

JAPAN MARKET



NIKKEI 225

แนวรับ : 47,500 / 46,000
แนวต้าน : 50,000 / 51,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

6920.JP
Lasertec Corp.

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Exports YoY	-0.1%	4.4%	22/10
Imports YoY	-5.2%	0.6%	
Natl CPI YoY	2.7%	2.9%	24/10
Leading Index CI	107.4	--	

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่น “แกว่งตัวอิงทางบวก” ต่อเนื่อง หลังได้รับแรงหนุนจากความชัดเจนจากปัจจัยการเมืองในประเทศ จากการที่ ชานาเอะ ทาคาอิจิ ได้รับตำแหน่งหัวหน้าพรรครัฐบาล(LDP) ซึ่งทำให้ได้รับโอกาสในการขึ้นดำรงตำแหน่งเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ต่อจากชิเงรุ อิชิบะ และได้รับการสนับสนุนจากพรรค Ishin โดยที่ได้ออกสัญญาในการจัดตั้งรัฐบาลผสม เราองว่าสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ตลาด ทั้งนี้แนะนำติดตามการลงมติเลือกนายกฯ ในวันที่ 21 ต.ค. โดยที่ ชานาเอะ ทาคาอิจิ มีแนวโน้มที่จะดำเนินนโยบายแบบ Abenomics ซึ่งให้สนับสนุนให้รัฐบาลเพิ่มการใช้จ่ายและลดภาษีเพื่อบรรเทาค่าครองชีพ และมีมุมมอง fiscal dove ด้วยแนวคิดที่เรามองว่าอาจมีทิศทางการดำเนินนโยบายที่แตกต่างกับการดำเนินนโยบายของ BOJ ในระยะนี้ คาดว่าอาจทำให้เกิดความผันผวน และไม่สอดคล้องของการดำเนินนโยบายระยะถัดไปได้

ทั้งนี้การผลิตภาคอุตสาหกรรมในช่วงสัปดาห์ที่แล้วโดยออกมาต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ที่ -1.5%/-1.6% (MoM/YoY) ขณะที่ตัวเลขการสั่งซื้อเครื่องจักรหลักออกมาชะลอตัวลงจาก 4.9% สู่ 1.6% (YoY) คาดว่าเป็นปัจจัยกดดันภาวะเศรษฐกิจในประเทศในระยะต่อไป

ทั้งนี้ขณะที่ในฝั่งของ BOJ คาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น ยังคงได้รับแรงกดดันด้านการดำเนินนโยบายจากทั้งภายในและภายนอก แต่ด้วยความไม่แน่นอนจากเศรษฐกิจสหรัฐ, ตลาดแรงงานที่อ่อนแรงลง และภาวะ Government Shutdown ในสหรัฐฯ ซึ่งทำให้ข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญบางส่วนถูกเลื่อนออกไป ทำให้ BOJ ยังคงรอประเมินผลกระทบ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการประชุมพร้อม Outlook ในวันที่ 29 – 30 ต.ค นี้

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบลญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



