

เอเชีย พลัส แนะ 12 หุ้นพื้นฐานดีมี ESG iredตังเด่น-ปันผลสูง

 กันหุ้น  31 มีนาคม 2569 (09:35)  58

#หุ้นหุ้น-บล.เอเชีย พลัส แนะกลยุทธ์การลงทุนในวันนี้ให้เน้นหุ้นพื้นฐานดีที่มี ESG Rating ระดับ AA-AAA และปันผลสูง ได้แก่หุ้น KBANK, KTB, BBL, GUNKUL, BGRIM, GULF, ICHI, CBG, CPF, NER, PTT, OR เป็นต้น

ฝ่ายวิจัยเอเชีย พลัส ระบุว่า กระแสเงินทุนต่างชาติ (FUND FLOW) ในภูมิภาคเอเชียมีความแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศ สำหรับประเทศไทย พบว่ามีแรงขายทำกำไรในระยะสั้นบ้างราว 1.12 พันล้านเหรียญฯ(MTD)แต่ภาพรวมตั้งแต่ต้นปี (YTD) จะยังคงเป็นบวกที่ 762.5 พันล้านเหรียญฯ ซึ่งถือว่าแข็งแกร่งกว่าตลาดหุ้นประเทศเพื่อนบ้าน ส่วนตลาดตราสารหนี้ไทยมีเม็ดเงินต่างชาติไหลออกสุทธิ3 วันต่อเนื่อง ตามความกังวลทิศทางเงินเฟ้อเป็นขาขึ้น จึงทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีล่าสุดอยู่ที่ 2.27%

หากเปรียบเทียบมูลค่า MARKET CAP SET กับมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ไทยตั้งแต่ต้นปี 2568 จนถึงเดือนมี.ค.2569 พบว่า สัดส่วนมูลค่าของตลาดหุ้นเมื่อเทียบกับมูลค่ารวมทั้งหมดมีแนวโน้มฟื้นตัวและเติบโตขึ้นอย่างชัดเจน โดยปรับตัวขึ้นจากจุดต่ำสุดที่ 43.9% ในเดือนมี.ย.25 ขึ้นมาทะลุระดับ 50% ได้ตั้งแต่ต้นปี 2569 (ล่าสุดอยู่ที่ 50.2% ในเดือนมี.ค.69) สะท้อนให้เห็นถึงเม็ดเงินเริ่มไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้นในประเทศไทย ที่เป็นแบบนี้ เพราะความน่าสนใจเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดโลก ประเทศไทยถือว่ามีความน่าสนใจในแง่ของอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (REAL YIELD) ซึ่งคำนวณจาก BOND YIELD 10 ปี หักลบด้วยอัตราเงินเฟ้อ (CPI YOY) โดยไทยมี REAL YIELD อยู่ที่ประมาณ 3.2% และมีค่า P/E ของตลาดอยู่ที่ 15.0 เท่า ซึ่งถือเป็นตัวเลขที่น่าดึงดูดเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐฯ (S&P500 และNASDAQ) ที่มี REAL YIELD ที่ต่ำกว่า ปัจจุบันนี้ทำให้ไทยยังคงเป็นหลุมหลบภัยทางสถิติที่ให้ผลตอบแทนชนะเงินเฟ้อได้ดีในภูมิภาค

ปัจจัยภายนอกที่ยังคาดเดาได้ยากและ FUND FLOW ที่ยังผันผวน กลยุทธ์ที่เหมาะสมในขณะนี้คือ การเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีการประเมิน ESG ในระดับสูง (AA ถึง AAA) และคาดหวังอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (DIVIDEND YIELD) ในระดับสูง ได้แก่

หุ้นรับ THEME HIGHER FOR LONGER (กลุ่มธนาคาร) : ได้แก่ประโยชน์จากทิศทางดอกเบี้ยที่ยังทรงตัวระดับสูง แนะนำ KBANK, KTB, BBL

หุ้นกลุ่มเปลี่ยนผ่านพลังงาน (ENERGY TRANSITION) : แนะนำ GUNKUL

หุ้นรับ THEME HIGH SEASON (กลุ่มพลังงานและเครื่องจักร) : แนะนำ BGRIM, GULF, ICHI, CBG

หุ้น COMMODITY PLAY (กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์) : แนะนำ CPF, NER, PTT, OR

Tag

#กันหุ้น focus #กันหุ้น #ข่าวการเงิน #ข่าวเศรษฐกิจ #การเงิน #หุ้น