

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## สัญญาณบวกเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯปิดบวก DJIA +0.58%, S&P500 +0.62%, และ NASDAQ +0.83% แรงหนุนหลักมาจากอิสราเอลแสดงท่าทีพร้อมเจรจากับเลบานอน และการเจรจาสหรัฐฯ กับ อิหร่านกำลังจะเริ่มขึ้นในสัปดาห์หน้า ทำให้ VIX ปิดต่ำกว่าระดับ 20 ครั้งแรก นับตั้งแต่สงครามอิหร่านเริ่มขึ้น แสดงให้เห็นถึงความกังวลที่ลดลงชัดเจน
- ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดแบบผสม โดยที่ NIKKEI +0.66%, KOSPI +1.7%, HSI -0.53% และ CSI -0.69% ตลาดยังมีความกังวลต่อช่องแคบฮอร์มุซยังถูกปิดกั้นเป็นส่วนใหญ่ ปัจจัยที่กดดันตลาดเอเชียได้แก่ การเปิดตัว AI ใหม่ของ META และ ANTHROPIC ที่กดดันหุ้น SOFTWARE ของเอเชีย และ ผลประกอบการไตรมาสแรกของปี 2026 ซึ่งอาจสะท้อนผลกระทบจากสงคราม
- กองค้ำราคารองตัวอยู่ที่ราวๆ \$4700 - \$4800ราคาน้ำมันดิบเองก็ยังคงตัวระดับสูง หลังจากที่อิสราเอลโจมตีเลบานอน
- AMAZON ประกาศเพิ่มบทบาทในธุรกิจสุขภาพอย่างมีนัยสำคัญ ด้วยการนำ FOUNDAYO ยาลดน้ำหนักตัวใหม่จาก ELI LILLY เข้าสู่บริการจัดส่งยาภายในวันเดียว ซึ่งถือเป็นการเชื่อมโยงระหว่างห่วงโซ่โลจิสติกส์ระดับโลกของ AMAZON กับตลาดยาที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ AMAZON ยังประกาศลงทุนรวม \$25,000 ล้านดอลลาร์เพื่อขยาย DATA CENTER ในรัฐมิสซิสซิปปี สะท้อนให้เห็นว่าความต้องการโครงสร้างพื้นฐาน AI กำลังเร่งตัวขึ้นอย่างไม่หยุดยั้ง
- BTS วงบอยแบนด์ระดับโลกกำลังเริ่มต้นการทัวร์โลกพร้อมกับอัลบั้มใหม่ รายได้จากบัตรคอนเสิร์ตอาจแซง TAYLOR SWIFT ERAS TOUR และ COLDPLAY MUSIC OF THE SPHERES WORLD TOUR ซึ่งเป็นทัวร์ที่ทำรายได้สูงสุดในประวัติศาสตร์ และส่งผลกระทบทางเศรษฐกิจในวงกว้าง เช่น การท่องเที่ยว และการค้าปลีก อาจมากกว่าทัวร์ของ BLACKPINK เมื่อปีที่แล้วที่สร้างผลกระทบอย่างมีนัยยะในหลายเมือง โดยมีเมืองที่น่าสนใจเช่น LOS ANGELES, TOKYO, NEW YORK และ LONDON หุ่นที่ได้รับความนิยมคือ HYBE CORP (352820 KS) ที่เป็นเจ้าของค่ายของวง BTS

## STOCK PICK

### AMZN | AMZN01

- การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของ AI แสดงว่า AWS ยังคงเป็น ธุรกิจหลักทำกำไรที่สำคัญที่สุดของ AMAZON และเป็นการรักษาความเป็นผู้นำด้าน CLOUD โดยยังคงคาดว่า AWS จะเติบโตถึง 24% YOY ในด้านธุรกิจ RETAIL ยังคงเติบโตได้ดี และมีธุรกิจโฆษณา ช่วยหนุน MARGIN อีกทางหนึ่ง

### LLY | LLY80

- LLY ประกาศวางจำหน่าย FOUNDAYO ยาเม็ดลดน้ำหนักที่รับประทานวันละครั้งอย่างเป็นทางการ มีช่องทางจำหน่ายที่หลากหลายตั้งแต่วันแรก โดยเฉพาะกับ AMZN ที่มีบริการจัดส่งยาภายในวันเดียว ถือเป็น ยุทธศาสตร์ที่ครอบคลุมและรุกกว่าที่ NVO ทำตอนเปิดตัว นอกจากนี้ยาตัวนี้ยังมีความสะดวกสบายในการรับประทานที่มากกว่ายาของ NVO

ณัฐกร ศรีภูไฟ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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