

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดส่งสัญญาณบวก

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงโดย DJIA -0.81%, S&P500 -0.37%, และ NASDAQ -0.84% โดยนักลงทุนยังคงความกังวลกับการเจรจาที่ยังเป็นแบบทางเดียวของสงครามอิหร่าน และสหรัฐฯยังส่งกำลังทหารเพิ่ม โดยล่าสุด บรรดาการลงทุนพลิกกลับเป็นบวกในเช้าวันพุธ หลังมีรายงานว่าสหรัฐฯ เสนอแผน หยุดยิง 1 เดือน พร้อมส่ง ขีปนาวุธ 15 ขีปนาวุธ ให้อิหร่านพิจารณา ซึ่งจุดประกายความหวังว่าการส่งออกน้ำมันจากอ่าวเปอร์เซียอาจกลับมาได้ ทำให้ในเช้านี้ S&P 500 FUTURES +0.5% CVX, MPC, PSX กลุ่มพลังงานและบริการน้ำมัน ทำ ALL-TIME HIGH ระหว่างวัน สะท้อนประโยชน์โดยตรงจากราคาน้ำมันที่พุ่งสูง NOW ถูกกดดันจากความเสี่ยงโมเดลธุรกิจที่ถูก DISRUPT โดย AI
- ตลาดเอเชียเมื่อวานปิดบวก นำโดย NIKKEI +1.43% KOSPI +2.74% โดยคาดว่าตลาดเอเชียจะค่อยๆ พ้นตัวขึ้น เนื่องจากไม่มีข่าวร้ายใหม่เพิ่มเติม และมีรายงานว่าสหรัฐฯ กำลังผลักดันการทูตเพื่อยุติความขัดแย้ง ASIA FUTURES เปิดในแดนบวกทั่วภูมิภาค โดย NIKKEI เปิดตลาด +1.5% นำโดยหุ้นเทคโนโลยีและธนาคาร ส่วน KOSPI ของเกาหลีใต้เปิดที่ +2.3% นักลงทุนเริ่มมี SENTIMENT เชิงบวกเพิ่มมากขึ้น
- MIXUE เซ็นน้ำชาแบบเบเกอรี่ที่ใหญ่ที่สุดของจีนรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยรายได้เติบโต 35% มาที่ RMB 33.6 พันล้าน และกำไรสุทธิเติบโต 33% แม้หุ้นจะร่วงลงราว 50% ตั้งแต่เดือนมิถุนายนปีที่แล้วจากความกังวลเรื่องสงครามราคาในอุตสาหกรรม สัญญาณที่น่าสนใจคือสงครามราคาดังกล่าวเริ่มมีที่ท่าจะเย็นตัวลง
- ตลาดหุ้นเวียดนามมีความผันผวนที่สูง จากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ แต่มีปัจจัยในแง่บวกอย่างการที่ FTSE RUSSELL กำลังพิจารณาปรับสถานะเวียดนามขึ้นสู่ EMERGING MARKET ซึ่งคาดว่าจะมีการประกาศอย่างเป็นทางการในวันที่ 7 เมษายน 2026
- ทองคำปรับตัวขึ้นเหนือระดับ \$4,500 ต่อเนื่องเป็นวันที่สอง หลังความหวังเรื่องการยุติสงครามตะวันออกกลางเพิ่มขึ้น จากรายงานที่ว่าสหรัฐฯ กำลังเจรจากับอิหร่านอย่างจริงจัง

STOCK PICK

AMD | AMD80

- ผลประกอบการ 4Q2025 แข็งแกร่ง ตัวเร่งสำคัญที่ตลาดรอคอยคือการเปิดตัว MI450 GPU ในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งมียอดเติบโตด้านประสิทธิภาพพลังงาน ความจุหน่วยความจำ และต้นทุนการใช้งานที่ดีกว่าคู่แข่ง AMD จึงเป็นหุ้นที่น่าจับตาที่พื้นฐานดี และ VALUATION ไม่แพง

GOLD19

- เรามองว่าช่วงนี้เป็นช่วงที่สามารถเก็บสะสมทองคำได้ จากที่ ราคาทองคำ ร่วงลงมากถึง 25% จากจุดสูงสุดในเดือนมีนาคม และสหรัฐฯ ส่งสัญญาณเจรจามากขึ้น หากการหยุดยิงเกิดขึ้นจริงและราคาน้ำมันลดลง ธนาคารกลางอาจจะพิจารณาลดดอกเบี้ย และหนุนทองคำระยะยาวได้

ณัฐกร ศรีภูไพ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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