

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ย

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงผันผวน DJIA -0.57%, S&P 500 -0.04%, และ NASDAQ +0.04% ประธานาธิบดี ทรัมป์สั่งให้เจ้าหน้าที่เตรียมการสำหรับการปิดล้อมท่าเรืออิหร่านเป็นเวลานาน นอกจากนี้ ทำเนียบขาวยังเปิดเผยว่า ทรัมป์ได้ประชุมกับผู้บริหารระดับสูงจาก CHEVRON และบริษัทพลังงานรายใหญ่อื่นๆ เพื่อหารือถึงมาตรการที่เป็นไปได้ในการบรรเทาแรงกดดันราคาน้ำมัน หากการปิดล้อมท่าเรืออิหร่านยืดเยื้อออกไปเป็นเวลาหลายเดือน
- FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ตามที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม การประชุมครั้งนี้ถือเป็นการลงมติที่มีความเห็นแตกแยกมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 1992 โดยสองประเด็นหลักที่ขัดแย้งกันได้แก่ เงินเฟ้อที่ยังคงฝังตัวอยู่ในระดับสูง และตลาดแรงงานที่เริ่มส่งสัญญาณอ่อนแอ
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม NIKKEI -0.69% KOSPI +0.7% เกาหลีใต้แซงหน้าตลาดหุ้นอังกฤษขึ้นเป็นตลาดหุ้นใหญ่อันดับ 8 ของโลก ขับเคลื่อนโดยกลุ่ม AI และเซมิคอนดักเตอร์
- ราคาทองคำปรับตัวลงมาอยู่ที่ราว \$4,550 ต่ำสุดในรอบ 1 เดือน สาเหตุหลักมาจาก ราคาพลังงานที่พุ่งสูงได้จุดชนวนความกังวลเงินเฟ้อขึ้นมาใหม่ ราคาน้ำมันดิบทั้ง WTI และ BRENT ปรับตัวขึ้นเหนือระดับ \$108 หลังจากรัฐมนตรีแสดงท่าทีว่าสงครามจะยืดเยื้อ
- META ร่วงลงกว่า -6% ใน AFTER-HOURS ซึ่งเป็นการปรับลงที่รุนแรงที่สุดในกลุ่ม ปัจจัยหลักคือผลการดำเนินงานของ REALITY LABS แผนกที่รับผิดชอบโครงการ VR/AR และ METAVERSE ซึ่งรายงานขาดทุนจากการดำเนินงานสูงถึง \$4 พันล้าน บนยอดขายเพียง \$400 ล้าน เท่านั้น
- SEAGATE TECHNOLOGY +11.10% หลังคาดการณ์ผลประกอบการ Q4 ที่แข็งแกร่ง อีกทั้งยังส่งผลบวกกระจายไปยังทั้งกลุ่ม DATA STORAGE โดย SANDISK +6.2% และ WESTERN DIGITAL +5.6% สะท้อนความต้องการพื้นที่จัดเก็บข้อมูลที่ยังเติบโตตามกระแส AI และ CLOUD COMPUTING

## STOCK PICK

### GOOG | GOOG80

- GOOG รายงานผลประกอบการออกมาได้ดีกว่าที่คาด โดย กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นถึง +81% EPS ที่ \$2.81 สูงกว่าที่คาดที่ \$2.62 อีกทั้งยังมีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งถึง \$37.7BN โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจาก CLOUD ที่รายได้โตถึง +63% YOY ในภาพรวม GOOG ยังคงเป็นผู้ชนะด้าน AI ณ เวลานี้

### SPENGY80

- จากราคาน้ำมันที่ยังทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่อง SPENGY80 เป็นตัวเลือกที่ดีในการลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงนี้ ด้วยการให้ EXPOSURE ในบริษัทน้ำมันชั้นนำของสหรัฐฯ

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 ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรกรณี