

GLOBAL STOCK

STRATEGY

ตลาดกังวลการเจรจาสันติภาพที่ไม่คืบหน้า



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบจากความกังวลเกี่ยวกับข้อตกลงเปิดช่องแคบฮอร์มุซที่มีแนวโน้มไม่คืบหน้า
- ประธานาธิบดีทรัมป์เรียกร้องให้อิหร่านจ่ายค่าชดเชยให้ผู้เสียชีวิตจากสงครามการโจมตี และการประท้วง ส่วนอิหร่านเรียกร้องให้สหรัฐฯ ทำตามเงื่อนไขก่อน รวมถึงชดใช้ความเสียหายจากการโจมตีของสหรัฐฯ-อิสราเอลเมื่อกว่า 5 เดือนก่อน ส่งผลให้ตลาดเริ่มหมดความหวังต่อการเจรจาสันติภาพ ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นราว 5% และส่งผลให้ดัชนีสกุลเงินดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวขึ้นประมาณ +0.17% ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 4.7%
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเกาหลีเปิดลบ จากความกังวลต่อช่องแคบฮอร์มุซ ส่วนตลาดญี่ปุ่นปิดทำการวันนี้เนื่องในวันหยุด MOUNTAIN DAY
- มีรายงานว่า NVDA กำลังทำงานร่วมกับบริษัทการเงินยักษ์ใหญ่ อาทิ APO, BX, GS และ KKR เพื่อจัดตั้งแพ็คเกจเงินทุนมูลค่าสูงถึง \$500BN สำหรับโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ซึ่งอาจทำให้ NVIDIA มีบทบาทหลักซึ่งยังขึ้นในการสนับสนุนเงินทุนสำหรับศูนย์ข้อมูล ระบบพลังงาน และกำลังการผลิตผล ที่ท้ายที่สุดแล้วเป็นตัวขับเคลื่อนความต้องการชิป GPU ของบริษัทเอง แต่ราคาหุ้นกลับปรับตัวลง -2.86%
- INTC -4% หลังบริษัทประกาศแผนระดมทุนก้อนใหญ่ถึง \$15BN ผ่านการขายหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งเป็นข่าวที่กดดันราคาหุ้นเนื่องจากนักลงทุนกังวลเรื่อง DILUTION หรือการเจือจางสัดส่วนผู้ถือหุ้นเดิม
- หุ้นกลุ่มความปลอดภัยไซเบอร์ PANW +5.82% และ CRWD +5.01% จากกระแสการลงทุนที่เริ่มกังวลเรื่องภัยคุกคามไซเบอร์ที่อาจเกิดจาก AI AGENTS



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

 DJIA	-0.11%
 S&P 500	-0.06%
 NASDAQ	-0.32%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

 NIKKEI	0.00%
 KOSPI	-0.90%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

 GOLD (USD/OZ)	\$4409
 WTI (USD/BBL)	\$82.3
 BRENT (USD/BBL)	\$87.9

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



STOCK PICK



MRK |

MRK US

- MRK รายงานผลประกอบการ 2Q26 รายได้อยู่ที่ \$16.6BN โต +5% YOY สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ 2% KEYTRUDA ยากุมิคุ้มกันบาดทะยัก ยังเป็นยายอดขายอันดับ 1 ของโลก รายได้อยู่ที่ \$8.4BN โต +4% YOY สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ \$8.07BN ในขณะที่ SAC-TMT ยารักษามะเร็งตัวใหม่ที่อยู่ระหว่างการทดสอบ ผลการทดลองออกมาดี ผู้ป่วยที่ใช้ยาได้มากขึ้น และโรคสงบมากขึ้น ซึ่งจะนำไปสู่แผนยื่นขออนุมัติเร็ว ทำให้มีแนวโน้มดีที่จะก้าวมาเป็น UPSIDE ใหม่ทดแทน KEYTRUDA ที่กำลังจะหมดสิทธิบัตรลงได้



NET |

NETO3

- CLOUDFLARE ทำหน้าที่เหมือน ตัวกลางระหว่างผู้ใช้อินเทอร์เน็ตกับเว็บไซต์ต่างๆ ช่วยให้เว็บไซต์เร็วขึ้น ปลอดภัยขึ้น และรับมือกับการโจมตีทางไซเบอร์ได้ดีขึ้น
- ใน 2Q26 มากกว่า 50% ของกราฟฟิกรทั้งหมดบน CLOUDFLARE ไม่ใช่มนุษย์ เป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์อินเทอร์เน็ต หากเทรนด์ปัจจุบันดำเนินต่อ ภายใน 5 ปี NON-HUMAN TRAFFIC อาจสูงถึง 1,000 เท่า ของ HUMAN TRAFFIC CLOUDFLARE เป็นผู้ได้ประโยชน์ชัดเจนจากกราฟฟิกรอินเทอร์เน็ตที่เพิ่มมากขึ้น โดยกำลังวางแผนสร้างระบบเก็บเงินจาก AI AGENT

ณัฐกร ศรีภู่ไพ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

