

GLOBAL STOCK STRATEGY

แรงกดดันจากสงครามยังคงไม่หมดไป

MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ จากอิหร่านโจมตีคูเวต ทำให้สนามบินได้รับความเสียหาย มีผู้บาดเจ็บหลายสิบคน บ่งชี้สัญญาณที่น่ากังวลมาก เพราะคูเวตเป็นประเทศที่ค่อนข้างเป็นกลาง แสดงว่าสงครามเริ่มลุกลามออกนอกพรมแดน
- สถานการณ์ที่สับสนของความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านยังคงวนเวียน รัฐมนตรีต่างประเทศของอิหร่านออกมาให้สัมภาษณ์ว่าช่องทางการติดต่อระหว่างเตหะรานและวอชิงตันยังไม่ถูกตัดขาด แต่ก็ยังไม่มีความคืบหน้าในการเจรจา
- ราคาทองคำได้รับแรงกดดันจาก BOND YIELD 10 ปี ของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้นมา +3.4 BASIS POINTS อยู่ที่ 4.489% จากแรงกดดันราคาน้ำมันที่สูงต่อเนื่อง
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ทิศทางในวันนี้คาดว่าจะเป็นแรงขาย จากการที่นักลงทุนเริ่มลดความเสี่ยงในพอร์ตก่อนเข้าสู่ช่วงสุดสัปดาห์
- เศรษฐกิจเวียดนามในเดือนพฤษภาคมเริ่มแสดงถึงแรงกดดันจากราคาพลังงานที่สูงมากขึ้น โดย CPI อยู่ที่ +5.6% YOY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน ที่ 5.4% การนำเข้าเองที่พุ่งสูง +33.8% YOY จากต้นทุนการนำเข้าพลังงาน ทำให้ดุลการค้าขาดดุล
- กระแส IPO ของ SPACEX ยังคงร้อนแรง โดยล่าสุดมีการประเมินมูลค่าบริษัทไว้ที่ประมาณ \$1.75 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งหากเป็นจริง จะทำให้ SPACEX กลายเป็นหนึ่งในบริษัทที่มีมูลค่าสูงที่สุดในโลก
- MRVL +3.73% ได้รับแรงหนุนจากการที่ JENSEN HUANG ซีอีโอ NVIDIA ออกมาพูดว่า MARVELL คือ บริษัทระดับล้านล้านดอลลาร์รายถัดไป
- AVGO -6.21% ในช่วง AFTER-HOURS แม้ประกาศงบรายได้จะออกมาดี แต่ GUIDANCE Q3 ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ในภาพรวมเป็นการ RESET ความคาดหวังของตลาดมากกว่าการที่อุปสงค์ด้าน AI เปลี่ยน

MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE		PREVIOUS CLOSE
	DJIA	-1.21%
	S&P 500	-0.74%
	NASDAQ	-0.89%

ASIA OPENING PULSE		TODAY'S OPEN
	NIKKEI	-0.8%
	KOSPI	-2.0%

CURRENT COMMODITIES		LATEST PRICE
	GOLD (USD/OZ)	\$4452
	WTI (USD/BBL)	\$95
	BRENT (USD/BBL)	\$97

i Data timing differs by Asset Class: US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade, Commodities = Latest Price (7.15 AM)

STOCK PICK



JNJ | JNJ03

- JNJ เป็นบริษัทที่มี PIPELINE ยาที่หลากหลายประเภท โดยล่าสุดยา ERLEADA ที่ใช้รักษามะเร็งต่อมลูกหมาก กำลังอยู่ระหว่างการขออนุมัติใช้ในระยะก่อนหน้าของโรคมะเร็งต่อมลูกหมาก แสดงผลการกำจัดมะเร็งสำเร็จสูงกว่า 9 เท่าเทียบกับมาตรฐานเดิม ซึ่งคาดว่าจะเป็น UPSIDE สำคัญ
- JNJ ภาพรวมยังคงเป็นหุ้น DEFENSIVE ที่แข็งแกร่ง มีปันผลต่อเนื่อง DIVIDEND YIELD ถึง 2.4% และมีกระแสเงินสดมั่นคง เหมาะกับช่วงตลาดผันผวน



SPENGY80

- จากแนวโน้มการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ยังคงความไม่แน่นอนสูง และท่าทีที่แข็งกร้าวของทั้งสองฝ่าย เรายังมีมุมมองว่าควรถือ SPENGY80 ที่ลงทุนใน XLE ETF ที่รวมหุ้นกลุ่มพลังงานใน S&P500 โดยแนะนำให้ถือในระยะสั้น เพื่อรับประโยชน์จากราคาพลังงานที่ทรงตัวในระดับสูง

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST
ธีรัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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