



1,185–1,205

คาด SET Index แกว่งตัว Sideways to sideways

up: คาดแรงหนุนมาจากการเข้าเก็งกำไรท่ามกลางความคาดหวังว่าไทยจะสามารถบรรลุการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ โดยเฉพาะหลังเห็นการบรรลุของญี่ปุ่น หากแต่มองทางขึ้นถูกลดทอนลงจากความกังวลสงครามการค้าระหว่าง EU กับ สหรัฐฯ

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เก็งงบ 2Q68:** ADVANC, AP, BDMS, CENTEL, GULF, PR9, SCC, SPALI, TOP
- 2) หวังผู้ว่ารปท.คนต่อไปผ่อนคลายนโยบายการเงิน:** AMATA, CRC, GPSC, KTC, WHA, WHAIR
- 3) หวังปรับเกณฑ์ Thai ESG ลงทุนใน REITs:** CPNREIT, FTREIT, LHHOTEL, WHART
- 4) China play:** HANA, IVL, PTTGC, SCGP
- 5) Selective play:** CBG, OSP, TFG

Picks of the day



เป้าหมาย

297 / 300

แนวรับ

290

ADVANC

BUY

- ยังสดพริ้วเมียร์ลิก หนุนขึ้นแท่นผู้นำบริการสตรีมมิง
- คาดรายได้หลัก 2Q68 โต q-q, y-y



เป้าหมาย

44.50 / 45.50

แนวรับ

42.50

GULF

BUY

- ขยายกำลังการผลิตต่อเนื่อง
- ทอยเปิด Data Center

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชัญญะยังค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชนพัฒน์ สุริยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2568_0134

- ห่วงไทยเจรจาสำเร็จตามประเทศในภูมิภาค:** คาดแรงหนุนมาจากการเก็งกำไรของนักลงทุน ท่ามกลางความคาดหวังว่าไทยจะสามารถบรรลุการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ หลังเห็นหลายชาติในภูมิภาคบรรลุการเจรจา โดยนอกจากเวียดนามและอินโดนีเซียที่เจรจาสำเร็จไปก่อนหน้านี้แล้ว เมื่อคืนที่ผ่านมาจนถึงเช้านี้มีอีก 2 ชาติที่บรรลุการเจรจาการค้า ได้แก่ 1) ฟิลิปปินส์ ซึ่งสหรัฐฯจะเรียกเก็บภาษีศุลกากร 19% ลดลงจาก 20% ที่สหรัฐฯเคยกำหนดไว้ โดยฟิลิปปินส์จะเก็บภาษีศุลกากรต่อสหรัฐฯ 0% และจะร่วมมือกันด้านการทหาร และ 2) ญี่ปุ่น ซึ่งสหรัฐฯจะเรียกเก็บภาษีศุลกากร 15% ลดลงจาก 25% ที่สหรัฐฯเคยกำหนดไว้ โดยญี่ปุ่นจะเปิดการค้าให้สหรัฐฯ ซึ่งรวมถึงรถยนต์และรถบรรทุก ข้าวและสินค้าเกษตรบางประเภท และอื่นๆ และญี่ปุ่นจะลงทุน 5.5 แสนล้านดอลลาร์ในสหรัฐฯและสหรัฐฯจะได้รับผลกำไร 90% ขณะที่ด้านความคืบหน้าของไทย เมื่อวานนี้คุณพิชัย รองนายกรัฐมนตรีและรมว.คลังเผยว่าเบื้องต้นทราบว่าขณะนี้สหรัฐฯได้เห็นข้อเสนอของไทยแล้วกว่า 90% พร้อมคาดว่าภายในวันนี้จะยื่นข้อเสนอสุดท้ายได้เรียบร้อย ซึ่งระหว่างนี้ ทีมงานได้เร่งนำคำอธิบายและข้อเสนอต่างๆจากสหรัฐฯมาพิจารณาประกอบในทุกส่วน นอกจากนี้ เรามอง SET Index ยังมีแนวโน้มได้ Sentiment เชิงบวกจากความหวังต่อความสัมพันธ์เชิงบวกระหว่างสหรัฐฯกับจีน หลังคุณเบสเชนต์ รมว.สหรัฐฯ เผยว่าเขาจะพบกับรมว.จีนที่กรุงสตอกโฮล์มในสัปดาห์หน้า เพื่อหารือเกี่ยวกับการขยายกำหนดเส้นตายการเรียกเก็บภาษีสินค้าจีน จากเดิมที่กำหนดไว้ในวันที่ 12 ส.ค.68 เพื่อเปิดทางให้สหรัฐฯและจีนยังคงทำการเจรจาข้อตกลงการค้าต่อไป
- กังวลสงครามการค้า EU-สหรัฐฯ:** มองทางขึ้นถูกลดทอนลงจากความกังวลสงครามการค้าระหว่าง EU กับสหรัฐฯ หลังสำนักข่าวต่างประเทศรายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่าชาติสมาชิก EU จำนวนมากขึ้นเรื่อยๆกำลังพิจารณาใช้เครื่องมือต่อต้านการบีบบังคับอย่างเต็มรูปแบบ เพื่อตอบโต้สหรัฐฯหากปรน.ทรัมป์เดินหน้าตามคำขู่ที่จะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจาก EU 30% ภายในวันที่ 1 ส.ค.68 และการเจรจาทางการค้าไม่เป็นผลสำเร็จ ประเด็นข้างต้นยังเป็นแรงกดดันให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลง 1.47% ปิดที่ \$66.21 ส่งผลให้เรามองเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) ครม.มีมติเห็นชอบคุณวิทย์ดำรงตำแหน่งผู้ว่ารปท.คนต่อไป ซึ่งเรามองเป็น Sentiment เชิงบวก ท่ามกลางความคาดหวังผู้ว่ารปท.คนต่อไปมีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายนโยบายการเงินมากขึ้น ท่ามกลางปัจจัยอิสระที่ไม่โดดเด่น
- (+) ระหว่างวันที่ 22-25 ก.ค.68 ไทยและเกาหลีใต้ได้จัดประชุมระหว่างรอบการเจรจาความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจ (EPA) โดยทั้งสองฝ่ายมุ่งหวังที่จะขยายความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจท่ามกลางความไม่แน่นอนทางการค้าทั่วโลก
- (+) จีนเผยแพร่รายงานใหม่ในเขตเมืองได้ 6.95 ล้านตำแหน่งในช่วง 1H68 โดยบรรลุระดับ 58% ของเป้าหมายประจำปี ส่วนผลสำรวจอัตราการว่างงานในเขตเมืองในเดือนมิ.ย.68 อยู่ที่ 5% ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า
- (-) Bloomberg Economics เผยหากปรน.ทรัมป์ดำเนินนโยบายเรียกเก็บภาษีหรือควมคุมห่วงโซ่อุปทานจากการส่งต่อสินค้าได้สำเร็จ จะทำให้เกิดความเสี่ยงต่อสินค้าออกจากจีนไปสหรัฐฯถึง 70% และกระทบต่อ GDP ของจีนมากกว่า 2.1%