

Weekly Consensus View Sideways Up



Stock of The Week BGRIM

ผันผวนอิงทางบวกจากแรงเก็งกำไร

- ❖ **دیدتوارระยะสั้น:** ดัชนี SET มีแนวโน้มผันผวนอิงทางบวกจากแรงซื้อหนุนของกลุ่มนักลงทุนสถาบันที่คาดเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และแรงเก็งกำไรระยะสั้นในช่วงประกาศผลประกอบการหุ้นกลุ่มธนาคาร และจะตามด้วย SCC ในสัปดาห์ถัดไป แม้การไหลออกของเงินทุนต่างชาติ และประเด็นความไม่แน่นอนของสงครามการค้ายังเป็นความเสี่ยงอยู่ แต่ทางฝ่ายมองประเด็นบวกข้างต้นจะมีน้ำหนักในระยะสั้นมากกว่ามองผันผวนอิงทางบวกระหว่าง 1620-1670 จุด
- ❖ **ผลประกอบการหุ้นกลุ่ม BANK:** ราคาหุ้นกลุ่ม BANK ได้ปรับตัวลงค่อนข้างมากในช่วงก่อนหน้าจากค่าธรรมเนียมธุรกรรมในอุตสาหกรรมที่ลดลง และความกังวลจากการตั้งสำรองเพิ่มขึ้นจากมาตรฐาน IFRS9 ที่กำลังจะปรับใช้ แต่ทางฝ่ายมองราคามีโอกาสกลับตัว หลังตอบรับประเด็นลบข้างต้นไปบ้างแล้ว มองเป็นโอกาสเก็งกำไร เลือก BBL เป็น Top Pick เนื่องจากมีสัดส่วนสำรองต่อ NPL สูงสุด, KTB สำหรับเก็งกำไร 2Q เด็บโตเด่นสุด และ KKP สำหรับหุ้นปันผลเด่น

Technical View

เดินหน้า...สลับพักตัว

ดัชนียังคงเดินหน้าต่อเนื่องในสัปดาห์ที่ผ่านมาแม้ว่าจะย่อตัวลงมาบ้างแต่ก็รีบาวด์กลับขึ้นได้ ในขณะที่สัญญาณจากเครื่องมือทั้งสองตัวยังคงเดินหน้าสนับสนุนต่อเนื่อง คาดว่าดัชนีมีโอกาสฟื้นตัวโดยสลับกับการอ่อนตัวระยะสั้นเนื่องจากมีเส้น EMA-25 ขวางไว้แต่คาดว่าจะสามารถผ่านไปด้วยดี โดยมีแนวรับอยู่ที่ 1610 และ 1585 จุด ส่วนแนวต้านที่ 1680 และ 1710 จุด



คาด S50U18 แกว่งตัวขึ้นในกรอบ 1,066 -1,090 สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนมีแนวโน้มผ่อนคลายลง หลังจีนเรียกร้องให้มีการเจรจาในประเด็นดังกล่าว อีกทั้ง ปธน. ทรัมป์ กำลังถูกลดทอนอำนาจในการเรียกเก็บภาษีนำเข้า โดยการกระทำดังกล่าวต้องผ่านสภาคองเกรสก่อน อย่างไรก็ตาม ทางฝ่ายคาดการณ์น้ำมันดิบยังคงมีโอกาสกดดันหุ้นกลุ่มพลังงานอยู่บ้าง จากแนวโน้มภาวะน้ำมันล้นตลาดมีแนวโน้มกลับมาอีกครั้ง



ราคาทองคำสปอตมีแนวโน้มขี้มลง กรอบ 1,255 - 1,215 เหรียญสหรัฐ เศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงมีแนวโน้มแข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง หนุน FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ย และค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า อีกทั้งกองทุน SPDR ยังคงกดดันราคาทองคำต่อเนื่อง โดยในเดือน ก.ค.นี้ขายเพิ่มกว่า 25 ตัน สัปดาห์นี้ติดตามการประชุม G20 ตัวเลข Core Retail Sale และ Building Permits ของสหรัฐฯ