

August 28, 2023

US Stock Market



แนวรับ : 4,335.00 / 4,200.00
แนวต้าน : 4,450.00 / 4,600.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Devon Energy Corporation (DVN US)

แนวรับ : 50.00 / 48.50
แนวต้าน : 53.50 / 56.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวนิช

วิศวกร เบญจาทพรธำรักษ์

ศุภาพิชญ์ สละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ภาคทิศทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" เรามองถ้อยแถลงของคุณเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในการประชุม Jackson Hole ที่ผ่านมาส่งสัญญาณปิดโอกาสที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ รวมทั้งยังส่งสัญญาณเตรียมขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อหากเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม FED จะดำเนินนโยบายทางการเงินอย่างระมัดระวังจากข้อมูลที่ FED ได้รับรวมทั้งความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากการใช้นโยบายทางการเงินของ FED ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ตลาดมีแรงซื้อกลับได้บ้างหลังเผชิญแรงขายลดความเสี่ยงก่อนการประชุม Jackson Hole ไปแล้วก่อนหน้านี้ ขณะที่การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US Bond Yield) คาดจะเริ่มชะลอตัวลงบ้างเช่นกัน หนุมทิศทางหุ้นสหรัฐฟื้นตัวขึ้นได้บ้างในระยะสั้น

อย่างไรก็ดีเรามองการที่ตลาดเริ่มคาดการณ์ถึงแนวโน้มที่ FED จะกลับมาขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งสู่ระดับ 5.50-5.75% ยังเป็นปัจจัย Upside ของตลาดสหรัฐได้อยู่ สัปดาห์นี้ติดตามการรายงานตัวเลขดัชนีราคาจากรายจ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน ก.ค. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ +3.3%YoY/+0.2%MoM ขณะที่ตัวเลข Core PCE เดือน ก.ค. จะอยู่ที่ระดับ +4.2%YoY/+0.2%MoM ถือว่ายังอยู่ในระดับสูงคาดว่าจะส่งผลให้ตลาดเพิ่มคาดการณ์ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ได้ต่อ

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 มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการส่งต่อหรือเผยแพร่ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Japan Stock Market

August 28, 2023



แนวรับ : 31,600.00 / 31,300.00
แนวต้าน : 32,300.00 / 32,630.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Mitsubishi Logistics Corp. (9301 JP)
แนวรับ : 3,765.00 / 3,660.00
แนวต้าน : 3,985.00 / 4,080.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทน์ไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุธนวัฒน์

วิศวกร เทคโนโลยี

ศุภาพิชญ์ สีละศิริ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้มีโอกาส “แกว่งตัวออกด้านข้าง” จากสัปดาห์ที่ผ่านมา แม้ตัวเลขเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงแต่ยังอยู่สูงกว่าเป้าหมาย 2% ที่ทางธนาคารกลางญี่ปุ่นได้กำหนดไว้ กระตุ้นความกังวล BOJ จะมีการปรับเปลี่ยนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินแบบพิเศษ (Ultra Loose Policy) ซึ่งเรามองยังเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดญี่ปุ่นได้ต่อ

ขณะที่สัปดาห์นี้ยังแนะนำติดตามสถานการณ์ค่าเงินญี่ปุ่นยังอ่อนค่าต่อเนื่องล่าสุดอยู่ที่ระดับราว 146.44 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ +/- เนื่องจากเงินดอลลาร์กำลังอยู่ในช่วงแข็งค่า แม้จะเป็นปัจจัยบวกหนุนทิศทางหุ้นในกลุ่มส่งออกญี่ปุ่น แต่คาดตลาดจะกลับมาความกังวลในการที่ทาง BOJ จะใช้เครื่องมือทางการเงินในการชะลอการอ่อนค่าของเงินเยนเพิ่มเติมจากการแทรกแซงค่าเงินมากขึ้น โดยเรายังแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือน ส.ค. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ 37.4 มากกว่าเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับตัวเลขดัชนีราคาตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือน ก.ค. ที่คาดจะกำลังฟื้นตัวอยู่ที่ +0.9%MoM และ +5.5YoY สะท้อนความเชื่อมั่นของภาคครัวเรือนต่อเศรษฐกิจประเทศญี่ปุ่น รวมทั้งยังบ่งชี้การบริโภคในญี่ปุ่นยังพยายามฟื้นตัวขึ้นหากเทียบเป็นรายเดือน นอกจากนั้นเรายังแนะนำติดตามถ้อยคำแถลงของสมาชิกคณะกรรมการกำกับนโยบายการเงินของทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ Board Speech) คาดจะเห็นความชัดเจนของแนวโน้มการใช้นโยบายทางการเงินของทางญี่ปุ่นในช่วงนี้ได้มากขึ้น

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

August 28, 2023

China & Hong Kong Stock Market



แนวรับ : 17,300.00 / 16,800.00
แนวต้าน : 18,000.00 / 18,700.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรภาส, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวงษ์

วิศวกร วิศวกรรมศาสตร์

ศุภาพิชญ์ สีละศิริ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



เรามองการปรับลด Stamp Duty สำหรับการซื้อขาย IPO สู่ระดับ 0.05% จากเดิมที่ระดับ 0.10% เป็นจิตวิทยาเชิงบวกต่อกิจกรรมทางตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงได้บ้างเล็กน้อยเพียงระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เราคาดการณ์ที่คณะกรรมการกำกับดูแลหลักทรัพย์ของจีนยังส่งสัญญาณคุมเข้มการ IPO จากสภาวะตลาดผันผวนในช่วงนี้ จากความกังวลราคาหุ้นซื้อขายกันต่ำกว่าราคา IPO คาดจะกดดันทิศทางตลาดหุ้นจีนได้ต่อ

ในส่วนของภาคอสังหาริมทรัพย์คาดว่าจะผ่อนคลายความกังวลลงได้บ้าง จากการพยายามฟื้นฟูเศรษฐกิจของรัฐบาลจีน อีกทั้งหน่วยงานของฮ่องกงส่งสัญญาณจัดตั้งคณะทำงานเฉพาะกิจเพื่อเพิ่มสภาพคล่องของตลาด คาดจะเห็นความชัดเจนดังกล่าวภายใน 1-2 สัปดาห์นี้

อย่างไรก็ตามการที่สหรัฐพยายามลดการนำเข้าจากจีนลดลง เรามองเป็นข้อจำกัดของจีนได้ต่อเนื่องในระยะยาว แต่คาด บจ. ในจีนจะเตรียมแผนรับมือประเด็นดังกล่าวได้ในระยะถัดไป

สัปดาห์นี้แนะนำติดตาม Manufacturing PMI จีนคาดออกมาที่ 49.1 ลดลงจาก 49.3 สะท้อนภาวะหดตัวของภาคการผลิตจีน สอดคล้องกับตัวเลข Caixin China PMI Mfg คาดออกมาที่ 49.2 ต่ำกว่าระดับ 50.0 ต่อเนื่อง ขณะที่ Non-Manufacturing PMI คาดจะออกมาที่ระดับ 51.0 ยังเหนือระดับ 50.0 แต่ต่ำกว่าเดือนก่อนหน้า สะท้อนการชะลอตัวของภาคบริการจีน คาดจะกดดันทิศทางตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงได้ต่อ

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