

# Global Stock Strategy



ส่องประเด็น เฟ้นหุ้นต่างประเทศ/ DR

## TINY (ProShares Nanotechnology ETF)

- *Nanomaterials คือวัสดุขนาดไม่เกิน 100 นาโนเมตร ถูกนำไปใช้ในอุตสาหกรรมการขนส่ง โครงสร้างพื้นฐาน และการแพทย์ โดยมีเซมิคอนดักเตอร์เป็นตัวขับเคลื่อนหลัก*
- *ตลาดเซมิคอนดักเตอร์โลกปี 2026 คาดแตะ \$975bn สูงสุดเป็นประวัติการณ์ หนุนโดยความต้องการชิป AI และการเปลี่ยนผ่านสู่ Agentic AI*
- *TINY เป็น Passive ETF คัดเลือกบริษัทนาโนเทคโนโลยีจาก Solactive Nanotechnology Index โดยใช้ AI (NLP) สแกนข้อมูลครอบคลุมทั้งด้าน Production, Application, Development และ Promotion*
- *แนะนำ "ชื้อ" นาโนเทคโนโลยีแทรกซึมทุกภาคอุตสาหกรรมทั่วโลก ตั้งแต่เซมิคอนดักเตอร์ไปจนถึงการแพทย์*

## ประเด็นการลงทุน

- Nanomaterials หมายถึงวัสดุที่มีโครงสร้างภายในขนาด 100 นาโนเมตรหรือน้อยกว่า หรือมีอย่างน้อยหนึ่งมิติภายนอกที่ไม่เกิน 100 นาโนเมตร วัสดุเหล่านี้ถูกพัฒนาขึ้นโดยอาศัยความก้าวหน้าในด้านการผลิตและการสังเคราะห์วัสดุในระดับนาโน โดยที่ปัจจัยสำคัญที่ผลักดันตลาด Nanomaterials คือการขยายตัวของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ โดยที่ Nanomaterials เข้ามาช่วยในการทำให้อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์มีขนาดเล็กลง แต่มีประสิทธิภาพสูงขึ้น เช่น เซมิคอนดักเตอร์, อุปกรณ์โทรคมนาคม และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ขนาดเล็ก
- Nanotechnology ในปัจจุบันถูกนำไปใช้ในหลากหลายอุตสาหกรรม ได้แก่ 1. อุตสาหกรรมการขนส่ง โดยนาโนเซนเซอร์และอุปกรณ์สื่อสารระดับนาโนถูกนำมาใช้ในระบบช่วยเหลือผู้ขับขี่ เช่น การรักษาเลนส์กระจกเลี้ยวการชน และปรับเส้นทาง 2. โครงสร้างพื้นฐาน นาโนเซนเซอร์ถูกนำไปใช้ตรวจสอบความสมบูรณ์ของสะพาน อุโมงค์ รางรถไฟ และถนนแบบ Real-time ด้วยต้นทุนต่ำ 3. การแพทย์ มีการประยุกต์ใช้นาโนเทคโนโลยีในการวินิจฉัยโรค การถ่ายภาพทางการแพทย์ และการพยากรณ์โรค
- ในขณะที่อุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ที่เป็นตัวขับเคลื่อนหลักกำลังร้อนแรง จากความต้องการชิป AI ยังร้อนแรงมากและผลักดันรายได้ขึ้นทำสถิติ โดยยอดขายเซมิคอนดักเตอร์โลกปี 2026 จะอยู่ราว US\$975bn ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และอาจเข้าใกล้การเป็นอุตสาหกรรม US\$1 trillion ภายในปี 2027 นอกจากนั้นแล้ว การเปลี่ยนผ่านจาก Generative AI ไปสู่ Agentic AI ซึ่งทำให้ความต้องการชิปเพิ่มขึ้นทั้ง GPU, CPU และ Memory ซึ่ง Nanotechnology ที่ประกอบไปด้วย nano devices และ nanoelectronics ไม่ได้อยู่แค่ในชิปเดี่ยว แต่เข้าไปอยู่ในทั้งระบบ ตั้งแต่ semiconductor node, memory stack, interconnect, optical networking ไปจนถึง sensor และ packaging
- TINY เป็น ETFs ที่มีการบริหารแบบ Passive โดยลงทุนในหลักทรัพย์จากประเทศพัฒนาแล้ว โดยมุ่งเน้นบริษัทที่ช่วยให้ธุรกิจนาโนเทคโนโลยีไปใช้เพื่อเปลี่ยนแปลงชีวิตและปฏิวัติอุตสาหกรรมต่าง ