



Male

Play

หน้าแรก / ธุรกิจ / หุ้น



หุ้นโลกเลือดสาด! หุ้นไทยระส่ำ ASPS เปิดเกมรับ ท้อเงินสด-เก็บหุ้นปันผลสูง



Male

Play

KEYPOINTS

- บล.เอเชีย พลัส (ASPS) เตือนหุ้นโลกเข้าโหมด "แดงเดือด" สงครามลากยาว 30 วัน ดันน้ำมันพุ่ง เสี่ยง Recession



หน้า
แรก

ธุรกิจ

การเมือง

Smart
City

Smart
Life

Smart
SME

AI
Today

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ประเมินทิศทางการลงทุนว่า ตลาดหุ้นทั่วโลกกำลังเผชิญสภาวะ "แดงเดือด" จากความกังวลเรื่องอุปทานน้ำมันขาดแคลน (Supply Shortage) ที่ยกระดับความรุนแรงขึ้น

หลังสงครามระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านยืดเยื้อเข้าสู่วันที่ 30 ผสานกับสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ลากยาวมาตั้งแต่ปี 2022

สมรภูมิตายตัว ขู่อุปทานแคบ-รัสเซียระงับส่งออกน้ำมัน สถานการณ์ความตึงเครียดได้ขยายวงกว้างขึ้นเมื่อกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนประกาศเข้าร่วมสงคราม โดยได้ยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอลในช่วงวันหยุดที่ผ่านมา

พร้อมขู่ว่าจะปิดช่องแคบ Bab al-Mandab ซึ่งเป็นเส้นทางขนส่งน้ำมัน 6 ล้านบาร์เรลต่อวัน (ราว 5% ของอุปทานโลก) หากมีการใช้ทะเลแดงเป็นฐานโจมตีอิหร่าน

ขณะเดียวกัน สหรัฐฯ กำลังพิจารณาส่งทหารภาคพื้นดินสูงสุด 10,000 นายไปยังตะวันออกกลาง แม้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ จะเลื่อนเส้นตายโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของอิหร่านออกไปเป็นวันที่ 6 เม.ย. นี้ก็ตาม

นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากฝั่งรัสเซียที่การส่งออกน้ำมันหยุดชะงักอย่างน้อย 40% หลังถูกโคตรณยูเครนโจมตีและมีการยึดเรือบรรทุกน้ำมัน ส่งผลให้รัสเซียเตรียมงดส่ง

ออกน้ำมัน 4 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย.นี้เป็นต้นไป



Male

Play

ตลาดหุ้นโลกเข้าโซนหมี กองทุนแห่ถอนเงินสดสูงสูดนับแต่ยุคโควิด

บล.เอเซีย พลัส ระบุว่า ดัชนีตลาดหุ้นสำคัญหลายแห่งทั่วโลก เช่น สหรัฐฯ, ยุโรป, ญี่ปุ่น, อินเดีย, อินโดนีเซีย, อินเดีย ได้ปรับตัวลดลงแรงจนหลุดเส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน (SMA 200) เข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear Market) และโซนปรับฐาน (Correction) อย่างเต็มตัว

ขณะที่ความกังวลด้านเศรษฐกิจถดถอย (Recession) เริ่มกลับมาหลอกหลอน

ล่าสุด **Bloomberg** ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์โอกาสเกิด **Recession** ในสหรัฐฯ ในอีก **1 ปีข้างหน้าขึ้นเป็น 30%** จากเดิม 25% สถานะดังกล่าวส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนทั่วโลกเพิ่มสัดส่วนการถือครอง **"เงินสด"** ขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 4.3% (จากระดับ 3.4%)

ซึ่งถือเป็นการเพิ่มขึ้นรายเดือนที่สูงที่สุดนับตั้งแต่วิกฤตโควิด-19 เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่นโยบายการเงินอาจต้องเข้มงวดขึ้นและกำไรของบริษัทจดทะเบียนอาจถูกปรับลดประมาณการลง

ไทยรับแรงกระแทกผ่าน **"เงินเฟ้อ"** ชุกलयุทธถือเงินสด 30% ชื้อ DR พลังงาน สำหรับผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย ฝ่ายวิจัยประเมินโดยเทียบเคียงกับช่วงสงครามรัสเซีย-ยูเครน (ปี 2022-2023) ว่า สงครามไม่ได้ส่งผลกระทบต่อตรงด้านความขัดแย้งทางทหาร

แต่จะโจมตีผ่านราคาพลังงานและเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น ซึ่งในอดีตเคยจุดให้การเติบโตของ GDP ไทยชะลอตัวลงจากระดับ 4.4% ลงมาเหลือเพียง 1.5-1.9% รวมถึงกดดันการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออก ในสถานะที่ตลาดหุ้นผันผวนสูง

บล.เอเซีย พลัส แนะนำกลยุทธ์การลงทุน ดังนี้

1. เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น พันธบัตรรัฐบาล 20% ซึ่งในปี 2022-2023 ได้ช่วยลดความเสี่ยงจากการ

พอร์ตลงทุน



Male

Play

และ **PETROCN80** (อ้างอิงหุ้น PetroChina ซึ่งได้ประโยชน์จากพลังงานแข็งแกร่งและมีปันผลสม่ำเสมอ)

3. สะสมหุ้นปันผลสูง (Selective) เน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและจ่ายปันผลสูงเพื่อเป็นเกราะป้องกัน

โดยมีหุ้น Top Picks ได้แก่ **BBL, PTT, CPF, KTB, GUNKUL, GULF, BGRIM, ICHI, NER** และ **OR.**