

Monday, May 13, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,100 / 4,950
แนวต้าน : 5,250 / 5,300

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Zscaler Inc. (Zs.Us)

แนวรับ : 160 / 152
แนวต้าน : 200 / 260

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิชชา สุธินวัฒน์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจวาฬารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สิละคัสส์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดตลาดสัปดาห์นี้แกว่ง “ออกข้างพักตัว” เราคาดว่าตลาดจะแกว่งตัวออกด้านข้างเพื่อรอผลการรายงานตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน เม.ย. ของสหรัฐซึ่งมาตรงตัวเงินเฟ้อที่สำคัญของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในคืนวันที่ 15 พ.ค. นี้ เพื่อประเมินแนวโน้มที่ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีนี หลังเจ้าหน้าที่ของ FED หลายท่านออกมาแสดงความคิดเห็นในเชิงว่าเงินเฟ้อของสหรัฐที่ชะลอตัวลงช้ากว่าคาดทำให้ FED ยังไม่มีความชัดเจนเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) รุ่นอายุ 10 ปี รวมทั้งค่าเงินดอลลาร์ (Dollar Index) เริ่มแกว่งตัวออกด้านข้าง คาดจะเป็นปัจจัยกดดัน-จำกัด Upside ของทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้บ้าง
- โดยที่สัปดาห์นี้เราแนะนำตัวเลขการผลิตเขตรัฐนิวยอร์กคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ -14.3 สู่ -10.0 ซึ่งยังอยู่ในโซนหดตัวลงค่าจะเป็นปัจจัยเชิงลบให้กับตลาดได้ แต่อย่างไรก็ตามเราคาดว่าตลาดจะให้ความสำคัญไปที่การรายงานตัวเลข CPI คาดการณ์คงที่ที่ 0.4% MOM และลดลงจาก 3.5% สู่ 3.4% YoY คาดตลาดจะติดตามรอดูเพื่อประเมินแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในปีนี้ และ PPI final demand คาดการณ์ปรับตัวสูงขึ้นสู่ 0.3% จากก่อนหน้านี้ 0.2% MoM และ 2.2% จาก 2.1% YoY
- อีกทั้งตัวเลขการขออนุญาตก่อสร้างคาดการณ์ปรับตัวสูงขึ้นที่ 1.49 ล้าน จาก 1.458 ล้าน คาดจะเป็นปัจจัยเชิงบวกให้แกตลาดได้ควบคู่กับตัวการสร้างบ้านใหม่คาดการณ์ปรับตัวสูงขึ้นที่ 1.424 ล้าน จาก 1.321 ล้าน ทั้งนี้เราแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์คาดออกมาที่ระดับ 2.20 แสนราย จากก่อนหน้านี้ที่ 2.31 แสนราย

เปิดบัญชีซื้อขาย

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่นี่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งบนหรือทางออนไลน์ และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, May 13, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 38,000 / 37,800
แนวต้าน : 38,400 / 38,800

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Nomura Micro Science (6254.Jp)

