

## กรุงเทพธุรกิจ เลอะรั้วหุ้น-การเงิน

● ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยวานนี้ (3เม.ย.) **ปรับตัวลงแรงตามตลาดหุ้นต่างประเทศ** หลังตลาดหุ้นสหรัฐกลับมาเปิดการซื้อขายจากที่หยุดยาวในช่วงเทศกาลอีสเตอร์และดิ่งลงหนักมากกว่า 400 จุด จากความวิตกกังวลเกี่ยวกับสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐ กับจีน ที่ล่าสุดจีนได้ออกมาตรการตอบโต้สหรัฐ ด้วยการประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐจำนวนมากกว่า 100 รายการ

ขณะที่ประเด็นการเมืองในประเทศล่าสุดประธานสนช. ออกมาเปิดเผยว่าได้ลงนามและส่งร่างกฎหมายลูกเลือกตั้ง ส.ส. ให้ศาลรัฐธรรมนูญตีความแล้ว ซึ่งคงต้องรอดูตามดูว่าศาลจะใช้เวลาในการพิจารณานานแค่ไหนและจะส่งผลกระทบต่อโรดแมปการเลือกตั้งหรือไม่ โดยหุ้นไทยปิดการซื้อขายที่ 1,765.24 จุด ลดลง 17.04 จุด หรือ 0.96% มูลค่าการซื้อขาย 62,148 ล้านบาท ทั้งนี้ **มีแรงขายนำมาโดยหุ้นกลุ่มครอบครัว ปตท. (PTT)** ที่ดิ่งลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก จากประเด็นสงครามการค้าที่จะส่งผลกระทบต่อการบินน้ำมันดิบ

● **พลังงานบริสุทธิ์ (EA)** นำทีมกลุ่มพลังงานทดแทนร่วมนำ **หลังกระทรวงพลังงานมีนโยบายชะลอรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนช่วง 5 ปี (2561-2565)** เนื่องจากกำลังการผลิตไฟฟ้าเพียงพอต่อความต้องการ และต้องการยืดหยุ่นเวลาในการศึกษาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสุขภาพ (EHIA) ให้ครบถ้วนด้วย โดย **บล.เอเชีย พลัส** ระบุว่า ประเด็นดังกล่าวถือเป็นปัจจัยลบต่อกลุ่มพลังงานทดแทน เพราะปัจจุบันประเทศไทยมีปริมาณสำรองไฟฟ้าสูงกว่า 30% เมื่อเทียบกับระดับปกติที่ 15% ทำให้ฝ่ายวิจัยคาดว่า จะไม่มีการเปิดประมูลโรงไฟฟ้าอิสระ (IPP) รอบใหม่เกิดขึ้นในช่วง 5 ปีข้างหน้า

ในสถานการณ์แบบนี้ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้เลือกหุ้นที่มีงานในมือจำนวนมาก สามารถผลักดันการเติบโตช่วง 1-2 ปีข้างหน้า เช่น กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) ซึ่งมีงานในมือถึง 6 โครงการ กำลังการผลิตรวม 279 เมกะวัตต์ ทอยอยผลิตเชิงพาณิชย์ได้ตั้งแต่ไตรมาส 2 นี้เป็นต้นไป ขณะที่ EA เป็นหุ้นที่มี PER สูงตลอดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจุบัน PER ปี 2561 อยู่ที่ 32.9 เท่า ช่วงนี้ราคาหุ้นจึงปรับตัวลดลงแรงสะท้อนพื้นฐาน

● ส่วนหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวและสายการบินช่วงนี้ยังคง **โชว์ฟอร์มได้ดีกว่าตลาด** สอดคล้องกับการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยวที่ยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ถือเป็นอีกหนึ่งกลุ่มหลบภัยขึ้นดีในช่วงที่ตลาดผันผวน โดย ท่าอากาศยานไทย (AOT) ปิดการซื้อขายที่ 69.50 จุด เพิ่มขึ้น 2.00 จุด หรือ 2.96% มูลค่าการซื้อขาย 4,161 ล้านบาท การบินกรุงเทพ (BA) ปิดการซื้อขายที่ 15.70 บาท เพิ่มขึ้น 1.00 บาท เพิ่มขึ้น 6.80% มูลค่าการซื้อขาย 117 ล้านบาท และการบินไทย (THAI) ปิดการซื้อขายที่ 16.50 บาท เพิ่มขึ้น 0.60 บาท หรือ 3.77% มูลค่าการซื้อขาย 145 ล้านบาท