

Global Market Outlook

Monday, July 10, 2023

US Stock Market



คาดการณ์ทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ยังอยู่ในภาพของการอ่อนตัวลง เนื่องจากวันพฤหัสบดีที่ผ่านมาได้มีการรายงานตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน (ADP Employment Change) ออกมาอยู่ที่ระดับ 4.97 แสนตำแหน่งสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 2.25 แสนตำแหน่งไว้มากบ่งชี้ความแข็งแกร่งของตลาดแรงงานสหรัฐ สร้างความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก

สำหรับสัปดาห์นี้แนะนำติดตามการรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +0.3% MoM และ +3.1% YoY หากเทียบเป็นรายปีถือว่าชะลอตัวลงกว่าเดือนก่อนหน้า ขณะที่ตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคไม่รวมอาหารและพลังงาน (Core CPI) เดือนมิ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +0.3% MoM และ +5.0% YoY ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าเช่นกันแต่ยังอยู่ในระดับที่สูงซึ่งอาจเป็นปัจจัยผลักดันให้ FED ขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่ออีก 2 ครั้ง ตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +0.2% MoM และ +0.4% YoY นอกจากนั้นยังแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ (Initial Jobless Claims) คาดจะอยู่ที่ระดับ 2.5 แสนตำแหน่ง มากกว่าสัปดาห์ก่อนหน้า สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐจะสามารถชะลอความร้อนแรงลงได้บ้าง



แนวรับ : 33,610.00 / 33,260.00
แนวต้าน : 34,170.00 / 34,340.00
หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

The Mosaic Company (MOS US)
แนวรับ : 35.90 / 33.90
แนวต้าน : 38.10 / 41.20
Baker Hughes Co. (BKR US)
แนวรับ : 32.20 / 31.00
แนวต้าน : 33.20 / 35.20

Japan Stock Market



คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นสัปดาห์นี้ยังคงอ่อนตัวลงปรับฐานใหม่ จากวันศุกร์ที่ผ่านมากระทรวงกิจการภายในประเทศและการสื่อสารประเทศญี่ปุ่น รายงานตัวเลขการใช้จ่ายภาคครัวเรือน (Household Spending) ประจำเดือน พ.ค. ออกมา -4.0% YoY มากกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ -2.5% YoY และลดลงต่อเนื่องมาเป็นเดือนที่ 3 สะท้อนให้เห็นการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนยังอยู่ในภาพการอ่อนแอ ส่งผลต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น

สำหรับสัปดาห์นี้แนะนำติดตามสถานการณ์ค่าเงินเยนหลังเริ่มเห็นการแข็งค่าขึ้นมาบ้างล่าสุดอยู่ที่ระดับราว 142.12 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ +/- เนื่องจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ่อนลง เป็นจิตวิทยาเชิงลบต่อทิศทางหุ้นในกลุ่มส่งออกของญี่ปุ่นรวมทั้งคาดการณ์ตัวเลขดุลบัญชีเดินสะพัด (BoP Current Account Balance) เดือน พ.ค. คาดอยู่ที่ 1,865.8 พันล้านเยน ลดลง -1.6% MoM สะท้อนการส่งออกที่กำลังลดลงของประเทศญี่ปุ่น ขณะที่แนะนำติดตามตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +0.2% MoM และ +4.4% YoY แม้อยู่ในภาพชะลอตัวลงแต่ยังอยู่ในระดับสูงกระตุ้นความกังวลธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจมีโอกาสปรับใช้นโยบายทางการเงินให้มีความเข้มงวดมากขึ้นในระยะถัดไปซึ่งอาจกดดันทิศทางตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้



แนวรับ : 31,420 / 30,565
แนวต้าน : 32,560 / 33,760

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Strategist Team

รองคณบดี จันทรไพศาล, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุริยวณิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เมธวาทกริช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพญ์ ลีละศิริ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้ท่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่อย่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น ทั้ง และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Global Market Outlook

Monday, July 10, 2023

China & Hong Kong Stock Market



เราคาดตลาดหุ้นจีนในระยะสั้นมีโอกาสปรับตัวได้บ้างในระยะสั้น หลังจากที่คุณเจเน็ต เยลเลน เข้าเจรจากับจีนเพื่อข้อตกลงทางเศรษฐกิจ ได้มีผลลัพธ์ออกมาในเชิงบวก มองเป็นจิตวิทยาเชิงบวกต่อมุมมองการค้าระหว่างประเทศ ลดความตึงเครียดลงได้บ้าง

อย่างไรก็ตามเรายังมองสงครามทางการค้าโดยเฉพาะเทคโนโลยีที่ยังคงรุนแรง โดยจีนยังคงควบคุมการส่งออกโลหะสำคัญของจีนเพื่อเป็นการตอบโต้สหรัฐ, ญี่ปุ่น และยุโรป ที่จะกดดันจีนจากเทคโนโลยีขั้นสูง โดยจะจำกัดเทคโนโลยีและเจอร์เมเนียมที่เป็นส่วนสำคัญในการผลิตชิป รถไฟฟ้า และอุปกรณ์การสื่อสาร คาดจะกระทบความสัมพันธ์เทคโนโลยีระหว่างจีนและสหรัฐ รวมถึง Supply chains ได้อยู่

ขณะที่เข้านี้การรายงานตัวเลขเงินดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน มิ.ย. ของจีนออกมาอยู่ที่ระดับ 0.0% ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ในส่วนของตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน มิ.ย. ออกมาที่ระดับ -5.4% หดตัวมากกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน คาดจะสร้างความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่จีนจะเข้าสู่ภาวะเงินฝืดคาดจะกดดันทิศทางตลาดได้ต่อเนื่อง ในอีกมุมหนึ่งเรามองเป็นการกดดันให้รัฐบาลจีนมีโอกาสออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีความรุนแรงมากขึ้นจากความกังวลดังกล่าว อีกทั้งคาดการณ์ตัวเลขส่งออกของจีนเดือน มิ.ย. คาดยังออกมาหดตัวลง 10.0% หดตัวลงมากกว่าเดือนก่อนหน้า มองเป็นจิตวิทยาเชิงลบกดดันทิศทางตลาดหุ้นจีนได้อยู่



แนวรับ : 3,190.00 / 3,145.00
แนวต้าน : 3,230.00 / 3,276.00



แนวรับ : 18,280.00 / 18,045.00
แนวต้าน : 19,130.00 / 19,450.00
หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

China Resources Power Holding (836 HK)

แนวรับ : 17.30 / 16.50
แนวต้าน : 18.40 / 19.20

Strategist Team

รณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdech.c@aira.co.th

พิพล สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เมธญาพรศิริชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพญ์ ลีละศิริส ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชักชวนหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้ท่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆ อันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ กิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด