

Energy Sector

ประเด็น : สถานการณ์สงครามระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล กับอิหร่าน ปะทุขึ้นอีกครั้ง หลังอิหร่านโจมตีเรือจำนวน 3 ลำ บริเวณช่องแคบ Hormuz หลังจากนั้นทางสหรัฐฯ ได้โจมตีทางตอนใต้ของอิหร่านหลายแห่ง ในขณะที่อิหร่านมีการตอบโต้เพิ่มเติมอีก ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้น ล่าสุดราคาน้ำมันดิบ Brent เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 79 USD/bbl สูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ และอาจเป็นเหตุให้ MOU ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านต้องสิ้นสุดลง

ความเห็น : ผลกระทบจากเหตุสงครามดังกล่าว ส่งผลดีต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน หุ้นในกลุ่มธุรกิจขุดเจาะน้ำมัน เช่น PTTEP ที่ได้รับผลดีโดยตรงจากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้น และหุ้นในกลุ่มโรงกลั่นน้ำมันที่จะได้รับผลดีจากทั้งค่าการกลั่นที่ยังอยู่ในระดับสูง จากค่าการกลั่นของน้ำมันดีเซลและอากาศยานที่สูงถึง 50 USD/bbl และอาจมีกำไรจากสต็อกน้ำมันหากราคาน้ำมันดิบยังคงเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง และยังคงต้องจับตาสถานการณ์สงครามอย่างต่อเนื่อง และหากมีการปิดช่องแคบบับอัลมันเดบเพิ่มเติมจากกลุ่ม Houthis ในเยเมน จะส่งผลกระทบอุปทานน้ำมันในแถบตะวันออกกลางมากขึ้นอีก โดยที่ในช่วงปกติช่องแคบฮอร์มุซและบับอัลมันเดบเป็นทางผ่านของน้ำมันดิบรวมประมาณ 25% ของการใช้้ำมันดิบของโลก หรือคิดเป็นประมาณ 25 ล้านบาร์เรลต่อวัน นอกจากนี้การที่ facility ที่เกี่ยวกับการผลิตและส่งออกน้ำมันและก๊าซได้รับความเสียหาย คาดจะส่งผลให้แนวโน้มค่าการกลั่นยังคงยืนในระดับสูงในช่วง 2H/69

คำแนะนำ : ราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นและปริมาณผลิตที่เพิ่มขึ้นส่งผลดีต่อ PTTEP ราคาเป้าหมาย 170 บาท แนะนำ "ซื้อ" และกลุ่มโรงกลั่นยังคงแนะนำ "ซื้อ" TOP และ SPRC ราคาเป้าหมาย 64.00 บาท และ 10.00 บาท ตามลำดับ

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

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