

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## อิสราเอล-เลบานอนประกาศหยุดยิง 10 วัน

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกโดย DJIA +0.2%, S&P500 +0.3%, และ NASDAQ +0.4% หลังอิสราเอล-เลบานอนประกาศหยุดยิง 10 วัน ตามการประกาศของประธานาธิบดีทรัมป์ และแสดงความมั่นใจว่าจะบรรลุข้อตกลงถาวรกับอิหร่านได้เร็วๆ นี้ โดยอ้างว่าอิหร่านยอมรับเงื่อนไขสำคัญ เช่น การลดความทะเยอทะยานด้านอาวุธนิวเคลียร์ และการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างไรก็ตาม เตะรานยังไม่ยืนยันเงื่อนไขเหล่านี้อย่างเป็นทางการ
- ตลาดเอเชียปิดบวกเมื่อวาน สะท้อนความคลี่คลายของวิกฤติตะวันออกกลาง แต่วันศุกร์เปิดมาผสม เนื่องจากนักลงทุนเริ่มปรับตัวรับความเสี่ยงที่รับมืออาจออกข่าวหรือนโยบายกระทบตลาดในช่วงสุดสัปดาห์ โดยที่ NIKKEI -0.44% และ KOSPI +0.02% สะท้อนความระมัดระวังก่อนสุดสัปดาห์และความไม่แน่นอนในตะวันออกกลาง
- BOJ ยังคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ยสู่ 1% ภายในสิ้นเดือนมิถุนายน แต่ยังไม่แน่ว่าจะเป็นการประชุม 27-28 เมษายน หรือ มิถุนายน ความท้าทายของ BOJ คือต้องเดินบนเส้นบางๆ ระหว่างสองแรงกดดันที่ตรงข้ามกัน ด้านหนึ่งราคาน้ำมันที่พุ่งสูงกว่า +50% นับตั้งแต่ปลายฤดูหนาว บวกกับเงินเยนที่อ่อนค่าลง ผลักดันให้เงินเฟ้อสูงขึ้น กดดันให้ต้องขึ้นดอกเบี้ย แต่อีกด้านหนึ่ง โมนเมนต์การเติบโตกำลังซบเซา โดย GDP Q2 คาดว่าจะขยายตัวเพียง +0.4% ANNUALIZED เท่านั้น
- ราคาทองคำทรงตัวอยู่ที่ \$4700 - \$4800 ยังมีการเคลื่อนไหวที่น้อย ซึ่งสะท้อนความไม่แน่ใจของตลาดว่าสถานการณ์จะดีขึ้นจริงหรือไม่ ราคาน้ำมันยังคงทรงตัวอยู่ที่ระดับสูงกว่า \$90 แม้จะมีสัญญาณการเจรจา แต่ช่องแคบฮอร์มุซ ยังคงปิดอยู่จริงในทางปฏิบัติ เนื่องจาก ทั้งสหรัฐฯ และอิหร่านต่างปิดกั้นคนละฝั่ง
- TSMC รายงานกำไรโต +58% YOY สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด และรายได้เดือนนี้โตแล้ว +35% สะท้อนว่าสงครามตะวันออกกลางยังไม่ลดการลงทุนด้าน AI ในขณะที่ MAIR บริษัทผู้ผลิตระบบระบายอากาศและกรองอากาศ เปิดตัวใน NYSE เป็นวันแรกด้วยผลตอบแทนที่ดีเกินคาด +17.59% สะท้อนความสนใจของนักลงทุนในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านคุณภาพอากาศ

## STOCK PICK

### ABBV | ABBV19

- ABBVIE คือบริษัทที่มีมูลค่าบริษัทสูงเป็นอันดับที่ 3 ของโลก มีความเชี่ยวชาญในการผลิตยาหลากหลายประเภท โดยเฉพาะยารักษาโรคมะเร็งที่มีคัมภีร์ในปี 2026 คาดการณ์กำไรสุทธิที่ \$25.1BN และ EPS ที่ \$14.15/หุ้น เพิ่มขึ้น 41% YOY ยากลุ่มภูมิคุ้มกันที่คาดว่าจะเติบโต 13.8% YOY

### TAIWAN19

- ไต้หวันเป็นเศรษฐกิจที่กำลังเติบโตอย่างแข็งแกร่งไปพร้อมกับเทรนด์ AI และมี TSMC ที่เป็นบริษัทต้นน้ำผลิตชิปและคู่แข่งที่ตลาดไม่ได้ โดย TAIWAN19 เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการลงทุนใน TSMC เป็นหลัก และกระจาย EXPOSURE ไปยังหุ้นเทคโนโลยีหลากหลายตัวของไต้หวัน

ณัฐกร ศรีภูไฟ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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