

GLOBAL STOCK STRATEGY

KEVIN WARSH ส่งสัญญาณ HAWKISH



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ สาเหตุหลักมาจากนักลงทุนกำลังตีความต่อแถลงของ KEVIN WARSH ประธาน FED คนใหม่ที่ระบุว่าความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อเริ่มผ่อนคลายลง อย่างไรก็ตาม WARSH ก็ยืนยันชัดเจนว่าเฟดจะยึดมั่นเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% อย่างเคร่งครัด และจะทำให้หลายคนหวังว่า FED จะผ่อนคลายนโยบายการเงินต้องผิดหวัง ทำให้นักลงทุนมองว่าเป็นสัญญาณ HAWKISH
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยดัชนี MANUFACTURING PMI อยู่ที่ 53.3 ลดลงเล็กน้อยจากเดือนพฤษภาคมที่ 54.0 แต่ยังคงอยู่ในโซนขยายตัว
- ปัจจัยหลักที่ต้องจับตาในเย็นวันพฤหัสบดีนี้คือ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (NONFARM PAYROLLS) เดือนมิถุนายน ที่จะประกาศ เพื่อประเมินสุขภาพเศรษฐกิจและทิศทางอัตราดอกเบี้ยในอนาคต หากตัวเลขออกมาต่ำกว่าคาดมาก อาจเพิ่มแรงกดดันให้ FED พิจารณาลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ทิศทางหลักของตลาดหุ้นเอเชียในวันนี้จะเป็นแรงขายในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) -6.27% หุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์เจอแรงเทขายทำกำไรวันแรกของไตรมาสที่ 3 โดย MU -10.57%, SNDK -10.62% และ INTC -9.03%
- META +8.81% หลัง BLOOMBERG NEWS รายงานว่าบริษัทกำลังสร้างธุรกิจคลาวด์เพื่อขายกำลังประมวลผล AI ส่วนเกิน
- PLTR +7.77% หลังประกาศข้อตกลงกับ NVIDIA เพื่อร่วมกันพัฒนาโมเดล AI สำหรับลูกค้าภาครัฐของสหรัฐฯ



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

DJIA	-0.03%
S&P 500	-0.66%
NASDAQ	-0.22%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

NIKKEI	-0.62%
KOSPI	-4.46%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

GOLD (USD/OZ)	\$4044
WTI (USD/BBL)	\$67.9
BRENT (USD/BBL)	\$71.1

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



STOCK PICK

MS

MS | MS06

- วงจรร INVESTMENT BANKING ของสหรัฐฯ กำลังเป็นขาขึ้นแบบมีโครงสร้างรองรับ ไม่ใช่แค่กระแส รายได้ IB รวมของกลุ่ม 5 ธนาคารใหญ่ (BAC, CITI, GS, JPM, MS) คาดโต +15% YOY สู่ \$49-50BN ในไตรมาสเดียว นอกจากนี้ MS เองมีรายได้ ADVISORY โต +50% YOY และ EQUITY UNDERWRITING โต +122% YOY สะท้อนว่า DEAL PIPELINE กำลังฟื้นตัวแรง



MRK | MRK US

- MRK มีผลิตภัณฑ์ตัวใหม่ SAC-TMT กำลังถูกพัฒนาในการรักษาภาวะเรื้อรังหลายชนิด โดยเน้นหนักที่ มะเร็งปอดชนิดที่ไม่ใช่เซลล์ขนาดเล็ก ผลการทดสอบของ SAC-TMT ซึ่งให้ผลที่มีประสิทธิภาพสูงในผู้ป่วยสูงอายุมากกว่า 65 ปี ซึ่งสำคัญเพราะผู้ป่วยมะเร็งปอดในสหรัฐฯ มีอายุเฉลี่ยใกล้ 70 ปี อีกทั้งลดความเสี่ยงโรคหลอดเลือดประมาณ 65% เทียบกับ KEYTRUDA เดียว โดยที่ยังไม่มีรายงานผู้เสียชีวิตที่เชื่อมโยงกับยาตัวนี้ โดย SAC-TMT ถ้าสำเร็จจะเป็น UPSIDE ที่ตลาดยังไม่ PRICE-IN เต็มที่

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST
ธีรัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

