

GLOBAL STOCK

STRATEGY

KEVIN WARSH ยืนยันท่าที HAWKISH

ของ FED ในการจัดการเงินเฟ้อ



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังจากถ้อยแถลงของ KEVIN WARSH ประธาน FED ที่เป็นในเชิง HAWKISH เน้นย้ำจุดยืนในการควบคุมเงินเฟ้อให้ลดลง ซึ่งทำให้ตลาดมองว่า FED ยังคงเปิดโอกาสในการขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลให้อากาสการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายนจาก CME FEDWATCH TOOL พุ่งไปถึง 57%
- ถ้อยคำแถลงของ WARSH ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ซึ่งมีความอ่อนไหวต่อนโยบายดอกเบี้ยของเฟดมากที่สุด พุ่งขึ้นถึง 0.12% มาอยู่ที่ 4.35% ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ปรับขึ้น 0.05% มาอยู่ที่ 4.72% ส่วนพันธบัตรอายุ 30 ปี ปรับขึ้นในอัตราที่น้อยกว่าที่ 0.016% มาอยู่ที่ 5.207% ซึ่งทำให้ YIELD CURVE FLATTENING มากขึ้นจากผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นและยาวที่ใกล้เคียงกันมากขึ้น
- ราคาทองคำปรับตัวลดลงทันที หลังถ้อยคำแถลงของ WARSH ที่ทำให้สกุลเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบตามบรรยากาศการลงทุนโลกที่มี RISK-OFF SENTIMENT
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) -3.47% โดย NVDA -4.57% หลังมีรายงานว่าบริษัทได้ระงับบางส่วนของโครงการสนับสนุนทางการเงินสำหรับบริษัท CLOUD ด้าน AI ท่ามกลางความขัดแย้งเรื่องข้อจำกัดด้านลูกค้า จากที่พนักงานภายในของ NVDA เองก็แสดงความกังวลว่าข้อตกลงลักษณะนี้อาจเพิ่มความเสี่ยงด้านกฎระเบียบและกฎหมายป้องกันการผูกขาด
- MRVL -10.3% แม้จะรายงานผลประกอบการออกมาแข็งแกร่ง และปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ทั้งในปีนี้และปีหน้า
- CHEVRON +1.05% หลังใกล้บรรลุข้อตกลงลงทุนหลายพันล้านดอลลาร์ในแหล่งน้ำมันของเวเนซุเอลา



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	-0.02%
	S&P 500	-0.25%
	NASDAQ	-0.52%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	-1.11%
	KOSPI	-2.58%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4456
	WTI (USD/BBL)	\$84.5
	BRENT (USD/BBL)	\$89.4

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



STOCK PICK

Lilly

LLY |

LLY80

- ZEPBOUND ยังคงได้ประโยชน์จากโครงการ MEDICARE BRIDGE อย่างต่อเนื่อง โดย TRX (ยอดส่งจ่ายรวม) รายสัปดาห์ เพิ่มขึ้น +77% YOY โดยได้แรงหนุนช่วงหลังจาก MEDICARE ที่เพิ่งเริ่มคุ้มครองและอุปกรณ์ KWIPEN ที่ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- LLY เป็นหนึ่งในหุ้นที่มีความทนทานต่อสภาวะเศรษฐกิจ จากความต้องการยาลดน้ำหนักและรักษาเบาหวานที่แข็งแกร่งและต่อเนื่องไม่ว่าเศรษฐกิจจะดีหรือไม่อีกทั้ง LLY ยังเป็นผู้นำในตลาด GLP-1



CVX |

CVX US

- CHEVRON ถือเป็นบริษัทพลังงานรายใหญ่สัญชาติสหรัฐฯ เพียงรายเดียวที่มีฐานปฏิบัติการที่จัดตั้งขึ้นแล้วในเวเนซุเอลา ทำให้บริษัทมีความได้เปรียบเชิงโครงสร้างเหนือคู่แข่ง ซึ่งความได้เปรียบนี้อาจแข็งแกร่งยิ่งขึ้นไปอีก โดยอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อเพิ่มแหล่งน้ำมันในเวเนซุเอลาอีก 2 แหล่ง ซึ่งหากสำเร็จจะช่วยให้เป้าหมายการเพิ่มกำลังการผลิต 50% ภายในปี 2028 ของบริษัทมีความเป็นไปได้มากขึ้น

ณัฐกร ศรีภุโพ, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ หรือคำแนะนำซื้อขาย หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท เอเอส โฟนแคชเชี่ยล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

