



1,075-1,090

คาด SET Index เปิดร่วงลงและอยู่ในแดนลบ:
แรงกดดันจากเสถียรภาพของรัฐบาลไทยที่สั่นคลอนอย่างหนัก และมีความเป็นไปได้ถึงการยุบสภา นอกจากนี้ คาดความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯ และสงครามระหว่างอิสราเอล-อิหร่านเป็นอีก Sentiment เชิงลบ

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) Global play:** HANA, IVL, KCE, MINT, PRM, PTTGC, SCGP, SPRC, TOP
- 2) Defensive:** BCH, TTW
- 3) Selective:** NINTENDO19, TFMAMA
- 4) Short-sell:** GPSC, HMPRO, TRUE

Picks of the day

	เป้าหมาย 19.10 / 19.60
HANA	แนวรับ 18.00
BUY	

- ยอดส่งออกโดดเด่นในธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์
- ราคาหุ้น HANA ยังคุ้มกว่าเพื่อน

	เป้าหมาย 31.50 / 33.00
NINTENDO19	แนวรับ 29.00
BUY	

- Switch 2 ความต้องการแข็งแกร่ง
- Double Bottom

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีรัฐพร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุพรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

- **พรรคร่วมกอนตัว รัฐบาลไทยสั่นคลอน:** คาดแรงกดดันซึ่งมีแนวโน้มค่อนข้างรุนแรงมาจากความกังวลเสถียรภาพของรัฐบาลไทยที่เดินหน้ามาถึงจุดที่สั่นคลอนอย่างหนัก หลังวานนี้คุณแพทองธาร นายกฯ ยอมรับกรณีคลิปลับเสียงโทรศัพท์เจาะจากกับสมเด็จพระสันตะปาปา กัมพูชาเป็นของจริง และนำมาสู่การที่พรรคภูมิใจไทยประกาศถอนตัวจากรัฐบาลเมื่อคืนที่ผ่านมา รวมถึงรมต.ของพรรคภูมิใจไทยทุกคนได้ส่งใบลาออกต่อนายกฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 มิ.ย.68 ภาพข้างต้นส่งผลให้โครงการ/มาตรการต่างๆของบางกระทรวงอาจต้องหยุดชะงักและส่งผลกระทบต่อจำนวนสส.ของฝั่งรัฐบาลลดลงเหลือ 261 ที่นั่ง ซึ่งแม้ยังเกินกึ่งหนึ่งจากจำนวนสส.รวม 495 ที่นั่ง หากแต่ยังต้องติดตามว่าพรรคร่วมรัฐบาลพรรคอื่นจะยังอยู่ร่วมรัฐบาลต่อไปหรือไม่ โดยพรรครวมไทยสร้างชาติ (มีสส. 36 ที่นั่ง) และประชาธิปัตย์ (มีสส. 25 ที่นั่ง) จะมีการประชุมวันนี้ในเวลา 11.00 น. และ 17.00 น. ตามลำดับ ทั้งนี้ หากพรรคใดพรรคหนึ่งข้างต้นประกาศถอนตัว จะนับเป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงจุดจบของรัฐบาลคุณแพทองธาร เนื่องจากจะส่งผลให้ฝั่งรัฐบาลมีจำนวนสส.ไม่ถึงกึ่งหนึ่ง และการผ่านกฎหมายต่างๆจะเป็นไปได้ยาก รวมถึงงบประมาณปี 2569 ที่สภาผู้แทนราษฎรพิจารณาไปแล้วเพียงวาระที่ 1 เท่านั้น และยังมีเหลือในวาระที่ 2-3 ดังนั้น ด้วยภาพข้างต้น สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง-ต่ำ ทางฝ่ายแนะนำชะลอการลงทุนออกไปก่อน เนื่องจากมีความเป็นไปได้ถึงการยุบสภา ซึ่งจะส่งผลให้เศรษฐกิจไทยขาดแรงส่งจากมาตรการทางการคลัง
- **กังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯและสงครามตะวันออกกลาง:** แม้การประชุม FOMC มีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ 4.25-4.5% ตามตลาดคาด พร้อมส่งสัญญาณเช่นเดิมคือจะรอเวลาอีกระยะหนึ่งก่อนที่จะตัดสินใจปรับนโยบายการเงิน และ Dot plot คงคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2 ครั้ง (ครั้งละ 0.25%) เช่นเดิม หากแต่ทางฝ่ายมองเป็น Sentiment เชิงลบ ท่ามกลางความกังวลเศรษฐกิจสหรัฐฯ เนื่องจากเฟดมีการปรับลดประมาณ GDP ปีนี้จาก 1.7% เป็น 1.4% และเพิ่มคาดการณ์การว่างงานจากระดับ 4.4% เป็น 4.5% ขณะที่สงครามระหว่างอิสราเอล-อิหร่าน คาดเป็นอีก Sentiment เชิงลบ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่ว่าสหรัฐฯอาจจะใช้ปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่าน

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) รองนายกรัฐมนตรีและรมว.คลังเผยบอร์ดกระตุ้นเศรษฐกิจเห็นชอบโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจลือตแถมรวมวงเงินประมาณ 1.1 แสนล้านบาท และจะนำเสนอให้ที่ประชุมรม.ส.ปดาฯหน้า โดย 70% เป็นโครงการที่เกี่ยวกับเรื่องน้ำและการคมนาคม รองลงมา 10% เป็นโครงการที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยว พร้อมคาดว่าภายใต้โครงการดังกล่าวจะช่วยดัน GDP ให้เพิ่มขึ้นได้อีก 0.4%
- (-) ส.อ.ท.เผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.68 ที่ 88.1 ลดลงจาก 89.9 ในเดือนเม.ย. 68 โดยผู้ประกอบการกังวลเศรษฐกิจในประเทศและโลก สถานการณ์การเมืองในประเทศ ราคาน้ำมันและดอกเบี้ยเงินกู้
- (-) THA เผยผลสำรวจพบว่าธุรกิจโรงแรมมากกว่าครึ่งคาดว่าจะรายได้ของธุรกิจโดยรวมใน 2Q68 มีแนวโน้มปรับลดลง y-y โดยเฉพาะโรงแรมส่วนใหญ่ในพื้นที่ภาคเหนือและภาคกลาง คาดว่ารายได้จะปรับลดลงอย่างน้อย 10%