

Source : **ฐานเศรษฐกิจ**

Date : 12 มี.ค. 2563 Page : 13

No: 63055397

ให้มันได้แบบนี้สิคะ แบบนี้ละที่เขาเรียกกันว่า “ความวียังไม่ทันหาย ความว้ายก็เข้ามาแทรก” เรื่องของไวรัส COVID-19 ยังไม่ทันจางหาย สงครามราคาน้ำมันดิบที่ซาอุดีอาระเบีย ประกาศชนกับทุกประเทศที่เป็นคู่แข่งในตลาดน้ำมันดิบก็กลายเป็นเรื่องใหญ่อีกเรื่องขึ้นมาแล้วละ ... **ตอนนี้ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐอเมริกา หรือว่ารัสเซีย** กลายเป็นคู่แข่งที่ซาอุดีฯ ประกาศชนเต็มตัวนะละ แต่ในความเป็นคู่แข่งที่ว่า ทางอเมริกา ก็เป็นพันธมิตรทางยุทธศาสตร์ความมั่นคงในตะวันออกกลาง ส่วนทางด้านรัสเซีย ก็เป็นพันธมิตรที่จับมือเรื่องการควบคุมปริมาณการผลิตน้ำมันดิบในตลาดโลกมานาน

>>> เค้าเป็นว่าเรื่องของผลประโยชน์ไม่มีมิตรแท้และศัตรูถาวร ถ้ามีเงินกับผลประโยชน์ร่วมกันก็เป็นมิตรได้เสมอ แต่ถ้าผลประโยชน์ขยับตาปลาหมึกก็ต้องมีหมัดสวนกันบ้างสิคะ **เขาเป็นว่า... กว่าจะคุยกันรู้เรื่องก็คงอ้อมหิ้งแซกหิ้งฝรั่งนั่นละค่า ... เจ้เม้าร์เชื่อว่าไม่มีใครยอมเสียผลประโยชน์อยู่นาน ๆ หรอกนะละ** หนไม่ไหว เดียวก็ต้องหันหน้าคุยกัน **เรื่องเจ้เม้าร์เออะละ สงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน** มีตัวอย่างให้เห็นแล้วใจคะ ตีกันไป-มา **สุดท้ายเป็นใจละละ เฟต 1 บรรลึ... ไม่กุก บรรลุ ไปแล้วละ**

สงครามราคาน้ำมัน ถอดสมการ หุ้นกลุ่มปตท.

>>> คนไทย พ่อค้า-แม่ขาย หรือแม้แต่เจ้เม้าร์ น่าจะชอบนะละ น้ำมันถูก ๆ เงินในกระเป๋าของพวกเราที่มีค่าขึ้นมาทันทีเลยละ **ไม่ต้องเติมน้ำมันแพง** ต้นทุนค้าขายก็ถูกลง คนไทยได้ใช้น้ำมันถูก ชอบมั๊ย ชอบมั๊ย

>>> กรณีสงครามราคาน้ำมัน หุ้นที่กระทบหนักที่สุดในประเทศสารพัดก็ต้องกลุ่มของ ปตท. ทั้งตระกูล PTT, PTTEP, PTTGC, TOP และ IRPC ให้เจ้เม้าร์แบ่งออกเป็นกลุ่มๆ กลุ่มที่เจ็บหนักที่สุดก็ต้องเป็น PTTEP เนื่องจากว่ารายนี้เป็นสายตรงระดับ **“หูตั้งหางคาวบ”** ในเรื่องของกรการผลิตน้ำมันดิบในตลาดโลกคือถ้าราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกได้ราคาดี PTTEP ก็จะมีกำไร แต่ถ้าราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกไม่สวย หรือไปไม่ไหว PTTEP ก็ต้องกับหน้ารับสภาพกันไปนั่นละค่า

>>> ส่วนตัวที่เจ็บบ้างแต่อาจไม่หนักเท่าไร... ก็เป็นพี่ใหญ่ของตระกูล PTT และ PTTC สาเหตุคือทั้ง 2 บริษัท มีธุรกิจในเรื่องเป็นจำนวนมาก และเป็นธุรกิจที่ไม่ได้ผูกอยู่กับธุรกิจน้ำมันและพลังงานเพียงอย่างเดียวเท่านั้น ในส่วนของ PTT รายนี้ ก็อาจจะมีการลดงบบ้างจากการขาดรายได้จากบริษัทลูกอย่าง PTTEP แต่ในส่วนของ PTTGC ส่วนของรายได้ที่ลดลงไป ในส่วนของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าปิโตรเคมีดีล ที่อาจจะราคาตกต่ำลงไปบ้าง แต่ในขณะที่เดียวกันต้นทุนสินค้าก็จะลดลงเช่นเดียวกัน

>>> ที่เจ็บนิดๆ และแผลง ๆ อาจจะได้รับผลดีซะด้วยซ้ำไป กลายเป็นหุ้นกลุ่มโรงกลั่นอย่าง TOP IRPC และอีกบางส่วนของ PTTGC (30%) ที่เจ้เม้าร์บอกว่า ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน อาจจะไม่มีปัญหา ก็เนื่องมาจากว่าผลกระทบต่อกลุ่มธุรกิจโรงกลั่นน้ำมันจะได้รับ ก็เป็นแค่เพียงเรื่องของขาดทุนสต็อกสินค้าเท่านั้น (Stock loss) นอกเหนือไปจากนั้น ธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน แทบจะไม่ต้องแบกรับภาระใดๆ ทั้งสิ้น และในขณะที่เดียวกันก็ยังมีโอกาสที่ค่าการกลั่น (Gross Refining Margin-GRM) อาจจะมีปรับตัวสูงขึ้นไป จากราคาน้ำมันดิบที่ลดลงประมาณว่า ต้นทุนลด กำไรเพิ่มขึ้น เพราะฉะนั้นแล้ว เจ้เม้าร์เห็นว่าระยะกลางถึงยาวหุ้นกลุ่มโรงกลั่นน่าจะยังไปได้ดีนะละ

>>> ส่วนเรื่องดีลการซื้อห้าง TESCO ในประเทศไทยมูลค่า 3.38 แสนล้านบาท ของกลุ่ม CP ที่ตีกรอบให้ CPALL ถือหุ้น 40% บริษัท เจริญโภคภัณฑ์โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้น 40% และ CPF ถือหุ้นผ่านบริษัทลูก 20% เงินลงทุนมากขนาดนี้ ไม่ค่อยต้องห่วง **“เจ้าสัวโกซึฟ”** จะเพิ่มทุนบริษัทในกลุ่ม ที่เพิ่มแน่ ๆ คือธุรกิจค้าปลีกนะ เพิ่มจากค้าส่ง ค้าขายสะดวก ก็ค้าปลีก เทสโก้ไทย-มาเลเซีย นี่แหละละ ดีกัน **“เสี่ยเจริญ”** ค่ายปิกซี ได้สำเร็จแม้ว่า **“เจ้าสัวซีพี”** ยืนยันไม่เพิ่มทุนแล้ว แต่ทำไมราคาหุ้นร่วงลงมาทั้งกลุ่มไม่ว่าจะเป็น CPALL CPF TRUE และ MAKRO เพราะความวิตกกังวลเรื่องเพิ่มทุนยังอยู่ อีกบางส่วนก็มองว่ากลุ่ม CP ลงทุนในครั้งนี่ เป็นการลงทุนที่แพงเกินไปนั่นเอง

>>> เอาจริงๆ เจ้เม้าร์ กลับมองสวนทางกับ วูท...ไม่ กูรู ผู้ร่อนกวีเคาะหิ้งหลายที่ออกมาให้ข่าว เจ้เม้าร์ว่าไม่มีใครอยากซื้อของแพงๆ อยู่แล้วละ แต่เจ้เม้าร์จริงๆ ว่า ถ้าจะซื้อถูกๆ แล้วใครมันจะขายให้ดูเนกั้นละละ...แล้วลิ้มไปหรือเปล่าวา ธุรกิจหลักของกลุ่ม CP เป็นกลุ่มผู้ผลิตสินค้าและวัตถุดิบที่ยังต้องการช่องทางในการระบายสินค้าอีกเป็นจำนวนมาก หรือว่ายังจำกันได้หรือเปล่าตอนที่ชื่อ **“แม็คโคร”** ตอนนั้น คนก็บอกว่าจะแพงแบบนี้ รวมถึงตอนที่ลงทุนในการทำร้าน 7-11 (CPALL) ก็เกิดกรณีแบบนี้ **เขาเป็นว่าใจเย็นๆ ดูๆ กันไปก่อนก็ได้ค่า...เดี๋ยวจะขายเด็กๆ เหน่า**

>>> มาเลยละ ตามมา สงครามยังไม่จบ อย่างจับตพทหารกล้า เจ้เม้าร์ ได้ยินมาว่า **เออีวีเอ (EWV)** ต้องการเสี่ยงสนับสนุนจากนักลงทุนรายย่อย ที่ต้องการเห็นโตเมท (DIMET) ไม่หมกเม็ด ให้การดำเนินงานเข้าที่-เข้าทาง ถูกต้องตามหลักซีซี ผู้บริหารมีธรรมากีบาล ไม่ห้าวเป้ง อะนั่น เปิดประชุมวิสามัญ บกตรา 100 ตามพร.บ.หลักทรัพย์ ต้องตามดูกันว่า บิ๊กๆ โตเมทจะกำหนดวันแสดงพลังของรายย่อยได้เมื่อไหร่ ... **เจ้เม้าร์ช่วยลุ้นอยู่นะละจริงๆ** ถ้าไม่อยากให้เจ้ลุ่นเหนื่อย **“เสี่ยอุ๊ดๆ”** ค่ายเหล็กใหญ่ ครัวเปิดออกเจรจา เคลียร์ปัญหา กับ **“เสี่ยขุน”** แบบแพรวๆ กันไป โหนๆ กั้วร่วมทุน-ลงขันตั้งบริษัท **“มูนซอร์ด”** ลงทุนกิจการสตาร์ตอัปกันแล้ว **อย่ามาคิดใจ-ขัดผลประโยชน์เรื่องเงินๆ ทองๆ** กันเลย นะละ ... **บ๊าย บาย พบกันใหม่ ฉบับหน้าละ** 🍀