

ชำแหละ! 3 หุ่นจำลอง สัปดาห์นี้

เผยแพร่วันที่ 5 เมษายน 2569

แชร์: [Facebook](#) [Twitter](#) [LINE](#) [คัดลอกลิงค์](#)



กลยุทธ์การลงทุน (หุ้นวิชั่น) คาดตลาด “Sideways/Up” แม้สถานการณ์สงครามยังไม่นิ่ง โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานที่สหรัฐฯ อาจเร่งโจมตี แต่มีข้อดีคือกรอบเวลาขุดสงครามของสหรัฐฯ เริ่มชัดเจนขึ้น บวกกับช่องแคบฮอร์มุซที่เริ่มมีทางออก ขณะที่ปัจจัยภายในมีแรงหนุนจากการแถลงนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ ซึ่งจะหนุนหุ้นธีมลงทุนเด่น (ที่มา-บล.กรุงศรี)

กลยุทธ์เน้น Barbell Strategy โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

1) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสงครามและเร่งภาพบวกในอุตสาหกรรม อาทิ ปิโตรเคมี (PTTGC, IVL) พลังงาน (PTT) อาหาร (ITC) และหุ้นวัสดุก่อสร้างที่ได้ประโยชน์จากราคาเหล็กที่ปรับตัวขึ้น (GLOBAL, DOHOME) และ

2) หุ้นพื้นฐานดี แต่มีความผันผวนจากสงคราม โดยคาดว่ากลุ่มธีมลงทุน Infra Tech จะโดดเด่น ได้แก่ ไฟฟ้า (GULF, GPSC) รับเหมา (STECON, PYLON, INSET) สื่อสาร (TRUE, ADVANC) และธนาคาร (KTB)

หุ้นเด่นประจำสัปดาห์: แนะนำ DOHOME, GULF, TRUE (ชำแหละส่วนดี)

DOHOME (TP ปี 2569: 4.30 บาท) ราคาเหล็กปรับขึ้นทำ New High นับตั้งแต่ปี 2567 ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อบริษัทที่มียอดขายเหล็กคิดเป็น 30% ของรายได้รวม

TRUE (TP ปี 2569: 19.00 บาท) หุ่นริมลงทุน Infra Tech พร้อมกำไรไตรมาส 1 ปี 2569 ที่คาดว่าจะเติบโตแรงในกลุ่ม ทั้ง y-y และ q-q

Investment Theme:

- **April 2026 Best Picks:** TRUE, GULF, PTT, PTTGC, IVL, TOP, THAI
- **2Q2026 Stock Picks:** ADVANC, AOT, BDMS, GPSC, GULF, IVL, PTT, PTTGC, THAI, TRUE — Small Cap Play: AMATA, GUNKUL, CENTEL, BCH, ITC

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหุ้นไทย

สงคราม: สถานการณ์การสู้รบระหว่างสหรัฐฯ/อิสราเอล กับอิหร่าน จับตา 1) ผลกระทบของการสู้รบต่อโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน และ 2) แนวทางการเปิดใช้ช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งปัจจุบันเริ่มเห็นทางออกแล้ว

US CPI: วันที่ 10 เม.ย. รายงานเงินเฟ้อ CPI เดือนมีนาคม คาดเงินเฟ้อทั่วไป +3.1% y-y, +0.8% m-m เทียบกับก่อนหน้า +2.4% y-y, +0.3% m-m และเงินเฟ้อพื้นฐาน คาด +2.6% y-y, +0.2% m-m เทียบกับก่อนหน้า +2.5% y-y, +0.2% m-m

US Econ: วันที่ 10 เม.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค มหาวิทยาลัยมิชิแกน เดือนเมษายน 2569 (ครั้งแรก) คาดที่ 52.9 จุด เทียบกับก่อนหน้า 53.3 จุด และคาดการณ์เงินเฟ้อ 1 ปีข้างหน้า ยังไม่มีการคาดการณ์ เทียบกับก่อนหน้า 3.8% y-y

China CPI: วันที่ 10 เม.ย. รายงานเงินเฟ้อเดือนมีนาคม คาด CPI +2.7% y-y เทียบกับก่อนหน้า +2.4% และ PPI คาด +0.5% y-y เทียบกับก่อนหน้า -0.9%

แถลงนโยบาย: วันที่ 7-9 เม.ย. ติดตามการแถลงนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ คาดว่าจะหนุนหุ้นใน 2 ธีมที่ได้ประโยชน์จากนโยบายหลัก ได้แก่ 1) กลุ่มบริโภคและบริการ และ 2) ธีมลงทุน (นิคมอุตสาหกรรม ไฟฟ้า สื่อสาร รับเหมา ธนาคาร)

TH CPI: วันที่ 7 เม.ย. เงินเฟ้อ CPI ตลาดคาด +0.15% y-y, +0.8% m-m เทียบกับก่อนหน้า -0.88% y-y, -0.24% m-m

SET EPS: กำไรตลาดปี 2569 อยู่ที่ 95.05 บาท เพิ่มขึ้นจากสปีดไลท์ที่ผ่านมา กลุ่มที่ปรับขึ้น ได้แก่ ปีโตรเคมี บริการเฉพาะทาง และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ส่วนกลุ่มที่ปรับลง ได้แก่ รับเหมา การเงิน และอาหาร

Fund Flow: สปีดไลท์ที่ผ่านมา เงินทุนไหลออกจากภูมิภาคเอเชีย (ยกเว้นญี่ปุ่น) รวม 1.17 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ โดยไทยมีเงินทุนไหลออก 349.8 ล้าน