



Market Alert

รายงานด่วน: สรุปสถานการณ์การโจมตีอิหร่านโดยสหรัฐฯ และอิสราเอล (2 มี.ค. 69)

เมื่อวันที่ **28 กุมภาพันธ์ 2569** สถานการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางทวีความรุนแรงขึ้นอย่างฉับพลัน เมื่ออิสราเอลและสหรัฐฯ เปิดฉากโจมตีทางอากาศร่วมกันต่ออิหร่าน ส่งผลให้เกิดความผันผวนอย่างรุนแรงในตลาดสินทรัพย์ทั่วโลก

1. ทำไมสหรัฐฯ และอิสราเอลจึงตัดสินใจโจมตีในครั้งนี้

การปฏิบัติการทางทหารเกิดขึ้นหลังจากความพยายามทางการทูตในการเจรจามิเคลียร์ที่เจนีวา ล้มเหลว โดยสหรัฐฯ อ้างว่าอิหร่านยังคงเดินหน้าเสริมสมรรถนะยูเรเนียมสูงถึงระดับ **60%** และเร่งพัฒนาขีปนาวุธข้ามทวีป ซึ่งสหรัฐฯ และอิสราเอลมองว่าเป็น "ภัยคุกคามที่ไม่อาจยอมรับได้"

2. สถานการณ์ปัจจุบันในพื้นที่

เป้าหมายการโจมตีครอบคลุมเมืองสำคัญอย่าง **เตหะราน, อิสฟาฮาน, กอม และคาราจ** โดยเฉพาะบริเวณใกล้ท่าเรือผู้นำสูงสุด โดยสื่อทางการอิหร่านยืนยันว่า **อยาตุลเลาะห์ อาลี คาเมเนอี** ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน เสียชีวิตจากการโจมตีในครั้งนี้ รายงานยังระบุว่า มีผู้เสียชีวิตมากกว่า **200 ราย** รวมถึงเจ้าหน้าที่ระดับสูง และผู้บัญชาการกองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิหร่าน (IRGC) ทั้งนี้กองกำลัง IRGC ประกาศจะตอบโต้อย่างรุนแรง โดยมีการรายงานเหตุระเบิดในพื้นที่ที่มีฐานทัพสหรัฐฯ หรือพันธมิตรตั้งอยู่ เช่น **คูไบ, โดฮา, บาร์เรน และคูเวต**

3. ผลกระทบต่อตลาดน้ำมัน

ตลาดพลังงานคือจุดที่ได้รับผลกระทบหนักที่สุด โดยความเสี่ยงสำคัญคือการปิด **ช่องแคบฮอร์มุซ** ซึ่งเป็นจุดยุทธศาสตร์ที่น้ำมันกว่า **25% ของโลก** ต้องผ่าน โดยราคาน้ำมันดิบ BRENT ที่มีราคาเฉลี่ยที่ **\$67 ต่อบาร์เรล** ในช่วงต้นปี มีการปรับตัวสูงขึ้นเป็น \$76 ต่อบาร์เรล (ข้อมูล ณ วันที่ 2 มี.ค. 69 เวลา 8.37 น. ของไทย) นักวิเคราะห์ประเมินว่าหากมีการปิดช่องแคบต่อเนื่องโดยที่สถานการณ์ยังไม่คลี่คลาย ราคาอาจพุ่งขึ้นไปถึง **\$120 - \$150 ต่อบาร์เรล** นอกจากนี้ ประมาณ **20% ของก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG)** ของโลกผ่านเส้นทางนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้นในยุโรปและเอเชีย

4. ผลกระทบต่อสินทรัพย์ลงทุน

ตลาดหุ้น น่าจะผันผวนในช่วงนี้ ในขณะที่ทองคำยังคงปรับตัวสูงขึ้นจากการย้ายเงินลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยง (+3% โดยประมาณ ณ 9.00 น. ของวันที่ 2 มี.ค. 69 เทียบกับระดับราคาเมื่อวันที่ 26 ก.พ. 69)

เราคิดว่ายังเร็วเกินไปที่จะสรุปได้ว่า สถานการณ์จะคลี่คลายโดยเร็ว หรือยืดเยื้อ แต่การที่พอร์ตแนะนำของยูนิคัลมีสัดส่วนลงทุนในตราสารหนี้ในระดับ 35% - 85% (ขึ้นกับแต่ละพอร์ต) และทองคำในสัดส่วน 5% ก็น่าจะช่วยกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนได้ระดับหนึ่ง ดังเช่นช่วงที่ผ่านมา ที่มีเหตุการณ์ความผันผวนเกิดขึ้น พอร์ตแนะนำของเรามักปรับตัวลงอย่างจำกัดเทียบกับการเลือกลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งเพียงอย่างเดียว

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุนเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้เอกสารนี้จัดทำโดยการ เรียบเรียงข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับภายในมิใช่สำหรับการเผยแพร่และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ใด ๆ จึงไม่ถือเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจการลงทุนทางการเงินโดยสิ้นเชิง อนึ่งข้อมูลที่ปรากฏอยู่บนเอกสารฉบับนี้ถูกจัดทำและรวบรวมด้วยความสุจริต และพยายามจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือเพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง แต่บริษัทฯ มิอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลดังกล่าวได้ ผู้ใช้ข้อมูลนี้ต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น และผู้ลงทุนควรตรวจสอบข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นผู้บริหารกองทุนโดยตรงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลกองทุน