

Monday, July 8, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,450 / 5,400
แนวต้าน : 5,600 / 5,650

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

META Platforms (META.US)

แนวรับ : 490 / 450
แนวต้าน : 550 / 600

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรภาส, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภญญาพัชรการักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ “Sideway” คาดตลาดจะได้รับจิตวิทยาเชิงบวกหลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-Farm Payrolls) เดือน มิ.ย. ออกมาเพิ่มขึ้น 2.06 แสนตำแหน่งมากกว่าที่ตลาดคาด แต่ลดลงจากเดือนก่อนหน้าสอดคล้องกับตัวเลขการจ้างงานของ ADP ที่ชะลอตัวลง ตลาดแรงงานสหรัฐลดความร้อนแรงลงคาดว่าจะกระตุ้นความหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) โดยคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในช่วงเดือน ก.ย. โดย CME FED Watch Tools ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับ 70.0%+/- จากสัปดาห์ก่อนหน้าที่ระดับราว 60.0%+/- เช่นเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) รุ่นอายุ 10 ปี ปรับตัวลงอยู่ที่ระดับ 4.28%+/- จากสัปดาห์ก่อนหน้าขึ้นไปทดสอบระดับ 4.50%+/- คาดจะหนุนทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้
- อย่างไรก็ดีสัปดาห์นี้เราคาดตลาดจะให้ความสนใจไปกับการติดตามถ้อยแถลงของคุณเจอโรม พาวเวล ประธาน FED ในวันที่ 9-10 ก.ค. เกี่ยวกับทิศทางการปรับใช้นโยบายทางการเงินของ FED และตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน มิ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +0.1%MoM/+3.1%YoY เพื่อประเมินโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในช่วงเดือน ก.ย. - ธ.ค.

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
CPI MoM	0.0%	0.1%	11/07
CPI YoY	3.3%	3.1%	11/07
Initial Jobless Claims	238k	239k	11/07
Continuing Claims	1858k	1855k	11/07
PPI Final Demand MoM	-0.2%	0.1%	12/07
PPI Final Demand YoY	2.2%	2.3%	12/07

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/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Japan Stock Market

Monday, July 8, 2024



แนวรับ : 40,000 / 39,500
แนวต้าน : 41,000 / 41,600

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรไพฑูรย์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาล สุรัตนวณิช

บรรณกร บัญชีลูกค้า

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ " แนว่งตัวสร้างฐาน " เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขการใช้จ่ายครัวเรือนออกมาที่ -1.8% ต่ำกว่าคาดการณ์ คาดเป็นผลจากแรงกดดันราคาสินค้าที่สูงขึ้นจากค่าเงินเยนที่อ่อนตัวลง
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่แผนการลดการเข้าซื้อพันธบัตรของญี่ปุ่นในเดือนหน้า คาดเป็นสัญญาณการเริ่มผ่อนคลายมาตรการทางการเงิน อีกทั้งเราคาดหวังในการปล่อยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะต่อไปโดยที่ ซินิจิ อุซิดะ รองผู้ว่าการ BOJ ได้ส่งสัญญาณในการประชุมการลดสัดส่วนในวันที่ 30-31 ก.ค. คาดว่าจะกระทบการตัดสินใจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและแนวทางการอัดฉีดงบประมาณเข้าสู่ระบบ
- โดยในการประชุมวันที่ 30-31 ก.ค. นี้เราแนะนำติดตามเพิ่มเติมในประเด็นการปรับขึ้นค่าจ้างสำหรับบริษัทขนาดเล็ก ซึ่งเรามองว่าจะกระทบกับราคาสินค้าและบริการผลักดันอัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น อีกทั้งลดหย่อนภาษีเพื่อบรรเทาผลกระทบจากค่าครองชีพที่สูงขึ้น โดยเราคาดว่า BOJ จะประเมินการปรับขึ้นค่าจ้างเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
PPI YoY	2.4%	2.9%	10/07
PPI MoM	0.7%	0.4%	10/07
Core Machine Orders MoM	-2.9%	0.9%	11/07
Core Machine Orders YoY	0.7%	7.1%	11/07
Industrial Production MoM	2.8%	-	12/07
Industrial Production YoY	0.3%	-	12/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งโดยตรงหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Monday, July 8, 2024



แนวรับ : 17,430 / 17,000
แนวต้าน : 18,000 / 18,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทร์พรม, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวิชัย

บรรณกร บัญชาพัชรการักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway down" โดยเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา PBOC ได้ส่งสัญญาณในการเข้าปรับอัตราดอกเบี้ยจากการกู้ยืมสถาบันทางการเงินต่างๆ เพื่อควบคุมราคาของพันธบัตรรัฐบาลหลังจากได้รับแรงผลักดันจากเศรษฐกิจที่ชะงักและตลาดหุ้นที่ผันผวน เพิ่มความน่าสนใจตัวของสินทรัพย์เสี่ยงในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม เราคิดว่าตลาดจะเป็นการกระทำเพียงชั่วคราวเท่านั้น เรามองว่าจีนยังคงต้องการมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอยู่
- ในการขณะที่มาตรการกีดกันทางของสหภาพยุโรปสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าที่มีการนำเข้าจากจีน เราคาดว่าตลาดได้รับแรงกดดันจากประเด็นนี้ไปในระดับหนึ่งแล้ว ส่งผลให้กลุ่มผู้ผลิตอย่าง NIO, Li-Auto, BYD, Xpeng และ Changan มีแนวโน้มที่จะหันมาควบคุมต้นทุน และหันมาแข่งขันเรื่องคุณภาพมากขึ้น
- อย่างไรก็ตาม จีนได้ดำเนินมาตรการตรวจสอบแบรนด์ (Brandy) รวมไปถึงคอนยัค (Cognac) ของยุโรปในการดำเนินการ dumping ขายต่ำกว่าราคา โดยคาดว่าจะอาจเป็นมาตรการตอบโต้ประเด็นภาษีสำหรับรถยนต์ไฟฟ้า เรามองว่าเป็นปัจจัย Sentiment เชิงลบและสร้างความตึงเครียดให้กับตลาดหุ้นจีนและยุโรปได้
- ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการประชุม CCP ของจีนในวันที่ 15-18 ก.ค

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
PPI YoY	-1.4%	-0.8%	10/07
CPI YoY	0.3%	0.4%	10/07
Exports YoY	7.6%	8.0%	12/07
Imports YoY	1.8%	2.5%	12/07
GDP YoY	5.3%	5.0%	15/07
Industrial Production YoY	5.0%	5.6%	15/07
Retail Sales YoY	3.7%	3.3%	15/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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