

Oil & Gas Sector

Tuesday, September 28, 2021

ล่าสุดราคาน้ำมันดิบดูไบปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ 72 USD/bbl ใกล้จุดสูงสุดในรอบ 3 ปี ปัจจัยหลักมาจากการที่กลุ่ม OPEC+ ควบคุมปริมาณการผลิตน้ำมันได้ตามที่ตกลงกันไว้ โดยสามารถทำได้ถึง 116% ในเดือน ส.ค.2564 แม้ว่าจะมีข้อตกลงที่จะเพิ่มปริมาณผลิตน้ำมันอีก 400,000 บาร์เรลต่อวัน แต่ก็ยังไม่เพียงพอต่อปริมาณความต้องการใช้น้ำมันสำเร็จรูปที่เพิ่มขึ้น หลังจากหลายประเทศเริ่มผ่อนคลายมาตรการ lockdown โดยที่กลุ่ม OPEC+ มีเป้าหมายราคาน้ำมันดิบที่ 70-80 USD/bbl ซึ่งมองว่าเป็นราคาที่เหมาะสม

ส่วนปัจจัยลบต่อราคาน้ำมันดิบคือการผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลังจากรายงานปริมาณแท่นขุดเจาะน้ำมันล่าสุดเพิ่มขึ้นอีก 10 แท่น เป็น 411 แท่น สูงสุดในรอบ 1 ปี 5 เดือน ประกอบกับการส่งออกน้ำมันดิบของรัสเซีย คาดจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะขึ้นไปถึงระดับก่อนเกิดการระบาด COVID-19 ได้ในช่วงเดือน พ.ค. 2565

แนะนำให้จับตาการประชุม OPEC+ ในวันที่ 4 ต.ค. 2564 หากข้อตกลงการผลิตยังไม่เพียงพอต่อความต้องการที่เพิ่มขึ้น คาดราคาน้ำมันดิบจะสูงขึ้นต่อเนื่อง

หุ้นที่ได้รับประโยชน์โดยตรง คือ PTTEP (ราคาเป้าหมาย 146.00 บาท) และ PTT (ราคาเป้าหมาย 48.00 บาท)

ศักดิ์สินรินทร์ ศานนท์ #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร : 0-2268-1717 ต่อ 168

Email : saknarin@aira.co.th

