

GLOBAL STOCK STRATEGY

ตลาดหุ้น



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในส่วนของฟิวเจอร์สเปิดบวก หลังจากที่นักลงทุนกลับเข้าสู่ตลาดอีกครั้งภายหลังวันหยุดยาว
- ผลจากตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว ทำให้ดอลลาร์อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่ไม่จ่ายผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ยหรือเงินปันผล (NON-YIELDING ASSETS) ทำให้ ทองคำ และ BITCOIN ได้รับแรงหนุน
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก หุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์เอเชียในภาพรวมยังคงแข็งแกร่ง ตลาดแรงงานที่ส่งสัญญาณอ่อนตัวลงของสหรัฐฯ ทำให้ตลาดเริ่มกลับมา RISK-ON มากขึ้น
- ปัจจัยที่ต้องจับตาในสัปดาห์นี้คือ รายงานการประชุม FED (FOMC MINUTES) ซึ่งจะเป็นการหาเบาะแสเพิ่มเติมเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ย เพราะรายงานนี้มักมีรายละเอียดเชิงลึกเกี่ยวกับมุมมองของกรรมการ FED แต่ละคน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคาดการณ์ของตลาดได้มาก
- อีกหนึ่งปัจจัยที่ต้องจับตาคืองบไตรมาส 2 ของ SAMSUNG ELECTRONICS ในวันอังคารนี้ ซึ่งจะเป็ปัจจัยที่บ่งชี้ว่าหุ้นกลุ่ม MEMORY และ เซมิคอนดักเตอร์จะมีโมเมนตัมไปในทิศทางไหน
- GDP ไตรมาส 2 ของเวียดนามขยายตัวแข็งแกร่งกว่าคาดที่ 8.39% ตอกย้ำสถานะเศรษฐกิจที่โตเร็วที่สุดในเอเชีย ปัจจัยหนุนมาจากภาคการผลิตที่แข็งแกร่ง การบริโภคค้าปลีกที่ดี การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ และ FDI ที่ยังคงไหลเข้าต่อเนื่อง หุ้นที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ 1. กลุ่มธนาคาร เช่น VCB และ BID ได้ประโยชน์จากการปล่อยสินเชื่อ ในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานประเทศ 2. กลุ่มวัสดุก่อสร้าง เช่น HPG ได้ประโยชน์โดยตรงจากรัฐกรลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 3. กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม KBC และ BGM ได้รับอานิสงส์จากการย้ายฐานการผลิตมาที่เวียดนาม



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	0.00%
	S&P 500	0.00%
	NASDAQ	0.00%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.33%
	KOSPI	+1.20%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4174
	WTI (USD/BBL)	\$68.6
	BRENT (USD/BBL)	\$71.9

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



STOCK PICK



MU | MICRON01

- ภาวะขาดแคลน MEMORY CHIP ยังคงอยู่จากแผนการลงทุนในการสร้างโรงงานผลิตชิปเพิ่มเติมของเกาหลีใต้ ที่ยืนยันว่า SUPPLY ยังคงตึงตัว และตาม DEMAND ไม่ทัน พบว่ากับราคา DRAM และ NAND ที่ยังสูง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ MICRON เป็นอย่างมาก
- เรามองว่าเป็นโอกาสที่จะซื้อสะสมในช่วงที่ราคามีการย่อตัวลงจากความกังวลของตลาดที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐาน



LRCX | LRCX23

- LRCX ผู้ผลิตเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในกระบวนการผลิตเซมิคอนดักเตอร์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเครื่องจักรสำหรับกระบวนการ การกัด ลายวงจร และการเคลือบฟิล์มบางบนแผ่นเวเฟอร์ ได้รับประโยชน์จากภาวะตึงตัวในอุตสาหกรรม MEMORY CHIP อีกทั้งธุรกิจบรรจุภัณฑ์ขั้นสูง ยังคงเป็นพื้นที่ที่เติบโตสำคัญ สอดคล้องกับเทรนด์อุตสาหกรรมที่ผู้ผลิตชิปต้องพึ่งพาเทคนิคการบรรจุภัณฑ์ขั้นสูงมากขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ชิป เป็นโอกาสซื้อสะสมในช่วงที่ราคาปรับตัวลง

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเยี่ยม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ซีเอ็มเอช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้แนะการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

