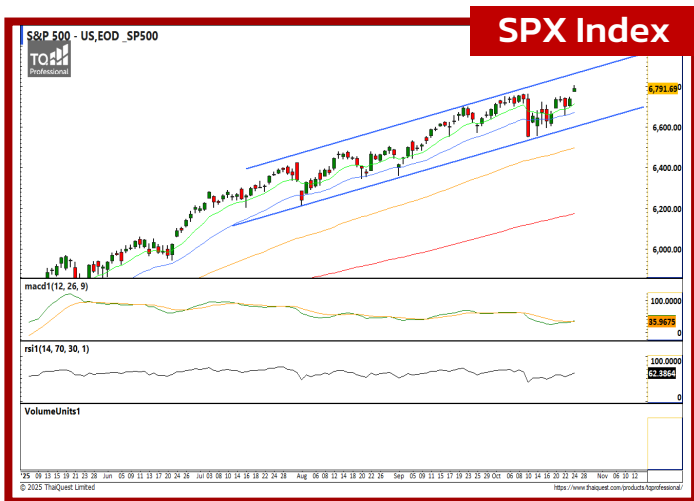


US MARKET



S&P 500

แนวรับ : 6,650 / 6,550
แนวต้าน : 6,900 / 7,050

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

CRCL.US
Circle Internet Group

ภาคทิศทางการตลาดสหรัฐฯ สัปดาห์นี้มีโอกาส “แกว่งตัวออกข้างอิงทางบวก” คาดตลาดจะให้ความสนใจไปกับ

1.) การประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ในวันที่ 28-29 ต.ค. นี้ เราคาดมีโอกาสสูงที่จะเห็น FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 25 Bps สู่ระดับ 3.75-4.00% อีกทั้งยังต้องติดตามถ้อยแถลงของเจอโรม พาวเวล ประธาน FED คาดจะมีการส่งสัญญาณถึงแนวโน้มในการผ่อนคลายนโยบายทางการเงินต่อไม่ว่าจะเป็นโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะถัดไป

รวมทั้งการยุติการคุมเข้มเชิงปริมาณ (Quantitative Tightening-QT) ของ FED ซึ่งจะส่งผลให้กระแสเงินทุนส่วนเกินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงได้

2.) การเจรจาทางการค้ารอบใหม่ระหว่างสหรัฐฯ-จีน หลังการประชุม APEC ระหว่างวันที่ 24-27 ต.ค. เรายังมีมุมมองคาดว่าอาจเห็นทั้ง 2 ประเทศอาจได้ข้อตกลงทางการค้าเพิ่มเติมในการประชุมดังกล่าวและลดทอนความกังวลเกี่ยวกับสงครามทางการค้ารอบใหม่เป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางเศรษฐกิจโลก-ราคาสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ตลาดเปิดรับความเสี่ยงได้มากขึ้น (Risk-On)

นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากประเด็นที่ทางสหรัฐฯและจีน สามารถบรรลุ “ข้อตกลงเบื้องต้น” (Preliminary Consensus) โดยครอบคลุมเรื่องของการส่งออก เพนทานิล, การจัดเก็บภาษี, การซื้อ-ขายตัวเหลือง รวมไปถึงการควบคุมแร่หายากของจีน คาดว่าเป็นปัจจัยลดแรงตึงเครียดทางการค้าและประเด็นทางภูมิรัฐศาสตร์ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการเข้าพบกันระหว่าง ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์และสี จิ้นผิง ซึ่งจะคาดว่าต้องให้ผู้นำทั้งสองพิจารณา/อนุมัติต่อไป โดยจะมีการประชุมสุดยอดความร่วมมือทางเศรษฐกิจเอเชีย-แปซิฟิก (APEC) ในวันที่ 30 ต.ค. นี้ และนอกจากนี้สหรัฐฯยังมีข้อตกลงกรอบการค้า(Framework trade agreements) กับชาติในกลุ่มอาเซียนเพิ่มเติม ในการประชุมสุดยอดอาเซียน ที่กัวลาลัมเปอร์ด้วย มองเป็นการกระจายความเสี่ยงด้านการค้า ยกกระดับความมั่นคงรวมถึงลดการพึ่งพาเงินในอนาคตก

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



China & HongKong MARKET



HSI Stock Market

แนวรับ : 25,000 / 24,300
แนวต้าน : 27,500 / 28,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

9618.HK
JD.com, Inc.

ภาคทิศทางสัปดาห์นี้คาดดัชนี “แกว่งตัวออกข้างอิงทางบวก” โดยก่อนหน้านี้นักลงทุนจีนฟื้นตัวขึ้นบ้าง คาดว่าได้แรงหนุนจากการประชุม China’s Fourth Plenum of the Chinese Communist Party (CCP) ที่ออกมาในเชิงบวก โดยที่ประชุมวางกรอบการพัฒนา 5 ปี และเน้นย้ำถึงความมั่นคงทางด้านเศรษฐกิจและนวัตกรรมทางเทคโนโลยี อาทิ AI Quantum พลังงานใหม่ นอกจากนี้ยังได้ออกมาให้คำมั่นในการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ โดยที่เป้าหมายคือการเพิ่มสัดส่วนการบริโภคของครัวเรือนต่อ GDP ซึ่งเรามองว่าจะเสริมสร้างพื้นฐาน ยกกระดานในการแข่งขันในระยะยาวของจีน ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบต่อแรงกดดันภายนอกในระยะยาวได้

ในขณะที่ประเด็นบรรลุมติข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐ-จีน เราคาดว่าจะเห็นการพัฒนาการเชิงบวกภายหลังจากที่ทางสหรัฐและจีน สามารถบรรลุ “ข้อตกลงเบื้องต้น” (Preliminary Consensus) โดยครอบคลุมเรื่องของการส่งออก เบนทอนิล, การจัดเก็บภาษี, การซื้อ-ขายตั๋วเหลือลง รวมไปถึงการควบคุมแร่หายากของจีน คาดว่าเป็นปัจจัยลดแรงตึงเครียดทางการค้าและประเด็นทางภูมิรัฐศาสตร์ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการเข้าพบกันระหว่าง ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์และสี จิ้นผิง ซึ่งจะคาดว่าจะต้องให้ผู้นำทั้งสองพิจารณา/อนุมัติต่อไป โดยจะมีการประชุมสุดยอดความร่วมมือทางเศรษฐกิจเอเชีย-แปซิฟิก (APEC) ในวันที่ 30 ต.ค. นี้

ขณะที่สัปดาห์ที่ผ่านมามีการรายงานอัตราดอกเบี้ยประเภท LPR ระยะ 1 และ 5 ปี โดยออกมาคงที่ที่ 3.00% และ 3.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่ตัวเลข GDP ที่ออกมามากกว่าตลาดคาดการณ์ที่ 4.8% แม้จะชะลอตัวจากก่อนหน้านี้ที่ 5.2% เรามองว่าช่วยจำกัด Downside ของตลาดได้

โดยในสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามตัวเลข PMI ภาคการผลิตคาดการณ์ออกมาที่ 49.6 ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 49.8 และ PMI ภาคการผลิตคาดการณ์ออกมาที่ 50.2 ยังคงอยู่ในภาวะขยายตัว

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พัชรา สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

