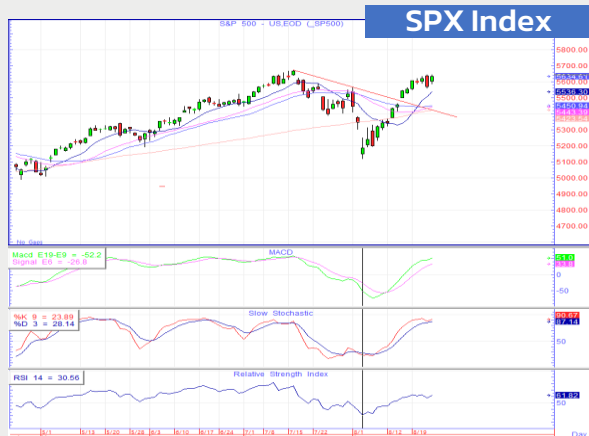


Monday, August 26, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,500 / 5,300
แนวต้าน : 5,700 / 5,850

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Lantheus Holding, Inc (LNTH.US)

แนวรับ : 91.50 / 85.00
แนวต้าน : 115.0 / 125.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พัชรา สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนญพาทรราชย์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ “แกว่งตัวออกข้าง” เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมาคุณเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) กล่าวถ้อยแถลงหลังจบการประชุม Jackson Hole ส่งสัญญาณถึงแนวโน้มในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. โดยไม่คาดหวังว่าตลาดแรงงานจะอ่อนแอลงก่อน โดยระบุว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะขึ้นอยู่กับข้อมูลที่เข้ามา อีกทั้งยังมองว่าเงินเฟ้อได้ปรับตัวลงอย่างมาก
- ขณะที่ตลาดแรงงานไม่ได้อยู่ในภาวะร้อนแรงมากเกินไป กดดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (Dollar Index) อ่อนตัวลงอีกครั้งหนุนทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ อย่างไรก็ตามเรายังมองว่าตลาดรับรู้ประเด็นดังกล่าวไปบ้างในระดับหนึ่งแล้วเราจึงแนะนำให้ระมัดระวังแรงขายทำกำไรจาก 2 สินทรัพย์นี้ที่มีโอกาสเกิด Technical Rebound ในช่วงสั้นได้บ้าง
- อย่างไรก็ตามเรามีความกังวลในประเด็นการควบคุมการส่งออกของบริษัทจีนที่โดนกล่าวอ้างว่าให้การสนับสนุนกองทัพรัสเซีย คาดว่าจะเป็นปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ สร้างความตึงเครียดทางการค้าระหว่างประเทศจีนได้ในระยะต่อไป

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Durable Goods Orders	-6.7%	3.9%	26/08
Conf. Board Consumer Confidence	100.3	100.0	27/08
GDP Annualized QoQ	2.8%	2.8%	29/08
Personal Consumption	2.3%	-	29/08
Initial Jobless Claims	232k	-	29/08
Continuing Claims	1863k	-	29/08
Personal Income	0.2%	0.2%	30/08
Personal Spending	0.3%	0.5%	30/08

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoo!finance / Reuters

@AIRASECURITIES @AIRAPLC f AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC

Japan Stock Market

Monday, August 26, 2024



แนวรับ : 37,000 / 35,000
แนวต้าน : 38,500 / 39,200

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิษณุ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร บุญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้เงื่อนไขการให้บริการของไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoo!finance / Reuters

@AIRASECURITIES @AIRAPLC f AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้อาจ "ย่อตัวเพื่อสร้างฐาน" ในขณะที่สัปดาห์ที่ผ่านมาตัวเลข PMI ภาคการผลิตอุตสาหกรรมออกมาที่ 49.5 และ ภาคบริการออกมาที่ 54.0 ซึ่งฟื้นตัวขึ้นจากก่อนหน้านี้ เราคาดว่าสามารถเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้บ้างในระยะสั้น และตัวเลข CPI Natl ออกมาที่ 2.8% เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลังจากรัฐบาลยกเลิกการอุดหนุนค่าสาธารณูปโภค ทั้งนี้เราแนะนำติดตามตัวเลข CPI จากทางกระทรวงกิจการภายในและการสื่อสารของญี่ปุ่นในวันที่ 30 ส.ค
- สำหรับค่าเงินเยนคาดว่าจะเริ่มผ่อนคลายลงบ้างหลังจากประชุม Jackson Hole ส่งสัญญาณถึงแนวโน้มในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. ซึ่งสวนทางกับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยญี่ปุ่นในระยะต่อไป โดยเรามองว่ามีโอกาสที่เงินเยนจะมีแนวโน้มแข็งค่าได้ต่อไปในระยะถัดไป ซึ่งปัจจัยกดดันตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้ต่อ
- โดยการประชุมรอบพิเศษในวันที่ 23 ส.ค. ที่ผ่านมา คาซูโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการ BOJ มีท่าที Hawkish ภายหลังจากส่งสัญญาณถึงแนวโน้มการใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัว โดยอาจปรับขึ้นดอกเบี้ยได้ต่อ ทั้งนี้ยังคงเน้นย้ำถึงผลกระทบรอบด้าน และขอเวลาในการศึกษาถึงผลกระทบต่อตลาด

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Jobless Rate	2.5%	2.5%	30/08
CPI YoY	2.2%	2.3%	30/08
Industrial Production MoM	-4.2%	3.6%	30/08
Industrial Production YoY	-7.9%	2.7%	30/08
Retail Sales MoM	0.6%	0.4%	30/08
Retail Sales YoY	3.7%	2.8%	30/08

China&Hong Kong Stock Market

Monday, August 26, 2024



แนวรับ : 17,500 / 16,900
แนวต้าน : 18,000 / 18,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

ANTA Sports products (2020.Hk)

แนวรับ : 67.65 / 65.55
แนวต้าน : 73.45 / 76.70

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนญวาพารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ “สร้างฐาน” สัปดาห์ที่ผ่านมา PBOC ได้ส่งออกมาถึงการแก้ไขปัญหาลูกความเสียหายการเงินเริ่มคลี่คลายลงแล้ว ทำให้เราคาดว่า Downside ของตลาดเริ่มจำกัดลงแล้ว อีกทั้งนายพาน กงเซิ่ง ได้ออกมาระบุถึงการร่วมมือกับกระทรวงการคลัง คาดยังคงดำเนินนโยบายการเงินที่ช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจแบบค่อยไปค่อยไปต่อเนื่อง และในเช้าวันจันทร์ PBOC ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ 2.30% ตามที่ตลาดคาด
- นอกจากนี้ PBOC ยังได้ออกมาเตือนในส่วนของการซื้อขายพันธบัตรในตลาด หลังราคาพันธบัตรรัฐบาลระยะ 10 ปีของจีนชะลอตัวอยู่ที่ 2.155+- และการเพิ่มของการเข้าถือพันธบัตรระยะยาวในช่วงเวลาสั้นๆ คาดว่าจะสร้างความผันผวนให้ตลาดพันธบัตรได้บ้างในระยะนี้ ในขณะที่ดัชนี China Consumer Staples เริ่มสะท้อนการชะลอตัวของบริษัทภายในประเทศจีน ลดความคาดหวังในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนได้และเพิ่มความกังวลในความต้องการของผู้บริโภคที่อ่อนแอ
- อีกทั้งเรามีมุมมองเชิงลบต่อการเพิ่มบริษัทจีนเข้าสู่รายชื่อควบคุมการส่งออกของสหรัฐ ซึ่งมีบริษัทจีนราว 42 แห่ง คาดจะเพิ่มความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและจีนในเชิงการค้าได้ และคาดว่าปัจจัยดังกล่าวมีโอกาสกดดันการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนได้บ้าง ทั้งนี้เราแนะนำติดตามท่าทีของของจีนในระยะต่อไป
- ในส่วนของสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามตัวเลข PMI ภาคการผลิตภาคการส่งออกที่ 49.5 พ้นตัวขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 49.4 และ PMI ภาคการผลิตภาคการส่งออกที่ 50.0 ซึ่งอยู่ในโซนขยายตัวแม้ชะลอตัวลงจากก่อนหน้านี้ที่ 50.2 เรามองว่ายังคงเป็นปัจจัยบวกให้กับตลาดได้บ้าง

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Source : Bloomberg / Tradingview /
Yahoo!finance / Reuters

@AIRASECURITIES @AIRAPLC f AIRASEC AIRAPLC AIRAPLC AIRASEC