




Daily Focus


 Tesla งบปิดหวัง หลังตลาดปิด แม้ Margin ดีขึ้น ราคา After Hours -6%


 Mag-7 ยังนำเดี่ยวต่อเนื่อง S&P 500 All-time high โดย Netflix +10.7% หลัง Subscribers เพิ่มขึ้นเมื่อวานนี้ สนับสนุนแรงซื้อจุนหุ้น Microsoft Market-Cap ทะลุ 3 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ด้าน META Market-Cap ทะลุ 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนหุ้น IBM งบดีกว่าคาด After Hours +8.3% ด้าน Lam Research +2% หลังกำไรดีกว่าคาด

 PMI สหรัฐดีกว่าคาดทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ ตอกย้ำเศรษฐกิจสหรัฐแข็งแกร่ง โดยเฉพาะ S&P PMI ภาคการผลิตที่พลิกขยายตัวดีกว่าคาดมากที่สุด 50.3 จากที่คาดว่าจะหดตัว (Exp. 47.9) (Overweight US Small Cap Stock- Expected Upside 20% to All-time high level)

 หุ้น Tech ยุโรปบวกเด่น SAP-ASML โดยหุ้น Consult IT SAP งบดีกว่าคาด +6.7% พร้อมประกาศสิ้นองค์กร คาดรักษาอัตรากำไรในอนาคต ส่วนหุ้นเครื่องจักรผลิตชิพ ASML งบดีกว่าคาด +8.8% สนับสนุนหุ้นกลุ่ม Semiconductor (SOXX ETF) สูราคาเป้าหมาย 625\$ ด้าน PMI ยุโรปภาคบริการหดตัวกว่าคาด ในขณะที่ภาคการผลิตหดตัวน้อยกว่าคาด ตามโมเมนตัมภาคการผลิตทั่วโลกที่ฟื้นตัวดีขึ้น (Slightly Overweight - Low Valuation & Bottoming-Out Theme)

 GDP เกาหลีใต้ดีกว่าคาด โดย GDP Q423 เทียบรายปีโต 2.2% เป็น Leading Indicator ภาคการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วโลกฟื้นตัวดีขึ้น (Slightly Overweight)

 แบงก์ชาติจีนจะปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ในช่วงต้นเดือนก.พ. เพื่อเสริมสภาพคล่องเข้าระบบ คาดจะลด RRR ลง -0.5% และเสริมสภาพคล่องเข้าระบบคิดเป็นปริมาณเงินกว่า 5 ล้านล้านบาท ผ่านการขยายตัวของสินเชื่อในระยะถัดไป ส่วนกลต.จีนย้ำต้องการส่งเสริมความเชื่อมั่นตลาดทุนจีน คาดช่วยส่งเสริม Upside ในระยะ 2-4 สัปดาห์นี้อย่างน้อย 4-7% (Neutral China > Slightly Overweight EM Growth Stock)

 SET ไม่หลุด Low เดิม โดยหุ้นไทยบวกแรงตามโมเมนตัมหุ้นจีน มองเศรษฐกิจไทยเป็น K-Shape ในระยะยาวทำให้ต้องเลือกหุ้นผู้ชนะในเซกเตอร์ที่โตได้มากกว่า GDP (Neutral)

Daily Trend

- หุ้นเอเชียเปิดบวก คาดหุ้นจีนจะยังรับข่าวดีที่ทางการจีนสนับสนุนสภาพคล่อง ด้าน Futures สหรัฐเปิดบวกเช่นกัน (ณ เวลา 8.15)
- จับตาประกาศงบ NextEra Energy หุ้นใหญ่ในกลุ่ม Clean Energy มีโอกาสผิดหวังก่อนตลาดเปิด ในขณะที่คาดว่า Intel และ Visa งบจะออกมาดี หลังตลาดปิด

Weekly Data				
22-25 Jan 2024 Economic Data		Actual	Forecast	Last Month
22-Jan	China Interest Rate Decision	3.45%		3.45%
23-Jan	Japan Interest Rate Decision	-0.10%	-0.1%	-0.1%
24-Jan	EU Services PMI (Jan)	48.4	49	48.8
24-Jan	EU Manufacturing PMI (Jan)	46.6	44.8	44.4
24-Jan	US S&P Services PMI (Jan)	52.9		51.4
24-Jan	US S&P Manufacturing PMI (Jan)	50.3		47.9
24-Jan	South Korea GDP (QoQ)(Q4)	0.6%	0.5%	0.6%
25-Jan	EU Refinancing Rate		4.5%	4.5%
25-Jan	US Initial Jobless Claims (Jan 19)			187,000
25-Jan	US GDP Q4		1.8%	4.9%
25-Jan	US Core PCE (MoM)(Dec)			0.1%

Daily Return			
Market	24-Jan	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,203.55	0.40%	2.66%
DOW JONES	37,806.39	-0.26%	1.45%
S&P 500	4,868.55	0.08%	2.73%
NASDAQ	15,481.92	0.36%	4.22%
STOXX 600	477.09	1.18%	2.01%
NIKKEI 225	36,226.48	-0.80%	2.11%
SHANGHAI COMP	2,820.77	1.80%	-0.45%
HANG SENG	15,898.87	3.55%	4.07%
SET INDEX	1,381.19	1.82%	0.04%
SENSEX	71,060.31	0.98%	-0.62%
VN INDEX	1,172.97	-0.38%	0.90%
Alternative	24-Jan	1 Day	1 Week
Thai REIT	130.33	0.87%	0.25%
Global REIT	1,603.74	-0.98%	-0.57%
Crude Oil (WTI)	75.09	0.97%	3.49%
Gold (Comex)	2,016.00	-0.48%	0.47%
Currency	24-Jan	1 Day	1 Week
USD/THB	35.68	-0.03%	0.50%
Bond	24-Jan	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.1762	0.048	0.0743

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