

“เอเชีย พลัส” ชู 9 หุ่นเด่น ปันผลสูง – กำไรโต – เน้น ESG

เผยแพร่วันที่ 2 ธันวาคม 2568

แชร์: [f](#) [x](#) [w](#) [🔗 คัดลอกลิงค์](#)



หุ้นวิชั่น –เอเชีย พลัส ระบุ ตลาดโลกแกว่งตัวจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ และ Government Shutdown ขณะที่ญี่ปุ่นส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย หุ้นไทย SET ยังเคลื่อนไหวช้า แม้ Valuation ถูก แฉเน้นหุ้นพื้นฐานแน่น ปันผลสูง และให้ความสำคัญ ESG คัด 9 ตัวเด่น ได้แก่ MAJOR, TTB, GUNKUL, SPALI, AP, BBL, SJWD, CPN, CPALL

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (ASPS) เปิดเผยแพร่วิเคราะห์ระบุว่า บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกยังแกว่งตัวต่อเนื่อง หลังความกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ยังยืนเหนือกรอบเป้าหมาย 2% ประกอบกับผลกระทบจาก Government Shutdown ทำให้การเผยแพร่ข้อมูลเศรษฐกิจบางส่วนล่าช้า ส่งผลให้นักลงทุนประเมินโอกาส FED จะลดดอกเบี้ยเดือน ธ.ค. ด้วยความไม่มั่นใจมากขึ้น ขณะที่เทียบกับ Bond Yield สหรัฐฯ ก็ยังแกว่งในทิศทางที่ไม่ชัดเจน สะท้อนภาพตลาดที่ยังไม่กล้าเดินหน้าเต็มตัว ต่างจากญี่ปุ่นที่ส่งสัญญาณค่อนข้างชัด โดยผู้ว่าการ BOJ เปิดเผยว่าอาจพิจารณาการขึ้นดอกเบี้ยปลายปี—ไม่ใช่เพื่อเบรกเศรษฐกิจ แต่เพื่อลดระดับการผ่อนคลายที่มีมายาวนาน ขณะที่ Bond Yield อายุ 2 ปีของญี่ปุ่นพุ่งทะลุ 1% สูงสุดในรอบ 17 ปี ตลาดจึงประเมินโอกาสขึ้นดอกเบี้ย BOJ พุ่งจาก 25% เป็นถึง 80% ภายในเวลาเพียงสัปดาห์เดียว

สัญญาณเด่นจากต่างประเทศ

หุ้นที่มักวิ่งดีในเดือนธันวาคมตามสถิติ ไม่ว่าจะเป็น Estee Lauder, VF Corporation และ Beiersdorf ยังคงดูน่าสนใจ เพราะกำไรมีแนวโน้มโตต่อเนื่อง ไตรมาสสุดท้าย ขณะที่ความผันผวนในตลาดคริปโตกลับเพิ่มขึ้น หลัง CEO ของ MicroStrategy ส่งสัญญาณอาจขาย Bitcoin ที่ถือไว้ หากไม่สามารถหาเงินทุนเพิ่มได้

โฟกัสประเทศไทย

ปัญหา PM2.5 กลับมารุนแรงในช่วงปลาย พ.ย. ทำให้ดีมานด์ด้านสุขภาพ และอุปกรณ์ป้องกันฝุ่นเพิ่มขึ้นทันที กลุ่มโรงพยาบาล (BDMS, BH, BCH) และกลุ่มค้าปลีกสินค้าเพื่อป้องกันฝุ่น (HL, IP, MEGA, HMPRO, CRC) จึงได้รับ Sentiment บวกในภาพรวม

ด้านกลยุทธ์การลงทุน ตลาดหุ้นไทยยังคงเจอแรงกดดันจากสภาพคล่องในระบบที่เบาบางมาก ทำให้ SET ขยับตัวได้ยาก แม้ในเชิง Valuation จะถือว่า “ถูกกว่าหลายตลาดทั่วโลก” โดย Trailing P/E เหลือเพียง 15.4 เท่า และหากตัด DELTA ออกจะยิ่งถูกลงเหลือ 13.2 เท่า เมื่อเทียบกับ MSCI ACWI (22 เท่า) หรือ MSCI EM (16 เท่า) ในภาวะเช่นนี้ กลยุทธ์ที่เหมาะสม คือ เน้นเก็บหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแน่น ปันผลสูง มีช่องว่างเพิ่มปันผล และให้ความสำคัญกับ ESG รวมถึงหุ้นที่บริษัทซื้อคืนเองอย่างต่อเนื่อง ฝ่ายวิจัยคัดมา 9 ตัวเด่น ได้แก่ MAJOR, TTB, GUNKUL, SPALI, AP, BBL, SJWD, CPN, CPALL

#hoonvision

#set

#ตลาดหุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น