



“เอเชีย พลัส” ชี้ตลาดโลกผันผวน กดดัน SET แน่ๆเก็บ 9 หุ้นพื้นฐาน แข็งแกร่ง-ปันผลสูง

“บล.เอเชีย พลัส” ตลาดโลกผันผวนจากเงินเฟ้อสหรัฐยังสูง และความไม่แน่นอนทิศทางดอกเบี้ย ด้าน SET เผชิญสภาพคล่องบาง แน่ๆหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่งปันผลสูง นำโดย MAJOR, TTB, GUNKUL, SPALI, AP, BBL, SJWD, CPN และ CPALL ขณะที่ฝุ่น PM2.5 ดันดีมานด์หุ้นสุขภาพ-ค่าปลีก ชูกลุ่มโรงพยาบาล BDMS, BH, BCH และค่าปลีกสินค้าป้องกันฝุ่น HL, IP, MEGA, HMPRO, CRC เด่น

• 7 ธ.ค. 2568

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด หรือ ASPS ระบุในบทวิเคราะห์ว่า บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกยังผันผวนต่อเนื่อง จากแรงกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ยังสูงกว่ากรอบเป้าหมาย 2% บวกกับ

ผลกระทบจาก Government Shutdown ที่ทำให้ข้อมูลเศรษฐกิจบางส่วนเผยแพร่ล่าช้า นักลงทุนจึงไม่มั่นใจมากขึ้นว่า FED จะลดดอกเบี้ยได้จริงในเดือนธันวาคม ขณะเดียวกัน Bond Yield สหรัฐฯ ก็ยังไม่สามารถส่งสัญญาณทิศทางที่ชัดเจน ทำให้ตลาดโลกยังไม่กล้าเดินหน้าเต็มแรง

โดยในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนที่มาจากไทย พบว่า ปัญหาฝุ่น PM2.5 หวนกลับรุนแรงอีกครั้ง ทำให้ดีมานด์สินค้าสุขภาพและอุปกรณ์กันฝุ่นเพิ่มขึ้นทันที หนุนบวกไปยังกลุ่มโรงพยาบาล (BDMS, BH, BCH) และค่ายาลีกสินค้าป้องกันฝุ่น (HL, IP, MEGA, HMPRO, CRC)

ด้านกลยุทธ์ ตลาดหุ้นไทยยังเจอแรงกดดันจากสภาพคล่องที่เบาบาง ส่งผลให้ SET เคลื่อนไหวได้ยาก แม้ Valuation จะ “ถูกกว่าหลายตลาดทั่วโลก” โดย Trailing P/E อยู่ที่ 15.4 เท่า และหากตัด DELTA ออกจะเหลือเพียง 13.2 เท่า ต่ำกว่า MSCI ACWI (22 เท่า) และ MSCI EM (16 เท่า)

ในสภาวะแบบนี้ กลยุทธ์ที่เหมาะสมคือเน้นหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง ปันผลสูง รวมทั้งมีศักยภาพในการเพิ่มปันผล ให้ความสำคัญกับ ESG รวมถึงหุ้นที่บริษัทซื้อหุ้นคืนต่อเนื่อง ฝ่ายวิจัยคัด 9 หุ้นเด่น ได้แก่ MAJOR, TTB, GUNKUL, SPALI, AP, BBL, SJWD, CPN และ CPALL

