

อัปเดตการลงทุนน้ำมัน พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า ราคาน้ำมันจะทรงตัวในระดับสูงที่ 90-100 ดอลลาร์

จากปัญหาอุปทานตึงตัว แม้ความต้องการใช้จะเริ่มถูกลดทอนลงจากราคาที่แพงเกินไปก็ตาม

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองเป็นกลาง (Neutral) ต่อการลงทุนน้ำมัน ในเดือน พ.ค. 69



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **สต็อกโลกตั้งแต่ Upside จำกัด:** แม้ปริมาณน้ำมันสำรองทั่วโลกจะลดลงไปแล้วกว่า 255 ล้านบาร์เรล ซึ่งตามปกติควรจะดันราคาให้พุ่งสูงขึ้นมาก แต่กลับถูกกดดันด้วยภาวะ Demand Destruction หรือการที่ราคาน้ำมันแพงเกินไปจนเริ่มส่งผลเสียต่อเศรษฐกิจและทำให้ความต้องการใช้ลดลง
- **อุปทานฟื้นตัวช้า (Recovery Lag):** ราคาน้ำมันยังมีฐานที่แข็งแกร่งค้างไว้ เนื่องจากฝั่งอุปทาน (Supply) ไม่สามารถกลับมาผลิตได้ทันที โดยต้องใช้เวลาเตรียมการอีกประมาณ 2-5 สัปดาห์ สถานะคอขวดนี้ทำให้อุปทานน้ำมันจะยังไม่ปรับตัวลงง่ายๆ (Sticky) ในระยะอันใกล้
- **กรอบราคา 90-100 ดอลลาร์:** คาดการณ์ว่าในระยะสั้นราคาน้ำมันจะแกว่งตัวอยู่ในกรอบ 90-100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล โดยอาจมีจังหวะพุ่งทะลุกรอบขึ้นไปได้บ้างเล็กน้อยหากมีปัจจัยลบใหม่ๆ เข้ามากระทบเพิ่มเติม

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนน้ำมัน หรือถือกองทุนน้ำมันไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน จังหวะที่ราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้นแบบนี้เป็นจังหวะที่ดีในการพิจารณาขายทำกำไรบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-CHANGE, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนน้ำมัน ยังสามารถถือต่อได้ หรือคงน้ำหนักการลงทุนหากยังถือกองทุนน้ำมันไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนน้ำมัน ควรประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา