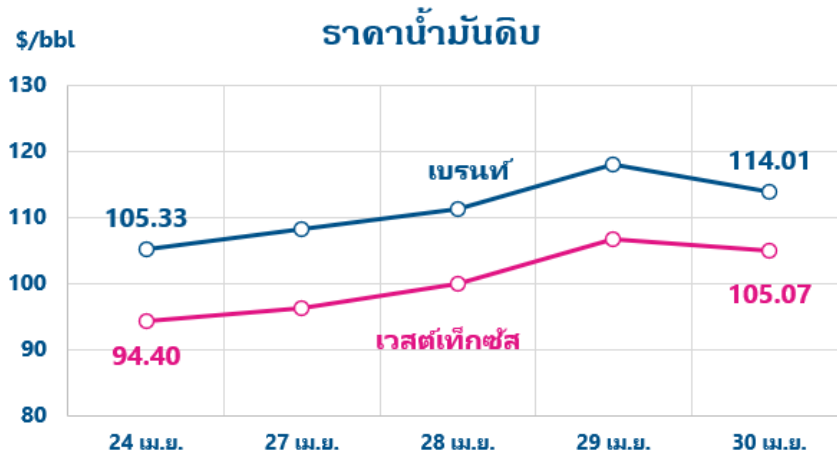


ตลาดน้ำมันดิบผันผวน หลังสหรัฐฯ เตรียมแผนทางการทหาร ขณะอิหร่านยังส่งสัญญาณแข็งกร้าว

รายงานสถานการณ์น้ำมันประจำสัปดาห์ โดย บมจ.ไทยออยล์: ฉบับวันที่ 4 พฤษภาคม 2569



รายงานสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ (1 – 7 พ.ค. 69)

ราคาน้ำมันดิบยังคงผันผวน จากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยังคงยืดเยื้อ หลังสหรัฐฯ เตรียมแผนปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่าน ขณะที่อิหร่านส่งสัญญาณตอบโต้และรักษาอิทธิพลเหนือช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้อุปทานน้ำมันดิบโลกยังคงตึงตัว อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนมีสัญญาณเชิงบวก แม้ยังมีการโจมตีต่อเนื่องในบางพื้นที่ นอกจากนี้ ตลาดจับตาดูการประชุมโอเปกพลัสที่อาจเพิ่มกำลังการผลิต ท่ามกลางการถอนตัวของสหรัฐฯ สำหรับเอมิเรตส์ และการส่งออกของกลุ่มโอเปกพลัสที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจัยสำคัญที่คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อสถานการณ์ราคาน้ำมันในสัปดาห์นี้

- สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางมีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้น หลังแหล่งข่าวระบุว่า พลเรือเอก แบรด คูเปอร์ ผู้บัญชาการกองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ได้เข้าพบนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เพื่อรายงานแผนปฏิบัติการทางทหารรูปแบบใหม่ที่อาจใช้กับอิหร่านในระยะถัดไป โดยแหล่งข่าวได้เปิดเผยว่า แผนดังกล่าวจะเป็นปฏิบัติการระยะสั้น แต่มีความรุนแรงสูง นอกจากนี้ สหรัฐฯ ยังได้เตรียมแผนการที่มุ่งเน้นไปที่การเปิดช่องแคบฮอร์มุซ ผ่านการยึดพื้นที่ยุทธศาสตร์บางส่วน เพื่อเปิดทางให้เรือพาณิชย์สามารถกลับมาเดินเรือได้อีกครั้ง ทั้งนี้ แผนการดังกล่าวถูกจัดเตรียมขึ้นโดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มแรงกดดันให้อิหร่านกลับเข้าสู่โต๊ะเจรจาภายใต้เงื่อนไขที่ยืดหยุ่นมากขึ้น โดยเฉพาะประเด็นโครงการนิวเคลียร์ ซึ่งทั้งสองฝ่ายยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันได้
- ตลาดกังวลต่อสถานการณ์การปิดช่องแคบฮอร์มุซที่อาจยืดเยื้อ หลังนาย อยาตอลเลาะห์ มอจตาบา คาเมเนอี ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน ส่งสัญญาณถึงแนวทางการบริหารจัดการเส้นทางเดินเรือภายใต้โครงสร้างใหม่ โดยระบุว่า อิหร่านมีแผนจะยุติการใช้อำนาจโดยมิชอบของศัตรูในเส้นทางเดินเรือบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งสะท้อนความตั้งใจของอิหร่านในการรักษาอิทธิพลเหนือช่องแคบฮอร์มุซ ขณะเดียวกัน เจ้าหน้าที่ระดับสูงของกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิหร่าน (IRGC) ได้ออกมาเตือนอีกว่า หากสหรัฐฯ ดำเนินการโจมตีอิหร่านอีกครั้ง แม้เป็นการโจมตีในวงจำกัด ก็จะไปสู่การตอบโต้ที่ยืดเยื้อและรุนแรงต่อฐานทัพและผลประโยชน์ของสหรัฐฯ ในภูมิภาค
- สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนส่งสัญญาณบวกอีกครั้ง หลังนายโวลอดิเมียร์ เซเลนสกี ประธานาธิบดียูเครน เปิดเผยว่า ขณะนี้ ยูเครนอยู่ระหว่างการขอรายละเอียดเกี่ยวกับข้อเสนอหยุดยิงระยะสั้นที่รัสเซียเสนอแก่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เพื่อพิจารณาว่าข้อเสนอดังกล่าวเป็นเพียงการหยุดยิงชั่วคราวเพื่อความปลอดภัยของพิธีสวนสนามในกรุงมอสโก หรือเป็นข้อตกลงหยุดยิงที่มีระยะเวลานานกว่านั้น หลังนายวลาดิเมียร์ ปูติน ประธานาธิบดีรัสเซียเสนอให้มีการหยุดยิงในวันที่ 9 พ.ค. 69 ซึ่งตรงกับวัน Victory Day ของรัสเซีย ทั้งนี้ ยูเครนยังคงแสดงจุดยืนสนับสนุนการหยุดยิงระยะยาวและมีเงื่อนไขที่ชัดเจนมากกว่า อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ในพื้นที่ยังคงตึงเครียด โดยรัสเซียและยูเครนยังคงมีการโจมตีตอบโต้กันอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการที่ยูเครนเดินหน้าโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของรัสเซีย โดยล่าสุดมีรายงานว่า โรงกลั่น Tuapse ของรัสเซียต้องหยุดดำเนินการชั่วคราว หลังถูกโจมตีจากยูเครนถึง 3 ครั้ง นับตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 69 เป็นต้นมา
- ตลาดจับตาการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสที่มีกำหนดจัดขึ้นในวันอาทิตย์ที่ 2 พ.ค. 69 หลังมีรายงานว่า กลุ่มโอเปกพลัสมีแนวโน้มเห็นชอบให้เพิ่มเป้าหมายการผลิตน้ำมันอีกราว 188,000 บาร์เรลต่อวันในเดือน มิ.ย. 69 ซึ่งใกล้เคียงกับการปรับเพิ่มขึ้น 206,000 บาร์เรลต่อวันในเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ ตัวเลขที่ปรับลดลงสะท้อนการหักล้างส่วนการผลิตของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ หลังสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ลาออกจากการเป็นสมาชิกของกลุ่มโอเปกและโอเปกพลัส มีผลตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 69 เป็นต้นไป

- สถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง ทำให้การส่งออกน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปกพลัสลดลงอย่างมีนัยสำคัญ จากข้อจำกัดด้านการขนส่งที่เกิดจากการปิดช่องแคบฮอร์มุซ โดยมีรายงานว่า กำลังการผลิตเฉลี่ยของกลุ่มโอเปกพลัส ในเดือน มี.ค. 69 อยู่ที่ 35.06 ล้านบาร์เรลต่อวัน ลดลงถึง 7.70 ล้านบาร์เรลต่อวันจากเดือนก่อนหน้า ซึ่งการปรับลดส่วนใหญ่ มาจากอิรักและซาอุดีอาระเบียที่เผชิญข้อจำกัดด้านการส่งออก ขณะที่ รัสเซียก็มีกำลังการผลิตลดลงเช่นกัน จากโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานได้รับความเสียหายจากการโจมตีด้วยโดรนของยูเครน
- ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่สำคัญที่น่าติดตามในสัปดาห์นี้ คือ ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯ ได้แก่ จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ดุลการค้า เดือน มี.ค. 69 อัตราการว่างงาน เดือน เม.ย. 69 ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของยุโรป ได้แก่ ดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคการบริการ เดือน เม.ย. 69 ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน มี.ค. 69

