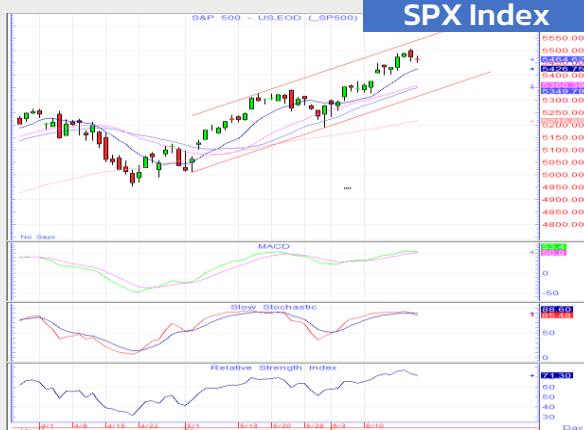


Monday, June 24, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,400 / 5,375
แนวต้าน : 5,500 / 5,550

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Mastercard incorporated (MA.Us)

แนวรับ : 440.0 / 430.0
แนวต้าน : 465.4 / 490.0

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทระพิศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภทญาพุทราธิ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ "Sideway up" คาดตลาดจะให้ความสำคัญไปกับการติดตามถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) เกี่ยวกับทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ เพื่อหาสัญญาณถึงแนวโน้มการใช้นโยบายทางการเงินของ FED ในระยะถัดไปต่อไป โดยล่าสุด CME FED Watch Tools ยังคงสะท้อน FED มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงครั้งแรกในเดือน ก.ย. ที่ระดับ 60.0%+/- ไม่เปลี่ยนแปลงจากในช่วง 1 – 2 สัปดาห์ที่ผ่านมาบ่งชี้การที่ตลาดรับรู้ประเด็นดังกล่าวไปในระดับหนึ่งแล้ว
- ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) แกว่งตัวออกด้านข้างพยายามไม่ทำจุดต่ำสุดใหม่ ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์ (Dollar Index) ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งเข้านี้อยู่ที่ระดับ 105.8+/- คาดจะเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดได้บ้างในระยะสั้น
- ทั้งนี้เรามีความกังวลในประเด็นการเข้าระงับการลงทุนในจีนสำหรับ Semiconductor ซึ่งเป็นการกีดกีดเทคโนโลยีและทางการค้า เราคาดว่าจะเป็ปัจจัยเพิ่มความกังวลในภูมิรัฐศาสตร์ระหว่าง 2 ประเทศได้

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date
Conf. Board Consumer Confidence	102.0	100.0	06/25
New Home Sales	634k	645k	06/26
GDP Annualized QoQ	1.3%	1.4%	06/27
Personal Consumption	2.0%	2.0%	06/27
Initial Jobless Claims	238k	235k	06/27
Continuing Claims	1828k	1824k	06/27
Durable Goods Orders	0.6%	-0.2%	06/27

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

Japan Stock Market

Monday, June 24, 2024



แนวรับ : 38,000 / 37,600
แนวต้าน : 39,340 / 40,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Cosmos pharmaceutical (3349.Jp)

แนวรับ : 12,330 / 12,000
แนวต้าน : 13,200 / 13,600

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนมัย

วิศวกร เภยวาทะการกิจ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "Sideway" โดยเมื่อวันศุกร์ที่ผ่าน CPI ออกมาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% ทั้งนี้ต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นกดดันการบริโภคภายในประเทศ แม้จะมีการปรับขึ้นอัตราค่าแรงไปแล้วในช่วงก่อนหน้านี้ โดย CPI ที่ปรับขึ้นเพิ่มแนวโน้มในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่เราคาดว่า BOJ มีแนวโน้มที่จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปในการประชุมรอบ ต.ค.-ธ.ค
- ในขณะตัวเลข PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 50.1 ซึ่งยังอยู่ในโซนขยายตัว คาดจากค่าเงินเยนที่อ่อนตัวลงกระทบต้นทุนวัตถุดิบและอัตราค่าจ้างของบริษัท ทั้งนี้เรายังคงมีมุมมองในเชิงบวกต่อแนวโน้มดังกล่าว ขณะที่ภาคบริการออกมาที่ 49.8 ชะลอตัวจากก่อนหน้านี้ที่ 53.8 คาดจากข้อจำกัดด้านแรงงาน
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่แผนการลดการเข้าซื้อพันธบัตรของญี่ปุ่นในเดือนหน้า คาดเป็นสัญญาณการเริ่มผ่อนคลายมาตรการทางการเงิน อีกทั้งเราคาดหวังในการปล่อยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะต่อไปโดยที่ ซินิจิ อุซิดะ รองผู้ว่าการ BOJ ได้ส่งสัญญาณในการประชุมการลดสัดส่วนในวันที่ 30-31 ก.ค. คาดว่าจะกระทบการตัดสินใจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและแนวทางการอัดฉีดงบประมาณเข้าสู่ระบบ

