



กลยุทธ์การลงทุน

- **STRATEGY** : การเมืองในประเทศกลับมาเป็นปัจจัยขับเคลื่อนตลาดระยะสั้น เล็งเป้า SET Index ขึ้นทดสอบ 1560-80
- ผลการโหวตเลือกนายกฯ ที่ประชุมร่วมรัฐสภาเมื่อเย็นวานนี้ (22 ส.ค.) คุณเศรษฐา ทวีสิน ได้รับเลือกเป็นนายกฯ คนที่ 30 ด้วยคะแนนเห็นชอบ 482 เสียง (จาก ส.ส. 330 เสียง และ ส.ว. 152 เสียง) ถือว่าเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนสมาชิกรัฐสภาที่มีอยู่ในปัจจุบัน 747 คน
- ขั้นตอนถัดไป นายกฯ รอการโปรดเกล้าฯ หลังจากนั้นนายกฯ จะเดินทางจัดตั้งรัฐมนตรีภายในช่วงปลายเดือน ส.ค. และตรวจสอบนำขึ้นทูลเกล้าฯ ในช่วงต้นเดือน ก.ย. ภายหลังการโปรดเกล้าฯ คณะรัฐมนตรี และเข้าถวายสัตย์ปฏิญาณแล้ว รัฐบาลจะต้องแถลงนโยบายต่อรัฐสภาภายใน 15 วัน เพราะฉะนั้น เราคาดว่าจะได้รัฐบาลใหม่ที่มีอำนาจเต็มในการบริหารงานประเทศช่วงปลายเดือน ก.ย. นี้เป็นต้นไป

ประเมินใหม่ไทม์ไลน์การตั้งรัฐบาล

22 ส.ค. 2023
● คุณเศรษฐา ได้รับเลือกเป็นนายกฯ คนที่ 30
ปลายเดือน ส.ค. 2023
● นายกรัฐมนตรีรอโปรดเกล้าฯ แต่งตั้ง หลังจากนั้นนายกรัฐมนตรีเดินทางจัดตั้งคณะรัฐมนตรี
ต้นเดือน ก.ย. 2023
● ตรวจสอบคุณสมบัติคณะรัฐมนตรี นำขึ้นทูลเกล้าฯ รอโปรดเกล้าฯ
กลางเดือน ก.ย. 2023
● หลังโปรดเกล้าฯ และถวายสัตย์ปฏิญาณแล้ว รัฐบาลต้องแถลงนโยบายต่อรัฐสภาภายใน 15 วัน
ปลายเดือน ก.ย. 2023
● คาดได้รัฐบาลชุดใหม่ที่มีอำนาจเต็มในการบริหารงานประเทศ

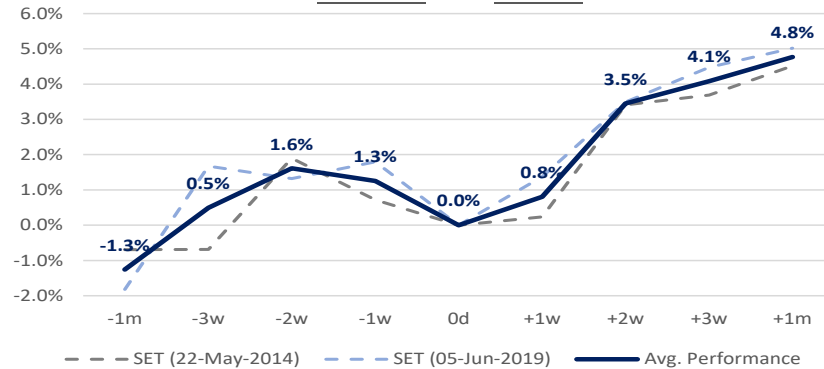
ที่มา : TISCO Research

- ในยุค คสช. หลังจากที่มีความชัดเจนตำแหน่งนายกรัฐมนตรี 2 ครั้งล่าสุด SET Index ตอบรับเชิงบวกด้วยการค่อย ๆ ปรับตัวขึ้นเฉลี่ยราว +3.5% ถึง +4.8% ในช่วง 2-4 สัปดาห์ข้างหน้า ในตอนต้นเดือน ส.ค. เรามอง SET Index จะตอบสนองทางบวกด้วยการปรับตัวขึ้นเข้าใกล้ระดับ 1600 จุด อย่างไรก็ดี หลังจากภาพรวมงบและ GDP ไทยใน Q2 ออกมาแย่ ความล่าช้างบประมาณปี FY2024 ทำให้ประมาณการกำไรมีความเสี่ยงถูกปรับลงอีก รวมทั้ง Bond Yields ที่ปรับตัวสูงขึ้น ล่าสุด 10Y US Bond Yield ยืนสูงกว่าระดับ 4.3% ส่งผลให้เรามอง Upside ของ SET Index ในระยะสั้นอาจจำกัดอยู่ที่บริเวณ 1560-80 รอดูโฉมหน้าคณะรัฐมนตรีและนโยบายอย่างเป็นทางการของรัฐบาลใหม่

ความเคลื่อนไหวของ SET Index

“ก่อน” และ “หลัง” ตำแหน่งนายกฯ ชัดเจน

SET Movement BEFORE and AFTER Vote for PM



ที่มา : SET, TISCO Research

- สำหรับกลุ่มที่น่าสนใจสำหรับการลงทุนระยะสั้น ๆ เรายังชอบกลุ่มค้าปลีก และกลุ่มไฟแนนซ์ที่คาดว่าจะได้ประโยชน์โดยตรงจากการจัดตั้งรัฐบาลและนโยบายต่าง ๆ ของพรรคร่วมรัฐบาลที่เคยหาเสียงไว้ - CPALL, CPAXT, AEONTS, TIDLOR หุ้นที่เข้าร่วมงาน Thailand Focus ที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว - COM7, CK, SCB, PLANB และหุ้นบลูชิพขนาดใหญ่ที่คาดว่าจะเข้าลงทุนหากเงินนอกไหลเข้าและได้ประโยชน์จากการคำนวณดัชนี SET50FF – PTT, BBL, SCB, KBANK, BDMS, CPALL, CPN, MINT
- Top Picks เชิงกลยุทธ์ : CPALL (เป้าพื้นฐาน 76 บาท), CPAXT (43 บาท), MINT (38 บาท), AEONTS (200 บาท) ■

นโยบายสำคัญของพรรคร่วมรัฐบาลหลัก

พรรค	นโยบายสำคัญ
เพื่อไทย (จำนวน 141 ส.ส.)	● ค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาทต่อวัน เงินเดือนคนจบปริญญาตรีเริ่ม 25,000 บาทต่อเดือน ภายในปี พ.ศ. 2570 ● เดิมเงินดิจิทัล 10,000 บาทให้ทุกคน ใช้จ่ายใกล้บ้าน 4 กิโลเมตร ● ทุกครอบครัว มีรายได้ไม่น้อยกว่า 20,000 บาทต่อเดือน ● พักหนี้ 3 ปี รายได้เพิ่ม 3 เท่า ภายในปี พ.ศ. 2570 ● เขตธุรกิจใหม่ ลดอุปสรรค เพิ่มแรงจูงใจ ดึงดูดการลงทุน ● ส่งเสริมการท่องเที่ยวทางด้านการแพทย์และสุขภาพมุ่งทำให้ประเทศไทยเป็น “Wellness Destination”
ภูมิใจไทย (จำนวน 71 ส.ส.)	● พักหนี้ 3 ปี หยุดต้น ปลดดอกเบี้ยย คนละไม่เกิน 1 ล้านบาท ● “เกษตรรั้วราย” Contract Farming รัฐบาลก่อนปลูก รับเงินก่อนขาย เสียหายมีประกัน ● ลดรายจ่าย เพิ่มรายได้ (ฟรีหลังคาโซล่าเซลล์ ลดค่าไฟฟ้าหลังคาละ 450 บาท/เดือน, มอเตอร์ไซด์ไฟฟ้า) ● Landbridge อ่าวไทย-อันดามัน ยกกระดับการคมนาคมของประเทศไทย ● เครื่องฉายรังสี รักษา มะเร็งฟรีทุกจังหวัด ศูนย์ฟอกไตฟรีทุกอำเภอ
พลังประชารัฐ (จำนวน 40 ส.ส.)	● เศรษฐกิจประชารัฐ วางแผนผลิต ลดต้นทุนเกษตรกร เพิ่มมูลค่าสินค้าเกษตรด้วยการแปรรูป วิสาหกิจชุมชน ● สวัสดิการประชารัฐ จากกรรมกรมาสู่เชิงตะกอน (ดูแลสวัสดิการตั้งแต่ในครรภ์จนถึงเบี้ยยังชีพผู้สูงอายุ) ● กระจายความเจริญไปสู่ภูมิภาค สร้างเมื่อนำอยู่ใกล้บ้าน เป็นแหล่งสร้างงาน สร้างอาชีพ
รวมไทยสร้างชาติ (จำนวน 36 ส.ส.)	● แก้ปัญหาหนี้ (คลินิกแก้หนี้ จ่ายดอกเบี้ยที่เป็นธรรม) เพิ่มโอกาสเข้าแหล่งเงินทุน ● กระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ ปรับเบี้ยยังชีพผู้สูงอายุและปรับวงเงินบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ● ลดค่าไฟ ช่วยเหลือค่าครองชีพ ส่งเสริมพลังงานสะอาดในภาคครัวเรือนและชุมชน

ที่มา : เว็บไซต์ของพรรคการเมือง, TISCO Research

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 5 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ : (66) 2633-6999 โทรสาร : (66) 2633-6490

Market Insight

E-mail : tiscoresearch@tisco.co.th

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชนหรือโดยทางอื่นใด ทิสโก้ไม่ต้องรับผิดชอบความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการนำไปใช้โดยผู้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่ผู้เดียว

23 สิงหาคม 2566