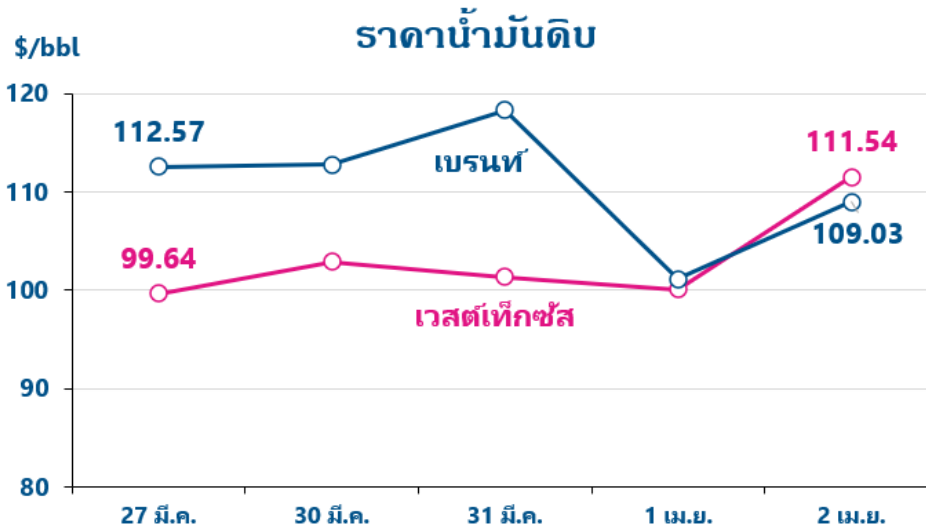


ตลาดน้ำมันดิบยังคงผันผวนจากวิกฤตภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อ
ทั้งจากสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน และสงครามรัสเซีย-ยูเครน

รายงานสถานการณ์น้ำมันประจำสัปดาห์ โดย บมจ.ไทยออยล์: ฉบับวันที่ 6 เมษายน 2569



รายงานสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ (3 – 9 เม.ย. 69)

ตลาดน้ำมันดิบยังเผชิญความผันผวนสูงจากการยกระดับความตึงเครียดในตะวันออกกลาง โดยสหรัฐฯ ชูเพิ่มการโจมตีอิหร่านและกดดันให้ทำข้อตกลง ขณะที่อิหร่านยืนยันก้าวก้ากับการเดินเรือในช่องแคบฮอร์มุซร่วมกับโอมาน ท่ามกลางการเสริมกำลังจากทหารของสหรัฐฯ ในภูมิภาคซึ่งเพิ่มและความเสี่ยงต่อโครงสร้างพื้นฐานพลังงานของอิหร่าน แม้จะมีรายงานเรือบางลำยังสามารถผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ ขณะเดียวกัน OPEC คาดว่าการผลิตน้ำมันดิบจะลดลงแรงจากผลกระทบสงคราม ส่วนฝั่งอุปทานโลกยังถูกกดดันจากความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครนที่ทำให้การส่งออกน้ำมันรัสเซียลดลงต่ำสุดในรอบปี ขณะที่สหรัฐฯ ผ่อนปรนให้ควิวนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียเพื่อบรรเทาวิกฤตพลังงาน ส่งผลให้ภาพรวมตลาดน้ำมันยังคงเปราะบางและอ่อนไหวต่อปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์

ปัจจัยสำคัญที่คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อสถานการณ์ราคาน้ำมันในสัปดาห์นี้

- ตลาดน้ำมันดิบยังคงผันผวนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง โดยล่าสุดสถานการณ์มีแนวโน้มยกระดับ หลังประธานาธิบดีสหรัฐฯ นาย Donald Trump กล่าวว่า จะเพิ่มความเข้มข้นของปฏิบัติการโจมตีอิหร่าน นอกจากนี้ ประธานาธิบดี Trump ยังโพสต์วิดีโอการโจมตีสะพานข้ามเมืองระหว่างกรุงเตหะราน และเมือง Karaj ในอิหร่านผ่าน Truth Social พร้อมเรียกร้องให้อิหร่านทำข้อตกลงก่อนที่จะสายเกินไป ทั้งนี้ ประธานาธิบดี Trump ไม่ระบุแนวทางการกลับมาเปิดช่องแคบฮอร์มุซ ขณะที่อิหร่านและโอมานกำลังจัดทำข้อตกลงเพื่อ กำกับการเดินทางเรือในช่องแคบฮอร์มุซ โดย นาย Kazem Gharibabadi รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการต่างประเทศอิหร่านระบุว่า การเดินเรือบรรทุกน้ำมันผ่านช่องแคบฯ ควรอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและการประสานงานของอิหร่าน-โอมาน โดยข้อกำหนดต่างๆ จะไม่ได้จำกัด แต่จะอำนวยความสะดวก รับประกันความปลอดภัย และให้บริการที่ดีขึ้นแก่เรือที่ผ่านเส้นทางนี้
- ด้านสถานการณ์ความขัดแย้งทางทหารยังคงทวีความรุนแรงและซับซ้อน หลังกองพลร่มที่ 82 ของสหรัฐฯ กว่า 1,000 นาย ได้เดินทางถึงตะวันออกกลางเพื่อสมทบกับกองกำลังนาวิกโยธินกว่า 3,500 นาย ขณะเดียวกัน นายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้วิพากษ์วิจารณ์อังกฤษและฝรั่งเศสที่ไม่ให้ความร่วมมือทางทหารและไม่อนุญาตให้ใช้พื้นที่น่านฟ้า ส่งผลให้อิหร่านสามารถปิดช่องแคบฮอร์มุซได้ นอกจากนี้ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ยังระบุผ่านสื่อสังคมออนไลน์ถึงความคืบหน้าในการเจรจาเปลี่ยนแปลงระบอบการปกครองในอิหร่าน ขณะที่ทางอิหร่านปฏิเสธข่าวการเจรจาดังกล่าวโดยสิ้นเชิง ทางด้านกองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิสลามของอิหร่านได้ประกาศเป้าหมายโจมตีบริษัทชั้นนำของสหรัฐฯ 18 แห่งในภูมิภาคตะวันออกกลาง ขณะที่ โรงกลั่น Bazan ของอิสราเอลที่มีกำลังการกลั่น 0.197 ล้านบาร์เรลต่อวัน เกิดเหตุเพลิงไหม้จากเศษซากขีปนาวุธของอิหร่าน อย่างไรก็ตาม เจ้าหน้าที่สามารถควบคุมสถานการณ์ได้และกลับมาดำเนินงานได้ตามปกติ
- สำนักข่าว Reuters คาดการณ์ว่าปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปก (OPEC) ในเดือน มี.ค. 2569 จะลดลง 7.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 21.57 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่การระบาดของ COVID-19 ในปี 2563 เป็นผลจากสงครามและการปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างไรก็ตาม สำนักข่าว Bloomberg รายงานว่าเรือบรรทุกน้ำมัน Pola ขนาด Suezmax บริหารจัดการโดยบริษัทจากกรีซ สามารถแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้สำเร็จเป็นลำที่ 4 นับตั้งแต่สงครามเริ่มขึ้นเมื่อปลายเดือน ก.พ. 2569 ทางด้านฝั่งแอฟริกา บริษัทน้ำมันแห่งชาติไนจีเรีย (NNPC) รายงานการส่งออกน้ำมันดิบชนิด Cawthorne ปริมาณ 0.95 ล้านบาร์เรล ไปยังประเทศอินเดีย โดยไนจีเรียมีกำลังการผลิตน้ำมันดิบในเดือน ก.พ. 2569 ที่ระดับ 1.48 ล้านบาร์เรลต่อวัน
- ความขัดแย้งจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลให้ปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของรัสเซียในสัปดาห์สิ้นสุด ณ วันที่ 29 มี.ค.2569 ปรับลดลง 1.75 ล้านบาร์เรลต่อวัน เมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 2.32 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2568 ผลจากการที่ยูเครนส่งโดรนโจมตีท่าเรือส่งออกน้ำมัน Primorsk และ Ust-Luga ในทะเลบอลติกอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การสูบน้ำมันดิบต้องหยุดชะงัก ในขณะเดียวกัน สหรัฐฯ ได้ประกาศผ่อนปรนให้ควบาสามารถนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียได้ เพื่อบรรเทาวิกฤตขาดแคลนพลังงานอย่างรุนแรงในประเทศ โดยล่าสุดเรือบรรทุกน้ำมัน

สัญญาซื้อขายปริมาณ 0.73 ล้านบาร์เรล ได้เดินทางเทียบท่าที่ควิเบกเรียบร้อยแล้ว หลังจากควิเบกไม่สามารถนำเข้าน้ำมันได้ตลอด 3 เดือนที่ผ่านมาเนื่องจากมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ

- ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่สำคัญที่น่าติดตามในสัปดาห์นี้ คือ ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯ ได้แก่ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อเดือน มี.ค. 69 อัตราการจ้างงานภาคบริการ เดือน มี.ค. 69 อัตราเงินเฟ้อ เดือน มี.ค. 69 ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน มี.ค. 69 ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของยุโรป ได้แก่ ดัชนีราคาผู้ผลิต เดือน ก.พ. 69 ยอดขายปลีก เดือน ก.พ. 69 ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ เดือน มี.ค. 69 ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของจีน ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อ เดือน มี.ค. 69 ดัชนีราคาผู้ผลิต เดือน มี.ค. 69

สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันในสัปดาห์ที่ผ่านมา (27 มี.ค. - 2 เม.ย. 69)

ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสในสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับเพิ่มขึ้น 10.39 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรลมาอยู่ที่ 103.11 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ปรับเพิ่มขึ้น 5.41 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล มาอยู่ที่ 110.78 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล หลังสงครามในตะวันออกกลางยังคงยืดเยื้อ และไม่มีท่าทีสงบในเร็ววัน ทั้งนี้ประธานาธิบดีอิหร่าน นาย Masoud Pezeshkian ระบุว่าพร้อมยุติสงครามหากทุกฝ่ายยุติการโจมตี มีการยอมรับอธิปไตยของอิหร่านเหนือช่องแคบฮอร์มุซ และรับประกันว่าจะไม่รุกรานอิหร่านอีก สอดคล้องกับนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่ระบุว่าอาจยุติปฏิบัติการทางทหารได้ภายใน 2-3 สัปดาห์ โดยไม่มีเงื่อนไข อย่างไรก็ตาม กลุ่มฮูตีในเยเมนประกาศเข้าร่วมสงครามผ่านการยิงขีปนาวุธใส่อิสราเอล ส่งผลให้เส้นทางขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบ Bab El-Mandeb ตกอยู่ในความเสี่ยง ขณะที่กลุ่ม G7 เตรียมความพร้อมบังคับใช้มาตรการเพื่อลดความเสี่ยงด้านอุปทานน้ำมันตั้งตัว ด้านสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยตัวเลขน้ำมันดิบคงคลัง สหรัฐฯ ประจำสัปดาห์สิ้นสุด ณ วันที่ 27 มี.ค. 69 ปรับเพิ่มขึ้น 5.5 ล้านบาร์เรล สู่ระดับ 461.6 ล้านบาร์เรล ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะปรับเพิ่มขึ้นเพียง 0.8 ล้านบาร์เรล

ภายใต้ความผันผวนของราคาพลังงานโลกจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ยังคงบริหารจัดการจัดหาวัตถุดิบจากแหล่งที่หลากหลาย เพื่อรักษาเสถียรภาพของปริมาณน้ำมันภายในประเทศ แม้ต้นทุนด้านขนส่งและประกันภัยจะปรับสูงขึ้นตามความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

โดยบริษัทฯ ยังคงเดินเครื่องผลิตอย่างต่อเนื่อง พร้อมบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับความต้องการใช้น้ำมันและสนับสนุนความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