



NVIDIA พลิกบวก +6.76% พร้อม After Hours เป็นบวก
หักล้างการปรับตัวลงในคืนวันศุกร์และคืนวันจันทร์ที่ผ่านมา

Daily Focus



ดัชนีราคาบ้านสหรัฐฯเดือน เม.ย. เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดที่ 0.2% (Exp. 0.3%) ในขณะที่ราคาบ้านโดย S&P Case-Shiller เดือน เม.ย. เทียบรายปีมากกว่าคาดที่ 7.2% (Exp. 6.9%) ส่วนดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจซิดาโกเดือน พ.ค. พลิกจากติดลบขึ้นมาขยายตัวอ่อนๆ ส่วนดัชนีการผลิตเฟดริชมอนด์เดือน มิ.ย. ออกมาต่ำกว่าที่ -10 (Exp. 2) XAM มองว่าภาพรวม US Economy ยังแข็งแกร่งแต่ลดระดับความร้อนแรงลง ซึ่งการที่อยู่ในสภาวะดังกล่าวทำให้ตลาด Implied ว่าเฟดจะลดดอกเบี้ย 1-2 ครั้งในปีนี้ โดยความน่าจะเป็นที่จะเกิด Hard Recession ยังคงค่อนข้างจำกัดบนเงื่อนไขเศรษฐกิจในปัจจุบัน โดยหุ้นที่เกี่ยวข้องกับภาวะเศรษฐกิจยัง Underperformed ต่อเนื่องหลายสัปดาห์มานี้ (Neutral US)



หุ้น **NVIDIA** ปรับตัวขึ้นได้หลังราคาดัชนีหุ้นกลุ่มชิปลงไปใกล้เคียงเส้นค่าเฉลี่ย 20 วัน ตอกย้ำว่าบทสถานการณ์ที่ไม่ได้มี Catalyst เชิงลบที่รุนแรง แหวนรับ 20 วันสามารถใช้เป็นจุดสะสมหุ้นกลุ่มดังกล่าวได้ ส่วนกรณีนักลงทุนที่ Conservative มองเป็นโอกาสลงทุนในกองทุนที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่มชิปที่ยังเป็น Laggards-Play (Diversified Global Growth>>>K-GTECH, KT-TECHNOLOGY)



WTI ปิดที่ระดับ 81.11\$ โดยเห็นความแข็งแกร่งของราคาจากราคาปิด 7 วันทำการที่ผ่านมา โดยที่ XAM มอง Risk/Reward กองทุน SCBPGF ที่ตีกว่า การ Speculative-Buy ในหุ้น Pure-Play Energy Sector (Slightly Overweight Global Value Alpha Fund)



Novo Nordisk พุ่ง +4% สู่ All-Time High หลัง อ.ย. จีนอนุมัติยาควบคุมน้ำหนัก Wegovy คาดกองทุน **K-EUROPE** พื้นตัวได้ดีสองแรงส่งจาก **Novo Nordisk** และ **ASML** ในขณะที่หุ้น AIRBUS -9.51% จุดเซนต์ิเมนต์หุ้นกลุ่มอื่นๆในยุโรป หลังปรับลดคาดการณ์รายได้และกำไรลง โดยที่ยังมีขาดทุนสะสมจากรูจกิจอวกาศติดดินเซนต์ิเมนต์ Defense & Aerospace ETF -3% และระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน (Slightly Overweight EU & DAX, EU Infra & Clean Energy)



ยอดขายสินค้า **Duty Free** ในห้างญี่ปุ่นพุ่งแตะระดับ **New High** ในเดือน พ.ค. โดยยอดขายโตกว่า 3.3 เท่าจากปีก่อน โดยขยายตัวต่อเนื่อง 3 เดือนติดต่อกัน สะท้อนภาคการท่องเที่ยวกลุ่มกำลังซื้อสูงที่เข้ามาญี่ปุ่นที่ยังคงแข็งแกร่ง ซึ่งญี่ปุ่นยังคงดึงดูดกำลังซื้อโดยเฉพาะกลุ่มคนจีนที่กำลังซื้อสูง ซึ่งกลุ่มนี้ได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจที่จำกัดกว่า ในขณะที่ค่าเงินเยนอ่อนค่ามาที่ระดับ 159.76 เยนต่อดอลลาร์ มองว่าหากอ่อนค่าหลุดระดับ 161 มีความเป็นไปได้ที่ทางการญี่ปุ่นจะเข้าแทรกแซงค่าเงิน XAM มองเห็นโอกาสทยอยลดอัตรซื้อสำหรับ Tactical-Play (Neutral Japan/Buy-On-Dip ASP-NGF, TMBJPNAE /APAC Alpha Fund KF-ORTFLEX)



หุ้น **SMIC** กลับมาบวก +1% เข้าวันหนึ่ง หลังปรับตัวลง -7.53% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา Priced-In ความกังวลสหรัฐตรวจสอบบริษัท **China Mobile, China Telecom, China Unicom** ปธน. สีจิ้นผิงย้ำในงานประชุมทางวิทยาศาสตร์แห่งชาติว่าจีนต้องเพิ่ม Competitiveness ในด้านวงจรอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์พื้นฐาน วัสดุขั้นสูง ซึ่ง ปธน. สีจิ้นผิงย้ำความมั่นใจว่าภายในปี 2035 จีนจะเป็นชาติมหาอำนาจด้านเทคโนโลยี (China Both Deleveraging & External Conflict/ Cut Active/Passive Fund China to >>> Greater China, EM/Asia Alpha Fund >>> MEGA10CHINA, UOBSCG, UOBSA, KWI ASIAN SM)



SET ปิด 1,319 จุด รับสัญญาณบวกมาตรการขับเคลื่อนตลาดหุ้น สองความคาดหวังบนเรื่อง เกณฑ์กองทุน Thai ESG และโอกาสกลับมาฟื้นกองทุนวายุภักษ์ รวมถึง มาตรการคุมเข้มการ Short Sell XAM แนะนำ Selective-Buy หุ้นรายตัวโดยเฉพาะหุ้นใหญ่ปันผลที่ P/E, P/BV ถูกและผ่านวิกฤติ 2540 มาได้ (Neutral Thai/Selective-Buy in High Dividend)

STOCKS THAT FINISHED THE DAY AT RECORD CLOSING HIGHS

June 25, 2024

Microsoft MSFT	Alphabet GOOGL	Lilly LLY
News Corp NWS	Royal Caribbean Group RCL	CINTAS CTAS
MOTOROLA SOLUTIONS MSI	BOOKING HOLDINGS BKNG	Verisk VRSK

Stocks Closing Highs : Yahoo Finance as of 26 Jun 2024

Daily Trend

ตีพิมพ์พื้นตัวเด่น มองหุ้นชิปทั่วโลก รวมถึงได้หวั่น เกาหลีใต้ และ **China Star 50** ลุ้นรับประโยชน์ในระยะสั้น โดยหุ้นเอเชียเปิดบวกกลมผสมผสาน นำตลาดเปิดบวกโดย **NIKKEI** และ **Taiwan** ในขณะที่ **HSCEI** เปิดลบ XAM ย้ำว่า Greater China รวมได้หวั่นดูดีกว่า (UOBSCG) แนะนำยังก็ไม่ต้องปรับกองทุนเดิมมา!! ด้าน Futures สหรัฐเปิดบวกกลมผสมผสาน โดยไม่เมนต์ Nasdaq และ S&P 500 ยังดูดีกว่า (ณ เวลา 8.50)

หาที่ทองหุ้นยุโรป Upside สัปดาห์นี้คาดว่ามากกว่าปกติ ขอบหุ้นยุโรป,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)			-4.7%
26-Jun	Japan Retail Trade (YoY)(May)			2.4%
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	25-Jun	1 Day	1 Week	Alternative	25-Jun	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	3,520.73	0.34%	-0.06%	Thai REIT	113.04	-0.15%	-1.05%
DOW JONES	39,112.16	-0.76%	0.71%	Global REIT	1,581.21	-1.02%	-0.54%
S&P 500	5,469.30	0.39%	-0.32%	Crude Oil (WTI)	80.83	-0.98%	-0.91%
NASDAQ	17,717.65	1.26%	-0.81%	Gold (Comex)	2,316.60	-0.58%	-0.59%
STOXX 600	517.7	-0.23%	0.52%	Currency	25-Jun	1 Day	1 Week
NIKKEI 225	39,173.15	0.95%	1.80%	USD/THB	36.65	-0.10%	-0.50%
SHANGHAI COMP	2,950.00	-0.44%	-2.65%	Bond	25-Jun	1 Day	1 Week
HANG SENG	18,071.90	0.25%	0.87%	US 10 Year	4.2476	0.0155	0.0249
SET INDEX	1,319.14	0.18%	1.67%				
SENSEX	78,053.52	0.92%	0.97%				
VN INDEX	1,256.56	0.19%	-1.79%				

Fund Recommended

Asset Class	Tactical Call (1-2 Months)	Mid-term Call (6-12 Months)	Level
หุ้นไทย All-Cap	KT-EUROSAM	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		UOBSSC, 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