Energy Time

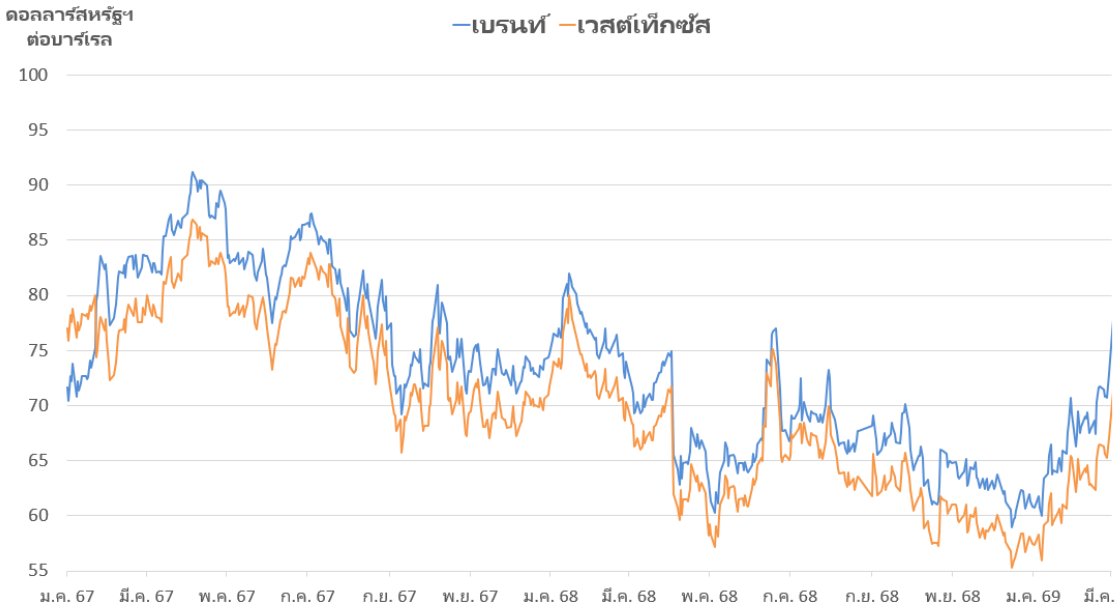
วิเคราะห์สถานการณ์ราคาน้ำมัน เดือนกุมภาพันธ์ 2569

น้ำมันโลกเดือด: สงคราม-การค้า-ภูมิรัฐศาสตร์ กดดันตลาดพร้อมกัน"

เดือน ก.พ. 69 ราคาน้ำมันดิบ Brent เคลื่อนไหวในกรอบ 66-72 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล ขณะที่ WTI อยู่ที่ 62-67 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล โดยราคาน้ำมันโลกในช่วงมี.ค.-เม.ย. 2569 มีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบที่สูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ 78-86 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสงครามสหรัฐฯ-อิหร่านปะทุขึ้นจริงท่ามกลางผลกระทบจากการปิดช่องแคบฮอร์มุซซึ่งส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันโลก อย่างไรก็ตาม OPEC+ได้ประกาศเพิ่มกำลังการผลิตแล้วกว่า 206,000 บาร์เรลต่อวัน เพื่อลดแรงกดดันด้านอุปทานตึงตัวท่ามกลางความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

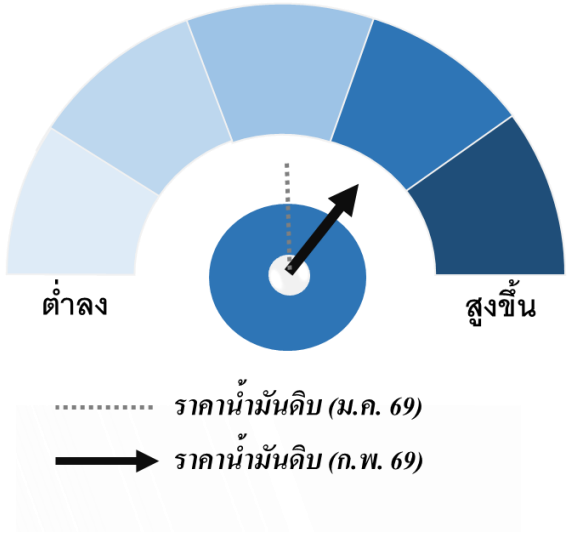
สงครามสหรัฐฯ-อิหร่านที่ปะทุขึ้นได้สร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำมันโลกอย่างมีนัยสำคัญ *โดยการโจมตีและการตอบโต้ทำให้อิหร่านสั่งปิดช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางลำเลียงน้ำมันกว่า 20% ของโลก ส่งผลให้การขนส่งหยุดชะงักและราคาน้ำมันมีแนวโน้มพุ่งขึ้นทันที 10-20 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ขณะเดียวกันอิหร่านซึ่งผลิตน้ำมันกว่า 3 ล้านบาร์เรลต่อวันทำให้ความเสี่ยงด้านอุปทานรุนแรงขึ้น อย่างไรก็ตาม คาดการณ์ว่าสงครามน่าจะยืดเยื้อประมาณ 4-5สัปดาห์ และจะเริ่มทยอยคลี่คลายลง*

OPEC+ได้ประกาศเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันกว่า 206,000 บาร์เรลต่อวัน *ซึ่งถือเป็นมาตรการเพื่อบรรเทาความตึงเครียดด้านอุปทานที่เกิดจากสงครามสหรัฐฯ-อิหร่านและผลกระทบต่อการปิดช่องแคบฮอร์มุซ การเพิ่มกำลังการผลิตนี้สะท้อนถึงความพยายามของกลุ่มในการรักษาเสถียรภาพตลาดพลังงานโลก แม้แรงกดดันจากภูมิรัฐศาสตร์ยังคงสูงและราคาน้ำมันมีแนวโน้มแกว่งตัวในระดับสูง*



สถานการณ์ราคาเดือนกุมภาพันธ์ 69

(เมื่อเปรียบเทียบกับเดือนมกราคม 69)



การค้าโลกยังคงไม่แน่นอน *หลังศาลสูงสุดสหรัฐฯ มีมติ 6 ต่อ 3 ให้มาตรการภาษีตอบโต้ของ Trump ภายใต้ (International Emergency Economic Powers Act: IEEPA) มิชอบด้วยกฎหมาย ประธานาธิบดีจึงออกคำสั่งใหม่เก็บภาษีนำเข้าสินค้าทั่วโลก 10% ภายใต้มาตรา 122 ของ Trade Act มีผล 24 ก.พ. 2569 ชั่วคราว 150 วัน ระหว่างจัดทำแนวทางที่ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ*

สหรัฐฯ ขู่ยุติการเป็นสมาชิกสำนักงานพลังงานระหว่างประเทศ International Energy Agency หรือ IEA *รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานสหรัฐฯ นาย คริส ไรต์ เตือน IEA ให้ยุติเป้าหมาย Net Zero มิฉะนั้น สหรัฐฯ จะถอนตัวจากการเป็นสมาชิก ทั้งนี้ สหรัฐฯ จ่ายค่าสมาชิก IEA ราวปีละ 6 ล้านเหรียญสหรัฐฯ คิดเป็น 27% ของงบประมาณ IEA ทั้งหมด ตอกย้ำแนวทางสนับสนุนพลังงานฟอสซิลของรัฐบาล Trump*

ด้านอุปทานน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง *สหรัฐฯ คาดเวเนซุเอลาจะผลิตน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นอีก 3-4 แสนบาร์เรลต่อวันภายในปีนี้ จากปัจจุบันผลิตได้ที่ 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน หลังสหรัฐฯ ออกใบอนุญาตให้ Chevron, Eni, และ Shell ดำเนินธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในเวเนซุเอลาได้*

ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ไม่ได้จำกัดอยู่แค่ตะวันออกกลาง แต่ยังครอบคลุมยุโรปตะวันออก *การเจรจาสันติภาพรัสเซีย-ยูเครนที่ยังไร้ข้อสรุป เนื่องจากติดประเด็นดินแดน โดยรัสเซียเรียกร้องให้ยูเครนยกภูมิภาค Donetsk ทั้งหมด ขณะที่ยูเครนปฏิเสธ ด้านประธานาธิบดี Trump พยายามกดดันให้บรรลุข้อตกลงโดยเร็ว*

ปัจจัยที่ต้องจับตามอง: *ปัจจัยที่น่าจับตามองในช่วงนี้คือ สงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่ยังไม่มีท่าทียุติรวมถึงการขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งจำกัดการเดินเรือกระทบต่ออุปทานน้ำมันโลก*

นักวิเคราะห์ราคาน้ำมัน กลุ่ม ปตท.

PRISM https://prism.pttgrp.com/