

กลยุทธ์ลงทุนปี 2569 กำไรตลาดมีแนวโน้มฟื้นตัว

#ทันหุ้น - รายงาน BLS Research หลักทรัพย์บัวหลวง
คาดการณ์ว่า ในปี 2569 กำไรบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มฟื้นตัว โดยคาดการณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) ตลาดอยู่ที่ราว 90 บาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ประมาณ 9.8% หนุนดัชนี SET สู่เป้าหมาย 1,440 จุด สิ้นปี 2569 จากแรงหนุนของกลุ่มอุตสาหกรรมที่เชื่อมโยงเศรษฐกิจโลก ขณะที่บางกลุ่มคาดว่าจะได้รับจากปัจจัยเฉพาะ

กลุ่มหนุนการฟื้นตัว

ปิโตรเคมี : ส่วนต่างผลิตภัณฑ์ (Spread) มีแนวโน้มฟื้นตัว หลังอุปทานส่วนเกินลดลง และนโยบาย Anti-involution ของจีน หนุน เกาหลี่ ช่วยจำกัดการผลิตส่วนเกิน

พลังงาน : ค่าการกลั่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง หนุนกำไรกลุ่มโรงกลั่น

อิเล็กทรอนิกส์ : อุปสงค์ผลิตภัณฑ์เชื่อมโยง AI และดาต้าเซ็นเตอร์แข็งแกร่ง รับกระแส Digital Transformation

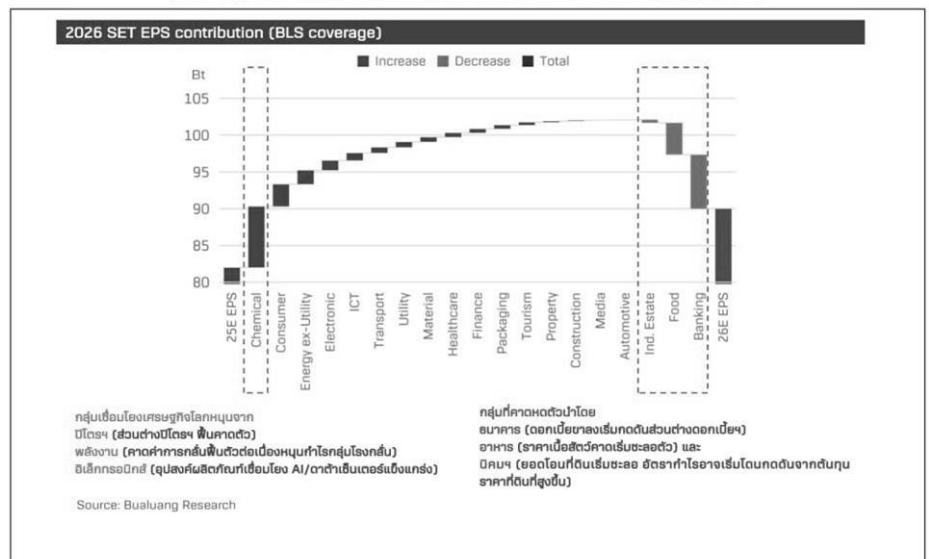
กลุ่มที่คาดหวังตัว

ธนาคาร : ดอกเบี้ยขาลงเริ่มกดดันส่วนต่างดอกเบี้ย (NIM) และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

อาหาร : ราคาสัตว์เนื้อแดงเริ่มชะลอตัว กดดันอัตรากำไร

นิคมอุตสาหกรรม : ยอดโอนที่ดินชะลอ และต้นทุนราคาที่ดินสูงขึ้นกดดันมาร์จิ้น

ธีมการลงทุนเด่นปี 2569



ที่มา : บทวิเคราะห์ Market & Economics Outlook 2026

1.ดาต้าเซ็นเตอร์และ Digital Transformation

ความต้องการไฟฟ้าและน้ำจากดาต้าเซ็นเตอร์เร่งตัว หลัง BOI อนุมัติส่งเสริมการลงทุนตั้งแต่ปลายปี 2567

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 752

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: อังคาร 6 มกราคม 2569

ปีที่: 22

ฉบับที่: 5356

หน้า: 4(บน)

Col.Inch: 51.69

Ad Value: 38,870.88

PRValue (x3): 116,612.64

คลิป: ขาว-ดำ

คอลัมน์: รัฐันการลงทุน บล.บัวหลวง: กลยุทธ์ลงทุนปี 2569 กำไรตลาดมีแนวโน้มฟื้นตัว

คาดภายในปี 2568 - 2569 เริ่มลงทุนจริง หนุนกลุ่ม
โรงไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานไฟฟ้า

หุ้นเด่น : WHAUP, GULF, GUNKUL, ADVANC

2.เชื่อมโยงการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก

วัฏจักรการผลิตของภาคอุตสาหกรรมโลกฟื้นตัว หนุน
ความต้องการปิโตรเคมีและพลังงาน

ความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงยังแข็งแกร่ง หนุนกำไร
ต่อเนื่อง

หุ้นเด่น : PTTGC, SCC, ITC

3.กลุ่มได้ประโยชน์จากมาตรการรัฐ

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ “คนละครึ่งพลัส” และโครงการ e-receipt หนุน
การบริโภค

มาตรการแก้หนี้ครัวเรือนผ่าน JV
AMC ลดแรงกดดัน

หุ้นเด่น : CPN, CPALL, CENTEL,
AOT

4.หุ้นพื้นฐานดี-ปันผลสูง

โครงการอมระยะยาว (TISA) หนุน
ความเชื่อมั่นตลาดทุน

กลุ่มธนาคารและสื่อสารมีโอกาสเด่น

หุ้นเด่น : KTB, SCB

สำหรับมุมมองการลงทุน แนะนำเน้น
กระจายลงทุนในกลุ่มที่มีทิศทางฟื้นตัวชัดเจน เช่น ปิโตรเคมี
พลังงาน และอิเล็กทรอนิกส์ ระวางแรงกดดันในกลุ่มธนาคาร
อาหาร และนิคม ติดตามมาตรการรัฐและโครงการดาต้า
เซ็นเตอร์ ซึ่งเป็นตัวเร่งสำคัญ

