

GLOBAL STOCK STRATEGY

คำแถลงของ WALLER ลดความกดดัน

FED ขึ้นดอกเบี้ย



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก หลังคำแถลงของ CHRISTOPHER WALLER ผู้ว่าการเฟด ที่ส่งสัญญาณว่า พร้อมจะอดทนรอ ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ย WALLER กล่าวว่า หากข้อมูลเศรษฐกิจที่จะออกมายืนยันว่าแรงกดดันเงินเฟ้อกำลังผ่อนคลายลง เขามีแนวโน้มที่จะสนับสนุนการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ ในการประชุมครั้งถัดไป ส่งผลให้โอกาสในการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายนปรับลดลงจาก 63.2% เมื่อวันก่อนหน้า เหลือ 50.2% จาก CME FEDWATCH
- ดอลลาร์อ่อนค่าลงหลังคำแถลงของ WALLER โดยดัชนี DXY ร่วง -0.69% ไปอยู่ที่ 98.91 นอกจากนั้น เยนยังแข็งค่า 2.1% ไปอยู่ที่ 155.47 เยนต่อดอลลาร์ ในขณะที่ราคาทองคำก็ปรับตัวขึ้น +2% จากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า
- ดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ อยู่ที่ 55.4% ขยายตัวจาก 54.1% ในเดือนกรกฎาคม และยิ่งมากกว่าที่คาดที่ 54.3% ในภาพรวมยังคงบ่งชี้ถึงเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังขยายตัว อย่างไรก็ตาม EMPLOYMENT INDEX อยู่ที่ 47.8% ซึ่งให้เห็นการจ้างงานที่ยังหดตัวในภาคบริการ
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามโมเมนตัมจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ
- NVDA +1.8% หุ้นปรับตัวขึ้นหลังบริษัทประกาศข้อตกลงมูลค่า 1.29 หมื่นล้านดอลลาร์ เพื่อเข้าซื้อกิจการแพลตฟอร์มนักพัฒนา HUGGING FACE โดยดีลนี้ถือเป็นการเข้าซื้อกิจการที่ ใหญ่เป็นอันดับ 2 ในประวัติศาสตร์ของ NVIDIA และช่วยขยายการมีตัวตนของบริษัทให้ครอบคลุมมากขึ้นทั่วทั้งระบบนิเวศ AI
- SNOW +16.6% หลังบริษัทรายงานผลกำไรไตรมาส 2 ที่ดีกว่าคาด และให้ GUIDANCE ที่แข็งแกร่งสำหรับช่วงถัดไป
- PLTR +7.7% หลังประกาศ ขยายความร่วมมือกับ PWC บริษัทที่ปรึกษาและตรวจสอบบัญชีรายใหญ่ ช่วยเปิดช่องทางให้ PLTR สามารถนำเครื่องมือ AI ของตนเข้าไปใช้ในโครงการขององค์กรขนาดใหญ่ได้มากขึ้น



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	+1.18%
	S&P 500	+1.06%
	NASDAQ	+1.40%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.44%
	KOSPI	+1.10%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4476
	WTI (USD/BBL)	\$91.5
	BRENT (USD/BBL)	\$95.6

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



STOCK PICK

TEL

8035 JP | TEL80

- TEL รายงานยอดขาย 1Q26 อยู่ที่ ¥732.4BN โต +33% YOY ทำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ ¥211.4BN บริษัทรู้ว่า การเติบโตของดีมานด์เร่งตัวขึ้นอีก และยอดขายอาจเพิ่มขึ้นอย่างมาก ในครึ่งปีหลัง เทียบกับครึ่งปีแรก โดยคาดว่าจะบรรลุเป้าหมายแผนธุรกิจระยะกลางเดิมที่ ¥3T และคาดว่าตลาด WFE จะขยายตัวไปถึง \$150BN หรือมากกว่า ในปี 2026 โดยดีมานด์ที่เติบโตไม่เพียงแค่อาก GPU และ HBM แต่ยังรวมถึงแอปพลิเคชันหน่วยความจำทั่วไปและ CPU ด้วย จึงคาดว่าว่จะยังมี UPSIDE เพิ่มเติม

Lilly

LLY | LLY80

- LLY ประกาศความตั้งใจที่จะเข้าซื้อกิจการ MERIDA BIOSCIENCES ด้วยมูลค่า \$2.875BN โดยดีลนี้จะช่วยขยายพอร์ตโฟลิโอของ LLY ในกลุ่มโรคภูมิคุ้มกันทำลายตนเองรุนแรงและโรคภูมิแพ้ โดยมียาตัวเด่นคือ MER511 สำหรับโรคเกรฟส์ เป็นโรคที่ไปกระตุ้นต่อมไทรอยด์ให้ผลิตฮอร์โมนมากเกินไป และยาตัวนี้ยังช่วยรักษาโรคตาจากไทรอยด์ โดยผู้ป่วยโรคเกรฟส์ราว 25-40% มักพัฒนาไปเป็นโรคนี้ เป็นการเสริมความแข็งแกร่งเพิ่มเติม ที่มองไปยังอนาคต ไม่พึ่งพาแค่ยา GLP-1

ณัฐกร ศรีภุไพบ, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

