

PTT, PTTEP

ประเด็น : ซาอูฯ ล้มแผนดันราคาน้ำมัน โดยจะหันมาเตรียมการเพิ่มการผลิตน้ำมันแทน หลังจากกลุ่ม OPEC+ ลดปริมาณการผลิตน้ำมันมาตั้งแต่ พ.ย. 2565 ส่งผลให้การผลิตน้ำมันดิบของซาอูฯ ล่าสุดที่ 8.9 ล้านบาร์เรลต่อวัน ต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2554 (ไม่รวมปีที่ได้รับผลกระทบจากโควิด) ทั้งนี้คาดซาอูฯ จะเพิ่มการผลิตรายเดือนอีก 83,000 บาร์เรลต่อวัน ในแต่ละเดือน ตั้งแต่เดือน ธันวาคม 2567 และคาดจะเพิ่มการผลิตโดยรวมอีก 1 ล้านบาร์เรลต่อวันภายในเดือน ธ.ค. 2568

ความเห็น : การที่ซาอูฯ จะเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันดิบ เนื่องจากซาอูฯ ถือเป็นผู้ผลิตน้ำมันดิบที่มีต้นทุนต่ำที่สุด เมื่อประกอบกับอุปสงค์การใช้้ำมันที่ยังอ่อนแอในจีน คาดจะทำให้ราคาน้ำมันดิบลดลง ในขณะที่ผู้เสียประโยชน์จะเป็นผู้ผลิตน้ำมันที่มีต้นทุนสูง จะต้องทยอยลดการผลิตลง

คำแนะนำ : คาดประเด็นดังกล่าว จะส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบลดลง ส่งผลลบโดยตรงต่อ PTTEP และ PTT ซึ่งถือหุ้น PTTEP อยู่ 65.79% ตลอดจนกลุ่มโรงกลั่นคาดจะมีขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน ช่วงที่ราคาน้ำมันดิบอ่อนตัวลง แนะนำ “ชะลอการลงทุน PTT และ PTTEP”

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่อย่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือใดๆ ของข้อมูลในรายงานนี้ 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

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



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC