

Monday, September 16, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,500 / 5,400
แนวต้าน : 5,670 / 5,700

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Pfizer, Inc. (PFE.U)S

แนวรับ : 28.50 / 28.00
แนวต้าน : 30.00 / 31.00

Strategist Team

ณรงศ์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตน์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภทญานุพัทธารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ "Sideway" สัปดาห์นี้เราให้ความสำคัญไปกับการติดตามการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในวันที่ 17-18 กันยายนนี้ คาดมีโอกาสที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% แม้จะเริ่มมีการพูดถึงโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ 0.50% จากที่ปรึกษาของคุณเจอโรม พาวเวล ประธาน FED และอดีตประธาน FED สาขานิวยอร์กออกมาแสดงความคิดเห็นถึงโอกาสที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.50%
- อย่างไรก็ตามเรามองเศรษฐกิจสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง ทำให้ FED ไม่มีความจำเป็นที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงที่ 0.50% ขณะที่เงินเฟ้อสหรัฐยังอยู่ในภาพการชะลอตัวลงแบบค่อยเป็นค่อยไป รวมทั้งตลาดแรงงานแม้จะลดความร้อนแรงแต่ยังในระดับที่แข็งแกร่งทำให้เรายังมอง FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกเพียง 0.25% สู่ระดับ 5.25% อย่างไรก็ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของ FED สะท้อนถึงการจบรอบขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของ FED เรามองเป็นปัจจัยหนุนทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องในระยะถัดไป

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Empire Manufacturing	-4.7%	-4.3%	16/09
Retail Sales Advance MoM	1.0%	-0.2%	17/09
Industrial Production MoM	-0.6%	0.2%	17/09
Housing Starts	1238k	1320k	18/09
FOMC Rate Decision	5.50	5.25	19/09
Initial Jobless Claims	230k	230k	19/09
Continuing Claims	1850k	1855k	19/09
Leading Index	-0.6%	-0.3%	19/09

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่นี่ >>



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

Monday, September 16, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 35,500 / 35,000
แนวต้าน : 37,100 / 39,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

NTT Data Group corp. (9613.Jp)

แนวรับ : 2,300.0 / 2,215.0
แนวต้าน : 2,420.0 / 2,485.0

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวิชัย

อภิศกร เภทงาพุทธารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นสัปดาห์นี้ "Sideway" โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา PPI ของญี่ปุ่นออกมาที่ -0.2%/2.5% mom/yoy ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า คาดว่าได้รับกระทบจากค่าเงินเยนที่แข็งค่าขึ้น กระทบต้นทุนการนำเข้า เรามองว่าลดแรงกดดันให้ BOJ ได้บ้าง ชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยออกไปได้ ในส่วนการผลิตอุตสาหกรรมออกมาที่ 3.1%/2.9% mom/yoy ขยายตัวต่อเนื่อง สะท้อนภาพเศรษฐกิจเติบโตต่อเนื่อง
- ในขณะที่ นาโออิ ทามูระ กรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น สัญญาณ Hawkish โดยให้กรอบเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยที่ 1.0% ภายในปีหน้า ทั้งนี้เรามอง BOJ จะค่อยๆปรับขึ้นแบบค่อยไปค่อยไป ในขณะที่ ซานาเอะ ทาคาอิชิ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงความมั่นคงทางเศรษฐกิจของญี่ปุ่น 1 ในผู้สมัครนายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นของพรรค LPD ได้ออกมาให้สัญญาณในการชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ย เพื่อหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เรามองว่าเพิ่มความไม่น่าแน่นอนให้แก่ตลาดและนักลงทุนในระยะต่อไปได้
- ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการประชุม BOJ ในวันที่ 20 กันยายน โดยเรามองแนวโน้มจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.25% ขณะที่ตลาดคาดจะมีการปรับอีก 1 ครั้งในปีนี้

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Tertiary Industry Index MoM	-1.3%	0.9%	17/09
Exports YoY	10.3%	10.4%	18/09
Imports YoY	15.0%	16.6%	
Core Machine Orders MoM	2.1%	0.7%	
Core Machine Orders YoY	-1.7%	2.5%	
Natl CPI YoY	2.8%	3.0%	20/09
BOJ Target Rate	0.25%	0.25%	

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/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Monday, September 16, 2024



แนวรับ : 17,000 / 16,700
แนวต้าน : 17,570 / 18,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรไพศา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวนิช

อภิศกร เญญาพุทธิรักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดจีนสัปดาห์นี้ "Sideway" โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 4.5%yoy ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้านี้ที่ 4.7% และยอดค้าปลีกชะลอตัวจากเดือนหน้าเช่นเดียวกันที่ 2.1%yoy แม้จะอยู่ช่วงพีคของการท่องเที่ยว สะท้อนการบริโภคภายในประเทศของคองอ่อนแอต่อเนื่องและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคจีนลดลงต่อเนื่อง เรามองโมเมนตัมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนยังคงต้องใช้เวลา เพิ่มแรงกดดันให้ PBOC และจีนในการออกมาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจเพื่อพยุงอีกครั้งในช่วงที่เหลือของปี เพื่อเป้าหมายการเติบโตที่ตั้งไว้ที่ 5%
- ในขณะที่แรงขายสินทรัพย์เสี่ยงของจีนเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา พร้อมแรงกดดันจากภาคอสังหาริมทรัพย์ ทำให้การบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลง เรามองว่าตลาดเริ่มจะลดความหวังในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนในระยะสั้นแล้ว ทำให้เราอาจเห็นการย้ายเงินทุนไปยังประเทศอื่นๆ มากขึ้น
- ในส่วนของการค้าระหว่างประเทศ หลังจากการออกมาตรการภาษีสำหรับรถไฟฟ้าจีนไปแล้ว ในช่วงก่อนหน้าทั้งจากสหภาพยุโรปและสหรัฐที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 27 กันยายน ครอบคลุมไปถึง Solar cell และ Rare Earth กระทบกลุ่มผู้ผลิตรถไฟฟ้าในจีนและกลุ่ม Rare Earth ของจีน เรามองกระทบปริมาณการส่งออกของจีนในระยะต่อไปได้ อีกทั้งเราคาดว่าสามารถเพิ่มแรงกดดันปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศได้ต่อ
- สำหรับสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการปรับอัตราดอกเบี้ย MLR ระยะ 1 ปี คาดการณ์คงที่ที่ 2.30% และการปรับอัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปี และ 5 ปี คาดการณ์คงที่ที่ 3.35% และ 3.85%

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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