

Daily Focus



Intel และ Visa กำไรดีกว่าคาด แต่ Outlook ไม่สดใสเท่าที่ตลาดคาด ราคา After hours -10.9% และ -2.8% โดยกำไร Intel พลิกกลับมาดีหลังชะลอตัวลงใน 8 ไตรมาสก่อนหน้า ส่วน Visa เริ่มเห็นสัญญาณการใช้จ่ายบัตร Debit, Credit ที่ชะลอตัวลงในเดือน ม.ค. 24 ด้าน NextEra Energy กำไรดีกว่าคาดแต่ราคาหุ้นอ่อนตัวลง -0.6% โดย Tesla -12% ประกาศงบหลังตลาดปิดเมื่อคืนวันพุธ



GDP Q4 23 สหรัฐคิดเป็นต่อปีขยายตัวถึง 3.3% ออกมามากกว่าคาดมาก (Exp. 2%) ด้านคำสั่งซื้อสินค้าคงทนไม่รวมภาคขนส่งมากกว่าคาดที่ 0.6% ในเดือน ธ.ค. (Exp. 0.2%) ส่วนการขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกมากกว่าคาดที่ 214,000 ตำแหน่ง (Exp. 200,000) ด้านยอดขายบ้านมากกว่าคาดที่ 664,000 หลัง ในเดือน ธ.ค. (Exp. 645,000) โดยดัชนีภาคการผลิตเฟดแคนซัสชะลอตัวลงในเดือน ม.ค. ภาพรวมสะท้อนเศรษฐกิจสหรัฐยังแกร่ง ตลาดอสังหาแข็งแรง มีเพียงภาคการผลิตที่ต่ำคาด ตลาดงานยังแข็งแกร่งแต่เริ่มอ่อนตัวลง (Neutral)



ECB คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ 4% โดยตลาดลดความคาดหวังการลดดอกเบี้ยของ ECB จาก -1.5% เมื่อสองสัปดาห์ก่อนมาที่ -1.3% เมื่อคืนที่ผ่านมา (Slightly Overweight-Bottoming-Out Theme)



หุ้นใหญ่ญี่ปุ่นสัญญาณราคาเริ่มตึงตัวในระยะสั้น คาดเป็นการพักตัวก่อนไปต่อ ชอบหุ้นกลางเล็กจาก Forward PE ที่ดูดีกว่าหุ้น Nikkei 225 พร้อมคาดการณ์กำไรโตดีกว่า (Slightly Overweight Japan Mid/Small Value)



อัตราการว่างงานในกลุ่มวัยรุ่นจีนลดลง แต่ยังสูงอยู่ จากระดับ 21.3% ช่วงกลางปี 2023 มาที่ 14.9% ณ สิ้นปี 2023 ด้านหุ้นอสังหาจีนซึ่งเป็นใจกลางปัญหาของวิกฤติในปัจจุบันปรับตัวขึ้นแรง จากสภาพคล่องที่เพิ่มเข้ามาหลังถูกเทขายมาอย่างหนักตลอดสองปีที่ผ่านมา โดยทางการเงินจะผ่อนปรนให้ผู้พัฒนาอสังหาเอาสินทรัพย์มาค้ำประกันเพื่อกู้ยืมไปทำธุรกิจซึ่งคาดจะช่วยสนับสนุนธุรกิจฟื้นตัว (Neutral)



หุ้นไทยย่ออ่อน ๆ แต่ยังมีได้ แรงขายทำกำไร Delta คาดระยะสั้นแกว่งตัวไซด์เวย์ก่อนเคลื่อนไหวตามผลประกอบการ (Neutral)

Daily Trend

- หุ้นเอเชียเปิดลบเข้านี้ ด้าน Futures สหรัฐเปิดลบ ยกเว้น Russell 2000 (ณ เวลา 8.45)
- จับตาประกาศงบ AMEX คาดว่ากำไรดีกว่าคาด แต่ Outlook ปี 2024 จะลดความร้อนแรงลง ซึ่งการใช้จ่ายบัตร AMEX เป็น Leading Indicator ภาคการบริโภคของกลุ่มรายได้ปานกลางค่อนข้างสูงขึ้นไป

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%	4.5%
25-Jan	US Initial Jobless Claims(Jan 19)	214,000	200,000	187,000
25-Jan	US GDP Q4	3.3%	2%	4.9%
26-Jan	US Core PCE (MoM)(Dec)			0.1%

Daily Return

Market	25-Jan	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,212.32	0.27%	2.20%
DOW JONES	38,049.13	0.64%	1.55%
S&P 500	4,894.16	0.53%	2.37%
NASDAQ	15,510.50	0.18%	3.02%
STOXX 600	478.53	0.30%	1.72%
NIKKEI 225	36,236.47	0.03%	2.17%
SHANGHAI COMP	2,906.11	3.03%	2.12%
HANG SENG	16,210.96	1.96%	5.32%
SET INDEX	1,376.09	-0.37%	-0.13%
SENSEX	70,700.67	-0.51%	-0.68%
VN INDEX	1,170.37	-0.22%	0.11%
Alternative	25-Jan	1 Day	1 Week
Thai REIT	129.28	-0.81%	-0.59%
Global REIT	1,614.97	0.70%	0.75%
Crude Oil (WTI)	77.36	3.02%	4.43%
Gold (Comex)	2,017.80	0.09%	-0.19%
Currency	25-Jan	1 Day	1 Week
USD/THB	35.73	0.13%	0.36%
Bond	25-Jan	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.1184	-0.058	-0.024

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