LH Securities

10 NOV 2026

GLOBAL STOCK STRATEGY

รอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ในเย็นวันนี้



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก ฟื้นตัวต่อเนื่องจากวันศุกร์
- ในเย็นวันนี้ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ต้องติดตามคือ CPI ที่คาดว่า HEADLINE CPI จะเร่งตัว +3.9% YOY จากเดือนก่อนที่ +3.7% ส่วน CORE CPI จะเร่งตัว +2.8% YOY จากเดือนก่อนที่ +2.6% แนวโน้มเงินเฟ้อยังคงร้อนแรง ถ้า CPI ออกมาสูงกว่าที่คาดอาจเพิ่มความผันผวนในตลาดได้
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง หลังประธานาธิบดีทรัมป์ส่งสัญญาณว่าโอกาสกลับไปโจมตีอิหร่านมีน้อยมาก หากการเจรจายังเดินหน้าต่อ
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ และราคาน้ำมันที่ลดลง
- หุ้นกลุ่ม HYPERSCALER ปรับตัวขึ้น โดย META +5.1%, AMZN +2.9%, MSFT +2.8% และ GOOG +1.2%
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +6.9% ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังเจอแรงเทขาย โดย AMD +13.3%, AVGO +8.8% และ MU +6.3%
- GOOG ขยายพอร์ต TPU เจนเนอเรชัน 8 ด้วยระบบใหม่ 2 ตัวคือ TPU 8TX และ TPU 8I MAX รวมเป็น 4 ระบบ TPU ในปีเดียว ซึ่งเป็นครั้งแรก พร้อมชุดซอฟต์แวร์โอเพนซอร์สเพื่อให้นักพัฒนาทุกคนใช้ TPU ได้ง่ายขึ้น
- NVDA -4.3% บอร์ดบริหารเปิดการสอบสวนอิสระต่อ JENSEN HUANG หลังเขายอมรับความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับนักธุรกิจหญิงชาวจีนที่ถูกกล่าวหาว่าเป็นสายลับจีน
- CONSTELLATION ENERGY (CEG) บริษัทผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้ารายใหญ่ของสหรัฐฯ +10.5% หลัง EPS ไตรมาส 3 ดีเกินคาดได้อานิสงส์จากการสร้างโครงสร้างพื้นฐาน AI และยังมีการปรับ GUIDNACE FY26 ขึ้น ส่งสัญญาณว่าความต้องการไฟฟ้ายังแข็งแกร่ง

MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE	PREVIOUS CLOSE
DJIA	+2.15%
S&P 500	+2.35%
NASDAQ	+2.74%

ASIA OPENING PULSE	TODAY'S OPEN
NIKKEI	+1.02%
KOSPI	+4.60%

CURRENT COMMODITIES	LATEST PRICE
GOLD (USD/OZ)	$4130
WTI (USD/BBL)	$86.53
BRENT (USD/BBL)	$92.31

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

STOCK PICK

MRK | MRK03

- ยอดขาย KEYTRUDA FAMILY ใน 3Q26 อยู่ที่ $8.6BN โต +6% YOY แรงหนุนหลัก ได้แก่ การใช้ในมะเร็งระยะเริ่มต้นเพิ่มขึ้น, ความต้องการรักษามะเร็งระยะแพร่กระจายยังแข็งแกร่ง, การใช้ร่วมกับ PADCEV ในมะเร็งทางเดินปัสสาวะ และมะเร็งปากมดลูกและมะเร็งเต้านม นอกจากนี้ PIPELINE มะเร็ง SAC-TMT เป็นความคืบหน้าที่สำคัญมาก ให้ผลบวกในมะเร็งเยื่อบุโพรงมดลูก นอกจากนี้ ยังมีโอกาสสร้างสูตรรักษารุ่นใหม่ในมะเร็งปอด การศึกษาในจีนพบผลบวกในการใช้ SAC-TMT กับ KEYTRUDA เทียบกับ KEYTRUDA กับ เคมีบำบัด

MRVL | MRVL80

- MRVL ได้รับประโยชน์จากการเปิดตัว TPU ใหม่ของ GOOG จากความเชี่ยวชาญในการผลิตชิป ASICS และมีข้อตกลงพัฒนาชิปให้ระบบ TPU ของ GOOG โดยความร่วมมือที่เปิดเผยก่อนหน้านี้ครอบคลุม AI INFERENCE ACCELERATORS, MEMORY INTERFACE CONTROLLERS, NEAR-MEMORY COMPUTE, NICS และ STORAGE CONTROLLERS ทำให้ MRVL มีโอกาสสร้างรายได้จากชิปหลายส่วนภายในระบบ TPU ที่ขยายตัว เรามองว่าราคาที่ปรับตัวลงเป็นจังหวะที่ดีในการซื้อสะสม

ณัฐกร ศรีภูไพ, IAA
FUNDAMENTAL ANALYST
ธีธัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำเสนอซื้อ คำเสนอขาย หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้นำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท