

Source :

โพสต์ทูเดย์

Date : 14 พ.ค. 2561

Page : ๗1

No :

61155321

ดีลอีหร่านสะบัน น้ำมัน 100 เหรียญคุ้มแบ็ก?

| นินทยา วชิรชยากร

แม้จะรับรู้ข่าวกันมาล่วงหน้า

ระยะหนึ่งแล้วว่า สหรัฐอาจจะถอนตัวออกจากข้อตกลงโครงการนิวเคลียร์อิหร่าน ซึ่งจะส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น แต่แม้ราคาจะขยับขึ้นรับข่าวล่วงหน้าไปแล้ว ตลาดน้ำมันก็ยังคงพุ่งขึ้นต่อเนื่องหลังจากที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศถอนตัวจากข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่านอย่างเป็นทางการเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว

เมื่อวันที่ 10 พ.ค.ที่ผ่านมา ราคาน้ำมันโลกปรับตัวขึ้นทุบสถิติสูงสุดในรอบ 3 ปีครึ่งอีกครั้ง โดยสัญญาล่วงหน้าน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสขึ้นไปอยู่ที่ 71.75 ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล และน้ำมันดิบเบรนต์ขึ้นไปอยู่ที่ 77.80 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่นักวิเคราะห์หลายฝ่ายเชื่อว่าราคาจะขยับขึ้นไปได้อีกมากกว่าปัจจัยการเมืองโลกที่เป็นแรงกดดันสำคัญ

แบงก์ออฟอเมริกาเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่มองทิศทางตลาดน้ำมันอย่างเลวร้ายที่สุด เพราะนอกจากให้คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบเบรนต์ช่วงครึ่งหลังของปี 2018 นี้ที่ 90 ดอลลาร์/บาร์เรล หรือสูงกว่าแบงก์

อื่นๆ ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ที่ราว

70 ดอลลาร์/บาร์เรล

แล้ว แบงก์ออฟ

อเมริกายังมองว่ามี

ความเป็นไปได้ที่ราคา

น้ำมันดิบเบรนต์อาจพุ่ง

ขึ้นไปแตะ 100 ดอลลาร์/

บาร์เรล ในปีหน้า หรือเป็นการกลับเข้าสู่ยุคน้ำมัน 100 ดอลลาร์ อีกครั้งในรอบ 4 ปี

เพราะการที่สหรัฐกลับมาใช้มาตรการแซงก์ชัน หรือคว่ำบาตรอิหร่านรอบใหม่นั้น หมายความว่าทำให้มีซัพพลายน้ำมันดิบหายไปตามตลาดน้ำมันโลกอย่างต่าับแสนบาร์เรล/วัน ในช่วงต้น และอาจขึ้นไปแตะหลักล้านบาร์เรล/วัน ในเวลาต่อมา เมื่อเทียบกับที่อิหร่านส่งออกน้ำมันในปัจจุบันถึง 2.6 ล้านบาร์เรล/วัน

การคว่ำบาตรในนี้ยังมีความหมายว่า ห้ามประเทศคู่ค้าของสหรัฐทำธุรกรรมกับอิหร่านไปด้วย ไม่อย่างนั้นจะเผชิญการลงโทษจากสหรัฐตามมา เช่น กรณีที่สหรัฐสั่งลงโทษบริษัทแซดทีอี บริษัทโทรคมนาคมยักษ์ใหญ่จากจีน ฐานลักลอบส่งออกสินค้าที่มีเทคโนโลยีของสหรัฐให้กับอิหร่านและเกาหลีเหนือ ซึ่งนอกจากจะลงโทษปรับ

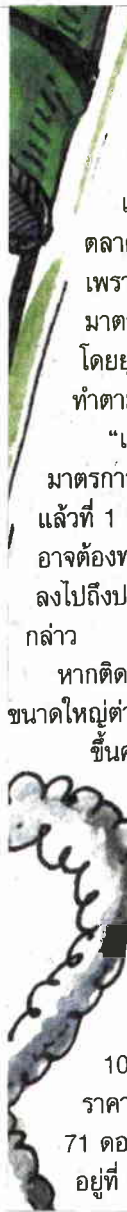
ไปเกือบ 1,200 ล้านดอลลาร์แล้ว ก็ยังมีโทษต่อเนื่องอีกด้วยการห้ามบริษัทเทคโนโลยีอเมริกันขายอุปกรณ์ให้แซดทีอีนาน 7 ปี ฐานละเมิดข้อตกลงยอมความจากความผิดดังกล่าว

