

# GLOBAL STOCK STRATEGY

รับมือประกาศยกเลิกการโจมตีอิหร่าน  
ปลุกหุ้นเทค



## MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก กลับมาฟื้นตัวแรง หลังรับมือประกาศยกเลิกการโจมตีอิหร่านคืนนี้ในนาทีสุดท้าย เพียงไม่กี่ชั่วโมงก่อนที่การโจมตีคาดว่าจะเกิดขึ้น โดยอ้างความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพและเปิดเส้นทางเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ทำให้ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) กลับมาฟื้นตัวแรง +7.9% เป็นการปรับขึ้นรายวันที่สูงสุดนับตั้งแต่ช่วงความผันผวนหลัง LIBERATION DAY ในเดือนเมษายน 2025
- ดัชนี PPI สูงสุดในรอบ 3.5 ปี อยู่ที่ +6.5% YOY จากระาคาสินค้าที่ +2.8% และการขึ้นในฝั่งราคาสินค้ามาจากราคาพลังงานที่พุ่ง +10.7%
- WORLD BANK ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลก ธนาคารโลกประกาศตัดลดคาดการณ์ GDP โลกปี 2026 เหลือเพียง 2.5% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ยุค COVID และยังคงเตือนว่าหากการจำกัดอุปทานพลังงานยังคงอยู่ เศรษฐกิจโลกอาจชะลอตัวลงถึง 1.3% เท่านั้น ซึ่งจะเป็นวิกฤติเศรษฐกิจระดับรุนแรง
- ราคาทองคำกลับมาฟื้นตัว หลังรับมือประกาศยกเลิกการโจมตีส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปี ของสหรัฐฯ ปรับลงอยู่ที่ 4.465% และยังส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับลดลง
- ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวกแรง นำโดยเกาหลีใต้ หลังมีรายงานว่า SAM ALTMAN CEO ของ OPENAI จะเดินทางเยือนโซลสัปดาห์หน้าเพื่อพบผู้บริหาร SAMSUNGหารือเรื่องความร่วมมือด้าน AI
- SPACEX ยื่นเอกสาร FWP (FREE WRITING PROSPECTUS) เพย IPO ที่รอคอยมานานในวันศุกร์นี้จะเสนอขายหุ้น CLASS A COMMON STOCK จำนวน 555.6 ล้านหุ้น ในราคา \$135 ต่อหุ้น
- ADOBE (ADBE) ร่วง -6.58% ระหว่างวัน และดิ่งต่ออีก -5.48% ในช่วง AFTER-HOURS หลังตลาดปิด โดยมีสองปัจจัยกระทบพร้อมกัน ได้แก่ ผลประกอบการต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และการประกาศว่า CEO จะลาออก



## MARKET SNAPSHOT

### US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	<b>DJIA</b>	+1.86%
	<b>S&amp;P 500</b>	+1.75%
	<b>NASDAQ</b>	+2.54%

### ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	<b>NIKKEI</b>	+1.49%
	<b>KOSPI</b>	+6.40%

### CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	<b>GOLD</b> (USD/OZ)	\$4222
	<b>WTI</b> (USD/BBL)	\$86
	<b>BRENT</b> (USD/BBL)	\$89

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



## STOCK PICK

Morgan Stanley

MS | MS06

- CEO TED PICK ประกาศในงานประชุม สัปดาห์นี้ว่า MS WEALTH MANAGEMENT จะสามารถบริหารสินทรัพย์ได้ถึง \$10 ล้านล้าน โดยวางแผนกลยุทธ์รับจังหวะ IPO BOOM ร่วมมือกับ CARTA บริษัทจัดการโครงสร้างหุ้นของ STARTUP เพื่อช่วยบริษัท PRIVATE ที่กำลังจะ IPO บริหารจัดการการถือหุ้นของพนักงาน เมื่อพนักงานเหล่านั้นเริ่มร่ำรวยขึ้น จากหุ้น PRE-IPO การมีที่ปรึกษาการเงินจาก MS ก็สมเหตุสมผล และทำให้ MS ได้ประโยชน์โดยตรงจากกลยุทธ์เชิงรุกนี้



AMZN | AMZN03

- คาดว่า AWS มีแนวโน้มที่จะเร่งตัวชัดเจน ในครึ่งหลังของปี จากสัญญา OPENAI มูลค่า \$100BN เริ่ม CONVERT เป็น REVENUE ใน Q2 บางส่วนและเต็มที่ใน Q3 ขณะที่สัญญา ANTHROPIC ประมาณ \$100BN เริ่มใน Q4 เป็นปัจจัยบวกที่คาดว่าจะยังไม่ถูก PRICE IN
- TRAINIUM ชิป AI ที่ AMAZON พัฒนาขึ้นเองสำหรับใช้ใน AWS ทำให้ลดการพึ่งพาชิปจาก NVDA ได้ และประหยัด CAPEX หลายหมื่นล้านดอลลาร์ต่อปี ในภาพรวม AMZN กำลังจะเป็นบริษัทโครงสร้างพื้นฐาน AI ของโลก และธุรกิจเดิม E-COMMERCE ก็ยังคงแข็งแกร่ง

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 ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามีแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในธุรกรรม

