

GLOBAL STOCK STRATEGY

EARNINGS หุ้นสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกโดย DJIA +0.69%, S&P500 +1.05%, และ NASDAQ +1.64% ทรัมป์ประกาศขยายการหยุดยิงกับอิหร่านออกไปอย่างไม่มีกำหนด ตามคำขอของปากีสถานในฐานะคนกลาง นอกจากนี้ EPS ของ S&P 500 ในไตรมาส 1 เติบโตอยู่ที่ 14.4% YOY ตามข้อมูลล่าสุดของ LSEG ซึ่งถือว่าแข็งแกร่งมาก อย่างไรก็ตาม 2 ใน 3 ของบริษัท S&P 500 ที่รายงานงบไปแล้ว ต่างพูดถึงความกังวลเรื่องราคาพลังงานในการประชุมนักวิเคราะห์ ขณะที่หลายบริษัทข้ามชาติก็เริ่มถอนคาดการณ์หรือส่งสัญญาณขึ้นราคาสินค้านับตั้งแต่สงครามเริ่มต้น ทำให้ผลกระทบอาจชัดขึ้นในไตรมาส 2 และ 3
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวกตามสหรัฐฯ โดย NIKKEI +0.29% และ KOSPI +1.1% อีกประเด็นที่อาจพลิกโฉมภูมิรัฐศาสตร์เอเชียตะวันออกเฉียงใต้คือแนวคิดของรัฐมนตรีคลังอินโดนีเซียซึ่งประชุมร่วมกับมาเลเซีย และสิงคโปร์ในการเก็บค่าผ่านทางเรือที่ผ่านช่องแคบมะละกา ซึ่งเป็นเส้นทางขนส่งสินค้าที่สำคัญที่สุดในภูมิภาค
- ราคาทองคำทรงตัวอยู่ในกรอบ \$4700 - \$4800 ท่ามกลาง 2 ปัจจัยเงินเฟ้อที่น่ากังวล ปัจจัยแรกคือการเคลียร์หุ้นระเบิดในทะเลอิหร่านอาจใช้เวลาบางถึง 6 เดือน ซึ่งหมายความว่าแม้จะหยุดยิงแล้ว แต่ปัญหาอุปทานพลังงานและแรงกดดันเงินเฟ้ออาจยังคงอยู่ไปจนถึงปลายปี ปัจจัยที่สองคือตัวเลขเงินเฟ้อของสหราชอาณาจักรออกมาสูงกว่าที่คาด โดยมีแรงหนุนจากราคาเชื้อเพลิงและภาคบริการ
- ราคาน้ำมัน BRENT ทะลุ \$100/บาร์เรล หลังอิหร่านยึดเรือคอนเทนเนอร์ 2 ลำ ขณะที่สหรัฐฯ ยังคงการปิดล้อมท่าเรืออิหร่านต่อไป อิหร่านส่งสัญญาณชัดว่าจะเปิดช่องแคบฮอร์มุซ ก็ต่อเมื่อสหรัฐฯ ยกเลิกการปิดล้อมเท่านั้น
- GEV บริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์พลังงานรายใหญ่ประกาศปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ทั้งปีขึ้น ส่งผลให้ราคาหุ้นพุ่งแรง +13.75% ปรับตัวขึ้นแรงที่สุดในบรรดาหุ้น S&P 500 ทั้งหมดในวันนี้ ในขณะที่ SERVICENOW -13.35% หลังมีรายงานว่าความขัดแย้งในตะวันออกกลางยังคงกดดันการเติบโตของรายได้จาก SUBSCRIPTION อย่างต่อเนื่อง

STOCK PICK

LLY | LLY80

- LLY ประกาศซื้อกิจการ KELONIA THERAPEUTICS บริษัทเจ้าของเทคโนโลยีการฉีดยาเข้าเส้นเลือดเพื่อรักษามะเร็ง ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ทำให้ LLY มีความหลากหลายมากขึ้น ลดการพึ่งพายาลดน้ำหนัก ในภาพรวม LLY ยังคงเป็นหุ้นที่เติบโตได้สูงจากตลาดยาลดน้ำหนักและการขยายธุรกิจไปตลาดยามะเร็ง

ISRG | ISRG01

- ISRG ทำรายได้ดีกว่าที่คาด โดยรายได้ใน 1Q2026 เติบโตถึง 23% YOY มี GROSS MARGIN ที่ดีขึ้น และบริษัทยังผูกขาดในตลาดหุ่นยนต์ผ่าตัด ที่การแข่งขันยังน้อย และความก้าวหน้าด้าน AI อาจช่วยรักษาความได้เปรียบนี้ไว้ในระยะยาว โดย FORWARD P/E ปัจจุบันที่ 45X ยังสมเหตุสมผลเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ 56X

ณัฐกร ศรีภูไฟ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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