

Monday, May 27, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 5,200 / 4,950
แนวต้าน : 5,350 / 5,500

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Super Micro computer Inc. (SMCI.us)

แนวรับ : 765 / 700
แนวต้าน : 1,000 / 1,200

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทน์โพธิ์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิพล สุรัตน์ชัย

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทรรักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สละศีรส

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้ "Sideway Up" เรามองตลาดรับรู้ประเด็นรายงานการประชุม FOMC ที่ผ่านมา คณะกรรมการของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) มีการส่งสัญญาณถึงโอกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้อีก หากเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น ส่วนทางจากที่คุ้นเคยโรม พาวเวล ประธาน FED ส่งสัญญาณออกมาก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม เรามองตัวเลขเงินเฟ้อเดือน เม.ย. ที่ออกมาลดลงต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยทำให้เรายังคงมองว่ามีโอกาสค่อนข้างต่ำที่ FED จะสามารถขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้ เรายังคงมุมมองเดิมของเราว่า FED มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้อย่างน้อย 1 ครั้งในช่วง 3-4Q'67 นี้ โดยตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะ 1 ปี และ 5 ปี ข้างหน้าที่จัดทำโดย U. of Michigan ออกมาปรับลดลงสู่ระดับ 3.3% และ 3.0% ตามลำดับ ลดลงจากผลสำรวจในเดือนก่อนหน้านี้ สะท้อนถึงแนวโน้มเงินเฟ้อสหรัฐมีโอกาสปรับลดลงได้ในระยะถัดไป
- สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปี (US-Bond Yield) และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (Dollar Index) ที่เริ่มชะลอตัวลงบ้างแล้ว ล่าสุดอยู่ที่ระดับ 4.46%+/- และ 104.0+/- ขณะที่เมื่อต้นวันศุกร์ที่ผ่านมากระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานตัวเลขยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (Durable Goods Orders) เดือน เม.ย. ออกมา +0.7% ส่วนทางจากที่ตลาดคาดบ่งชี้แนวโน้มภาคการผลิตของสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง คาดจะหนุนแรงซื้อกลับสินทรัพย์เสี่ยงได้บ้างในระยะสั้น

Economic Calendar	Prior	Surv(M)
Conf. Board Consumer Confidence	97.0	96.0
GDP Annualized QoQ	1.6%	1.3%
Personal Consumption	2.5%	2.2%
Initial Jobless Claims	215k	217k
Continuing Claims	1,794k	1,795k
Personal Income	0.5%	0.3%
Personal Spending	0.8%	0.3%

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

Japan Stock Market

Monday, May 27, 2024



แนวรับ : 37,900 / 36,700
แนวต้าน : 40,000 / 41,150

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Nidec Corp. (6594.Jp)
แนวรับ : 7,450 / 7,000
แนวต้าน : 8,400 / 8,800

Strategist Team

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

พิชชา สุธินทวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจวาฬารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

- คาดทิศทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้ "Sideway Up" หลังจากที่ได้ GDP-1Q24 ของญี่ปุ่นออกมาหดตัวลง -2.0% โดย นายคาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคาร BOJ ได้ออกมาให้สัมภาษณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในช่วงไตรมาสถัดไป โดย GDP ที่หดตัวลงนั้นหลักๆเกิดจากการหยุดผลิตรถยนต์ควบคู่ไปกับค่าครองชีพที่สูงขึ้น อีกทั้งการอ่อนตัวของค่าเยน ทั้งนี้เรามองว่าค่าครองชีพที่สูงขึ้นจะค่อยๆผ่อนคลายลง จากค่าแรงที่เพิ่มขึ้นไปแล้วก่อนหน้านี้ คาดว่า จะทำให้การบริโภคครัวเรือนค่อยๆฟื้นตัวขึ้นได้ในระยะต่อไป
- ทั้งนี้อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นมีแนวโน้มชะลอตัวลงต่อ ซึ่งจะมีผลต่อการตัดสินใจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ BOJ ได้ อีกทั้งเราคาดว่าค่าเยนที่อ่อนค่าลงก็เป็นอีก 1 ปัจจัยที่กดดัน BOJ ในการปรับอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไป
- ขณะที่ BOJ ก็ได้ส่งสัญญาณในการ ลดขนาดการซื้อพันธบัตรภายในสิ้นเดือนมิถุนายน/กรกฎาคม ซึ่งจะเป็นระยะแรกของการฟื้นฟูเศรษฐกิจและลดแรงกดดันจากการอ่อนค่าของเยนเยนได้บางส่วน

Economic Calendar	Prior	Surv(M)
อัตราการว่างงาน	2.6%	2.6%
CPI YoY	1.8%	2.2%
Industrial Production MoM	4.4%	1.5%
Industrial Production YoY	-6.2%	-1.1%
Retail Sales YoY	1.2%	1.8%
Retail Sales MoM	-1.2%	0.7%

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>>



รายงานฉบับนี้มีจัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

China&Hong Kong Stock Market

Monday, May 27, 2024



แนวรับ : 18,200 / 17,600
แนวต้าน : 19,700 / 20,000

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

-

Strategist Team

ณรงคเดช จันทรโสภา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวนิช

วิศวกร วิศวกรรมฟิสิกส์

ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

- คาดทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideways" เรายังคงมีมุมมองบวกต่อการฟื้นตัวขึ้นของเศรษฐกิจในช่วงนี้ ทั้งนี้พันธบัตรพิเศษที่ได้ออกมาก่อนหน้านี้มูลค่า 4 หมื่นล้านหยวน ได้มีการมูลค่าการ Bid ล่าสุดมากกว่า 4 เท่า แสดงให้เห็นถึงความต้องการหนี้ในตลาดที่มากขึ้น โดยเราคาดว่าตลาดกำลังรอคอยการผ่อนคลายนโยบายเพิ่มเติมเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ
- ในขณะที่เรายังมีความกังวลต่อปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ หลังราคาบ้านยังคงตกต่ำต่อเนื่อง โดยราคาบ้านมือ 1 ลดลง -0.58% และ -0.94% (MoM) สำหรับบ้านมือสองทั้งนี้จีนได้ผ่อนคลายนโยบายให้หน่วยงานราชการสามารถเข้าซื้ออสังหาริมทรัพย์ได้ โดยเรามองช่วยคลายความกังวลได้เล็กน้อยและกระตุ้นอุปสงค์ได้บ้างบางส่วน เรามองปัญหาของภาคอสังหาริมทรัพย์จะยังกดดันตลาดต่อได้
- ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม PMI ภาคการผลิตและนอกภาคการผลิต โดย PMI ภาคการผลิตคาดการณ์ออกมาคงที่ที่ 50.4 และ PMI นอกภาคการผลิต คาดการณ์ออกมาเพิ่มขึ้นจากก่อนที่ 51.2 สู่ 51.5 โดยยังอยู่ในโซนขยายตัว ทำให้เราคาดว่าสามารถเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดได้ต่อ