

US MARKET

SPX Index



S&P 500

แนวรับ : 5,500 / 5,380
แนวต้าน : 5,800 / 5,950

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

คาดการณ์ทางตลาดสหรัฐสัปดาห์นี้ “แกว่งตัวอิงทางลง” ภายหลังกาดตลาดได้รับจิตวิทยาเชิงลบ โดยเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมาตัวเลขการใช้จ่ายของผู้บริโภคสหรัฐ (Personal Spending) เดือน ก.พ. ออกมา +0.4%MoM ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ขณะที่ตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (Core PCE) เดือน ก.พ. ออกมา +0.4%MoM / +2.8%YoY มากกว่าที่ตลาดคาดและเร่งตัวขึ้นอีกครั้ง ลดทอนความคาดหวังในการเร่งลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) และกระตุ้นความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐที่ต้องเผชิญกับผลกระทบของมาตรการทางการค้าและภาษี ของ ปรน. โดนัลด์ ทรัมป์ ที่คาดว่าจะออกมาในสัปดาห์นี้ เราแนะนำติดตามประเด็นดังกล่าว และติดตามท่าทีของนานาชาติในการออกมาตรการตอบโต้อย่างใกล้ชิด ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยของ FED คาดยังอยู่ในระดับสูงต่อไปอีกระยะ คาดเป็นปัจจัยกดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้ต่อ

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
JOLTS Job Openings	7740k	7680k	01/04
ADP Employment Change	120k	77k	02/04
Factory Orders	1.7%	0.5%	
Durable Goods Orders	0.9%	0.9%	
Initial Jobless Claims	224k	225k	03/04
Continuing Claims	1856k	1867k	
Change in Nonfarm Payrolls	151k	138k	04/04
Unemployment Rate	4.1%	4.1%	

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พัชรา สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูราภิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



JAPAN MARKET



NIKKEI 225

แนวรับ : 35,000 / 34,000
แนวต้าน : 37,300 / 38,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Jobless Rate	2.5%	2.5%	01/04
Jibun Bank Japan PMI Mfg	48.3	-	
Household Spending YoY	0.8%	-0.8%	04/04

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่น "Sideway Down" โดยสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลข CPI ของญี่ปุ่นออกมาที่ 2.9% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 2.7% ซึ่งยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายที่ BOJ ได้ตั้งไว้ หนุนความเป็นไปได้ในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป อย่างไรก็ตามเราแนะนำติดตามการใช้จ่ายของครัวเรือนเพื่อดูสัญญาณการบริโภคในระยะต่อไป ซึ่งจะเป็นอีก 1 ปัจจัยที่ BOJ นำมาพิจารณาการขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยที่ยังต้องระมัดระวังค่าครองชีพที่อาจไต่ขึ้นตามมาได้เช่นกัน

ขณะที่ในช่วงเช้าวันจันทร์การรายงานตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 2.5%/0.3% (MoM/YoY) และยอดค้าปลีกออกมาที่ 0.5%/1.4% (MoM/YoY) อย่างไรก็ตามเรายังคงแนะนำติดตามทิศทางประเด็นการเรียกเก็บภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariffs) จากทางสหรัฐฯ และการค้าร่วมกันในอนาคต ทั้งนี้เรายังคงมองเป็นปัจจัยกดดัน-จำกัดUpside ของตลาดได้ต่อ

โดยล่าสุดเงินเยนแข็งค่าต่ำกว่าระดับ 149.00 เยน/ดอลลาร์ มองเป็นปัจจัยกดดันสินทรัพย์เสี่ยง

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พัชรา สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญจาทูราภิษฐ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



China & HongKong MARKET



HSI Stock Market

แนวรับ : 22,500 / 21,000
แนวต้าน : 24,000 / 25,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

ภาคทิศทางตลาดสัปดาห์นี้มีโอกาส "ชะลอกำลัง" ลงได้ต่อ โดยในช่วงเช้าวันจันทร์มีการรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 50.5 , PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 50.8 และ PMI Composite ออกมาที่ 51.4 ซึ่งอยู่ในโซนขยายตัวทั้งหมด คาดได้รับแรงหนุนจากเตรียมตัว Stock สินค้าเพื่อเตรียมตัวกับความเป็นไปได้ที่จะเกิดความขัดแย้งการค้าระหว่างสหรัฐฯ ซึ่งมีโอกาสประกาศนโยบายด้านภาษีในสัปดาห์นี้

เรายังคงมองประเด็นด้านการค้าและภาษี เป็นปัจจัยสำคัญ ที่กดดัน-จำกัด Upside ของตลาดได้ต่อ โดยที่ประเด็นการเรียกเก็บภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariffs) จากทางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะกดดันการส่งออก ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะสนับสนุนเป้าหมายการเติบโตที่จีนตั้งไว้ที่ 5% ในปีนี้

แต่อย่างไรก็จากประเด็นข้างต้นเราเห็นสัญญาณในการกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยการคลังมากขึ้น โดยเรามองว่าจะเป็น การกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศ เพื่อการลดการพึ่งพาการส่งออก ซึ่งทำให้เศรษฐกิจจีนมีความเสี่ยงต่อปัจจัยภายนอก

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พัชรา สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญญาพุทราธิษ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

