

JAPAN MARKET



NIKKEI 225

แนวนรับ : 39,500 / 38,000
 แนวนต้าน : 41,500 / 42,500

หุ่นแนะนำสปีดาศินิ
Lasertec Corp.
(6920.JP)

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Tankan Large Mfg Index	12	10	01/07
Tankan Large Mfg Outlook	12	9	
Tankan Large Non-Mfg Index	35	34	
Tankan Large Non-Mfg Outlook	28	29	
Tankan Large All Industry Capex Estimate FY	3.1	10.0	
Monetary Base YoY	-3.4%	-	02/07
Household Spending YoY	-0.1%	1.2%	04/07

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นแกว่ง “ฟื้นตัว”
 ลุ้นทดสอบจุดสูงสุดก่อนหน้า โดยในช่วง
 สัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงาน CPI ของญี่ปุ่น
 ออกมาที่ 3.1% ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ 3.3% แต่
 ยังคงสูงกว่าเป้าหมายที่ BOJ ได้ตั้งไว้ก่อนหน้านี้
 ซึ่งเราคาดว่าจะยังมีแนวโน้มการปรับขึ้นอัตรา
 ดอกเบี้ยได้ในระยะถัดไป แต่ทั้งนี้เราคาดว่า การ
 ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในครั้งถัดไปอาจจะมี
 ความระมัดระวังเพิ่มมากขึ้น ขณะที่ในช่วงเข้า
 วันจันทร์มีการรายงานตัวเลขการผลิต
 ภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 0.5%/-1.8
 MoM/YoY ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์
 คาดได้รับผลกระทบจากปัจจัยราคานำเข้าของ
 สหรัฐฯ

ในขณะที่เราเห็นสัญญาณจากรัฐบาลญี่ปุ่นในการพิจารณาปรับลดประมาณการการเติบโตในปี 2025 โดยเราคาดว่าเป็นผลกระทบจากปัจจัยภาณินำเข้าของสหรัฐฯ ทั้งนี้ทางการญี่ปุ่นต้องการเจรจาให้ยกเลิกภาณินำเข้ารถยนต์จากญี่ปุ่นที่ปัจจุบันเก็บที่ราว 25% ซึ่งเราคงมุมมองว่า หากยืดเยื้อจะมีโอกาสกระทบกับการส่งออกญี่ปุ่นสูงมากขึ้น และกระทบต่อเศรษฐกิจในประเทศ คาดยังคงต้องใช้เวลาในการบรรลุข้อตกลง อย่างไรก็ตาม ก็ดี รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ของสหรัฐฯ ได้กล่าวว่ามีแผนลงนามข้อตกลงกับคู่ค้ารายใหญ่ 10 ประเทศเพิ่มเติม ซึ่งคาดว่าญี่ปุ่นอาจเป็น 1 ในกลุ่มนี้ มองเป็นปัจจัยผ่อนคลายความตึงเครียดด้านการค้า และภาณินระหว่างประเทศ ซึ่งเราคาดว่าเป็นปัจจัยบวกช่วยสนับสนุนสินทรัพย์เสี่ยงได้ต่อ

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พีรพล สรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

บรรณาธิการ: เบญจาทปกรารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามขอบเขตบริษัทหลักทรัพย์ ไทย จำกัด (มหาชน) (“ไทย”) เพื่อเป็นข้อมูลให้ลูกค้าของธนาคารฯ เท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันหรือเสนอแนะหรือชี้แนะหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ผู้เข้าร่วมตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ควรพิจารณาจากข้อมูลอื่น ๆ นอกเหนือจากรายงานฉบับนี้ด้วย รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถูกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ ผู้เข้าร่วมซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ ควรพิจารณาจากข้อมูลอื่น ๆ นอกเหนือจากรายงานฉบับนี้ด้วย รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถูกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ ผู้เข้าร่วมซื้อขายหลักทรัพย์ใด ๆ ควรพิจารณาจากข้อมูลอื่น ๆ นอกเหนือจากรายงานฉบับนี้ด้วย

