

Source : ข่าวหุ้น

Date : 9 ต.ค. 2561

Page : 11

No :

จับตาน้ำมันดิบพุ่ง 100 เหรียญ

• ชีพพลังงานต้นน้ำ PTTEP-BANPU รับผลบวก

จับตาน้ำมันดิบพุ่งทะยาน 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เหตุอุปทานน้ำมันดิ่งตัว-สหรัฐฯ คำขาดอิหร่าน วงการซีหุ้นพลังงานต้นน้ำ "PTTEP-BANPU" รับผลบวก ฟากหุ้นสายการบิน "THAI-AAV-NOK" กระอักหลังแบกต้นทุนจากน้ำมันเป็นหลัก

แหล่งข่าวจากวงการการเงิน เปิดเผยว่า ขณะนี้ต้องจับตาความเคลื่อนไหวสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งล่าสุดได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาสู่ระดับ 84-85 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลแล้ว ยังมีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยผลักดันมาจากกรณีความกังวลของภาวะอุปทานน้ำมันดิบดิ่งตัว และการเก็งกำไรราคาน้ำมัน ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดมีโอกาสดิ่งขึ้นสู่ระดับ 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลได้อีกครั้ง

โดยสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบตลาดโลกในปัจจุบันได้ตกอยู่ในภาวะอุปทานน้ำมันดิบดิ่งตัว หลังจากทางสหรัฐอเมริกาได้ประกาศคำขาดอิหร่าน จนส่งผลให้มีการลดการส่งออกน้ำมันดิบ ขณะที่กลุ่มโอเปกและนอกโอเปกแม้จะมีข้อตกลงการปรับเพิ่มปริมาณน้ำมันดิบ แต่การปรับเพิ่มมีลักษณะค่อยเป็นค่อยไป ไม่ได้รับเพิ่มกำลังผลิตน้ำมันป้อนเข้าสู่ตลาดในทันที รวมถึงเป็นการตอบโต้ในเชิงการเมือง หลังจากช่วงที่ผ่านมา นายโดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวตำหนิทางกลุ่มโอเปกว่าเป็นต้นเหตุที่ทำให้ราคาน้ำมันดิบเพิ่มสูงในปัจจุบัน

ทั้งนี้ ในเบื้องต้นหากราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 100 เหรียญสหรัฐ จะส่งผลต่อหุ้น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มรับผลบวก หุ้นพลังงานสายต้นน้ำ (อัสตรัม) คือ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP ที่การเติบโตของธุรกิจอิงตามความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบและราคาก๊าซธรรมชาติ (เพิ่มขึ้นตามน้ำมัน)

นอกจากนี้ยังรวมถึงหุ้นถ่านหิน คือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) หรือ BANPU ที่ราคาถ่านหินมีโอกาสดิ่งตัวระดับสูงสอดคล้องสถานการณ์ราคาน้ำมัน ส่วนกลุ่มโรงกลั่นมองเป็นกลาง เพราะถึงแม้ราคาน้ำมันดิบจะเพิ่มขึ้นและมีโอกาสได้รับสต็อกเกิน แต่ต้นทุนน้ำมันจะขยับสูงขึ้นตามและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถทำอะไรได้เช่นกัน

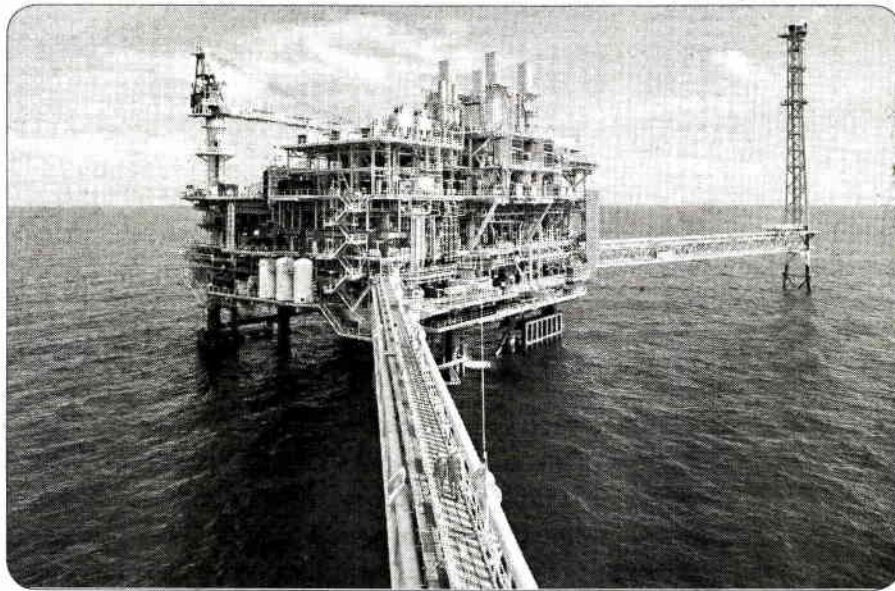
ส่วนกลุ่มหุ้นที่รับผลกระทบโดยตรง คือ กลุ่มหุ้นขนส่ง โดยเฉพาะหุ้นสายการบิน ได้แก่ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ THAI บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NOK และบริษัท เอเชีย เอวิชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AAV ซึ่งมีต้นทุนดำเนินงานหลักจากราคาน้ำมัน และยังไม่สามารถใช้เชื้อเพลิงชนิดอื่นทดแทนได้

ขณะเดียวกันยังส่งผลกระทบต่อขนส่งเดินเรือ อาทิ บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน) หรือ TTA และบริษัท พีรีเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ PSL ส่วนกลุ่มกระทบทางอ้อม คือ กลุ่ม

หุ้นอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง
ที่จะมีต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นตาม
สถานการณ์ราคาน้ำมัน

□ TOP ซื้ออุปทานน้ำมันดิบตั้งตัว

ขณะที่หน่วยวิเคราะห์สถานการณ์ราคาน้ำมันบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TOP เปิดเผยว่า ในสัปดาห์นี้ได้คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสจะเคลื่อนไหวในกรอบ 75-80 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล และทิศทางน้ำมันดิบเบรนต์เคลื่อนไหวในกรอบ 84-89 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล



โดยราคาน้ำมันดิบคาดว่าจะทรงตัวในระดับสูง จากความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันดิบตั้งตัว หลังอิหร่านลดการส่งออกน้ำมันดิบ เนื่องจากสหรัฐอเมริกาได้ประกาศคว่ำบาตรอิหร่าน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังจับตาการปรับกำลังการผลิตของซาอุดีอาระเบียและรัสเซียที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยอุปทานที่ขาดหายไปจากอิหร่านและเวเนซุเอลา สำหรับปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐอเมริกา คาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นในช่วงฤดูการผลิตซ่อมบำรุงของโรงกลั่น นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบจะได้รับแรงกดดันจากความต้องการใช้น้ำมันที่อาจได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น และค่าเงินของประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ที่อ่อนค่าลง

□ น้ำมันมีโอกาสพุ่ง 100 เหรียญฯ

ด้านนายมนูญ ศิริวรรณ ผู้เชี่ยวชาญด้านพลังงาน เปิดเผยว่า สถานการณ์ราคาน้ำมันดิบมีโอกาที่จะเพิ่มแตะระดับ 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยมีปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ปริมาณน้ำมันดิบในตลาดโลกจะลดลงเนื่องมาจากสหรัฐฯ ใช้มาตรการคว่ำบาตร

อิหร่าน อีกทั้งยังมีการเก็งกำไรน้ำมันเข้ามาจนทำให้ราคาสูงขึ้น ดังนั้น หากในปัจจุบันไม่มีกองทุนน้ำมันเข้ามาพยุงราคา จะทำให้ราคาน้ำมันดีเซลสูงทะลุ 30 บาทต่อลิตรไปแล้ว หลังจากล่าสุดราคาอยู่ที่ 29.89 บาทต่อลิตร

ส่วนนายศิริ จิระพงษ์พันธ์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน ระบุในช่วงที่ผ่านมาว่า ปัจจุบันราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีทิศทางเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งทางกระทรวงพลังงานยังคงที่จะดูแลระดับราคาดีเซลไม่ให้เกิน 30 บาทต่อลิตรไว้ตามเดิม (กทม.-ปริมาตร) แต่หากระดับราคาน้ำมันดิบดูไปปรับขึ้นไปสู่กรอบ 90-100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล อาจมีความจำเป็นต้องขยับราคาดีเซลบ้างเล็กน้อย และถือเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

ทั้งนี้ ทางกระทรวงพลังงาน โดยมติคณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงานได้กำหนดมาตรการดูแลราคาดีเซลไม่ให้เกิน 30 บาทต่อลิตร โดยใช้กลไกกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่มีเงินสะสมอยู่ประมาณ 2.51 หมื่นล้านบาท มาดูแลดีเซลในอัตราไม่เกิน 1 บาทต่อลิตร จนถึงสิ้นปี 2561 บนสมมติฐานที่ราคาน้ำมันดิบดูไปไม่เกิน 85 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล โดยคาดว่าจะใช้เงินกองทุนน้ำมันประมาณ 6,000 ล้านบาท ซึ่งล่าสุดได้มีการใช้เงินกองทุนดูแลราคาดีเซลแล้ว 60 สตางค์ต่อลิตร ส่วนค่าการตลาดดีเซลต่ำมากเหลือเพียง 1.12 บาทต่อลิตรแล้ว

□ SIRI-SENA พร้อมรับมือน้ำมันพุ่ง

นางสาวเกษรา ธัญลักษณ์ภาคย์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ SENA เปิดเผยว่า ในปัจจุบันราคาน้ำมันที่ทรงตัวระดับสูงยังไม่ได้มีผลกระทบต่อทั้งทางตรงและทางอ้อม แต่หากราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึงระดับ 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล อาจส่งผลกระทบต่อราคาวัตถุดิบก่อสร้างที่แพง

ขึ้นเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ผลกระทบอาจไม่มากเหมือนที่ในอดีตที่เกิดขึ้นในปี 2556-2557 ประกอบกับทางบริษัทมีมาตรการรองรับผลกระทบดังกล่าวอยู่แล้ว ทั้งการผูกขาดสัญญาซื้อในระยะยาว, การสั่งซื้อในปริมาณที่มากขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพ

ส่วนนายวันจักร์ บุรณศิริ ประธานผู้บริหารสายงานการเงินและสนับสนุนธุรกิจ บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) หรือ SIRI เปิดเผยว่า ราคาน้ำมันดิบโลกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในปัจจุบันและราคาน้ำมันดีเซลที่อยู่ 29.89 บาทต่อลิตร เริ่มส่งผลกระทบต่อต้นทุนของภาคธุรกิจการขนส่ง ขณะเดียวกันยังส่งผลกระทบต่อบริษัทด้วย เนื่องจากการขนส่งวัสดุอุปกรณ์ในการพัฒนาโครงการเช่นกัน อย่างไรก็ตาม หากราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นไปถึงระดับ 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล อาจส่งผลกระทบต่อบ้างแต่คงไม่มากเท่าในอดีต โดยทางบริษัทต้องรอพิจารณาอีกครั้ง หรือปรับตัวไปตามสถานการณ์ที่ผันผวนของราคาน้ำมัน

□ SCN รับผลบวกผู้ใช้ NGV เพิ่ม

ดร.ฤทธิ กิจพิพิธ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCN เปิดเผยว่า มีโอกาสที่ราคาน้ำมันจะปรับเกินระดับ 100 เหรียญสหรัฐ และจากราคาน้ำมันที่เป็นเทรนด์ขาขึ้น จึงคาดก๊าซธรรมชาติ (NGV) จะกลับมามีกระแสนิยมอีกครั้ง นอกจากนี้ยังส่งผลให้ส่วนต่างราคา (สเปรด) ของ iCNG ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันเช่นกัน จึงถือเป็นปัจจัยบวกต่อธุรกิจอย่างมาก พร้อมกับดินหน้าขยายสถานีบริการ NGV ต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมีอยู่ 8 สถานี และคาดสิ้นปี 2561 จะเพิ่มเป็น 9 สถานี และในงวดปี 2562 จะเพิ่มมาอยู่ที่ 13 สถานี

□ ATP30 กลับปรับขึ้นราคาได้

นายปิยะ เตชากุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอทีพี 30 จำกัด (มหาชน) หรือ ATP30 เปิดเผยว่า กรณีราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นสูงต่อเนื่อง และมีโอกาสแตะที่ระดับ 100 สหรัฐต่อบาร์เรล บริษัทคาดว่า เป็นเพียงสถานการณ์ระยะสั้นเท่านั้น เนื่องจากเป็นเรื่องของการเมืองและไม่ได้เกิดจากดีมานด์หรือซัพพลายที่แท้จริง

โดยสัญญาของบริษัทกับลูกค้าส่วนใหญ่ จะแปรผันตามราคาน้ำมัน ซึ่งบริษัทจะให้ลูกค้ารับผิดชอบราคาน้ำมันเอง และอีกบางส่วนประมาณ 30% เป็นของบริษัทที่จะบริหารจัดการเอง จึงเชื่อว่าจากราคาน้ำมันขาขึ้นจะมีผลกระทบด้วยกันทั้ง 2 ฝ่าย ระหว่างบริษัทเองและลูกค้า

ดังนั้น ทางบริษัทจึงเตรียมแผนรองรับ 2-3 รูปแบบ โดยอยู่ระหว่างพิจารณา เช่น การซื้อน้ำมันบริหารจัดการเอง จากปัจจุบันที่บริษัททำการซื้อน้ำมันหน้าสถานีบริการ ทำให้สามารถลดค่าการตลาดผ่านการเติมในสถานีบริการ ส่งผลให้ประหยัดค่าน้ำมันลง ซึ่งจะทำให้มีส่วนต่างที่ระดับ 1-2 บาทต่อลิตร ■