

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## เตรียมจับตาทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ

### MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสม หลังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโดนแรงขาย โดยตลาดขายทำกำไรเพื่อลดความเสี่ยงก่อนการประชุม FED ที่จะถึง แนวโน้มยังคงเป็นการงดดอกเบี้ยที่ 3.50%-3.75% โดยตลาดเตรียมจับตาคำเห็นของ KEVIN WARSH ประธาน FED คนใหม่เกี่ยวกับเงินเฟ้อ, การจ้างงาน และ แนวโน้มเศรษฐกิจ อย่างละเอียด
- S&P 500 FINANCIALS INDEX +1.5% หลังนักลงทุนหันมาหาหุ้นการเงินมากขึ้น ได้แรงหนุนจากความคาดหวังเรื่องอัตราดอกเบี้ยที่จะทรงตัวในระดับสูง
- ราคาน้ำมันดิบสหรัฐฯปรับตัวลงแรงเมื่อคืนกว่า -5.8% หลังจากมีรายละเอียดข้อตกลงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านประกาศออกมา โดยข้อตกลงดังกล่าวจะมีการต่ออายุการหยุดยิงไปอีก 60 วัน, เปิดช่องแคบฮอร์มุซ, อนุญาตให้อิหร่านขายน้ำมันได้ทันทีหลังลงนาม และห้ามอิหร่านพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ จากแรงขายหุ้นเทคโนโลยี เป็นการระมัดระวังก่อนการประชุม FED ที่จะถึง
- BOJ มีมติ 7 ต่อ 1 ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ย +25 BASIS POINTS สู่ระดับ 1% สูงสุดในรอบ 31 ปี อย่างไรก็ดี แม้ขึ้นดอกเบี้ย แต่เงินเยนยังคงอ่อนค่าที่ระดับ 160.4 เยน/ดอลลาร์
- อังกฤษและญี่ปุ่นประกาศความร่วมมือทางเศรษฐกิจและเทคโนโลยีครั้งใหญ่กว่า £18BN แบ่งเป็นสองก้อน โดยก้อนที่ 1 ลงทุน £9BN โครงสร้างพื้นฐานและการเงินในอังกฤษ ส่วนก้อนที่ 2 ลงทุน £9BN ในโครงการพลังงานลมนอกชายฝั่ง หุ้นที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ HITACHI24 MUF19 และ SMFG19
- SPCX +4.8% กลายเป็นบริษัทที่มีมูลค่าสูงสุดอันดับ 5 ของสหรัฐฯ แรงซื้อจากการเปิดซื้อขาย OPTIONS CONTRACT ใหม่ที่ได้รับความนิยมอย่างล้นหลาม
- NVDA -2.4% หลังประกาศแผนระดมทุน \$25BN ผ่านหุ้นกู้

### MARKET SNAPSHOT


US MARKET CLOSE		PREVIOUS CLOSE
	DJIA	+0.64%
	S&P 500	-0.57%
	NASDAQ	-1.15%

ASIA OPENING PULSE		TODAY'S OPEN
	NIKKEI	-0.57%
	KOSPI	-1.20%

CURRENT COMMODITIES		LATEST PRICE
	GOLD (USD/OZ)	\$4339
	WTI (USD/BBL)	\$76.5
	BRENT (USD/BBL)	\$79.5

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

### STOCK PICK



**PLTR | PLTR06**

- PLTR ไม่ใช่แค่ CUSTOM SOFTWARE PROVIDER แต่กำลังเปลี่ยนผ่านไปสู่การเป็น ENTERPRISE AI PLATFORM โดย AIP ทำหน้าที่เป็นชั้นกลางระหว่าง LARGE LANGUAGE MODEL (LLM) กับระบบธุรกิจจริง เชื่อมข้อมูลและ WORKFLOW ขององค์กรเข้ากับ AI ควบคุมการเข้าถึงและความปลอดภัย แปลงผลลัพธ์จาก AI เป็น ACTION จริงได้ โดยยิ่ง LLM ฉลาดขึ้นและถูกลง ยิ่งทำให้ ความต้องการ AIP เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ DEFENSE DEMAND ยังสูงมากเร็วกว่าที่ CAPACITY ของบริษัท



**CAT | CAT US**

- ตลาดเครื่องจักรก่อสร้างสหรัฐฯ กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัว จากมูลค่าโครงการที่เพิ่งเริ่มต้นวิ่งนำหน้ามูลค่าที่ลงทุนจริงในพื้นที่ถึง 76% คาดว่าจะเป็นจุดที่คำสั่งซื้อและรายได้มักเร่งตัวแรงที่สุดในวัฏจักรที่ทำให้ CAT ได้ประโยชน์เต็มที่ จากการผลิตเครื่องจักรก่อสร้าง อีกทั้ง DATA CENTER คือ GROWTH ENGINE ที่ทำให้ CAT แตกต่างจากหุ้น INDUSTRIALS ทั่วไปอย่างสิ้นเชิง จากการขายTURBINE และ ENGINE ได้ ลูกค้ำหลักเป็น XAI และ META

ณัฐกร ศรีภูไท  
 FUNDAMENTAL ANALYST  
 ธีรัช บัวแย้ม  
 ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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