

Monday, January 15, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 4,685.00 / 4,543.00
แนวต้าน : 4,820.00 / 4,950.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

TSM.US (Taiwan Semiconductor)

แนวรับ : 95.20 / 91.00
แนวต้าน : 105.00 / 110.00

Strategist Team

ณรงคดีช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจวาฬารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สิละคัส

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ทันที >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

คาดสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" หลังจากเปิดเผยตัวเลขดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ธ.ค. ออกมา +1.0%YoY/-0.1%MoM น้อยกว่าที่ตลาด ส่งผลให้ตลาดกลับมามีความเชื่อมั่นถึงทิศทางเงินเฟ้อสหรัฐยังชะลอตัวลงต่อเนื่อง หนุนคาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีนี้ กระตุ้นแรงกลับเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอีกครั้ง กดดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ (US-Bond Yield) อ่อนตัวลงต่อ เป็นจิตวิทยาเชิงลบต่อทิศทางราคาสินทรัพย์เสี่ยงได้บ้าง ขณะที่แม้เงินเฟ้อจะชะลอตัวลงแต่ยังอยู่ในระดับสูง พร้อมตลาดแรงงานสหรัฐมีความแข็งแกร่งอยู่มาก คาดอาจเห็นตลาดปรับลดคาดการณ์การลดดอกเบี้ยของ FED ลงจากเดิมที่คาดว่าอาจปรับลดครั้งแรกในเดือน มี.ค.'67 ออกไป และทำให้เรามองว่าประเด็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED จะไม่ได้เป็น Positive Surprise แก่ตลาดมากนักเหมือนในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ (Initial Jobless Claims) คาดเพิ่มขึ้นจาก 2.02 แสนตำแหน่ง สู่ 2.06 แสนตำแหน่งสะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐจะสามารถชะลอความร้อนแรงลงได้บ้าง

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม Empire Manufacturing คาดการณ์ออกมาเพิ่มขึ้นเล็กน้อย -5.0 จากก่อนหน้านี้ -14.5 ยอดค้าปลีก MoM คาดการณ์เพิ่มขึ้นสู่ 0.4% ยอดการผลิตภาคอุตสาหกรรม MoM คาดการณ์ลดลงสู่ 0.0%

Monday, January 15, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 34,873.00 / 33,854.00
แนวต้าน : 36,500.00 / 37,500.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

2503.JP (Kirin holdings.)

แนวรับ : 2,100.00 / 2,060.00
แนวต้าน : 2,180.00 / 2,200.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุรัตนวณิช

วิศวกร เทคโนโลยีสารสนเทศ

ศุภาพิชญ์ สีละศิริ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้แกว่งตัวอิงทางบวกต่อเนื่อง พร้อมคาดการณ์การประชุม 22-23 ม.ค. มีความเป็นไปได้ที่จะยังคงดำเนินนโยบายแบบอัตราดอกเบี้ยติดลบต่อไป จากเหตุการณ์แผ่นดินไหวที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น อีกทั้งส่งสัญญาณการปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อซึ่งเป้าหมายเงินเฟ้ออยู่ที่ 2.0% จากข้อมูลทางเศรษฐกิจต่างๆที่มีทิศทางเปลี่ยนแปลงเล็กน้อย และอัตราค่าจ้างที่เพิ่มขึ้น คาดว่าจะสร้างความผันผวนให้ตลาดญี่ปุ่นได้ในระยะนี้ ซึ่งคาดการณ์การหารื้อปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะเลื่อนไปในช่วงเดือนเมษายน ในส่วนของยอดบัญชีเดินสะพัดในเดือน พ.ย. ออกมาที่ 1,925.6 พันล้านเยน ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ 2,385.1 พันล้านเยน คาดจากการนำเข้าส่งออกที่ลดลงและการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่ยังจำกัด ซึ่งคาดว่าจะสามารถจำกัด Upside ของตลาดได้บ้าง

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามรายงานยอดการสั่งซื้อสินค้าเครื่องจักร MoM คาดการณ์ลดลงจาก 0.7% สู่ -0.8% สะท้อนภาคผลิตประเทศญี่ปุ่นกำลังอ่อนตัวลง คาดจะเป็นปัจจัยลบต่อทิศทางหุ้นกลุ่มส่งออก PPI MoM คาดการณ์ -0.3% จาก 0.3% ต่ำกว่าก่อนหน้าอีกทั้ง YoY ก็ยังลดลงสู่ 0.0% ซึ่งสอดคล้องกับ CPI คาดการณ์ลดลงเช่นเดียวกัน สู่ระดับ 2.6% จากก่อนหน้าที่ 2.8% ภาพรวมของเงินเฟ้อเริ่มชะลอตัวคาดเป็นปัจจัยบวกให้แกตลาดได้

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

China&Hong Kong Stock Market

Monday, January 15, 2024

HSI Index



แนวรับ : 15,990.00 / 15,540.00
แนวต้าน : 16,605.00 / 16,800.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

9669.HK (Beisen Holding Ltd)
แนวรับ : 4.67 / 3.50
แนวต้าน : 6.80 / 8.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรภาส, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสวา สุรัตนวิชัย

วิศวกร เทคโนโลยีสารสนเทศ

ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



ภาคทิศทางสัปดาห์นี้ "Sideways" หลังจากจีนได้ส่งสัญญาณเตือนประเทศต่างๆในการสนับสนุน พรรคประชาธิปไตยก้าวหน้า (DPP) คาดจะสร้างความปั่นป่วนในประเด็นกองกำลังแบ่งแยกดินแดน เป็นปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ที่คาดจะสร้างความผันผวนได้ในระยะสั้น ซึ่งทำให้ความสัมพันธ์ระหว่างจีนและสหรัฐน่าจับตามอง ในส่วนการปล่อยสินเชื่อในเดือน ธ.ค น้อยกว่าที่คาดแต่ปี 2566 ยังสูงอยู่ คาดจากนโยบายผ่อนคลายเป็นรองรับเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ซึ่งได้สร้างแรงกดดันสำหรับภาวะเงินฝืดให้ธนาคารกลางจีน (PBOC) เราแนะนำติดตามการออกนโยบายผลักดันเศรษฐกิจของธนาคารกลางจีน (PBOC) โดยคาดว่าจะเพิ่มการอัดฉีดสภาพคล่องและเห็นภาพการลดอัตราดอกเบี้ยลงในอนาคต แต่อย่างไรก็ตามธนาคารกลางจีนได้คงอัตราดอกเบี้ย MLF ประเภท 1 ปีไว้ที่ **2.50%** ซึ่งสวนทางกับคาดการณ์ในการคาดการณ์การปรับลดเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ เรามองเป็น Sentiment เชิงลบให้กับตลาดได้ในระยะสั้น และในส่วนของ การส่งออกของจีนนั้นเพิ่มขึ้นกว่าที่คาดการณ์ที่ 2.3% ซึ่งเป็นสัญญาณฟื้นตัวที่ดีแก่เศรษฐกิจจีน คาดจะเห็นการฟื้นตัวของการค้าโลกบ้างอีกทั้งเข้าใกล้ช่วงตรุษจีนเราคาดจะเห็นการกระตุ้นในส่วนของภาคครัวเรือนและลดแรงกดดันจากภาวะเงินฝืดบ้าง

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามตัวเลข GDP YoY จากก่อนหน้าที่ 4.9% สู่ 5.2% ใกล้เคียงกับเป้าหมายการเติบโตปี'66 และการผลิตภาคอุตสาหกรรมคาดการณ์เพิ่มขึ้นสู่ 4.5% แต่ยอดค้าปลีกคาดการณ์ลดลงที่ 8.0% ซึ่งเรามองว่าภาคอุตสาหกรรมยังคงแข็งแกร่งสวนทางกับการบริโภคภาคจากแรงกดดันในภาวะเงินฝืด

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด