

Member Login

SET ▼ Open1

▲1,575.60 +13.92 (+0.89%)

มูลค่า (ล้านบาท): 5,573.54

ปริมาณ (000 หุ้น): 894,152

ล่าสุด 09 มิ.ย. 2569 เวลา 10:01:08 น.

หน้าหลัก > ข่าวหุ้นล่าสุด > รายละเอียด ข่าวหุ้นล่าสุด

ข่าวหุ้นล่าสุด

30 มิ.ย. 2026 เวลา 09:36

# ASPS ชี้ตลาดหุ้นโลกเข้าสู่ Bear Market และเก็งกำไร DR กลุ่มพลังงาน รับน้ำมันขาขึ้น



Share



สำนักข่าวอีไฟแนนซ์ไทย- -30 มี.ค. 69 9:36: น.

**ASPS เผยหุ้นโลกเข้าสู่ Bear Market สงครามตะวันออกกลาง  
กดดันเศรษฐกิจโลก เสี่ยง Supply Shock ดันน้ำมันขึ้นสูง แน่แข็ง  
กำไร DR ชู OIL03-PETROCN80 เป็นทางเลือกป้องกันความ  
ผันผวน พร้อมแนะถือเงินสด 30% ขึ้นไป**

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (ASPS) เปิดเผยผ่านบทวิเคราะห์  
Horizon Market View ระบุว่า ความกังวลต่อการขาดแคลนน้ำมัน  
(Supply Shortage) ยกกระดับความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งมีทั้งสงคราม  
สหรัฐฯ-อิหร่าน ยืดเยื้อเข้าสู่วันที่ 30 รวมถึงสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ลาก  
ยาวจนถึงปัจจุบัน

ทั้งนี้ ยังมีปัจจัยกดดันเข้ามาเพิ่มเติม ดังนี้

-การขยายวงกว้างของสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน หลังทบฏในเยเมนประกาศ  
เข้าร่วมสงคราม ยิ่งชีพนาวุธโจมตีอิสราเอลในช่วงวันหยุดที่ผ่านมา พร้อม  
ประกาศว่าจะปิดช่องแคบ BAB AL-MANDAB ที่มีการขนส่งน้ำมัน 6  
ล้านบาร์เรลต่อวัน ราว 5% ของอุปทานโลก หากมีการใช้ทะเลแดงเป็น  
ฐานการโจมตีอิหร่าน

-สหรัฐฯ กำลังพิจารณาส่งทหารภาคพื้นดินสูงสุด 10,000 นาย ไปยัง  
ภูมิภาคตะวันออกกลาง แมื่วก่อนหน้านี้ ประธานาธิบดี ทรัมป์ จะเลื่อน  
เส้นตายในการส่งโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของอิหร่าน ออก  
ไปอีก 10 วัน เป็นวันที่ 6 เม.ย.

-การส่งออกน้ำมันของรัสเซียหยุดชะงักอย่างน้อย 40% หลังจากถูกโดน  
ของยูเครนโจมตี และการยึดเรือบรรทุกน้ำมัน เตรียมงดส่งออกน้ำมัน 4  
เดือน เริ่มตั้งแต่ 1 เม.ย.นี้เป็นต้นไป

-ด้านราคามันดิบเข้านี้ WTI พุ่งขึ้นราว 3.2% ยืนเหนือ 102 ดอลลาร์ต่อ  
บาร์เรล ส่วนตลาดหุ้นโลกยังคงผันผวน โดยเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาสหรัฐฯ  
-1.7% ถึง -2.2% ขณะที่เข้านี้เกาหลีใต้ -4% และญี่ปุ่น -4.6%

-ระยะถัดไปยังต้องจับตาผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ซึ่งจะมาพร้อมกับความกังวล Recession และแรงกดดันต่อตลาดหุ้น โดยล่าสุด Bloomberg ปรับคาดการณ์โอกาสเกิด Recession อีก 1 ปีข้างหน้าของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเป็น 30% จาก 25% แล้ว

-ในปี 2569 ตลาดการเงินโลกมีความผันผวนสูง จากปัจจัยสงครามตะวันออกกลาง จึงทำให้ตลาดหุ้นโลกผันผวน โดยตั้งแต่ต้นปี จนถึงปัจจุบัน ดัชนีหุ้นหลักหลายแห่งปรับตัวลง 10-20% จากจุดสูงสุด อาทิ NASDAQ ปรับลง 12.7% ยุโรป , ญี่ปุ่น หรือแม้แต่ทองคำ

-ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชียบางแห่งรวมถึงไทย ที่ลดลง 6.4% แม้ปรับตัวลง แต่ยังคงถือว่า Outperform เมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว

-ตลาดหุ้นสำคัญเข้าสู่โซน BEAR MARKET เช่น อินโดนีเซีย อินเดีย สหรัฐฯ ฟิลิปปินส์ ฮองกง ยุโรป มีเพียง จีน ไทย ญี่ปุ่น ไต้หวัน เกาหลีใต้ ที่ยังแกร่ง ซึ่งถือเป็นเป้าหมาย FLOW ต่างชาติในอนาคต หากสงครามตะวันออกกลาง ส่งสัญญาณผ่อนคลายลง

-ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนในช่วงนี้ แนะนำให้นักลงทุนเน้นสินทรัพย์ที่อิงกับพลังงาน ผ่านตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ได้แก่

(DR ที่อ้างอิงกับ ETF น้ำมันดิบ) จึงเปรียบเสมือนการทำ HEDGING หรือป้องกันความเสี่ยงให้กับพอร์ตลงทุน นอกจากนี้ ปัจจัยทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังยืดเยื้อ ล้วนเป็นปัจจัยที่คอยพยุงราคาน้ำมันให้อยู่ในระดับสูง

-PETROCN80 DR ตัวนี้อ้างอิงกับหุ้น PETROCHINA ซึ่งเป็นบริษัทพลังงานและปิโตรเคมีที่ใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของจีน ซึ่งได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันและพลังงานที่ยังคงแข็งแกร่ง และ หุ้นพลังงานขนาด

ใหญ่ มักจะมีกระแสเงินสดที่ดีและมีการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ ซึ่งเป็น  
เกราะป้องกันชั้นดีในสภาวะตลาด BEAR MARKET

-ระยะสั้น : ตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ผันผวน จากเริ่มเข้าสู่โซน  
CORRECTION คือ ปรับตัวลดลงเกิน 10% จากจุดสูงสุดในปีนี้

-ระยะกลาง: ช่วงไตรมาส 2 ยังอาจลงต่อได้ หากเทียบเคียงตลาดหุ้น  
โลกช่วง 2Q22 (สงครามรัสเซียยูเครน) ปรับฐานราว -16% VS SET  
-7.5%, โอกาสการเกิด RECESSION สูงขึ้น, นโยบายการเงินที่เข้มขึ้น  
กดดันกองทุนทั่วโลกมีโอกาสถือเงินสดสูงขึ้นเพราะยังถือต่ำกว่าระดับ  
ปกติมาก และสุดท้ายเศรษฐกิจและ กำไรบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสค่อย  
ถูกปรับลง

-ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนแนะนำ ถือเงินสดระดับ 30% ขึ้นไป เพื่อลด  
ความผันผวนแรงของพอร์ต SELECTIVE โดยเน้นหุ้นปันผลสูง ที่มี  
ปัจจัยเฉพาะตัวหุ้น KTB, BBL, GUNKUL, GULF, BGRIM, ICHI,  
CPF, NER , OR

เรียบเรียง

## ภัทรภรณ์ เกียรติบัณฑิต

อีเมล : patraporn@efinancethai.com

แท็กที่เกี่ยวข้อง

ASPS

ตลาดหุ้นโลก

สงครามตะวันออกกลาง

สงครามพลังงาน

พลังงาน

หุ้นDR

Share