นอกจากปัจจัยคว่ำบาตรที่ห้ามการส่งออกน้ำมันหรือห้ามประเทศอื่นๆ ค้าขายกับอิหร่านแล้ว ปัจจัยที่จะดันน้ำมันขาขึ้นยังมาจากผลกระทบทางอ้อมอย่าง “ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางที่เพิ่มขึ้นด้วย” โดยเฉพาะการปะทะกันระหว่างฝ่ายอิหร่านกับอิสราเอลและซาอุดีอาระเบียผ่านสงครามตัวแทนในประเทศซีเรียที่เริ่มกลับมาระอุอีกครั้งแล้ว ในขณะที่เลบานอนที่เพิ่งมีการ

เลือกตั้งไปหมดๆ ก็พบว่ามีกลุ่มการเมืองที่อิงฝ่ายกลุ่มติดอาวุธเฮซบอลเลาะห์ขึ้นมาเป็นผู้ชนะในการเลือกตั้งครั้งนี้ด้วย ซึ่งจากสถานการณ์ในช่วงสัปดาห์ที่แล้ว เห็นได้ชัดว่าหลายฝ่ายเริ่มส่งสัญญาณแข็งกร้าวต่อกันอย่างชัดเจน และทำให้ภูมิภาคนี้พร้อมที่จะกลับมาระอุขึ้นอีกครั้ง

นอกจากนี้ ก็ยังมีประเด็นที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันรายใหญ่ (โอเปก) อาจถือโอกาสขยายข้อตกลงลดการผลิตออกไปถึงปี 2019 ด้วย จากเดิมที่ข้อตกลงลดการผลิตร่วมกับกลุ่มประเทศนอกโอเปก จะจบลงในปี 2019 นี้

เฟโรดัน เฟซารากิ ประธานและ



ผู้ก่อตั้งบริษัทที่ปรึกษาพลังงานเอฟจีอี

กล่าวว่า หากดูจากท่าทีในปัจจุบันคงมีความหวังแทบริบทที่สถานการณ์ในตลาดน้ำมันจะคลี่คลายลง เพราะคงไม่มีใครกล้าสวนมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐ โดยยุโรปกับจีนนั้นอาจต้องยอมทำตามสหรัฐในที่สุด

“เราเชื่อว่าสหรัฐจะกำหนดมาตรการคว่ำบาตรเหมือนกับครั้งที่แล้วที่ 1 ล้านบาร์เรล/วัน เพียงแต่อาจต้องทยอยหลายครั้งกว่าจะลดลงไปถึงปริมาณดังกล่าว” เฟซารากิกล่าว

หากติดตามทิศทางของธนาคารขนาดใหญ่ต่างๆ จะพบว่าเริ่มทยอยปรับขึ้นคาดการณ์ราคาน้ำมันกันมาตั้งแต่ช่วงปลายเดือน เม.ย. จนถึงต้นเดือน พ.ค. นี้กันไปแล้ว เช่น สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด ที่ปรับขึ้นคาดการณ์น้ำมันครั้งแรกในรอบเกือบ 1 ปี โดยปีนี้ขึ้นอีก 10 ดอลลาร์ ทำให้คาดการณ์ราคาเบรนต์ขยับไปอยู่ที่ 71 ดอลลาร์ และเวสต์เท็กซัสไปอยู่ที่ 68 ดอลลาร์/บาร์เรล และ

ของปีหน้าขึ้นอีก 13 ดอลลาร์ ไปอยู่ที่ 75 ดอลลาร์ และ 71 ดอลลาร์/บาร์เรลตามลำดับ

การขึ้นคาดการณ์ดังกล่าวนี้ว่าใกล้เคียงกับของสำนักงานข้อมูลพลังงานสหรัฐ (อีไอเอ) ที่ปรับคาดการณ์เบรนต์เป็น 71 ดอลลาร์ และเวสต์เท็กซัสเป็น 66 ดอลลาร์/บาร์เรล ในปีนี้ ขณะที่ซีดีกรูปรับขึ้นน้อยกว่ารายอื่นไปอยู่ที่ 65 ดอลลาร์ และ 55 ดอลลาร์/บาร์เรล ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี แม้จะทยอยปรับขึ้นคาดการณ์กันถ้วนหน้า แต่ธนาคารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องส่วนใหญ่ก็ยังไม่มีการให้ภาพไปถึงระดับ 80 ดอลลาร์ หรือแม้แต่ 100 ดอลลาร์

อย่างที่กำลังกังวล

เพราะสถานการณ์อาจจะไม่ได้ออกมาเลวร้ายอย่างที่คาด ทั้งในเรื่องข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่านที่ยังไม่ชัวร์ 100% และแม้แต่การตัดสินใจของหัวทอกในโอเปกและพันธมิตรนอกโอเปกอย่างซาอุดีอาระเบียและรัสเซียเอง

นักวิเคราะห์ของซีดีกรู มองว่ายังมีความเป็นไปได้ที่สองขาคีน้ำมันยักษ์ใหญ่ของโลกจะถือโอกาสเข้าเติมเต็มตลาดน้ำมันแทนที่อิหร่าน คือหวังเข้าครองส่วนแบ่งการตลาดมากกว่าจะมุ่งดันราคาน้ำมันให้แพงขึ้นอีก และก่อนหน้านี้เอง ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ ก็ออกมาส่งสัญญาณปรามโอเปกก่อนหน้านี้ที่จะประกาศลดข้อตกลงนิวเคลียร์แล้วว่า โอเปกไม่ควรบิดเบือนราคาน้ำมันให้แพงเกินจริงเหมือนที่เคยทำมา เพราะที่สุดแล้วผลกระทบก็จะกลับมาตกอยู่กับผู้ใช้้ำมันรายย่อยในสหรัฐเองด้วย

โดยตลอดทั้งปีราคาน้ำมันโลกปรับตัวขึ้นไปแล้วราว 18% ขณะที่ราคาน้ำมันเบนซินในสหรัฐเมื่อเดือนที่ผ่านมาก็แพงขึ้นไปแล้วราว 2.35 ดอลลาร์/แกลลอน เมื่อเทียบกับปีก่อน

ขณะเดียวกัน ข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่านนั้นก็ยังไม่ชัดเจน 100% ว่าสมาชิกที่เหลือคือ ฝรั่งเศส อังกฤษ เยอรมนี รัสเซีย และจีน จะทำอย่างไรต่อไปกับข้อตกลงนี้ เพราะแม้นักวิเคราะห์บางฝ่ายจะมองว่าไม่มีใครอยากขัดข้องกับทรัมป์ แต่ก็ต้องไม่ลืมด้วยว่าผลกระทบที่จะเกิดจากมาตรการคว่ำบาตรครั้งนี้มีมูลค่ามหาศาลนอกเหนือจากแค่ด้านพลังงาน อาทิ ผลกระทบต่อทั้งโบอิงและแอร์บัส โดยโบอิงมีแผนขายเครื่องบินให้อิหร่านรวมเป็นมูลค่าเกือบ 2 หมื่นล้านดอลลาร์ ขณะที่แอร์บัสก็มีข้อตกลงขายเครื่องบินอีกราว 100 ลำ

นอกจากนี้ ยังต้องไม่ลืมเรื่องอุตสาหกรรมน้ำมันจากชั้นหินดินดานหรือเซลออยล์ในสหรัฐ ที่น่าจะกลับมาทดแทนได้ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้เป็นต้นไปด้วย โดยอีไอเอคาดการณ์ว่าในปีหน้าการผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐจะกลับมาเพิ่มขึ้นอยู่ที่เฉลี่ย 11.86 ล้านบาร์เรล/วัน จากคาดการณ์เดิมที่ 11.44 ล้านบาร์เรล/วัน และเพิ่มขึ้นจากระดับเฉลี่ยในปีที่ 10.72 ล้านบาร์เรล/วัน ราคาน้ำมันขาขึ้นจากปัญหาอิหร่านจึงเป็นของจริงที่ต้องเผชิญความผันผวนต่อเนื่องในปีนี้ แต่คงยากที่จะกลับมาแตะ 100 ดอลลาร์ เว้นแต่จะเกิดสงครามใหญ่อย่างที่ใครก็คาดไม่ถึงถึงเท่านั้น ■