

กลุ่มพลังงาน

ประเด็น : จากข่าวสหรัฐฯ – อิหร่านมีแนวโน้มจะเจรจาหยุดยิงชั่วคราว และคาดจะมีการลงนามกันในวันศุกร์ที่ 19 มิถุนายน นี้ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent ลดลงมาที่ 79 USD/bbl ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน

ความเห็น : ประเด็นดังกล่าวหากวันศุกร์ที่ 19 มิถุนายนนี้ สามารถลงนามหยุดยิงกันได้จริงและเปิดช่องแคบฮอร์มุซ จะส่งผลให้เรือบรรทุกน้ำมันที่ติดอยู่ในอ่าวเปอร์เซียกว่า 300 ลำ คิดเป็นน้ำมันกว่าร้อยล้านบาร์เรลจะสามารถออกมาได้ ประกอบกับหลายฝ่าย เช่น การ์ตา เตรียมเดินเครื่องผลิตก๊าซ LNG อีกครั้ง จะส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง อาจลดลงมาต่ำกว่า 70 USD/bbl ในช่วง 2H/69 ส่วนผลกระทบต่อหุ้น จะส่งผลลบโดยตรงต่อ PTTEP ตามราคาน้ำมันดิบที่ลดลง แต่การขายส่วนใหญ่กว่า 70% ยังเป็นก๊าซที่ราคาจะลดลงช้ากว่าน้ำมัน 6-12 เดือน ส่วนกลุ่มโรงกลั่น เช่น TOP, SPRC, BCP หรือ หุ่นปิโตรเคมี+โรงกลั่นเช่น PTTGC, IRPC คาดผลการดำเนินงาน 2Q/69 จะประสบภาวะขาดทุนจากการขาดทุนสต็อกน้ำมันจำนวนมาก แต่ในระยะสั้นภาพของส่วนต่างปิโตรเคมียังสูง จากต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง และค่าการกลั่นที่ยังอยู่ในระดับสูง แต่คาดจะอ่อนตัวลงในระยะถัดไป หากการผลิตปิโตรเคมีและน้ำมันสำเร็จรูปเป็นไปได้อย่างต่อเนื่อง

คำแนะนำ : ประเด็นดังกล่าวส่งผลลบต่อหุ้นในกลุ่มน้ำมัน โรงกลั่นและปิโตรเคมีในระยะสั้น แต่อย่างไรก็ตามหากราคาหุ้นลดลง มองเป็นโอกาสในการเข้าซื้อสะสมหุ้นกลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมี เช่น TOP, SPRC และ PTTGC

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่วางทางตรงหรือทางอ้อม 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

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