

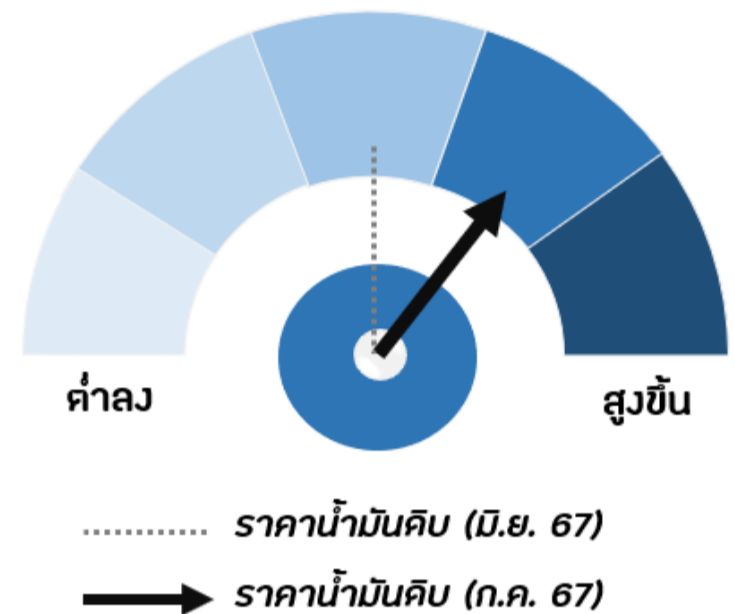


ความเสี่ยงด้านอุปทานผลักดันราคาให้เพิ่มขึ้น

ในช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2567 ราคาน้ำมันดิบ ICE Brent ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ในกรอบ 85-88 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2567 ที่ระดับ 83 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล สาเหตุมาจากความตึงเครียดระหว่างอิสราเอลและอิสราเอลเลาะห์ ซึ่งอิสราเอลออกโรงเตือนว่าอิสราเอลเลาะห์กำลังทำให้สถานการณ์ความขัดแย้งขยายตัว รวมทั้งในช่วงต้นเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2567 ที่ผ่านมามีอิสราเอลเลาะห์ได้ยิงจรวดและโดรนจำนวนมากเข้าโจมตีทางตอนเหนือของอิสราเอลและอิสราเอลตอบโต้ด้วยการโจมตีเป้าหมายทางทหารของอิสราเอลเลาะห์ในดินแดนเลบานอน ทำให้สถานการณ์ตึงเครียดมากยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตามแม้ความขัดแย้งจะยังไม่ขยายตัวเป็นสงครามแต่ตลาดน้ำมันยังต้องติดตามสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

นอกจากนี้ พายุเฮอริเคนเบอร์ลี (Beryl) ซึ่งเกิดขึ้นที่ฝั่งแก๊ซในวันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 ไม่กระทบต่อการผลิตน้ำมันดิบ มีเพียงสี่โรงกลั่นที่รายงานการหยุดผลิตและปัจจุบันสามโรงกลั่น ได้แก่ โรงกลั่น Galveston Bay ของ Marathon, โรงกลั่น Sweeny ของ Phillips 66, และโรงกลั่น Corpus Christi ของ Citgo ได้กลับมาดำเนินการแล้ว ทำให้ราคาน้ำมันดิบในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2567 อ่อนตัวลงมาที่ระดับประมาณ 84 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล โดยคาดการณ์ว่าราคาน้ำมันดิบในเดือนสิงหาคม-กันยายน พ.ศ. 2567 จะยังคงมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นและเคลื่อนไหวในช่วง 82-90 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานที่ความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้นจากฤดูร้อนในสหรัฐอเมริกาและอุปทานที่ยังคงตึงตัวจากการควบคุมกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+

สถานการณ์ราคาเดือน กรกฎาคม (เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนมิถุนายน)



ที่มารูปภาพ : <https://n9.cl/Ondmlk>



จากรายงานของกลุ่ม OPEC+ ประจำเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2567 แสดงให้เห็นว่ากลุ่ม OPEC ที่นำโดยซาอุดีอาระเบีย มีการผลิตน้ำมันดิบในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2567 อยู่ที่ 26.56 ล้านบาร์เรลต่อวัน ลดลงจากเดือนก่อนหน้า 0.07 ล้านบาร์เรลต่อวัน สะท้อนให้เห็นว่าประเทศในกลุ่ม OPEC+ ยังคงควบคุมปริมาณการผลิตให้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด

ขณะที่รายงานของสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ฉบับล่าสุดประจำเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2567 ได้มีการคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันในไตรมาสที่สามของปี พ.ศ. 2567 จะเพิ่มขึ้น 0.97 ล้านบาร์เรลต่อวัน เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเทศกาลท่องเที่ยวในช่วงฤดูร้อน โดยเฉพาะในภูมิภาคตะวันตก

เมื่อพิจารณาถึงปัจจัยความต้องการใช้น้ำมันและปริมาณการผลิตในไตรมาสที่สามของปี พ.ศ. 2567 จะพบว่าความต้องการใช้น้ำมันในไตรมาสที่สามจะสูงที่สุดของปีอยู่ที่ระดับ 104.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล ขณะที่การผลิตของประเทศนอกกลุ่ม OPEC+ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเช่นกัน ดังนั้น การควบคุมการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ให้เป็นไปตามแผนจะช่วยรักษาสมดุลของตลาด ซึ่งสามารถประเมินในเบื้องต้นได้จากปริมาณสินค้าคงคลังที่จะลดลงและความเป็น backwardation ที่จะเพิ่มขึ้น

ดังนั้น คาดว่าราคาน้ำมันโลกในช่วงเดือนสิงหาคม-กันยายน พ.ศ. 2567 จะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 82-90 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล จากปัจจัยภาพรวมของสถานการณ์ตลาดน้ำมันที่ความต้องการใช้น้ำมันสูงกว่าปริมาณการผลิต อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือนมิถุนายน-พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 จะเป็นฤดูมรสุมที่บริเวณมหาสมุทรแอตแลนติกของสหรัฐฯ ซึ่งพายุจะกระทบอุปสงค์และอุปทาน โดยมีผลทำให้ราคาน้ำมันดิบเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว รวมถึงปัจจัยทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ซึ่งจะกระทบต่ออุปทานของตลาด