แนวรับ : 4,600 / 4,400
แนวต้าน : 5,700 / 6,000

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรพิลา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวลา สุรัตนวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจวาฬารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สีละศิริ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideway" จากสัญญาณที่ BOJ ส่งออกมาในประเด็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยโดยมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นในช่วงกรกฎาคมและมีแนวโน้มจะปรับขึ้นต่อเนื่องในระยะต่อ อีกทั้งได้ส่งสัญญาณในการปรับลดการซื้อพันธบัตรจากช่วงก่อนหน้านี้โดยคาดเป็นการพยายามลดตราสารหนี้ในประเทศ และคาดช่วยลดช่องว่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างญี่ปุ่น/สหรัฐ ทั้งนี้สำหรับค่าเงินเยนที่อ่อนค่าลงได้ส่งผลต่อราคาสินค้าและการนำเข้าวัตถุดิบแม้จะช่วยในภาคการส่งออก ทั้งนี้เราคาดว่าญี่ปุ่นมีแนวโน้มที่จะเข้าแทรกแซงเพื่อสนับสนุนค่าเงินเยนได้แต่คาดว่า BOJ จะไม่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสนับสนุนค่าเงินเยน โดยได้มีสัญญาณเปลี่ยนแปลงเครื่องทางการเงินจากการเข้าซื้อพันธบัตรเป็นการใช้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นทดแทน
- สำหรับภาคเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะหดตัวจากการบริโภคที่ลดลงโดยตัวเลขการใช้จ่ายผู้บริโภคลดลงอยู่ที่ -1.2% จากก่อนหน้านี้ที่ -0.5% และค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นจากค่าเงินเยนที่อ่อนค่าแม้จะมีการปรับขึ้นอัตราค่าแรงไปแล้วก่อนหน้านี้ค่าครองชีพก็ยังสูงกว่าอัตราค่าจ้างเล็กน้อย โดยตัวเลข GDP คาดการณ์หดตัวลงที่ -1.4% จากก่อนหน้านี้ที่ 0.4% คาดจะเป็นปัจจัยเชิงลบให้แก่ตลาดได้
- ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม PPI YoY/MoM คาดการณ์ออกมาคงที่ที่ 0.8% YoY และเพิ่มขึ้นใน MoM ที่ 0.3% จากก่อนหน้านี้ที่ 0.2% ทั้งนี้เราแนะนำติดตามยอดการผลิตภาคอุตสาหกรรมและยอดการสั่งซื้อเครื่องจักร

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



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

China & Hong Kong Stock Market

Monday, May 13, 2024



แนวรับ : 18,600 / 18,400
แนวต้าน : 19,000 / 19,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Alibaba Group Holding (9988.Hk)
แนวรับ : 75.00 / 66.00
แนวต้าน : 84.00 / 86.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิชชา สุธินาน

วิศวกร เทคโนโลยีสารสนเทศ

ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ มีโอกาส “แกว่งตัวพักฐาน” เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อทิศทางเศรษฐกิจจีน โดยเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาสำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) รายงานตัวเลข CPI เดือน เม.ย. ออกมา +0.1% MoM/+0.3% YoY สะท้อนถึงกำลังซื้อภายในประเทศจีนเริ่มฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ตัวเลขส่งออก-นำเข้าของจีนที่รายงานมาก่อนหน้าพลิกกลับมาขยายตัวแล้ว บ่งชี้ถึงทิศทางการค้าและเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวขึ้น เรายมองเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางตลาด
- อีกทั้งในช่วงวันศุกร์ที่ผ่านมา PBOC ได้ให้สัญญาณในการเสถียรภาพของนโยบายการเงินและเพิ่มการสนับสนุนเศรษฐกิจ โดยคาดว่าจะมีการผ่อนคลายนโยบายทางการเงินอีกครั้งในระยะต่อไป หลังจากที่มีการปรับลดอัตราส่วนสำรองของธนาคาร (RRR) และอัตราดอกเบี้ยไปแล้วในช่วงที่ผ่านมา
- แต่อย่างไรก็ตามประเด็นการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯจากประเด็นความมั่นคงโดยได้มีการเพิ่มบริษัท 37 เข้า List การจำกัดการค้าและเพิ่มภาษีศุลกากร คาดจะสร้างความผันผวนในตลาดได้ในระยะสั้น แม้ทางจีนได้ส่งสัญญาณในการไม่ให้ความร่วมมือและจะดำเนินการตามปกติ เรายมองว่าประเด็นดังกล่าวจะส่งผลเชิงลบต่อปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์
- ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม การปรับอัตราดอกเบี้ย MLF ระยะ 1 ปีคาดการณ์คงที่ที่ 2.50% และการผลิตภาคอุตสาหกรรม YoY คาดการณ์ออกมาเพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 4.5% สู่ 5.5% สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจควบคู่ไปกับยอดค้าปลีกที่คาดการณ์เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 3.1% สู่ 3.7%

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 เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด