

Source :

ข่าวหุ้น

61317196

Date :

- 1 ต.ค. 2561

Page :

12

No :

# ซาอุดีอาระเบียเพิ่มผลิตซดเชยน้ำมันอิหร่าน

## • ราคาน้ำมันยังสามารถพุ่งเหนือ 100 เหรียญได้

**บีเอ็นบีซี** - ซาอุดีอาระเบียจะเพิ่มน้ำมันพิเศษถึง 500,000 บาร์เรลเข้าสู่ตลาดอย่างเจียบ ๆ ในช่วงสองสามเดือนข้างหน้าเพื่อชดเชยกับการผลิตลดลงของอิหร่าน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันยังคงดี นักกลยุทธ์ยังคงเตือน การคว่ำบาตรน้ำมันอิหร่านของทรัมป์ตั้งแต่ 4 พ.ย. นี้ อาจทำให้ซัพพลายน้ำมันทั่วโลกขาดแคลน ราคาน้ำมันอาจพุ่งขึ้นเหนือ 100 ดอลลาร์ได้

ซาอุดีอาระเบียจะเพิ่มน้ำมันพิเศษเข้าสู่ตลาดในช่วงสองเดือนข้างหน้าเพื่อชดเชยกับการผลิตที่ลดลงของอิหร่าน แต่เป็นกังวลว่าอาจจำเป็นต้องจำกัดกำลังการผลิตในปีหน้าเพื่อให้ดีมานด์และซัพพลายสมดุลเมื่อสหรัฐฯ ผลิตน้ำมันดิบมากขึ้น

แหล่งข่าวหลายคนยืนยันกับซีเอ็นบีซีว่า ซาอุดีอาระเบียพร้อมที่จะเพิ่มน้ำมันเข้าสู่ตลาดถึง 5000,000 ล้านบาร์เรล โดยน้ำมันที่เพิ่มนี้จะมาจากแหล่งครูดิสประมาณ 200,000 บาร์เรลต่อวัน และจะเริ่มผลิตน้ำมันจากแหล่งมานิฟาใหม่ แม้ซัพพลายที่เพิ่มนี้จะขึ้นอยู่กับการดีมานด์ แต่หากดีมานด์ปรากฏชัดเจน ซัพพลายก็โตตาม

ซาอุดีอาระเบียตัดสินใจไม่กดดันให้เพิ่มการผลิตอย่างเป็นทางการในขณะนี้เพราะตระหนักว่าไม่ใช่ผู้ผลิตทุกชาติจะเห็นพ้องเมื่อมีการหารือและบางชาติไม่มีขีดความสามารถในการผลิตน้ำมันสำรองและไม่สามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้อย่างรวดเร็ว

การกดดันให้เพิ่มการผลิตอย่างเป็นทางการจะส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ของผู้ผลิต และซาอุดีอาระเบียอยากจะรักษาความสัมพันธ์ในกลุ่มพันธมิตรและกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) เอาไว้ในกรณีนี้ที่รัฐบาลริยาดต้องการเปลี่ยนแปลงนโยบายในอนาคตและขอความร่วมมือเกี่ยวกับการลดกำลังการผลิต

คาลิด-อัล ฟาลิห์ รัฐมนตรีพลังงานซาอุดีอาระเบีย กล่าวว่า มีความกังวลว่าการผลิตน้ำมัน

เพิ่มขึ้นจากสหรัฐฯ อาจจะมีมากกว่าดีมานด์น้ำมันที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นและจะส่งผลให้น้ำมันคงคลังเหลือทั่วโลก

แหล่งข่าวคนที่สองกล่าวว่า มีการคุกคามของดีมานด์มากขึ้นในปีหน้าเมื่อเทียบกับการคุกคามของซัพพลาย

อย่างไรก็ดี รายงานล่าสุดของโอเปกชี้ว่า ผู้ผลิตนอกกลุ่มโอเปก ซึ่งนำโดยสหรัฐฯ จะเพิ่มการผลิตประมาณ 2.4 ล้านบาร์เรลต่อวันในปีหน้า ในขณะที่ดีมานด์น้ำมันทั่วโลกควรจะโตแค่ 1.5 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซาอุดีอาระเบียคิดว่าน่าจะช่วยให้มีน้ำมันดิบส่วนเกินมากในปีหน้าโดยเฉพะอย่างยิ่งหากดอลลาร์แข็งค่าขึ้น และเศรษฐกิจในตลาดเกิดใหม่อ่อนแอลง ซึ่งจะลดดีมานด์น้ำมันทั่วโลก

อย่างไรก็ดี ยังมีความไม่แน่นอนมากกว่า อิหร่านจะถูกบีบให้ลดการผลิตเท่าไรในปีหน้าเมื่อลูกค้าในยุโรปและเอเชียเลิกซื้อน้ำมันอิหร่านเพื่อมีปฏิริยาต่อการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ

รายงานของโอเปกเองก็ชี้ว่า น้ำมันอิหร่านได้ลดลงแล้วประมาณ 300,000 บาร์เรลต่อวันในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา เมื่ออิหร่านยืนยันว่ายังคงผลิตน้ำมันอยู่ 3.8 ล้านบาร์เรลต่อวันอย่างสม่ำเสมอ แหล่งข่าวที่ใกล้ชิดกับแผนการผลิตของซาอุดีอาระเบียกล่าวว่า ซาอุดีอาระเบียจะเพิ่มกำลังการผลิต 200,000-300,000 บาร์เรลต่อวันในเดือนกันยายนและตุลาคม นอกเหนือจากการผลิต 10.4 ล้านบาร์เรลต่อวันในเดือนสิงหาคม เพื่อให้

เพียงพอต่อดีมานด์ของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าจากเอเชีย

เนื่องจากซาอุดีอาระเบียทำหน้าที่เหมือนเป็นธนาคารกลางของตลาดน้ำมัน ดังนั้นเทรดเดอร์จึงจับตาดูอย่างใกล้ชิดต่อแนวคิดและการกระทำเกี่ยวกับซัพพลายน้ำมันของซาอุดีอาระเบีย ในขณะนี้รัฐบาลริยาดกำลังรวบรวมข้อมูลและยังไม่ได้ตัดสินใจว่าจะดำเนินการอย่างไรแน่ในปีหน้า

แหล่งข่าวสองคนกล่าวว่า หากน้ำมันของอิหร่านดีดตัวมากกว่าคาด และราคาน้ำมันสูงขึ้นอีก อาจจะมีความเป็นไปได้ที่โอเปกและพันธมิตรจะเพิ่มการผลิตอย่างเป็นทางการในปีหน้า และจะมีการหารือในการประชุมวันที่ 6-7 ธันวาคมนี้

แหล่งข่าวรายหนึ่งกล่าวว่า เวลาและปริมาณน้ำมันที่จะผลิตเพิ่ม จะขึ้นอยู่กับแนวโน้มของตลาดในปี 2562 และการทำตามข้อตกลงการผลิตในขณะนี้ในเดือนที่จะมาถึง

"ความจริงแล้ว ไม่มีผู้ผลิตรายใดนอกจากซาอุดีอาระเบียที่สามารถเพิ่มการผลิตในช่วงสองสามเดือนข้างหน้าได้ แต่หลายชาติสามารถเพิ่มการผลิตในช่วง 12 เดือนข้างหน้าได้" แหล่งข่าวคนหนึ่ง กล่าว

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ได้ออกมาเรียกร้องเมื่อต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา ให้โอเปกเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อป้องกันไม่ให้ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นอีกก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมในเดือนพฤศจิกายน แต่เชื่อกันว่าผู้ผลิตน้ำมันทั้งในและนอกกลุ่มโอเปกไม่น่าจะตอบสนองต่อการเรียกร้องของทรัมป์โดยทันที หลังจากที่ซาอุดีอาระเบียและพันธมิตรตัดสินใจคัดค้านแรงกดดันที่จะให้เพิ่มการผลิตอย่างเป็นทางการเมื่อมีการประชุมในแอลจีเรียเมื่อสัปดาห์

ที่ผ่านมา

ทามัส วาร์กา นักวิเคราะห์อาวุโสของบริษัทพีวีเอ็ม ออย แอสโซซิเอตส์ ระบุว่า ความไม่เต็มใจของผู้ผลิตน้ำมัน 25 ชาติที่จะประกาศเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อทดแทนน้ำมันของอิหร่านที่จะหายไปอย่างกะทันหัน จะทำให้ความสมดุลของดีมานด์-ซัพพลายตึงตัวมากในช่วงไตรมาสสี่ของปีนี้ และผลที่ตามมาคือ ได้มีการพูดถึงในขณะนี้ว่าน้ำมันดิบเบรนต์จะสูงถึง 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลในปีนี้

ราคาน้ำมันดิบเบรนต์มีการซื้อขายที่ประมาณ 81.87 ดอลลาร์เมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นประมาณ 0.65% ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบยูเอสเวสต์ เท็กซัส อินเตอร์มีเดียต (WTI) อยู่ที่ 72.32 ดอลลาร์ เพิ่มขึ้นมากกว่า 1%

สหรัฐฯ จะคว่ำบาตรน้ำมันอิหร่านภายใน 5 สัปดาห์นี้ และมีการคาดการณ์อย่างกว้างขวางว่าจะมีผลกระทบโดยทันทีต่อการส่งออกน้ำมันของอิหร่าน แม้จะมีการประเมินแตกต่างกันไปว่าน้ำมันของอิหร่านอาจหายไปมากเท่าไรกันแน่ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน

นักวิเคราะห์ตลาดพลังงานส่วนหนึ่งคาดว่าน้ำมันจะหายไปประมาณ 500,000 บาร์เรลต่อวัน เมื่อการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ มีผลบังคับใช้ ในขณะที่อีกส่วนหนึ่งได้เตือนว่าน้ำมันอาจหายไปถึง 2 ล้านบาร์เรลต่อวันในเดือนที่จะมาถึง

ในช่วงฤดูร้อนของปีนี้ อิหร่านส่งออกน้ำมันประมาณ 2.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเท่ากับการบริโภคน้ำมันทั่วโลกต่อวันเกือบ 3%

ไมเคิล ทราน นักกลยุทธ์โกลด์แมนส์บริษัทอาร์บีซี แคปิตอล มาร์เก็ต กล่าวว่าการขาดกำลังผลิตสำรองจะเป็นประเด็นสำคัญที่พูดถึงในตลาดในขณะที่โอเปกหาทางที่จะบรรเทาการสูญเสียซัพพลาย โดยเขายังคงมองแนวโน้มราคาน้ำมันว่าจะคึกคักในเชิงโครงสร้างต่อไป แต่อัตราการขาดแคลนซัพพลายอาจจะเพิ่มความเสี่ยงมากขึ้นต่อประมาณการของเขา ■