

สำรวจเพิ่มเติม

[📄 ลีดเดอร์](#)[📄 ข่าวธุรกิจวันนี้](#)[📄 สัมมนาธุรกิจออนไลน์](#)[📄 การเงินธุรกิจ](#)[📄 เศรษฐกิจดิจิทัล](#)[📄 การเมือง](#)[📄 การเงินส่วนบุคคล](#)[📄 คู่มือท่องเที่ยวเมืองและท้องถิ่น](#)[📄 อาหารเดลิเวอรี่](#)[📄 Political](#)

สำรวจเพิ่มเติม

Politics

ข่าวเศรษฐกิจล่าสุด

ข่าวเศรษฐกิจรายวัน

STOCK ([HTTPS://WWW.THEBANGKOKINSIGHT.COM/NEWS/CATEGORY/STOCK-FINANCE/STOCK/](https://www.thebangkokinsight.com/news/category/stock-finance/stock/))

ส่องนโยบายรัฐบาลใหม่ หุ่นไหนได้อานิสงส์ มองเป้าหุ้นพุ่ง 1,450-1,480 จุด

โดย SIREE OSIRI ([HTTPS://WWW.THEBANGKOKINSIGHT.COM/AUTHOR/SIREE/](https://www.thebangkokinsight.com/author/siree/)) 9 กุมภาพันธ์ 2569

0

เมื่อ “น้ำเงิน” มา ตลาดมีโอกาส “เขียว” ตาม ส่องนโยบายรัฐบาลใหม่ หุ่นไหนได้อานิสงส์ มองเป้าหุ้นพุ่ง 1,450-1,480 จุด

บล.บัวหลวง (<https://www.facebook.com/bualuangsec>) ระบุว่า ผลเลือกตั้งยังไม่เป็นทางการ แต่ตลาดเริ่ม price-in ตั้งแต่ที่เห็นคะแนนเมื่อคืน ภูมิใจไทยมีแนวโน้มได้เกือบ 200 ที่นั่ง และเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล โดยสูตรรัฐบาลที่เป็นไปได้มากที่สุด ณ ขณะนี้ คือ “ภูมิใจไทย” แกนนำร่วมกับ “เพื่อไทย” และมีพรรคกลาง-เล็กอื่น ๆ รวมเสียงราว 360-370 ที่นั่ง มากกว่ารัฐบาลปี 2566 จึงดีความว่าเสถียรภาพสูงขึ้น การผลักดันนโยบายราบรื่น และความขัดแย้งในพรรคจางลง ทำให้การเปลี่ยนผ่านน่าจะเร็วและนโยบายต่อเนื่อง



ad

ตลาดมองเป็นผลลัพธ์ที่เป็นมิตรกับหุ้นที่สุด โดยรวม จึงประเมิน SET แนว “sideways ไปถึงการปรับตัวขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไป” โดยประเมิน upside เชิงเทคนิค เป้าหมายSET แถว 1,450-1,480

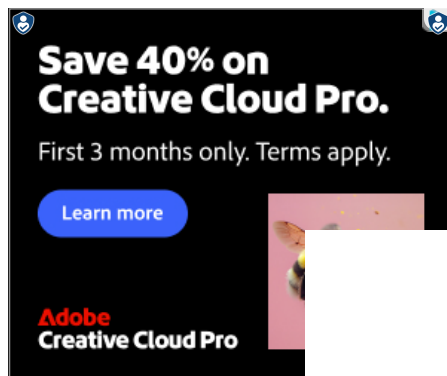
ในส่วนมุมมองมหภาค (macro) คาดรัฐบาลใหม่ออก stimulus ภายใน 13 เดือน วงเงินไม่เกิน 4 หมื่นล้านบาท ช่วย GDP ราว 0.10.2% และยกกำไรตลาดประมาณ 0.40.8% พร้อมโอกาสขยายมาตรการ “คนละครึ่งPlus” และนโยบายกระตุ้นกำลังซื้ออื่น ๆ รัฐบาลน่าจะตั้งได้ภายใน พ.ค. ทำให้การเบิกจ่ายงบไม่สะดุด และยังไม่เห็น downside ต่อประมาณการ GDP ไทยปี 2026 ที่ 1.6%

สำรวจเพิ่มเติม	
ข่าวเศรษฐกิจรายวัน	>
อุทก	>
เศรษฐกิจดิจิทัล	>

ผู้ได้ประโยชน์ชัดสุดในรอบแรกคือ ค่าปลีก-สินค้าต่างๆ ในตลาดแมส, FMCG, การเงินบุคคล, โรงไฟฟ้า และกลุ่มท่องเที่ยว-โครงสร้างพื้นฐาน พร้อมขยายไปขนส่งฯ และมีเดีย โดยรายละเอียดรายกลุ่มจะขึ้นกับการจัดสรรกระทรวงหลักของพรรคร่วม ซึ่งยังต้องติดตามต่อไป



อย่างไรก็ดี เราได้รวบรวมความเห็นจากนักวิเคราะห์แต่ละกลุ่มไว้เบื้องต้นในรายงาน ซึ่งสรุปได้คร่าว ๆ ดังนี้



Ads by optAd360

(https://optad360.com/r/utm_source=branding&utm_medium=display&utm_campaign=www.thebangkokinsight.com)

- **ลดค่าครองชีพ “คนละครึ่งPlus” เน้น “พุงกำลังซื้อแมส” :** CPAXT, BJC, CRC, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, CPF, BTG, TFG, GFPT, CBG, OSP, ICHI, HMPRO, GLOBAL, DOHOME, ILM
- **ท่องเที่ยว & wellness :** “Travel Well, Get a Rebate” + soft power + โครงสร้างพื้นฐาน เป็นฮั้มกลาง-ยาว ผสมมาตรการระยะสั้นแบบrebate กับโปรเจกต์soft power (เช่นDisney Land, FI) เพื่อยกระดับการรับประเทศและดันการพักนานขึ้น/ADR สูงขึ้น : AOT, CENTEL, ERW, AWC, MINT, SPA, BDMS, BH, SPALI, SIRI, HMPRO, GLOBAL, DOHOME
- **พิกหนี/เงินกู้ฉุกเฉิน :** KTB, KKP, TTB, AP, SC, SPALI, SIRI
- **ค่าไฟ/พลังงาน/พลังงานสะอาด :** BGRIM, GPSC, THCOM, WHAUP, DITTO
- **งบทุนรัฐผ่านกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน/PPP + อุตสาหกรรมอนาคต :** STECON, CK, GULF, BEM, AIT, TKC, PIS, DITTO, ITEL, BBIK, BE8, DELTA, AMATA, WHA, GRIM, GULF, WHAUP, EASTW, FORTH
- **Aviation hub + ค่าโดยสารรถไฟฟ้า :** AOT, AAV, BA, THAI, SKY, BEM, BTS, PLANB, VGI

อ่านนโยบายรัฐบาลใหม่
ประเมินหุ้นไหนได้อานิสงส์

บนสมมติฐานการจัดตั้งรัฐบาลโดย **ภูมิใจไทย** เป็นแกนนำ
 ประเมินนโยบายหลัก และผลกระทบต่อหุ้นต่างๆ **ตัวอย่างดังนี้**

ตัวอย่างนโยบายหลัก	ตัวอย่างหุ้นได้อานิสงส์
กระตุ้นเศรษฐกิจ - คนละครึ่ง พลัส	+ CPAXT, BJC, CRC, CPALL, MRDIYT, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, CBG, OSP, ICHI
กระตุ้นท่องเที่ยว เช่น เที่ยวดีมีคืน, ผลิตดิน Disney Land, Formula One, เชียงสุภาพ	+ AOT, CENTEL, ERW, AWC, MINT, SPA, BDMS, BH, PR9
พักหนี้-แก้ปัญหาหนี้ เช่น เงินกู้ฉุกเฉิน 5 หมื่นบาท, พักชำระหนี้ 1 ล้านบาท (3 ปี)	+ KTB, KKP, TTB, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, AP, SPALI, SC, SIRI
นโยบายลดค่าไฟฟ้า (กก. 3 บาท ต่อหน่วย แต่สำหรับ 200 หน่วยแรก)	+ BGRIM, GPSC
การลงทุนเพิ่ม รวมถึงการใช้เครื่องมือ Thailand Future Fund / กลไก PPP สนับสนุนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานใหม่	+ GULF, BEM, STECON, CK, AIT, TKC, PIS, DITTO, ITEL, BBIK, BE8
สนับสนุน Aviation Hub ต่อ	+ AOT, AAV, BA, THAI, SKY
นโยบายสนับสนุนด้านพลังงานสะอาด เช่น Solar Rooftop, Carbon Credit, EV	+ GUNKUL, WHAUP, GULF, FORTH, AH, THCOM
Fast Track ผลักดันอุตสาหกรรมใหม่ต่อ เช่น AI, Semiconductors	+ DELTA, WHA, AMATA, BGRIM, GULF, WHAUP, EASTW
รถไฟฟ้าสูงสุดไม่เกิน 40 บาท ตลอดวัน	+ BTS, BEM, PLANB, VGI

หมายเหตุ: เป็นการคาดการณ์ของ BLS Research โดยอิงจากผลคะแนนการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ ณ วันที่ 8 ก.พ. ไม่ใช่ผลการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเป็นทางการ **ติดตามรายละเอียดการวิเคราะห์ได้ในรายงานฉบับเต็มวันนี้**

บริษัท บิสเนส วิจัย
 CON NEX
 ดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน Wealth Connex
 App Store Google Play

สุดท้ายแนวคิด “ดึงเงินออมกลับเข้าตลาดหุ้นไทย” ผ่านโครงการออมระยะยาว/สิทธิภาษี โดยรายงานยกแนวทางขยายบทบาทกองทุนออมแห่งชาติ (TISA) เพื่อจำกัดเงินไหลออกไปลงทุน ETF ต่างประเทศ และเสริมecosystem wealth management

ที่มา BLS Research

อ่านข่าวเพิ่มเติม

- **ดลท.! เตรียมเสนอ ‘แพ็คเกจ’ รัฐบาลใหม่กระตุ้นตลาดหุ้น – ลุยโรดโชว์เรียกความเชื่อมั่น**
 (https://www.thebangkokinsight.com/news/stock-finance/stock/1612646/)
- **หุ้นเข้าวันนี้ 9 ก.พ. เปิดพุ่ง 34.60 จุด ลุ้นปรับขึ้นแตะแนวต้าน 1,400 จุด**
 (https://www.thebangkokinsight.com/news/stock-finance/stock/1612610/)
- **คาดเงินเฟ้อปี 69 ขยายตัว 0.4% แม้เดือน ม.ค. ยังติดลบต่อเนื่องเดือนที่ 10**
 (https://www.thebangkokinsight.com/news/stock-finance/finance/1612597/)

ติดตามเราได้ที่นี่

- **เว็บไซต์:** <https://www.thebangkokinsight.com/> (https://www.thebangkokinsight.com/)
- **Facebook:** <https://www.facebook.com/TheBangkokInsight> (https://www.facebook.com/TheBangkokInsight)
- **X:** <https://twitter.com/BangkokInsight> (https://twitter.com/BangkokInsight)
- **Instagram:** <https://www.instagram.com/thebangkokinsight/>
 (https://www.instagram.com/thebangkokinsight/)