

Tuesday, June 4, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,240 / 5,200
แนวต้าน : 5,300 / 5,400

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Arm Holding (ARM.U.S)

แนวรับ : 110 / 85.5
แนวต้าน : 135 / 150

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวณิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

वरกักร เบญจาทูพรารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ "Sideways" เมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาเราเริ่มเห็นตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงยาวนานกว่าที่ตลาดคาด หลังจากกระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (PCE) เดือน เม.ย. ออกมา +0.3%MoM / +2.7% YoY เท่ากับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้ตลาดกลับมาเพิ่มคาดการณ์ถึงโอกาสที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกลงในช่วงเดือน ก.ย. และอาจลดครั้งที่ 2 ในช่วงเดือน ธ.ค. กดดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) ปรับลดลงเข้านี้อยู่ที่ระดับ 4.40%+/- พร้อมทั้งค่าเงินดอลลาร์เริ่มชะลอการแข็งค่าโดยเข้านี้ Dollar Index อยู่ที่ระดับ 104.6+/- หนุนแรงซื้อกลับทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้บ้าง
- อย่างไรก็ตามการรายงานตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตสหรัฐ (Manufacturing PMI) โดย ISM เดือน พ.ค. เมื่อคั่นนี้ออกมา 48.7 ต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้สะท้อนถึงภาคการผลิตสหรัฐหดตัวลง ขณะที่เราคาดว่าในสัปดาห์นี้ตลาดจะรอดูตัวเลขแรงงานสหรัฐโดยเฉพาะ Nonfarm Payrolls เพื่อประเมินตลาดแรงงานสหรัฐซึ่งจะส่งผลถึงโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ได้ในระยะถัดไป

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Effect to Market
Construction Spending MoM	0.2%	-0.2%	-
Factory Orders	1.6%	0.6%	-
Durable Goods Orders	0.7%	0.7%	/
Initial Jobless Claims	219k	220k	-
Continuing Claims	1791k	1790k	-
Change in Nonfarm Payrolls	175k	190k	+
Unemployment Rate	3.9%	3.9%	/

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

Japan Stock Market

Tuesday, June 4, 2024



แนวรับ : 37,600 / 37,000
แนวต้าน : 39,500 / 41,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรพิศา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาล สุรัตนวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เญญวาทกรสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "Sideway Down" วันจันทร์ที่ผ่านมาแม้ตัวเลข PMI ภาคการผลิตออกมาอยู่ที่ 50.4 จุดชี้้อยู่ในโซนขยายตัว แสดงให้เห็นถึงสัญญาณการเติบโตยังคงเติบโตต่อเนื่อง แต่ตัวเลขการใช้จ่ายเงินทุนลดลงจากก่อนหน้านี้ 16.4% สู่ 6.8% มองว่าเป็นสัญญาณที่เป็นเชิงลบกับตลาดคาด บจ. ยังมีความกังวลเกี่ยวกับทิศทางของเงินเฟ้อและการบริโภคภายในประเทศที่ยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง
- อีกทั้งแรงกดดันจากค่าเงินเยนที่อ่อนตัวส่งผลให้ราคาวัตถุดิบ/ต้นทุนของการนำเข้าเพิ่มขึ้นควบคู่ไปการบริโภคภายในประเทศ เราคาดว่าจะไปอีก 1 ปีจจัยที่ BOJ จะนำไปพิจารณาในการปรับอัตราดอกเบี้ยในครั้งต่อไป โดยที่ปัจจุบัน CPI ของญี่ปุ่นยังคงปรับตัวสูงขึ้นอยู่ที่ 2.2% ปัจจัยดังกล่าวทำให้เราคาดว่าแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสามารถเกิดขึ้นได้เร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์
- แต่อย่างไรก็ตามเราคาดว่าตลาดได้จะรับปัจจัยเชิงลบจากการแจ้งข้อมูลเรื่องการทดสอบความปลอดภัยของกลุ่มผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ในญี่ปุ่น โดยเรามองว่าสามารถกระทบการส่งออกของกลุ่มนี้ได้ในระยะต่อไป เราจึงแนะนำหลีกเลี่ยงหุ้นในกลุ่มดังกล่าวไปก่อนในระยะนี้
- ทั้งนี้เราแนะนำติดตามแผนงานการคลังและเศรษฐกิจในระยะยาวของญี่ปุ่นเพื่อกำหนดทิศทางงบประมาณในระยะต่อไป

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Effect to Market
Capital Spending YoY	16.4%	11.0%	-
Jibun Bank Japan PMI Mfg	50.5	-	/
Labor Cash Earnings YoY	0.6%	1.8%	+
Jibun Bank Japan PMI Composite	52.4	-	/
Jibun Bank Japan PMI Services	53.6	-	/
Leading Index CI	112.2	111.6	-

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการส่งต่อหรือเผยแพร่ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Tuesday, June 4, 2024



แนวรับ : 18,300 / 17,950
แนวต้าน : 19,000 / 19,700

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Anta Sports products (2020.Hk)

แนวรับ : 82.60 / 80.00
แนวต้าน : 92.00 / 95.00

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรโสภา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวิชัย

บรรณกร บัญชาพัชรกริชย์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ หรืออื่นๆ แต่อย่างใด

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideways" จากสัญญาณที่ PBOC ได้ส่งออกมาในการเข้าควบคุมพันธบัตรรัฐบาลผ่านการขายพันธบัตรรัฐบาล โดยอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลจีนรุ่นอายุ 10 ปี ปรับตัวลงต่ำสุดใหม่อีกครั้งโดย สะท้อนความไม่เชื่อมั่นในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน คาดจะเป็นปัจจัยกดดันทิศทางตลาด ทั้งนี้ความพยายามของ PBOC ที่จะฟื้นฟูตลาดอสังหาริมทรัพย์ผ่านการเพิ่มทุนและการผ่อนคลายทางสินเชื่อ นั้นยังไม่ได้ผลเท่าที่ควรทำให้เราคาดว่า PBOC ยังมีแนวโน้มที่จะออกมาตรการเพื่อสนับสนุนได้อีกครั้งในระยะต่อไป
- แต่อย่างไรก็ดีจากคำมั่นในการอำนวยความสะดวกในการเข้าจดทะเบียน IPO ไปเมื่อปีที่แล้ว ทำให้ปัจจุบันมี IPO รออนุมัติขายกว่า 20,000 ล้านดอลลาร์ ซึ่งเรามองว่าจะเพิ่มความครึกครื้นให้กับตลาดได้
- ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามตัวเลขการส่งออกนำเข้าประจำ เดือน เม.ย โดยส่งออกคาดการณ์เพิ่มขึ้น 5.1% จากก่อนหน้านี้ที่ 1.5% และนำเข้าคาดการณ์ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 8.4% สู่ 4.5% โดยเรายังคงมีมุมมองบวกต่อการฟื้นตัวขึ้นของการส่งออกคาดจะเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดต่อได้ในระยะต่อไป