

WEALTH STRATEGY

MARKET OVERVIEW

ความกังวลต่อ STAGFLATION เพิ่มขึ้น

- สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง นำโดย เซี่ยงไฮ้ -3.4%, เวียดนาม -2.9%, และสหรัฐฯ ในช่วง -1.9-2.1% ขณะที่ตลาดเกาหลีใต้ปรับตัวเด่นที่สุด +5.4%, รองลงมาคือ สิงคโปร์ +2.2%, และ SET +1.7%
- ธนาคารกลางต่างๆ ทั้ง FED, ECB, BOE, BOJ ต่างก็เริ่มมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายและมีความเห็นสอดคล้องกันว่าความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้น
- ธีมการลงทุนที่ปรับขึ้นเด่นรอบสัปดาห์ : หุ้นเกาหลีใต้, BLOCKCHAIN, AI & SEMICONDUCTOR ธีมการลงทุนที่ปรับลง : GOLD, SILVER, RAREEARTH, COPPER

GLOBAL PICK

NINTENDO | NINTENDO19

- ผู้นำ CONTENT ECOSYSTEM ระดับโลกที่กำลังเข้าสู่ NEW PRODUCT CYCLE พร้อมแรงหนุนจากฐานแฟนคลับทั่วโลก
- ผลประกอบการ 4Q26 (สิ้นสุด มี.ค. 26) คาดกำไรโต 51%YOY หนุนจาก POKEMON POKOPIA ที่ทุบสถิติยอดขายใน 4 วันแรก ขณะที่แนวโน้มกำไร FY2027 คาดเติบโต 47%YOY จาก SEASONAL MOMENTUM ของ MARIO และ POKEMON
- ให้คำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคา 25.6 บ. มองข้ามปัจจัยลบจากต้นทุนชิปสู่จังหวะสะสมรับกำไรจาก HIGH-MARGIN SOFTWARE

LLY | LLY80

- ELI LILLY ผู้นำด้านยารักษาโรคเบาหวานและโรคอ้วน ซึ่งเป็นตลาดที่มีมูลค่าสูงและเติบโตเร็ว จากแนวโน้มความต้องการยารักษาเบาหวานยังอยู่ในระดับสูง
- แนวโน้มปี 2026 ยังคงแข็งแกร่ง คาดการณ์กำไรที่ \$31BN และ EPS ที่ \$34.56/หุ้น เพิ่มขึ้น 43% YOY รายได้คาดที่ \$81.9BN เพิ่มขึ้นราว 26% YOY
- ให้คำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 1.98 บาท/หุ้น UPSIDE +30% อ้างอิงจาก BLOOMBERG CONSENSUS โดย ELI LILLY ยังคงครองตลาดยาลดน้ำตาล และโรคเบาหวาน

FUND PICK

LH LONGEVITY HEALTHCARE FUND กองทุนเปิด แอล เอช ลอนจิวตี้ เฮลธ์แคร์

- กองทุน LHLONGEVITY มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของ TEMA ONCOLOGY ETF บน NASDAQ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นบริษัทที่สร้างนวัตกรรมรักษาโรคมะเร็ง และเทคโนโลยีแพทย์สมัยใหม่ที่มีศักยภาพเติบโตสูง โดยกองทุนผสมผสานหุ้น LARGE PHARMA เพื่อเสถียรภาพ กับ MID/EMERGING BIOPHARMA ที่มีอ็อปพอร์ทสูงจากนวัตกรรมและกระแส M&A เหมาะสำหรับผู้ลงทุนระยะยาวที่รับความเสี่ยงได้สูงและต้องการเข้าถึงการเติบโตของอุตสาหกรรมการแพทย์ระดับโลก

KTILF กองทุนเปิดกรุงไทยอ้างอิงเงินเฟ้อ

- กองทุน KTILF ลงทุนในตราสารภาครัฐไทย ตราสารภาครัฐต่างประเทศ ตราสารหนี้ ตราสารการเงิน หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และหรือกองทุนรวม ETF ที่มีผลตอบแทนแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อที่เสนอขายทั้งในและหรือต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการรักษามูลค่าของเงินลงทุน และให้ผลตอบแทนที่มั่นคงที่อ้างอิงกับเงินเฟ้อ

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