

โหมโรงหุ้นก่อนเลือกตั้ง!

เผยแพร่วันที่ 4 กันยายน 2568

แชร์:



คัดลอกลิงค์



หุ้นวิชั่น – มีบทวิเคราะห์ที่น่าสนใจ ของบล.หยวนต้า ระบุว่า การเมืองเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น โดยหุ้นกลุ่มนำตลาด คือ Domestic Play เช่น ค่าปลีก, ไฟแนนซ์, ธนาคาร , พาณิชนย์, รับเหมาก่อสร้าง รวมถึงกลุ่มเชื่อมโยงนโยบายของภูมิใจไทยที่เคยหาเสียงไว้ เช่น มาตรการพักหนี้และให้วงเงินกู้ฉุกเฉินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจฐานราก เป็นบวกต่อ ค่าปลีกและ ไฟแนนซ์ มาตรการรถเมล์ไฟฟ้า และ Solar Rooftop เป็นบวกต่อ **GUNKUL, EA, NEX**

ส่วนมาตรการยกระดับคมนาคมผ่าน Land Bridge เป็นบวกต่อกลุ่มรับเหมามา และวัสดุก่อสร้าง

สำหรับกรณีอุปสรรค ซึ่งยังไม่แน่ว่าพรรคเพื่อไทยสามารถดำเนินการได้หรือไม่ ตามสถิติ SET Index จะแกว่ง Sideway จนกว่าจะทราบผลเลือกตั้ง (45-60 วัน) แต่คาดว่ากลุ่ม Domestic Play จะนำตลาดได้เช่นกัน โดยเฉพาะกลุ่มค่าปลีก เครื่องดื่ม และสินค้าอุปโภค บริโภค จากเม็ดเงินจัดกิจกรรมเลือกตั้งที่จะกระจายลงท้องถิ่นมากขึ้น

มาที่บล.กรุงศรี ระบุว่า กลยุทธ์กรณีเดินหน้าสู่การเลือกตั้ง ประเมินตลาดหุ้นไทย มีโอกาสตอบรับทางบวกเหมือนในอดีต อิงบริบทปัจจุบัน

1. เสถียรภาพรัฐบาลที่ต่ำช่วงหลัง ทำให้การขับเคลื่อนนโยบายไม่ราบรื่น
2. Fund Flows ต่างชาติสลับออกจากตลาดหุ้นไทย ขณะที่ปัจจุบันกำลังมีแรงหนุนสภาพคล่องในระบบเพิ่มจากโอกาสลดดอกเบี้ย Fed ในรอบประชุม ก.ย.
3. รอยต่อการเมืองกระทบเศรษฐกิจจำกัด
4. SET อยู่ในโซนลงทุนมี Current Equity Risk Premium ที่ 48% เทียบเท่า $AVG + 2.5 S.D.$ อิงสถิติก่อนการเลือกตั้ง 5 ครั้งหลังสุด (พ.ค. 23, มี.ค. 19, ก.พ. 11, ธ.ค. 07, ก.พ. 05, ม.ค. 01) ในช่วง 6 เดือนก่อนการเลือกตั้ง SET มักให้ผลตอบแทนเฉลี่ย +5.3% (ความน่าจะเป็นผลตอบแทนบวก 60%)