



1,225–1,240

คาด SET Index ปรับตัวขึ้นต่อ: แรงหนุนจากความหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟดในช่วงที่เหลือของปี และลุ้นกรม.เคาะงบกระตุ้นเศรษฐกิจระยะที่ 2 หากแต่ถูกกดดันลงจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง และการรอดูสถานการณ์การเมืองไทย และความขัดแย้งชายแดนไทย-กัมพูชา

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เก็งงบ 2Q68:** ADVANC, AP, BCH, BDMS, GULF, LH, PR9, TIDLO
- 2) หวังงบ.ลดอัตราดอกเบี้ย:** AMATA, BEM, KTC, MTC, SIRI, SPALI, TRUE, WHA
- 3) Anti-comm.:** BGRIM, GPSC, SCGP, TASCO, TOA
- 4) Dividend play:** KKP, SAT, TISCO

Picks of the day

	เป้าหมาย
	48.00 / 49.00
	แนวรับ
	45.50

- ขยายกำลังการผลิตต่อเนื่อง
- ทยอยเปิด Data Center

	เป้าหมาย
	16.00 / 16.30
	แนวรับ
	15.40

- คาด SPALI ปิดตัว q-q ดีสุดในกลุ่ม
- 3Q68 คอนโดโอนได้มากขึ้น

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชนพัฒน์ สุริยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2568_0143

- หวังเฟดลดอัตราดอกเบี้ยช่วยเศรษฐกิจ:** คาด Sentiment เชิงบวกมาจากมุมมองของนักลงทุนที่กลับเข้าสู่โหมด Risk on หลังในวันศุกร์ที่ผ่านมาตลาดสินทรัพย์เสี่ยงได้ตอบรับทางลบต่อตัวเลขแรงงานเดือนก.ค.68 ที่อ่อนแอของสหรัฐฯไปในระดับหนึ่งแล้ว สอดรับกับ Dow Jones, S&P500 และ Nasdaq ที่ปรับตัวขึ้น 1.34%, 1.47% และ 1.95% ตามลำดับ เมื่อคืนที่ผ่านมา โดยได้แรงหนุนจากความหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด สอดรับกับ Bloomberg ซึ่งคาดว่าในช่วงที่เหลือของปีนี้เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 2-3 เปอร์เซ็นต์จากเดิม (ก่อนการรายงานตัวเลขแรงงานเดือนก.ค.68) ที่ให้น้ำหนักว่าจะลดเพียง 1 ครั้ง พร้อมคาดว่าในเดือนก.ย.68 เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% สู่ระดับ 4.00-4.25% เปลี่ยนแปลงจากเดิมที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในเดือนข้างต้น
- ลุ้นกรม.เคาะงบกระตุ้นเศรษฐกิจเฟส 2:** คาด SET Index มีแนวโน้มได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากการประชุมกรม.วันนี้ หลังก.คลังจะเสนอโครงการ/รายการกระตุ้นเศรษฐกิจตามแผนการขับเคลื่อนเศรษฐกิจระยะที่ 2 วงเงินรวมประมาณ 2 หมื่นล้านบาท จากวงเงินรายการกระตุ้นเศรษฐกิจปีงบฯ2568 ที่เหลืออยู่ประมาณ 4.2 หมื่นล้านบาท โดยมีโครงการสำคัญ อาทิ การอนุมัติวงเงินเพิ่มเติมให้กับกองทุนเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันวงเงิน 1 หมื่นล้านบาท และอนุมัติให้กับกองทุนเพื่อคู่มือเพื่อการศึกษาประมาณ 8 พันล้านบาทเศษ
- น้ำมันกดดัน+จับตามการเมืองและชายแดนไทย:** อย่างไรก็ตามมองทางขึ้นจำกัด โดยคาดหุ้นในกลุ่มพลังงานจะถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลง 1.5% ปิดที่ \$66.29 ต่อบาร์เรล โดยยังคงถูกกดดันจากความกังวลภาวะอุปทานสินค้าตลาด หลัง OPEC+ มีมติเพิ่มกำลังการผลิต 5.47 แสนบาร์เรล/วันสำหรับเดือนก.ย.68 นอกจากนี้ คาดนักลงทุนยังเปิดรับความเสี่ยงอย่างจำกัด เนื่องจากยังรอติดตาม 1) พัฒนาการของการเมืองไทย หลังวานนี้เลขาธิการนายฯเผยว่าได้ส่งคำชี้แจงของนายฯกรณีคลิปเสียงคุยโทรศัพท์กับปร.วุฒิสภากัมพูชาให้ศาลรธน.แล้ว และ 2) สถานการณ์ความขัดแย้งชายแดนไทย-กัมพูชา โดยเฉพาะการประชุมคณะกรรมการชายแดนทั่วไป (GBC) ซึ่งวันนี้จะเข้าสู่วันที่ 2

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) สสว.เตรียมนโยบายใหม่ในการช่วยเหลือ SME ในรูปแบบซอฟต์แวร์อัตรา 1% ต่อปี เพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการรองรับการเปลี่ยนผ่านเทคโนโลยีและผลกระทบทางเศรษฐกิจผ่านกองทุนสสว. รวมวงเงิน 2,700 ล้านบาท
- (+) BOI เปิดตัวสิทธิประโยชน์ “เครดิตภาษี (QRTC)” เพื่อดึงดูดการลงทุนท่ามกลางกติกา Global minimum tax พร้อมออกมาตรการ Matching fund หนุนสตาร์ทอัพเทคโนโลยีขั้นสูงในอุตสาหกรรม เสริมศักยภาพเศรษฐกิจไทยในระยะยาว
- (+) นายฯญี่ปุ่นเผยว่ารัฐบาลกำลังพิจารณาจัดทำงบประมาณเพิ่มเติม เพื่อบรรเทาผลกระทบทางเศรษฐกิจญี่ปุ่นจากกำแพงภาษีของสหรัฐฯ
- (-) ปรก.เผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนก.ค.68 ลดลงมาอยู่ที่ 45.8 จากระดับ 48.6 ในเดือนมิ.ย.68 ตามการลดลงในทุกองค์ประกอบ โดยเฉพาะด้านการผลิตและผลประกอบการ