

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดตอบรับสัญญาณบวก

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเคลื่อนไหวในกรอบแคบ DJIA -0.18%, S&P500 +0.08%, และ NASDAQ +0.1% ท่ามกลางความระมัดระวังของนักลงทุนก่อนถึงกำหนดเส้นตายของ TRUMP ที่ให้อิหร่านเปิดช่องแคบ HORMUZ
- ในเช้านี้ ทรัมป์ประกาศเลื่อนการคุกคามโจมตีโครงสร้างพื้นฐานพลเรือนอิหร่านออกไป 2 สัปดาห์ เพื่อเปิดพื้นที่การเจรจา และยังคงระบุว่าได้รับข้อเสนอ 10 ประเด็นจากอิหร่านที่สามารถเจรจาได้จริง โดยอิหร่านยินยอมเปิดช่องแคบ HORMUZ เป็นเวลา 2 สัปดาห์ ภายใต้เงื่อนไขว่าต้องหยุดการโจมตีทั้งหมด และการเดินเรือต้องประสานงานกับกองทัพอิหร่าน ส่งผลทำให้ฟิวเจอร์สหุ้นสหรัฐฯพุ่งแรงทันที
- ตลาดเอเชียปิดผสม แต่มีแนวโน้มเป็นบวก สะท้อนการฟื้นตัวของตลาดสหรัฐฯ และความหวังจากสัญญาณการเจรจาสงบศึก ในเช้านี้ NIKKEI + 1.79% การลดลงของราคาน้ำมัน ซึ่งเป็นปัจจัยบวกสำคัญสำหรับญี่ปุ่นในฐานะประเทศผู้นำเข้าพลังงานรายใหญ่ KOSPI +5.6% ดัชนีแรงที่สุดในภูมิภาค สะท้อนการแห่ซื้อในทั้งกลุ่ม VALUE และ GROWTH โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ที่มีน้ำหนักมากในดัชนี
- AVGO +6.21% หลังจากบริษัทประกาศข้อตกลงความร่วมมือด้าน AI กับทั้ง GOOGLE และ ANTHROPIC ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI ยังคงเดินหน้าอย่างแข็งแกร่ง
- MICROSOFT ประกาศแผนลงทุนในญี่ปุ่น 1.6 ล้านล้านเยน ระหว่างปี 2026–2029 แผนงานครอบคลุมทั้งขยาย AI INFRASTRUCTURE และความร่วมมือด้านความมั่นคงไซเบอร์ ฝึกอบรม วิศวกร 1 ล้านคน ภายในปี 2030 และ พัฒนา ศักยภาพการประมวลผล AI ในประเทศ ผ่านความร่วมมือกับ SOFTBANK และ SAKURA INTERNET
- ทองคำปรับตัวขึ้นแรงในเช้านี้ หลังข่าวหยุดโจมตี โดยราคาปรับขึ้นเหนือ \$4800 ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงต่ำกว่า \$110 กันที

STOCK PICK

AVGO | AVGO80

- BROADCOM ผลิต CUSTOM AI CHIPS และ HIGH-SPEED NETWORKING SOLUTIONS ที่ใช้เชื่อมต่อ GPU CLUSTERS ขนาดมหึมาใน DATA CENTER ซึ่งเป็นโครงสร้างพื้นฐานที่ขาดไม่ได้ในยุค AI ในปี 2026 คาดการณ์กำไรสุทธิที่ \$54.89BN เติบโตถึง 63% YOY

AMZN | AMZN01

- AMZN ได้ประโยชน์ทางอ้อมจากดีล AVGO, GOOGLE และ ANTHROPIC เพราะลงทุนระยะยาวใน ANTHROPIC และเป็น MAIN INFRASTRUCTURE SUPPLIER ให้อีกด้วย จึงคาดว่ากำไรเติบโตของรายได้จะแข็งแกร่งในส่วนนี้

ณัฐกร ศรีภูไฟ

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 ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรกรณี