

WEALTH STRATEGY

MARKET OVERVIEW

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ กลับมาปรับขึ้นโดดเด่นที่สุด

- สัปดาห์ที่แล้ว ตลาดหุ้นสหรัฐฯ กลับมาปรับขึ้นโดดเด่นที่สุด นำโดย NASDAQ +5.2% (DOWJONES +3.0%, S&P500 +3.6%) S&P500 ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐฯ อ่อนแอกว่าคาด ช่วยลดการคาดการณ์ว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. นี้ รวมถึงคาดกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ
- S&P500 SECTOR กลุ่มเทคโนโลยี กลับมาปรับขึ้นนำตลาดอีกครั้ง รองลงมาคือ COMMUNICATION SERVICES ขณะที่ UTILITIES & ENERGY ปรับลงมากที่สุด
- หุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับขึ้นโดดเด่นในรอบสัปดาห์ ได้แก่ PLTR, SPCX, CRWD, และ ORCL; LH BANK ADVISORY มีมุมมองเชิงบวกในหุ้นสหรัฐฯ เน้นเลือกหุ้นเชิงคุณภาพ BROAD-BASED โดยคาดกำไร 2Q ของ S&P500 เติบโต +31%YOY
- ธีมที่ปรับขึ้นเด่นรอบสัปดาห์ : CYBER SECURITY, AI & TECH, SPACE, DEFENSE ธีมการลงทุนที่ปรับลง : OIL, BLOCKCHAIN, ENERGY

GLOBAL PICK

AJINOMOTO | 2802 JP

- อายิโนะโมะโต๊ะก้าวสู่การเป็นบริษัทวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีชีวภาพ โดยมีผลิตภัณฑ์กลุ่ม HEALTHCARE และวัสดุฟังก์ชันนัลเป็นเครื่องยนต์ขับเคลื่อนกำไรหลัก
- ผู้นำวัสดุสำหรับชิป AI โลกครองส่วนแบ่งตลาดสูงถึง 95% ในผลิตภัณฑ์ ABF ซึ่งเป็นวัสดุสำคัญสำหรับเซมิคอนดักเตอร์ AI โดยตั้งเป้ากำไรกลุ่มนี้เติบโต 3-4 เท่าภายในปี 2029
- ผลประกอบการเติบโตโดดเด่นไตรมาส 1 ปี 2026 มียอดขายโต 13% และกำไรโต 27.3% (YOY) จากดีมานด์วัสดุอิเล็กทรอนิกส์ที่แข็งแกร่งและฐานธุรกิจเครื่องปรุงรสที่ยังมั่นคง

ABBV | ABBV80

- ผลประกอบการ 2Q26 แข็งแกร่งเกินคาด รายได้ \$17BN โต +10% YOY กำไรสุทธิ \$3.6BN EPS \$3.65 นำโดย SKYRIZI และ RINVOQ โต +24% YOY ชดเชย HUMIRA ที่ยังลดลง -36% YOY
- บริษัทปรับเพิ่ม GUIDANCE รายได้ทั้งปี 2026 เป็น \$67.6BN และปรับเพิ่มรายได้ SKYRIZI และกลุ่มประสาทวิทยา แต่ EPS คาดการณ์ลดลงเหลือ \$13.87-\$14.07 จากค่าใช้จ่าย ACQUIRED IPR&D กดดันราคาหุ้น
- ให้คำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย \$280/หุ้น SKYRIZI และ RINVOQทดแทน HUMIRA ได้และโตดี

FUND PICK

LHGDEFENSE

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล ดีเฟนส์

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศ โดยมี NET EXPOSURE ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเทคโนโลยีด้านการป้องกันประเทศ ตอบโจทย์การลงทุนในช่วงเวลานี้ที่หุ้นกลุ่ม DEFENSE เริ่มมีโมเมนตัมมากขึ้น จากงบกลางสหรัฐฯ ที่เพิ่มมากขึ้น รวมไปถึงผลประกอบการที่ออกมาดีเกินคาด ค่าธรรมเนียมการจัดการอยู่ที่ 1.25% ต่อปี ระดับความเสี่ยงอยู่ที่ 7 จาก 8

LHCYBER

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล ไซเบอร์ ซีเคียวริตี้

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน GLOBAL X CYBERSECURITY ETF ที่มีนโยบายลงทุนในบริษัทที่ดำเนินการด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ตอบโจทย์ในช่วงนี้ที่หุ้นกลุ่ม CYBER SECURITY ผลประกอบการโดดเด่นและตลาดเริ่ม ROTATION ไปในหุ้นกลุ่มนี้มากขึ้น ค่าธรรมเนียมการจัดการอยู่ที่ 1.44% ต่อปี ระดับความเสี่ยงอยู่ที่ 6 จาก 8

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ คำเสนอขาย หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช โกลบอล เฮลท์แคร์ จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างอิงถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์การเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และไม่ได้นำวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลของบริษัทซึ่งมีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท