

GLOBAL STOCK STRATEGY

สถานการณ์ยังคงไม่แน่นอน

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง DJIA -1.73%, S&P500 -1.67%, และ NASDAQ -2.15% แรงกดดันหลักมาจากสงครามที่ยืดเยื้อ สหรัฐฯ เริ่มส่งทหารภาคพื้นดิน และกลุ่ม HOUTHIS เยเมนประกาศเข้าร่วมสนับสนุนอิหร่าน ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือนในเดือนมีนาคม และ VIX พุ่ง +3.61 จุด ปิดที่ 31.05 สะท้อนความวิตกกังวลของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้นมาก
- หุ้นกลุ่มพลังงานของสหรัฐฯ ได้แก่ XOM, CVX, HAL, MPC, VLO, COP และ ETR ต่างทำจุดสูงสุดใหม่รอบ 52 สัปดาห์ จากสถานการณ์สงครามที่มีต่อเนื่อง และยังไม่มีความชัดเจนสำหรับหุ้นกลุ่มนี้ในขณะนี้ ในขณะที่ ROCKET LAB ปลออยจรวด ELECTRON สำเร็จเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2026 จากนิวซีแลนด์ ในการกิจชื่อ "DAUGHTER OF THE STARS" ซึ่งเป็นการปลออยจรวดครั้งแรกให้กับองค์การอวกาศยุโรป (ESA) นับเป็นการปลออยจรวดครั้งที่ 6 ของปีนี้ และครั้งที่ 85 โดยรวมของ ROCKET LAB ซึ่งยังคงรักษาสถิติความสำเร็จ 100%
- ตลาดหุ้นจีนเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาปิดบวกสวนกระแสโลก โดย CSI 300 +0.56% HSI +0.38% แรงหนุนหลักของวันนี้มาจาก ข้อมูลกำไรบริษัทอุตสาหกรรมจีน ที่เติบโตในช่วงต้นปี โดยจีนลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาน้ำมันได้มากในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา และยังมีโอกาสได้ประโยชน์จากสงคราม เพราะสามารถนำเสนอ เทคโนโลยีสีเขียวราคาถูกและโซลูชันด้านพลังงาน ให้แก่ประเทศที่ต้องการทางเลือกอื่นนอกจากน้ำมันตะวันออกกลาง
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดตัวลงแรง NIKKEI -2.49% KOSPI -4.7% จากข่าวร้ายที่สะสมในสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ทั้งการระดมพลทหารสหรัฐฯ การโจมตีต่อเนื่องของอิหร่าน และภาพลักษณ์ของสหรัฐฯ ในเอเชียที่ถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ
- ราคาทองคำทรงตัวอยู่ช่วง \$4,400 - \$4500 จากที่นักลงทุนยังคงมีความลังเลที่จะกลับเข้าไปลงทุน จนกว่าสถานการณ์จะมีความแน่นอนมากขึ้น รวมไปถึงธนาคารกลางหยุดซื้อทองคำและเพิ่มสภาพคล่องเพื่อรับมือผลกระทบทางเศรษฐกิจจากสงครามราคาน้ำมันยังคงปรับตัวขึ้นสูงอย่างต่อเนื่อง และ BITCOIN ร่วงเกือบ 50% จากจุดสูงสุดในเดือนตุลาคม 2025

STOCK PICK

RKLB | RKLBO3

- เป็นตัวเลือกที่น่าจับตาจากการปลออยจรวดที่ทำได้ต่อเนื่องรวมถึงการได้สัญญามูลค่า \$190 ล้าน จาก กระทรวงสงครามของสหรัฐฯ สำหรับการทดสอบไฮเปอร์โซนิก 20 ครั้ง อีกทั้ง แนวโน้ม 1Q2026 ยังคงเติบโตต่อเนื่อง คาดการณ์รายได้ที่ \$190.4M เพิ่มขึ้นราว 55% YOY

CATL | CATLO1

- เป็นตัวเลือกที่น่าจับตา หลังสงครามอิหร่านที่ทำให้ราคาน้ำมันพุ่งสูง ที่อาจเร่งการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาดในเอเชีย โดยเฉพาะการนำ EV มาใช้ ซึ่ง CATL เป็นผู้ผลิตที่ครองตลาดแบตเตอรี่ทั่วโลก และในปี 2026 บริษัทยังมีการคาดการณ์กำไรสุทธิถึง \$13.1BN เติบโต 30% YOY

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 นักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในธุรกรรม