



1,150–1,165

คาด SET Index แกว่งตัวออกข้าง : ได้รับความกังวลในประเด็นเสถียรภาพของรัฐบาลที่กำลังรับผิดชอบการเจรจาไทย-สหรัฐ โดยหุ้นแรงหนุนมาจากการแสดงวิสัยทัศน์ของอดีตนายกและ การคลายความกังวลท่าทีของทรัมป์ เน้นสะสมหุ้นปันผลระหว่างรอความคืบหน้าประเด็นต่างๆ

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เก็งงบ 2Q68:** ADVANC, BBL, KBANK, KKP, KTB, KTC, MAJOR, MTC, PR9, CKP
- 2) เก็บหุ้นปันผล:** TTW, AP, SPALI, PRM, SCB, VAYU1
- 3) ก่อตั้งและเกี่ยวเนื่อง:** AAV, AOT, BA, CPAXT, ERW, MINT, OR, PTG
- 4) Selective play:** SCC, COCOCO, TFG, HMPRO

Picks of the day

9 Praram 9 Hospital

เป้าหมาย
25.25 / 26.00

แนวรับ
24.30

PR9 BUY

- คาดกำไร 2Q68 โตสดใส
- ระยะยาวยังคงมองบวกต่อ PR9

CKPower
ENDLESS ENERGY

เป้าหมาย
2.68 / 2.80

แนวรับ
2.56

CKP BUY

- ระดับน้ำในเขื่อนสูงขึ้น
- ค่าเงินบาทแข็งค่าจะมีกำไร Fx

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ขาญยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรวิทย์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักกรณีย์ จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

- รัฐบาลผู้แบกความหวังของไทย แม้ตนจะอยู่ในภาวะสุ่มเสี่ยง :** ตลาดคาดหวังความคืบหน้าการเจรจาระหว่างไทย-สหรัฐ หลังเริ่มเห็นการบรรลุดีลของประเทศอื่นๆในเอเชีย ขณะที่รัฐบาลปัจจุบันดำรงอยู่ในสถานะที่ขับเคลื่อนด้วยรักษาการนายก โดยนายกตัวจริงต้องเตรียมข้อมูลเพื่อให้การกับศาลในคดีคลิปล้างหลุด หลังได้ขอยื่นขยายเวลาส่งข้อมูลกับศาลออกไป 15 วัน ขณะที่อดีตนายกผู้มีบทบาทในการขับเคลื่อนแนวคิดของรัฐบาล เตรียมซีโอโอกาสของไทย ผ่านโทรทัศน์ในวันนี้ทางช่อง 9 เวลา 17.00 เป็นต้นไป แม้ตนจะเพิ่งได้รับการแจ้งให้เข้ารับฟังคำตัดสินของศาลอาญาในคดีม.112 ในวันที่ 22 ส.ค. 68 นี้ มองอาจช่วยสร้าง Sentiment บวกสั้นๆ แต่ภาพระยะกลางยังถูกกดดันจากความกังวลในเสถียรภาพของรัฐบาล
- ตัวเลข PPI ออกมาดี ตลาดสหรัฐบวกเล็กน้อยหลังทรัมป์ปฏิเสธไล่พาวเวลล์:** ตัวเลข Core PPI สหรัฐ เดือน มิ.ย. ออกมาที่ +0%ม-ม และ +2.6%ย-ย ต่ำกว่าที่ตลาดคาด และ ลดลงจากเดือนก่อนที่ 0.4% และ 3.2% ตามลำดับ ส่วน PPI ออกมาที่ +0%ม-ม และ +2.3%ย-ย ต่ำกว่าตลาดคาด และลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.7% และ 0.3% เช่นกัน สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการบริการที่ลดลง 0.1%ม-ม ภาพเงินเฟ้อที่คงตัวม-ม มองจะลดแรงผลักดันเงินเฟ้อ เนื่องจากเริ่มเห็นการคงตัวของต้นทุนในสายตาผู้ผลิต และ คาดจะลดความกังวลของเฟดที่กังวลว่าปัญหาเงินเฟ้ออาจถูกเสริมแรงด้วยค่าแพงภาษี ภาพดังกล่าวเป็นแรงหนุนตลาดร่วมกับประเด็นที่ ทรัมป์ ปฏิเสธข่าวที่ว่าตนกำลังหารื้อกับสมาชิกพรรครีพับลิกัน เพื่อปลดนายเจอโรม พาวเวลล์พร้อมทั้งระบุว่าจะยังไม่มีการวางแผนใดๆเกี่ยวกับเรื่องนี้ ช่วยคลายความกังวลให้ตลาดในประเด็นเสถียรภาพของธนาคารกลางสหรัฐ อย่างไรก็ดี ตลาดค่อนข้างแกว่งตัวแคบเพราะประเด็นความไม่แน่นอนทางค่าแพงภาษียังคง Overhang ต่อ ทำให้เห็นการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐได้จำกัด จึงมองแรงหนุนต่อตลาดหุ้นไทยอาจไม่มากเช่นกัน
- ปันผลคือเพื่อนพึ่งพายามตลาดยาก :** ปัจจัยด้านมหภาคยังรอความคืบหน้า ทำให้มองระยะกลางตลาดอาจยังขยับจำกัด และไม่เร่งเพิ่มน้ำหนักการลงทุน นักลงทุนบางส่วนจึงอาจหันมาสนใจหุ้นปันผล เช่น TTW ADVANC และ AP

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (-) ส.อ.ท. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.68 อยู่ที่ระดับ 87.7 ปรับตัวลดลงจากระดับ 88.1 ในเดือนพ.ค.68 ซึ่งเป็นผลจากการปิดด่านชายแดนไทย-กัมพูชา และการระงับการนำเข้าน้ำมัน และก๊าซ LNG จากไทย ส่งผลกระทบต่อการค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- (-) ประธานสมาคมธนาคารไทย ชี้เศรษฐกิจไทยติดกับดักซ้ำซ้อน ทั้งจากประเด็นภาษีและ โครงสร้างพื้นฐาน อาจต้องเร่งใช้นโยบายหลายด้านประกอบกัน
- (+) โฆษกกทม.เผยว่า กรุงเทพมหานคร ครอบคลุมปี จุดหมายปลายทางยอดนิยมสำหรับ Digital Nomads ประจำปี 2025 นั่นคือ เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการทำงานนอกสถานที่ เป็นบวกต่อภาคการท่องเที่ยว
- (+) ทริส เผยลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากค่าแพงภาษีของสหรัฐมีเพียง 4.4% ของลูกค้าทั้งหมด หรือ มีเพียง 7 จาก 225 บริษัทที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบ ส่วนบริษัทขนาดใหญ่ส่วนใหญ่สามารถปรับตัวรับผลกระทบได้