

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดยังคงผันผวน

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบจากแรงขายต่อเนื่อง ต่ำสุดในรอบ 6 เดือน โดย DJIA -0.96%, S&P500 -1.51%, NASDAQ -2.01% และผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี พุ่งขึ้นเป็น 4.384% จากความกังวลเรื่องสงครามอิหร่าน ตลาดเริ่มคาดการณ์ว่า FED อาจขึ้นดอกเบี้ย แทนที่จะลด ในขณะที่ TRUMP เตรียมประกาศ ผ่อนผันมาตรฐานลดมลพิษของน้ำมันฤดูร้อนชั่วคราว เพื่อกดราคาน้ำมันที่ปัมให้ลดลง
- SMCL ดิ่งลง -33% หลังมีบุคคล 3 รายที่เกี่ยวข้องกับบริษัทถูกตั้งข้อหา ลักลอบส่งออกเทคโนโลยี AI มูลค่ากว่า 2.5 พันล้านดอลลาร์ไปยังจีน ส่งผลทำให้ DELL +0.58% จาก SENTIMENT เชิงบวกและนักลงทุนขาย SMCL และโยกเงินเข้า DELL ส่วน NVDA ปิดลบ -3.28% จากแรงขายกดดันแม้ยังเป็น AI PLAY ชื่นนำ
- ตลาดเอเชียเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา เกาหลีใต้ KOSPI +0.31% โดยบวกสัปดาห์แรกในรอบ 3 สัปดาห์ โดยแรงซื้อในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีเป็นแรงขับเคลื่อนหลักที่ช่วยพยุงตลาดไว้ได้ ในขณะที่ตลาดฮ่องกงและจีน HSI -0.88% CSI -0.35% แรงกดดันหลักจากสงครามตะวันออกกลางที่กระทบความเชื่อมั่นนักลงทุน ในขณะที่เช้านี้ NIKKEI เปิด -1.68% และ KOSPI เปิด -3.5% โดยสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์สุดท้ายของ Q1 คาดว่าความผันผวนจะสูง
- AIA ปิดบวก +3.59% หลังจากธุรกิจใหม่เติบโต +15% และยังประกาศซื้อหุ้นคืน \$1.7 พันล้าน และเพิ่มเงินปันผลประจำปี 2025 อีก +10% ต่อหุ้น AIA ได้ประโยชน์จากเทรนด์ที่คนจีนกำลัง ย้ายความมั่งคั่งออกจากอสังหาริมทรัพย์ สู่การลงทุนระยะยาวอื่นๆ โดย AIA ยกระดับลูกค้าจาก MASS-AFFLUENT ขึ้นสู่ HIGH-NET-WORTH ซึ่งมีความได้เปรียบคือ การแข่งขันน้อยกว่า จาก DIGITAL DISRUPTION และ ทนทานต่อความผันผวน ของดอกเบี้ยและค่าเงินได้ดีกว่า
- ราคาน้ำมันในฮ่องกงพุ่งสูงถึง HK\$30/ลิตร ในขณะที่ในประเทศจีนฝั่งเซินเจิ้นและเมืองไถ่เฉิงถูกกว่าประมาณ 1 ใน 3 ทำให้ VOLUME ที่ปัมจีนเพิ่มขึ้น หนุนหุ้น PETROCHINA (857 HK)

STOCK PICK

AIA | AIA06

- จาก ธุรกิจใหม่เติบโต +15% และประกาศซื้อหุ้นคืน \$1.7 พันล้าน และเพิ่มเงินปันผลประจำปี 2025 อีก +10% แสดงให้เห็นถึงการเชื่อมั่นในการเติบโตของหุ้นของบริษัท นอกจากนั้นแล้ว ธุรกิจของ AIA ยังมั่นคงจากดอกเบี้ยประกันที่ได้สม่ำเสมอ

PETROCHINA | PETROCN80

- เป็นหุ้นที่น่าสนใจในช่วงนี้จากราคาน้ำมันที่ยังคงทรงตัวในระดับสูง ประกอบกับกระแสข่าวฮ่องกงที่หลังไหลเข้ามาเติมน้ำมันฝั่งจีนมากขึ้น ช่วยหนุน VOLUME ให้ปัมในเครือโดยตรง

ณัฐกร ศรีภูไท

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 ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกกรณี