

Monday, September 2, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,550 / 5,480

แนวต้าน : 5,670 / 5,750

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

ServiceNow, Inc (NOW.US)

แนวรับ : 810 / 775

แนวต้าน : 875 / 900

Strategist Team

ณรงคดีช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

वरกักร เภญจาทุลาภ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐฯสัปดาห์นี้ "Sideway" เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมากระหว่งพาวนิชย์สหรัฐฯรายงานตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน ก.ค. ออกมาอยู่ที่ระดับ +0.2%MoM/+2.5%YoY ขณะที่ตัวเลข Core PCE ออกมาอยู่ที่ระดับ +0.2%MoM/+2.6%YoY ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เรามองเป็นปัจจัยเสริมความคาดหวังของตลาดเกี่ยวกับโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ในเดือน ก.ย
- อย่างไรก็ตามเรายังคงคาดการณ์ตลาดปรับตัวรับรู้โอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 0.25% ในเดือน ก.ย. ไปค่อนข้างมากแล้ว โดย CME FED Watch Tools บ่งชี้ตลาดคาดการณ์ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือน ก.ย. ที่ระดับ 70.0%+/-
- อีกทั้งเราเห็นการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (US-Bond Yield) และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (Dollar Index) พ้นตัวขึ้นตามที่เราคาดการณ์ไว้ล่าสุดอยู่ที่ระดับ 3.90% สำหรับ 10 Years US-Bond Yield และ 101.73 สำหรับ Dollar Index ส่งผลให้จำกัด-กดดัน Upside ของทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยง ทำให้เรายังคงมุมมองทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงมีโอกาสเผชิญแรงขายทำกำไรได้ในระยะถัดไป

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

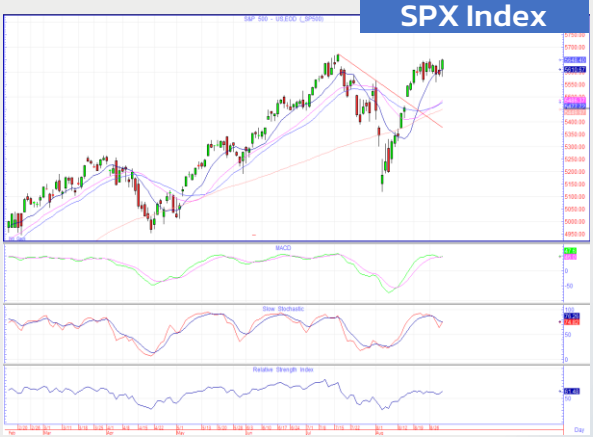
ได้ที่ >>



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

Monday, September 2, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,550 / 5,480
แนวต้าน : 5,670 / 5,750

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้
ServiceNow, Inc (NOW.US)
แนวรับ : 810 / 775
แนวต้าน : 875 / 900

Strategist Team
ณรงศักดิ์ จันทระโพธิ์, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เภทญาพุทธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Construction Spending MoM	-0.3%	0.1%	03/09
JOLTS Job Openings	8184k	8100k	04/09
Factory Orders	-3.3%	4.7%	04/09
Durable Goods Orders	9.9%	9.9%	04/09
ADP Employment Change	122k	140k	05/09
Initial Jobless Claims	231k	230k	05/09
Continuing Claims	1865k	1868k	05/09
Change in Nonfarm Payrolls	114k	165k	06/09
Unemployment Rate	4.3%	4.2%	06/09

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/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินกับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, September 2, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 37,800 / 37,000
แนวต้าน : 40,500 / 42,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวณิช

วิศวกร วิศวกรรมธุรกิจ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นสัปดาห์นี้ "Sideway" โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาได้มีการรายงานตัวเลข CPI ของญี่ปุ่นออกมาที่ 2.6% แรงตัวขึ้นหลังการยกเลิกการลดหนี้ค่าสาธารณูปโภคของรัฐบาล ขณะที่ตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาชะลอตัวจากก่อนหน้านี้ 2.8%mom/2.7%yoy เช่นเดียวกับตัวเลขค้าปลีกที่ชะลอตัวลง โดยออกมาที่ 2.8%mom/0.2%yoy โดยเรามองเป็นปัจจัยเชิงลบให้แก่ตลาดญี่ปุ่น คาดว่า Upside ของตลาดเริ่มจำกัดแล้ว อีกทั้งอัตราการว่างงานออกมาเพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ 2.7% คาดจะกดดันตลาดได้บ้าง
- ขณะที่ในเช้าวันจันทร์การใช้จ่ายในการลงทุนของญี่ปุ่นออกมาที่ 7.4% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ 6.8% สะท้อนความเชื่อทางเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 49.8 ฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในโซนหดตัว
- จากสัญญาณที่รัฐบาลได้ส่งออกมาหลังจากการประเมินเศรษฐกิจใหม่อีกครั้ง โดยภาพรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่นเริ่มฟื้นตัวในบางส่วน แม้จะมีชะลอตัวบ้างในบาง sector เรามองเป็นปัจจัยจิตวิทยาเชิงบวกให้แก่ตลาดได้ในระยะกลาง
- ทั้งนี้นายเรียวโซ ฮิมีโนะ รองผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น ได้ออกมาให้สัญญาณยืนยัน BOJ จะยังคงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป ทำให้เราคาดว่าแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีกครั้งภายในปีนี้ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามประเด็นดังกล่าวต่อเนื่อง

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Japan PMI Composite	53.0	-	04/09
Japan PMI Services	54.0	-	04/09
Labor Cash Earnings YoY	4.5%	3.0%	05/09
Household Spending YoY	-1.4%	1.2%	06/09

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



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

China&Hong Kong Stock Market

Monday, September 2, 2024



แนวรับ : 17,500 / 17,200
แนวต้าน : 18,300 / 19,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพฑูรา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdech.c@aira.co.th

พิสวาลุณณนชัย

บรรณกร บัญชาพัชรการักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

- คาดทิศทางตลาดจีนสัปดาห์นี้ “แกว่งตัวออกข้าง” โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตออกมาที่ตลาด 49.1 ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ซึ่งหดตัวต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ดี PMI นอกภาคการผลิตออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 50.3 ซึ่งอยู่ในโซนขยายตัว
- ในส่วนของภาคอสังหาริมทรัพย์จีนจากการรายงานยอดขายบ้านในเดือน ส.ค. ยังชะลอตัวอยู่พร้อมคาดการณ์ราคาบ้านใหม่ลดลง ขณะที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาล ทั้งนี้จากสัญญาณที่ทางจีนได้ส่งออกมา โดยการระดมทุนใหม่เพื่อรัฐบาลท้องถิ่นผ่านการออกพันธบัตรพิเศษ ทำให้เราคาดว่าสามารถเห็นการเข้าพยุ่งตลาดอีกครั้งได้ในระยะต่อไป
- อีกทั้งธนาคารกลางแห่งประเทศจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณในการเข้าแทรกแซงตลาดพันธบัตรผ่านการขายพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวและเข้าซื้อหลักทรัพย์ระยะสั้น ซึ่งเป็นผลจากการคาดการณ์ของตลาดที่ว่า PBOC จะดำเนินการนโยบายแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามประเด็นดังกล่าวต่อเนื่อง
- ในส่วนของการดำเนินนโยบายทางการเงินทางจีน เราคาดว่าจะคงการดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายเป็นต่อไป เพื่อเปลี่ยนแปลงระบบการเงินจากการที่รัฐบาลเป็นผู้กำหนดไปสู่ระบบที่ตลาดมีบทบาทมากขึ้น ทั้งนี้เรามองว่ากลไกดังกล่าวต้องใช้เวลา และเป็นการเปลี่ยนแปลงแบบค่อยเป็นค่อยไป