



1,075–1,095

คาด SET Index ปรับตัวลง: แรงกดดันจากความกังวลเสถียรภาพการเมืองไทยจากกรณีคลิปเสียงสนทนาของนายคช และ Capped Weight 10% หากแต่พอมิแรงพยุจากโครงการภาครัฐและความหวังในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ

กลยุทธ์การลงทุน

1) เข้า SET50/100 รอบ 2H68

SET50: BCP, KKP, TCAP, TIDLO

SET100: AURA, JTS, MBK, TFG, TOA, WHAUP

2) เกี่ยวไทยคนละครั้ง: CENTEL, ERW, MINT, OR

3) มีสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศ: HANA, KCE, SCGP

4) เก่งงบ 2Q68: BBL, KBANK, KKP, KTB

Picks of the day

	เป้าหมาย	20.50 / 21.00
	แนวรับ	19.30
	BUY	

- ดัชนี PMI จีน ม.ย. ดีขึ้น MoM
- ยอดขายของ HANA ค่อนข้างสอดคล้องไปกับเศรษฐกิจจีน

	เป้าหมาย	17.50 / 18.40
	แนวรับ	16.70
	BUY	

- รายได้ต่างประเทศหนุน
- ปัจจัยภายนอกผ่อนคลาย

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยั้งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธีวรพ, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภักธรณีย์ จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ใจวิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ชนพัฒน์ สุริยานนท์ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2568_0119

- กังวลการเมืองทั้งในและนอกสภา:** คาดแรงกดดันจากความกังวลเสถียรภาพการเมืองไทย โดยเฉพาะประเด็นการดำรงอยู่ของนายคช และรัฐบาล หลังวันนี้อศาลรณ.เตรียมพิจารณาคำร้องของ 36 สว.ที่ขอให้ตรวจสอบจริยธรรมของคุณแพทองธาร นายคช จากกรณีคลิปสนทนากับสมเด็จฮุนเซ็น ปธ.วุฒิสภากัมพูชา ซึ่งทางฝ่ายประเมินว่ากรณีนี้มีโอกาสสูงที่ศาลรณ.จะรับไว้พิจารณา และอาจให้นายคชหยุดปฏิบัติหน้าที่ ส่วนด้านฝ่ายค้าน พรรคภูมิใจไทยได้ยกร่างญัตติเปิดอภิปรายทั่วไปเพื่อลงมติไม่ไว้วางใจนายคชเรียบร้อยแล้วและจะเสนอให้พรรคฝ่ายค้านได้พิจารณาว่ามีเหตุผลเพียงพอที่จะร่วมลงชื่อหรือไม่ ขณะที่การเมืองนอกสภาวันนี้ติดตาม 1) คุณทักษิณ อดีตนายคช เดินทางไปศาลอาญาสืบพยานหลักฐานนัดแรกในคดีมาตรา 112 และ พ.ร.บ.คอมฯ และ 2) การประชุมของแกนนำกลุ่มรวมพลังแผ่นดินชุดใหญ่ เพื่อยกระดับการต่อสู้และกำหนดทิศทางให้มีความเข้มข้นมากยิ่งขึ้น
- เริ่ม Capped Weight 10%:** คาด SET Index มีแนวโน้มถูกกดดันจากหุ้น DELTA หลัง Capped Weight ไม่เกิน 10% ใน SET50/100 จะเริ่มวันนี้ และจากข้อมูลวันนี้พบว่า DELTA มีน้ำหนัก 12.27% ใน SET50 ซึ่งหากจะลงมาที่ 10% ราคาหุ้นต้องปรับตัวลงมาที่ประมาณ 78 บาท (ภายใต้สมมติฐานว่าหุ้นตัวอื่นๆใน SET50 ราคาคงที่)
- หวังแรงพยุจากโครงการรัฐ:** คาดแรงพยุมาจากโครงการรัฐ หลังเกี่ยวไทยคนละครั้งจะเปิดให้นักท่องเที่ยวเริ่มลงทะเบียนในวันนี้เวลา 8.00 น. ขณะที่การประชุมกรม.ในวันนี้ คาดเป็นอีกแรงพยุ หลัง ก.คลังเตรียมเสนอโครงการคุณสุ เราช่วย ระยะที่ 2 โดยจะปรับเกณฑ์เพื่อให้ลูกหนี้เข้าร่วมมาตรการได้มากขึ้น สำหรับลูกหนี้ที่เริ่มผิดนัดชำระและเป็นหนี้ NPL 1 วันขึ้นไป รวมทั้งปรับโครงสร้างหนี้ไปแล้วแต่กำลังประสบปัญหาอีกครั้ง ก็จะสามารถเข้าร่วมมาตรการนี้ได้เช่นกัน นอกจากนี้ ยังมีความหวังต่อการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ หลังเมื่อคืนที่ผ่านมา รองนายคชและรมว.คลังได้เดินทางไปสหรัฐฯและจะมีการประชุมหารือกับคุณครีเออร์ USTR ในวันที่ 3 ก.ค.68 เวลา 21.00 น. (เวลาไทย)
- ติดตาม PMI และถ้อยแถลงป.ร.พด:** ขณะที่ปัจจัยติดตามในวันนี้ ได้แก่ การเผย PMI ภาคการผลิตเดือนมิ.ย.68 ของจีนจาก Caixin และสหรัฐฯ จาก ISM รวมถึงถ้อยแถลงของป.ร.พด ในการประชุมเสวนาที่โปรตุเกส

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) สำนักงานประกันสังคมเผยการเพิ่มประโยชน์ทดแทนในกรณีว่างงานกรณีเลิกจ้างเป็น 60% (เดิม 50%) ของค่าจ้างรายวันและได้รับครั้งละไม่เกิน 180 วัน มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 28 มิ.ย. 68 เป็นต้นไป
- (-) ธปท.เผยเศรษฐกิจไทยเดือนพ.ค.68 ชะลอลงเล็กน้อยจากเดือนก่อน จากการผลิตภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการด้านการค้า การขนส่ง และการท่องเที่ยว โดยการผลิตรายการลดลง เนื่องจากบางส่วนเร่งผลิตเพื่อเติมสินค้าคงคลังไปแล้วในเดือนก่อน ประกอบกับมีปัจจัยชั่วคราวจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้ำมัน
- (-) KKP Research ปรับลดคาด GDP ปี 68 เหลือ 1.6% จาก 1.7% โดยปัจจัยลบที่สำคัญคือการชะลอตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะจีน การผลิตภาคอุตสาหกรรมที่มีโอกาสกลับมาชะลอลงใน 2H68 การบริโภคในประเทศที่ยังคงอ่อนแอตามสินเชื่อที่หดตัว ตลอดจนความไม่แน่นอนทางการเมืองที่รุนแรงขึ้น