

GLOBAL STOCK STRATEGY

หุ้นเทคโนโลยีฟื้นตัวนำตลาด



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ภาพรวมกลับมาฟื้นตัว หลังถูกแรงกดดันเทขายอย่างหนัก ในวันศุกร์ที่ผ่านมา ปัจจัยบวกสำคัญของวันนี้คือข่าวที่อิหร่านและอิสราเอล ประกาศหยุดยิงต่อกัน หลังจากประธานาธิบดีทรัมป์เรียกร้องให้ทั้งสองฝ่ายหยุดยิงทันที หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีกลับมานำตลาดอย่างชัดเจน โดย S&P500 TECHNOLOGY SECTOR +1.5% และ ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +5.6%
- ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก แรงซื้อหุ้นเทคโนโลยีเริ่มฟื้นตัว อย่างไรก็ตามปัจจัยที่ต้องจับตาในช่วงนี้คือการสิ้นสุดการพบปะระหว่างจีนและเกาหลีเหนือ
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะมีท่าทีฟื้นตัว แต่ในสัปดาห์นี้ยังคงต้องจับตาดูตัวเลขเงินเฟ้อที่จะออกในวันพุธ ซึ่งจะเป็นตัวชี้ให้เห็นทิศทางอัตราดอกเบี้ยได้ และเป็นตัวบ่งชี้ตลาดว่าจะฟื้นตัวจริงหรือปรับเป็นขาลงต่อเนื่อง
- นอกจาก SPACEX ที่จะมีการ IPO ในวันศุกร์นี้ ในด้านของ OPENAI ก็ได้ยื่นเอกสาร IPO แบบลับต่อ SEC แล้ว และกำลังวางตัวเองให้เป็นหนึ่งในการเข้าตลาดหลักทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ตลาดทุนสหรัฐฯ
- INTC +11.2% หลังสำนักข่าว THE INFORMATION รายงานว่า GOOGLE ได้สั่งผลิตชิป TPU มากกว่า 3 ล้านหน่วยในปี 2028 ซึ่งถือเป็นออเดอร์ขนาดใหญ่มากที่สุดที่หนุนความเชื่อมั่นในธุรกิจของ INTEL
- MRVL +9.6% หลังประกาศว่าจะถูกเพิ่มเข้าเป็นสมาชิก S&P 500
- LLY +1.6% หลังบริษัทรายงานผลการทดลองระยะสุดท้ายของยาเม็ดรับประทาน FOUNDAYO ที่ผลลัพธ์ออกมาโดดเด่นเกินคาดในการรักษาผู้ป่วยเบาหวานประเภท 2 ซึ่งทำได้ดีกว่าการรักษาที่มีอยู่เดิมในทุกการทดลอง นอกจากนี้ ยาลดน้ำหนักรุ่นใหม่ RETATRUTIDE ยังมีผลทดลองที่น่าประทับใจ พบว่ายาสามารถช่วยลดความรุนแรงของโรคหยุดหายใจขณะหลับ นอกเหนือจากการลดน้ำหนักและบรรเทาอาการปวดเข้า



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	-0.16%
	S&P 500	+0.30%
	NASDAQ	+0.86%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.94%
	KOSPI	+2.9%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4321
	WTI (USD/BBL)	\$91.1
	BRENT (USD/BBL)	\$94.2

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



STOCK PICK



AVGO | AVGO80

- แม้หุ้นจะปรับตัวลงในสัปดาห์ก่อนจาก GUIDANCE ที่ไม่เป็นตามที่คาด แต่ส่วนต่างดังกล่าวเป็นผลจากความคาดหวังของตลาดที่ปรับสูงเกินพื้นฐาน และความไม่สม่ำเสมอตามธรรมชาติของชิป ASIC เป็นหลัก มีใช้สัญญาณของการอ่อนตัวเชิงโครงสร้างของ DEMAND นอกจากนั้น บริษัทมีความชัดเจนต่อ AI REVENUE มากกว่า \$100BN ในปี 2027 จากข้อตกลงสัญญาระยะยาวกับ GOOG META ANTROPIC และ OPENAI
- แนะนำให้ซื้อสะสมในช่วงนี้ที่ราคาอ่อนตัว



LUNR | LUNR US

- INTUITIVE MACHINES, INC. บริษัทผู้เชี่ยวชาญการขนส่ง PAYLOAD ลงจอดบนดวงจันทร์, วิเคราะห์ข้อมูลอวกาศด้วย AI และโครงสร้างพื้นฐานบนดวงจันทร์
- แนวโน้มในปี 2026 คาดการณ์รายได้ที่ \$933.89M โตถึง +344% YOY GROSS MARGIN ที่ 17.38% โตจากปีก่อนที่ 4.28% บริษัทกำลังเปลี่ยนตัวเองจากบริษัทส่งยานอวกาศไปลงดวงจันทร์ไปสู่การเป็นผู้รับเหมาหลักที่สามารถบริหาร ออกแบบ พัฒนา และส่งมอบโครงการอวกาศแบบครบวงจร

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

