

MARKET STRATEGY

สรุปลาดาวนานี้	SET ปิดที่ 1,503.10 จุด เพิ่มขึ้น 23.53 จุด (+1.59%) มูลค่าซื้อขาย 56,920.35 ล้านบาท จากปัจจัยการเมืองในประเทศเป็นหลัก หลังจากมีข่าวพรรคเพื่อไทยและพรรคก้าวไกลตกลงตำแหน่งประธานสภาผู้แทนราษฎรได้ราบรื่น หุ้นกลุ่มที่โดดเด่นเป็นกลุ่มที่ก่อนหน้านี้ปรับตัวลงจากสถานการณ์ทางการเมืองเช่น GULF และ CPALL
Research Highlight: ตัวเลข PCE สหรัฐออกมาต่ำกว่าตลาดคาด // การเมืองภายในประเทศคลี่คลาย	
สหรัฐ เปิดเผย PCE ต่ำกว่าตลาดคาด	<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ประจำเดือนพ.ค. ในวันศุกร์ที่ผ่านมา ออกมาดัชนี PCE พื้นฐานที่ไม่นับรวมอาหารและพลังงานของสหรัฐปรับตัวขึ้น 4.6% ในเดือนพ.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 4.7% ในขณะที่ PCE พื้นฐานปรับตัวขึ้น 0.3% เป็นตามที่ตลาดคาด จาก PCE ที่ออกมาต่ำกว่าคาดเป็น Sentiment เชิงบวกแก่ตลาดหุ้น เนื่องจากมีโอกาสที่ทาง FED จะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยแบบรุนแรงลง ในด้านของ FED Watch Tool นักลงทุนส่วนใหญ่ยังเชื่อว่า FED จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปที่ 26 ก.ค. แต่จะเริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ยลงในช่วงที่เหลือของปี
รพท. รายงานตัวเลขเศรษฐกิจไทยเดือน พ.ค.	<ul style="list-style-type: none"> รพท. เปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจไทยในเดือน พ.ค. อยู่ในทิศทางฟื้นตัวขึ้น หลักมาจากการใช้จ่ายภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้นทั้งการบริโภคและการลงทุน การใช้จ่ายภาครัฐที่ขยายตัว และภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวลดลงจากพลังงานเป็นหลักโดยเพิ่มขึ้น 0.53% เพิ่มขึ้นอัตราชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 และต่ำสุดในรอบ 21 เดือน โดยปรับลดลงจาก 1.ค่าไฟฟ้าที่ปรับลดลงจากราคาน้ำมันขายปลีกที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก
การเมืองเริ่มเห็นความชัดเจน	<ul style="list-style-type: none"> ล่าสุดพรรคเพื่อไทยได้ถอยจากตำแหน่งประธานสภา ให้แก่พรรคก้าวไกล อย่างไรก็ตามก็ได้ตั้งเงื่อนไขว่าพรรคเพื่อไทยจะขอเป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาลแทน หาก นายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ ไม่ได้รับการสนับสนุนจาก ส.ว. ในการโหวตให้เป็นนายกรัฐมนตรี ผลการหารือของพรรคการเมืองในวันที่ 2 ก.ค. ยังคงไม่ได้ข้อสรุป อย่างไรก็ตามทั้งสองฝ่ายพร้อมรับฟัง พรรคเพื่อไทยกำลังนำการเจรจาเข้าสู่กระบวนการภายในของพรรคและยืนยันจะจัดตั้งรัฐบาลร่วมกับก้าวไกล วันนีติดตามการประกาศข้อสรุปไม่เกิน 12.00 น. จากการหารือดังกล่าวเรามองเป็นบวกต่อตลาดหุ้นเนื่องจาก 1.เห็นความชัดเจนทางการเมืองมากขึ้น 2.มีความเป็นไปได้ที่พรรคเพื่อไทยจะขึ้นมาเป็นแกนนำการจัดตั้งรัฐบาลเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มทุนขนาดใหญ่
สัปดาห์นี้ติดตาม	<ul style="list-style-type: none"> 03 ก.ค. ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน (มิ.ย.) // ดัชนี PMI ภาค // การผลิตของ EU (มิ.ย.) // ดัชนี PMI ภาคการผลิตของ US (มิ.ย.) 05 ก.ค. ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย YoY (มิ.ย.) // ดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย YoY (มิ.ย.) 06 ก.ค. รายงานการประชุม FED // จำนวนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก // ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (มิ.ย.) // ดัชนี PMI ภาคการบริการ (มิ.ย.) // ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่ (พ.ค.) 07 ก.ค. การจ้างงานนอกภาคเกษตร (มิ.ย.) // อัตราการว่างงาน (มิ.ย.)
Investment Strategy	<ul style="list-style-type: none"> เราประเมิน SET แนวโน้ม Sideway up สัปดาห์สอบแนวด้าน 1510-1520 ส่วนแนวรับ 1488/1470 ไม่ควรต่ำกว่าลงมา คาดตลาดไทยจะได้รับแรงหนุนจากตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐที่ออกมาต่ำกว่าคาดทำให้ FED มีแนวโน้มชะลอการขึ้นดอกเบี้ย ประกอบกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากมหาวิทยาลัยมิชิแกน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 64.4 ในเดือนมิ.ย. สูงกว่าที่ตลาดคาดและเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน เป็นปัจจัยหนุนตลาด ส่วนปัจจัยในประเทศเริ่มเห็นความชัดเจนทางการเมือง ติดตามการประกาศข้อสรุปในช่วงเช้าวันนี้ ในเชิงกลยุทธ์แนะนำ Selective buy กลุ่มที่ Laggard ตลาดในธีม Domestic play เช่น คำปลีก-ศูนย์การค้า CPALL DOHOME CPN PLAT ธนาคาร KBANK SCB ท่องเที่ยว CENTEL MINT SPA

ASL Research Team

ธวัชชัย อัศวพรไชย นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ปณณวิทย์ ฤทธาสิริพันธ์ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

ชุตินธร วิฤตศุภภัก นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **นภศัคดี ศรีศักดิ์**

Markets Statistic				World Indices		
	Close	Chg	%Chg		Close	Chg %Chg
SET	1,503.10	23.53	1.59	US		
SET50	919.28	16.63	1.84	Dow Jones	34,407.60	285.18 0.84
MAI	459.78	7.21	1.59	Nasdaq	13,787.92	196.59 1.45
	PER	PBV	Div.Yield	S&P500	4,450.38	53.94 1.23
SET	18.0	1.5	3.1	Bitcoin	30,680.00	(360.00) (1.16)
SET50	18.8	1.7	2.8	Europe		
MAI	69.7	2.4	1.5	UK	7,531.53	59.84 0.80
	Investor Type			Germany	16,147.90	201.18 1.26
	DAY	MTD	YTD	France	7,400.06	87.33 1.19
SET (MB)				Russia	982.94	(23.89) (2.37)
Foreign	1,708	(9,102)	(107,139)	Commodities		
Institution	3,767	2,922	39,333	WTI	70.48	0.74 1.06
Proprietary	(837)	(1,977)	(7,369)	Brent	75.10	0.80 1.08
Retail	(4,637)	(8,157)	75,175	Natural Gas	2.70	0.10 3.59
	SET50 Futures (contracts)			Newcastle Coal	146.30	3.40 2.32
Foreign	12,445	7,487	(192,878)	Gold	1,919.36	11.88 0.01
Institution	(2,254)	(5,919)	43,280	Silver	22.75	(0.02) (0.09)
Retail	(10,191)	(1,568)	149,598	Aluminium	2,150.00	(9.00) (0.42)
	Most Active Value			Copper	8,174.00	34.00 0.42
SET	Close	Chg	%Chg	Zinc	2,334.00	39.00 1.67
PTT	33.50	0.75	0.02	Rubber	150.70	0.00 0.00
GULF	46.75	2.00	0.04	BDI	1,112.00	(21.00) (1.89)
BDMS	27.75	0.00	0.00	White Sugar	620.60	12.80 2.06
BBL	159.5	3.00	0.02	Money Markets & FX		
CPALL	62.5	1.50	0.02	US2YY	4.91	0.04 0.74
	MAI	Close	Chg	US10YY	3.83	(0.01) (0.30)
TPL	2.22	(1.08)	(0.33)	US30YY	3.86	(0.04) (1.15)
TBN	20.80	(0.50)	(0.02)	FED fund	5.25	0.00 0.00
DITTO	30.75	0.00	0.00	BOT rate	2.00	0.00 0.00
OTO	1.65	0.02	0.01	Dollar index	102.92	(0.44) (0.42)
PROEN	4.60	(0.02)	(0.00)	USDTHB	35.29	0.00 0.01

Source : TQ Professional

Global Markets

(+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก หลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่บ่งชี้สัญญาณว่า อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯจะลดลง ขณะที่หุ้นแอปเปิลปิดตลาดด้วยมูลค่าตลาดสูงถึง 3 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรก

(+) ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก เนื่องจากหุ้นกลุ่มการเงินปรับตัวขึ้น แต่ตลาดปิดไตรมาส 2 ลดลงเนื่องจากความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงลดลง หลังแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป

(+) สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปิดบวกได้แรงหนุนจากการที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อลดลงในสหรัฐฯ และนักลงทุนต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น

(+) สัญญาทองคำตลาด COMEX ปิดบวก ฟิ้นตัวขึ้นหลังลดลง 3 วันติดต่อกัน และได้แรงหนุนจากการที่ดอลลาร์อ่อนค่าลงหลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่บ่งชี้สัญญาณว่า เงินเฟ้อในสหรัฐฯจะลดลง

หุ้นเคาะไป คุยไป..TASCO

- TASCO ยังได้รับอานิสงส์บวกจาก ได้รับการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ใช้สำหรับดัชนีคำนวณใน SET100 และ SETCLMV ครึ่งหลังของปี ช่วยดึงดูดการลงทุนจากนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนต่างชาติ จากการเป็นหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง และมีสภาพคล่องการซื้อขายสูง โดยบริษัทยังคงสามารถจัดซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตยางมะตอยและอุปทานยางมะตอยจากโรงกลั่นอื่นๆ ได้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อตอบสนองต่ออุปสงค์ยางมะตอยทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงได้รับคัดเลือกให้กลับมาอยู่ในดัชนี SETHD สะท้อนถึงการที่บริษัทมีการจ่ายปันผลสูงให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา ซึ่งปัจจุบันมี Div. yield อยู่ที่ 6.83%
- ประกอบกับยังได้ Sentiment เชิงบวกจากการจัดตั้งรัฐบาลที่อาจเร็วกว่าคาด ทำให้การอนุมัติงบประมาณรายจ่ายภาครัฐปี 67 อยู่ในกรอบ timeline และหากจัดสรรงบประมาณได้ทัน จะช่วยหนุนความต้องการใช้ยางมะตอยยังคงมีอยู่ในช่วง 2H66
- ด้านแนวโน้ม 2Q66 เป็นช่วง high season ของธุรกิจ โดยราคาขายยางมะตอยปรับตัวขึ้น รวมถึงเงินเปิดประเทศช่วยหนุนผลการดำเนินงาน ส่วนเป้าทั้งปี ประเมินยอดขายยางมะตอยเติบโตแตะ 1.3 ล้านตัน และยังคงเดินหน้าซื้อเรือบรรทุกยางมะตอยใหม่เพิ่มจำนวน 4 ลำตามแผน โดยไตรมาสแรกซื้อไปแล้วจำนวน 1 ลำ และยังสามารถซื้อน้ำมันดิบ (Feedstock) ได้อีก 1 cargo ส่งผลให้โรงกลั่นยางมะตอยสามารถเดินเครื่องกำลังการผลิตไปได้ถึงเดือนส.ค.66 รวมถึงเชื่อว่าจะสามารถซื้อขายยางมะตอยจากโรงกลั่นอื่นๆ ไม่น้อยกว่าปีก่อน

