



หุ้นสหรัฐพุ่งปิด All time high
หลัง NVIDIA +16% พร้อม After Hours +1.73%

Daily Focus



หุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นแรงหลังรับรู้อาชีพ NVIDIA +16% หลังบอกราย โดย S&P 500 พุ่งแตะ 5,087 จุด ต้องมีปัจจัยผลักดันดัชนีต่อ S&P 500 จึงจะสามารถผ่านระดับราคา 5,100 จุดและรักษาระดับได้ คาดตลาดจะแกว่งตัว Sideway ก่อนและมีโอกาสขึ้นต่อหากมีปัจจัยหนุน แนะนำหาโอกาสใน S&P 500 เซกเตอร์ Cyclical ที่ Laggards เช่น อสังหาริมทรัพย์, พลังงาน, การเงิน รวมถึงกลุ่ม Defensive อย่าง Healthcare (Neutral US)



ยอดขายบ้านคงเหลือสหรัฐในเดือน ม.ค. ขยายตัวแรงเทียบรายเดือนที่ 3.1% (ธ.ค. -0.8%) สะท้อนความมั่นใจภาคอสังหาเริ่มกลับมา พร้อมความคาดหวังการลดดอกเบี้ยจะสนับสนุนธุรกิจที่เซ็นซิทีฟกับดอกเบี้ยอย่างอสังหาและสาธารณูปโภค ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตสหรัฐ S&P Global มากกว่าค่าที่ 51.5 (Exp. 50.5) ในขณะที่ภาคบริการต่ำกว่าค่าที่ 51.3 (Exp. 52) โดย EIA สหรัฐเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว สนับสนุนราคาน้ำมันดิบ WTI และระดับ 78\$ (Slightly Overweight Global Value)



หุ้นยุโรป STOXX 600 All time high ทะลุระดับราคาช่วงเดือน ม.ค. 2022 (ก่อนรัสเซีย-ยูเครน) หุ้น MBG (Benz) ปรับขึ้นแรงหลังกำไรดีกว่าคาดพร้อมประกาศซื้อหุ้นคืน ซึ่งจะยังสนับสนุน Return On Equity ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการยุโรปเดือน ก.พ. ขยายตัวที่ 50 (Exp. 48.8) แม้ภาคการผลิตหดตัวกว่าคาด แต่ภาพรวม Hard & Soft Data ยุโรปอยู่ใน Positive Surprise Momentum ประกอบกับ Cheap Valuation คาดเป็น Twin Engine สนับสนุนหุ้นยุโรป (Slightly Overweight)



รัฐบาลญี่ปุ่น Revised-Down Outlook เศรษฐกิจญี่ปุ่นในเดือน ก.พ.ลงเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน โดยการใช้จ่ายผู้บริโภค, ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาต่ำกว่าคาด กดดันให้เงินเพื่อค่าจ้างแรงงานยังไม่ขยายตัวตามเป้าหมายของแบงก์ชาติญี่ปุ่น ซึ่งคาดว่าจะทำให้แบงก์ชาติญี่ปุ่นไม่มีความจำเป็นต้องกลับมาขึ้นดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ (Take Profit/Mid-term Slightly Overweight)



เข้าดัชนีราคาบ้านในจีนปรับตัวลดลง -0.3% ในเดือน ม.ค. (ลบในอัตราที่น้อยกว่าในเดือน ธ.ค.) โดยหากโมเมนตัมความมั่นใจทางเศรษฐกิจดีขึ้น โดยเริ่มเห็นการชะลอตัวในอัตราที่ลดลง คาดตลาดจะเริ่มกลับมาสนใจเศรษฐกิจจีนมากขึ้น (Neutral China/Slightly Overweight Diversification Away from China)



หุ้นไทยปิดเหนือ 1,400 จุด แรงซื้อ BDMS-AOT หลังกำไร BDMS ดีกว่าคาด ด้าน AOT gain momentum เชิงบวกจาก Outlook การท่องเที่ยวไทยที่ดีต่อเนื่อง โดยยอดนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่ 1 ม.ค.-18 ก.พ. 24 อยู่ที่ 5.2 ล้านคน (+49%YoY) XAM เห็นกองทุนหุ้น Value บันผล Outperformed ในระยะสั้นจากแรงซื้อเพื่อ Search for yield ในกลุ่มหุ้นดังกล่าว สำหรับนักลงทุนที่มีน้ำหนักการลงทุนในไทยเยอะสามารถลดสัดส่วนได้ตั้งแต่ระดับ 1,450-1,500 จุด และปรับไปการลงทุนที่ให้ Risk/Reward ในระยะกลาง/ยาวที่ดีกว่า (Neutral)

NVIDIA SETS RECORD FOR SINGLE-DAY MARKET CAP GAIN

Largest single-day market cap gains in history

DATE	COMPANY	MARKET CAP GAIN
FEBRUARY 22, 2024	NVIDIA*	\$277B
FEBRUARY 2, 2024	META	\$197B
NOVEMBER 10, 2022	APPLE	\$191B
FEBRUARY 4, 2022	AMAZON	\$191B
MAY 25, 2023	NVIDIA	\$184B
JANUARY 28, 2022	APPLE	\$179B
JULY 31, 2020	APPLE	\$169B
OCTOBER 28, 2022	APPLE	\$150B
MARCH 13, 2020	MICROSOFT	\$150B
APRIL 26, 2023	MICROSOFT	\$148B
JANUARY 3, 2022	TESLA	\$144B

NVIDIA Single-Day Market Cap Gain Source: Yahoo Finance as of 22 Feb 2024

Daily Trend

ตลาดเอเชียเปิดบวกตามราคาตลาดสหรัฐที่บวกแรงเมื่อคืน โดย Futures สหรัฐเปิดบวกยกเว้น Nasdaq ที่ย่ออ่อน ๆ สะท้อนตลาดอาจจะเผชิญแรงเทขายทำกำไรบ้าง ทำให้ตลาดจะแกว่งตัวแคบใน 3-5 วันทำการหลังจากนี้ (ณ เวลา 9.05)

หาหุ้น Laggards Play ซึ่งหากตลาดจะไปต่อได้ เพื่อให้ Market Breadth หุ้นสหรัฐดูดีขึ้น หุ้น Character Cyclical และ Defensive ต้องสนับสนุนตลาดขึ้นต่อ โดยหาก Play Safe อาจเลือกเป็นกองทุน SCBPGF, KGHEALTH

Weekly Data

19-23 Feb 2024 Economic Data		Actual	Forecast	Last Month
20-Feb	China 5-Year LPR Rate	3.95%	4.10%	4.20%
21-Feb	EU Consumer Confidence (Feb)	-15.5	-15.6	-16.1
22-Feb	South Korea Interest Rate Decision	3.5%	3.5%	3.5%
22-Feb	EU Services PMI (Feb)	50.0	48.8	48.4
22-Feb	EU Manufacturing PMI (Feb)	46.1	47.0	46.6
22-Feb	EU Core CPI (YoY)(Jan)	3.3%	3.3%	3.3%
22-Feb	US Initial Jobless Claims (Feb 16)	201,000	218,000	213,000
22-Feb	US S&P Global Services PMI (Feb)	51.3	52	52.5
22-Feb	US Global Manufacturing PMI (Feb)	51.5	50.5	50.7

Daily Return

Market	22-Feb	1 Day	1 Week	Alternative	22-Feb	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,329.86	1.76%	1.22%	Thai REIT	127.17	-0.16%	-0.74%
DOW JONES	39,069.11	1.18%	0.76%	Global REIT	1,607.22	0.07%	-0.25%
S&P 500	5,087.03	2.11%	1.14%	Crude Oil (WTI)	78.61	0.90%	0.74%
NASDAQ	16,041.62	2.96%	0.85%	Gold (Comex)	2,019.70	-0.13%	0.88%
STOXX 600	495.1	0.82%	1.34%	Currency	22-Feb	1 Day	1 Week
NIKKEI 225	39,098.68	2.19%	2.47%	USD/THB	35.84	-0.05%	-0.94%
SHANGHAI COMP	2,988.36	1.27%	Close	Bond	22-Feb	1 Day	1 Week
HANG SENG	16,741.95	1.45%	5.00%	US 10 Year	4.3207	0.002	0.0907
SET INDEX	1,402.47	0.64%	1.10%				
SENSEX	73,158.24	0.74%	1.54%				
VN INDEX	1,227.31	-0.22%	2.06%				

Fund Recommended

Asset Class	Tactical Call (1-3 Months)	Mid-term Call (6-12 Months)	Level
หุ้นโลก Global Energy	KT-ENERGY		✓
หุ้นโลก Global Property		K-GPROP-A(A)	✓
หุ้นโลก Large-Cap Value	SCBPGF	SCBPGF	✓
หุ้นอินเดีย All-Cap		KT-INDIA	✓
หุ้นเกาหลีใต้ All-Cap	SCBKEQTG	SCBKEQTG	✓
หุ้นญี่ปุ่น Small-Cap Value		TMBJPNAE	✓
หุ้นยุโรป Small-Cap Blended	SCBEUSM	SCBEUSM	✓
หุ้นสหรัฐ Small-Cap Blended		ABAGS	✓✓
กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก (Bond)		UGIS	✓✓
กองทุนตราสารหนี้เอกชน (Private Credits)		ASP-SC-UI	✓✓

*หมายเหตุ: ✓✓ = Overweight, ✓ = Slightly Overweight