

ENERGY

ประเด็น : สหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้าสินค้า 25% จาก Mexico, Canada และจะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน 10% แต่ผ่อนปรนภาษีนำเข้าสินค้าปิโตรเลียมจาก Canada ลงเหลือ 10% มีผลวันที่ 4 ก.พ. 2568 ในขณะที่ Canada ก็ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ 25% เพื่อตอบโต้

ความเห็น : คาดนโยบายดังกล่าวจะส่งผลให้เกิดเงินเฟ้อสูงขึ้น โดยคาดว่าภาคเอกชนจะผลักภาระภาษีไปยังผู้บริโภค โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบ คาดจะส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น เนื่องจากสหรัฐฯ นำเข้าผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมจาก Canada คิดเป็น 60% ของการใช้ทั้งหมดในประเทศ นอกจากนี้ยังอาจกดดันค่าการกลั่นของโรงกลั่นในสหรัฐฯ ให้อยู่ในระดับต่ำ จากต้นทุนน้ำมันดิบเกรดหนัก (Heavy crude grade) ซึ่งการที่ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น จะส่งผลดีโดยตรงต่อ PTTEP ซึ่งเป็นผู้ผลิตก๊าซและน้ำมันรายใหญ่

คำแนะนำ : ราคาหุ้น PTTEP ปัจจุบันให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลค่อนข้างสูง เราคาดเงินปันผลสำหรับปี 2568 ที่ 9.0 บาทต่อหุ้น คิดเป็น Dividend Yield ที่ 7.1% ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" PTTEP ราคาเป้าหมาย 164.00 บาท (ประกาศจ่ายเงินปันผลเพิ่มอีก 5.125 บาท ขึ้น XD วันที่ 25 ก.พ. 2568)

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่อย่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

เปิดบัญชีเพื่อลงทุนมั่นใจไปกับ **AIRA** ได้ที่นี่
อนุมัติเร็ว พร้อมสิทธิประโยชน์ครบครัน ->



ศักดิ์รินทร์ ศศานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

Ins 02-0802838 Email : saknarin@aira.co.th