

Monday, July 15, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,450 / 5,300
แนวต้าน : 5,700 / 5,850

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Riot Platforms Inc. (RIOT.U.S)

แนวรับ : 8.80 / 7.50
แนวต้าน : 11.30 / 13.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทะโพธิ์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เภทงาพุทธาธิย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ "Sideway" เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมามีแรงหนุนจากแรงงานสหรัฐฯ รายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน มิ.ย. ออกมาอยู่ที่ระดับ +0.2MoM/+2.6%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาด แต่เรามองว่าการรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน มิ.ย. ที่ออกมาลดลง -0.1%MoM/+3.0%YoY ในช่วงก่อนหน้าคาดกระตุ้นความหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED
- ซึ่งล่าสุด CME FED Watch Tools บ่งชี้ตลาดคาดการณ์ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงครั้งแรกในเดือน ก.ย. ที่ระดับ 90.0%+/- แรงตัวขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมาต่อเนื่อง อีกทั้งยังเริ่มคาดว่า FED อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือน พ.ย. เพิ่มเติมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน ธ.ค. กดดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (Dollar Index) อ่อนตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ในภาพระยะสั้น หนุทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ต่อ
- ทั้งนี้ในประเด็นการลอบโจมตีอดีต ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ โดยเรามองว่าเพิ่มความผันผวนในการเมืองของสหรัฐได้ในระยะต่อไป แต่อย่างไรก็ดีเรามองว่ายังไม่กระทบตลาดหุ้นและตลาดการเงินในระยะสั้น

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Empire Manufacturing	-6.0	-7.2	15/07
Retail Sales Advance MoM	-0.2%	0.1%	16/07
Building Permits	1386k	1398k	17/07
Housing Starts	1277k	1300k	17/07
Industrial Production MoM	0.9%	0.3%	17/07
Initial Jobless Claims	222k	230k	18/07
Continuing Claims	1852k	1857k	18/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

Japan Stock Market

Monday, July 15, 2024



แนวรับ : 40,500 / 39,500
แนวต้าน : 42,000 / 42,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

ณรงศ์เดช จันทรโพธิ์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตน์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภญญาพุทธิรักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "ย่อพักตัว" เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขการสั่งซื้อเครื่องจักรหลักออกมาต่ำกว่าคาดที่ -3.2% ในส่วนของการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 3.6% และ 1.1% MoM/YoY เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ โดยเรามองเป็นปัจจัยเชิงบวกให้กับตลาดในช่วงนี้ได้บ้าง
- อย่างไรก็ตามเราคาดว่าตลาดจะได้รับ Sentiment เชิงลบจากการปรับลดคาดการณ์ GDP ของปีนี้เหลือ 1.3% โดยคาดว่าได้รับผลกระทบจากค่าเงินเยนที่อ่อนค่ากระทบต้นทุนการนำเข้า อย่างไรก็ตามเรายังมีมุมมองเชิงบวกกับแผนงานของรัฐบาลในระยะต่อไปอย่างการปรับขึ้นค่าจ้างและอุดหนุนราคาเชื้อเพลิง คาดสามารถสนับสนุนการใช้จ่ายของผู้บริโภคได้บ้าง
- โดยในการประชุมวันที่ 30-31 ก.ค นี้เราแนะนำติดตามเพิ่มเติมในประเด็นการปรับขึ้นค่าจ้างสำหรับบริษัทขนาดเล็ก ซึ่งเรามองว่าจะกระทบกับราคาสินค้าและบริการผลักดันอัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น อีกทั้งลดหย่อนภาษีเพื่อบรรเทาผลกระทบจากค่าครองชีพที่สูงขึ้น โดยเราคาดว่า BOJ จะประเมินการปรับขึ้นค่าจ้างเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่การรายงานตัวเลข CPI ในวันที่ 19 ก.ค หลังจากตัวเลข PPI ออกมาคงที่ที่ 2.9% เพื่อดูทิศทางอัตราเงินเฟ้อ หลังจากได้ผลกระทบจากค่าเงินเยนที่อ่อนค่า

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Tertiary Industry Index MoM	1.9%	0.1%	16/07
Exports YoY	13.5%	6.5%	18/07
Imports YoY	9.5%	9.5%	18/07
CPI YoY	2.5%	2.9%	19/07

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

China&Hong Kong Stock Market

Monday, July 15, 2024



แนวรับ : 17,800 / 17,300
 แนวต้าน : 18,750 / 19,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้
CMOC Group limited (3993.Hk)

แนวรับ : 7.35 / 6.75
 แนวต้าน : 8.00 / 8.60

Strategist Team

นรณกิติเดช จันทรไพศาล, #066063
 นักกลยุทธ์
 Email : narongdach.c@aira.co.th

พิรสว สุรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 วรภัทร บุญญาพุทธิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway" เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาตัวเลขการนำเข้าของจีนออกมาที่ -2.3% และส่งออกที่ 8.6% มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดยเป็นการเร่งส่งออกจากฝั่งของผู้ผลิต หลังจากภาษีจากคู่ค้าที่เพิ่มมากขึ้น
- โดยในเช้าวันจันทร์นี้ตัวเลข GDP ของจีนออกมาที่ 4.7%YoY โดยเรามองเป็นปัจจัยเชิงลบ ให้แก่ตลาด กดดันในฝั่งของ PBOC ในการเร่งออกนโยบายการกระตุ้น อีกทั้งตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 5.3%YoY และยอดค้าปลีกออกมาที่ 2.0%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาด สะท้อนการบริโภคในประเทศยังคงอ่อนแอ ในส่วนของอัตราดอกเบี้ย MLF ประกาศออกมาที่ 2.5% เท่ากับก่อนหน้านี้
- ในขณะที่ PBOC ได้เปิดตัวเครื่องมือทางการเงินระยะสั้นในรูปแบบใหม่ ได้แก่ ข้อตกลงการซื้อคืนพันธบัตรชั่วคราว (repo) และการขายคืนพันธบัตรย้อนกลับ (reverse repo) โดยเรามองว่า จะเป็นอีกหนึ่งตัวชี้วัดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตได้ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือช่วยในการควบคุมปริมาณเงินในระบบ และได้ส่งสัญญาณในการขายพันธบัตรกระทรวงการคลัง เรามองเป็นสัญญาณในการเร่งหาทางฟื้นฟูเศรษฐกิจของจีนของ PBOC คาดสามารถเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้ในระยะยาว
- อย่างไรก็ตามเรามองมุมมองเชิงลบกับยอดการปล่อยสินเชื่อของธนาคารจีน สะท้อนอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอต่อเนื่อง โดยเราคาดว่ากระแสมั่นใจของผูบริโภคได้ต่อ ตอกย้ำความต้องการนโยบายการเงินสนับสนุนเพิ่มเติมในระยะต่อไป ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการประชุม CCP ของจีนในวันที่ 15-18 ก.ค

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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