

Monday, January 6, 2025

US Stock Market



แนวรับ : 5,800 / 5,650
แนวต้าน : 6,000 / 6,100

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Advance Micro Devices. (AMD.US)

แนวรับ : 116.00 / 105.00
แนวต้าน : 130.00 / 136.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, นักกลยุทธ์ #066063
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจาวพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ “ฟื้นตัว” จากแรงเก็งกำไร ภายหลังหยุดยาว แม้ว่าเรายังเห็นนักลงทุนยังอยู่ในภาพของการชะลอการลงทุนออกไปจนถึงช่วงวันรับตำแหน่งของปรน. โดนัลด์ ทรัมป์ ในวันที่ 20 ม.ค.’68 เพื่อรอดูการแถลงนโยบายเศรษฐกิจ-การค้าต่างๆ คาดจะมีการให้รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายลดภาษีและผ่อนคลายกฎระเบียบทางการเงินให้แก่บริษัทในสหรัฐ มองเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางตลาดสหรัฐได้
- โดยเรายังให้น้ำหนักต่อการรอดูการแถลงนโยบายเศรษฐกิจ-การค้าต่างๆ ของ ปรน. โดนัลด์ ทรัมป์ คาดจะมีการให้รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายลดภาษีและผ่อนคลายกฎระเบียบทางการเงินให้แก่บริษัทในสหรัฐ มองเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางตลาดสหรัฐได้ อย่างไรก็ตามนโยบายด้านการค้าของสหรัฐ คาดอาจเห็นการสนับสนุนในการตั้งกำแพงภาษีเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันทิศทางตลาดในภูมิภาค รวมถึงตลาดหุ้นไทยได้ต่อเนื่อง โดยการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) รุ่นอายุ 10 ปีและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (Dollar Index) ยังอยู่ในระดับสูง 4.6%+/- และ 108.9+/- สะท้อนการเปิดรับความเสี่ยงของตลาดยังแคบอยู่ (Risk-Off)
- ขณะที่ด้านอัตราดอกเบี้ย เรามองว่า Fed ต้องการเวลา เพื่อประเมินผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ โดยเฉพาะจากความเสี่ยงเกี่ยวกับสงครามการค้า ซึ่งอาจกดดันเงินเฟ้อ และค่าเงิน แต่เรามองว่าพันธบัตรสหรัฐ (US Bond) มีความน่าสนใจในการเริ่มทยอยเข้าซื้อสะสมเพื่อการลงทุนในระยะยาว

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
JOLTS Job Openings	7744k	7745k	07/01
ADP Employment Change	146k	133k	08/01
Initial Jobless Claims	211k	216k	
Continuing Claims	1844k	1862k	
Wholesale Inventories MoM	-0.2%	-0.2%	09/01
Change in Nonfarm Payrolls	227k	160k	10/01
Unemployment Rate	4.2%	4.2%	

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, January 6, 2025

Japan Stock Market



แนวรับ : 38,300 / 37,600
แนวต้าน : 40,500 / 42,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Screen Holding (7735.JP)
แนวรับ : 9,000 / 8,600
แนวต้าน : 10,500 / 12,000

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, นักกลยุทธ์ #066063
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจาทูราษฎร์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ “แกว่งตัวสร้างฐาน” โดยในเช้าวันจันทร์ที่ผ่านมา มีการรายงานตัวเลข PMI Composite ของญี่ปุ่นออกมาที่ 50.5 ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 50.8 และ PMI Service ออกมาที่ 50.9 ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ 51.4 อย่างไรก็ตามดัชนียังอยู่ในโซนขยายตัว
- ในขณะที่ช่วงปลายปีที่ผ่านมาอัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นออกมาที่ 2.4% เพิ่มขึ้นเทียบกับปีก่อนหน้า เรามองเป็นปัจจัยหนุนในการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในการประชุม BOJ ในวันที่ 23-24 ม.ค แต่อย่างไรก็ตาม BOJ ได้ออกมาให้ข้อมูลถึงความเป็นไปได้ที่จะก่อให้เกิดผลกระทบต่อรายได้ของธนาคาร หากต้นทุนการกู้ยืมเพิ่มขึ้นตามเป้าหมายที่ 2% โดย BOJ คาดว่าส่งผลกระทบต่อราว 2 ล้านล้านเยน ทำให้ผู้ว่าการคาซุโอะ อุเอดะ ได้ส่งสัญญาณในการปรับเป้าอัตราดอกเบี้ย โดยคาดเป็นการลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากประเด็นดังกล่าว โดยคาดว่าจะอยู่ในกรอบ 1.0 – 1.5%
- อย่างไรก็ตามเรามองว่าการดำเนินนโยบายการเงินที่สวนทางกับธนาคารกลางอื่นๆ ส่งผลให้ BOJ ต้องระมัดระวังในการดำเนินนโยบายมากขึ้น จากความไม่แน่นอนของประเด็นเศรษฐกิจระหว่างประเทศ ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ และผลกระทบที่จะเกิดขึ้นหลังการตำแหน่ง ปธน.คนใหม่ของสหรัฐฯ

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Consumer Confidence Index	36.4	36.6	08/01
Labor Cash Earnings YoY	2.6%	2.7%	09/01

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China & Hong Kong Stock Market

Monday, January 6, 2025



แนวรับ : 19,500 / 19,000
แนวต้าน : 20,250 / 21,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Bank of China (3988.HK)
แนวรับ : 3.75 / 3.55
แนวต้าน : 4.00 / 4.25

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, นักกลยุทธ์ #066063
Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจาวพุทธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideway down" โดยในเช้าวันจันทร์ที่ผ่านมา มีการรายงานตัวเลข PMI Composite ของจีนออกมาที่ 51.4 จากก่อนหน้านี้ที่ 52.3 และ PMI Service ออกมาที่ 52.2 เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 51.5 ซึ่งยังอยู่ในโซนขยายตัวเนื่อง
- ในขณะที่เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา รัฐบาลจีนได้ส่งสัญญาณในการเพิ่มเงินทุนจากพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวพิเศษในปี 2568 เพื่อกระตุ้นการลงทุนและหนุนการบริโภคภายในประเทศ ทั้งนี้เราเห็นความพยายามในการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนในปี 2567 มาแล้ว หลายครั้ง แต่เศรษฐกิจจีนก็ยังคงซึมอย่างต่อเนื่อง ทำให้เรามองว่าเศรษฐกิจจีนยังคงต้องการเวลาในการปรับโครงสร้าง ทั้งนี้เรามอง Downside ยังมีอยู่ แต่เป็นไปในลักษณะจำกัด
- อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีแรกเราให้ความสำคัญไปที่ปัจจัยการค้าระหว่างประเทศ โดยเฉพาะจีนและสหรัฐฯ ภายหลังจากการขึ้นรับตำแหน่ง ปธน.คนใหม่ของสหรัฐฯ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะใช้มาตรการทางภาษี การกีดกันการค้า และการจำกัดการเข้าถึงเทคโนโลยีขั้นสูง ซึ่งอาจบั่นทอนความสามารถในการแข่งขันของจีนได้ ทั้งนี้เราคาดว่า การส่งออกในช่วง 1H68 มีความเป็นไปได้ที่จะชะลอตัวลงจากปัจจัยข้างต้น
- ในสัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการรายงาน CPI (YoY) คาดการณ์ออกมาที่ 0.1% ลดลงจาก 0.2% และ PPI (YoY) คาดการณ์ออกมาที่ -2.5% เรา มองว่าแรงกดดันจากภาวะเงินฝืดจะยังคงกดดันตลาดต่อเนื่อง

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงภัยอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด