

สหรัฐฯ โจมตีอิหร่าน

กลายเป็นผู้เล่นรายใหม่ในสงครามอิสราเอล-อิหร่าน

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ได้จัดแถลงข่าวที่ทำเนียบขาวเมื่อวันเสาร์ที่ 21 มิ.ย. ตามเวลาในกรุงวอชิงตัน ว่า กองทัพสหรัฐฯ ได้ปฏิบัติการโจมตีที่ประสบความสำเร็จอย่างมาก ถล่มเป้าหมายนิวเคลียร์ 3 แห่งในอิหร่านเรียบร้อยแล้ว และยังได้เตือนอิหร่านว่า อิหร่าน "ต้องสร้างสันติภาพ" มิเช่นนั้นการโจมตีในอนาคตอาจจะใหญ่ขึ้น อิหร่านต้องเลือกว่าจะสร้างสันติภาพหรือ "โศกนาฏกรรมที่ใหญ่หลวง สำหรับอิหร่าน" นอกจากนี้ ปธน.ทรัมป์ ยังขู่ว่าหากสันติภาพไม่เกิดขึ้น อย่างรวดเร็ว เราจะมุ่งเป้าไปที่เป้าหมายอื่นๆ ด้านสื่อสหรัฐฯ ได้รายงานว่า สหรัฐฯ ได้ส่งเครื่องบินทิ้งระเบิดแบบอำพรางตัว B-2 และระเบิดบั้งเทอร์โบสเตอร์ที่ว่ากันว่ามีประสิทธิภาพในการทำลายโครงสร้างใต้ดินอย่างโรงงานนิวเคลียร์ของอิหร่าน เข้าไปในพื้นที่ดังกล่าว



การโจมตีดังกล่าวทำให้สหรัฐฯ เข้าสู่ความขัดแย้งกับอิหร่านโดยตรง และความขัดแย้งเริ่มขยายวงกว้างขึ้นจากเดิมที่เกิดขึ้นระหว่างอิสราเอลกับอิหร่านเท่านั้น และการโจมตีครั้งนี้เกิดขึ้นหลังจากมีรายงานว่าอิสราเอลร้องขอให้สหรัฐฯ เข้าร่วมการโจมตีที่อิสราเอลได้เริ่มไปตั้งแต่วันที่ 13 มิ.ย. ที่ผ่านมามีท่าทีของสหรัฐฯ ก็เปลี่ยนไปเปลี่ยนมาก จากที่ต้องการเจรจากับอิหร่าน เป็นการให้เวลา 2 สัปดาห์ในการตัดสินใจ และนำมาสู่การโจมตีเพียงไม่กี่วันถัดมา ทั้งนี้ อิหร่านก็เตือนมาตั้งแต่ก่อนหน้านี้ไม่ให้สหรัฐฯ เข้ามายุ่งในความขัดแย้งนี้ด้วย โดยล่าสุด รัฐบาลอิหร่านได้มีมติปิดช่องแคบฮอร์มุซ เหลือเพียงสภาพความมั่นคงตัดสินใจขั้นสุดท้าย สถานการณ์ในตะวันออกกลางยังมีความไม่แน่นอนสูง นักลงทุนอาจต้องติดตามว่าความขัดแย้งจะมีผู้เล่นรายอื่นเข้ามาเกี่ยวข้องอีกหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นชาติอื่นๆ ในตะวันออกกลาง หรือรัสเซีย เป็นต้น การโจมตีของอิสราเอล-สหรัฐฯ จะยังคงอยู่ในพื้นที่ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์ หรือพัฒนาไปสู่การล้มล้างการปกครองของอิหร่านหรือไม่ การปิดช่องแคบฮอร์มุซจะเกิดขึ้นหรือไม่ และหากเกิดขึ้นจะยาวนานเพียงใด

