

GLOBAL STOCK

STRATEGY

เตรียมจับตาการประชุม FED และ BOJ



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ จากระาคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้น และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง จากกลุ่มกบฏคูเวตที่ยกระดับการโจมตีไปยังเป้าหมายสิ่งอำนวยความสะดวกด้านพลังงานในซาอุดีอาระเบีย บังคับให้โรงกลั่นน้ำมันหลายแห่งต้องหยุดการผลิต นอกจากนี้ VORTEXA บริษัทผู้เชี่ยวชาญด้านการวิเคราะห์ข้อมูลตลาดพลังงานรายงานเมื่อวันจันทร์ว่า ปริมาณน้ำมันดิบที่เก็บอยู่บนเรือบรรทุกน้ำมันที่จอดนิ่งอย่างน้อย 7 วัน ลดลง -23% เมื่อเทียบรายสัปดาห์ เหลือ 76.39 ล้านบาร์เรล ในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 11 กันยายน ต่ำสุดในรอบ 1 ปี
- FED อยู่ในวันสุดท้ายของการประชุมวันที่ 15–16 ก.ย. โดยตลาด FUTURES ให้น้ำหนัก 92.4% ว่า FED จะขึ้นอย่างน้อย 25 BPS จาก 3.50–3.75% เป็น 3.75–4.00% ปัจจัยที่ต้องจับตาคือเป็นโทนการประชุมและแนวโน้มว่าจะเป็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งเดียวหรือมีอีกหลายครั้งตามมา หากขึ้นดอกเบี้ยแต่โดน DOVISH คาดว่าสินทรัพย์เสี่ยงจะสามารถฟื้นตัวได้
- BOJ เองก็มีแนวโน้มขึ้น POLICY RATE 25 BPS เป็น 1.25% ในการประชุมสัปดาห์นี้ ซึ่งจะเป็นการขึ้นดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 3 ในรอบไม่ถึง 10 เดือน
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม แนวโน้มเป็นการระมัดระวังของนักลงทุนระหว่างรอผลการประชุม FED
- AMZN -2% หลัง AWS สูญเสียข้อมูลอย่างถาวรที่ศูนย์เซิร์ฟเวอร์หลายแห่งในตะวันออกกลาง อันเป็นผลโดยตรงจากความขัดแย้งสหรัฐฯ-อิหร่านที่ยังดำเนินอยู่
- DAVE & BUSTER'S (PLAY) บริษัทร้านอาหารและสถานบันเทิงสไตล์อเมริกันชื่อดัง -19.01% หลังพลาดคาดการณ์รายได้ สะท้อนสัญญาณผู้บริโภคสหรัฐฯ ที่อ่อนแรงลง
- MU +0.4% หลังประกาศสาริตโมดูลหน่วยความจำ 512GB DDR5 RDIMM ตัวแรกที่ใช้งานได้บนแพลตฟอร์มเซิร์ฟเวอร์หลายรุ่น



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	-0.63%
	S&P 500	-0.45%
	NASDAQ	-0.78%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.30%
	KOSPI	-0.20%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4281
	WTI (USD/BBL)	\$104.9
	BRENT (USD/BBL)	\$107.8

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



STOCK PICK

Micron

MU |

MICRON01

- การมาของ AGENTIC AI พลิกผันความต้องการความจุหน่วยความจำเซิร์ฟเวอร์ที่มากขึ้น แบบดัดจริตที่สูงขึ้น และประสิทธิภาพพลังงานที่ดีขึ้น ซึ่ง RDIMM ขนาด 512GB ของ MU ตอบโจทย์ความต้องการเหล่านี้ ด้วยการช่วยให้ชุดข้อมูลขนาดใหญ่สามารถอยู่ใน MAIN MEMORY ได้ ลดการพึ่งพา STORAGE TIER ที่ช้ากว่า และลดการเคลื่อนย้ายข้อมูลที่มีต้นทุนสูง และยังช่วยปรับปรุงประสิทธิภาพโดยลดพลังงานในการทำงานลงมากกว่า 60% เมื่อเทียบกับการใช้ RDIMM ขนาด 128GB จำนวน 4 ตัว



BMJ |

BMJ US

- BRISTOL-MYERS SQUIBB บริษัทชีวเภสัชภัณฑ์ระดับโลก เน้นกลุ่มโรคหลัก เช่น มะเร็ง, โรคหัวใจและหลอดเลือด, HIV/AIDS และ เบาหวาน
- CELMODS เป็นแผนสร้างยาต้านมะเร็งต่อจาก REVLIMID ที่ล่าสุด FDA ได้อนุมัติ IBERDOMIDE ให้ใช้ร่วมกับ DARATUMUMAB เพื่อรักษาโรคมะเร็งเม็ดเลือดชนิดมัยโอโลมา ทำให้เปลี่ยนจากยาใน PIPELINE มาเป็นผลิตภัณฑ์ที่เริ่มทำตลาดได้ บริษัทมองว่าประมาณ 70–80% ของผู้ป่วย MULTIPLE MYELOMA รักษาในสถานพยาบาลชุมชน ยารับประทานที่แพทย์ใช้งานได้สะดวกจึงมีโอกาสเข้าถึงผู้ป่วยในวงกว้าง

ณัฐกร ศรีภุโพ, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

