

กลยุทธ์ลงทุนตลาดหุ้นไทย... รับรัฐบาลใหม่ภายใต้การนำของพรรคภูมิใจไทย



#ทันหุ้น - ภายหลังการเลือกตั้งทั่วไปของไทยในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2569 ที่ผ่านมา ผลอย่างไม่เป็นทางการหลังนับคะแนนเสร็จแล้ว 94% ปรากฏว่า พรรคภูมิใจไทยได้จำนวน ส.ส. 193 ที่นั่ง นำทางอันดับที่ 2 พรรคประชาชนที่ได้ 118 ที่นั่ง ตามด้วยพรรคเพื่อไทย 74 ที่นั่ง และพรรคกล้าธรรม 58 ที่นั่ง เราประเมินว่า ชัยชนะถล่มทลายของพรรคภูมิใจไทยมาจากกลยุทธ์รวมตัวกับตระกูลการเมืองท้องถิ่นและระบบ First-Past-the-Post แม้คะแนนเสียง Party List จะได้เพียง 19 ที่นั่งก็ตาม

ทั้งนี้ เราคาดการณ์ว่า จะมีการจัดตั้งรัฐบาลร่วม 3 พรรค คือ ภูมิใจไทย-เพื่อไทย-กล้าธรรม ซึ่งจะทำให้มีจำนวน ส.ส. รวบรวม 325 ที่นั่ง (65%) โดยคาดว่าจะสามารถตั้งรัฐบาลได้ช่วงกลางเดือนเมษายน 2569 ด้วยอุดมการณ์สอดคล้องและนโยบายเน้นกระตุ้นระยะสั้นและโครงสร้างพื้นฐาน เราประเมินผลของรัฐบาลผสมสูตรดังกล่าวจะทำให้การขยายตัว GDP มี Upside รวบรวม 0.12 ถึง 0.50% ขึ้นอยู่กับ

ลักษณะและขนาดของโครงการ รวมถึงความเร็วในการดำเนินการ และอาจทำให้ GDP ปี 2569 เติบโต 1.5 - 2.0% (เบื้องต้นมองว่ามี Upside ประมาณ +0.3% หรือโต 1.7%) โดยคำนวณจากโครงการที่มีความเป็นไปได้ที่จะสามารถดำเนินการได้รวดเร็ว เช่น พักหนี้ 3 ปี, คนละครึ่งพลัส, ภูเก็ตเงิน 5 หมื่นบาท, ลดค่าไฟฟ้าให้เหลือไม่เกิน 3 บาทต่อหน่วย ของพรรคภูมิใจไทย และรถไฟฟ้า 20 บาท + Feeder 10 บาท และ บัญชีดี + ล้างหนี้ของระบบของเพื่อไทย

ในแง่ของผลกระทบต่อดัชนีตลาดหุ้นไทย เราประเมินว่าระยะสั้น

SET มีโอกาสตอบสนองเชิงบวก (Bullish) เพราะชอบความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลได้เร็วและความต่อเนื่องของการดำเนินนโยบาย ขณะที่ระยะถัดไป กระแส Fund Flow จะไหลเข้าต่อเนื่องหรือไม่ ขึ้นอยู่กับนโยบายของรัฐบาลใหม่จะสร้างความเชื่อมั่นกับนักลงทุนได้เพียงใด ทั้งนี้กลยุทธ์ลงทุนระยะสั้นสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ และต้องการเก็งกำไรหุ้นที่จะได้ประโยชน์จากนโยบายเศรษฐกิจของพรรคภูมิใจไทยซึ่งเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลใหม่ เสนอว่า

กลุ่มรับเหมาก่อสร้างและวัสดุก่อสร้าง : STECON CK SCC (Mega Projects)

กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม : WHA AMATA (Mega Projects)

กลุ่มสื่อสาร : ADVANC TRUE (Mega Projects)

กลุ่มธนาคาร : BBL KTB KBANK (ส่งเสริมการออมการลงทุน)

กลุ่มโรงไฟฟ้า : GULF GUNKUL BANPU (พลังงานสะอาด)

กลุ่มค้าปลีก : CPALL BJC CRC CPN TNP (ล้างหนี้ เพิ่มรายได้ กระตุ้นการใช้จ่าย)

กลุ่มการแพทย์และท่องเที่ยว : BDMS AOT CENTEL ERW (Wellness Destination)

#InnovestX #InnovestXResearch #InnovestXApp #ครบง่ายได้เปรียบในทุกสมารถตลาดทั่วโลก 🌐