

ทินหุ้น

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 1,128

Section: First Section/-

วันที่: พุธที่ 16 เมษายน 2569

ปีที่: 23

ฉบับที่: 5423

หน้า: 16(บนขวา)

Col.Inch: 52.57

Ad Value: 59,298.96

PRValue (x3): 177,896.88

คลิ๊ป: สีส

คอลัมน์: มองอย่างเขียน: เจาะกลุ่มหุ้นรับอานิสงส์ จากนโยบายของรัฐบาลอนุทิน 2

เจาะกลุ่มหุ้นรับอานิสงส์ จากนโยบายของรัฐบาลอนุทิน 2



#ทันหุ้น - หลังจากรัฐบาล “อนุทิน 2” ได้แถลงนโยบายต่อรัฐสภา และประชาชนเมื่อวันที่ 9-10 เม.ย. ที่ผ่านมา เรามองเป็นการมุ่งแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างทางเศรษฐกิจระยะยาวควบคู่กับการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นเพื่อรับมือความผันผวนของโลก เริ่มต้นจากการประกาศกำลังซื้อผ่านโครงการไทยช่วยไทยพลัส การสร้างงานและให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ฐานรากและกลุ่มสูงวัย ซึ่งจะส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพาณิชย์และสินค้าอุปโภคบริโภค ขณะที่ตลาดหุ้นจะได้รับอานิสงส์จากบัญชีอ้อม TISA ส่วนมาตรการแก้หนี้จะช่วยเพิ่มคุณภาพสินทรัพย์ให้กลุ่มธนาคารและสินเชื่อ สำหรับภาคอุตสาหกรรมจะใช้ Thailand FastPass และนโยบาย Net Zero เพื่อดึงดูด FDI ซึ่งจะส่งผลดีต่อกลุ่มนิคมและพลังงานสะอาด นอกจากนี้ยังมีการใช้กลยุทธ์การค้าต่างตอบแทนเพื่อช่วยกลุ่มโลจิสติกส์และผู้ส่งออกอาหารให้ทันทันต่อวิกฤตการณ์โลก ปิดท้ายด้วยการวางรากฐานดิจิทัลและไซเบอร์ซึ่งสร้างโอกาสเติบโตระยะยาวให้กับกลุ่มสื่อสารและเทคโนโลยี สำหรับมาตรการไทยช่วยไทย พลัส แม้เรามองจะมีข้อได้เปรียบในแง่ความเร็วในการดำเนินการ แต่ในเชิงเศรษฐกิจเป็นเพียงเครื่องมือประคองกำลังซื้อหรือลดแรงกระแทกจากค่าครองชีพที่สูงขึ้นมากกว่าจะช่วยกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจ ส่วนผลกระทบต่อ SET คาดจะเป็นปัจจัยหนุนระยะสั้นต่อกลุ่มพาณิชย์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต เพราะเป็นเป้าหมายหลักในการใช้จ่ายผ่านบัตรสวัสดิการ



และร้านค้าคนละครั้ง

แม้นโยบายของรัฐบาลจะช่วยหนุนเศรษฐกิจไทย แต่ส่วนใหญ่สอดคล้องกับนโยบายช่วงหาเสียงเลือกตั้งและอยู่ในประมาณการ Base Case แล้ว โดยคาดว่าปี 2569 GDP ไทยจะเติบโต 1.4%YoY และเป้าหมาย SET Index อยู่ที่ระดับ 1,500 จุด อิง PER 16 เท่า อย่างไรก็ตาม ภาวะเศรษฐกิจไทยและเป้าหมาย SET มีความเสี่ยงที่ยังต้องติดตามจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ซึ่งหากยืดเยื้อเกิน 3 เดือน จนเกิดปัญหา Supply Shock และกดดันให้เงินเฟ้อพุ่งสูงท่ามกลางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว คาด GDP ไทยจะเติบโตเหลือ 1.0% และเป้าหมาย SET อาจถูกปรับลงสู่ 1,300 จุด อิง PER 14 เท่า

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังเผชิญความเสี่ยงจาก Stagflation กลยุทธ์ลงทุนจึงเลือกหุ้นที่ได้อานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ควบคู่กับการมีเกราะป้องกันจากวิกฤติพลังงาน แบ่งเป็น

ทบทวน

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 1,128

Section: First Section/-

วันที่: พุธที่ 16 เมษายน 2569

ปีที่: 23

ฉบับที่: 5423

หน้า: 16(บนขวา)

Col.Inch: 52.57

Ad Value: 59,298.96

PRValue (x3): 177,896.88

คลิป: สีสี่

คอลัมน์: มองอย่างเขียน: เจาะกลุ่มหุ้นรับอานิสงส์ จากนโยบายของรัฐบาลอนุทิน 2

1. หุ้น Short-term Policy ที่ได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐระยะสั้นเพื่อ
ประคองกำลังซื้อ (อาทิ ไทยช่วยไทยพลัส)
และลดค่าครองชีพ โดยเน้นกลุ่มสินค้าบริการ
จำเป็นซึ่งบริหารต้นทุนได้ดีท่ามกลางวิกฤติ
พลังงาน ได้แก่ CPALL CPAXT BJC TNP
ADVANC TRUE

2. หุ้น High Dividend ที่ได้
ประโยชน์จากแผนผลักดัน TISA โดยเลือก
ที่ธุรกิจมีความเสถียรและฐานะการเงินแกร่ง, SET ESG Rating
A-AAA, จ่ายปันผลต่อเนื่องเกิน 10 ปี และให้ Div. Yield > 5%
ได้แก่ AP DIF KTB PTT TISCO

3. หุ้น New Normal ที่ได้ประโยชน์จากแผนเปลี่ยนผ่าน
สู่พลังงานสะอาดและการย้ายฐานผลิตเพื่อลดความเสี่ยงพึ่งพาเชื้อเพลิง
ฟอสซิลและผลกระทบภูมิรัฐศาสตร์ ได้แก่ GULF GPSC BGRIM
GUNKUL WHA AMATA

#InnovestX #InnovestXResearch #InnovestXApp #ครบ
ง่ายได้เปรียบในทุกสภาวะตลาดทั่วโลก

*ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน
และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน 