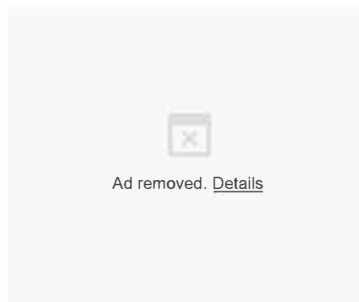


ส่องนโยบาย 3 พรรคการเมืองหลัก -โบรกฯ มองหุ้นไหนรับผลดี



กับหุ้น focus | 27 ธันวาคม 2025



#ทันหุ้น-บล.กรุงศรี ระบุว่า 3 พรรคการเมืองหลักซึ่งประกอบด้วยพรรคภูมิใจไทย, พรรคประชาชน และพรรคเพื่อไทย ที่ตลาดคาดหมายจะแข่งขันเพื่อเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลจากการเลือกตั้งวันที่ 8 ก.พ. แลลงนโยบายชุดแรกแล้ว โดยประเมินว่าหุ้นที่ได้รับผลบวกต่อหุ้นอิงเศรษฐกิจ ภายในอาทิ CPALL เข้าซื้อ MTC ลุยหนี้แน่นาน 5 หุ้น Best Picks เริ่ม Election Play (หุ้นอิงภายใน +Deep Value เป้าหมาย Fund Flows) : CPALL, BDMS, MTC, PTTGC, GULF

**พรรคภูมิใจไทย

ธีม: เสถียรภาพ + การเติบโตแบบค่อยเป็นค่อยไป
นโยบายเร่งด่วน : คนละครึ่ง พลัส เฟส 2, ปิดหนี้ไวไปต่อได้, เยียวยาภัยพิบัติ
เน้นความต่อเนื่องของนโยบาย และประชานิยมเชิงผสม ("Thailand Plus")
ตั้งเป้าอัตราการเติบโต GDP ในระดับอนุรักษ์นิยม (~3%+)
มุ่งควบคุมค่าครองชีพ ส่งเสริมการจ้างงานผู้สูงอายุ และระบบทหารสมัครใจ
กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย: การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ พลังงานสีเขียว และยานยนต์ไฟฟ้า (EV)

**พรรคประชาชน

ธีม: ปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจและการกระจายรายได้
นโยบายเร่งด่วน : เติมน้ำมัน 1,000 บาท กลุ่มเป้าหมาย 12 ล้านคน + เติมน้ำมันกลุ่มธุรกิจทุนน้อย + กวาดล้างทุนเทา จัดการหนี้สิน
ในระบบเศรษฐกิจ
ให้ความสำคัญกับ SMEs อุปสงค์ภายในประเทศ และระบบรัฐดิจิทัล
เสนอระบบสวัสดิการถ้วนหน้า (เด็กและผู้สูงอายุ)
ผลักดันการปฏิรูปต่อต้านคอร์รัปชัน และคุ้มครองผู้บริโภคข้อมูล
กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย: เครื่องมือแพทย์อุตสาหกรรมป้องกันประเทศ และโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ

**พรรคเพื่อไทย

ธีม: เร่งการเติบโตทางเศรษฐกิจ และยุทธศาสตร์ภูมิเศรษฐศาสตร์
นโยบายเร่งด่วน : แก้หนี้เสียเรื้อรัง (หนี้ดีมีรางวัล)- พักหนี้เกษตรกร- ประกันกำไรสินค้าเกษตร 30%
ตั้งเป้าอัตราการเติบโตเชิงรุกสูงสุดในกลุ่ม (~5% GDP)
ใช้กลไกศูนย์กลางการค้า-การเงิน และการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง

เน้นประกันราคาสินค้าเกษตร และการยกระดับระบบสาธารณสุข
ให้ทันทันกับ AI เซมิคอนดักเตอร์และ Medical Hub

**แผนกลยุทธ์ลงทุน

กลยุทธ์การลงทุน ประเมินบวกต่อนโยบายระยะสั้นทั้ง 3 พรรคหลักที่มีจุดร่วมกันในสถานการณ์กำหนดนโยบายเร่งด่วนเน้นเศรษฐกิจเป็นหลัก
ซึ่งน่าจะส่งผลบวกต่อหุ้นอิงเศรษฐกิจ ภายในอาทิ CPALL เข้าซื้อ MTC รวมถึงโอกาสเกิด Election Rally ที่ต่อเนื่องไปถึงหลังเลือกตั้ง
กลยุทธ์แนะนำ 5 หุ้น Best Picks ธีม Election Play (หุ้นอิงภายใน +Deep Value เป้าหมาย Fund Flows) : CPALL, BDMS, MTC,
PTTGC, GULF

ขณะที่นโยบายระยะกลางทุกพรรคเน้นไปที่การสร้าง New S Curve ใหม่ คล้ายกัน 3 จุด

- 1.) Healthcare & Medical (การแพทย์และสุขภาพ): ทั้ง 3 พรรคเน้นเรื่องนี้(ภูมิไไทย: ท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ / พรรคประชาชน : เครื่องมือ
แพทย์และสวัสดิการ / พรรคเพื่อไทย: Medical Hub และยกระดับ 30 บาท)หุ้นที่ได้ประโยชน์: กลุ่มโรงพยาบาล (BDMS, BH), ผู้ผลิต/นำ
เข้าเครื่องมือแพทย์, ธุรกิจดูแลผู้สูงอายุ
- 2.) Future Mobility & Green Energy (ยานยนต์ไฟฟ้าและพลังงานสะอาด): เป็นเมกะเทรนด์ที่ทุกพรรคสนับสนุน (พรรคภูมิไไทย: EV /
พรรคประชาชน: Smart Grids / พรรคเพื่อไทย: AI & Semiconductors ซึ่งเป็นฐานของ EV)หุ้นที่ได้ประโยชน์: นิคมอุตสาหกรรม AMATA,
WHA ผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ DELTA, KCE โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน GULF, GUNKUL
- 3.) Digital & Tech Adoption:ทุกพรรคต้องการนำเทคโนโลยีมาใช้(พรรคประชาชน : รัฐดิจิทัล / พรรคเพื่อไทย: AI/ พรรคภูมิไไทย: EV
Ecosystem) หุ้นที่ได้ประโยชน์: กลุ่มที่ปรึกษาด้านไอที BBIK, BE8, วางระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล WHA, AMATA, GULF, BGRIM,
STECON, INSET ไทรคมนาคม ADVANC, TRUE

ส่องนโยบาย 3 พรรคการเมืองหลัก โบรกมองหุ้นไหนรับผลดี



พรรคภูมิไไทย

ธีม :
เสถียรภาพ + การเติบโตแบบ
ค่อยเป็นค่อยไป

นโยบายเร่งด่วน :

- คบละครัง พลัส เฟส 2, ปิดหนี้
ไปต่อได้, เขียวยาภัยพิบัติ
- เน้นความต่อเนื่องของนโยบาย
และประชานิยมเชิงผสม
("Thailand Plus")
- ตั้งเป้าอัตราการเติบโต GDP ใน
ระดับบูร์กนีนิยม (~3%+)
- มุ่งควบคุมค่าครองชีพ ส่งเสริม
การจ้างงานผู้สูงอายุ และ
ระบบสาธารณสุข

กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย :
การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ พลังงาน
เขียว และยานยนต์ไฟฟ้า (EV)



พรรคประชาชน

ธีม :
ปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจและการ
กระจายรายได้

นโยบายเร่งด่วน :

- เงิน 1,000 บาท กลุ่มเป้าหมาย
12 ล้านคน + เติบโตสภาพคล่อง
กลุ่มธุรกิจทุนน้อย + กวาดล้าง
ทุนการจัดการทุนสืบทอดในระบบ
เศรษฐกิจ
- ให้ความสำคัญ SMEs อุปสงค์
ภายในประเทศ และระบบธุรกิจ
- เสริมระบบสวัสดิการถ้วนหน้า
(เด็กและผู้สูงอายุ)
- ผลักดันการปฏิรูปต่อต้านคอร์รัปชัน
และคุ้มครองผู้บริโภค

กลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย :
เครื่องมือแพทย์อุตสาหกรรม
ป้องกันประเทศ และโครงข่ายไฟฟ้า
อัจฉริยะ



พรรคเพื่อไทย

ธีม :
เร่งการเติบโตทางเศรษฐกิจ
และยุทธศาสตร์ภูมิเศรษฐศาสตร์

นโยบายเร่งด่วน :

- แก้หนี้เสียเรื้อรัง (หนี้ดีมีรางวัล) -
พักหนี้เกษตรกร ร- ประกันทำไร
สินค้าเกษตร 30%
- ตั้งเป้าอัตราการเติบโตเชิงรุก
สูงสุดในกลุ่ม (~5% GDP)
- ใช้กลไกศูนย์กลางการค้า- การเงิน
และการลงทุนในอุตสาหกรรม
เทคโนโลยีขั้นสูง
- เน้นประกันราคาสินค้าเกษตรและการ
ยกระดับระบบสาธารณสุข
- ให้นำหนักสูงกับ AI เซมิคอนดักเตอร์
และ Medical Hub

กลยุทธ์การลงทุน ประเมินบวกต่อนโยบายระยะสั้นทั้ง 3 พรรคหลักที่มีจุดร่วมกันในสถานการณ์กำหนดนโยบายเร่งด่วนเน้นเศรษฐกิจเป็นหลัก
ซึ่งน่าจะส่งผลบวกต่อหุ้นอิงเศรษฐกิจ ภายในอาทิ CPALL เข้าซื้อ MTC รวมถึงโอกาสเกิด Election Rally ที่ต่อเนื่องไปถึงหลังเลือกตั้ง
กลยุทธ์แนะนำ 5 หุ้น Best Picks ธีม Election Play (หุ้นอิงภายใน +Deep Value เป้าหมาย Fund Flows) : CPALL, BDMS, MTC,
PTTGC, GULF

ที่มา : บล.กรุงศรี

www.thunhoon.com | ทุกความจริงตลาดทุน

หุ้นไทย พรรคเพื่อไทย บล.กรุงศรี พรรคภูมิไไทย พรรคประชาชน



รายงาน : วิรัช บุรณกนกกรสาร