

GLOBAL STOCK

STRATEGY

FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 25 BPS



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลัง FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สักรอบ 3.75%-4.00% ในการแถลงข่าวหลังการประชุม ประธาน KEVIN WARSH ปฏิเสธที่จะระบุว่าจะต้องขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งเพื่อดึงเงินเฟ้อกลับสู่เป้าหมาย 2% ของ FED โทนการประชุมยังคงมีแนวโน้ม HAWKISH จาก FED 18 คน ที่ให้ตัวเลขคาดการณ์ DOT PLOT มี 12 คนคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้ง ภายในสิ้นปี และ 4 คนคาดว่าจะขึ้นอีก 2 ครั้ง
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง แม้สงครามในวันออกกลางขยายวงกว้างขึ้น เมื่อเครื่องบินรบซาอุดีอาระเบียโจมตีเยเมน ขณะที่กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านยังโดรนและขีปนาวุธถล่มเมืองต่างๆ ในซาอุดีอาระเบีย แต่มีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียเสนอส่งน้ำมันดิบเพิ่มเติมผ่านโอมาน ซึ่งช่วยคลายความกังวลเรื่องการหยุดชะงักของอุปทาน
- ดัชนีดอลลาร์สหรัฐฯ (DXY) พุ่งขึ้นแรงหลังการขึ้นดอกเบี้ย ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี บวกเล็กน้อยแตะระดับ 5.02% ท่ามกลางความ HAWKISH ของ FED ทำให้ตลาดพันธบัตรยังไม่คลายความกังวลลง
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวกสวนทางการขึ้นดอกเบี้ยของ FED จากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ฟื้นตัว
- HOOD -5.5% หลังวุฒิสภาสหรัฐฯ ไม่สามารถผลักดันร่างกฎหมายคริปโตเคอร์เรนซีฉบับครอบคลุมได้สำเร็จ นอกจากนี้ กระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯ ยังได้ตั้งข้อหาอดีตวิศวกรของ ROBINHOOD 2 คน ในข้อหาซื้อขายหุ้นโดยใช้ข้อมูลภายในและการใช้ข้อมูลลับในทางที่ผิด เมื่อวันอังคารที่ผ่านมา
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +0.6% แม้ FED จะขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดย INTC +4%, MRVL +3.6% และ NVDA +0.8%
- AAPL +0.3% หลังมีรายงานว่าบริษัทกำลังพัฒนาเซิร์ฟเวอร์ AI สำหรับองค์กร โดยขับเคลื่อนด้วยชิปของตัวเอง ซึ่งอาจใช้เทคโนโลยี NETWORKING ของ NVDA ร่วมด้วย



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

 DJIA	-1.21%
 S&P 500	-0.45%
 NASDAQ	-0.01%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

 NIKKEI	+1.13%
 KOSPI	+0.90%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

 GOLD (USD/OZ)	\$4291
 WTI (USD/BBL)	\$101.5
 BRENT (USD/BBL)	\$104.9

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



STOCK PICK

Bloomenergy

BE |

BE03

- BLOOM ENERGY บริษัทผู้นำระดับโลกด้านโซลูชันพลังงาน เตรียมเข้าสู่ดัชนี S&P 500 ในวันที่ 21 กันยายน ซึ่งคาดว่าจะเพิ่ม UPSIDE ต่อราคาหุ้น
- ในด้านธุรกิจ BE สร้างไฟฟ้า DC ได้ตั้งแต่ต้นโดยไม่ต้องผ่านการแปลงใดๆ โดยผลิตไฟฟ้ากระแสตรง 800V อย่างต่อเนื่องด้วยกระบวนการเคมีไฟฟ้าในสถานที่ ช่วยลดขั้นตอนการส่งและแปลงพลังงานระหว่างแหล่งผลิตกับเรือออกไป ซึ่งตอบโจทย์สถาปัตยกรรม DATA CENTER 800VDC ของ NVDA ที่ลดขั้นตอนการแปลงกระแสไฟฟ้า AC เป็น DC ลง



HWM |

HWM US

- HWM ได้รับประโยชน์จากความต้องการไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากก๊าซธรรมชาติเพื่อรองรับ DATA CENTER จากกระแส AI โดยรายได้จากการขายกังหันก๊าซ (GAS TURBINES) โต +38% YOY นอกจากนี้ HWM ยังมีส่วนแบ่งมากกว่า 50% ของตลาดใบกังหันสำหรับ INDUSTRIAL GAS TURBINES ทั่วโลก ที่การผลิตใบพัดเป็นเรื่องท้าทายทางเทคนิคอย่างมาก ต้องทนทานต่ออุณหภูมิสูงมากและการหมุนด้วยความเร็วสูง และกระบวนการนี้ยังเป็นความลับสูงมาก

ณัฐกร ศรีภูไผ่, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

