

GLOBAL STOCK

STRATEGY

ธนาคารกลางทั่วโลกมีแนวโน้มขึ้นอัตราดอกเบี้ย



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทำการเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา จากวันหยุด LABOR DAY ในขณะที่สัญญาฟิวเจอร์สหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงเล็กน้อยในเช้านี้ ตลาดยังคงทำที่ระมัดระวังต่อราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง และรอจับตาตัวเลขเงินเฟ้อในสัปดาห์นี้
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น หลังข้อตกลงอิหร่าน-โอมานเรื่องการจัดการเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซที่ใกล้จะเสร็จสมบูรณ์ สร้างความกังวลเรื่องอำนาจควบคุมเส้นทางเดินเรือของอิหร่านที่เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ โรงกลั่นน้ำมันของ SAUDI ARAMCO ที่เมือง JAZAN ใกล้ทะเลแดง ถูกโจมตีอีกครั้งโดยโดรนของอิหร่านในวันจันทร์
- ค่าเงินเยนญี่ปุ่นแข็งค่าขึ้นมาอยู่ที่ 154.32 เยนต่อดอลลาร์ ปัจจัยหนุนคือแรงซื้อจากการคาดการณ์ BOJ จะขึ้นดอกเบี้ย ผนวกกับความเสี่ยงที่ทางการญี่ปุ่นอาจเข้าแทรกแซงตลาดเพิ่ม
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คาดว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็น 2.5% ในการประชุมวันพฤหัสบดีนี้ หลังเงินเฟ้อยุโรปโซนเร่งตัวขึ้นจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเยอรมนี 10 ปี ใกล้ระดับสูงสุดในรอบหลายปี กดดันกลุ่มที่อ่อนไหวต่อดอกเบี้ย เช่น อสังหาริมทรัพย์ ก่อสร้าง และหุ้นเติบโตที่มี DURATION สูง
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม ทำที่ของนักลงทุนในวันนี้คาดว่าจะเป็นการระมัดระวัง จากความไม่สงบในตะวันออกกลาง
- S&P DOW JONES INDICES ประกาศว่า BLOOM ENERGY (BE), EVERPURE (P), และ ILLUMINA (ILMN) จะเข้าสู่ดัชนี S&P 500 ก่อนเปิดตลาดในวันจันทร์ที่ 21 กันยายน โดยหุ้นทั้ง 3 ตัวจะเข้ามาแทนที่ MOLSON COORS BEVERAGE, TRADE DESK และ BUILDERS FIRSTSOURCE ตามลำดับ โดย BE คือ บริษัทผลิตระบบ FUEL-CELL ที่ให้พลังงานไฟฟ้า, P คือ บริษัทให้บริการ DATA-STORAGE และ SOFTWARE ส่วน ILMN คือ บริษัทผลิตเครื่องมือถอดรหัสพันธุกรรม



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE



DJIA

0.00%



S&P 500

0.00%



NASDAQ

0.00%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN



NIKKEI

-0.84%



KOSPI

+0.70%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE



GOLD (USD/OZ)

\$4421



WTI (USD/BBL)

\$92.5



BRENT (USD/BBL)

\$97.2



Data timing differs by Asset Class:

US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade, Commodities = Latest Price (7.30 AM)



STOCK PICK



XLE |

SPENGY80

- สถานการณ์ในช่องแคบฮอร์มุซยังคงมีความตึงเครียด ผนวกกับโดรนยูเครนโจมตีโรงกลั่นน้ำมัน เรือบรรทุกน้ำมัน และโครงสร้างพื้นฐานท่อส่งน้ำมันของรัสเซีย ส่งผลกดดันต่อความเสี่ยงต่ออุปทานน้ำมันเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ IEA (INTERNATIONAL ENERGY AGENCY) เตือนว่าคลังสำรองน้ำมันทั่วโลกอาจลดลงในอัตรามากกว่า 2 เท่าจากที่เคยคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ในไตรมาส 3 เนื่องจากความปั่นป่วนที่เชื่อมโยงกับสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน แม้ว่าการค้าที่สูงและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงจะกดดันด้านอุปสงค์ก็ตาม



000660 KR |

SKHY US

- GPT-6 ASTRA ทำให้ MEMORY กลายเป็น COMPUTE BOTTLENECK มากขึ้น การเปลี่ยน AI จาก CHATBOT เป็น AGENTIC ทำให้ขนาดของงานเปลี่ยน เช่น จากเดิมให้ AI สรุปงบบริษัทหนึ่งแห่ง เปลี่ยนเป็น อ่านงบหลายบริษัท เปรียบเทียบแนวโน้ม ปรับประมาณการ และจัดทำรายงาน แม้แต่ละขั้นตอนจะประหยัดขึ้น แต่จำนวนขั้นตอนและขอบเขตงานสามารถเพิ่มขึ้นมาก ปริมาณข้อมูลที่ต้องเก็บไว้ใน CONTEXT และเคลื่อนผ่าน ACCELERATOR เพิ่มขึ้น ทำให้ MEMORY BANDWIDTH และ CAPACITY ต่อระบบเพิ่มตาม COMPUTE ที่ซับซ้อนขึ้น

ณัฐกร ศรีภูไผ่, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

