

Monday, June 17, 2024

## US Stock Market



แนวรับ : 5,375 / 5,300  
แนวต้าน : 5,480 / 5,550

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Microsoft Corp. (MSFT.U.S)

แนวรับ : 430 / 405  
แนวต้าน : 450 / 460

### Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภทญาพัชรารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ "Sideway Up" จากการประชุม FED เรามองว่าตลาดรับรู้ความหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ไปบ้างแล้วในระดับหนึ่ง
- ทั้งนี้หลังตัวเลขเงินเฟ้อทั้งดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน พ.ค. ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนเงินเฟ้อทางฝั่งผู้ผลิตของสหรัฐที่ชะลอตัวลงชัดเจนมากขึ้น อย่างไรก็ตามหากพิจารณาผ่าน CME FED Watch Tools บ่งชี้ตลาดคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงครั้งแรกในเดือน ก.ย. ที่ระดับ 60.0%+/- สะท้อนถึงการที่ตลาดเริ่มรับรู้ประเด็นดังกล่าวไปบ้างในระดับหนึ่ง
- แต่อย่างไรก็ตามเราให้ความสำคัญไปยังปัญหาในทวีปยุโรปหลังจากการยุบสภาในประเทศฝรั่งเศสสร้างความผันผวนให้กับตลาดได้ในระยะนี้ กระทบค่าเงินยูโรให้อ่อนค่าและคาดว่าจะเกิดภาวะเงินทุนไหลออก โดยมาเพิ่มความสนใจในตลาดสหรัฐได้ต่อจากความได้เปรียบในเรื่องของค่าเงิน
- ทั้งนี้แนะนำติดตามการแผนการกำหนดอัตราภาษีที่สูงขึ้นสำหรับการนำเข้ารถไฟฟ้าที่มีการนำเข้าจากจีน เราคาดว่าจะเป็ปัจจัยเพิ่มความกังวลในภูมิรัฐศาสตร์ได้

| Economic Calendar         | Prior | Surv(M) | Date       |
|---------------------------|-------|---------|------------|
| Empire Manufacturing      | -15.6 | -11.3   | 17/06/2024 |
| Retail Sales Advance MoM  | 0.0%  | 0.3%    | 18/06/2024 |
| Industrial Production MoM | 0.0%  | 0.3%    | 18/06/2024 |
| Initial Jobless Claims    | 242k  | 235k    | 20/06/2024 |
| Continuing Claims         | 1820k | 1802k   | 20/06/2024 |
| Housing Starts            | 1360k | 1375k   | 20/06/2024 |
| Leading Index             | -0.6% | -0.4%   | 21/06/2024 |

### เปิดบัญชีชิลกุก

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

## Japan Stock Market

Monday, June 17, 2024



แนวรับ : 37,600 / 36,700  
แนวต้าน : 39,340 / 40,00

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

**Cosmos pharmaceutical (3349.Jp)**  
แนวรับ : 12,330 / 12,000  
แนวต้าน : 13,100 / 13,600

### Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพฑูรย์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุธิตานนท์

วิศวกร เทคโนโลยี

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "Sideway" เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา BOJ คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.0% - 0.1% ตามที่ตลาดคาดการณ์ อย่างไรก็ตามก็ยังมีช่องทางการปรับขึ้นในการประชุมครั้งต่อไป อีกทั้งได้ส่งสัญญาณในการปรับลดการเข้าซื้อพันธบัตรโดยจะพิจารณาอีกครั้งในการประชุมตลาดต่อไปในเดือน ก.ค ทั้งนี้สัญญาณคาดว่าจะดำเนินการใน 1-2 ปี ข้างหน้า คาดว่าค่าเงินเยนจะอ่อนต่อเนื่อง ทั้งนี้ก็ยังมีความเป็นไปได้ที่เข้าแทรกแซงในระยะต่อไป
- ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อของผู้ผลิตของญี่ปุ่นยังคงแกว่งตัวในระดับ 2.4% สะท้อนแรงกดดันจากค่าเงินเยนที่อ่อนค่า ทำให้ต้นทุนการนำเข้าวัตถุดิบสูงขึ้น ซึ่งเราคาดว่า BOJ จะรอให้อัตราค่าจ้างที่เพิ่มและการบริโภคเริ่มฟื้นตัวขึ้นก่อนจะทำการออกมาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจ
- โดยในเช้าวันจันทร์นี้ ตัวเลขการสั่งซื้อเครื่องจักร (Core) ออกมาที่ -2.9% MoM และ 0.7% YoY สะท้อนการลงทุนในการผลิตที่ชะลอตัว เรามีมุมมองเชิงลบอ่อนๆ แต่อย่างไรก็ตามแนวโน้มการใช้จ่ายที่คาดเพิ่มขึ้นหลังเริ่มเห็นสัญญาณเศรษฐกิจฟื้นตัว

| Economic Calendar              | Prior | Surv(M) | Date       |
|--------------------------------|-------|---------|------------|
| CPI YoY                        | 2.5%  | 2.9%    | 21/06/2024 |
| Jibun Bank Japan PMI Composite | 52.6  | N.A     | 21/06/2024 |
| Jibun Bank Japan PMI Mfg       | 50.4  | N.A     | 21/06/2024 |
| Jibun Bank Japan PMI Services  | 53.8  | N.A     | 21/06/2024 |

### เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



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

## China&Hong Kong Stock Market

Monday, June 17, 2024



แนวรับ : 17,800 / 17,660  
แนวต้าน : 18,000 / 18,200

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

J&T global express limited (1519.HK)

แนวรับ : 7.43 / 5.34  
แนวต้าน : 9.16 / 11.00

### Strategist Team

ณรงคเดช จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวิชัย

บรรณกร บัญชาพัชรกรชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway Down" ในช่วงเช้าของวันจันทร์ PBOC ยังคงอัตราดอกเบี้ย MLF ระยะ 1 ปี ไว้ที่ 2.50% ตามที่ตลาดคาด อีกทั้งตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 5.6% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์สะท้อนการชะลอตัวของเศรษฐกิจ คาดเพิ่มแรงกดดันให้ PBOC ในการออกมาตรการกระตุ้นและ ยอดค้าปลีกออกมาที่ 3.7%YoY มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์
- ในขณะที่พันธมิตรรัฐบาลจีนยังคงมีความต้องการต่อเนื่องแต่อัตราผลตอบแทนลดลงต่อเนื่องจากความกังวลในภาวะเงินฝืดและเศรษฐกิจที่ชะลอตัวปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 2.53 สำหรับระยะ 50 ปี สะท้อนความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่มีต่อตลาดยังไม่ฟื้นตัว ทั้งนี้เรามีความกังวลต่อภาวะเงินทุนไหลออกจากการเทขายของธนาคารในภูมิภาค กดดันต่อค่าเงินหยวนต่อเนื่อง
- แต่อย่างไรจากประเด็นการเรียกเก็บภาษีพิเศษสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าที่มีการนำเข้าจากจีนของสหภาพยุโรปซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 4 ก.ค. ในขณะที่สหรัฐก็มีแนวโน้มที่จะการดำเนินการมาตรการกีดกันทางการค้าเช่นเดียวกัน โดยเรามองว่าการกีดกันทางการค้าในครั้งนี้สามารถเข้ากดดันตลาดหุ้นจีนได้ในระยะต่อไปกระทบกับความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า (NIO, Li Auto, BYD, Xpeng, Changan) ในขณะที่จีนก็มีมาตรการตอบโต้การเข้าหุมจาก สหภาพยุโรป เพิ่มแรงกดดันทางค่าต่อเนื่องและเพิ่มความกังวลในปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ได้
- โดยในสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามอัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปี และ 5 ปี โดยคาดการณ์คงที่ที่ 3.45% และ 3.95% ตามลำดับ

### เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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