

Monday, February 3, 2025

US Stock Market



แนวรับ : 5,900 / 5,775
แนวต้าน : 6,130 / 6,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

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

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจางพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ "Sideway" สัปดาห์นี้คาดตลาดจะได้รับ Sentiment เชิงลบ จากประเด็นความกังวลเกี่ยวกับสงครามทางการค้ารอบใหม่ จากการที่ ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ ลงนามคำสั่งในการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเบเกอรี่และแคนาดาในอัตรา 25% และเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจีน 10% โดยเราเริ่มเห็นดัชนี VIX Index เริ่มเร่งตัวขึ้นคืนวันศุกร์ที่ผ่านมาอยู่ที่ระดับ 16.4+/- หลังจากอ่อนตัวลงในช่วงที่ผ่านมา ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (Dollar Index) แข็งค่าขึ้นสู่ระดับ 109.0+/- คาดจะเป็นปัจจัยกดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้
- ขณะที่สัปดาห์นี้เราคาดการณ์กล่าวถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่หลายท่านของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) หลังการประชุม FOMC ในสัปดาห์ที่ผ่านมา คาดจะยังไม่ให้ความหวังในการเร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ มองจะเป็นปัจจัยลบกดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงในระยะสั้นเช่นกัน

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Construction Spending MoM	0.0%	0.2%	03/02
JOLTS Job Openings	8098k	8000k	04/02
Factory Orders	-0.4%	-0.7%	
Durable Goods Orders	-2.2%	-2.2%	
ADP Employment Change	122k	150k	05/02
Initial Jobless Claims	207k	213k	06/02
Continuing Claims	1858k	1875k	
Change in Nonfarm Payrolls	256k	170k	07/02
Unemployment Rate	4.1%	4.1%	

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ทันที >>



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

Monday, February 3, 2025

Japan Stock Market



แนวรับ : 38,000 / 37,500
แนวต้าน : 39,700 / 40,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

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

พิพล สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจางพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ “แกว่งตัวสร้างฐาน” โดยขณะที่ช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลข CPI (YoY) ออกมาที่ 3.4% เพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์หนุนโอกาสในการปรับดอกเบี้ยในการประชุม BOJ ครั้งต่อไป แต่ทั้งนี้เรามองว่า BOJ จะยังไม่ส่งสัญญาณใดๆออกมาในระยะนี้ โดยที่ปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับ 0.5%
- โดยที่ในเช้าวันจันทร์การรายงาน PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 48.7 ต่ำกว่าที่ตลาดการณ์ เรามองว่าเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดได้ แต่ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่ประเด็นเกี่ยวกับสงครามทางการค้ารอบใหม่ ทั้งนี้มองอัตรากาชีที่สหรัฐเรียกเก็บจากสินค้าจีนในอัตรา 10% รวมถึงประเทศอื่นๆ ทำให้ญี่ปุ่นมีโอกาสได้รับผลกระทบทางอ้อมจากประเทศคู่ค้าได้บ้าง แต่อย่างไรก็ดีเราเห็นการดำเนินการช่วยเหลือของภาครัฐบ้างแล้ว มองว่าสามารถจำกัด Downside ให้ตลาดได้บ้าง

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Labor Cash Earnings YoY	3.0%	3.5%	05/02
Jibun Bank Japan PMI Composite	51.1	-	
Jibun Bank Japan PMI Services	52.7	-	
Household Spending YoY	-0.4%	0.3%	07/02

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราของลงบันทึกในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China & Hong Kong Stock Market

Monday, February 3, 2025



แนวรับ : 19,600 / 1,600
แนวต้าน : 20,500 / 21,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

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

พิพล สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจางพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideways" โดยในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาได้มีความกังวลเกี่ยวกับสงครามทางการค้ารอบใหม่ จากการที่ ปรน. โดแนลด์ ทรัมป์ เตรียมปรับขึ้นภาษีจากจีนราว 10% เรามองอัตราภาษีที่สหรัฐเรียกเก็บต่ำกว่าที่ปรน.ทรัมป์ เคยส่งสัญญาณก่อนหน้านี้และต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ เราองจะส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดหุ้นจีน โดยเชื่อว่าตลาดหุ้นจีน Price-In ความกังวลดังกล่าวไปบ้างในระดับหนึ่งแล้ว
- โดยที่ในเช้าวันจันทร์การรายงาน PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 50.1 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์แต่ยังคงอยู่ในโซนขยายตัว เราองว่าเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดได้ซึ่งหนุนความคาดหวังของตลาดในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนได้ในระยะต่อไป
- โดยในสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการรายงาน PMI Composite และ PMI ภาคการบริการคาดการณ์ออกมาที่ 52.4 เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 52.2 ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่การรายงานตัวเลข CPI (YoY) คาดการณ์ออกมาที่ 0.4% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 0.1% และตัวเลข PPI (YoY) คาดการณ์ออกมาที่ -2.2% โดยที่เรามองว่าตลาดจีนยังคงได้รับแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย แต่มองว่าตลาดรับรู้ข่าวไปค่อนข้างมากแล้วจึงมี Downside ที่ค่อนข้างจำกัด

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด