

Monday, December 4, 2023

US Stock Market



แนวรับ : 4,450 / 4,325
แนวต้าน : 4,610 / 4,720

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Nike Inc (NKE.US)
แนวรับ 110.00 / 106.00
แนวต้าน 116.00 / 177.00

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิชชา สุธินวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูราภิรักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สิละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



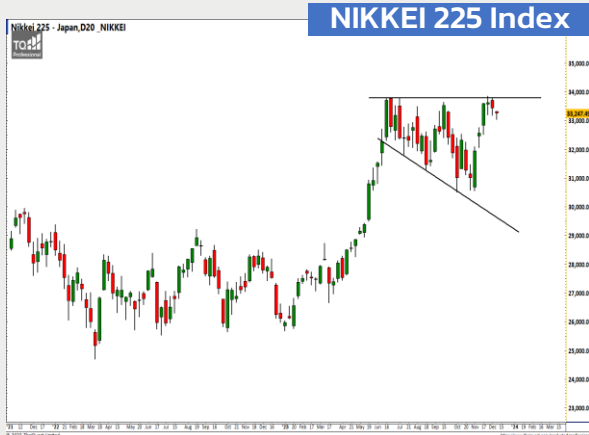
คาดการณ์ทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้จะเคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" เราแนะนำติดตาม US-Bond Yield โดยล่าสุดปรับตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ต่อเนื่องเช้านี้รุ่นอายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 4.20%+/- เป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงในระยะนี้ได้ อย่างไรก็ตามเรามอง US-Bond Yield ที่ปรับตัวลงสะท้อนการรับรู้เรื่องการยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ไปในระดับหนึ่งแล้ว โดย 10 Years US-Bond Yield ปรับลงมาเกือบถึง 1% จากจุดสูงสุดที่ระดับ 5.00%+/- อีกทั้งยังเข้าใกล้แนวรับสำคัญในเชิง Technical คาดจะมีโอกาส Rebound ได้ในระยะถัดไปและกลายเป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้นได้

สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจที่น่าสนใจ เราแนะนำติดตามรายงานตัวเลขยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (Durable Good Orders) เดือน ต.ค. คาดจะออกมาหดตัวที่ระดับ -5.4% สะท้อนกิจกรรมภาคการผลิตของสหรัฐยังคงชะลอตัวลง อย่างไรก็ตามคาดการณ์ดัชนีภาคการบริการ (ISM Services Index) เดือน พ.ย. คาดจะออกมาอยู่ที่ระดับ 52.3 ยังคงอยู่เหนือ 50.0 บ่งชี้ภาคบริการสหรัฐยังคงมีการขยายตัว คาดจะส่งผลให้ตลาดผันผวนได้บ้าง อีกทั้งยังต้องติดตามการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-farm Payrolls) เดือน พ.ย. คาดจะออกมาเพิ่มที่ 1.8 แสนตำแหน่ง บ่งชี้การจ้างงานในระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามหากพิจารณาตัวเลขอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน พ.ย. คาดจะออกมาคงที่อยู่ที่ระดับ 3.9% แต่ยังคงอยู่ในการปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ทำให้เราคาดว่าตลาดแรงงานสหรัฐมีแนวโน้มอ่อนแอต่อไป สะท้อนการได้รับผลกระทบจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินกับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, December 4, 2023

Japan Stock Market



แนวรับ : 32,555 / 31,800
แนวต้าน : 33,855 / 34,380

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. (9107.JP)
แนวรับ 5,345 / 4,950
แนวต้าน 5,715 / 6,000

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

พิสวา สุรัตนนิษ
วรภัทร เบญจาทูพรารักษ์
ศุภาพิชญ์ สิละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways Down" คาดจะได้รับแรงกดดันจากหุ้นในกลุ่มส่งออก ตามแรงกดดันจากค่าเงินเยนที่แข็งค่าต่อเนื่องตามที่เราคาดการณ์ไว้ โดยล่าสุดปรับตัวลงสู่ระดับ 147.0 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ +/- คาดจะกดดันทิศทางตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้บ้าง

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามคาดการณ์ตัวเลข GDP ญี่ปุ่น 3Q23 คาดจะออกมาหดตัวอยู่ที่ -1.9% QoQ หดตัวน้อยกว่าคาดการณ์ก่อนหน้านี้ สะท้อนภาพเศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มแข็งแกร่งกว่าคาดการณ์ก่อนหน้านี้ ทำให้เรามองว่าในระยะต่อไป BOJ มีโอกาสที่จะคุมเข้มนโยบายทางการเงินได้มากขึ้น อย่างไรก็ตามแนะนำติดตามตัวเลขค่าจ้างที่แท้จริงของญี่ปุ่น (Real Cash Earning) เดือน ต.ค. ที่คาดว่าจะหดตัวลง -3.0% YoY หดตัวลงกว่าเดือนก่อนหน้านี้ รวมถึงตัวเลขการใช้จ่ายภาคครัวเรือน (Household Spending) เดือน ต.ค. คาดจะหดตัวลงมาอยู่ที่ -2.9% YoY คาดจะส่งผลให้ผู้บริโภคมีกำลังซื้อที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง สะท้อนให้เห็นการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนยังอ่อนแอได้ต่อ

เรายังแนะนำติดตามรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคโตเกียว (CPI) เดือน พ.ย. คาดจะชะลอลงมาเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 3.0% YoY เช่นเดียวกันกับตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคไม่รวมอาหารและพลังงานโตเกียว (Core CPI) ที่คาดว่าจะชะลอตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 3.7% YoY บ่งชี้เงินเฟ้อญี่ปุ่นยังอยู่ในระดับสูงกว่ากรอบเป้าหมายและชะลอตัวลงช้ากว่าคาด คาดจะกระตุ้นความกังวลในการปรับเปลี่ยนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินแบบพิเศษ (Ultra Loose Policy) สามารถเป็นปัจจัยจำกัด Upsideของตลาดญี่ปุ่นได้

เปิดบัญชีลงทุน
Global Trade กับ AIRA
ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ 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

China & Hong Kong Stock Market

Monday, December 4, 2023



แนวรับ : 16,00 / 15,540
แนวต้าน : 17,200 / 17,544

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Yuexiu Transport Infrastructure (1052.HK)

แนวรับ : 4.24 / 4.16
แนวต้าน : 4.60 / 4.80

Strategist Team
ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063
นักกลยุทธ์
Email : narongdach@aira.co.th

พิสว สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจาทูพรารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สิละสิทธิ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ภาคทิศทางสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways Down" คาดยังได้รับแรงกดดันจากปัญหานี้ของภาครัฐที่มีจำนวนมากในระดับท้องถิ่น อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามในการแก้ไขการบริโภคและการปกป้องสิทธิของผู้บริโภคหลังจากความเชื่อมั่นที่ลดลง จากสัญญาณที่ตึงตัวธนาคาร เชิง ชงเจิง ได้ส่งออกมาในประเด็นนโยบายการคลังสำหรับปีหน้าซึ่งจะใช้นโยบายเชิงรุก อีกทั้งยังมีพื้นที่ในส่วนของการลดอัตราส่วนความต้องการสำรอง (RRR) จากอัตราดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ ทำให้มี Gap ในการลดอัตราส่วนสำรองมากกว่าการลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งคาดการณ์ยังมีความเป็นไปได้ในการลดได้อีกครั้งในสิ้นปีนี้

สำหรับประเด็น Evergrande ได้รับข้อตกลงเพื่อหลีกเลี่ยงการชำระบัญชีโดยศาลฮ่องกง บริษัทต้องโอนหนี้สินในเรื่องแผนการปรับโครงสร้างหนี้ หากไม่สำเร็จอาจนำไปสู่การเลิกกิจการและอาจส่งผลกระทบต่อภาคส่วนอื่นต่อไปได้และลดความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ซึ่งแม้จะชำระบัญชีโดยศาลฮ่องกงก็ยังมีความเสี่ยงที่ศาลในแผ่นดินใหญ่ไม่ยอมรับได้ เรามองว่าเป็นปัจจัยเชิงลบให้แก่ตลาด จำกัด Upside ของตลาดและภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนได้

สัปดาห์นี้แนะนำติดตาม Exports YoY จาก -6.4% เพิ่มขึ้นสู่ระดับ -1.5% Imports YoY จาก 3.0% เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.0% คาดเป็นผลจากช่วง High season ของการ Restocking ผ่านมาซึ่งเรามองเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดได้บ้าง CPI YoY คาดการณ์ยังคงที่ที่ -0.2% PPI YoY -2.6% ลดลงสู่ระดับ -3.0% เรามองว่าเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดได้บางส่วน

เปิดบัญชีลงทุน
Global Trade กับ AIRA
ได้ที่ >>



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