

Daily Focus



อิสราเอลไม่รับข้อเสนอหยุดยิงของกลุ่มฮามาสดันราคาน้ำมันพุ่ง 3% WTI ปิดที่ระดับ 76\$ โดย Global Value Equity ยังเป็นการลงทุนที่ช่วย Hedge ความเสี่ยงได้ดี (Slightly Overweight Global Value)



หุ้น S&P 500 ดิ่งตัวแล้วในระยะสั้น ในขณะที่ตลาดยัง Hype กลุ่ม Semiconductor กันเป็นอย่างมากโดยเฉพาะหุ้น Market Cap ขนาดกลาง/ใหญ่ต้นกลุ่มนี้บวกต่อ รวมถึงกลุ่ม Robotics ที่มีองค์ประกอบหุ้น Semi ค่อนข้างเยอะ โดยเมื่อคืนตลาด Priced-In งบบริษัทดีไซน์ชิป ARM +47.8% (Neutral S&P 500/Slightly Overweight Semiconductor ETF)



หุ้น Cloud Cybersecurity Cloudflare งบดีกว่าคาดต้นหุ้นพุ่ง +8.3% และ After Hours 24% สนับสนุนเซนต์ิเมนต์กองทุน Hyper Growth ETF ด้านบริษัท Buy now pay later อย่าง Affirm งบดีกว่าคาดแต่เผชิญแรงขายทำกำไรลดต้นราคา After Hours -12% ส่วน Pinterest งบผิดหวัง After Hours -9.2% (Trading)



Eco Watchers Survey Outlook เศรษฐกิจญี่ปุ่นออกมาขยายตัว เพิ่มขึ้นมาที่ 52.5 ในเดือน ม.ค. เพิ่มจากเดือนก่อน ด้านปริมาณเงินในระบบ (Money Supply: M2) ขยายตัวจาก 2.3% มาที่ 2.4% ชอบ Japanese Value Stock มองยังมี Upside ที่ดี (Slightly Overweight)



อินเดียคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 6.5% โดยคาดการณ์ GDP อินเดียรอบ เม.ย. 23 - มี.ค. 24 คาดโต 7.3% และรอบ เม.ย. 24 - มี.ค. 25 คาดโต 7% (Slightly Overweight)



เงินเพื่อจีนผิดหวังต่อเนื่อง โดย CPI เดือน ม.ค. ต่ำกว่าที่ 0.3% (Exp. 0.4%) เทียบรายปีหดตัวถึง -0.8% (Exp. -0.5%) มองหุ้นจีนยังขึ้นหรือลงด้วยความคาดหวังมาตรการด้านสภาพคล่อง ทำให้ยังมองหุ้นจีนเป็น Sideway ในภาพระยะกลาง/ยาว จนกว่าจะเห็นมาตรการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างที่จะทำให้เงินหลุดจาก Dead Loop (Trading)



โมเมนตัมราคาหุ้นเวียดนามดูดีขึ้นต่อเนื่องล้นยืนเหนือระดับ 1,200 จุด โดยสถานการณ์เศรษฐกิจภาคบริการยังฟื้นตัวช้ากว่าคาด แต่การลงทุนและภาคอุตสาหกรรมเห็นโมเมนตัมการฟื้นตัวที่ดีขึ้น (Slightly Overweight)

Daily Trend

- หุ้นเอเชียเปิดบวกผสมผสาน ในขณะที่ H-Shares เปิดลบ ก่อนหยุดยาวช่วงตรุษจีน Futures สหรัฐเปิดลบเช่นกัน (ณ เวลา 9.25)
- จับตาประกาศงบหุ้นในกอง Thematic ETF คาดต้นหุ้น US Growth Small Cap ได้อีกเล็กน้อย Upside ระยะสั้นอาจไปที่ High เดิม ช่วง ก.ค. 23 ในบางกองทุน ส่วนกองทุนที่ราคาเริ่มกลับไป High ต้นปี 22 อาจเริ่มลดสัดส่วนลงมาก่อนเช่นกลุ่ม E-Sport

Weekly Data

5-9 Feb 2024 Economic Data		Actual	Forecast	Last Month
05-Feb	China Caixin Services PMI (Jan)	52.7		52.9
05-Feb	US ISM Services PMI (Jan)	53.4	52.0	50.5
05-Feb	Japan Labor Cash Earnings (YoY)(Dec)	1%	13%	0.7%
06-Feb	EU Retail Sales (MoM)(Dec)	-11%	-10%	0.3%
08-Feb	China CPI (YoY)(Jan)	-0.8%	-0.5%	-0.3%
08-Feb	India Interest Rate Decision	6.5%	6.5%	6.5%
08-Feb	US Initial Jobless Claims (Jan 26)	218,000	220,000	227,000

Daily Return

Market	08-Feb	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,266.14	0.03%	1.22%
DOW JONES	38,726.33	0.13%	0.54%
S&P 500	4,997.91	0.06%	1.87%
NASDAQ	15,793.71	0.24%	2.81%
STOXX 600	485.27	-0.07%	0.29%
NIKKEI 225	36,863.28	2.06%	2.37%
SHANGHAI COMP	2,865.90	1.28%	3.43%
HANG SENG	15,877.07	-1.27%	2.00%
SET INDEX	1,388.60	-0.82%	1.51%
SENSEX	71,428.43	-1.00%	-0.30%
Alternative	08-Feb	1 Day	1 Week
Thai REIT	129.29	-0.16%	-0.64%
Global REIT	1,602.30	0.59%	-1.26%
Crude Oil (WTI)	76.22	3.20%	3.25%
Gold (Comex)	2,032.20	-0.15%	-1.01%
Currency	08-Feb	1 Day	1 Week
USD/THB	35.81	0.63%	1.00%
Bond	08-Feb	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.154	0.0329	0.2738

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