

Monday, September 9, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,300 / 5,200
แนวต้าน : 5,550 / 5,600

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

ณรงศ์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตน์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

वरกักร เบญจาทูพรารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ "Sideway" เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมากกระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร(Nonfarm Payroll) เดือน ส.ค. ออกมาเพิ่มขึ้นเพียง 1.42 แสนตำแหน่งต่ำกว่าที่ตลาดคาด สอดคล้องกับการรายงานตัวเลขรายงานการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐของ ADP สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐชะลอตัวลงและบ่งชี้โอกาสของการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจสหรัฐ
- ขณะที่เรายังคงมุมมองว่าธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน ก.ย. นี้ แต่คาดว่าจะปรับลดเพียง 0.25% ซึ่งเป็นปัจจัยที่ตลาดรับรู้ไปค่อนข้างมากแล้ว ทำให้ทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงมีโอกาสเผชิญแรงกดดันต่อไป
- อีกทั้งเรายังคงมุมมองตลาดจะเริ่มระมัดระวังความผันผวนที่อาจเกิดจากความไม่แน่นอนทางการเมืองของสหรัฐมากขึ้นในช่วงการดีเบตระหว่างอดีตปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ และรองประธานาธิบดีคามาลา แฮร์ริส ในวันที่ 10 ก.ย. นี้ เรามองอาจส่งผลให้ตลาดระมัดระวังการลงทุนในระยะสั้นได้ (Risk-Off) กดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้ต่อ

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
CPI MoM	0.2%	0.2%	11/09
CPI YoY	2.9%	2.6%	11//09
PPI Final Demand MoM	0.1%	0.1%	12/09
PPI Final Demand YoY	2.2%	1.7%	12/09
Initial Jobless Claims	227k	230k	12/09
Continuing Claims	1838k	1850k	12/09

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่นี่ >>



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

Japan Stock Market

Monday, September 9, 2024



แนวรับ : 35,000 / 34,300
แนวต้าน : 37,100 / 39,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพฑ, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุธิตะวณิช

บรรณกร บัญชีหลักทรัพย์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นสัปดาห์นี้ "Sideway" โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาได้มีการรายงานตัวเลข PMI ของญี่ปุ่นออกมาหดตัวลง โดย PMI composite ออกมาที่ 52.9 และ PMI services ออกมาที่ 53.7 ซึ่งยังคงอยู่ในโซนขยายตัว เรามองว่ายังส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคได้ในระยะสั้น
- ในช่วงเช้าวันจันทร์การรายงาน GDP ญี่ปุ่นออกมาที่ 2.9% ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 3.2% ทั้งนี้เรายังมุมมองเชิงบวก คาดจะค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยอัตราค่าจ้าง การใช้จ่ายภายในประเทศ
- ในขณะที่สัญญาณที่นาย ฮาจิเมะ ทาคาตะ สมาชิกคณะกรรมการของธนาคารกลางญี่ปุ่นและอดีตสมาชิก BOJ ได้ส่งสัญญาณออกมายืนยันทิศทางแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย โดยที่มีความเป็นไปได้ที่ปรับขึ้นเร็วกว่าที่ตลาดคาดไว้ในช่วงก่อนหน้านี้ สร้างความไม่แน่นอนในตลาด ทั้งนี้ เราคาดว่าธนาคารจะมองความผันผวนในตลาดเป็น 1 ในเกณฑ์การตัดสินใจ ในขณะที่อัตราค่าจ้างของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 2.9% สู่ 3.6% สะท้อนมุมมองของ BOJ ในการปรับขึ้นค่าจ้างจะช่วยสนับสนุนการบริโภคและ บล. ได้ ทั้งนี้เรายังคงมุมมองแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีกครั้งภายในปีนี้

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Machine Tool Orders YoY	8.4%	-	10/09
PPI MoM	0.3%	0.0%	12/09
PPI YoY	2.8%	3.0%	12/09
Industrial Production MoM	2.8%	-	13/09
Industrial Production YoY	2.7%	-	13/09

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

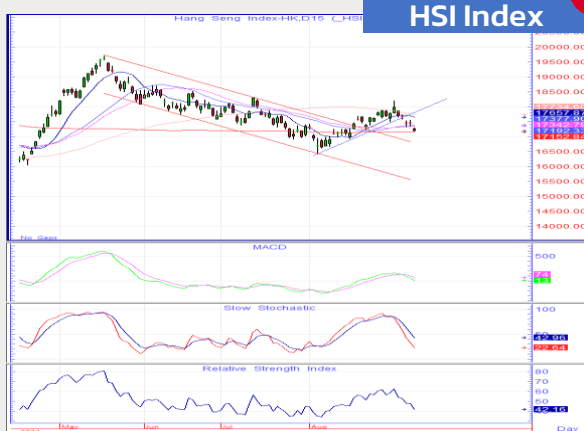
ได้ที่ >>>



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

China&Hong Kong Stock Market

Monday, September 9, 2024



แนวรับ : 16,920 / 16,615
แนวต้าน : 17,500 / 18,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพฑูรย์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาลุณณนิต

วิศวกร วิศวกรรมศาสตร์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- ในช่วงเช้าวันจันทร์ตัวเลข CPI ออกมาที่ 0.6% แรงตัวขึ้นจากก่อนหน้านี้ ชี้ให้เห็นอุปสงค์ภายในประเทศยังอ่อนแอต่อเนื่อง ในขณะที่ตัวเลข PPI ออกมาที่ -1.8% สะท้อนเงินเฟ้อฝืดผู้ผลิตยังคงหดตัวลง ทำให้เราคาดว่าแรงกดดันจากความเสียดังกล่าวจะเกิดภาวะเงินฝืด สามารถเข้ากดดันตลาดได้ในระยะนี้ ทั้งนี้เรามองว่า PBOC มีความน่าเป็นที่จะออกมาตรการเพื่อช่วยเหลือผ่านการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและปรับ RRR ได้ในระยะต่อไป
- หลังจากสัปดาห์ที่ผ่านมาคณะทำงานด้านการค้าและการพาณิชย์จีน-สหรัฐฯ ได้จัดการประชุมเพื่อหารือเรื่องธุรกิจและนโยบายการค้า โดย นายหวัง ชิวเหวิน และ นายมารีสา ลาโก ได้ส่งสัญญาณเชิงบวกออกมาหลังจากการประชุม ทั้งนี้เรายังมีความกังวลในประเด็นเก็บภาษีตามมาตรา 301 ของสหรัฐฯ รวมไปถึงมาตรการกีดกันทางการค้าต่างๆ ที่มีในช่วงก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ดีทีพีเอ็น. โดแนลด์ ทรัมป์ได้ออกมาให้คำมั่นในการเก็บภาษีสินค้าต่างๆ 100% สำหรับประเทศที่หลีกเลี่ยงการใช้เงินดอลลาร์ คาดว่าเพิ่มความผันผวนในแง่ตลาดได้ในระยะสั้น เราแนะนำติดตามประเด็นทางการเมืองต่อเนื่อง
- ในส่วนของการสถานการณ์ Super Typhoon ยาจิ คาดกระทบประเทศจีนตอนใต้และเกาะฮ่องกง ซึ่งเราคาดว่าสามารถกระทบกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้และก่อให้เกิดความผันผวนในระยะสั้น ซึ่งเรามองว่าความไม่แน่นอนและการหยุดชะงักในการดำเนินงาน จะส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุนออกไปก่อนในระยะสั้นและอาจส่งผลกระทบต่อ GDP ของจีนรวมไปถึง EPS ของตลาดได้ คาดกระทบหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวได้
- สำหรับสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขการส่งออก yoy คาดการณ์ออกมาที่ 6.6% ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 7.0% และการนำเข้า yoy คาดการณ์ออกมาที่ 2.3% จากก่อนหน้านี้ที่ 7.2% เรามองว่าจะเป็นปัจจัยเชิงลบให้แก่ตลาดจีนได้ในระยะสั้น ในส่วนของการผลิตภาคอุตสาหกรรมคาดการณ์ออกมาที่ 4.6% ลดลงจากก่อนหน้านี้ 5.1% และยอดค้าปลีกคาดการณ์ออกมาที่ 2.5% ลดลงจากก่อนหน้านี้ 2.7%

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้ว่าจ้างควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งโดยตรงหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด