

GLOBAL STOCK STRATEGY

ความกังวลต่อสงคราม กดดันตลาด

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงโดยที่ DJIA -1.04%, S&P500 -1.74%, และ NASDAQ -2.34% หลังไม่มีสัญญาณความคืบหน้าของการเจรจาที่ชัดเจน ประกอบกับรัฐสภาและสื่อพากันวิจารณ์การที่ทรัมป์ผลักดันขออำนาจสงครามแบบไม่จำกัดขอบเขต นอกจากนี้ยังมีความไม่แน่นอนเรื่อง FED เนื่องจากยังมีการฟ้องร้อง JEROME POWELL อยู่ ขณะที่ทรัมป์เร่งผลักดัน KEVIN WARSH ขึ้นเป็น FED CHAIRMAN คนใหม่ แต่ในขณะที่เข้าวันนี้ ตลาดฟิวเจอร์สหรัฐฯ ปรับขึ้น หลังทรัมป์ประกาศขยายเส้นตายการโจมตีโครงสร้างพลังงานอิหร่านออกไป 10 วัน พร้อมระบุว่าอิหร่านอนุญาตให้เรือบรรทุกน้ำมัน 10 ลำผ่านช่องแคบฮอร์มุซเป็นของขวัญให้สหรัฐฯ
- คณะลูกขุนในลออสแอนเจลิสตัดสินว่า META และ YOUTUBE ของ GOOGLE มีส่วนทำให้เด็กสาวรายหนึ่งมีปัญหาลุขภาพจิตในช่วงวัยเด็กและวัยรุ่น เนื่องจากความเสพติดของแพลตฟอร์ม โดยโจทก์ได้รับค่าเสียหาย \$6 ล้าน ทั้งสองบริษัทประกาศไม่เห็นด้วยและจะอุทธรณ์ META -8.4% ซึ่งเป็นการร่วงรายวันที่ใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่ 30 ตุลาคม ส่วน GOOG -3.7% ซึ่งคำตัดสินนี้อาจทำให้บริษัทเทคโนโลยีต้องทบทวนการพัฒนา AI ด้วย เนื่องจากมีคดีความจำนวนมากขึ้นเรื่อยๆ ที่กล่าวหาว่า AI ก่อให้เกิดอันตรายด้านจิตใจ
- ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบในเช้าวันนี้ โดย NIKKEI -0.68% และ KOSPI -2.9% ปัจจัยกดดันหลักมี 3 ด้าน คือ สัญญาณที่ขัดแย้งกันระหว่างสหรัฐฯและอิหร่าน ทำให้ความหวังการหยุดยิงริบหรี่, ความกังวลเรื่องสต็อกน้ำมันเชื้อเพลิงทั่วภูมิภาคกำลังเข้าสู่ระดับวิกฤต
- การส่งออกปลาหมึกและหมึกยักษ์ของเวียดนามพุ่งขึ้น 23% YOY และ \$111 ล้านในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2026 โดยจีนและไทยเป็นตลาดที่โตเร็วที่สุด ความท้าทายยังมีจากต้นทุนโลจิสติกส์ที่สูงและราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตามแนวโน้มโดยรวมยังสดใส โดยหุ้นกลุ่มผู้ส่งออกโดยตรงที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ VHC VN, ANV VN และ FMC VN
- ราคาทองคำทรงตัวอยู่ที่ราว \$4,400 ต่อออนซ์ในวันศุกร์ หลังจากร่วงลงเกือบ 3% ในวันพฤหัสบดี ความกังวลในเรื่องดอกเบี้ยยังคงกดดันราคาทองคำ ราคาน้ำมันยังคงผันผวนต่อเนื่องจากสถานการณ์สงครามที่ไม่แน่นอน และยังคงทรงตัวในระดับสูง

STOCK PICK

SPENGY80

- จากราคาน้ำมันที่ผันผวน และทรงตัวในระดับสูง การลงทุนใน SPENGY80 จะทำให้เข้าถึง EXPOSURE ในบริษัทน้ำมันชั้นนำของสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ที่อยู่ในดัชนี S&P 500 เป็นตัวเลือกในการลงทุนเพื่อการป้องกันความเสี่ยงในช่วงวิกฤตที่สถานการณ์ยังไม่แน่นอนว่าจะคลี่คลาย

JNJ | JNJ03

- JNJ มี 13 แบนด์ที่โตในระดับ DOUBLE DIGIT อีกทั้งยังมีบริษัทในเครือมากกว่า 275 แห่ง, 28 แพลตฟอร์มหรือผลิตภัณฑ์ที่มียอดขายเกิน \$1 พันล้านต่อปี, กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และเพิ่มเงินปันผลติดต่อกัน 63 ปี ซึ่งหาได้ยากมาก เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการหุ้น DEFENSIVE คุณภาพสูงในช่วงตลาดผันผวน

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