

จัดพอร์ต 12 หุ้นปันผล รับเงิน TISA

เผยแพร่วันที่ 3 เมษายน 2569

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



หุ้นวิชั่น – บล.เอเชีย พลัส ระบุในบทวิเคราะห์ว่า ประเมินสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ยืดเยื้อเข้าสู่วันที่ 34. ล่าสุดประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ได้ประกาศเตือนว่าจะโจมตีอิหร่านอย่างรุนแรงในช่วง 2-3 สัปดาห์ข้างหน้า ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้นอย่างหนัก โดยเฉพาะ WTI ที่หมดอายุเดือนพฤษภาคม 2569 ดัดตัวขึ้นถึง 11.4% ยืนเหนือระดับ 111 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นทั่วโลกกลับไม่ได้ร่วงลงตามความตึงเครียด โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทรงตัว ขณะที่ตลาดเอเชียเข้าขึ้นอย่างเกาหลิไต่ (+2.8%) และญี่ปุ่น (+1.4%) ปรับตัวบวกขึ้น ซึ่งอาจสะท้อนว่าตลาดเริ่ม “ชินชา” กับกระแสข่าวร้ายวันและคาดหวังถึงการยุติสงครามในระยะข้างหน้า. ปัจจัยหนุนส่วนหนึ่งมาจากการที่เลขาธิการ UN เรียกร้องให้ยุติสงคราม รวมถึงการที่ 40 ประเทศตั้งกลุ่มพันธมิตรผลักดันการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ. นอกจากนี้ สถิติปริมาณข่าวการค้นหาคำว่า “WAR” ใน Bloomberg เริ่มลดลงอย่างต่อเนื่อง ถือเป็นตัวชี้นำ (Leading Indicator) ว่าความตึงเครียดของสงครามอาจกำลังคลี่คลายลง

วิกฤตน้ำมันแพงซ้ำเติมเศรษฐกิจ ดัชนีชะลอ 47 บาท เสี่ยงลด GDP ไทยต่ำ 1% สำหรับผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย บล.เอเชีย พลัส ระบุว่า วิกฤตน้ำมันแพงกำลังแทรกซึมและซ้ำเติมเศรษฐกิจที่อ่อนแอ โดยทาง IEA ประเมินว่าการหยุดชะงักของอุปทานน้ำมันครั้งนี้รุนแรงกว่าวิกฤตน้ำมัน 2 ครั้งในทศวรรษ 1970 ผสมกับผลกระทบสงครามรัสเซีย-ยูเครนรวมกัน. ล่าสุดมีการประกาศปรับขึ้นราคาน้ำมันดีเซลในไทยอีก 3.50 บาทต่อลิตร ดันให้ราคาพุ่งทะลุ 47 บาทต่อลิตร (จากช่วงก่อนสงครามที่อยู่ต่ำกว่า 30 บาทต่อลิตร)

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประเมินว่าราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นทุกๆ 1 บาท จะทำให้ GDP ของไทยลดลง 0.02%. หากสงครามยืดเยื้อยาวนานเกิน 2 เดือน อาจเห็นเศรษฐกิจไทยขยายตัวได้ต่ำกว่า 1% และเสี่ยงหนักสุดที่จะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ในด้านนโยบายการเงิน คาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะพิจารณาคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 1.0% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เพื่อรอดูสถานการณ์ เนื่องจากปัญหาเงินเฟ้อปัจจุบันมาจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น (Cost-Push Inflation) การขึ้นดอกเบี้ยนอกจากจะแก้ปัญหาด้านอุปทานไม่ได้แล้ว ยังอาจเป็นการซ้ำเติมเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัวให้แย่ลงไปอีก

กลยุทธ์การลงทุน: กำเงินสด 30% ลุยเก็บ 4 สิมหุ้นปันผลรับกองทุน TISA แนวโน้มตลาดหุ้นในเดือนเมษายน 2569 คาดว่าอาจมีความผันผวนจากการส่งผ่านต้นทุนพลังงานไปสู่เศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียน แต่ดัชนีอาจไม่เหวี่ยงแรงนักเนื่องจากมีวันหยุดยาวทั้งในไทยและสหรัฐฯ ทำให้ปริมาณการซื้อขายเบาบางลง

ฝ่ายวิจัยแนะนำกลยุทธ์หลีกเลี่ยงความผันผวนโดย “ถือเงินสด 30% ของพอร์ต” และทยอยสะสมหุ้นปันผลสูงแบบเลือกลงทุนรายตัว (Selective Buy) ที่มีโอกาสรับเบ็ดเงินสนับสนุนจากกองทุน TISA โดยแบ่งเป็น 4 สิมหลัก ได้แก่: หุ้นได้ประโยชน์นโยบายการเงินเข้มขึ้น: **KTB, BBL, KBANK**. หุ้นรับ High Season หน้าร้อนและทีมฟุตบอลโลก: กลุ่มโรงไฟฟ้า **GULF, BGRIM** และกลุ่มเครื่องดื่ม **ICHI, SAPPE**. หุ้นพลังงานทางเลือก: **GUNKUL**. หุ้นอิงราคาโภคภัณฑ์ (Commodity) ที่ขยับขึ้น: **CPF, NER, OR, PTT**. โดยมี Prime Picks ประจำวันนี้คือหุ้น CPF, ERW และ CBG

สำหรับการลงทุนต่างประเทศ ฝ่ายวิจัยแนะนำ EXPE06 (อ้างอิงหุ้น Expedia Group) ซึ่งจะได้ประโยชน์หากราคาน้ำมันปรับตัวลงและสงครามคลี่คลาย ช่วยกระตุ้นการเดินทางข้ามประเทศ. รวมถึง PINGAN80 (อ้างอิงหุ้น Ping An Insurance) ซึ่งประเทศจีนจะได้ประโยชน์จากการลดแรงกดดันเงินเฟ้อนำเข้าหากน้ำมันไม่ทำจุดสูงสุดใหม่ ผสานกับแนวโน้มผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ที่อาจปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อพอร์ตการลงทุนของบริษัทประกันที่ถือครองพันธบัตรในสัดส่วนสูงถึง 70-75%

#hoonvision

#set

#ตลาดหุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น

แชร์:



คัดลอกลิงค์