

GLOBAL STOCK

STRATEGY

ตลาดหุ้นฟื้นตัวจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลดลง



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง หลังมีรายงานว่า ซาอุดีอาระเบียเสนอขนส่งน้ำมันดิบผ่านเส้นทางโอมาน ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเรื่องปัญหาการหยุดชะงักของอุปทานในตะวันออกกลาง
- ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลง โดยพันธบัตรอายุ 2 ปี ลดลง 3.8 BPS เหลือ 4.688%, พันธบัตรอายุ 10 ปี ลดลง 5.7 BPS เหลือ 4.946% และพันธบัตรอายุ 30 ปี ลดลง 5.0 BPS เหลือ 5.296%
- BOE มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ไม่เปลี่ยนแปลง แต่ส่งสัญญาณว่าอาจจำเป็นต้องคุมเข้มนโยบายเพิ่มเติม เนื่องจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นกำลังเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ทำให้นักลงทุนมองว่าเป็นเชิง HAWKISH
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวกตามบรรยากาศการลงทุนโลก จากระาคาน้ำมันดิบที่ลดลง
- NVDA +2.54% หลัง CEO JENSEN HUANG ระบุว่าบริษัทจะมียอดขายชิปเพิ่มขึ้นเป็นสองเท่า
- CRWV -4.2% หลังบริษัทประกาศแผนระดมทุนเพิ่มเติมผ่านการออกหุ้นสามัญ และหุ้นถูกแปลงสภาพ เปิดเผยว่ากำลังเซ็นสัญญาประมวลผลใหม่ในราคาประมาณ 40 ล้านดอลลาร์ต่อเมกะวัตต์
- LMT +0.16% กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐฯ แจ้งต่อสภากรองเกรสเกี่ยวกับแผนประวัติศาสตร์ในการขายเครื่องบินขับไล่ F-35 LIGHTNING II จำนวนสูงสุด 48 ลำ ให้แก่ซาอุดีอาระเบีย มูลค่าธุรกรรมที่เสนอสูงถึง 24.3 พันล้านดอลลาร์
- GENERAC HOLDINGS (GNRC) บริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์พลังงานสำรอง +19% หลังตกลงจัดหาเครื่องบินไฟนอลค่าสูงถึง 8 พันล้านดอลลาร์ ให้กับ DATA CENTERS ของ AMZN พร้อมออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (WARRANT) สำหรับสัดส่วนหุ้นในบริษัท



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE



DJIA

+0.61%



S&P 500

+1.14%



NASDAQ

+1.69%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN



NIKKEI

+0.85%



KOSPI

+2.50%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE



GOLD (USD/OZ)

\$4291



WTI (USD/BBL)

\$100.9



BRENT (USD/BBL)

\$103.7



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



STOCK PICK



MRVL |

MRVL80

- MARVELL ได้รับประโยชน์จากกระแส AGENTIC AI ที่ทำให้ DATA MOVEMENT มีความสำคัญใกล้เคียงกับ COMPUTE เพราะ INFERENCE ต้องเคลื่อนข้อมูลระหว่าง XPU, MEMORY และ STORAGE มากขึ้น โดยเมื่อ AGENTIC INFERENCE SCALE ขึ้น ปัญหาไม่ได้อยู่เพียงจำนวน GPU แต่คือ GPU ต้องไม่รอข้อมูล จึงทำให้ NETWORK BANDWIDTH, MEMORY EXPANSION และ OPTICAL CONNECTIVITY มีผลโดยตรงต่อ GPU UTILIZATION และ TOKEN ECONOMICS ซึ่งเป็นจุดที่ MRVL ได้ประโยชน์



2330 TW |

TSM US

- TSMC ประกาศรายได้สุทธรวม สำหรับเดือน สิงหาคม 2026 อยู่ที่ประมาณ 514.81 พันล้านดอลลาร์ไต้หวัน โต +53.3% YOY สะท้อนว่าบริษัทยังคงได้รับประโยชน์จากความต้องการที่แข็งแกร่งในเทคโนโลยีกระบวนการผลิตขั้นสูงสุดเทรนด์ AI ยังคงผลักดันความต้องการด้านการประมวลผลและซิลิคอนขั้นสูงมากขึ้นเรื่อยๆ นอกจากนี้ TSMC กำลังผลักดันเทคโนโลยีการผลิตขั้นสูงระดับ 2 นาโนเมตร ให้เข้าใกล้การใช้งานในสมาร์ตโฟนกระแสหลักมากขึ้น ผ่านชิป DIMENSITY 9600 PRO ของ MEDIATEK

ณัฐกร ศรีภูไผ่, 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 และมีได้วัตถุประสงค์เพื่อนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

