

GLOBAL STOCK STRATEGY

การจ้างงานออกมาดี แต่ตลาดกังวล FED ขึ้นดอกเบี้ย

MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาดอย่างต่อเนื่อง อิหร่านออกมายืนยันการสนับสนุน HEZBOLLAH และเรียกร้องให้อิสราเอลถอนกำลังออกจากเลบานอนตอนใต้ ซึ่งอิสราเอลปฏิเสธข้อเรียกร้องดังกล่าวอย่างชัดเจน ทำให้ความหวังของการยุติความขัดแย้งริบหรี่ลง
- ข้อมูลการจ้างงานสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด มีการจ้างงานเพิ่มขึ้นถึง +172,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานคงที่อยู่ที่ 4.3% แม้ตัวเลขจะออกมาดี แต่กลับเป็นปัจจัยที่ตลาดกังวลว่าจะทำให้ FED ขึ้นดอกเบี้ยจากเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี พุ่งขึ้นไป 7 BASIS POINT อยู่ที่ 4.532%
- สัญญาณการเทขายในรอบนี้ยังคงดำเนินไปที่สินทรัพย์อื่นนอกจากหุ้นอีกด้วย เช่น ทองคำ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และ BITCOIN สะท้อนถึงแรงกดดันจาก REAL RATE ที่สูงขึ้นทำให้ต้นทุนในการถือทองและ BITCOIN สูงขึ้นรวมถึง
- ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ร่วงลงแรง จากกระแส AI ที่ชะลอตัวลง ผ่นวกกับเข้าวันนี้ สถานการณ์เลวร้ายลงอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อ อิหร่านโจมตีอิสราเอลโดยตรง และประกาศว่าการโจมตีจะดำเนินต่อไปอย่างน้อย 1 สัปดาห์
- สกุลเงินเยนญี่ปุ่นอ่อนค่าต่อเนื่องอยู่ที่ 160.19 เยนต่อดอลลาร์ หลังข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ ทำให้ดอลลาร์แข็งและเยนอ่อนค่าลงต่อเนื่อง ทางการญี่ปุ่นเองก็ส่งสัญญาณที่จะแทรกแซงค่าเงินอย่างต่อเนื่อง โดยทุนสำรองเงินตราต่างประเทศของญี่ปุ่นลดลงถึง \$77BN ในเดือนพฤษภาคม ซึ่งเป็นสัญญาณว่าญี่ปุ่นอาจได้เข้าแทรกแซงไปแล้วในระดับหนึ่ง

MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE		PREVIOUS CLOSE
	DJIA	-1.35%
	S&P 500	-2.64%
	NASDAQ	-4.20%

ASIA OPENING PULSE		TODAY'S OPEN
	NIKKEI	-0.96%
	KOSPI	-8.8%

CURRENT COMMODITIES		LATEST PRICE
	GOLD (USD/OZ)	\$4340
	WTI (USD/BBL)	\$92.7
	BRENT (USD/BBL)	\$95.4

i Data timing differs by Asset Class:
 US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,
 Commodities = Latest Price (7.30 AM)

STOCK PICK



KO | KOBO

- KO เป็นบริษัทเจ้าตลาดน้ำอัดลมที่แข็งแกร่งในทุกสภาวะเศรษฐกิจ แม้มีการขึ้นราคาแต่ VOLUME ยังคงสามารถเติบโตได้ อีกทั้งการมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งทำให้แม้ราคาขึ้นผู้บริโภคก็ยังไม่เปลี่ยนยี่ห้อง่ายๆ ฟุตบอลโลกที่กำลังจะมาถึงยังเป็นปัจจัยบวกที่ต้องจับตา โดยเฉพาะการแข่งขันในสหรัฐฯ ที่เป็นตลาดใหญ่และมีการใช้จ่ายการบริโภคสูงที่สุดในโลก ผ่นวกกับช่วงเทศกาลที่คนออกมาดูบอลตามบาร์หรือร้านอาหาร นี่จึงเป็นปัจจัยบวกสำคัญต่อรายได้ใน Q2-Q3



UNH | UNH19

- UNH เป็น ECOSYSTEM ด้านสุขภาพที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ ครอบคลุมการรับประกัน การจ่ายยา และการให้บริการทางการแพทย์โดยตรง ธุรกิจที่เชื่อมโยงกันทำให้ UNH มีข้อมูลสุขภาพมหาศาลที่ทำให้ได้เปรียบในการแข่งขัน อีกทั้งการมาของเทรนด์ AGING SOCIETY ยังทำให้ DEMAND ด้านสุขภาพโตต่อเนื่อง ซึ่งไม่ขึ้นอยู่กับสภาวะเศรษฐกิจ UNH จึงเป็นหุ้น DEFENSIVE ที่แข็งแกร่งและยังมี DIVIDEND YIELD ที่ 2.32%

ณัฐกร ศรีภูไพบ
 FUNDAMENTAL ANALYST
 ธีรัช บัวแย้ม
 ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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