

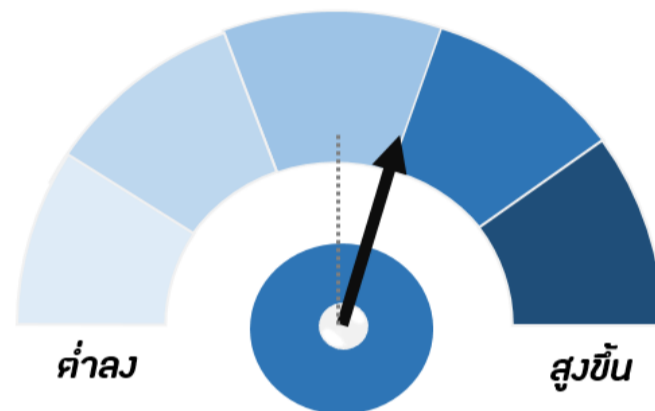


ราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับสูงจากการขยายการปรับลดการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่ม OPEC+ และสถานการณ์ความขัดแย้งทางรัฐภูมิศาสตร์ในภูมิภาคตะวันออกกลางและสงครามรัสเซีย-ยูเครน ยังคงรุนแรง

ราคาน้ำมันดิบได้รับปัจจัยบวกจากการที่ กลุ่ม OPEC+ ได้ตกลงขยายระยะเวลาการลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจออกไปจากเดิมที่สิ้นสุดไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ไปเป็นไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ประกอบกับสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ที่กลุ่มกบฏฮูตีโจมตีเรือบรรทุกสินค้าในทะเลแดง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการขนส่งน้ำมันระหว่างภูมิภาค รวมทั้งความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนยังคงตึงเครียด หลังล่าสุดยูเครนได้ส่งโดรนอากาศยานเข้าโจมตีโรงกลั่นน้ำมันหลายแห่งของรัสเซียในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลให้เกิดเพลิงไหม้และมีผู้เสียชีวิต ทำให้ตลาดมีความกังวลเรื่องอุปทานน้ำมันดิบมากขึ้นด้วย

ในเดือนมีนาคม กลุ่ม OPEC+ ได้มีข้อตกลงขยายระยะเวลาการลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจออกไปจากเดิมที่สิ้นสุดไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ไปเป็นไตรมาสที่ 2 ปี 2567 นำโดยประเทศซาอุดีอาระเบียที่ยังคงลดการผลิต 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ประเทศรัสเซียลดการผลิต 0.5 ล้านบาร์เรลต่อวัน และประเทศสมาชิกอื่นๆ อีก 0.2-0.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน ทำให้คาดการณ์ว่าอุปทานน้ำมันดิบจะมีความตึงตัวมากขึ้นต่อไป โดยสำนักงานพลังงานสากล (IEA) คาดการณ์ว่าอุปทานน้ำมันในปี 2567 จะเพิ่มขึ้นเพียง 0.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 102.9 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งแสดงถึงอุปทานน้ำมันในปี 2567 ที่ตึงตัวมากขึ้น นอกจากนี้ อุปทานน้ำมันดิบยังมีความเสี่ยงจากสถานการณ์ความขัดแย้งทางรัฐภูมิศาสตร์ สืบเนื่องมาจากความขัดแย้งของประเทศอิสราเอลและกลุ่มฮามาส โดยกลุ่มกบฏฮูตี ผู้สนับสนุนกลุ่มฮามาส ได้โจมตีเรือสินค้าและเรือบรรทุกน้ำมันที่มีความสัมพันธ์กับประเทศอิสราเอล ทำให้การเดินทางในช่องแคบทะเลแดงมีความเสี่ยง อย่างไรก็ตามประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มพันธมิตร ได้ร่วมมือกันตอบโต้กลุ่มกบฏฮูตีเพื่อให้อุปทานมีความปลอดภัยมากขึ้น นอกจากนี้ความขัดแย้งระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนมีแนวโน้มรุนแรงมากขึ้น หลังจากที่รัสเซียได้รุกคืบเข้าไปในยูเครนมากขึ้น และยูเครนตอบโต้โดยการส่งโดรนอากาศยานเข้าโจมตีโรงกลั่นน้ำมันหลายแห่งของรัสเซีย ซึ่งส่งผลให้เกิดเพลิงไหม้และมีผู้เสียชีวิต

สถานการณ์ราคาเดือน มีนาคม (เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนกุมภาพันธ์)

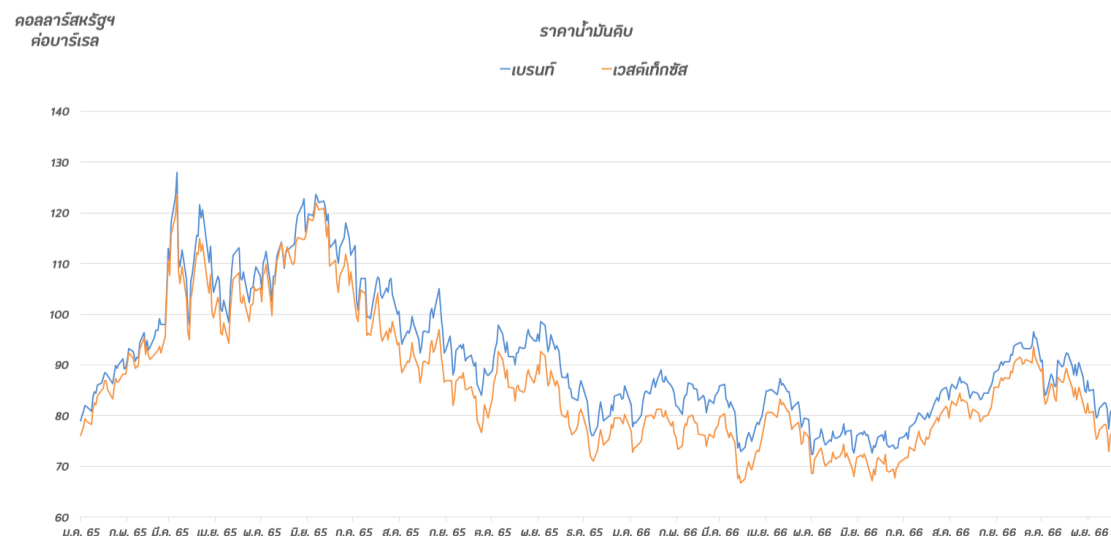


..... ราคาน้ำมันดิบ (ก.พ. 67)

————> ราคาน้ำมันดิบ (มี.ค. 67)



ที่มาของรูปภาพ : <https://moneyandbanking.co.th/2024/94665/>



ในด้านอุปสงค์ IEA มีการปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของอุปสงค์น้ำมันดิบในปี 2567 โดยคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน สู่ระดับ 103.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งปรับเพิ่มจากคาดการณ์ในเดือนที่ผ่านมา 0.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยเพิ่มขึ้นจากแนวโน้มอุปสงค์ในประเทศพัฒนาแล้ว (OECD) เช่น สหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรป แม้มีอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับสูง แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจก็ขึ้นเล็กน้อย และคาดว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย ในช่วงครึ่งหลังของปี หลังจากที่มีอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มลดลง ในขณะที่ตัวเลขทางเศรษฐกิจของจีนส่งสัญญาณฟื้นตัวอย่างชัดเจนในเดือน ก.พ. 67 โดยดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีนในเดือน ก.พ. 67 เติบโตที่ระดับ 7.0% สูงกว่าคาดการณ์ที่ 5.3% ตัวเลขเศรษฐกิจดังกล่าว ทำให้คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น

ปัจจัยที่น่าจับตามองในระยะนี้คือ 1. การเคลื่อนไหวของปริมาณสำรองน้ำมันดิบหลังจากที่กลุ่ม OPEC+ ได้ขยายระยะเวลาการลดกำลังการผลิต 2. สถานการณ์ความขัดแย้งทางรัฐภูมิศาสตร์ในภูมิภาคตะวันออกกลางและสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังคงมีแนวโน้มต่อเนื่องและรุนแรงขึ้น โดยประธานาธิบดีรัสเซีย นายวลาดิมีร์ ปูติน ได้รับเลือกให้อยู่ในตำแหน่งอีกหนึ่งสมัย ทำให้ความขัดแย้งยังคงดำเนินต่อไป 3. แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา จีน และอินเดีย 4. การซื้อคืนน้ำมันดิบเข้าสู่คลังสำรองทางยุทธศาสตร์ในประเทศสหรัฐอเมริกา

