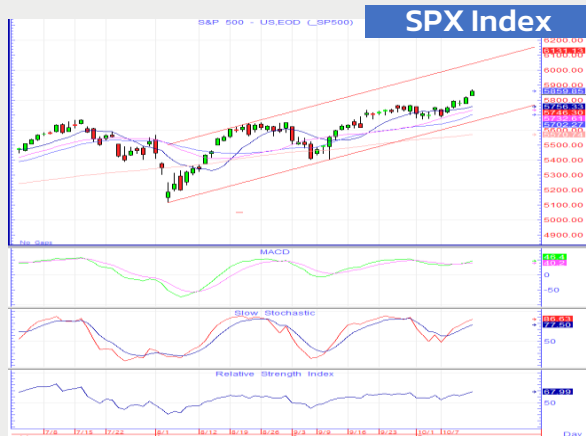


US Stock Market

Tuesday, October 15, 2024



แนวรับ : 5,750 / 5,675
แนวต้าน : 5,900 / 6,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Synopsys (SNPS.US)

แนวรับ : 490.00 / 455.00
แนวต้าน : 590.00 / 625.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทะโรจธำ, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตนวิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภทญาพุทธิรักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ "Sideway up" เมื่อสัปดาห์ที่ผ่าน" ตัวเลข CPI เดือน ก.ย. ของสหรัฐออกมา +0.2%MoM/+2.4%YoY มากกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ขณะที่ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ออกมาอยู่ที่ระดับ 2.58 แสนตำแหน่ง มากกว่าที่ตลาดคาด สะท้อนถึงตลาดแรงงานสหรัฐที่เริ่มชะลอตัวลงบ้าง อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองตลาดในช่วงที่ผ่านคาดหวัง FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงรุนแรงมากขึ้น เราคาดว่า การเคลื่อนไหวของตลาดในปัจจุบันอยู่ในช่วงปรับคาดการณ์ แนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยตามที่ FED ส่งสัญญาณออกมาในช่วงก่อนหน้านี้ (0.25% 2 ครั้ง ในช่วงที่เหลือของปีนี้) สอดคล้องกับ US-Bond Yield ยังปรับตัวขึ้นต่อ คาดจะกดดัน-จำกัด Upside ทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้
- ขณะที่การประชุม FOMC เดือน ก.ย. ระบุกรรมการส่วนใหญ่สนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ 0.50% แต่ไม่ได้ส่งสัญญาณถึงโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงรุนแรงในระยะถัดไป ซึ่งเราเชื่อว่าจะเป็นปัจจัยสะท้อนถึงการที่ FED ไม่ได้มีความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐมีความเสี่ยงเข้าสู่ภาวะถดถอยรุนแรง (Hard Landing) เป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยง

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Empire Manufacturing	11.5	3.6	15/10
Retail Sales Advance MoM	0.1%	0.3%	17/10
Initial Jobless Claims	258k	253k	
Continuing Claims	1861k	1888k	
Industrial Production MoM	0.8%	-0.1%	
Housing Starts	1356k	1350k	18/10

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

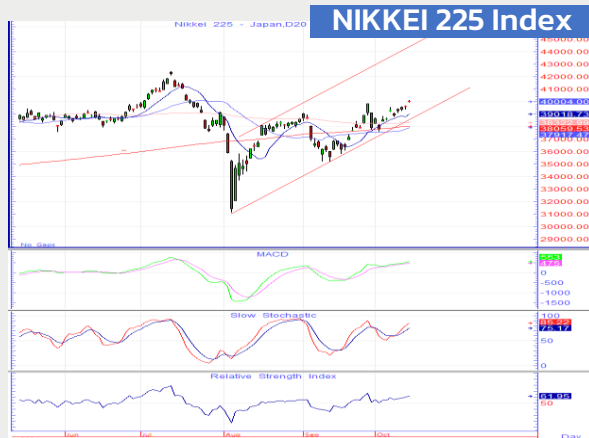
ได้ที่นี่ >>



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

Japan Stock Market

Tuesday, October 15, 2024



แนวรับ : 39,000 / 37,850
แนวต้าน : 41,000 / 42,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Screen Holding co Ltd. (7735.JP)
แนวรับ : 9,800.00 / 9,000.00
แนวต้าน : 11,800.00 / 13,800.00

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรไพศา, #066063
นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวงษ์

อภิศกร เภทงาพุทธารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ " แนว่งตัวสร้างฐาน" เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลข PPI ออกมามากกว่าที่ตลาดที่ 2.8%/0.0% (yoy/mom) โดยในเช้าวันอังคารการรายงานตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ -3.3%/-4.9% (mom/yoy) ตรงกับที่ตลาดคาดการณ์ เรามองเป็นปัจจัยกดดันตลาดได้บ้างในระยะนี้
- ในขณะที่ผู้ว่าการธนาคารกลางแห่งญี่ปุ่น คาซุโอะ อุเอดะ และ นายกรัฐมนตรีคนใหม่ ชิเงรุ อิชิบะ มีแนวทางการในดำเนินนโยบายแตกต่างกันในบางประเด็น ทั้งนี้ ชิเงรุ อิชิบะ ได้ออกมาแถลงไม่เข้าไปแทรกแซงกิจการนโยบายการเงิน สร้างความชัดเจนให้แก่ตลาดได้บ้าง และได้ส่งสัญญาณในการจัดทำงบประมาณเพิ่มเติมเพื่อใช้จ่ายในการบรรเทาทุกข์ภัยพิบัติและบรรเทาผลกระทบต่อครัวเรือนจากค่าครองชีพที่สูงขึ้น เรามองเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้ในระยะนี้
- ในส่วนของประชุม BOJ วันที่ 30 – 31 ต.ค. เราคาดว่า BOJ มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ ทั้งนี้ด้วยภาพรวมเศรษฐกิจญี่ปุ่นที่เริ่มจะฟื้นตัวขึ้นรวมทั้งความภาวะเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ ที่เริ่มคลี่คลายลง เพิ่มความเป็นไปได้ในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงเดือน ธ.ค – ม.ค.
- ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่การรายงานตัวเลข CPI คาดเริ่มชะลอตัวลงจากการอุดหนุนของรัฐบาลในการลดต้นทุนพลังงาน เรามองว่าเป็นการเพิ่มโอกาสในการคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมที่จะถึงนี้

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Core Machine Orders MoM	-0.1%	0.2%	16/10
Exports YoY	5.6%	0.9%	17/10
Imports YoY	2.3%	2.8%	
Tertiary Industry Index MoM	1.4%	-0.3%	
Natl CPI YoY	3.0%	2.5%	18/10

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/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China & Hong Kong Stock Market

Tuesday, October 15, 2024



แนวรับ : 20,900 / 20,000
แนวต้าน : 21,400 / 21,880

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพฑูรย์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวาล สุรัตนวนิช

บรรณกร บัญญาพัชรการักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "มีโอกาสดูแลกำลังได้บ้าง" เมื่อต้นสัปดาห์นี้การรายงานตัวเลข CPI ออกมาที่ 0.4% และตัวเลข PPI ออกมาที่ -2.8% ในส่วนของตัวเลขการส่งออกออกมาที่ 2.4% ชะลอตัวจากก่อนหน้านี้และการนำเข้าที่ 0.3% ชะลอตัวจากก่อนหน้านี้เช่นเดียวกัน เราคาดว่าจะปฏิจาตุการณ์จะส่งผลให้ตลาดได้ในระยะนี้ จากความคาดหวังในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน และเราคาดว่าจะในช่วง 4Q24 จะได้รับผลกระทบจากการจะจัดเก็บภาษีเพิ่มเติมต่อรถยนต์ไฟฟ้า อีกทั้งความตึงเครียดจากสหรัฐอเมริกาและแคนาดาในการเพิ่มความเข้มงวดของมาตรการทางการค้ากับจีน
- แต่อย่างไรก็ดีเราเริ่มเห็นสัญญาณการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านการออกตราสารหนี้ ทั้งนี้เราแนะนำติดตามรายละเอียดเพิ่มเติมผ่านการประชุมสภานิติบัญญัติของจีนครั้งต่อไป เรามองว่าเป็นการพยายามฟื้นฟูเศรษฐกิจจากแรงกดดันทั้งจากภาวะเงินฝืดและตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำ
- ในขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการรายงานตัวเลข GDP YoY คาดการณ์ออกมาที่ 4.5% และการผลิตภาคอุตสาหกรรมคาดการณ์ออกมาที่ 4.6% yoy เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 4.5% ในส่วนของกรอบการค้าปลีกคาดการณ์ออกมาที่ 2.5% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 2.1% ทั้งนี้เราให้ความสำคัญไปที่การรายตัวเลขอัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปี และ 5 ปี คาดการณ์ลดลงสู่ 3.15% และ 3.65% ตามลำดับ และอัตราดอกเบี้ย MLF คาดการณ์คงที่ที่ 2.00%

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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