

เสิร์ฟไม่อื่น! 15 หุ้น คาดกำไรโต-ปันผลสูงกว่า 3%

เผยแพร่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569

แชร์:     คัดลอกลิงค์



หุ้นวิชั่น – บล.เอเชียพลัส ส่องโอกาสตลาดหุ้นไทย ปี 2026 เมื่อ FLOW ต่างชาติไหลเข้า เป้าหมายใหม่อาจขยับเป็น 1510 จุดความหวังเริ่มกลับมาสดใสสำหรับตลาดหุ้นไทย โดยมีเหตุผลสนับสนุนสำคัญ 4 ด้าน ทั้งเรื่องกระแสเงินโลก กำไรบริษัทจดทะเบียน และเป้าหมายดัชนีที่ยับยั้งสูงขึ้น โดยปัจจุบันเกิดปรากฏการณ์ที่เรียกว่า DE-DOLLARIZATION หรือการลดการพึ่งพาดอลลาร์ ทำให้เงินดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผลที่ตามมาคือ เม็ดเงินลงทุน (FLOW) เริ่มไหลออกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ เพื่อมองหาโอกาสใหม่ในยุโรปและเอเชีย ซึ่งตลาดหุ้นไทย (SET) คือหนึ่งในเป้าหมายที่อยู่ในโซน “กำลังปรับตัวดีขึ้น” (IMPROVING) เมื่อเทียบกับตลาดโลก

ขณะที่หุ้นใน SET INDEX ยังมี ROOM ในขยับขึ้นได้อีก (แม้จะมีจำนวนหุ้นราว 24.7% ที่เกิด OVERSOLD) ซึ่งข้อมูลในอดีตชี้ว่าช่วงปี 2016-2017 และ 2020-2021 เป็นช่วงที่ดัชนี SET ปรับตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจำนวนหุ้นที่เข้าสู่ภาวะ OVERBOUGHT (วงกลมสีแดง) จะเพิ่มสูงขึ้นก็ตาม

ส่วนสิ่งที่ขับเคลื่อนตลาดหุ้นได้ดีที่สุดคือ “กำไร” ซึ่งในปีที่ผ่านมาบริษัทจดทะเบียนไทยทำกำไรได้ “ดีเกินคาด” ประมาณ 5% ตามค่าเฉลี่ยของทุกไตรมาส หรือคิดเป็นส่วนเพิ่มของกำไรต่อหุ้น (EPS) ประมาณ 1.25 บาทต่อไตรมาส ซึ่งตัวเลขที่เซอร์ไพรส์ในเชิงบวกแบบนี้ เป็นแรงส่งสำคัญที่ช่วยดันเป้าหมายดัชนีให้ปรับเพิ่มขึ้นได้เฉลี่ยถึงไตรมาสละ 20 จุด จากประมาณการเดิม EPS ที่ระดับ 90 บาท/หุ้นด้วยปัจจัยหนุนทั้งเรื่องกำไรที่แข็งแกร่ง และแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มกลับมาเป็นบวก (NET BUY) หลังจากขายต่อเนื่องมาหลายปี ทำให้การปรับเป้าหมาย SET INDEX ใหม่ขึ้นเป็น 1510 จุด ไม่ใช่เรื่องยาก โดยใช้ MEYG ขยับลงมาจาก 5.0% สู่ระดับ 4.7% ซึ่งไม่ได้น้อย เมื่อเทียบกับช่วงที่ FLOW ต่างชาติซื้อสุทธิดังในปี 2016 และ 2022 ที่มีระดับ MEYG อยู่ราว 4.1-4.7%

กลยุทธ์การลงทุน โฟกัสหุ้นที่กำไรปี 2026 มีโอกาสโต และปันผลสูงกว่า 3% โดยมีหุ้นเด่นที่น่าสนใจในหลายกลุ่มดังนี้

• กลุ่มอสังหาริมทรัพย์: SC, AP

• กลุ่มอาหารและส่งออก: ITC, CBG

• กลุ่มพาณิชย์และบริการ: COM7, CPALL, BDMS

• กลุ่มพลังงาน/นิคม: GUNKUL, BCPG, OR

หุ้นที่ทำกำไรปี 2569 มีโอกาสเติบโต และ มีปันผลสูงเกิน 3%									
Company	Sector	Recc.	Last Price	FairValue	Upside	PER 26F	Div Yield 26F (%)	EPS	Growth 26F
SC	PROP	Buy	1.95	2.75	41%	4.97	8.05		6.0%
AP	PROP	Buy	9.25	12.00	30%	6.16	5.92		9.4%
GUNKUL	ENERG	Buy	2.22	2.50	13%	10.73	5.60		3.5%
ITC	FOOD	Buy	17.20	18.90	10%	15.94	4.94		7.9%
SJWD	TRANS	Buy	8.45	13.00	54%	12.31	4.50		6.3%
COM7	COMM	Buy	24.40	30.50	25%	14.02	4.28		10.0%
BJC	COMM	Buy	16.10	17.00	6%	15.21	4.27		6.7%
OR	ENERG	Buy	14.20	16.50	16%	14.66	4.22		2.8%
BDMS	HEALTH	Buy	21.70	30.00	38%	19.66	4.15		8.5%
CBG	FOOD	Buy	46.25	62.00	34%	13.18	3.89		12.3%
PLANB	MEDIA	Buy	4.56	5.70	25%	18.01	3.89		5.4%
TIDLOR	FIN	Buy	18.60	24.00	29%	10.00	3.50		12.4%
BCPG	ENERG	Buy	8.10	10.80	33%	13.32	3.38		113.0%
CPALL	COMM	Buy	49.50	53.50	8%	15.11	3.18		6.0%
MINT	TOURISM	Buy	26.50	30.50	15%	16.52	3.03		24.3%

ที่มา : SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส