

GLOBAL STOCK STRATEGY

หุ้นกลุ่ม CYBERSECURITY ยังปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น ที่ส่งผลทำให้ผลตอบแทนพันธมิตรรัฐบาลยังคงอยู่ในขาขึ้นต่อเนื่อง
- ผลตอบแทนพันธมิตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยพันธมิตรอายุ 10 ปี สหรัฐฯ ปรับขึ้น +6 BPS มาอยู่ที่ 5.24%, พันธมิตรอายุ 30 ปี ปรับขึ้น +5.9 BPS มาอยู่ที่ 5.56% ในขณะที่ พันธมิตรอายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น +5.8 BPS มาอยู่ที่ 4.92%
- แม้ราคาน้ำมันดิบจะปรับตัวขึ้นเมื่อคืนที่ผ่านมา จากความไม่แน่นอนของการเจรจาสหรัฐ-อิหร่าน แต่ยังมีปัจจัยบวกตามมา โดยมีรายงานว่ากรมป่าสงวนแห่งชาติ ฟื้นปรนมาตรการคว่ำบาตรและปลดล็อกเงินทุนอิหร่าน หากมีความคืบหน้าที่มีความหมายในข้อตกลงนิวเคลียร์ นอกจากนี้ มีรายงานว่าชาวอิหร่านเริ่มฟื้นการไหลของน้ำมันได้ราว 3.5 ล้านบาร์เรลต่อวัน หลังซ่อมท่อส่งสำคัญ EAST-WEST PIPELINE
- ทองคำปรับตัวลง -3.6% หลังตลาดเกิดความกังวลด้านอัตราดอกเบี้ย จากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่ยังไม่แน่นอน โดยจาก CME FEDWATCH ตลาดมองว่ามีโอกาส 70.9% ที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนตุลาคม
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ จากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่ยังคงไม่แน่นอน
- NVDA +1.6% หลังประกาศอนุมัติซื้อหุ้นคืน 150,000 ล้านดอลลาร์ ใหญ่ที่สุดเท่าที่บริษัทเคยทำ และยังมีการเปิดตัวแพลตฟอร์มความปลอดภัย OPEN - SOURCE สำหรับ AI AGENT จากการที่นักพัฒนาต้องมีเครื่องมือตรวจสอบความปลอดภัย ไม่เช่นนั้น AGENT อาจทำสิ่งที่ก่อผลไม่คาดคิด แพลตฟอร์มนี้เป็น OPEN REFERENCE DESIGN ที่สร้างร่วมกับพาร์ทเนอร์ เพื่อเฟ้นาและกำกับพฤติกรรม AGENT อย่างต่อเนื่อง ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่ม CYBERSECURITY ปรับตัวขึ้น โดย CRWD +2.8%, PANW +4.63% และ FTNT +1.7%
- SPCX -2.2% แม้สามารถปล่อย STARSHIP เข้าสู่วงโคจรเป็นครั้งแรก และปล่อยดาวเทียม STARLINK รุ่นล่าสุด ถือเป็นก้าวสำคัญในการทำให้อวกวอรับบริการที่หลากหลาย



STOCK PICK

SPACEX

SPCX |
SPACEX01

- นอกจากธุรกิจอวกาศแล้ว SPCX ยังมีโอกาสสร้างการเติบโตสูงได้จากการขายพลังงานประมวลผล (COMPUTE) จากดาต้าเซ็นเตอร์ให้บริษัท AI คู่แข่ง เพราะอุตสาหกรรม AI ยังขาดแคลนกำลังประมวลผลอย่างมาก โดยลูกค้าที่ลงนามแล้ว 5 ราย ที่เปิดเผยแล้วตอนนี้ ได้แก่ 1. ANTHROPIC 2. GOOGLE 3. REFLECTION AI โดยมี RUN RATE รายได้รวม \$54.5BN ซึ่ง SPCX ตั้งเป้า ARR \$100BN ภายในสิ้นปี 2026 และยังคงคาดว่าจะมีดีลใหญ่เพิ่มขึ้นอีก



CRWD |
CRWD80

- ความต้องการ FALCON EXPOSURE MANAGEMENT ของ CRWD พุ่งสูงขึ้น เพราะ AI ทำให้จำนวนช่องโหว่ที่องค์กรต้องจัดการเพิ่มขึ้น ยืนยันโดย NET-NEW ARR ใน 2Q26 ที่ \$333M โตถึง +51% YOY และ FCF สูงสุดสำหรับไตรมาส 2 นอกจากนั้น CRWD ยังเป็นพาร์ทเนอร์กับ NVDA สำหรับแพลตฟอร์มความปลอดภัย OPEN SOURCE สำหรับ AI AGENT ที่เพิ่งเปิดตัว



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	-0.67%
	S&P 500	-0.77%
	NASDAQ	-0.92%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	-0.49%
	KOSPI	-0.70%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4121
	WTI (USD/BBL)	\$93.34
	BRENT (USD/BBL)	\$98.79

Data timing differs by Asset Class:
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,
Commodities = Latest Price (8.00 AM)

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 การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

