

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัว

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ฟื้นตัวกลับมาปิดบวกโดย DJIA +2.49%, S&P500 +2.91%, และ NASDAQ +3.83% ทรัมป์บอกกับที่ปรึกษาว่าพร้อมยุติการรณรงค์ทางทหาร อย่างไรก็ดี ทรัมป์ยังคงส่งสัญญาณขัดแย้งกันเอง โดยขู่ว่าจะทำลายโรงงานพลังงานและบ่อน้ำมันของอิหร่าน หากอิหร่านไม่เปิดช่องแคบ จากฝั่งอิหร่าน มีรายงานที่ยังไม่ได้รับการยืนยันว่าประธานาธิบดีอิหร่านระบุว่าพร้อมยุติสงคราม แม้ว่าประธานาธิบดีมีอำนาจน้อยกว่าผู้นำสูงสุดของประเทศก็ตาม ในอีกด้านตลาดแรงงานสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณอ่อนแอ โดยตำแหน่งงานว่างลดลงมากกว่าที่คาด
- หุ้นพลังงาน CEG ตึง -6.48% เพราะนักลงทุนคาดสงครามจะจบ OPENAI ปิดดีลระดมทุนครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ SILICON VALLEY ได้สำเร็จ ด้วยมูลค่า 1.22 แสนล้านดอลลาร์ ส่งผลให้บริษัทถูกประเมินมูลค่าสูงถึง 8.52 แสนล้านดอลลาร์ โดยมี AMAZON, NVIDIA และ SOFTBANK ร่วมลงทุนรวมกัน 1.1 แสนล้านดอลลาร์และส่วนที่เหลือมาจากบริษัทลงทุนใน SILICON VALLEY และ WALL STREET ในอีกด้าน MICROSOFT, CHEVRON และกองทุน ENGINE NO. 1 ลงนามในสัญญา EXCLUSIVITY AGREEMENT ด้านการผลิตและจัดหาพลังงาน โดยดีลนี้เชื่อมโยงกับโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในเวสต์เท็กซัส มูลค่าโครงการราว 7 พันล้านดอลลาร์ และมีกำลังผลิตเริ่มต้น 2,500 เมกะวัตต์ เพื่อรองรับ DATA CENTER CAMPUS ขนาดใหญ่
- วันนี้ตลาดเอเชียเปิดบวกตาม WALL STREET โดย NIKKEI เปิด +1.75% และ KOSPI เปิด +5.5% แต่ในช่วงบ่ายยังคงไม่แน่นอน เมื่อนักลงทุนหันมาจับตาตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และความไม่แน่นอนเรื่องผู้นำ FED ใหม่ รัฐบาลเกาหลีใต้เปิดตัวระบบ STOCKPILE SWAP ตั้งแต่เมษายน ให้รัฐบาลปล่อยกู้น้ำมันสำรองแก่โรงกลั่น และรับคืนเมื่อน้ำมันทดแทนมาถึง เพื่อรับมือความล่าช้า 25 วันในการขนส่งจากตะวันออกกลาง โดยโรงกลั่นยังรับผิดชอบต้นทุนเอง
- ราคาทองคำ พุ่งขึ้น 3.52% สู่ 4,669.09 ดอลลาร์ ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังคงทรงตัวเหนือ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล

STOCK PICK

MSFT | MSFT01

- เรามองว่า VALUATION ของ MICROSOFT ปรับตัวลงต่ำมาจากจุดสูงสุด แต่ธุรกิจโดยรวมยังแข็งแกร่ง ธุรกิจหลักอย่าง AZURE CLOUD ก็ยังโตดี มีลูกค้าจองใช้บริการเยอะ แม้ COPILOT ของ MICROSOFT จะยังไม่ดีเท่าที่นักลงทุนหวัง แต่บริษัทกำลังเร่งปรับตัวหลายอย่างพร้อมกัน ทั้งออกพีเอชอาร์ใหม่และจับมือกับ ANTHROPIC

JNJ | JNJ03

- JNJ มีผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายและครบวงจรในธุรกิจด้านสุขภาพ และยังปิดปี 2025 ไปด้วยกำไรสุทธิอยู่ที่ \$26.8BN เติบโต +8.1% YOY และ EPS ที่ \$10.79/หุ้น เหมาะใช้เป็นหุ้น DEFENSIVE ที่มีกระแสเงินสดมั่นคง และปันผลต่อเนื่อง สำหรับช่วงนี้ที่ตลาดผันผวน

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