



1,060–1,075

คาด SET Index แกว่งตัวออกข้าง: ท่ามกลางการเมืองไทยที่ยังสร้างความกังวลให้นักลงทุนและยังคงต้องติดตามพัฒนาการต่อไป รวมถึงสงครามในตะวันออกกลางที่ยังต้องตามต่อ หากแต่มอง Valuation ที่น่าพอใจ จะเป็นแรงหนุนต่อ SET Index

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) มีสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศ: HANA, IVL, KCE, PTTGC, SCGP
- 2) พลังงาน: BCP, PTTEP, SPRC, TOP
- 3) Defensive: BCH, TTW
- 4) Virtual Bank: OR, SCB
- 5) DR: AMD80, AMZN80, AVGO80, ESTEE80, NINTENDO19
- 6) Short-sell: BGRIM, GPSC, HMPRO

Picks of the day

	เป้าหมาย
	0.90 / 0.94
	แนวรับ
AMD80	0.80

- แรงหนุนจาก Product รุ่นใหม่
- ย่อพักตัวในแนวโน้มขาขึ้น

	เป้าหมาย
	17.00 / 17.40
	แนวรับ
SCGP	16.00

- รายได้ต่างประเทศหนุน
- ปัจจัยภายนอกผ่อนคลาย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักกรณีย์ จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

■ **ยังเกินครึ่ง แต่ยังไม่วางใจ:** คาดการเมืองในประเทศยังคงเป็น Sentiment เชิงลบที่สร้างความกังวลให้นักลงทุน แม้ปัจจุบันดูเหมือนว่าในฝั่งรัฐบาลจะยังไม่มีพรรคร่วมรัฐบาลถอนตัวเพิ่มเติม หลังพรรคกล้าธรรมและพรรคประชาชาติแสดงจุดยืนร่วมรัฐบาลต่อ ส่วนพรรคประชาธิปัตย์มีรายงานว่าที่ประชุมกรรมการบริหารพรรคเสียงส่วนใหญ่มีมติให้ร่วมรัฐบาลต่อไป ขณะที่พรรครวมไทยสร้างชาติและพรรคชาติไทยพัฒนา ยังไม่ถอนตัวจากการร่วมรัฐบาล โดยจะมีการพูดคุยกับนายกฯ ก่อน จากภาพข้างต้นส่งผลให้จำนวนสส.ของฝั่งรัฐบาลมีแนวโน้มจะอยู่ที่ 261 ที่นั่ง ซึ่งยังถือเป็นการครองเสียงสส.เกินครึ่งหนึ่งของจำนวนสส.รวมทั้ง 495 ที่นั่ง หากแต่ทางฝ่ายมองนักลงทุนยังไม่วางใจต่อสถานการณ์การเมืองไทยนัก เนื่องจากจำนวนสส.ที่เกินครึ่งหนึ่งมาไม่มากนัก ส่งผลให้รัฐบาลอยู่ในจุดที่มีความเปราะบาง หากมีพรรคร่วมรัฐบาลถอนตัวเพิ่มเติมหรือมีสส. ฝั่งรัฐบาลที่มีความคิดต่างกับพรรค ก็สามารถส่งผลให้รัฐบาลเกิดความสั่นคลอนได้ นอกจากนี้ FTSE Rebalance ในวันนี้ อาจเป็นอีกแรงกดดันต่อ SET Index

■ **สงครามตะวันออกกลางยังต้องตามต่อ:** คาดสถานการณ์สงครามอิสราเอล-อิหร่านที่ยังคงดำเนินมาอย่างต่อเนื่องเป็นอีก Sentiment เชิงลบ หลังยังมีความไม่แน่นอนว่าจะจบลงอย่างไร โดยปรณ.กรัณปิเผยว่า “จากข้อเท็จจริงที่ว่ายังคงมีโอกาสอย่างมากสำหรับการเจรจากับอิหร่านในอนาคตอันใกล้หรืออาจจะไม่มี ผมจะตัดสินใจว่าจะทำการโหมตีหรือไม่ภายใน 2 สัปดาห์ข้างหน้า” ในทางกลับกัน มองเป็นแรงหนุนต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน โดย Citigroup มองหากสงครามข้างต้นรุนแรงมากขึ้นและส่งผลกระทบต่อท่อการส่งออกน้ำมันของอิหร่านในปริมาณ 1.1 ล้านบาร์เรล/วัน จะทำให้ราคาน้ำมันเบรนท์พุ่งขึ้นสูงกว่าระดับก่อนที่จะเกิดความขัดแย้งประมาณ 15-20%

■ **หวัง Valuation น่าพอใจ ช่วย SET:** คาดทางลงจำกัด หลังการปรับตัวลงมาก่อนหน้านี้ของ SET Index ส่งผลให้ Valuation อยู่ในระดับที่น่าพอใจมากขึ้น โดย Forward P/E ปี 68 อยู่ที่ 11.79x ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปี และระดับ -1.75 S.D. ดังนั้น จึงอาจเห็นแรงเข้าเก็บสะสมหุ้นที่พื้นฐานดี โดยเฉพาะจากนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) ปรณ.ประกาศรายชื่อบริษัทที่ได้รับคัดเลือกให้จัดตั้ง Virtual bank 3 ราย ประกอบไปด้วย 1) บริษัท เอชเอ็ม โฮลดิ้ง จำกัด (กรุมนี) 2) KTB, ADVANC และ OR และ 3) SCB, WeTechnology Limited KakaoBank Corp
- (+) กบม.มีมติปรับลดอัตราเก็บเงินเข้ากองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง สำหรับน้ำมันดีเซลลงอีก 70 สตางค์/ลิตร เพื่อช่วยพยุงราคาขายปลีกน้ำมันหน้าสถานีบริการไม่ให้ปรับขึ้นราคา โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย.68 เป็นต้นไป
- (+) ก.พาณิชย์ของจีนเผยว่า “มีจำนวนหนึ่ง” ของคำขอใบอนุญาตส่งออกแร่หายากได้รับการอนุมัติแล้ว แม้จะมีการปฏิเสธที่จะให้รายละเอียดเพิ่มเติม เช่น ปริมาณที่แน่ชัดและจำนวนที่อนุญาตให้กับบริษัทของสหรัฐก็ตาม
- (-) กรุงเทพธุรกิจเผยแพร่ผลสำรวจความคิดเห็น “100ซีอีโอ” องค์กรธุรกิจชั้นนำหลากหลายกลุ่ม พบว่า 65% มองว่าสถานการณ์ทางการเมืองปัจจุบันมีผลกระทบทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวลงอย่างรุนแรง และมีแนวโน้มถดถอย