

GLOBAL STOCK STRATEGY

META เปิดตัว AI ใหม่

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดบวกพุ่งขึ้น DJIA +2.85%, S&P500 +2.51%, และ NASDAQ +2.8% หลังจากสหรัฐฯ และอิหร่านบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราว 2 สัปดาห์ โดยมีปากีสถานเป็นตัวกลาง ซึ่งถือเป็นสัญญาณบวกครั้งใหญ่ที่นักลงทุนรอคอย
- เมื่อเช้าที่ผ่านมา อิสราเอลเปิดฉากโจมตีเลบานอนครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่เริ่มการบุกรุก โดยมุ่งเป้าไปที่กองกำลัง HEZBOLLAH ที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน ทำให้อิหร่านชุกตอบโต้หนัก และอาจเปิดช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง เพียงไม่กี่ชั่วโมงหลังจากที่เพิ่งประกาศจะเปิดให้เรือผ่าน ส่งผลทำให้ฟิวเจอร์หุ้นสหรัฐฯปรับตัวลงทันที
- หุ้นเอเชียพุ่งขึ้นตามสหรัฐฯ หลังข่าวหยุดยิงและการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ แต่บรรยากาศเปลี่ยนไปอย่างรวดเร็ว เมื่ออิสราเอลโจมตีเลบานอน ทำให้ FUTURES ที่เคยบวกแรงในช่วงเช้าพลิกกลับมาเป็นบวกเพียงเล็กน้อย ทำให้เช้านี้ NIKKEI -0.19% และ KOSPI -0.8%
- เศรษฐกิจเวียดนามเติบโต 8.27% ใน Q1/2026 สูงสุดในรอบ 5 ปี โดยภาคบริการเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ในขณะที่ธนาคารกลางเกาหลีใต้ คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 2.50% ในวันที่ 10 เมษายน และตลอดปีนี้ เนื่องจากเผชิญกับแรงกดดันทั้งเงินเฟ้อและการเติบโตทางเศรษฐกิจที่เปราะบาง
- META +6.5% หลังเปิดตัว MUSE SPARK โมเดล AI ใหม่ ซึ่งเป็นตัวแรกของบริษัทในรอบกว่า 1 ปี และประกาศว่าสมรรถนะเทียบเคียงได้กับโมเดลจาก ANTHROPIC, GOOGLE และ OPENAI ในหลากหลายงาน ทั้ง AGENTIC CODING (การเขียนโค้ดโดย AI) และ MULTIDISCIPLINARY REASONING (การใช้เหตุผลข้ามสาขาวิชา)
- ทองคำปรับตัวลงจากเมื่อวานมาทรงตัวอยู่ที่ราวๆ \$4700 ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงหนักในเมื่อวาน ตดกลับขึ้นมากที่ราวๆ \$97 โดยสำนักข่าวกึ่งทางการ FARS ของอิหร่านรายงานว่า การผ่านของเรือบรรทุกน้ำมันถูกระงับ หลังจากอิสราเอลโจมตีเลบานอน

STOCK PICK

META | META80

- META ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ AI จากแจกฟรีเพื่อสร้าง ECOSYSTEM มาเป็นสร้างรายได้จาก AI โดยตรง ซึ่งหากประสบความสำเร็จจะช่วยสร้างรายได้ใหม่ในส่วนนี้ได้เป็นอย่างดี และ META ลงทุนหนักกับโครงสร้างพื้นฐานไปแล้ว ทำให้ต้นทุนหนักผ่านไปแล้ว โดยถ้าโมเดลถัดไปออกมาดี MARGIN จะขยายตัว

XPENG | XPENG03

- XPENG คาดการณ์รายได้ในปี 2026 ที่ RMB100.8BN เพิ่มขึ้น 31.44% YOY VLA 2.0 จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อรายได้ โดยแค่ช่วง EARLY PROMOTION ในต้นเดือนมีนาคม ยอด TEST DRIVE ก็เพิ่มขึ้นถึง 2 เท่า และยังมี ROBOTAXI และ HUMANOID ROBOT ที่จะเปิดให้บริการในช่วงครึ่งปีหลัง

ณัฐกร ศรีภูไฟ
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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