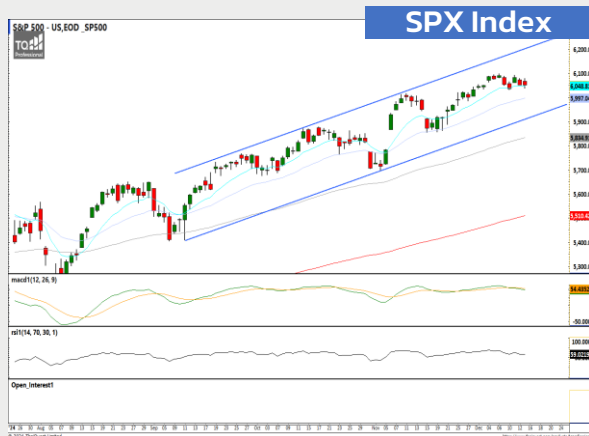


Monday, December 16, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,900 / 5,800
แนวต้าน : 6,100 / 6,250

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

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

พิรพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจางพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐ “Sideway” เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขขอรับสวัสดิการว่างงานออกมาที่ 2.42 แสนราย จากก่อนหน้านี้ที่ 2.20 แสนราย เพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดการณ์ และตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการการว่างงานต่อเนื่องออกมาที่ 1.88 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 1.77 ล้านคน ซึ่งมากกว่าที่คาดการณ์เช่นกัน สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐยังมีความไม่แน่นอนสูง
- โดยสัปดาห์นี้คาดตลาดรอติดตามผลการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) โดยเราคาดว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 25 Bps สู่ระดับ 4.25-4.50% แต่คาด FED อาจส่งสัญญาณไม่เร่งลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงปีหน้าตามที่ตลาดเคยคาดการณ์ก่อนหน้านี้ จากเงินเฟ้อสหรัฐทั้ง CPI และ PPI ยังปรับตัวลงได้ค่อนข้างช้า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) เร่งตัวขึ้น โดยรุ่น 10 ปีปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 4.39%+/- พร้อม Dollar Index ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 107.0+/- สะท้อนการเปิดรับความเสี่ยงของตลาดที่น้อยลง (Risk-Off) คาดจะกดดันทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้ต่อ

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

US Stock Market



แนวรับ : 5,900 / 5,800
แนวต้าน : 6,100 / 6,250

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

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

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนญจพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Monday, December 16, 2024

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Empire Manufacturing	31.2	10	16/12
Retail Sales Advance MoM	0.4%	0.5%	17/12
Industrial Production MoM	-0.3%	0.3%	
Housing Starts	1,311k	1,343k	18/12
FOMC Rate Decision	4.75%	4.50%	19/12
GDP Annualized QoQ	2.8%	2.8%	
Personal Consumption	3.5%	3.7%	
Initial Jobless Claims	242k	229k	
Continuing Claims	1,886k	-	
Existing Home Sales	3.96m	4.08m	20/12
Personal Income	0.6%	0.4%	
Personal Spending	0.4%	0.5%	
PCE Price Index MoM	0.2%	0.2%	

เปิดบัญชีลงทุน
Global Trade กับ AIRA
ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริษัททางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, December 16, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 38,700 / 37,500
แนวต้าน : 40,250 / 41,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

–

Strategist Team

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

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบนจางพุกธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ “แกว่งตัวสร้างฐาน” เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขยอดการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 2.8%mom/1.4%yoy ต่ำกว่าที่คาดการณ์ ในขณะที่ในเช้าวันจันทร์ตัวเลข PMI ภาคการผลิตออกมาที่ 49.5 และภาคบริการออกมาที่ 51.4 โดย PMI composite ออกมาที่ 50.8 เริ่มฟื้นตัวขึ้น มองเป็นปัจจัยบวกให้แก่ตลาดได้ และยอดการสั่งซื้อเครื่องจักรออกมาที่ 2.1%mom/5.6%yoy มากกว่าคาดการณ์ คาดจากการลงทุนเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับปีถัดไป
- โดยสัปดาห์นี้เรามองว่าตลาดจะให้ความสำคัญไปที่การพิจารณาอัตราดอกเบี้ยของ BOJ ในวันที่ 19 ธ.ค 2567 โดยคาดว่าจะคงที่ที่ 0.25% โดยที่เราคาดว่าจะปรับขึ้นอีกครั้งในปีหน้า โดยเป็นการสวนทางกับ Trend ของธนาคารกลางอื่นๆของโลกที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงต่อเนื่อง สำหรับประเด็นดังกล่าวเราแนะนำติดตามตัวเลข CPI ของญี่ปุ่นควบคู่กับอัตราค่าแรงของญี่ปุ่นประกอบ
- สำหรับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นจากการคาดการณ์ของ Bloomberg คาดว่าจะอยู่ที่ราวระดับ 2.1 – 2.2 ซึ่งเป็นระดับที่ BOJ มองเป็นปัจจัยบวกสำหรับโอกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามเป้าหมายของ BOJ ที่ระดับ 0.9% ในปีหน้า

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Exports YoY	3.1%	2.5%	18/12
Imports YoY	0.4%	0.8%	
BOJ Target Rate	0.25%	0.25%	19/12

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ทันที >>>



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

China & Hong Kong Stock Market

Monday, December 16, 2024



แนวรับ : 19,000 / 18,000
แนวต้าน : 21,000 / 22,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

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

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจาทูราษฎร์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ “Sideways” เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาจีนได้ออกมาให้สัญญาณในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่อีกครั้ง ซึ่งรวมไปถึงแนวโน้มมาตรการในปีหน้า อาทิ. การลด Reverse Repo ระยะ 7 วัน ลงจาก 1.7% สู่ 1.4%, ปรับลด RRR ลง 0.5% ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดอยู่ที่ราว 1 ล้านล้านหยวน รวมไปถึงการส่งสัญญาณในการปรับลด RRR ในปีหน้าอีกราว 0.25% - 0.50%
- สำหรับภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงกดดันตลาดอยู่ต่อเนื่อง โดยได้มีการปรับลดอัตราเงินดาวน์ขั้นต่ำลงเหลือ 15% สำหรับผู้ซื้อบ้านหลังที่ 2 หนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ อีกทั้ง PBOC จะ cover สินเชื่อเพื่อซื้อบ้านที่ขายไม่ได้จาก 60% เป็น 100% คาดว่าเป็นความพยายามในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นให้ตลาด
- ในส่วนของปีหน้าได้ให้สัญญาณการกักตุนและการใช้จ่ายสาธารณะมากขึ้น ผ่านการจ้างงบประมาณขาดดุลทางการคลัง โดยที่มุ่งเป้าหมายไปที่การฟื้นฟูการบริโภคภายในประเทศ โดยที่เรามองว่าอาจเริ่มเห็นการฟื้นตัวขึ้นของเศรษฐกิจจีนได้ ซึ่งมองว่าช่วยจำกัด Downside ของตลาดในระยะสั้นได้บ้าง
- อย่างไรก็ตามเราเห็นสัญญาณในการเข้าเจรจาระหว่างสหรัฐและจีนเพื่อหลีกเลี่ยงสงครามการค้าภายหลังการรับตำแหน่ง ปธน. ของนายโดนัลด์ ทรัมป์ แต่ยังมองเป็นประเด็นที่มีความไม่แน่นอน และยังคงกดดันตลาดในภาพระยะกลาง
- โดยที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามการรายงานตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมภาคการส่งออกที่ 5.4% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 5.3% และยอดค้าปลีกภาคการส่งออกที่ 5.0% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ที่ 4.8% ซึ่งเรามองว่าเป็นสัญญาณที่ดีในการฟื้นตัวขึ้นของเศรษฐกิจจีน ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปี และ 5 ปี คาดคงที่ที่ 3.10% และ 3.60% ตามลำดับ

เบี่ยงชีลลิกน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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