

August 15, 2023

US Stock Market



แนวรับ : 4,444.00 / 4,325.00
แนวต้าน : 4,530.00 / 4,600.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Steel Dynamics (STLD US)

แนวรับ : 105.70 / 101.50
แนวต้าน : 111.70 / 115.10

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรโพธา, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจาทิราธิ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สละสิทธิ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ "Sideway Down" เราคาดว่าตลาดจะเริ่มกลับมาให้ความสนใจกับแนวโน้มการใช้นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในระยะถัดไป จากการที่สัปดาห์ที่ผ่านมากระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ก.ค. ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อทางฝั่งผู้ผลิตสหรัฐออกมาอยู่ที่ระดับ +0.8%YoY/+0.3%MoM มากกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ตัวเลข Core PPI เดือน ก.ค. ออกมาอยู่ที่ระดับ +2.4%YoY/+0.3%MoM มากกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน สอดคล้องกับ CPI ที่ยังปรับตัวลงค่อนข้างช้า คาดจะกระตุ้นความกังวลที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะคงดอกเบี้ยนโยบายระดับสูงนานกว่าที่ตลาดคาด

ขณะที่สัปดาห์นี้ยังแนะนำติดตามการรายงานดัชนีราคาตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือน ก.ค. คาดจะออกมาอยู่ที่ 0.4%MoM สูงกว่าเดือนก่อนหน้า พร้อมทั้งตัวเลขบ้านอาศัยยอดการเริ่มสร้างบ้าน (Housing Starts) เดือน ก.ค. คาดจะออกมาอยู่ที่ 1.45 ล้านหลังคา สูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่ +0.8%MoM รวมถึงตัวเลขใบอนุญาตก่อสร้างบ้าน (Building Permits) เดือน ก.ค. คาดจะออกมา 1.47 ล้านหลังคา มากกว่าเดือนก่อนหน้าเช่นกัน สะท้อนความแข็งแกร่งของกำลังซื้อผู้บริโภคในสหรัฐ ซึ่งอาจเป็นปัจจัยให้อัตราเงินเฟ้อยังปรับตัวลงช้าได้อยู่ ทั้งนี้แนะนำติดตามการประชุม Jackson Hole ที่ประเมินทิศทางของ FED อีกครั้ง

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

August 15, 2023

Japan Stock Market



แนวรับ : 31,790.00 / 31,530.00
แนวต้าน : 32,620.00 / 33,250.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Tokyo Electric Power Co. (9501 JP)
แนวรับ : 590.00 / 560.00
แนวต้าน : 640.00 / 665.00

Strategist Team

ณรงคเดช อินทร์โสภา, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุธิตานนท์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เกษมวาฬารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นสัปดาห์นี้ “Sideway Down” แม้เราคาดว่าตลาดจะได้รับปัจจัยบวกจากการรายงานตัวเลข GDP ญี่ปุ่น 2Q’23 ออกมาที่ 6.0% QoQ สูงกว่าที่ตลาดคาด และสูงกว่าเดือนก่อนหน้าบ่งชี้เศรษฐกิจประเทศญี่ปุ่นกำลังฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งได้รับแรงหนุนจากภาคการส่งออก นอกเหนือจากนั้นเราแนะนำติดตามการวางแผนของนโยบายการลดหย่อนภาษีสำหรับการผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์ (Semiconductor Chip) และแบตเตอรี่ที่ผลิตในประเทศญี่ปุ่น คาดจะเป็นปัจจัยหนุนทิศทางหุ้นในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์

อย่างไรก็ตามสถานการณ์ค่าเงินญี่ปุ่นกำลังอ่อนค่าต่อเนื่องล่าสุดอยู่ที่ระดับราว 145 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ +/- แม้คาดจะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นในกลุ่มส่งออก แต่การอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องทำให้มีการพูดถึงแนวโน้มที่ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะใช้เครื่องมือทางการเงินในการชะลอการอ่อนค่าของเงินเยนเพิ่มเติมจากการแทรกแซงค่าเงิน ขณะที่สัปดาห์นี้ยังแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคประเทศญี่ปุ่น (CPI) เดือน ก.ค. คาดจะคงที่อยู่ที่ระดับ 3.3% YoY ขณะที่ตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคไม่รวมอาหารและพลังงาน (Core CPI) เดือน ก.ค. คาดจะออกมาที่ระดับ 4.3% YoY สูงกว่าเดือนก่อนหน้า สะท้อนเงินเฟ้อประเทศญี่ปุ่นยังอยู่ในระดับที่สูง คาดจะเพิ่มความกังวลในการที่ทาง BOJ จะมีการปรับเปลี่ยนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินแบบพิเศษ (Ultra Loose Policy) ในส่วนของการเปิดตลาดชำระหนี้ของ Country Garden ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของประเทศจีน คาดจะส่งผลกระทบเชิงลบกับตลาดญี่ปุ่นในช่วงนี้เช่นกัน

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 บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการส่งต่อหรือเผยแพร่ในวงกว้างแต่อย่างใด

August 15, 2023

China & Hong Kong Stock Market



แนวรับ : 19,350.00 / 18,630.00
แนวต้าน : 19,940.00 / 20,360.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

...

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรภาส, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาล สุรัตนวงศ์

วิศวกร หน่วยงานฟาร์มาซี

ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ตลาดจะได้รับแรงกดดันจากจิตวิทยาเชิงลบในส่วนของการชำระหนี้ของบริษัท Country Garden Holdings Co. บริษัทชำระหนี้รายใหญ่ของจีนอยู่ในช่วงเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ คาดจะกระตุ้นความกังวลในการลุกลามเป็นวงกว้างหาก Country Garden ไม่สามารถ Re-Finance เพื่อหาเงินมาชำระภายในระยะเวลาผ่อนผัน 30 วัน (Grace Period) จะทำให้บริษัทเข้าสู่สถานะการผิดนัดชำระหนี้ และสร้างความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตชำระหนี้ของบริษัทจีน กดดันทิศทางหุ้นจีนและฮ่องกงได้ อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจีนจะต้องเร่งออกมาตรากระตุ้นเศรษฐกิจที่รุนแรงขึ้นกว่าที่ผ่านมาโดยหากการออกนโยบายกระตุ้นหรือช่วยเหลือชำระหนี้บริษัทจีนยังเป็นไปได้ค่อนข้างช้า คาดจะส่งผลต่อความกังวลเศรษฐกิจจีนที่อยู่ในภาวะชะลอตัวลงได้ต่อ

ในส่วนของการส่งสัญญาณในการผ่อนคลายให้แก่บริษัทต่างชาติที่จะเข้ามาลงทุนในจีนผ่านการปรับอัตราภาษีและขอ Visa ได้ง่ายมากขึ้น นอกจากนี้ยังผ่อนคลายกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการถ่ายโอนข้อมูล คาดว่าจะสามารถฟื้นความเชื่อมั่นของบริษัทต่างๆ ได้บ้าง

อย่างไรก็ดีเรามีมุมมองเชิงบวกจากการที่ธนาคารกลางจีนประกาศลดอัตราเงินกู้ระยะกลาง ลด 0.15% สู่ 2.50% และอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตรระยะ 7 วัน ลดลง 0.10% สู่ระดับ 1.80% เป็นการช่วยเหลือภาคธุรกิจจีนและเพิ่มสภาพคล่องต่อเนื่องมองอาจช่วยจำกัด Downside ของตลาดหุ้นจีนได้บ้างเล็กน้อย

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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