



1,210 - 1,230

คาด SET Index Sideways Up : หลังสหรัฐเผยใกล้เคียงกับ EU ได้ที่ 15% สร้าง Sentiment บวกให้ตลาดหุ้นทั่วโลก ระหว่างที่รอลุ้นผลการเจรจาของไทย-สหรัฐ ความไม่แน่นอนในพื้นที่ชายแดนไทย-กัมพูชา และ ตัวเลขนำเข้า-ส่งออกไทยเดือน มิ.ย.68

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เก็งงบ 2Q68:** ADVANC, AP, BCH, BDMS, BEM, CENTEL, GULF, PR9, SCC, SPALI, TOP
- 2) ส่งออกไทย :** DELTA, HANA, KCE, CPF, ITC, TU, OSP, SAPPE, CBG
- 3) Selective play:** CPN, OR, CRC, DOHOME, GLOBAL
- 4) China play:** HANA, IVL, PTTGC, SCGP

Picks of the day

PR9

เป้าหมาย 25.00 / 25.50
แนวรับ 24.00

BUY

- คาดกำไร 2Q68 โตสดใส
- ระยะยาวยังคงมองบวกต่อ PR9

PTTGC

เป้าหมาย 22.60 / 23.00
แนวรับ 21.40

BUY

- เดินหน้ากลยุทธ์ Asset Light
- ครั้งหลังปัจจัยภายนอกหนุน

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ โจ้ววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

- **ตลาด Happy EU ใกล้เคียงได้ จับตา ECB ต่อ :** ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นต่อหลังวานนี้ สมต.คลังสหรัฐเผยสหรัฐใกล้เคียงบรรลุการค้ากับ EU แล้ว โดยคาดอัตราภาษีจะอยู่ที่ 15% แต่จะมีการเก็บภาษีเหล็กและอลูมิเนียมในอัตรา 50% สำหรับส่วนที่เกินจากโควตาที่ตกลงกันเบื้องต้นมองเป็นสัญญาณที่ดีเนื่องจาก EU มีประเด็นที่ขัดแย้งกับสหรัฐในส่วนของ การส่งออกยานยนต์อย่างไม่เป็นธรรมไปขายยังสหรัฐ และ เอาเปรียบด้านการค้าอื่นๆตามคำกล่าวอ้างของทรัมป์ การใกล้บรรลุข้อตกลงมองจะช่วยคลายความกังวลด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ ส่วนการประชุม ECB ตลาดคาดจะคง Deposit Facility Rate ที่ 2% และ มอง ECB จะไม่เร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ย โดยอาจรอความชัดเจนในประเด็นค่าแพงภาษีก่อน
- **ลู่ทางไทย-สหรัฐ และ ไทยกัมพูชา :** คาดตลาดรอความคืบหน้าในประเด็น 1) การเจรจาระหว่างไทย-สหรัฐ หลัง สมต.คลังได้ยื่นข้อเสนอสุดท้ายเพิ่มเติมให้สหรัฐเมื่อคืนนี้ โดยเผยเหลืออีกเพียงนิดเดียวสำหรับขั้นตอนการเจรจา ทางฝ่ายมองตลาดค่อนข้างคาดหวังผลการเจรจาในครั้งนี้ ซึ่งเป็นประเด็นที่ Overhang มาเป็นเวลานาน และ หากสามารถบรรลุได้สูงกว่า 20% อาจต้องระมัดระวังแรงขายที่อาจเข้ามาจากความผิดหวังในผลการเจรจา 2) กัมพูชา-ไทย เริ่มมีประเด็นอีกครั้งหลังรักษาการนายฯไทย ประกาศลดระดับความสัมพันธ์กับกัมพูชาทันทีที่ทราบข่าวทหารไทยเหยียบกับระเบิด และเตรียมปิดด่านชายแดนทั้งหมดที่กองทัพภาคที่ 2 รับผิดชอบ มองสร้างความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าการค้าชายแดนหลังก่อนหน้ากัมพูชา เผยเป้าหมายที่จะบรรลุมูลค่าการค้าระหว่างกันที่ 4.8 แสนล้าน ในปี 70 เป็นไปได้ยาก กลับมาสร้างความกังวลด้าน Geopolitical Risk
- **จับตาตัวเลขนำเข้า-ส่งออกไทย เดือน มิ.ย.68 :** คาดตัวเลขส่งออกจะขยายตัว 18.90%y-y เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 18.40% ขณะที่ตัวเลขนำเข้าคาดจะออกมาขยายตัว 17.70%y-y ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 18.00% มองตัวเลขดังกล่าวยังบ่งชี้การเร่งนำเข้าเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบค่าแพงภาษีสหรัฐ โดยสินค้าที่ยังขยายตัวได้ดีในเดือนก่อนได้แก่ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ และ สินค้าเกษตร มองหากยังขยายตัวได้ดีต่อ จะหนุนการปรับตัวขึ้นของหุ้นที่เกี่ยวข้อง

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) รองนายกรัฐมนตรีและรมว.คมนาคมเผยนโยบายรถไฟฟ้ามหานคร 20 บาท จะเปิดให้ประชาชนลงทะเบียนรับสิทธิผ่านแอปพลิเคชันทางรัฐ ในวันที่ 25 ส.ค. 68 และนโยบายดังกล่าวที่จะเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 68 เป็นต้นไป
- (+) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นวันที่ 6 โดยวานนี้ซื้อสุทธิกว่า 4.49 พันล้านบาท ทำให้ยอดซื้อสุทธิรวม 6 วันอยู่ที่ 1.12 หมื่นล้านบาท
- (-) กรมอุตุนิยมวิทยาเผยแม้พายุวิภาจะอ่อนกำลังลงแล้ว แต่จะส่งผลกระทบทำให้มีฝนตกหนักถึงหนักมากในพื้นที่ภาคเหนือ อีสานตอนบน กลางด้านตะวันตก ตะวันออก ต้องระวังฝนตกหนัก ฝนตกสะสม อาจทำให้เกิดสภาวะน้ำท่วมฉับพลัน น้ำป่าไหลหลาก น้ำล้นตลิ่งได้ในพื้นที่ดังกล่าว โดยเฉพาะช่วงวันที่ 23-24 ก.ค.68
- (-) ADB ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยลงเหลือเพียง 1.8% และ 1.6% ในปี 2568 และ 2569 ตามลำดับ จากเดิมที่คาดว่าจะเติบโตถึง 2.8% และ 2.9%