

Monday, November 6, 2023

## US Stock Market



แนวรับ : 4,046.00 / 3,826.00  
แนวต้าน : 4,385.00 / 4,444.00

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

TJX Companies Inc. (TJX.US)  
แนวรับ : 89.28 / 88.08  
แนวต้าน : 93.81 / 95.97

### Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรไพศาล, #066063

นักกลยุทธ์

Email : [narongdach.c@aira.co.th](mailto:narongdach.c@aira.co.th)

พัชรา สุรัตนวนิช

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เภยจาพุทธารักษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ศุภาพิชญ์ สีละทิส

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดสหรัฐในสัปดาห์นี้จะเคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" ภายหลังจากสัปดาห์ที่ผ่านมาทางคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 5.25-5.50% ส่งผลให้ตลาดหุ้นตื้อขึ้นมาตอบรับการตัดสินใจของทาง FED ที่เป็นไปตามที่ตลาดคาดไว้ได้ในระยะนี้

โดยเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) เดือน ต.ค. ออกมาเพิ่มขึ้นเพียง 1.50 แสนตำแหน่งลดลงกว่าเดือนก่อนหน้าค่อนข้างมาก และออกมาน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ สะท้อนตลาดแรงงานสหรัฐกำลังคลายความตึงตัว ถือเป็นปัจจัยหนุนในการที่ทาง FED มีโอกาสยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วกว่าที่ตลาดคาด

สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (US-Bond Yield) รุ่น 10 ปี ที่ล่าสุดปรับตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 4.576% คาดมีโอกาส Rebound ได้บ้าง เป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นสหรัฐได้บ้าง เรายังแนะนำติดตามตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ (Initial Jobless Claims) คาดจะออกมาอยู่ที่ 2.20 แสนตำแหน่ง ซึ่งสูงกว่าสัปดาห์ก่อนหน้าเล็กน้อย

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 เอกสารฉบับนี้มิใช่ขายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงทุนในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Monday, November 6, 2023

## Japan Stock Market



แนวรับ : 31,735.00 / 30,408.00  
แนวต้าน : 32,543.00 / 34,011.00

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Bandai Namco Holdings Inc. (7832.JP)

แนวรับ : 3113.00 / 3043.00

แนวต้าน : 3416.00 / 3722.00

### Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรโพธา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : [narongdach@aira.co.th](mailto:narongdach@aira.co.th)

พิชชา สุธินันท์

วิศวกร เภยจาพุกธารักษ์

ศุภาพิชญ์ สิละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

คาดการณ์ทางตลาดญี่ปุ่นในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวในกรอบ "Sideways" ภายหลังจากสัปดาห์ที่ผ่านมาทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นที่ระดับ -0.1% แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงอยู่เหนือกรอบเป้าหมาย 2% เป็นเดือนที่ 18 อย่างไรก็ตามทาง BOJ ได้ประกาศปรับนโยบายควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (YCC) และกำหนดเพดานอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี ที่ระดับ 1.0% ในขณะเดียวกันทาง BOJ ได้มีการเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อสำหรับปี 2024-2025 จาก 2.5% ขึ้นเป็น 2.8% เป็นการบ่งชี้ว่า BOJ มีมุมมองต่อการขยายตัวของอัตราเงินเฟ้อต่อเนื่อง คาดจะเพิ่มโอกาสให้ BOJ มีแนวโน้มเปลี่ยนมาใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวดได้ในระยะถัดไป โดยล่าสุดค่าเงินญี่ปุ่นเคลื่อนไหวที่ระดับราว 149.00 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ+/- แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 151.00 เยน/ดอลลาร์สหรัฐ+/- เมื่อสัปดาห์ก่อน คาดเงินเยนมีโอกาสวิงที่ระดับดังกล่าว และมีโอกาสแข็งค่าขึ้นได้บ้างในระยะถัดไป

ล่าสุดสำนักงานเกี่ยวโดมีการรายงานว่ ประชาชนญี่ปุ่นไม่พอใจกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลญี่ปุ่น ทำให้คะแนนสนับสนุนคณะรัฐมนตรีของนายกฯ ฟุมิโอะ คิชิดะ ร่วงลงต่ำสุดที่ระดับ 28.3% โดยผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ราว 60% ไม่พอใจกับนโยบายลดภาษีกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยหลักๆคือมาตรการปรับลดภาษีและแจกเงินให้กับครัวเรือนที่มีรายได้น้อย คาดว่ามาตรการครั้งนี้อาจส่งผลให้หนี้สินญี่ปุ่นสูงขึ้น คาดจะส่งผลกระทบทางจิตวิทยาเชิงลบต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่นได้บ้าง

สัปดาห์นี้เราแนะนำติดตามแนะนำติดตามรายงานตัวเลขการใช้จ่ายภาคครัวเรือน (Household Spending) เดือน ก.ย. คาดจะออกมาต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าที่ -2.7% สะท้อนให้เห็นการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนยังอ่อนแอได้ต่อ

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



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

## China & Hong Kong Stock Market

Monday, November 6, 2023



แนวรับ 16,890 / 16,080  
แนวต้าน 18,293 / 18,875

### หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Shenzhou int. (2313.HK)

แนวรับ : 74.25 / 66.35

แนวต้าน : 92.15 / 109.7

### Strategist Team

ณรงค์เดช จันทรโพธา, #066063

นักกลยุทธ์

Email : [narongdach@aira.co.th](mailto:narongdach@aira.co.th)

พิสว สุรัตนวนิช

วรภัทร เบญจาทูการรักษ์

ศุภาพิชญ์ สิละสิทธิ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

เปิดบัญชีลงทุน

Global Trade กับ AIRA

ได้ที่ >>



คาดสัปดาห์นี้ "Rebound" หลังจากสัญญาณในเรื่องการเร่งออกและใช้พันธบัตรรัฐบาลจากรัฐมนตรีกระทรวงการคลัง ลาน โพน ซึ่งจะส่งเสริมและแก้ไขปัญหาค่าความเสี่ยงหนี้รัฐบาลท้องถิ่นซึ่งจะเป็นนโยบายแบบเชิงรุกซึ่งเราคาดว่าส่งผลในทางบวกต่อเศรษฐกิจหลังจากการอนุมัติการออกพันธบัตรรัฐบาลมูลค่า 1 ล้านล้านหยวน รวมไปถึงการออกโควตาหนี้ล่วงหน้าสำหรับปี 2567 ซึ่งเรามองเป็นปัจจัยทางจิตวิทยาเชิงบวกให้แก่ตลาดได้และจากช่วงเริ่มกลับมา Restocking สำหรับเทศกาลในไตรมาสที่สี่อีกทั้งสัญญาณในการเพิ่มการเข้าถึงตลาดและเพิ่มการส่งออกจาก หลี่เจียง หลังจากการนำเข้าลดลงถึง 7 เดือนต่อเนื่องซึ่งคาดเป็นสัญญาณการผ่อนคลายกฎเกณฑ์ข้อมูลบางข้อลงได้ ซึ่งเรามองว่าในไตรมาสนี้จะสามารถฟื้นตัวดีขึ้นได้ซึ่งคาดว่าจะเพิ่มโอกาสการบรรลุเป้าหมายการเติบโตที่ 5% ได้แต่อย่างไรก็ตามปัญหาจากภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงกดดันตลาดอยู่ อีกทั้งความเชื่อมั่นที่อ่อนแอจะเป็นปัจจัยจำกัด Upside ของตลาดได้บ้าง

สมาคมเหล็กของจีนพบว่าภาคคาร์บอนของสหภาพยุโรปจะเป็นอุปสรรคในการส่งออกซึ่งเป็นอุปสรรคที่สามารถจำกัด Upside ตลาดได้ซึ่งเริ่มมีการบังคับใช้ปี 2569 เป้าหมายการนำเข้าเหล็ก ซีเมนต์ อะลูมิเนียม ปุ๋ย ไฟฟ้าและไฮโดเจน ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในจีนและปล่อยคาร์บอนสูง คาดจะทำให้ความสามารถในการแข่งขันจีนลดลงและต้นทุนเพิ่มขึ้นได้ 4%-6% อย่างไรก็ตามก็ได้มีการขอเข้าเจรจาแล้ว เรามองว่าเป็นปัจจัยที่จะกดดันตลาดได้ในระยะยาว

แนะนำติดตาม Imports YoY คาดการณ์ออกมาที่ -4.5% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ -6.2% Exports YoY คาดการณ์ออกมาที่ -2.9% เพิ่มขึ้นจากก่อนหน้านี้ -6.2% ซึ่งยังคงอ่อนแออยู่มองว่าเป็นปัจจัยบวกได้เพียงเล็กน้อย PPI คาดการณ์ออกมาที่ -2.8% จากก่อนหน้านี้ -2.5% CPI คาดการณ์ออกมาที่ -0.2% จากก่อนหน้านี้ 0% ซึ่งคาดว่าจะสร้างความกังวลในเรื่องเงินฝืดได้อีกครั้งหนึ่งเพิ่มความไม่แน่นอนในตลาดคาดว่าจะเป็ปัจจัยจำกัดต่อไป

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ บริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด