

หุ่น

คำปลีก ห้าง โรงแรม

คีกรับมาตรการรัฐ



กลุ่มคำปลีก-ห้าง-โรงแรม คีกรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ โบนัสร้านสะดวกซื้อรับประโยชน์มากที่สุด หลังรัฐบาลมุ่งเน้นฐานราก คาดดึงเงินคนที่มิเหลือช่วยผู้ขาดเงินได้มากขึ้นซึ่งช่วยกระตุ้นสภาพคล่องและหมุนเวียนเงินในระบบเศรษฐกิจได้ดีกว่ารัฐบาลเป็นผู้จ่ายฝ่ายเดียว

ในภาวะที่สถานการณ์ไวรัสโควิด-19 ได้ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจทั่วโลกในปัจจุบัน ทำให้แต่ละประเทศต้องออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเร่งด่วน โดยมาตรการล่าสุดของรัฐบาลไทย หลังการประชุมศูนย์บริหารสถานการณ์เศรษฐกิจ จากผลกระทบของการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (ศบค.) เห็นชอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 2 มาตรการหลักคือ มาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย “ชิมช้อปใช้” วงเงิน 4.5 หมื่นล้านบาท โดยรัฐจะให้เงินสนับสนุนการใช้จ่ายคนละไม่เกิน 3,000 บาท เพื่อเอาไปใช้จ่ายซื้อของในร้านค้า หาบเร่ แผงลอย ที่เป็นรายย่อย

มาตรการส่งเสริมการจ้างงานใหม่สำหรับผู้จบการศึกษาใหม่โดยภาครัฐและภาค

เอกชน นำเสนอโดยกระทรวงแรงงาน ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสนับสนุนการจ้างงานผู้จบการศึกษาใหม่ รวมถึงปรับปรุงมาตรการเราเที่ยวด้วยกันเพิ่มเติม ส่งผลดีต่อหุ่นกลุ่มที่อิงการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศที่ต่างตอบรับในเชิงบวก

นายชาญชัย พันทธานกิจ ผู้จัดการสายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) เอเชีย พลัส จำกัดเปิดเผยว่า ถึงแม้ปัจจุบันรัฐบาลไทยจะขาดรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง หลังนายปรีดี ดาวฉายลาออกมีผลเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2563 ซึ่งประเด็นที่ให้น้ำหนัก คือ การสรรหาบุคคลที่เข้ามาดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีคลังคนใหม่จะเป็นใคร และใช้เวลาสรรหายาวนานหรือไม่ แต่รัฐบาลยังเดินหน้าผลักดันออกมาตรการพยุงเศรษฐกิจในช่วงโค้งสุดท้ายเดือนกันยายน-ธันวาคม ปี 2563 ออกมา

อย่างไรก็ตาม มาตรการชิมช้อปใช้ เบื้องต้นรัฐช่วยออกค่าใช้จ่าย 50% ประชาชนออก 50% ในการซื้อสินค้าอุปโภคบริโภค ไม่เกิน 3,000 บาท ต่อคน และรัฐกำหนดจ่ายเงินให้ 100-200 บาทต่อวันต่อคน วงเงินรวม 45,000 ล้านบาท และมาตรการส่งเสริมการจ้างงานผู้จบการศึกษาใหม่ ซึ่งรัฐจะสมทบจ่ายกับนายจ้างไม่เกิน 50% ของ

ค่าจ้าง หรือ 7,500 บาท ระยะเวลา 1 ปี วงเงินรวม 23,000 ล้านบาท โดยรวมทั้ง 2 มาตรการถือว่าช่วยกำลังซื้อของไทยในช่วงไตรมาส 4 ปี 2563 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ให้น้ำหนักไปที่มาตรการชิมช้อปใช้มากกว่า หากพิจารณากลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากรัฐมุ่งไปที่ฐานราก เช่น หาบเร่ แผงลอย และร้านสะดวกซื้อ รวมถึงอาหารเครื่องดื่มในร้านสะดวกซื้อคาดว่าจะได้ประโยชน์เช่นกัน ขณะที่ มาตรการปรับปรุงโครงการ “เราไปเที่ยวกัน” ให้ดีขึ้น และเพิ่มในส่วนของการให้ข้าราชการหยุดเพิ่มได้ 2 วัน เชื่อว่าหุ่นที่ได้ประโยชน์ คือ ธุรกิจโรงแรมในประเทศ, ธุรกิจอาหารและสายการบิน

ด้าน บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า มาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายรอบนี้มีจุดดีตรงที่เป็นความร่วมมือ จึงน่าจะช่วยดึงเงินของผู้ที่มีเงินเหลือไปช่วยผู้ที่ขาดเงินได้มากขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นสภาพคล่องและการหมุนเวียนของเงินในระบบเศรษฐกิจได้ดีกว่าการที่รัฐบาลเป็นผู้จ่ายฝ่ายเดียว ทั้งนี้ สำหรับมาตรการที่ออกมาแล้วจะช่วยหนุนดัชนีหุ้นไทยในช่วงวิกฤตเช่นนี้ แต่ยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและมาตรการ

ทางภาษี ควบคู่ไปกับการช่วยเหลือค่าครองชีพ

ขณะเดียวกัน ทุกครั้งที่มีการมาตรการกระตุ้นการบริโภคในประเทศ กลุ่มที่มัก Outperform คือ คำปลีก อาหาร เครื่องดื่ม สินค้าไอที และไฟแนนซ์ แต่เนื่องจากรอบนี้เน้นกลุ่มอาหาร เครื่องดื่ม และผู้ประกอบการขนาดเล็ก กลุ่มที่จะได้ประโยชน์มากที่สุดจึงเป็นคำปลีกที่เน้นอาหารและเครื่องดื่ม ทั้งนี้ ยังต้องติดตามปัจจัยการเมืองในประเทศ ที่อาจกระทบกับความต่อเนื่องในการออกมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อในอนาคต

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า มีมุมมองเป็นบวกจากการกระตุ้นเศรษฐกิจโดยการแจกเงินดังกล่าว อีกทั้งการกระตุ้นเศรษฐกิจเปิดโอกาสให้ใช้เงินร้านสะดวกซื้อและห้างสรรพสินค้าด้วยนอกเหนือจากผู้ประกอบการรายย่อยที่ลงทะเบียน จึงคาดว่าส่งผลดีให้กลุ่มคำปลีกในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย โดยหุ่นที่ได้ประโยชน์จะเป็นกลุ่มที่เน้นเกี่ยวกับการบริโภคอุปโภคในชีวิตประจำวัน รวมถึงผลดีต่อ supplier ของร้านสะดวกซื้อ และกลุ่มห้างสรรพสินค้า ●

หุ้นที่จะได้ประโยชน์จากมาตรการ กระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่

คำแนะนำ

ถือ

ซื้อ

บริษัทภาคครัวเรือน

CRC

บอ. ทีเอสโก้

ราคาเป้าหมาย (บาท)

30.00

CPALL

บอ. โนมูระ พิตมบสิน

ราคาเป้าหมาย (บาท)

75.00

TACC

บอ. เคจีไอ (ประเทศไทย)

ราคาเป้าหมาย (บาท)

8.00

TKN

บอ. ดีบีเอสวิเคอร์ส (ประเทศไทย)

ราคาเป้าหมาย (บาท)

10.90

BJC

บอ. ทยวนคำ (ประเทศไทย)

ราคาเป้าหมาย (บาท)

47.00

ภาคท่องเที่ยว

ERW

บอ. เคจีไอ (ประเทศไทย)

ราคาเป้าหมาย (บาท)

3.60

CENDEL

บอ. กรุงศรี

ราคาเป้าหมาย (บาท)

28.00

AAV

บอ. บัวหลวง

ราคาเป้าหมาย (บาท)

3.90

AOT

บอ. ดีบีเอสวิเคอร์ส (ประเทศไทย)

ราคาเป้าหมาย (บาท)

56.00

MINT

บอ. กรุงศรี

ราคาเป้าหมาย (บาท)

21.00

รวบรวมโดย "ฐานเศรษฐกิจ"

ฐาน INFO GRAPHIC