

วิ่งสู่ฟัด! 6 หุ้นนโยบายรัฐ

เผยแพร่วันที่ 30 กันยายน 2568

แชร์:



คัดลอกลิงค์



หุ้นวิชั่น – จับตาหุ้นที่ได้รับอานิสงค์เชิงบวกที่ต่อเนื่องจากการแถลงนโยบาย ที่จะนำไปสู่ Action Plan ด้านเศรษฐกิจ เน้นการเพิ่มรายได้และลดรายจ่ายให้กับประชาชน นโยบายที่ชัดคือ โครงการคนละครึ่ง พลัส ซึ่งจะหนุนผู้ประกอบการและค้าปลีก เช่น CPAXT, CPALL, BJC และ ICHI

ขณะเดียวกัน มาตรการลดค่าครองชีพ อาจมีเซอร์ไพรส์เพิ่มเติม เช่น ค่าทางด่วน ซึ่งจะหนุน BEM รวมถึงผู้ก่อดำเนินการ สะอาด ที่เป็นริมเล็กแต่จำเป็นต้องได้หนุน FORTH (ที่มา-บล.บัวหลวง)

ส่วนการส่งเสริมโซลาร์ในครัวเรือนและเกษตร จะช่วยเพิ่มโอกาสให้ GUNKUL รวมถึงการแก้หนี้รายบุคคลและเกษตรกรที่หนุนกลุ่มการเงินรายย่อย เช่น NCAP, JMT

ด้านการท่องเที่ยวก็ยังเป็นหัวใจสำคัญ ทั้งการฟื้นความเชื่อมั่นและดึงดูดนักท่องเที่ยวต่างชาติยาวนาน หุ้นที่จะได้ประโยชน์ตรงคือ AOT, BA, THAI, AAV, CENTEL และ SPA

ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม รัฐบาลยกระดับเทคโนโลยีและกฎหมายใหม่ เช่น การปราบปรามอาชญากรรมไซเบอร์และยกโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลสู่ยุค AI หนุนหุ้นเทคโนโลยีอย่าง DITTO, BBIK, BE8, AIT, TKC, SKY

ขณะเดียวกัน การเร่งติดตั้งระบบเตือนภัยและบริหารจัดการน้ำก็ยังเป็นธีมโครงสร้างพื้นฐานใหม่รวมไปถึงการจัดตั้งตลาดคาร์บอนเครดิต หนุน DITTO

ในด้านการศึกษาและสาธารณสุขผ่านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ยังโยงไปถึง THCOM และ ITEL และประเด็นการปฏิรูปกฎหมายที่เปิดทางลงทุนใหม่ๆ ก็นับว่าเอื้อให้กับนิคมและสนามบิน เช่น WHA, AMATA, AOT และ THAI

สรุปหุ้นแนะนำ 6 ตัวในสัปดาห์แห่งนโยบายนี้ ได้แก่ AOT- CPAXT- FORTH- GUNKUL- EA- DITTO

มาดูกันที่การเปิดตัว iPhone 17 ที่ได้รับการตอบรับแรงเกินคาด (ทุกรุ่น ยกเว้น Air series) ขายหมดตั้งแต่เปิดตัว ทำให้ยอดขายกลุ่ม IT Retail ใน 2H25 พุ่งแรง

โดย iPhone 17 ทั้งรุ่น standard, Pro และ Pro Max ขายหมดทั้งช่องทางออนไลน์และร้านค้าปลีก โดยความแรงมาจากการอัปเกรดชิป A19, กล้องใหม่, จอ ProMotion 120Hz และราคาเปิดตัว/ความจุต่ำกว่ารุ่นก่อนราว 10-12% ทำให้ pre-order เกินความคาดหมาย COM7 และ SYNEX มียอดจองมากกว่ารุ่น 16 ราว 10% ส่วน ADVICE พุ่งถึง 2x YoY

สินค้า Apple คิดเป็น 50% ของยอดขาย COM7 (มากที่สุดในการ coverage) เทียบกับ SYNEX 37% และ ADVICE 13% โดยประวัติการณ์ทุกการเปิดตัว iPhone COM7 ได้แรงหนุน QoQ เสมอ ขณะที่ SYNEX ได้บวก 7-8 ครั้งใน 11 รอบที่ผ่านมา

ยอดขายรวมกลุ่ม IT Retail ในช่วง ก.ค.-กลางก.ย. โต +9% YoY ใกล้เคียงสมมติฐาน โดย ADVICE โดดเด่นสุดที่ +16-18% จากการเพิ่มสาขาที่ขาย Apple, SYNEX โต +10-12%, COM7 โต +6-8% ขณะที่ SIS โตเพียง 0-2% ถ้าโรลลักรวมทั้งกลุ่มคาด 1.31 พันล้านบาท (+14% YoY, -13% QoQ)

โดย COM7 นำเด่น คาดกำไร 3Q25 ของ COM7 ที่ 868 ล้านบาท (+20% YoY) จากยอดขายที่สูงและ SG&A คมได้ดี ขณะที่ SIS อ่อนแอสุด คาดจะหดตัว -7% YoY

บล.บัวหลวง คงมุมมองเชิงบวกต่อกลุ่ม IT Retail จากความต้องการ iPhone 17 ที่ร้อนแรงและ Windows 10 replacement cycle โดย COM7 เด่นสุดทั้งด้าน mix, margin และกำไรที่โตต่อเนื่อง ขณะที่ SYNEX และ ADVICE ได้อานิสงส์ตามมา แต่ SIS จะยังอ่อนแอต่อเนื่อง ใน 2H25

#hoonvision

#set

#ตลาดหุ้นไทย

#วิพากษ์หุ้นไทย

#หุ้น

#หุ้นวิชั่น

แชร์:



คัดลอกลิงค์