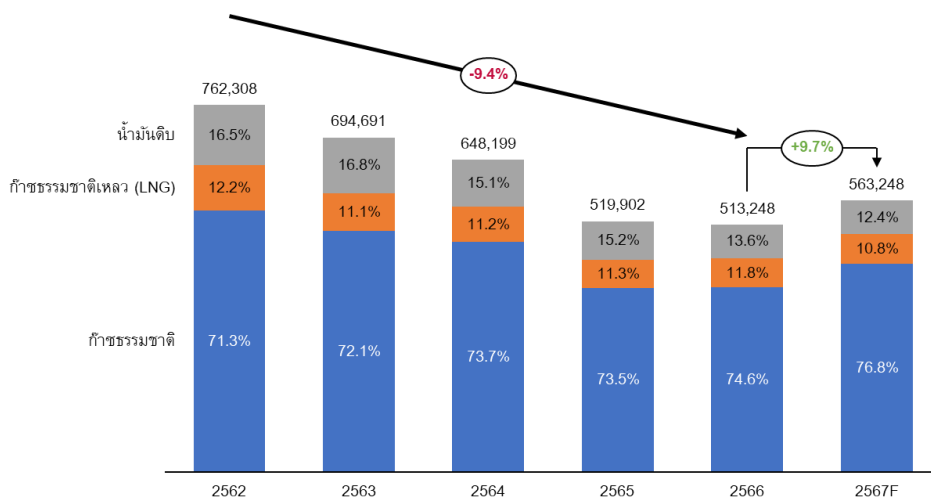


ภาพรวมธุรกิจ

- ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม เป็นธุรกิจเพื่อการสำรวจและขุดเจาะแหล่งเชื้อเพลิงธรรมชาติทั้งบนบกและในทะเล โดยมีผลิตภัณฑ์สำคัญคือ น้ำมันดิบ และก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นวัตถุดิบต้นน้ำของห่วงโซ่การผลิตของอุตสาหกรรมน้ำมัน อุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้า และอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ตามพระราชบัญญัติปิโตรเลียม (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2560 ได้กำหนดให้ธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมเป็นธุรกิจที่จำเป็นต้องขอสิทธิสัมปทานการสำรวจและผลิตจากภาครัฐเท่านั้น ณ สิ้นปี 2566 ประเทศไทยมีการให้สัมปทานในการสำรวจและผลิตปิโตรเลียมทั้งสิ้น 34 สัญญา แบ่งเป็น อ่าวไทย 20 สัญญา และบนบก 14 สัญญา โดยผลผลิตส่วนใหญ่จะเป็นกลุ่มก๊าซธรรมชาติกว่า 86% และน้ำมันดิบราว 14% ซึ่งกว่า 90% จะมาจากอ่าวไทย แหล่งขุดเจาะปิโตรเลียมสำคัญในอ่าวไทยคือ แหล่งเอราวัณ (ปัจจุบันเรียก G1/61 ร่วมกับ แหล่งปลาทอง, สตูล และพูนาน) และแหล่งบงกช (G2/61)
- สถานการณ์การสำรวจและผลิตปิโตรเลียมของไทยในปี 2566 มีปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติและน้ำมันดิบรวมที่ 513,248 บาร์เรลต่อวัน (รวมปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติเทียบเท่าน้ำมันดิบ) โดยมีแนวโน้มลดลงราว -9.4% เฉลี่ยต่อปี จากปี 2562 และเมื่อพิจารณาเฉพาะการผลิตก๊าซธรรมชาติที่เป็นผลผลิตหลักพบว่าปี 2566 ผลิตได้ 2,617 ล้านลูกบาศก์ฟุต(ลบ.ฟุต)ต่อวัน ลดลง -6.8% เฉลี่ยต่อปี ในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งธุรกิจได้รับผลกระทบเนื่องจากการระบาดของโควิด-19 ในปี 2563 และปัญหาการส่งมอบพื้นที่ในช่วงรอยต่อสัมปทานของแหล่งเอราวัณ (ปี 2564-2566) ส่งผลให้การผลิตก๊าซธรรมชาติ ณ แหล่งเอราวัณ ในช่วงเวลาดังกล่าวอยู่ที่ราว 400 ล้าน ลบ.ฟุต/วัน (15.3% ของปริมาณการผลิตในปี 2566) ต่ำกว่าเป้า 800 ล้าน ลบ.ฟุต/วัน ส่งผลต้องนำเข้าก๊าซธรรมชาติจากต่างประเทศที่มีราคาสูงมาชดเชยจากเฉลี่ยปีละ 1,500 ล้าน ลบ. ฟุตต่อวัน เป็น 2,000 ล้าน ลบ.ฟุตต่อวัน เพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการก๊าซธรรมชาติสำหรับการผลิตไฟฟ้า และการใช้งานในภาคอุตสาหกรรมที่ราว 4,400 ล้าน ลบ.ฟุตต่อวัน

รูปที่ 1 ปริมาณการผลิตก๊าซธรรมชาติและน้ำมันดิบในประเทศไทย (บาร์เรลต่อวัน, ปริมาณเทียบเท่าน้ำมันดิบ)

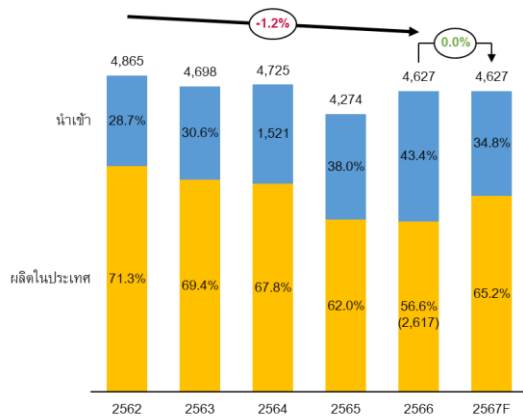


ที่มา : กรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ กระทรวงพลังงาน

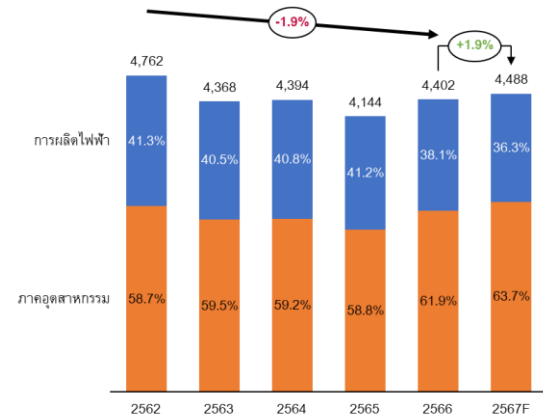
Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

รูปที่ 2 ปริมาณการผลิต, นำเข้า (ล้าน ลบ.ฟุตต่อวัน)



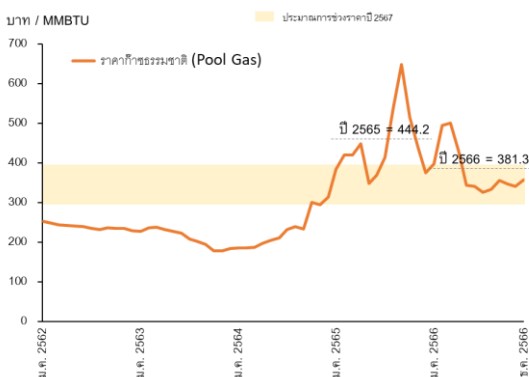
รูปที่ 3 ความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติ (ล้าน ลบ.ฟุตต่อวัน)



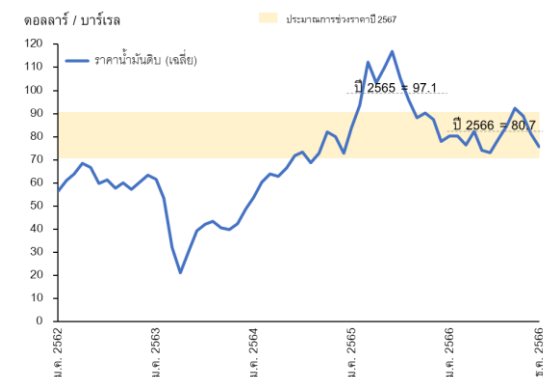
ที่มา : กรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ กระทรวงพลังงาน

- สถานการณ์ด้านราคาในปี 2566 มีแนวโน้มลดลง โดยราคาก๊าซธรรมชาติของไทย (Pool Gas Price) อยู่ที่ 381.3 บาทต่อ MMBTU ลดลงจากปี 2565 ราว 16.8% และราคาน้ำมันดิบอยู่ที่ 80.7 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ลดลงจากปี 2565 ราว 14.2% เป็นผลจากสถานการณ์การสู้รบของรัสเซีย-ยูเครน ที่แม้จะยืดเยื้อมาตั้งแต่ปี 2564 แต่ไม่ได้รับความรุนแรงมากขึ้น ประกอบกับกลุ่มประเทศยุโรปมีการสำรองก๊าซธรรมชาติสำหรับฤดูหนาวปี 2566/2567 ไว้มากกว่าในอดีตส่งผลให้ราคาก๊าซธรรมชาติมีแนวโน้มทรงตัว ในส่วนราคาน้ำมันดิบมีการผันผวนสูงในช่วงกลางถึงปลายปี 2566 จากการสู้รบของอิสราเอล-ฮามาส และการปรับลดการผลิตน้ำมันดิบซาอุดีอาระเบียและรัสเซียถึงสิ้นปี 2567 เพื่อประคองราคาน้ำมันหลังจากสต็อกน้ำมันของอเมริกาเพิ่มสูงขึ้น

รูปที่ 4 ราคาก๊าซธรรมชาติ



รูปที่ 5 ราคาน้ำมันดิบ



ที่มา : ราคาก๊าซธรรมชาติ จากสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน และ ราคาน้ำมันดิบจาก WORLD BANK

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

แนวโน้มธุรกิจ

- ภาพรวมธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมในปี 2567 มีแนวโน้มฟื้นตัวตามกำลังการผลิตในประเทศที่จะเพิ่มขึ้นจากแหล่งเอราวัณที่คาดว่าจะผลิตได้ 800 ล้าน ลบ.ฟุตต่อวัน ในเดือนเมษายน 2567 เป็นต้นไป ประกอบกับการเตรียมเปิดให้ยื่นขอสิทธิสำรวจและผลิตปิโตรเลียมรอบที่ 25 บนบกจำนวน 9 แปลงภายในปี 2567 เพื่อเตรียมความพร้อมด้านความมั่นคงทางพลังงาน ที่คาดว่าจะความต้องการก๊าซธรรมชาติในประเทศจะเพิ่มขึ้นถึง 5,348 ล้านลบ.ฟุตต่อวัน ในปี 2580 (เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ราว 1.4% เฉลี่ยต่อปี) รวมถึงแนวโน้มราคาก๊าซธรรมชาติ และราคาน้ำมันดิบที่มีแนวโน้มผันผวนอยู่ในระดับสูง จะเป็นผลดีต่อรายได้และกำไรของผู้ผลิต อย่างไรก็ตาม ภาระการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและพลังงานสะอาด อาจจะทยอยส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตในการจัดหาเทคโนโลยีในการขุดเจาะเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงความต้องการผลิตก๊าซปิโตรเลียมจากภาคอุตสาหกรรม และภาคขนส่งที่จะทยอยลดลงในระยะต่อไป

ผู้จัดทำวิเคราะห์

นายณันทพงศ์ พันทวีศักดิ์ (nantapongp@lhbank.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง