

## ตั้งรับให้ดี! 4หุ้นพลังงานสะก้าน!

เผยแพร่วันที่ 15 มีนาคม 2569

แชร์: [f](#) [X](#) [LINE](#) [คัดลอกลิงค์](#)



**ตลาดตลาดหุ้นไทย(หุ้นวิชั่น)** ติดตามความคืบหน้าสถานการณ์ช่องแคบฮอว์มูซ ซึ่งปัจจุบันยังดูยืดเยื้อ แม้ยังไม่ถึงจุดที่เริ่มสร้างความเสี่ยงต่อกำไร SET อย่างมีนัยสำคัญ

โดยความเสี่ยงจะเกิดขึ้นหากน้ำมันสูงกว่า 95 เหรียญฯ เป็นเวลานานหลายเดือน ขณะที่คาดว่าการประชุมธนาคารกลางส่วนใหญ่จะยังคงอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะยังคงจำกัดกรอบการปรับขึ้นของตลาด (ที่มา- บล.กรุงศรี)

หุ้นเด่นที่แนะนำ แบ่งเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

1. กลุ่มพลังงาน (ตั้งรับ): PTT, PTTEP, PTTGC, BCP
  2. หุ้นจำหน่ายสินค้าและบริการจำเป็น: สื่อสาร: TRUE, ADVANC | ค่าปลีกสินค้าจำเป็น: CPALL, CPAXT, BJC | โรงพยาบาลที่ปรับลงลึกกว่าความเสี่ยงจากผลกระทบจริง: BDMS, BCH
  3. หุ้นที่ได้รับผลกระทบจำกัด แต่เหวี่ยงตามจิตวิทยาตลาดและอยู่ใน Mega-Theme: ไฟฟ้า: GULF, EGCO | นิคมอุตสาหกรรม: AMATA, WHA
- หุ้นเด่นสัปดาห์นี้: แนะนำ BDMS, KTB, PTTGC

BDMS (TP26F: 29): หุ้นปรับลงแรงกว่าระดับความเสี่ยงจากฐานลูกค้าตะวันออกกลาง ถือเป็นโอกาสในการเข้าลงทุน

KTB (TP26F: 37): คาดว่าธนาคารกลางส่วนใหญ่จะคงอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์หน้า ประกอบกับปัจจัยบวกจากความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลในประเทศ

PTTGC (TP Max Con: 32): มีความได้เปรียบด้าน Feedstock เมื่อเทียบกับคู่แข่งในช่วงที่ราคาน้ำมันสูง

Investment Theme:

- MAR26 Best Picks: TRUE, GULF, AMATA, PTTGC, BCP, CPAXT, GPSC
  - 1Q26F Stock Picks: ADVANC, BDMS, CENTEL, CPALL, EGCO, GULF, KBANK, IVL, MTC, PTTGC
  - Small Cap Play: AMATA, GUNKUL, INSET, SC
- ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหุ้นไทย
- (\*) สถานการณ์สงคราม: ติดตามสถานการณ์ตะวันออกกลาง โดยเฉพาะประเด็นที่เกี่ยวข้องกับอุปทานพลังงาน
  - (\*) Fed Meeting (19 มี.ค.): ติดตามผลการประชุม Fed ซึ่งคาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในกรอบ 3.50%–3.75% หลังราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงติดตามรายงาน Dot Plot (ไทยจะทราบผลในช่วงเช้ามืด)
  - (\*) ECB Meeting (19 มี.ค.): คาดว่า ECB จะคงอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility ที่ 2.0%
  - (\*) เศรษฐกิจจีน (16 มี.ค.): รายงานเศรษฐกิจจีนเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ได้แก่ 1) ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม คาด +5.0% YoY 2) ยอดค้าปลีก คาด +2.1% YoY 3) การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร คาด -4.2% YTD YoY 4) การลงทุนภาคอสังหาริมทรัพย์ คาด -19.3% YTD YoY
  - (\*) BOJ Meeting (19 มี.ค.): คาดว่า BoJ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.75%
  - (\*)/+ ความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลไทย: 14 มี.ค. เปิดประชุมสภา | 15–16 มี.ค. เลือกประธานและรองประธานสภา | 19–20 มี.ค. โหวตเลือกนายกรัฐมนตรี
  - (\*) การท่องเที่ยวไทย (17 มี.ค.): รายงานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ คาดเริ่มเห็นการฟื้นตัวแบบรายสัปดาห์ (WoW) จากจุดต่ำสุดที่ได้รับผลกระทบจากสงครามตะวันออกกลาง
  - (\*) FTSE Rebalance (20 มี.ค.): FTSE Rebalance มีผลที่ราคาปิด โดยไม่มีหุ้นเข้า-ออกจากดัชนีหลัก FTSE All World (Large–Mid Cap)
  - (\*) SET EPS: กำไรตลาดปี 2569 (คาดการณ์) อยู่ที่ 94.5 บาท (เดิม 94.1 บาท) กลุ่มที่ปรับประมาณการขึ้น ได้แก่ บริการเฉพาะ (+4.3%), ปิโตรเคมี (+3.9%), เกษตรกรรม (+2.4%) | กลุ่มที่ปรับลง ได้แก่ สื่อ (-1.4%), ขนส่ง (-0.7%)
  - (-) Fund Flow: สัปดาห์ที่ผ่านมา เงินทุนไหลออกจากภูมิภาค Asia (ไม่รวมญี่ปุ่น) รวม -12,713 ล้านดอลลาร์ สำหรับไทย เงินทุนไหลออกรวม -1,059 ล้านดอลลาร์ แบ่งเป็นขายหุ้น -629.3 ล้านดอลลาร์ และขายพันธบัตร -465.3 ล้านดอลลาร์ ส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่าสู่ระดับ 32.3 บาทต่อดอลลาร์

#hoonvision

#ตลาดหุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น