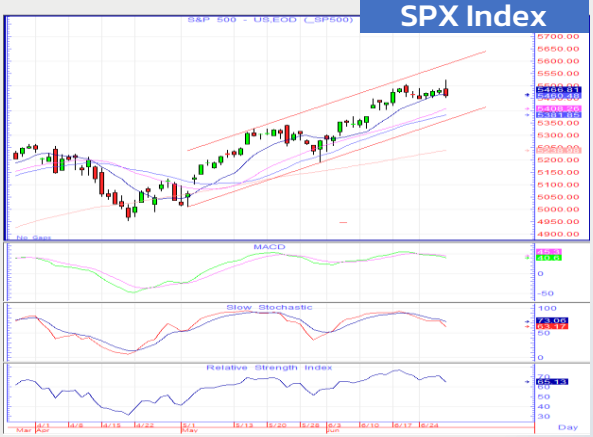


US Stock Market



แนวรับ : 5,400 / 5,375
แนวต้าน : 5,500 / 5,550

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวณิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เภทญาพุทธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Monday, July 1, 2024

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ “Sideway” เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมากระทรวงพาณิชย์สหรัฐตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน พ.ค. ออกมาอยู่ที่ระดับ +0.0%MoM/+2.6%YoY และ Core PCE อยู่ที่ระดับ +0.1%MoM/+2.6%YoY ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งเรามองเป็นสิ่งที่ตลาดรับรู้ประเด็นดังกล่าวไปบ้างในระดับหนึ่งแล้ว โดยล่าสุด CME FED Watch Tools ยังประเมินธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือน ก.ย. ที่ระดับ 60.0%+/- ใกล้เคียงกับคาดการณ์ก่อนหน้านี้ในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่เรามองการดีแบตรหว่างปธน.โจ ไบเดน และอดีตน. โดนัลด์ ทรัมป์ สร้างความไม่แน่นอนทางการเมืองให้กับสหรัฐ
- โดยการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) ปรับตัวขึ้น อีกทั้งเรามองการเลือกตั้งรัฐสภารอบแรกของฝรั่งเศสมีโอกาสด่อนข้างสูงที่พรรค National Rally ซึ่งเป็นพรรคขวาจัดจะสามารถได้เสียงข้างมากไป ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนทางการเมืองในฝรั่งเศสและคาดจะส่งผลให้เกิดการโยกย้ายเงินทุนเข้าสู่สหรัฐหนุนค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าได้ต่อ ลดทอนความน่าสนใจของทิศทางตลาดต่างประเทศรวมถึงในภูมิภาค
- อย่างไรก็ตามสัปดาห์นี้เราให้น้ำหนักต่อการติดตามการรายงานตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมเดือน มิ.ย. โดย ISM (ISM Manufacturing) คาดจะออกมาที่ระดับ 49.1 ปรับตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้าแต่ยังอยู่ต่ำกว่า 50.0 บ่งชี้ภาคการผลิตสหรัฐยังหดตัวอยู่ พร้อมทั้งติดตามการรายงานตัวเลขการเปลี่ยนแปลงการจ้างงานเดือน มิ.ย. โดย ADP (ADP Employment Change) คาดจะออกมา 1.58 แสนตำแหน่ง

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Initial Jobless Claims	233k	235k	03/07
Continuing Claims	1839k	-	03/07
Factory Orders	0.7%	0.3%	03/07
Durable Goods Orders	0.1%	-	03/07
Change in Nonfarm Payrolls	272k	190k	05/07
Unemployment Rate	4.0%	4.0%	05/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Japan Stock Market

Monday, July 1, 2024



แนวรับ : 39,200 / 38,000
แนวต้าน : 40,000 / 40,400

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Cosmos pharmaceutical (3349.Jp)
แนวรับ : 12,330 / 12,000
แนวต้าน : 13,200 / 13,600

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพฑูรย์, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวิชัย, ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เภงญาพุทรากรีย์, ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "Sideway" เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาตัวเลขยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นออกมาที่ 3.0% yoy และ 1.7% mom มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ สะท้อนการเริ่มฟื้นตัวของภาคภายในประเทศ โดยเรามองว่าเป็นปัจจัยสนับสนุนทิศทางตลาดได้ต่อ ในขณะที่อัตราการว่างงานอยู่ที่ 2.6% ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่ตัวเลข CPI โดยออกมาที่ 2.3% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้เพิ่มความหวังในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ BOJ ภายในปีนี้ได้ โดยเรามองว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะยังไม่เกิดในเร็วนี้
- อีกทั้งเราคาดว่าตลาดจะได้รับ Sentiment เชิงบวกจากการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจในเช้าวันจันทร์โดย PMI ภาคการผลิตโดยออกมาชะลอตัวที่ 50.0 ซึ่งยังอยู่ในโซนขยายตัว ขณะที่การรายงานดัชนีภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 13 จุด และนอกภาคอุตสาหกรรม 33 จุดมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ สะท้อนความเชื่อมั่นที่ยังแข็งแกร่งอยู่และมองเป็นปัจจัยสนับสนุนทิศทางได้ในระยะนี้ ในขณะที่ Capex ของแต่ละภาคส่วนออกมาที่ 11.1% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดมองเป็นปัจจัยจำกัด upside ได้เล็กน้อย
- ในส่วนของค่าเงินเยนที่ออกค่าต่อเนื่องแต่งตั้งนายอัทสึชิ มิมูระ ให้ดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลังแทนนายมาซาโตะ คันดะ โดยเรามองเป็นสัญญาณในการเข้าบริหารจัดการค่าเงินเยน หลังจากกระทบต่อนำเข้าของภาคเอกชนให้สูงขึ้น เราแนะนำติดตามแนวทางการดำเนินนโยบายต่อเนื่อง
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่แผนการลดการเข้าซื้อพันธบัตรของญี่ปุ่นในเดือนหน้า คาดเป็นสัญญาณการเริ่มผ่อนคลายมาตรการทางการเงิน อีกทั้งเราคาดหวังในการปล่อยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะต่อไปโดยที่ ซินิจิ อุซิดะ รองผู้ว่าการ BOJ ได้ส่งสัญญาณในการประชุมการลดสัดส่วนในวันที่ 30-31 ก.ค. คาดว่าจะกระทบการตัดสินใจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและแนวทางการอัดฉีดงบประมาณเข้าสู่ระบบ

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Jibun Bank Japan PMI Composite	50.0	-	03/07
Jibun Bank Japan PMI Services	49.8	-	03/07
Household Spending YoY	0.5%	0.2%	05/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Monday, July 1, 2024



แนวรับ : 17,400 / 17,200
แนวต้าน : 18,000 / 18,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรไพฑูรย์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาล สุรัตนวนิช

บรรณกร บัญชาพัชรการักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway" เมื่อวันศุกร์ที่ผ่าน PMI Composite ของจีนเดือน มิ.ย. ออกมาที่ 50.5 ยังอยู่ในการขยายตัวแต่ลดลงจากเดือน พ.ค. โดย PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 49.5 และ PMI นอกภาคการผลิตออกมาที่ 50.5 ต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยรวมเรามองว่าเป็นปัจจัยกดดันทิศทางตลาดได้ อีกทั้งเรามองว่าการที่ PMI เริ่มมีสัญญาณที่จะอ่อนแอต่อเนื่อง สามารถกดดันรัฐบาลจีนให้มีการเร่งออกนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในอนาคตและลดการพึ่งพาภาคอสังหาริมทรัพย์
- อย่างไรก็ตามเรามีมุมมองเชิงบวกต่อโครงการปล่อยสินเชื่อที่อยู่อาศัยของจีนเพื่อการระบาย Stock อสังหาริมทรัพย์ในระบบเมื่อเดือนที่แล้วร่วมกับคำมั่นที่ PBOC ส่งออกมาในประเด็นการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์หลังจากกดดันตลาดต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับ 3.6% ต่ำกว่าเดือนก่อนหน้า
- ในส่วนของปัจจัยภายนอกเรายังมีมุมมองเชิงลบกับการเก็บภาษีพิเศษสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าที่มีการนำเข้าจากจีนของสหภาพยุโรปในวันที่ 4 ก.ค โดยเรามองว่าการกีดกันทางการค้าในครั้งนี้สามารถเข้ากดดันตลาดหุ้นจีนได้ อีกทั้งทางการจีนได้เพิ่มความเข้มงวดในการจัดหา Rare earth ซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตเทคโนโลยีสำคัญเรามองว่ากระทบกลุ่มผู้ผลิตรถไฟฟ้าอย่าง NIO, Li Auto, BYD, Xpeng, Changan อย่างไรก็ตามเรานำติดตามการเจรจาระหว่างจีนและสหภาพยุโรปเพื่อหาทางออกร่วมกัน
- ขณะที่เรามองการดีแบตระหว่างปรน.โจ ไบเดน และอดีตปรน. โดนัลด์ทรัมป์ คาดลดความน่าสนใจในตลาดจีนได้บ้างจากมุมมองที่อดีตปรน. โดนัลด์ทรัมป์ ในประเด็นขึ้นภาษีสินค้าจากจีน คาดว่าอาจทำให้ความตึงเครียดระหว่าง 2 ประเทศกลับมาตึงเครียดอีกครั้งและเพิ่มความกังวลในสงครามการค้า
- ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการประชุม CCP ของจีนในวันที่ 15-18 ก.ค

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด