

GLOBAL STOCK STRATEGY

ความกังวล STAGFLATION สูงขึ้น

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบเล็กน้อย โดย DJIA -0.41%, S&P500 -0.27%, NASDAQ -0.28% ความกังวลเรื่องสงครามอิหร่าน และ STAGFLATION สูงขึ้นอย่างเห็นได้ชัด แม้ FED CHAIRMAN JEROME POWELL จะเน้นย้ำว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง ในขณะที่ในตลาดแรงงาน กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ รายงานว่า INITIAL UNEMPLOYMENT CLAIMS ลดลงในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ยังไม่มีชัดเจนว่าเป็นเพราะจำนวนผู้มีสิทธิ์ลดลงจริง หรือเพียงเพราะมีผู้หมดสิทธิ์รับสวัสดิการออกจากระบบ
- LLY ราคายังทรงตัวที่ \$917.5 หลังจากที่ยาลดน้ำหนักหุ้นใหม่ได้รับการประเมินจาก WOLFE RESEARCH ว่าอาจเป็น "BEST IN CLASS" จากการที่สามารถช่วยทั้งลดความหิว ควบคุมน้ำตาล และเพิ่มการเผาผลาญพลังงาน ในขณะที่ BABA -7.09% หลังจากผลประกอบการ Q4 ที่อ่อนแอกว่าคาด โดยกำไรสุทธิลดลงถึง 66% YOY โดยเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในส่วนของการวิจัยและพัฒนา และ SG&A
- ในภาพรวมตลาดเอเชียปรับตัวลงจากความกังวลเรื่องดอกเบี้ยและแรงกดดันเงินเฟ้อจากราคาน้ำมัน โดยญี่ปุ่น NIKKEI -3.38% หลังจาก BOJ ประกาศคงดอกเบี้ยที่ 0.75% พร้อมส่งสัญญาณเพิ่มความไม่แน่นอนจากราคาพลังงานที่พุ่งสูงและความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ในวันนีตลาดญี่ปุ่นปิดทำการเนื่องจากวันหยุด VERNAL EQUINOX จีนและเกาหลีใต้ปรับตัวลงจาก RISK SENTIMENT ที่ระมัดระวังขึ้นโดย CSI300 -1.61% KOSPI -2.73%
- กัมพูชาเร่งนำเข้าเชื้อเพลิงจากสิงคโปร์และมาเลเซียแทน เพื่อทดแทนการหยุดชะงักจากเวียดนามและจีน หลังสถานีบริการน้ำมันราว 1 ใน 3 ต้องปิดชั่วคราวก่อนหน้านี้ ทำให้มีหุ้นที่ได้รับผลกระทบในทางลบได้แก่ GAS VN จากปริมาณการส่งออกที่ลดลง
- ราคาน้ำมันดิบยังอยู่ระดับสูง หลังอิหร่านโจมตีแหล่งก๊าซและโรงงาน LNG ทำให้ตลาดพลังงานปั่นป่วน นักลงทุนเร่งขายทองคำและเงิน หลังจากความเสี่ยง REAL RATE สูงขึ้น

STOCK PICK

LLY | LLY80

- ยาใหม่ผลการทดสอบออกมาในเชิงบวก โดยยาตัวใหม่สามารถกระตุ้นฮอร์โมนได้ถึง 3 ชนิด ช่วยทั้งลดความหิว ควบคุมน้ำตาลในเลือด และเพิ่มการเผาผลาญพลังงาน เราจึงยังคงมุมมองว่า LLY มีมูลค่าต่ำกว่าที่ควร และเป็นหนึ่งในตัวเลือกการลงทุนที่โดดเด่น

SPENGY80

- จากราคาน้ำมันที่ทรงตัวระดับสูง การลงทุนใน SPENGY80 จะทำให้เข้าถึง EXPOSURE ในบริษัทน้ำมันชั้นนำของสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ที่อยู่ในดัชนี S&P 500 ซึ่งได้รับประโยชน์จากอุปทานที่ตึงตัวจากน้ำมันในตะวันออกกลาง และราคาน้ำมันที่สูงขึ้น

ณัฐกร ศรีภูไพ
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในธุรกรรม