

# GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดกลับเข้าสู่ RISK-ON



## MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก การบรรลุข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และ อิหร่านช่วยคลายความกดดันด้านเงินเฟ้อทำให้ตลาดหันกลับมา RISK-ON
- หุ้นกลุ่มพลังงานสหรัฐฯ ปรับลงแรงโดย XLE ETF ที่รวมหุ้นพลังงานใน S&P 500 ปรับลงถึง -3.6% จากระดับน้ำมันที่ปรับตัวลง
- ราคาทองคำกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง ได้แรงหนุนจากความกังวลด้านอัตรา ดอกเบี้ยที่ลดลง จากระดับน้ำมันที่อ่อนตัวลงพอสมควร และ DXY (U.S. DOLLAR INDEX) ลงมาอยู่ที่ 99.6 หลังดอลลาร์อ่อนตัวลง จากนักลงทุนหัน ไป RISK-ON มากขึ้น
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสมเล็กน้อย โดยสะท้อนความระมัดระวังของตลาด ญี่ปุ่นก่อนการประชุม BOJ
- ANT GROUP ประกาศแผนแปลงโฉม ALIPAY จากแอปชำระเงินและบริการ การเงินทั่วไปให้กลายเป็น AI SUPER ASSISTANT ที่ครอบคลุมการดำเนินชีวิต ประจำวันของผู้ใช้อย่างครบวงจร ไม่ว่าจะเป็นการชำระเงิน, บริหารความมั่งคั่ง, การท่องเที่ยว, สั่งอาหาร, บริการขนส่ง และ E-COMMERCE หุ้นที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ ALIBABA (9988 HK) พันธมิตรใกล้ชิดของ ANT GROUP และธุรกิจ CLOUD COMPUTING ที่กำลังเติบโต EAST MONEY INFORMATION (300059 CH) ผู้ให้บริการเทคโนโลยีการลงทุน และ LENOVO (992 HK) ผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐาน AI และ DATA CENTER
- NVDA ประกาศแผนระดมทุน \$20,000 ล้านดอลลาร์ ผ่านการออกตราสารหนี้ ซึ่งเป็นสัญญาณว่าบริษัทกำลังเตรียมเงินทุนก้อนใหญ่สำหรับการลงทุนหรือ ขยายธุรกิจในอนาคต
- SPCX +19.6% ในวันซื้อขายที่สองหลัง IPO โดยปิดที่ \$192.46 เทียบกับราคา IPO ที่ \$135 ทำให้มูลค่าบริษัทของ ELON MUSK พุ่งเกิน 2 ล้านล้านดอลลาร์
- MU +10.5% หลังจากโบรกเกอร์อย่างน้อยสองแห่งปรับเป้าราคาขึ้นอย่างมีนัย สำคัญ เป็นผลมาจากชิปหน่วยความจำที่มีความต้องการสูงมาก



## MARKET SNAPSHOT

### US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	<b>DJIA</b>	+0.92%
	<b>S&amp;P 500</b>	+1.65%
	<b>NASDAQ</b>	+3.07%

### ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	<b>NIKKEI</b>	-0.04%
	<b>KOSPI</b>	+1.80%

### CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	<b>GOLD</b> (USD/OZ)	\$4309
	<b>WTI</b> (USD/BBL)	\$81.3
	<b>BRENT</b> (USD/BBL)	\$83.6

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



## STOCK PICK

**CISCO | CSC006**

- CSCO กำลังเดินหน้าในการเป็นผู้นำด้าน AI SECURITY โดยเฉพาะยุค AGENTIC AI ที่ AI ทำงานอิสระโดยไม่ต้องรอคำสั่ง นำมาซึ่งความ เสี่ยงที่ต้องกระบบป้องกันใหม่ CSCO มี ระบบ ZERO TRUST ACCESS ทำให้ทุก AI AGENT ต้องผ่านการตรวจสอบ IDENTITY และถูกติดตามพฤติกรรมตลอดเวลา และ AGENTIC SOC ช่วยให้ SECURITY OPERATIONS CENTER ตอบสนองต่อภัย คุกคามได้เร็วและในระดับที่ใหญ่กว่าเดิมมาก สอดคล้องกับแนวโน้มที่องค์กรต้องการ AUTOMATION ในการรับมือภัยคุกคามกันที่

**LENOVO | LENOVO13**

- นอกจากที่ LENOVO จะได้รับประโยชน์จากการ เติบโตของ AI ASSISTANT ในจีนแล้ว ยังได้รับ ประโยชน์จากฟุตบอลโลก โดยเป็นหัวใจหลักของ โครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยีในทวีปอเมริกาใต้ในฐานะ OFFICIAL TECHNOLOGY PARTNER ด้านแรกคือ FOOTBALL AI PRO PLATFORM ซึ่งเป็นเครื่องมือวิเคราะห์ภัยคุกคามแบบ REAL-TIME ช่วยให้โค้ชสามารถวิเคราะห์คู่แข่งได้อย่าง ลึกซึ้งและรวดเร็ว ด้านที่สองคือ AI-ENABLED 3D ARCHITECTURE ที่ทำให้ผู้ชมในสนาม สามารถดูภาพฟุตบอลเดียวกับที่ผู้ตัดสินใช้ในการ ตรวจสอบ VAR เป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์

ณัฐกร ศรีภูไท  
FUNDAMENTAL ANALYST  
ธีรัช บัวแย้ม  
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการ ลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไซเบอร์เน็ท กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่ บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการ พิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูป

