

GLOBAL STOCK

STRATEGY

BOND YIELD และราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น

ต่อเนื่อง



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังราคาน้ำมันดิบยังปรับตัวขึ้น อีกทั้งผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง
- ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เพิ่มขึ้น +0.4% MOM ในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา แรงตัวขึ้นจาก 0.1% ในเดือนกรกฎาคม แต่ยังตรงตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้พอดี ในขณะที่รายปี PPI พุ่งขึ้น +5.4% YOY ร้อนแรงกว่าตัวเลขเดือนก่อนหน้าที่ปรับทบทวนขึ้นเป็น 4.8% และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์เฉลี่ยที่ 5.3% เล็กน้อย มาจากหมวดพลังงาน เพิ่มขึ้น +4.2% MOM จากเดือนกรกฎาคม ส่วน CORE PPI ที่ตัดทั้งอาหาร พลังงาน และบริการการค้าออก ปรับลดลงเล็กน้อยเหลือ 0.3% MOM เรามองว่าปัจจัยบวกคือเงินเฟ้อจาก CORE ยังไม่แรงแรงมาก แต่ปัจจัยลบคือเงินเฟ้อ HEADLINE ยังแรงตัวต่อได้ในเดือนถัดไปจากที่ราคาน้ำมันดิบกลับมาเป็นขาขึ้นอีกรอบในเดือนนี้
- ผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แม้กระทรวงการคลังสหรัฐฯ ประกาศซื้อคืนพันธบัตรอายุ 10-20 ปี วงเงิน 6 พันล้านดอลลาร์ โดยผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 30 ปี เพิ่มขึ้น 0.075% และ 5.360% และผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้น 0.104% และ 4.943%
- หลังตัวเลข PPI ประกาศออกมา และราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นสูง ตลาดคาดว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายนถึง 71.3% จากเดิม 64.2% จาก CME FEDWATCH ทำให้ราคาทองคำ -1.2%
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น I
- AAPL +3.6% หลังเปิดตัวสมาร์ทโฟนจอพับรุ่นใหม่ IPHONE DUO เมื่อวันก่อนหน้า ด้วยราคาเปิดตัวสูงถึง \$1,999
- ORCL +3.98% ในช่วง AFTER-HOURS หลังตลาดปิด โดยรายได้อยู่ที่ \$19.3BN โต +30% YOY ขณะที่ OCI REVENUE โตถึง +121% เป็น \$7.4BN และ RPO เพิ่มเป็น \$664BN สะท้อนว่า AI CLOUD DEMAND ยังแข็งและ BACKLOG ขนาดใหญ่กำลังเริ่มเปลี่ยนเป็นรายได้จริงมากขึ้น



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

|  |         |        |
|--|---------|--------|
|  | DJIA    | -0.60% |
|  | S&P 500 | -0.59% |
|  | NASDAQ  | -0.65% |

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

|  |        |        |
|--|--------|--------|
|  | NIKKEI | -1.52% |
|  | KOSPI  | -3.30% |

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

|  |                 |         |
|--|-----------------|---------|
|  | GOLD (USD/OZ)   | \$4333  |
|  | WTI (USD/BBL)   | \$103.0 |
|  | BRENT (USD/BBL) | \$108.2 |

Data timing differs by Asset Class:  
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,  
Commodities = Latest Price (8.30 AM)



STOCK PICK



XLE |

SPENGY80

- กลุ่มกองทุนดัชนีที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านเข้ายึดเมืองท่า MOKHA บนชายฝั่งตะวันตกของเยเมน อาจทำให้กลุ่มกองทุนดัชนีที่มัน และเปิดโอกาสให้พวกเขาสามารถควบคุม ช่องแคบ BAB AL-MANDEB ได้ โดยช่องแคบนี้ถือเป็นจุดคอขวดสำคัญสำหรับการส่งออกพลังงานผ่านทะเลแดง ซึ่งสร้างแรงกดดันต่อการส่งออกน้ำมันของซาอุดีอาระเบีย ทำให้ราคาน้ำมันคาดว่าจะยังมี UPSIDE ต่อเนื่อง เราจึงแนะนำให้ลงทุนใน XLE ETF ที่ลงทุนในบริษัทพลังงานชั้นนำของสหรัฐฯ

abbvie

ABBV |

ABBV80

- ธุรกิจภูมิคุ้มกันวิทยาของ ABBV ยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง ผู้บริหารกล่าวว่าตลาด IBD (โรคลำไส้อักเสบเรื้อรัง), ATOPIC DERMATITIS (ผื่นภูมิแพ้ผิวหนัง) และ PSA (โรคข้ออักเสบสะเก็ดเงิน) ล้วนมีอัตราการเติบโตที่แข็งแกร่งตั้งแต่ระดับกลางหลักเดียวไปจนถึงเลขหลักเดียวระดับสูง นอกจากนั้น VITILIGO (โรคด่างขาว) และ ALOPECIA (โรคผมร่วงเป็นหย่อม) เป็นข้อบ่งชี้ใหม่ที่กำลังพัฒนายาในกลุ่ม RINVOQ ให้ใช้รักษาโรคเหล่านี้เพิ่มเติม บริษัทจึงมองว่าจะสามารถสร้างรายได้ได้มากขึ้น และประเมินว่ารายได้จาก 2 โรคนี้จะมีมูลค่า มากกว่า \$3BN

ณัฐกร ศรีภุโพ, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

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 และมีได้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่าเป็นความจริง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

