

Monday, August 5, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,200 / 5,000
แนวต้าน : 5,480 / 5,550

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร บุญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐฯในสัปดาห์นี้ "อยู่ในภาพการปรับฐานใหม่" โดยเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา กระทรวงแรงงานสหรัฐฯรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payrolls) เดือน ก.ค. ออกมาเพิ่มขึ้น 1.14 แสนตำแหน่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดและต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าสะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐฯลดความร้อนแรงลง อีกทั้งยังสร้างความกังวลต่อแนวโน้มที่เศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวลงเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ กดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงอ่อนตัวลงได้ต่อ
- พร้อมทั้งเรามองว่าตลาดสหรัฐฯยังคงได้รับจิตวิทยาเชิงลบจากแรงขายทำกำไรในช่วงที่ผ่านมา หลังรับรู้ประเด็นโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย FED ไปค่อนข้างพอสมควรแล้ว
- ขณะที่คืนนี้เราแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯเดือน ก.ค. โดยสถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ 51.0 หากออกมามากกว่าที่ตลาดคาดจะสะท้อนภาคบริการของสหรัฐฯกลับมาขยายตัวได้อีกครั้งอาจช่วยจำกัด Downside ในระยะสั้นได้บ้าง
- โดยตัวเลขจาก Bloomberg EPS ของตลาดสหรัฐฯทั้งตลาด NASDAQ และ S&P500 เริ่มบวกตัวขึ้นโดยปัจจุบันอยู่ที่ 153.8 และ 57.5 ตามลำดับ ทำให้เราคาดว่า Downside ของตลาดเริ่มจำกัดแล้ว

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
ISM Services Index	48.8	51.0	05/08
Initial Jobless Claims	235k	236k	07/08
Continuing Claims	1851k	1853k	07/08
Wholesale Inventories MoM	0.2%	0.2%	08/08

เปิดบัญชีลงทุน

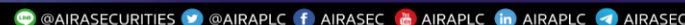
Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoofinance / Reuters

 @AIRASECURITIES @AIRAPLC AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC

Japan Stock Market

Monday, August 5, 2024



แนวรับ : 30,500 / 28,730
แนวต้าน : 33,380 / 33,900

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศ์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร บุญจาทราธิชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ “อยู่ในภาพการปรับฐานใหม่” เรามองผลการประชุม BOJ ผลการประชุมนโยบายการเงิน โดยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่กรอบ 0.15%-0.25% (+0.15%) จากก่อนหน้าที่ 0.00%-0.10% ซึ่งเป็นเรื่องเหนือความคาดหมายของตลาดที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยขยับเท่าเดิม มีแผนปรับลดการเข้าซื้อพันธบัตร (JGBs) เหลือ 3 ล้านล้านเยนในปี 2569 โดยจะเป็นการทยอยลดการซื้อลงราว 400,000 ล้านเยนต่อไตรมาส อีกทั้งได้ส่งสัญญาณถึงเป้าหมายดอกเบี้ยที่ระดับ 1% ภายใน 2568 โดยเรามองเป็นการเตรียมตัวเพื่อเข้าสู่การควบคุมปริมาณเงินในระบบและส่งผลกระทบต่อค่าเงินเยนมีโอกาสแข็งค่าขึ้นได้ในระยะต่อไป ส่งผลกระทบต่อทิศทางหุ้นในกลุ่มส่งออก รวมทั้งยังกระตุ้นแรงขายทำกำไรของนักลงทุนต่างชาติจากความได้เปรียบได้แง่อัตราแลกเปลี่ยน
- โดยเราเห็นนักลงทุนต่างประเทศ ทยอยขายหุ้นญี่ปุ่นและสัญญาอนุพันธ์ โดยตัวเลขจาก Bloomberg ยอดออกราว -4,360 ล้าน อีกทั้งรัฐมนตรีกระทรวงการคลังของญี่ปุ่น ชุนอิจิ ชูซุกิ ยังคงคงดอกเบี้ยความเห็นในประเด็นที่ค่าเงินเยนเริ่มกลับมาแข็งค่า เราคาดว่าค่าเงินเยนที่แข็งค่าจะหนุนการบริโภคในประเทศได้บ้างในระยะนี้ ขณะที่การส่งออกเริ่มที่จะชะลอตัวจากอุปสงค์ในจีนที่ชะลอตัว
- ในขณะที่เข้าวันจันทร์การรายงานตัวเลข PMI composite ออกมาที่ 52.5 และ PMI ภาคการบริการ ออกมาที่ 53.7 ชะลอตัวลงจากก่อนหน้าเล็กน้อยต่างยังอยู่ในโซนขยายตัวอยู่ มองเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้บ้าง

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Leading Index CI	111.2	108.9	07/08
BoP Current Account Balance	¥2849.9b	¥1873.7b	08/08

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoo!finance / Reuters

@AIRASECURITIES @AIRAPLC f AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC

China & Hong Kong Stock Market

Monday, August 5, 2024



แนวรับ : 16,500 / 16,000
แนวต้าน : 17,400 / 18,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พัชรพล สุรัตนวิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบนญจพุทธารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway Down" โดยเมื่อเช้าวินจันทร์ตัวเลข PMI composite ของจีนออกมาที่ 51.2 และ PMI ภาคบริการออกมาที่ 52.1 ยังอยู่ในโซนขยายตัว คาดเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้ในระยะนี้
- อย่างไรก็ตามเราได้เห็นสัญญาณที่รัฐบาลส่งออกมาในวันเสาร์ที่ผ่านถึงความต้องการกระตุ้นการใช้จ่ายของผู้บริโภค หลังจากอุปสงค์ในประเทศและความเชื่อมั่นชะลอตัวกระทบเป้าหมายการเติบโตที่ 5% ในปีนี้ เพิ่มความหวังในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะต่อไป ทั้งเราคาดว่าจะเป็นการสนับสนุนทางการเงิน, ลดหย่อนภาษีหรือช่วยเหลือปัญหาหนี้สินในระบบ เรามองว่าสามารถเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดจีนได้ในระยะต่อไป
- ซึ่งสัญญาณที่ส่งออกมานั้นเรามองว่าเป็นจุดเริ่มต้นของการทยอยการปล่อยนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะต่อไป และมีแนวโน้มที่ PBOC จะผ่อนคลายการปล่อยสินเชื่อเรามองเป็นปัจจัยจำกัด Downside ของตลาดได้บ้าง
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่การรายงานตัวเลขการส่งออกของจีน เนื่องจากเป็นปัจจัยหนุนการเติบโตในปีที่สำคัญโดยที่คาดการณ์อยู่ที่ 8.6% เรามองว่าจะเป็นตัวชี้วัดความแข็งแกร่งของปัจจัยหนุน ทั้งนี้ตามเราคาดหวังจะเร่งตัวขึ้นใน Q4 จากช่วงทองของการส่งออกได้

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Exports YoY	8.6%	9.7%	07/08
Imports YoY	-2.3%	3.0%	07/08
PPI (YoY)	-0.8%	-0.9%	09/08
CPI (YoY)	0.2%	0.4%	09/08

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่นี่ >>



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

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoo!finance / Reuters

@AIRASECURITIES @AIRAPLC f AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC