

STRATEGIC



แนวโน้ม ตลาดภาคบ่าย

SET Index



- FED ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยปี 2026 อีกแค่ 1 ครั้ง หลัง 10 ส.ค. ที่ผ่านมา FOMC ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% และ 3.75% และ 12 ส.ค. นี้ หลังจบโปรแกรม Quantitative Tightening (QT) FED จะเริ่มซื้อ T-bills เดือนละประมาณ 40 พันล้านดอลลาร์ต่อเดือน ผ่านวิธีการจัดการเงินสำรอง (Reserve Management Purchases) ซึ่งขั้นตอนนี้ไม่ใช่ QE เต็มรูปแบบ แต่เป็นมาตรการเพิ่มสภาพคล่องให้ระบบธนาคาร (เริ่มซื้อพันธบัตร) เพื่อรักษาสภาพคล่องอย่างเพียงพอ
- แนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ มีโอกาสปรับลงมากกว่าตลาดคาด หากตัวตึงประธาน FED คือ Kevin Hassett ซึ่งเป็น Director National Economic Council และเป็นที่ปรึกษาของปธน. ทรัมป์ (หลังวาระของพาวเวลจะสิ้นสุดลง 15 พ.ค. 2026 แต่พาวเวลยังสามารถดำรงฐานะสมาชิกคณะกรรมการ (Board of Governors) ต่อได้จนถึง ม.ค. 2028 ซึ่ง Hassett เน้นการดำเนินนโยบายลดดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว แม้รอบประชุม 17 ส.ค. นี้ กนง. มีโอกาสลดดอกเบี้ย 0.25% ลงสู่ 1.25% แต่อย่างไรก็ตาม GAP ดอกเบี้ยสหรัฐฯ-ไทยที่แคบลง มีโอกาสที่เงินทุนต่างชาติไหลจะเข้าในระยะถัดไป หนุนค่าเงินบาทแข็งค่า ดังนั้น SET มีโอกาสปรับตัว หันที่ได้ประโยชน์ มีแนวโน้มบวก BANPU, PTTEP และ Domestic Play-ดอกเบี้ยต่ำ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์, ค่าปลีก
- หลัง ครม. มีมติเห็นชอบโครงการปิดหนี้ไวไปต่อได้ เป้าหมาย ลูกหนี้รายย่อยที่เป็น NPL จำนวนกว่า 2.3 ล้านบัญชี ยอดหนี้สะสมไม่เกิน 100,000-100,000 บาท/ราย **กลไก** คือ ธนาคาร-สถาบันการเงินโอนหนี้ให้ SAM และ ARI AMC ดูแล **จ่ายปิดจบ** - ลูกหนี้จ่ายหนี้บางส่วน ปิดบัญชีได้เลย โดย **ผ่อน 3 ปี** - ปรับโครงสร้างหนี้ ผ่อนงวดนานสุด 3 ปี ดอกเบี้ยค้างพักแวนไว้ได้ และหากปฏิบัติตามเงื่อนไขจะยกเว้นดอกเบี้ยทั้งหมด **จุดประสงค์** ลดภาระ NPL ช่วยปรับเครดิตลูกหนี้ให้กลับเข้าสู่ระบบธนาคารใหม่ได้เร็วขึ้น บวกต่อ KTB KBANK SCB BAN JMT CHAYO KTC AEONTS MTC บ่ายคาด SET INDEX ทำฐานสลับติด 1250-1264 จุด

SET Index

Set Index (จุด) 1255.33
เปลี่ยนแปลง (จุด) -14.54 (-1.14%)
ข้อมูลการซื้อขาย (ลบ.) 15,412.68

Most Impact

Impact BDMS +1.04% PTTEP +0.47%
Gainer SCB +0.38% BH +1.22%
MINT +0.85%
Impact DELTA -5.06% AOT -2.31%
Loser TRUE -1.80% GULF -0.61%
KTB -0.88%



กราฟหุ้น Top Pick

BTG



SIRI



Products

Technical Views : Action & Comments

TECHNICAL PICKS

BTG รับที่ 16.60-16.80 บาท แนวต้าน 17.80 บาท **Cut หัก 15.30 บาท**
SIRI รับที่ 1.28-1.29 แนวต้าน 1.36-1.38 บาท **Cut หัก 1.25 บาท**

S50H26

ถือ Long 818-820 จุด รอทำกำไรโซนแรก 830-835 จุด **Cut หัก 810 จุด**

GOH26

ร่อย Long ยกสูงขึ้นมาอยู่ที่ช่วง 3980-4150 USD **Cut หัก 3900 USD**