



1,065-1,090

คาด SET Index จะล่อตัวลง: รับแรงกดดันจากการจำกัดน้ำหนักหุ้นในดัชนี SET50/50FF และ SET100/100FF รวมถึงความกังวลด้านเสถียรภาพของรัฐบาล ก่อนวันพิจารณาคำร้องของ 36 ส.ว. ขณะที่โครงการเกี่ยวไทยคนละครึ่ง และการเจรจาไทย-สหรัฐ ยังเป็นความหวังจำกัด Downside ตลาด

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) เกี่ยวคนละครึ่ง :** CENTEL, CPAXT, ERW, MINT, CPALL, BJC
- 2) ส่งออก+การผลิตโต :** KCE, HANA, ITC, WHA, AMATA, COCOCO
- 3) Anti-comm.:** BGRIM, GPSC, SCGP
- 4) Selective :** BBL, KBANK, SAT, AH, CKP, ADVANC
- 5) Short Sell :** DELTA, MTC, BEM

Picks of the day

	เป้าหมาย
	88.00 / 89.50
	แนวต้าน
DELTA	89.00

- Capped Weight 10% กดดัน
- แนวโน้ม 2Q68 อาจถูกกดดันจากค่าเงินบาทแข็งค่า

	เป้าหมาย
	11.30 / 11.60
	แนวรับ
ITC	10.70

- ปริมาณส่งออกยังโต
- ผลกระทบจาก OECD: Global Min. Tax น้อยกว่าคาด

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีรัฐพร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภัทรดนัย จตุรพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชนพัฒน์ สุริยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2568_0118

ใกล้ถึงเวลาบังคับใช้เกณฑ์ Capped Weight : โดยในวันที่ 1 ก.ค. นี้ จะเริ่มบังคับใช้เกณฑ์ Capped Weight โดยจะมีผลกับดัชนี SET50/50FF และ SET100/100FF ซึ่งจะกำหนดเพดานน้ำหนักหุ้นแต่ละตัวในดัชนีที่ 10% โดย ณ ราคาปิดวันที่ 27 มิ.ย. 68 หุ้น 3 อันดับแรกที่มีน้ำหนักมากที่สุดในดัชนี SET50 ได้แก่ DELTA(น้ำหนัก 12.35%) PTT(น้ำหนัก 8.83%) ADVANC(น้ำหนัก 8.28%) ซึ่งจะเห็นได้ว่ามีเพียง DELTA ที่มีน้ำหนักเกินกว่า 10% จึงมองมีโอกาสที่จะเผชิญแรงขายต่อก่อนจะมีการบังคับใช้เกณฑ์ดังกล่าว โดยราคาหุ้นที่จะทำให้ DELTA มีน้ำหนักเท่ากับ 10% จะอยู่ที่ราว 78 บาท(เมื่อกำหนดให้ราคา/ปริมาณหุ้นตัวอื่นๆคงที่) กดดันดัชนีตลาดหุ้น

1 ก.ค. จัดตราสารรัฐธรรมนูญ ชี้ชะตาการเมืองไทย : โดยศาลรัฐธรรมนูญจะมีการนัดพิจารณาคำร้องของ 36 ส.ว. นำโดย พล.อ. สุวดี ทศนา โดยร้องให้ศาลพิจารณาคำร้องของ พล.อ. ประยุทธ์ จันทร์โอชา ตามมาตรา 81 โดยชี้ว่านายกมีหลักฐานชัดเจนว่า มีสัมพันธ์ส่วนตัว และ แอบเจรจากับประธานวุฒิสภากัมพูชาในลักษณะที่เป็นภัยต่อความมั่นคงของอาณาจักรไทย และ อำนาจอธิปไตยของไทย อันจะก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง และ ยากต่อการเยียวยาในภายหลัง มองจะกลับมาสร้างความกังวลด้านเสถียรภาพของรัฐบาล นักลงทุนบางส่วนอาจขายหุ้นในมือ ออกมาเพื่อจำกัดความเสี่ยงด้านการเมือง กดดัน Upside ของตลาดหุ้นไทย

หวังกับท่องเที่ยว และ การเจรจากับสหรัฐ : ในวันที่ 1 ก.ค. จะมีการเปิดให้ลงคะแนนโครงการเกี่ยวไทยคนละครึ่ง ซึ่งจะช่วยหนุนความน่าสนใจของหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว ขนส่ง และ ค่าปลีก มองจะยืนได้แข็งแกร่งกว่าดัชนี นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนจากความหวังการเจรจาระหว่างไทยและ สหรัฐฯ ความคืบหน้าล่าสุด รต.คลังเตรียมเจรจากับสหรัฐในวันที่ 3 ก.ค. นี้ โดยรต.ย้ำว่าการคาดการณ์ว่าไทยจะโดนเรียกเก็บภาษี 18% นั้น ยังไม่ใช่ข้อสรุปที่ไทยจะเจรจากับสหรัฐในครั้งนี้ เบื้องต้นกำลังพิจารณาข้อเสนอของสหรัฐ ในประเด็นต่างๆ ที่มีประเด็นกำแพงภาษีรวมอยู่ด้วย ส่วนไทยจะยื่นข้อเสนอจะนำเข้ายุทธโศปกรณ์ เครื่องบิน และ สินค้าต่างๆจากสหรัฐมากขึ้น มองหากมีความคืบหน้า จะลดความกังวลด้านกำแพงภาษีให้ตลาด

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (-) ประธานคณะกรรมการยุโรป ยืนยันว่าทางสหภาพเตรียมพร้อมรับมือทุกสถานการณ์ รวมถึงในกรณีที่ไม่สามารถเจรจากับสหรัฐได้ในประเด็นกำแพงภาษี จึงอาจทำให้ยุโรปต้องเผชิญกำแพงภาษีกว่า 50%
- (-) กระทรวงสาธารณสุข เตรียมยกเครื่องกฎกระทรวงเรื่องเกณฑ์อนุญาตขายช็อคโกแลตเพิ่มอีก มองเป็น Sentiment กดดันหุ้นที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ช็อคโกแลต
- (-) จีนเผยจะคัดค้านอย่างเต็มที่กับการทำข้อตกลงการค้าของประเทศใด ๆ ก็ตามกับสหรัฐอเมริกา ที่ทำให้จีนต้องเสียผลประโยชน์เพื่อแลกกับการได้รับการผ่อนผันภาษี
- (-) นักวิเคราะห์เตือนว่า กฎหมายการปรับลดอัตราภาษีครั้งใหม่ของกรมศุลกากรที่กำลังพิจารณาในสภานี้ จะทำให้รัฐบาลสหรัฐฯ มีการขึ้นเพิ่มขึ้นอีก 3-5 ล้านล้านดอลลาร์ จากปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 36.2 ล้านล้านดอลลาร์