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date
PPI Services YoY	2.8%	3.0%	06/25
Retail Sales MoM	1.2%	0.8%	06/27
Jobless Rate	2.6%	2.6%	06/28
Tokyo CPI YoY	2.2%	2.3%	06/28
Industrial Production MoM	-0.9%	2.0%	06/28

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งโดยตรงหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริษัททางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการส่งต่อหรือเผยแพร่ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Monday, June 24, 2024



แนวรับ : 17,700 / 17,500
 แนวต้าน : 18,000 / 18,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Samsonite. (1910.Hk)

แนวรับ : 23.15 / 21.30
 แนวต้าน : 27.00 / 29.50

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวิชัย

อภิศกร เบนญาพชรภักดิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway Down" เมื่อวันศุกร์ที่ผ่าน PBOC คงอัตราดอกเบี้ย LPR ไว้ที่ 3.95 สำหรับระยะ 5 ปี และ 3.45 สำหรับระยะ 1 ปี ตามที่ตลาดคาดการณ์ สะท้อนความพยายามผ่อนคลายทางการเงินต่อเนื่องและการพยายามรักษา/ฟื้นค่าเงินหยวนที่อ่อนค่าลง ทั้งนี้เรายังคงคาดหวังการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในอนาคต
- จากประเด็นการเรียกเก็บภาษีพิเศษสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าที่มีการนำเข้าจากจีนของสหภาพยุโรปซึ่งและสหรัฐมีแนวโน้มที่จะดำเนินมาตรการกีดกันทางการค้าเช่นเดียวกัน โดยเรามองว่าการกีดกันทางการค้าในครั้งนี้สามารถเข้ากดดันตลาดหุ้นจีนได้ในระยะต่อไปกระทบกับความต้องการรถยนต์ไฟฟ้า (NIO, Li Auto, BYD, Xpeng, Changan) ในขณะที่จีนก็มีมาตรการตอบโต้การเข้าหุมจากสหภาพยุโรป อีกทั้งมีโอกาสที่นำไปสู่สงครามการค้าเพิ่มแรงกดดันทางค่าต่อเนื่องและเพิ่มความกังวลในปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ได้ อย่างไรก็ตามการที่สหภาพยุโรป วลาดิส ดอมบรอฟสกี และรัฐมนตรีพาณิชย์ของจีน หวัง เหวินเทา ได้เข้าหารือเพื่อหาทางออกไปแล้วบางส่วน
- อีกทั้งจากสัญญาณที่รัฐมนตรีทางการคลัง เจเน็ต เยลเลน ส่งออกมาในประเด็นการควบคุมการลงทุนในจีนสำหรับ Semiconductor ซึ่งเป็นการกีดกันการพัฒนาเทคโนโลยีของจีน ซึ่งเรามองว่าสามารถกระทบในกลุ่มหุ้นในกลุ่ม Technology และ Semiconductor ของจีนได้ โดยเราแนะนำหลีกเลี่ยงในช่วงนี้
- โดยในสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม PMI ภาคการผลิตและนอกภาคการผลิตโดยภาคการผลิตคาดการณ์ออกมาที่ 49.6 พ้นตัวขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 49.5 เรามองเป็นสัญญาณที่ในการเริ่มฟื้นตัวขึ้นบ้างเป็นปัจจัยให้กับตลาดได้ ในขณะที่นอกภาคการผลิตคาดการณ์ออกมาที่ 50.9 ชะลอตัวจากก่อนหน้านี้ที่ 51.1 อย่างไรก็ตามยังคงอยู่ในโซนขยายตัว

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอิงจากข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ (AIRA) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของ AIRA เท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง AIRA รวมถึงพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ AIRA และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ AIRA ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใน AIRA เท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด