

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## ตลาดเปิดบวกตอบรับสัญญาณเปิดช่องแคบฮอร์มุซ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก DJIA +0.58%, S&P 500 +0.37%, และ NASDAQ +0.19% นักลงทุนยังคงให้น้ำหนักการเติบโตของ AI มากกว่าความเสี่ยงจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในระยะสั้น BOND YIELD 10 ปีสหรัฐฯ ลดลง 2.6 BASIS POINTS สู่ 4.558% จาก 4.584% ในวันพฤหัสบดี ซึ่งเป็นสัญญาณบวกเล็กน้อยต่อตลาดหุ้น
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นเปิดบวก NIKKEI +0.5% โมเมนตัมเชิงบวกกลับมาอีกครั้ง หลังอิหร่านเริ่มส่งสัญญาณว่าจะมีความคืบหน้าการเจรจาสันติภาพ ส่วนตลาดหุ้นเกาหลีปิดทำการในวันนี้ จากวันหยุดสาธารณะ
- ราคาทองคำปรับตัวขึ้นที่ราว \$4570 ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลงที่ \$92 ส่วน BRENT ปรับลดมาที่ \$96 หลังแหล่งข่าวจากเจ้าหน้าที่สหรัฐฯ กล่าวว่ามีข้อตกลงที่อิหร่านจะเปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างไรก็ตามทรมป์ยังคงย้ำบอกว่าไม่รับ
- LENOVO ยักษ์ใหญ่จากจีนรายงานผลประกอบการไตรมาสล่าสุด โดยรายได้เติบโต +27% เกินกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้มาก ตัวเลขนี้ส่งสัญญาณว่าอุตสาหกรรม PC กำลังฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง ไม่ว่าจะจากความต้องการ AI PC หรือการเปลี่ยนอุปกรณ์รอบใหม่ ส่งผลบวกต่อ DELL ที่ +17% รวมไปถึง HPQ +15% สะท้อนว่านักลงทุนมองว่าผลดีจาก LENOVO จะส่งผลต่อคู่แข่งในตลาดเดียวกัน
- AMD +3.99% หลังยืนยันการผลิต CPU รุ่นใหม่ VENICE ระดับ 2 นาโนเมตร โดยผลิตร่วมกับ TSMC พาร์ทเนอร์หลัก ถือเป็นก้าวกระโดดทางเทคโนโลยีที่สำคัญ นอกจากนั้น BANK OF AMERICA ยังปรับเป้าขึ้นสู่ \$500 อ้างอิงตลาด AI DATA CENTER ที่คาดว่าจะมีมูลค่า \$1.7 ล้านล้าน ภายในปี 2030
- REDWIRE (RDW) +13.94% และ ROCKET LAB (RKL) +8.22% ปรับขึ้นแรงหลังกระแส AI และ SPACE ECONOMY มาแรงจาก OPENAI และ SPACEX แต่นักลงทุนยังไม่สามารถลงทุนในบริษัทเหล่านี้โดยตรง จึงหันมาซื้อหุ้นที่เกี่ยวข้องแทน

## STOCK PICK

### AMD | AMD80

- AMD เดินหน้าสู่การเป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ชื่อนำ เติบโตจากผู้ผลิต CPU สู่การเป็นผู้เล่นหลักในตลาด AI ACCELERATOR โดยมี EPYC CPU และ INSTINCT GPU เป็นผลิตภัณฑ์หลักที่ส่งเสริมกัน จากการขายโซลูชันทั้ง RACK ที่มีทั้ง CPU และ GPU ควบคู่กันแทนที่จะขายแยกชิ้น ซึ่งความสำเร็จของ MI450 จะเป็นตัวแปรสำคัญในการเติบโต

### HKEX | HKEX23

- HKEX ได้รับประโยชน์จากการเป็นสะพานเชื่อมเงินทุนระหว่างจีนกับตลาดโลก โดยตอนนี้มีบริษัทต่างชาติราว 10 แห่ง ยื่นขอ LISTING แล้ว และมีอีกหลายรายที่กำลังศึกษาความเป็นไปได้ ซึ่งถ้าสำเร็จจะเป็นปีที่ดีที่สุดสำหรับการ IPO ของบริษัทต่างชาติในฮ่องกงนับตั้งแต่ปี 2020

ณัฐกร ศรีภูไพ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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