

Monday, January 29, 2024

US Stock Market



แนวรับ : 4,820.00 / 4,720.00
แนวต้าน : 5,000.00 / 5,200.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

JBLU.US (Jetblue Airways)

แนวรับ : 4.54 / 4.11
แนวต้าน : 5.95 / 7.31

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทน์โพธิ์, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิสว สุตินวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทนตรี

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สละศีรส

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



คาดสัปดาห์นี้จะเคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" จากสัปดาห์ที่ผ่านมาเรามีมุมมองเชิงบวกต่อการที่สำนักวิเคราะห์เศรษฐกิจสหรัฐ (Bureau of Economic Analysis) รายงานตัวเลขรายได้ส่วนบุคคลและการใช้จ่ายส่วนบุคคลเดือน ธ.ค. ของสหรัฐออกมา +0.3%MoM และ +0.70%MoM ตามลำดับ ขณะที่กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (PCE) ออกมา +0.2%MoM/+2.6%YoY เท่ากับที่ตลาดคาดไว้ ในส่วนของตัวเลข Core PCE ออกมา +0.2%MoM/+2.9%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้เล็กน้อย สะท้อนถึงภาครวมการใช้จ่ายของสหรัฐยังแข็งแกร่งอยู่ ขณะที่เงินเฟ้อทยอยปรับตัวลงแบบค่อยเป็นค่อยไป เรามองเป็นปัจจัยสนับสนุนคาดการณ์ของเราและตลาดถึงโอกาสในการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในช่วง 2Q-3Q67 อย่างไรก็ตามเรามองตลาดปรับตัวรับรู้คาดการณ์ดังกล่าวไปบ้างแล้ว ทำให้คาดว่า Upside อาจเริ่มมีความจำกัดบ้าง

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานภาคที่ 2.1 แสนตำแหน่ง จากก่อนหน้านี้ที่ 2.14 ตำแหน่ง และ Nonfarm Payrolls คาดลดลงสู่ระดับ 1.80 แสน จากก่อนหน้านี้ที่ 2.16 แสน อีกทั้งอัตราการว่างงานภาคมีโอกาสเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากก่อนหน้านี้ที่ 3.7% สู่ 3.8% ซึ่งให้เห็นถึงตลาดแรงงานที่เริ่มชะลอตัวลงได้บ้าง

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

Monday, January 29, 2024

Japan Stock Market



แนวรับ : 34,350.00 / 31,800
แนวต้าน : 36,980.00 / 37,200.00

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

6902.JP (DENSO Corp.)

แนวรับ : 2246.50 / 2165.50

แนวต้าน : 2447.5 / 2530.00

Strategist Team

ณรงศักดิ์ จันทโรภาส, #066063

นักกลยุทธ์

Email : narongdach.c@aira.co.th

พิชชา สุธินนท์

วิศวกร เทคโนโลยีสารสนเทศ

สุภาพิชญ์ สละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" ญี่ปุ่นยังคงนโยบายแบบอัตราดอกเบี้ยติดลบต่อไปที่ -0.1% แต่อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้อีกทีในช่วงเดือน มีนาคมหรือเมษายน จากสัญญาณที่สมาชิก BOJ บางท่านได้ส่งสัญญาณออกมาและเนื่องจาก CPI เป็น 1 ในปัจจัยหลักที่คาดจะนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจนั้นยังอ่อนแอและสะท้อนราคาผู้บริโภคควบคู่ไปกับความคาดหวังในการปรับค่าแรงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามเราคาดว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนั้นจะเป็นอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อป้องกันการกระทบการบริโภคและเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งการที่ลดลงอย่างรวดเร็วของอัตราเงินเฟ้ออาจเป็นปัจจัยสำคัญต่อการพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้ พร้อมปัจจัยการปรับขึ้นของค่าแรงก็เป็นอีกปัจจัยกดดันเช่นกัน

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม Jobless Rate คาดการณ์ออกมาคงที่ 2.5% ยอดค้าปลีก MoM คาดการณ์ลดลงจาก 1.0% สู่ 0.1% สวนทางกับภาคการผลิตภาคอุตสาหกรรมคาดเพิ่มขึ้นจาก -0.9% สู่ 2.5% คาดสะท้อนการเศรษฐกิจในช่วงนี้ยังคงดีอยู่และเราแนะนำติดตาม PMI ภาคบริการและภาคการผลิต

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ 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, January 29, 2024



แนวรับ : 16,00 / 15,540
แนวต้าน : 17,200 / 17,544

หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

9988.HK (Alibaba G.)
แนวรับ : 76.20 / 81.10
แนวต้าน : 70.25 / 64.65

Strategist Team

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

พิชชา สุธินวัฒน์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจวาฬารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
ศุภาพิชญ์ สีละหิรัญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางสัปดาห์นี้ แกว่งตัวออกข้างและมีโอกาสสร้างฐานได้ หลังจากการออกนโยบายการกระตุ้นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาทั้งการเพิ่มปริมาณเงินในระบบจำนวน 2 ล้านล้านหยวน, การปรับลด RRR (Reserve Requirement Ratio) ลง 0.50% ในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งเรามองว่าเป็นส่วนหนึ่งในการเพิ่มปริมาณเงินในระบบ และเป็นการเรียกความเชื่อมั่นผู้บริโภคในประเทศ โดยคาดเป็นปัจจัยในเชิงบวกให้แก่ตลาดหุ้นได้ในระยะนี้

ขณะเดียวกันทางการจีนได้อนุญาตในการใช้สิทธิการชำระหนี้เชิงพาณิชย์มาค้ำประกันเงินกู้ธนาคาร คาดสามารถเพิ่มสภาพคล่องให้ภาคอสังหาริมทรัพย์และลดความกดดันต่อตลาดลงได้บ้าง อีกทั้งได้ผ่อนคลายข้อจำกัดในการซื้อบ้านในบางพื้นที่เป็นอีกส่วนหนึ่งในการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์คาดว่าจะเพิ่มปริมาณความต้องการบ้านและลดปริมาณ Stock บ้านที่คงค้างอยู่ได้ ซึ่งคาดว่าจะลดแรงกดดันต่อตลาดได้และฟื้นความเชื่อมั่นในประเทศได้บ้าง อย่างไรก็ตาม Evergrande ได้ถูกศาลสั่ง liquidate คาดจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของตลาดได้ และอาจกดดันตลาดได้ในระยะต่อไป

ขณะที่สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตาม PMI ภาคการผลิตซึ่งคาดว่าจะออกมาที่ 49.2 เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ 49.0 แม้จะอยู่ในโซนหดตัวแต่เรามองว่าเป็นสัญญาณดีต่อเศรษฐกิจจีน อีกทั้ง PMI ภาคการผลิตก็เพิ่มขึ้นในโซนขยายตัวจากก่อนหน้านี้ 50.4 สู่ 50.6

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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