Stock Alert

AIRA Research

AIRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

5 NOV 2026

Energy Sector

ประเด็น : ราคาน้ำมันดิบลดลงแรง ล่าสุดราคาน้ำมันดิบ Brent ลดลงมาอยู่ที่ 94 USD/bbl ต่ำสุดในรอบ 2 เดือน หลังจากพรรครีพับลิกันแพ้การเลือกตั้งทั้ง 2 สภา ส่งผลให้ตลาดคาดว่าภาวะสงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านจะผ่อนคลายลง ประกอบกับการที่มีข่าวว่าอิหร่านอนุญาตให้เรือจาก 4 ประเทศคือจีน อินเดีย อิรักและการ์ตา ผ่านช่องแคบฮอมุซได้ คาดจะส่งผลให้มีน้ำมันดิบดิบและก๊าซ ออกมามากขึ้น

ความเห็น : ผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว ส่งผลลบต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน หุ้นในกลุ่มธุรกิจขุดเจาะน้ำมัน เช่น PTTEP จะได้รับผลกระทบโดยตรงจากราคาน้ำมันดิบที่ลดลง และหุ้นในกลุ่มโรงกลั่นน้ำมันที่จะได้รับผลลบจากผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน (เทียบกับราคาน้ำมันดิบ ณ ปลาย 3Q/69 ที่ 98 USD/bbl) ซึ่งคาดจะกระทบต่อผลการดำเนินงานในช่วง 4Q/69 และคาดค่าการกลั่นมีโอกาสอ่อนตัวลงได้ ซึ่งในช่วงปกติช่องแคบฮอร์มุซเป็นทางผ่านของน้ำมันดิบรวมประมาณ 20% ของการใช้น้ำมันดิบของโลก หรือคิดเป็นประมาณ 20 ล้านบาร์เรลต่อวัน หากเรือทั้ง 4 ประเทศผ่านเข้าออกได้ คาดเรือไทยจะใช้วิธี ship-to-ship รออยู่ด้านออกบริเวณโอมานและ UAE เพื่อรับขนส่งน้ำมันและก๊าซ และยังต้องจับตาสถานการณ์ความไม่สงบอย่างต่อเนื่อง ทั้งจากกลุ่มฮุตีที่รบกับซาอุฯ และท่าทีของอิสราเอลหลังการเลือกตั้ง ยังไม่สามารถจัดตั้งรัฐบาลได้

คำแนะนำ : ราคาน้ำมันดิบที่ลดลงวันเดียว 9 USD/bbl คิดเป็นประมาณ 9% ถือว่าค่อนข้างแรง จากความคาดหวังว่าภาวะสงครามจะผ่อนคลายลง กดดันหุ้นในกลุ่มพลังงานทั้ง PTT, PTTEP และกลุ่มโรงกลั่น เช่น BCP, SPRC และ TOP ในเชิงกลยุทธ์แนะนำ “Short against Port”

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“ไอร่า”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่าเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่า รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือใดๆของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอร่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

เปิดบัญชีเพื่อลงทุนมั่นใจไปกับ AIRA ได้ที่นี่
อนุมัติเร็ว พร้อมสิทธิประโยชน์ครบครัน ->



ศักดิ์นรินทร์ ศศานนท์, #025881
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
โทร 02-0802838 Email : saknarin@aira.co.th