



จับตาตีเบตแคนดิเดต ปธน. สหรัฐเลือกตั้งปลายปีในคืนนี้!
คาดส่งผลกระทบต่อการลงทุน คาดถ้าความนิยมคุณทรัมป์กลับมา บางเซคเตอร์ถูกกดดัน

Daily Focus



Amazon +3.9% มุ่งหน้าสู่ Market Cap เหนือ 2 ล้านล้านดอลลาร์ เป็นบริษัทที่ 5! ด้าน Mag-7 บริษัทอื่น ๆ ยังบวกต่อได้ดีทั้ง **Apple +2%** **Tesla +4.8%** รวมถึง **NVIDIA, Microsoft และ META +0.2%** ถึง **+0.4%** มีเพียง **Alphabet** ที่ย่ออ่อน ๆ ก่อนการตีเบตชิงตำแหน่งปธน. สหรัฐ ครั้งแรกซึ่งคาดว่าจะเป็นอย่างดูเด็ดในคืนนี้ ซึ่งฝั่งคุณไบเดนก็มีช่องโหว่เรื่องเงินเฟ้อ, ปริมาณผู้อพยพที่เข้ามาสหรัฐ รวมถึงสภาวะสุขภาพกับความท้าทายในการนำสหรัฐในฐานะมหาอำนาจในอีก 4 ปีข้างหน้า ส่วนฝั่งคุณทรัมป์ก็มีประเด็นด้านคดีความที่ติดตัว รวมถึงการโยกย้ายให้เกิดการใช้ความรุนแรงประท้วงผลเลือกตั้ง ซึ่งสถานการณ์แบบนี้ Large-Giants Cap Quality Growth จะให้ Risk/Reward ที่ดีที่สุด ด้านยอดขายบ้านใหม่สหรัฐเดือน พ.ค. เทียบรายเดือนหดตัวกว่าเดือนก่อนที่ -11.3% (Exp. เม.ย. 2%) สะท้อนเศรษฐกิจที่ลดความร้อนแรงลง (Neutral US/Diversified Global Growth>>>K-GTECH, KT-TECHNOLOGY)



WTI ปิดที่ระดับ 80.83\$ แม้สต็อกน้ำมันดิบ **EIA สหรัฐออกมามากกว่าคาดกว่า 3.59 ล้านบาร์เรลในรอบสัปดาห์ก่อน (Exp. -3)** แต่ไม่เม้นต์ราคายังยืนแข็งแกร่งส่วนหนึ่งจากการที่เทรดเดอร์และนักลงทุนกังวลความร้อนแรงในตะวันออกกลางที่มีโอกาสปะทุขึ้น ทำให้จำกัดดาวไนซ์ราคาในระยะสั้น บนเศรษฐกิจที่ร้อนแรงลดลงแต่ยังแข็งแกร่ง ซึ่ง XAM มอง Risk/Reward กองทุน SCBPGF ที่ดีว่าการ Speculative-Buy ในหุ้น Pure-Play Energy Sector (Slightly Overweight Global Value Alpha Fund)



ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคฝรั่งเศสเดือน มิ.ย. ยังขยายตัวตามคาด ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเยอรมันเดือน ก.ค. ออกมาต่ำกว่าคาด จากไม่เม้นต์การฟื้นตัวในภาคที่เริ่มชะลอตัว ด้าน German 10Y Yield เร่งตัวขึ้นมาที่ระดับ 2.45% Priced-In คาดการณ์เงินเฟ้อที่มีโอกาสดึงตัวมากขึ้นในหลายประเทศใหญ่ยุโรปในสัปดาห์นี้ (Slightly Overweight EU & DAX, EU Infra & Clean Energy)



ยอดการค้าญี่ปุ่นเดือน พ.ค. เทียบรายปีขยายตัวมากกว่าคาดที่ 3% (Exp. 2%) โดยเฉพาะโดยผู้ค้ารายใหญ่ขยายตัวขึ้นกว่า 4% จากเดือนก่อนหน้า ที่ 3% โดยรอบสัปดาห์ก่อนเห็น Fund-Outflow จากนักลงทุนต่างชาติออกจากหุ้นญี่ปุ่น 85,500 ล้านเยน และออกจากตราสารหนี้ 1.06 ล้านล้านเยน XAM แนะนำ Buy-On-Dip Japan Value Alpha Fund (Neutral Japan/Buy-On-Dip ASP-NGF, TMBJPNAE/APAC Alpha Fund KF-ORTFLEX)



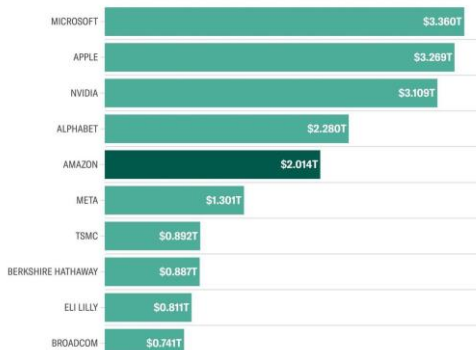
ดัชนีภาคการผลิตเกาหลีใต้เดือน มิ.ย. ขยายตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้า สะท้อนวงจรภาคการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัวแกร่ง XAM มองเป็นโอกาสเก็งกำไร ยามตลาดอ่อนตัวลง (Slightly Overweight South Korea)



ไม่เม้นต์ราคาหุ้นจีนโดยเฉพาะ A-Shares ยังดูไม่ดี เดือนนักลงทุนระวังมองหุ้นจีนถูกจากการดู Valuation ดัชนี ซึ่งส่วนที่ถูกจริง ๆ คือหุ้นกลุ่มการเงิน ในขณะที่หุ้นเซคเตอร์อื่น ๆ ยังมี Downside บททิศทาง Earnings Revised-Down จาก Downward Spiral เศรษฐกิจจีน แนะนำปรับที่พอร์ตหุ้นจีนให้ดี (China Both Deleveraging & External Conflict/ Cut Active/Passive Fund China to >>> Greater China, EM/Asia Alpha Fund >>> MEGA10CHINA, UOBSSG, UOBSA, KWI ASIAN SM)

AMAZON BECOMES THE LATEST MEMBER OF THE \$2 TRILLION VALUATION CLUB

Largest companies trading in the U.S. by market cap



2 Trillion Market Cap : Yahoo Finance as of 27 Jun 2024

Daily Trend

หุ้นเอเชียเปิดลบเป็นส่วนใหญ่ก่อนการตีเบตสำคัญสหรัฐ XAM ย้ำว่า Greater China รวมได้หัวนิ้วดีกว่า (UOBSSG) แนะนำยังงักต้องปรับกองหุ้นเดิมมา!! ด้าน Futures สหรัฐเปิดลบแรงรอบประเมิน Market Reaction (ณ เวลา 9.10)

หาที่ทองหุ้นยุโรป Upside สัปดาห์นี้คาดว่าจะมากกว่าปกติ ชอบหุ้นยุโรป,เยอรมัน, โครงสร้างพื้นฐานเน้นหุ้นยุโรปยังน่าสนใจลงทุน (3 แร่งส่งจาก 3-E ECON, Earnings, ECB)

แนะนำกลุ่ม Diversified Global Growth ที่เป็น Alpha Fund และทำผลตอบแทนได้ดีในช่วงตลาดดี รวมถึงปรับตัวลงไม่มากยามตลาดแย่ เช่นกองทุน K-GTECH และ KT-TECHNOLOGY, SCBDIGI

Weekly Data

24-28 June 2024 Economic Data		Actual	Forecast	Last Month
25-Jun	US Housing Price Index (MoM)(Apr)	0.2%	0.3%	0%
26-Jun	US New Home Sales Change (MoM)(May)	-11.3%		2%
26-Jun	Japan Retail Trade (YoY)(May)	3%	2%	2%
27-Jun	EU Economic Sentiment Indicator (Jun)			96
27-Jun	US Durable Goods Orders (May)		0.3%	0.6%
27-Jun	US Annualized GDP (Q1 24)		1.3%	1.3%
27-Jun	US Initial Jobless Claims (Jun 21)			238,000
27-Jun	Japan Tokyo CPI (YoY)(Jun)			2.2%
28-Jun	US Core PCE (MoM)(May)			0.2%
28-Jun	US PCE (MoM)(May)			0.3%
28-Jun	US Michigan Consumer Sentiment Index (Jun)			65.6
28-Jun	US UoM 5-year Consumer Inflation Expectation (Jun)			3.1%

Daily Return

Market	26-Jun	1 Day	1 Week	Alternative	26-Jun	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,520.21	-0.01%	-0.10%	Thai REIT	112.92	-0.11%	-0.60%
DOW JONES	39,127.80	0.04%	Close	Global REIT	1,569.92	-0.71%	-1.16%
S&P 500	5,477.90	0.16%	Close	Crude Oil (WTI)	80.9	0.09%	Close
NASDAQ	17,805.16	0.49%	Close	Gold (Comex)	2,299.20	-0.75%	Close
STOXX 600	514.81	-0.56%	0.13%	Currency	26-Jun	1 Day	1 Week
NIKKEI 225	39,667.07	1.26%	2.84%	USD/THB	36.82	0.47%	0.39%
SHANGHAI COMP	2,972.53	0.76%	-1.51%	Bond	26-Jun	1 Day	1 Week
HANG SENG	18,088.93	0.09%	-1.85%	US 10 Year	4.3294	0.0818	0.1067
SET INDEX	1,319.15	0.00%	1.18%				
SENSEX	78,674.25	0.80%	1.73%				
VN INDEX	1,261.24	0.37%	-1.45%				

Fund Recommended

Asset Class	Tactical Call (1-2 Months)	Mid-term Call (6-12 Months)	Level
หุ้นไทย All-Cap	KT-EUROSM	K-EUROPE	✓
หุ้น Thematic ETF	SCBSEMI, SCBROBOA	ES-GGREEN, ES-GINFRA-A	✓
หุ้นไทย Global Quality Growth/Well Diversified Tech Fund	K-GTECH, KT-TECHNOLOGY	KKPGNP, TMBGQG	✓
หุ้นไทย Global Value Character		SCBPGF	✓
หุ้น Asia Alpha Fund		UOBSGC, UOBSA, KWI ASIAN SM	✓
หุ้น Asia Top Picks	PRINCIPAL-KEQ, PRINCIPAL-VNEQ	KT-INDIA, MEGA10CHINA, ES-INDONESIA	✓
กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก (Flexible Duration Bond Fund)		UGIS, ABGFIX-A	✓
กองทุนตราสารหนี้เอกชน (Private Credits)		ASP-SC-UI, MPCREDIT-UI	✓✓

*หมายเหตุ: ✓✓ = Overweight ✓ = Slightly Overweight