





Daily Focus


NETFLIX หุ้น Netflix รายงานยอด Subscribers เพิ่มมากกว่าคาดทำให้ราคา After Hours +8.6% (ประกาศหลังตลาดปิด) คาดโหมเม้นต์เชิงบวกหุ้น Mag-7 และ US-Large Cap ยังสดใสใน 1-2 สัปดาห์นี้ที่มีการทยอยประกาศผลประกอบการ อย่างไรก็ตามการประกาศงบ Tesla (car) ค่อนข้างมีโอกาสที่แม้รายได้และกำไรจะดีแต่อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงต่อเนื่องจะกดดันราคาหุ้น Tesla ได้

 หุ้นกลุ่ม Old Economy สหรัฐประกาศงบมีทั้งดีกว่าคาดและต่ำกว่าคาด โดยบริษัท 3M ธุรกิจอุตสาหกรรมขนาดใหญ่กำไรต่ำกว่าคาดลดราคา -11% หุ้นผู้ผลิตอาวุธ Lockheed Martin งบต่ำกว่าคาด -4.1% ด้านหุ้น Verizon ธุรกิจ ICT งบดีกว่าคาดหุ้นบวก +6.7% ส่วนหุ้นสินค้าอุปโภคบริโภค Johnson & Johnson งบต่ำกว่าคาดเล็กน้อย -1.6% ในขณะที่ P&G งบดีกว่าคาดหุ้นบวก +4.1%

 หุ้น Logitech -11.5% แม้อำไรต่ำกว่าคาดแต่โหมเม้นต์รายได้ผิดหวังในปี 2023 ด้านหุ้นยุโรปกลุ่มที่เซ็นซิทีฟกับดอกเบี้ยปรับตัวลงราว -1% ในขณะที่หุ้น Luxury Brand พุ่งตัวกว่า +1.5% ตามโหมเม้นต์หุ้นจีนฟื้นตัว

 เข้าวันนี้ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ PMI Jibun Bank เดือน ม.ค. ภาคการผลิตหดตัวต่ำกว่าคาดที่ 48 (Exp. 48.2) แต่ขยายตัวจากเดือน ธ.ค. ที่ 47.9 ด้านดัชนีภาคบริการขยายตัวที่ 52.7 ดีขึ้นจากเดือนก่อนที่ 51.5 ด้านยอดการส่งออกญี่ปุ่นเทียบรายปีในเดือน ธ.ค. ขยายตัว 9.8% (Exp. 9.1%) โดยถ้อยแถลงของแบงก์ชาติญี่ปุ่น (BOJ) ยังเป็นไปในเชิงผ่อนคลายโดยมองเศรษฐกิจญี่ปุ่นและเงินเฟ้อญี่ปุ่นค่อยๆขยายตัว พร้อมคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับติดลบ -0.1% และคงนโยบาย Yield Curve Control ทำให้ในแง่นโยบายการเงินญี่ปุ่นยังยึดหยุ่นมากโดยเปรียบเทียบกับ รวมถึงอานิสงส์ Fund-Outflow ออกจากจีนยังมีส่วนที่มาที่หุ้นญี่ปุ่น

 หุ้นจีนมีการฟื้นตัวหลังราคาปรับลงแต่ระดับที่ต่ำมากในระยะยาว (เป็นการฟื้นตัวในขาลง) ด้านนายกจีนมีคำสั่งให้ฟื้นฟูความเชื่อมั่นนักลงทุน คาดว่า จะช่วยจำกัด Downside ในระยะสั้นได้ระดับหนึ่ง

 หุ้นไทยมีโอกาสรีバ운드 โดยโหมเม้นต์ราคามีโอกาสทรงตัวไม่หลุดระดับต่ำสุดเดิม มองไม่โช่งจุดขาย แต่เป็นโอกาสเก็บหุ้นที่กำไรดีกว่าตลาดเพื่อ Upside ในระยะ 3-12 เดือนข้างหน้า Outperformed SET Index ซึ่งมีน้ำหนักหุ้นแบงก์และพลังงานเยอะ

Daily Trend

- หุ้นจีนเปิดบวก (+) ในขณะที่ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้เปิดลบ (-) ด้าน Futures สหรัฐเปิดบวก (+) ยกเว้น Dow Jones (ณ เวลา 9.15)
- ค่อนข้างคาดจะมีแรงซื้อหุ้น US Large-Cap Growth จากการที่ใน 8 วันทำการนี้จะมีการประกาศงบกลุ่มนี้ค่อนข้างเยอะ คาดว่าราคา After Hours หุ้น Netflix ที่บวกแรงจะหนุนโหมเม้นต์ Large-Cap Growth ค่อนข้าง ส่วน Tesla ยังเป็นหุ้นที่ความผันผวนสูงจากความเสี่ยงผิดหวังอัตรากำไรจาก Core Business

Weekly Data

22-25 Jan 2024 Economic Data	Forecast	Last Month
22 Jan 2024 China Interest Rate Decision		3.45%
23 Jan 2024 Japan Interest Rate Decision	-0.1%	-0.1%
24 Jan 2024 EU Services PMI (Jan)	49	48.8
24 Jan 2024 EU Manufacturing PMI (Jan)	44.8	44.4
24 Jan 2024 US S&P Services PMI (Jan)		51.4
24 Jan 2024 US S&P Manufacturing PMI (Jan)		47.9
24 Jan 2024 South Korea GDP (QoQ)(Q4)	0.5%	0.6%
25 Jan 2024 EU Refinancing Rate	4.5%	4.5%
25 Jan 2024 US Initial Jobless Claims(Jan 19)		187,000
25 Jan 2024 US GDP Q4	1.8%	4.9%
25 Jan 2024 US Core PCE (MoM)(Dec)		0.1%

Daily Return

Market	23-Jan	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,190.90	0.06%	1.43%
DOW JONES	37,905.45	-0.25%	1.46%
S&P 500	4,864.60	0.29%	2.07%
NASDAQ	15,425.94	0.43%	3.22%
STOXX 600	471.53	-0.28%	-0.32%
NIKKEI 225	36,517.57	-0.08%	2.52%
SHANGHAI	2,770.98	0.53%	-4.25%
HANG SENG	15,352.98	2.62%	-3.23%
SET INDEX	1,356.54	-0.98%	-3.22%
SENSEX	70,370.55		-3.77%
VN INDEX	1,177.50	-0.45%	1.24%
Alternative	23-Jan	1 Day	1 Week
Thai REIT	129.20	-0.94%	-1.71%
Global REIT	1,619.67	-0.48%	-1.61%
Crude Oil (WTI)	74.37	-1.09%	2.72%
Gold (Comex)	2,025.80	0.18%	-0.22%
Currency	23-Jan	1 Day	1 Week
USD/THB	35.69	0.05%	0.90%
Bond	23-Jan	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.1282	0.0230	0.0701

Fund Recommended

Asset Class	Fund	View	Level
หุ้นโลก Global Energy	KT-ENERGY	>3 เดือน	✓
หุ้นโลก Global Property	K-GPROP-A(A)	>3 เดือน	✓
หุ้นโลก Large-Cap Value	SCBPGF	>3 เดือน	✓
หุ้นอินเดีย All-Cap	KT-INDIA	>3 เดือน	✓
หุ้นเกาหลีใต้ All-Cap	SCBKEQTG	>3 เดือน	✓
หุ้นญี่ปุ่น Small-Cap Value	TMBJPNAE	>3 เดือน	✓
หุ้นสหรัฐ Small-Cap Blended	ABAGS	>1 ปี	✓✓
กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก (Bond)	UGIS	>1 ปี	✓✓
กองทุนตราสารหนี้นอกตลาด (Private Credits)	ASP-SC-UI	>1.5 ปี	✓✓

*หมายเหตุ ✓✓ = Overweight ✓ = Slightly Overweight