 เมษายน 2566 แห่่งข่าว รายงานว่า ราคาน้ำตาลตลาดซื้อขายล่วงหน้าที่ปรับตัวลดลงเล็กน้อยในวันที่ 26 เมษายน เนื่องจากก่อนหน้านี้ตลาดน้ำตาลโลกมีการซื้อขายในระดับที่สูงกว่ามูลค่าที่แท้จริง ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบปรับลดลง 2 % ด้านนักวิเคราะห์จาก S&P Global Commodity Insights กล่าวว่า แนวโน้มราคาน้ำตาลยังคงเป็นขาขึ้นในระยะสั้นถึงกลาง เนื่องจากสภาพอากาศที่ผันผวน โดยเฉพาะอย่างยิ่งคาดว่าปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) จะส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลในเอเชีย

➤ วันที่ 26 เมษายน 2566 ผู้ค้า กล่าวว่า ด้วยข้อจำกัดด้านอุปทานน้ำตาล และการเข้ามาซื้อน้ำตาลคืนจากตลาด (Short – covering) ก่อนจะสิ้นสุดระยะเวลาในการซื้อขายน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กสัญญาเดือนพฤษภาคม 2566 ส่งผลทำให้ราคาน้ำตาลตลาดซื้อขายล่วงหน้าพุ่งขึ้นสูงสุดในรอบ 11 ปี ด้านนักวิเคราะห์ คาดการณ์ว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กสัญญาเดือนพฤษภาคม 2566 มีแนวโน้มปรับราคาสูงขึ้นมากกว่า 27 เซนต์/ปอนด์ ก่อนสิ้นสุดอายุสัญญา และเสริมอีกว่า ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กสัญญาเดือนกรกฎาคม น่าจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นต่อไปจนกว่าในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลจะกลับมาดำเนินการหีบได้เต็มกำลังอีกครั้ง ซึ่งเมื่อถึงเวลานั้นราคาน้ำตาลน่าจะปรับตัวลดลงอีกครั้ง

➤ วันที่ 26 เมษายน 2566 S&P Global Commodity Insights รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิล ต้องเผชิญกับฝนตกหนักส่งผลให้สูญเสียวันในการดำเนินการไป 5.5 วัน ในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายน ด้าน Earth Daily Analytics ประเมินว่า ตั้งแต่ต้นเดือนเมษายนจนถึงตอนนี้ได้สูญเสียวันในการดำเนินการไป 7 วัน อันเนื่องมาจากปริมาณฝนที่ตกสูงกว่าค่าเฉลี่ย ด้าน Covrig Analytics ได้ให้คำอธิบายว่า การเริ่มต้นฤดูการหีบที่ล่าช้าของบราซิลเป็นหนึ่งในปัจจัยที่สนับสนุนราคาน้ำตาลตลาดซื้อขายล่วงหน้านิวยอร์ก และคาดการณ์ว่า จะมีการส่งมอบน้ำตาลไม่มากนักก่อนวันสิ้นสุดอายุสัญญา โดย Covrig Analytics

รายงานเพิ่มเติมอีกว่า ราคาน้ำตาลจะปรับลดลงก็ต่อเมื่อจีนทำการขายน้ำตาลสำรองบางส่วนออกมา หรือกลุ่มกองทุนขายเพื่อชำระบัญชีตัวซื้อเพื่อทำกำไร

➤วันที่ 24 เมษายน 2566 Czarnikow คาดการณ์ว่า ในปี 2566/2567 มีน้ำตาลโลกส่วนเกิน 2.5 ล้านตัน เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลจำนวนมากจากภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะสามารถชดเชยผลผลิตน้ำตาลที่ลดลงของอินเดีย และไทย โดย Czarnikow เสริมอีกว่า ภาคกลาง - ใต้ของบราซิลน่าจะไม่สามารถส่งออกน้ำตาลเพิ่มเติมในฤดูกาลนี้ เนื่องจากท่าเทียบเรือ T - 12A ในท่าเรือซานโตส (Santos) ไม่สามารถเพิ่มการรองรับน้ำตาลสำหรับการส่งออกได้ ซึ่งเหตุการณ์ลักษณะนี้เคยเกิดขึ้นเมื่อปี 2563/2564 ที่ในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลสามารถผลิตน้ำตาลได้มากเป็นประวัติการณ์ แต่เพราะการส่งออกธัญพืชที่สูงขึ้นเช่นกันจึงทำให้เกิดการแย่งพื้นที่ในการส่งออก ด้านบริษัทที่ปรึกษา Archer Consulting ตั้งข้อสังเกตว่า ด้วยปัจจัยเรื่องราคาดินที่สูง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินเรียลบราซิลที่อ่อนค่าจะทำให้ผู้ผลิตน่าจะดำเนินการขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง โดย Archer Consulting เสริมอีกว่า ผู้ผลิตน้ำตาลในบราซิลทุกรายน่าจะทำการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำตาลให้ได้สูงมากที่สุดตามราคาดินที่สูงขึ้นในปัจจุบัน

อเมริกากลาง-เหนือ

➤วันที่ 28 เมษายน 2566 Conadesuca ปรับลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในปี 2565/2566 ของประเทศเม็กซิโก ลงเหลือ 5.43 ล้านตัน ลดลง 10 % จาก 6.026 ล้านตัน ที่คาดไว้ในตอนแรก และลดลงจาก 6.185 ล้านตัน ในปีที่แล้ว โดยการปรับลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลลงนั้นเกิดจากการขาดฝน และราคาปุ๋ยที่เพิ่มสูงขึ้นของเม็กซิโก

อเมริกาใต้

➤วันที่ 28 เมษายน 2566 Canaplan กล่าวว่า ปริมาณอ้อยในภาคกลาง - ใต้ของประเทศบราซิลน่าจะสูงถึง 593 - 595 ล้านตัน ในปี 2566/2567 ขึ้นอยู่กับปริมาณน้ำฝน ซึ่งปริมาณอ้อยเพิ่มขึ้นจาก 548 ล้านตัน ในปี 2565/2566 และสัดส่วนของอ้อยที่นำไปผลิตน้ำตาลที่ 46 - 46.5 % น่าจะผลิตเป็นน้ำตาลได้ 36 - 36.8 ล้านตัน ด้าน BBA รายงานว่า ฝนที่ตกหนัก และความเสี่ยงที่จะเกิดปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) ในเดือนพฤษภาคม อาจทำให้วันในการดำเนินการลดลง และเสริมอีกว่า ราคาน้ำตาลซื้อขายล่วงหน้าจะอยู่ในระดับสูงไปจนกว่าการเก็บเกี่ยวในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลจะทำได้เต็มที่

➤วันที่ 27 เมษายน 2566 UNICA ประเทศบราซิล รายงานว่า ในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายนโรงงานในภาคกลาง - ใต้ของบราซิลดำเนินการที่บอ้อยไปแล้ว 13.6 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 5.3 ล้านตัน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายนมีโรงงานเปิดการดำเนินการ 165 โรงงาน เทียบกับในปีที่แล้วมี 84 โรงงาน โดยมีค่าเฉลี่ยน้ำตาลในอ้อย (Total recoverable sugar หรือATR) เพิ่มขึ้น 9.18 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

ในขณะที่ผลผลิตน้ำตาลสูงถึง 541,900 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 131,300 ตัน ในปีที่แล้ว ด้านเอทานอลผลิตได้ที่ประมาณ 767.9 ล้านลิตร ในช่วงครึ่งแรกของเดือนเมษายน เพิ่มขึ้น 94.71 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านผู้สังเกตการณ์ตลาดจาก S&P Global Commodity Insights ได้ทำการสำรวจประเมินออกมาคาดการณ์ว่า ในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลจะมีผลผลิตน้ำตาลมากขึ้นที่ประมาณ 560,000 ตัน

➤ วันที่ 26 เมษายน 2566 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่า ในปี 2566/2567 ประเทศบราซิลจะหีบอ้อยได้ 661.4 ล้านตัน ซึ่งในจำนวนนี้เป็นอ้อยจากภาคกลาง – ใต้ของบราซิลกว่า 590 ล้านตัน โดยคาดว่าภาคกลาง – ใต้ของบราซิลจะมีผลผลิตน้ำตาลที่ 38 ล้านตัน ซึ่งทำให้บราซิลน่าจะส่งออกน้ำตาลได้ทั้งหมดที่ 32.4 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 15 % เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 25 เมษายน 2566 สำนักงานเลขาธิการการค้าต่างประเทศ (SECEX) รายงานข้อมูลว่า ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาลไปแล้ว 667,200 ตัน ในช่วงสามสัปดาห์แรกของเดือนเมษายน โดยมีอัตราการนำน้ำตาลลงเรือต่อวันอยู่ที่ 51,300 ตัน/วัน ลดลง 26 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

➤ วันที่ 25 เมษายน 2566 สถาบันวิจัย Cepea/Esalq รายงานว่า ประเทศบราซิลราคาไฮดรอสีโรหน้าโรงงานเพิ่มสูงขึ้น 6.78 % และแอนไฮดรอสีโรเพิ่มสูงขึ้น 6.28 % ในช่วงปลายสัปดาห์วันที่ 20 เมษายน เนื่องจากที่ฝนตกส่งผลกระทบกระบวนการตัดอ้อย โดยส่งผลให้ไฮดรอสีโรอยู่ที่ระดับสูงสุดตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2565 และ แอนไฮดรอสีโรอยู่ที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 ในขณะเดียวกัน Cepea/Esalq ตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า ราคาขายปลีกเฉลี่ยของไฮดรอสีโรเพิ่มขึ้น 1.87 % ในช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์วันที่ 23 เมษายน ขณะที่น้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 0.19 %

➤ วันที่ 27 เมษายน 2566 รายงานผลผลิตน้ำตาลและอ้อยเข้าหีบภาคกลาง – ใต้บราซิล ของ Unica ฤดูกาลผลิตปี 2565/2566 (เมษายน – มีนาคม) ณ วันที่ 1 เมษายน 2566 ดังนี้

รายการ	ในช่วงครึ่งแรกเดือนเมษายน 2566			ยอดสะสม		
	ปี 2565/66	ปี 2566/67	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2565/66	ปี 2566/67	เปลี่ยนแปลง (%)
ผลผลิตอ้อย (พันตัน)	5,288	13,605	157.3	-	-	-
ผลผลิตน้ำตาล (พันตัน)	131	542	312.57	-	-	-
ผลผลิตเอทานอล (ล้านลิตร)	394	768	94.71	-	-	-
ATR (กก/ตันอ้อย)	98.67	108.35	9.81	-	-	-
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตน้ำตาล (%)	26.42	38.58	46.03	-	-	-
สัดส่วนอ้อยนำไปผลิตเอทานอล (%)	73.58	61.42	-16.53	-	-	-
กก. น้ำตาลต่อตันอ้อย	24.84	39.83	60.35	-	-	-

***หมายเหตุ ฤดูกาลหีบภาคกลาง – ใต้ของประเทศบราซิลเริ่มต้นเดือนเมษายน**

ยุโรป

➤ วันที่ 27 เมษายน 2566 Nordic Sugar รายงานว่า ในที่สุดสัปดาห์ที่ผ่านมาประเทศเดนมาร์กก็มีฝนตกดีขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยให้บีทเดบโตได้ดีขึ้น โดยการหว่านเมล็ดบีทของเดนมาร์กได้กลับมาเริ่มดำเนินการเมื่อวันที่ 18 เมษายน เนื่องจากสภาพอากาศที่ดีขึ้น และเกือบจะเสร็จสิ้นแล้ว รวมถึงการหว่านเมล็ดบีทในสวีเดนที่เกือบจะเสร็จสิ้นแล้ว เช่นเดียวกัน และรายงานเพิ่มเติมอีกว่า ในตอนนี้วิกฤตเรื่องศัตรูพืชนั้นยังคงมีน้อยอยู่ในทั้งสองประเทศ

➤ วันที่ 26 เมษายน 2566 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) รายงานว่า 27 ประเทศในสหภาพยุโรปน่าจะมีผลผลิตน้ำตาล ปี 2566/2567 ที่ 15.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 4 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้วที่ได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง ด้านการนำเข้าน้ำตาลของสหภาพยุโรปในปี 2566/2567 น่าจะลดลงเหลือ 2.5 ล้านตัน เมื่อเทียบกับ 3 ล้านตัน ในปีที่แล้ว ด้านประธานสมาพันธ์เกษตรกรน้ำตาลแห่งชาติ (NFU Sugar) ของสหราชอาณาจักร กล่าวว่า ปริมาณบีทมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในปีนี้ ซึ่งในขณะนี้บีท 75 % ได้ทำการหว่านเมล็ดเรียบร้อยแล้ว โดย 60 % ได้ทำการปลูก โดยใช้สารนีโอไนโคตินอยด์ โดยราคาบีทภายใต้สัญญาที่เชื่อมโยงกับตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าราคาสูงถึง 58 ปอนด์/ตัน (72 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน)

เอเชีย

➤ วันที่ 27 เมษายน 2566 รัฐมนตรีกระทรวงอาหารประเทศอินเดีย รายงานว่า คาดการณ์ว่าประเทศอินเดีย จะเพิ่มกำลังการผลิตเอทานอล 25 % จากที่ในขณะนี้ผลิตได้ที่ 1 หมื่นล้านลิตร เพิ่มเป็น 1.25 หมื่นล้านลิตร ภายในสิ้นปี 2566 และกล่าวเพิ่มเติมว่า เป็นเอทานอลที่มาจากอ้อยอยู่ที่ 70 % ของการผลิตทั้งหมด โดยล่าสุดด้าน สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) เตือนว่า ผลผลิตอ้อยที่ลดลงมีส่วนในการปรับลดปริมาณน้ำตาลที่ใช้ในการผลิตเป็นเอทานอลในปี 2565/2566 จากคาดไว้ขั้นต้นที่ 4.5 ล้านตัน ลดลงเหลือ 4 ล้านตัน

➤ วันที่ 26 เมษายน 2566 สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ปรับลดคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลของประเทศอินเดียในปี 2565/2566 ลงเหลือ 32.8 ล้านตัน เทียบกับ 34 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ เนื่องจากปริมาณฝนที่ตกไม่สม่ำเสมอ ด้านการคาดการณ์สำหรับน้ำตาลที่นำไปใช้ในการผลิตเป็นเอทานอลลดลง 11 % ซึ่งน่าจะเหลือน้ำตาลคงค้างในสต็อกที่ 6.2 ล้านตัน เทียบกับ 7 ล้านตันในปีที่แล้ว โดย ISMA กล่าวว่า ด้วยปัจจัยเหล่านี้ที่รายงานมานั้นส่งผลให้ไม่มีน้ำตาลเพียงพอสำหรับการที่จะส่งออกเพิ่มเติม

➤ วันที่ 25 เมษายน 2566 แหล่งข่าวในประเทศอินเดีย กล่าวว่า สมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) กำลังวางแผนที่น่าจะลดการคาดการณ์ผลผลิตน้ำตาลในปี 2565/2566 ลงเหลือประมาณ 32.5 ล้านตัน ซึ่งลดลงจาก 34 ล้านตัน ที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ และลดลงจากจำนวน 35.76 ล้านตัน ของผลผลิตน้ำตาลปี 2564/2565 อีกทั้งทางรัฐบาลอินเดียยังต้องการที่จะปรับลดปริมาณการลง ซึ่งส่วนหนึ่งนั้นเป็นเพราะการที่ผลผลิตน้ำตาลจากรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ลดลง โดยส่งผลให้อุปทานน้ำตาลตึงตัวขึ้นในช่วงเดือนตุลาคม – พฤศจิกายน

ด้านเจ้าหน้าที่จากหน่วยงานของรัฐ กล่าวว่า สิ่งสำคัญอันดับแรกที่รัฐบาลอินเดียให้ความสำคัญคือการรักษาระดับราคาน้ำตาลให้คงที่ และรองลงมาคือการสร้างความมั่นใจว่าการผลิตเอทานอลจะยังคงดำเนินต่อไปได้

➤ วันที่ 24 เมษายน 2566 Czarnikow คาดการณ์ว่า ในปี 2566/2567 ประเทศอินเดียน่าจะมีผลผลิตน้ำตาลที่ 32.5 ล้านตัน ลดลงจาก 33 ล้านตันในปี 2565/2566 ด้าน Shree Renuka Sugars กล่าวเสริมว่ารัฐบาลอินเดียอาจจะต้องขึ้นราคาเอทานอลเพื่อเป็นการรับรองว่าโรงงานจะยังคงดำเนินการผลิตเชื้อเพลิงต่อไปท่ามกลางราคาน้ำตาลที่เพิ่มสูง ผู้ค้าในท้องถิ่น กล่าวว่า ในขณะนี้ราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียอยู่ภายใต้แรงกดดันเนื่องจากความต้องการน้ำตาลที่ลดลง

➤ วันที่ 24 เมษายน 2566 อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ (DGFT) ของประเทศอินเดีย ได้อนุมัติการส่งออกน้ำตาลเพิ่มเติมไปยังสหรัฐฯ (US quota) เพิ่มอีก 2,360 ล้านตัน ทำให้ยอดรวมสำหรับปีนี้อยู่ที่ 10,966 ล้านตัน

➤ วันที่ 25 เมษายน 2566 นักวิเคราะห์ กล่าวว่า ผลผลิตน้ำตาลที่ลดลง และการสิ้นสุดการหีบในฤดูกาลนี้ของประเทศจีน ส่งผลให้ราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนคาดการณ์ว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และน่าจะเกิน 7,300 หยวนจีน/ตัน (1,058 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) และเสริมว่า ราคาน้ำตาลอาจจะสูงสุดเป็นประวัติการณ์ก่อนที่จะเริ่มต้นเปิดหีบฤดูกาลหน้า

➤ วันที่ 24 เมษายน 2566 ผู้ค้าท้องถิ่น รายงานว่า สัญญาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าในประเทศจีนใกล้ระดับสูงสุดในรอบหลายปีที่ 7,000 หยวนจีน/ตัน (1,015 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน) เมื่อวันที่ 21 เมษายน ตามสัญญาซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้าในตลาดโลกที่สูงขึ้น โดยการหีบได้สิ้นสุดลงแล้ว และโรงงานมีการเก็บน้ำตาลไว้ในโกดังเพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยพยุงราคาน้ำตาลในอนาคตได้ ด้านบริษัทอาหารแปรรูปรายใหญ่ของจีน COFCO รายงานผลกำไร 744 ล้านหยวน (108 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ในปี 2565 เพิ่มขึ้น 43 % จากปีที่แล้ว

➤ วันที่ 24 เมษายน 2566 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดว่า การผลิตน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์จะฟื้นตัวขึ้นเป็น 1.9 ล้านตัน ในปี 2566/2567 จาก 1.83 ล้านตันในปี 2565/2566 เนื่องจากพื้นที่ปลูกอ้อยเพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำตาลที่พุ่งสูงขึ้น ด้านสหพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาลแห่งสหรัฐฯ (UNIFED) เตือนว่า ผลผลิตน้ำตาลของฟิลิปปินส์ในปี 2566/2567 อาจลดลงเหลือ 1.6 ล้านตัน เนื่องจากปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) ซึ่งเป็นตัวเลขที่รายงานโดยหน่วยงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) ด้าน USDA เสริมอีกว่า ความต้องการน้ำตาลน่าจะเพิ่มขึ้น 10 % เป็น 2.2 ล้านตัน และฟิลิปปินส์น่าจะมีการนำเข้าน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์ 250,000 ตัน และนำส่งออกต่อไปยังสหรัฐฯ

ทวีปออสเตรเลีย

➤ วันที่ 25 เมษายน 2566 กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) รายงานว่า ประเทศออสเตรเลียน่าจะมีการส่งออกน้ำตาลเพิ่มขึ้นที่ 3.6 ล้านตัน ในปี 2566/2567 จาก 3.27 ล้านตัน ในปี 2565/2566 เนื่องจากคาดการณ์ว่าผลผลิตน้ำตาลของออสเตรเลียน่าจะมีการฟื้นตัวเป็น 4.4 ล้านตัน จาก 4.2 ล้านตันในฤดูกาลที่แล้ว

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 25 เมษายน 2566 ปรากฏว่าได้ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 217,907 ล็อต หรือประมาณ 11.07 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวชื้อเพิ่มขึ้น 3,384 ล็อต หรือประมาณ 171,907 ตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวชื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 214,523 ล็อต หรือประมาณ 10.90 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (18 เมษายน 2566)

วิจารณ์และความเห็น

เนื่องจากวันศุกร์ที่ 28 เมษายน ที่ผ่านมาเป็นวันซื้อขายวันสุดท้ายของสัญญาส่งมอบเดือนพฤษภาคม 2566 นั้นราคาน้ำตาลได้มีการเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆก่อนที่จะปิดตลาด หลังจากที่ราคาน้ำตาลได้เคลื่อนไหวในขาขึ้นมาโดยตลอดในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา ทั้งนี้เชื่อว่าตลาดน้ำตาลน่าจะมีการปรับตัวลดลงบ้างหลังจากที่ปรับขึ้นมาโดยตลอด และการปิดสัญญาส่งมอบของงวดเดือนพฤษภาคม 2566 นั้นเสร็จสิ้น และปัจจัยพื้นฐานก็ยังคงไม่เปลี่ยนแปลงในช่วงอาทิตย์ที่ผ่านมา ส่งผลให้คาดว่าราคาจะเคลื่อนไหวในช่วงที่ทรงตัวในกรอบที่แคบลง เพื่อดูสถานการณ์การส่งมอบน้ำตาลต่อตลาดของน้ำตาลงวดเดือนพฤษภาคม 2566 และทำการประเมินกันอีกครั้ง

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
2 พฤษภาคม 2566