

“Sideways/Up” โดยให้แนวด้านที่ 1,466 และ 1,480 จุด ส่วนแนวรับอยู่ที่ 1,430 และ 1,420 จุด ตามลำดับ

ทั้งนี้ KSS มองว่า แม้สถานการณ์สงครามในตะวันออกกลางยังน่าจะอยู่ในช่วงของการเจรจา แต่ตลาดมีโอกาสตอบรับมุมมองเชิงบวกต่อสถานการณ์พลังงาน หลังมีสัญญาณว่าช่องแคบฮอร์มุซเริ่มกลับมาผ่านได้ ซึ่งคาดว่าจะช่วยจำกัดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาพลังงานได้ในระยะสั้น

สำหรับกลยุทธ์การลงทุน KSS แนะนำการวางพอร์ตแบบสมดุล โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก Oil Premium และความเสี่ยงด้าน Feedstock ของไทยที่ลดลง อาทิ BCP, SCC, PTTEP, PTTGC และ IVL

อีกกลุ่มคือหุ้นที่ได้สะท้อนความเสี่ยงจากตะวันออกกลางไปแล้วในระดับหนึ่ง แต่ยังมีปัจจัยพื้นฐานระยะกลางที่ดี ได้แก่ กลุ่มโรงไฟฟ้า เช่น GULF และ GPSC กลุ่มการบินและท่องเที่ยว เช่น AOT, THAI และ CENTEL รวมถึงกลุ่มโรงพยาบาล เช่น BDMS

นอกจากนี้ KSS ยังแนะนำธีมการลงทุนที่อิงกับความคืบหน้าการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ โดยให้น้ำหนักกับกลุ่มธนาคาร ได้แก่ KTB และ KBANK กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม เช่น AMATA และกลุ่มสาธารณูปโภค-สื่อสาร เช่น TRUE, ADVANC, GUNKUL และ PTT



บล.กร
งศรี ซี
สง
ออก

ไทยเดือน เม.ย. โต 23% แะเก็งกำไร
DELTA-HANA-ITC-STA



BA
บวก
3% รับ
ยอด

จองตั๋วโต-โบรอมอง Q2 เด่นสุดกลุ่มสาย
การบิน ชูเป้า 22 บาท

ส่วนหุ้นเด่นประจำสัปดาห์ KSS แนะนำ 3 บริษัท ได้แก่ PTT, GULF และ TOP โดยให้ราคาเป้าหมายปี 2569 ที่ 37 บาท 70 บาท และ 56 บาท ตามลำดับ

KSS ระบุว่า PTT ได้ประโยชน์จากสถานการณ์พลังงานในธุรกิจหลักแทบทั้งหมด ขณะที่ GULF จะได้อานิสงส์หากการจัดตั้งรัฐบาลมีความคืบหน้า โดยเป็นหุ้นในธีมลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีที่สามารถผลัดกันได้รวดเร็ว ส่วน TOP ได้แรงหนุนจากความเสี่ยงด้าน Feedstock ที่ลดลง และยังได้รับประโยชน์จากภาวะอุปทานในอุตสาหกรรมที่ยังตึงตัว

สำหรับ Investment Theme ทาง KSS ยังคงให้น้ำหนักกับหุ้นเด่นเดือนมีนาคม 2569 ได้แก่ TRUE, GULF, AMATA, PTTGC, BCP, CPAXT และ GPSC ขณะที่หุ้นเด่นไตรมาส 1/2569 ประกอบด้วย ADVANC, BDMS, CENTEL, CPALL, EGCO,

GULF, KBANK, IVL, MTC และ PTTGC ส่วนหุ้นขนาดเล็กที่น่าสนใจ ได้แก่ AMATA, GUNKUL, INSET และ SC

ในด้านปัจจัยที่มีผลต่อตลาด KSS ระบุว่า นักลงทุนยังต้องติดตามสถานการณ์การสู้รบระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่าน ซึ่งเข้าสู่สัปดาห์ที่ 5 แล้ว ขณะเดียวกันยังมีปัจจัยต่างประเทศสำคัญ ได้แก่ ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เดือนมีนาคม ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตและภาคบริการของสหรัฐฯ ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน ADP และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ รวมถึงอัตราว่างงาน

นอกจากนี้ ยังต้องติดตามอัตราเงินเฟ้อของยูโรโซน และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อของจีน ขณะที่ปัจจัยในประเทศอยู่ที่ความคืบหน้าการจัดตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ รวมถึงประเด็นการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญเกี่ยวกับกรณีการเลือกตั้ง

KSS ยังระบุว่า กำไรต่อหุ้นของตลาด หรือ SET EPS ปี 2569 อยู่ที่ 94.87 บาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน โดยกลุ่มที่มีการปรับประมาณการขึ้น ได้แก่ ปีโตรเคมี รับหมากก่อสร้าง พลังงาน และการเงิน ขณะที่กลุ่มวัสดุก่อสร้างและบรรจุภัณฑ์ถูกปรับลดลง

ส่วนทิศทาง Fund Flow พบว่า สัปดาห์ก่อนเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้าสู่ภูมิภาคเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นติดลบ 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่ตลาดไทยมีเงินทุนไหลเข้า 465.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แบ่งเป็นการซื้อหุ้น 58.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และขายพันธบัตร 406.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ท่ามกลางค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามาอยู่บริเวณ 32.9 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

Tags [หุ้นเด่น](#) [ปตท.](#) [กัลฟ์](#) [หุ้นไทย](#) [ไทยออยล์](#) [กลยุทธ์การลงทุน](#) [ราคาพลังงาน](#)
[เงินทุนต่างชาติ](#) [สงครามตะวันออกกลาง](#) [บลกรุงศรี](#) [ช่องแคบฮอร์มุซ](#) [จัดตั้งกรมใหม่](#) [SET](#)
[ตลาดหุ้นไทย](#)