ตลาดหุ้นเอเชียในช่วงเช้านี้เปิดตลาดมาปิดลบเป็นหลัก โดยดัชนี Nikkei225 ปิดลบอยู่ที่ -0.57%, ดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้ติดลบ -0.66%, ดัชนี TWSE ของไต้หวันติดลบที่ -1.91% ขณะที่ราคาน้ำมันพุ่งขึ้น โดย Brent พุ่งขึ้นทะลุระดับ \$80/bbl ก่อนย่อตัวลงมาเล็กน้อยมาอยู่ที่ \$78.75/bbl เพิ่มขึ้น 1.35% จากวันก่อน ส่วน WTI เพิ่มขึ้นประมาณ 1.50% ส่วนทองคำยังทรงตัวที่ประมาณ \$3,355 (ที่มา: TradingViews ข้อมูล ณ วันที่ 23 มิ.ย. 25 ณ เวลา 8.55 น.)



ทั้งนี้ เรามีการปรับลดมุมมองต่อตราสารทุนทั่วโลกในระยะปานกลางเหลือ “เป็นกลาง” (Neutral) จากเดิมที่มีมุมมอง “เป็นบวกเล็กน้อย” (Slightly Positive) และมีมุมมอง “ระมัดระวัง” (Cautious) ในระยะสั้นนี้ โดยมองความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในหลายด้าน ทั้งสงครามในตะวันออกกลางที่เริ่มแพร่กระจายในวงกว้างมากขึ้น เส้นตาย 90 วันการเก็บ Reciprocal Tariffs ของสหรัฐฯ ที่ใกล้จะมาถึงในช่วงต้นเดือนหน้า รวมถึงแนวโน้มที่ตัวเลขเศรษฐกิจที่น่าจะอ่อนแอลงในช่วงถัดไป การจัดพอร์ตการลงทุนให้สามารถรับความผันผวนได้ จึงมีความสำคัญอย่างยิ่ง มีการกระจายการลงทุนที่เพียงพอ ไม่กระจุกตัวจนเกินไป รวมถึงการมีสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำอยู่ในพอร์ตการลงทุนก็อาจจะช่วยรับมือกับความผันผวนที่เกิดขึ้นได้ ไม่ว่าจะเป็น “KT-PRECIOUS” “KT-GOLDUH” หรือ “KT-GOLD” ขณะที่การลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงาน อย่าง “KT-Energy” ก็อาจช่วย Hedge ความเสี่ยงจากสงครามและราคาน้ำมันที่ปรับตัวพุ่งขึ้นนี้ได้

ดร. สมชัย อมรรรม

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บลจ.กรุงไทย

ความเสี่ยงระดับ 7

KT-PRECIOUS

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Franklin Gold and Precious Metals Fund (กองทุนรวมหลัก) ซึ่งเน้นสร้างผลตอบแทนระยะยาวจากการเติบโตของเงินลงทุนตามศักยภาพการลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลกที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับทรัพยากรธรรมชาติที่เป็น ทองคำและโลหะมีค่า เช่น แพลทินัม พาลาเดียม และเงิน เป็นหลัก

ความเสี่ยงระดับ 7

KT-Energy

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF World Energy Fund (กองทุนรวมหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทชั้นนำทั่วโลกซึ่งมีธุรกิจหลักในการสำรวจพัฒนาและจัดจำหน่ายพลังงาน และอาจลงทุนในบริษัทที่มุ่งเน้นการพัฒนาและใช้ประโยชน์จากพลังงานทดแทน

ความเสี่ยงระดับ 8

KT-GOLD

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR®GoldTrust (กองทุนรวมหลัก) เพียงกองทุนเดียว เฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมุ่งลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียง กับผลตอบแทนของราคาทองคำหักด้วยค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุน

ความเสี่ยงระดับ 8

KT-GOLDUH

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR®GoldTrust (กองทุนรวมหลัก) เพียงกองทุนเดียว เฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมุ่งลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียง กับผลตอบแทนของราคาทองคำหักด้วยค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุน

คำเตือน : กองทุนมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (ยกเว้น KT-GOLDUH) ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน