

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดเตรียมจับตาเหตุการณ์รอบสองในวันนี้

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงเล็กน้อยโดย DJIA -0.01%, S&P500 -0.24%, และ NASDAQ -0.3% การสงบศึกระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านเริ่มสิ้นคลอน หลังสหรัฐฯ ยึดเรือสินค้าของอิหร่าน ทำให้อิหร่านชู้ตตอบโต้และประกาศไม่เข้าร่วมการเจรจารอบสอง แม้ต่อมามีสัญญาณว่าอาจส่งตัวแทนไปพูดคุยที่อิสลามาบัดก็ตาม อีกทั้งทรัมป์ยังส่งสัญญาณไม่ต่อสัญญาหยุดยิง หากการเจรจาที่อิสลามาบัดล้มเหลว อาจเกิดแรงขายรุนแรงได้
- ในวันพรุ่งนี้ KEVIN WARSH ผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นประธาน FED คนใหม่ จะให้การต่อวุฒิสภา โดยเตรียมยืนยันความเป็นอิสระของนโยบายการเงิน
- ตลาดเอเชียเมื่อวานปิดบวกตาม WALL STREET และในเช้าวันนี้ NIKKEI +0.35% และ KOSPI +1.3% มีแรงหนุนจากข่าวที่อิหร่านอาจส่งตัวแทนไปเจรจาที่อิสลามาบัด ซึ่งสร้างความหวังก่อนครบกำหนดหยุดยิง
- ราคาทองคำในเช้าวันนี้ปรับตัวขึ้นเหนือ \$4800 นักลงทุนชะลอการเคลื่อนไหวเพื่อรอดูผลการเจรจารอบสองระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ก่อนสัญญาหยุดยิง 2 สัปดาห์จะหมดอายุในสัปดาห์นี้ราคาน้ำมันปรับตัวลงต่ำกว่า \$90 ในช่วงเช้าเอเชีย หลังมีสัญญาณบวกต่อการเจรจาสหรัฐฯ และอิหร่าน ซึ่งอาจนำไปสู่การเปิดช่องแคบฮอร์มุซและการหยุดชะงักของอุปทาน
- MRVL +5.83% หลัง GOOGLE ยืนยันอย่างเป็นทางการว่าจะใช้ชิปของ MARVELL ในโครงการ AI ซึ่งเป็นการรับประกันรายได้ระยะยาวและยืนยันสถานะของ MARVELL ในห่วงโซ่อุปทาน AI ของ BIG TECH โดยตรง
- AMAZON ประกาศลงทุนเพิ่มใน ANTHROPIC อีก \$5BN โดยมี OPTION ลงทุนเพิ่มได้อีกสูงสุด \$20BN รวมสูงสุด \$25BN ภายใต้ข้อตกลงแบบต่างฝ่ายต่างได้ประโยชน์ โดย ANTHROPIC จะซื้อบริการ AWS ต้นมูลค่า \$100BN ในช่วง 10 ปีข้างหน้า ดีลนี้ถือเป็นหนึ่งในการลงทุนด้าน AI ที่ใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์องค์กร และตอกย้ำการแข่งขันระหว่าง CLOUD HYPERSCALERS ในการแย่งชิง AI FOUNDATION MODEL

STOCK PICK

AMZN | AMZN80

- AWS ยังคงเป็น CLOUD PROVIDER หลักของ AI ยุคใหม่ โดยที่ใน งบไตรมาสแรกปี 2026 ที่คาดว่าจะประกาศในวันพรุ่งนี้ คาดว่ารายได้จาก AWS จะอยู่ที่ \$36BN เติบโต +25% YOY DEMAND จาก ANTHROPIC และ บริษัท AI อื่นๆยังคงเป็นปัจจัยบวกสำคัญของ AMZN

V | VISA80

- VISA เป็นธุรกิจคุณภาพสูงที่มี NETWORK EFFECT แข็งแกร่งมาก ครอบคลุม 150 ล้านร้านค้าใน 200+ ประเทศ ทำ ROE เฉลี่ย 45.7% และ EPS โต 19% ต่อปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา และยังมีเปิดตัว INTELLIGENT COMMERCE CONNECT โซลูชันใหม่ที่ทำหน้าที่เป็นทางเข้าสู่โลกของการซื้อขายที่ขับเคลื่อนโดย AI AGENT แทนมนุษย์

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 ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรณ