



1,100–1,115

คาด SET Index แกว่งตัวออกข้าง : แรงกดดันจากความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ยังต้องลุ้นในระยะถัดไป และ การดัดตัวของ Bond yield สหรัฐรับทำทักของเฟดและ Tax bill กดดันตลาดหุ้น ขณะที่รอลุ้นแรงหนุนการเจรจาทำแพงภาษีระหว่างสหรัฐและประเทศต่างๆ รวมถึงจับตาตัวเลขแรงงานสหรัฐ

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เก็งงบ 2Q68:** BBL, KBANK, KKP, KTB
- 2) Global Play :** HANA, KCE, ITC, PTTGC, SCGP
- 3) เกียวไทยคนละครั้ง:** CENTEL, ERW, MINT, OR, CPALL, CPAXT
- 4) Selective :** SCC, SPALI, AP, WHA, AMATA

Picks of the day

เป้าหมาย
6.80 / 7.00

แนวรับ
6.30 / 6.40

AP **BUY**

- 2Q68 เปิดโครงการเพิ่มมากขึ้น
- 2Q68 แนวโน้มกำไรฟื้นตัวได้ดีกว่าไตรมาสแรก

เป้าหมาย
20.60 / 21.00

แนวรับ
20.00

PTTGC **BUY**

- ภายนอกยังหนุน
- เดินหน้ากลยุทธ์ Asset Light

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ โง้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

การเมืองยังต้องลุ้นไปที่ละขั้น

- เก็งงบน่าสนใจ ขณะที่รอภาพต่อไปของการเมือง :** ศาลรัฐธรรมนูญ มีมติรับคำร้องของ 36 ส.ว. และมีคำสั่งให้นายกฯหยุดปฏิบัติหน้าที่ ทำให้ตำแหน่งนายกรัฐมนตรีจำเป็นต้องมีผู้รักษาการแทน ซึ่งให้คุณสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ เข้ามารับหน้าที่รักษาการแทนนายกฯโดยลำดับถัดไป จะเป็นการนำทีม ครม. ชุดใหม่เข้าถวายสัตย์ปฏิญาณ ในวันที่ 3 ก.ค.68 ก่อนเข้าดำรงตำแหน่ง รมต. พร้อมกับส่งต่อตำแหน่งรักษาการนายกฯคืนให้กับ คุณ ภูมิธรรม เวชยชัย ซึ่งนายกฯมีเวลา 15 วันในการเข้าชี้แจงข้อเท็จจริง และจะดำรงตำแหน่ง รมต. วัฒนธรรมไปก่อน ตลาดตอบรับในเชิงบวก ตามความชัดเจนทางการเมือง แต่มองความไม่แน่นอนในอนาคตยังมี เช่น โอกาสในการลาออก การชุมนุมที่ยังยืดเยื้อ หรือ การเสนอนายกคนนอก จึงมองตลาดอาจปรับตัวขึ้นต่อไม่มาก โดยมองหุ้นที่เตรียมประกาศงบ 2Q68 เป็นกลุ่มที่น่าสนใจในช่วงใกล้ฤดูประกาศงบ
- ทำทักของเฟด และ Tax Bill ผลักดัน Bond Yield สหรัฐ :** ประธานเฟดย้ำจุดยืนในการคงอัตราดอกเบี้ย โดยระบุว่าจะรอพัฒนาการของตัวแปรเศรษฐกิจ ก่อนที่จะตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยมองผลจากทำแพงภาษีจะเข้ามาผลักดันเงินเฟ้อในช่วงฤดูร้อนนี้ ทำให้เลือกจะค่อยๆตัดสินใจตามข้อมูลในแต่ละรอบการประชุม ขณะที่วุฒิสภาสหรัฐได้ผ่านร่างกฎหมาย One Big Beautiful Bill Act แล้ว ด้วยคะแนน 51 (เห็นชอบ) ต่อ 50 (ไม่เห็นชอบ) เสี่ยง โดยนักวิเคราะห์มองเป็นการแลกกับการะทางการคลังที่มากขึ้น จนอาจทำให้รัฐบาลจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ในอนาคต และ จะเพิ่มอุปทานพันธบัตรรัฐบาล ปัจจัยทั้งสองทำให้ Bond Yield สหรัฐอายุ 2 และ 10 ปี ปรับตัวขึ้นตอบรับการคาดการณ์ดังกล่าว สู่ระดับ 3.78% และ 4.24% กดดันสินทรัพย์เสี่ยง
- ตลาดจับตา Trade Deal และ ตัวเลขแรงงานสหรัฐ :** ตลาดจับตาการพูดคุยระหว่างสหรัฐและประเทศต่างๆรวมถึงไทย ประเด็นทำแพงภาษีก่อนถึงกำหนดในวันที่ 9 ก.ค. หากคืบหน้ามองเป็นบวกต่อไทย ขณะที่รอจับตาตัวเลขแรงงาน คือ ADP Nonfarm Employment Change (Jun) ในคืนนี้ และ Nonfarm payrolls (Jun) ในวันศุกร์

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (-) รมว.ท่องเที่ยวและกีฬา เผยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-30 มิ.ย. 68 รวมทั้งสิ้น 16.68 ล้านคน ลดลง 4.66% y-y มองยังห่างจากเป้าหมายนักท่องเที่ยวของ รพท. และ จำนวนนักท่องเที่ยวรวมในปี 67 จึงอาจเห็นภาพการชะลอตัวแบบ y-y ของจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี
- (-) S&P Global Commodity Insights ระบุว่า ณ สิ้นเดือนมิ.ย. คลังสำรองก๊าซของยุโรปลดลง y-y สะท้อนความต้องการก๊าซธรรมชาติของยุโรปที่ยังอยู่ในระดับสูง มีแนวโน้มต้นทุนราคา LNG เป็นลบต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า
- (-) ฟิทช์ เรตติ้งส์ ชี้อัตราส่วนหนี้สินที่สูงของบริษัทขนาดใหญ่ในประเทศไทย สะท้อนพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากหนี้สิน มากกว่ากระแสเงินสด หวั่นอาจนำสู่โครงสร้างเงินทุนเปราะบาง เพิ่มความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์-สภาพคล่อง
- (+) กรมการค้าต่างประเทศ เผยไทยใช้สิทธิ FTA ช่วงเดือน ม.ค.- เม.ย. ไปกว่า 79.45% ขยายตัว 13.46% y-y