

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## หุ้นเทคโนโลยียังคงแข็งแกร่ง

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก DJIA +0.73%, S&P 500 +0.81%, และ NASDAQ +1.03% แรงขับเคลื่อนหลักมาจากสองปัจจัยสำคัญที่เสริมกันได้แก่ ผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำที่ออกมาดีกว่าคาดการณ์อย่างมีนัยสำคัญ และสัญญาณบวกจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ที่คลี่คลายลงบ้าง หลังมีรายงานว่าเรือสินค้าพาณิชย์สามารถผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้อย่างปลอดภัยภายใต้การคุ้มกัน
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชีย KOSPI +2.2% ปิดบวกแรงตามแรงส่งจาก WALL STREET และ HSI -0.58% ส่วนตลาดญี่ปุ่นปิดทำการ เนื่องจากวันหยุดรัฐธรรมนูญ ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์ที่ต้องติดตามคือรัฐมนตรีต่างประเทศอิหร่านเดินทางพบหารือกับรัฐมนตรีต่างประเทศจีนที่กรุงปักกิ่งในวันนี้ เพื่อระดมการสนับสนุนจากนานาชาติ
- ราคาทองคำปรับขึ้นมาอยู่ที่ราว \$4,600ราคาน้ำมันดิบทั้ง WTI และ BRENT ปรับตัวลงต่ำกว่า \$110 หลังกรมปิโตรเลียมจะหยุดปฏิบัติการเปิดช่องแคบฮอร์มุซชั่วคราว เพื่อเปิดพื้นที่ให้การเจรจากับอิหร่านสามารถสรุปและลงนามข้อตกลงได้ อย่างไรก็ตาม การปิดล้อมท่าเรืออิหร่านยังคงมีผลบังคับใช้อยู่
- INTL +12.92% หลังมีรายงานว่าบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับ APPLE เพื่อเป็นผู้ผลิตชิปให้กับผลิตภัณฑ์ของ APPLE
- AMD +9% รวม AFTER-HOURS หลังบริษัทประกาศผลประกอบการที่แสดงให้เห็นถึงการเติบโตของรายได้จากกลุ่ม DATA CENTER ที่ +57% YOY ตัวเลขนี้ยืนยันว่า AMD สามารถแย่งส่วนแบ่งตลาดชิป AI จาก NVIDIA ได้อย่างต่อเนื่อง และสะท้อนถึงความต้องการโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ยังคงร้อนแรงจากทั้งผู้ให้บริการ CLOUD และบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่
- PLTR -6.93% แม้ผลประกอบการจะออกมาดี แต่นักลงทุนยังคงกังวลเรื่องรายได้จากรธุรกิจต่างประเทศที่โตช้ากว่าในสหรัฐฯ พบกับ VALUATION ที่สูงมากจนนักลงทุนกังวลว่าการเติบโตของรายได้จะไม่ทันรองรับราคาหุ้นในปัจจุบัน

## STOCK PICK

### AMD | AMD80

- AMD ทำยอดขายในไตรมาสแรกได้เกินความคาดหมาย โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจาก SERVER CPU ที่ดีกว่าที่คาด นอกจากนั้น ในไตรมาสถัดไป แนวโน้มยังคงดีต่อเนื่อง คาดการณ์การเติบโต YOY สูงกว่า 70% โดยเฉพาะใน DATA CENTER ที่ได้แรงหนุนจาก EPYC SHARE GAINS และ AI-DRIVEN DEMAND

### GEV | GEV23

- GEV เป็นบริษัทที่ผลิตและให้บริการเทคโนโลยีระบบไฟฟ้า คาดการณ์กำไรสุทธิในปี 2026 ที่ \$5.8BN เติบโต +18% YOY EPS ที่ \$21.18/หุ้น โดยธุรกิจออกแบบผลิตและให้บริการเทคโนโลยีไฟฟ้าจะเป็นแกนหลักการเติบโตของปีนี้ จากความต้องการไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะจาก DATA CENTER และระบบไฟฟ้าที่ต้องการกำลังผลิตเพิ่ม

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 ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในธุรกรรม