

GLOBAL STOCK

STRATEGY

ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

ปรับตัวลงหนุนสินทรัพย์เสี่ยง

MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกหลังผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง สาเหตุมาจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังสหรัฐฯ SCOTT BESSANT ประกาศเพิ่มขนาดการซื้อคืนพันธบัตรรัฐบาล ประเภทอายุ 10 ปี และ 30 ปี เป็น 2 เท่า ซึ่งเป็นมาตรการที่ช่วยดึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรให้ลดลงและคลายความกังวลของตลาดได้อย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้พันธบัตรอายุ 10 ปี ลดลง 5.1 BPS สู่ระดับ 4.655% และพันธบัตรอายุ 30 ปี ลดลง 8.9 BPS สู่ระดับ 5.196%
- ผลจากผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลดลงทำให้นิวยอร์กดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวลงมาอยู่ที่ 98.8 ส่วนราคาทองคำปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ \$4500
- ราคาน้ำมันดิบยังคงปรับตัวสูงขึ้น ท่ามกลางความไม่ชัดเจนในวันออกกลางประณาริบัติตรึมปีกล่าว่าไม่มีการเจรจากับอิหร่าน และยืนยันว่าช่องแคบฮอร์มุซยังเปิดอยู่ ซึ่งขัดแย้งกับคำกล่าวอ้างของอิหร่านที่ว่าช่องแคบยังปิดสำหรับการขนส่งทางเรือ
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก หลังได้รับ SENTIMENT เชิงบวกจากผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลง
- MRVL +9.9% หลังประกาศจะช่วยพัฒนาชิปแบบสั่งทำพิเศษ ให้ GOOGLE และเสนอสิทธิให้ GOOGLE ซื้อหุ้นมูลค่าสูงสุด 1.22 หมื่นล้านดอลลาร์ ซึ่งส่งผลให้ AVGO -4.6% หลังเกิดคำถามใหม่ว่า AVGO อาจเสียตำแหน่งซัพพลายเออร์รายเดียวที่มีนัยสำคัญสำหรับชิป AI สั่งทำพิเศษของ GOOGLE
- MODERNA (MRNA) +177% หลังประกาศว่าวัคซีน MRNA รักษาเมะเร็งแบบเฉพาะบุคคลที่พัฒนาร่วมกับ MRK สามารถลดความเสี่ยงการกลับมาเป็นซ้ำและแพร่กระจายของเมะเร็งผิวหนังได้ในการทดลองระยะท้าย ส่งผลให้ MRK +12.6% และกลุ่มหุ้น HEALTHCARE โดยรวมได้รับอานิสงส์ไปด้วย โดย S5HLTH +3.5%

MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

 DJIA	+0.22%
 S&P 500	+0.21%
 NASDAQ	+0.16%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

 NIKKEI	+0.62%
 KOSPI	+3.23%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

 GOLD (USD/OZ)	\$4509
 WTI (USD/BBL)	\$84.6
 BRENT (USD/BBL)	\$91.9

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

STOCK PICK



MRVL | MRVL23

- GOOGLE ได้รับสิทธิซื้อหุ้นสูงสุด 58.97 ล้านหุ้น ที่ราคาใช้สิทธิ์ \$206.58 แต่ GOOGLE จะต้องสร้างรายได้จำนวนมากให้กับ MRVL ผ่านความร่วมมือนี้ ก่อนที่สัดส่วนหุ้นส่วนใหญ่จะสามารถใช้สิทธิ์ได้จริง
- เป็นการแสดงถึงความเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ MRVL สู่การเป็นแพลตฟอร์มซิลิคอนโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่สำคัญ ด้วยความสามารถในการออกแบบชิปด้วยเทคโนโลยีขั้นสูง, ตัวแปลงสัญญาณความเร็วสูง, HBM INTERFACES, สถาปัตยกรรมแบบชิ้นส่วนย่อย และการจัดการขั้นตอนสุดท้ายก่อนผลิต



GILD | GILD US

- ธุรกิจ HIV ของ GILD ยังคงรักษาโมเมนตัมได้ดี โดยได้แรงหนุนจากผลงานที่แข็งแกร่งของ BIKTARVY และ DESCOVY รวมถึงรายได้ที่เพิ่มขึ้นที่ละน้อยจาก YEZTUGO โดย BIKTARVY ยังคงครองความเป็นผู้เล่นหลักในตลาดยารักษา HIV โดยรักษาตำแหน่งการเป็นยาที่ถูกสั่งจ่ายมากที่สุด นอกจากนั้นยังมียาตัวใหม่ใน PIPELINE ที่อาจเกิดขึ้น โดย FDA ได้รับพิจารณาคำขอยาใหม่ของ BIC/LEN สำหรับผู้ป่วย HIV ที่มีปริมาณไวรัสที่ถูกกดไว้แล้วโดยกำหนดวันตัดสินใจไว้ในวันที่ 27/08/2026 หากได้รับอนุมัติ จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้พอร์ต HIV เพิ่มเติม

ณัฐกร ศรีภุไผ่, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

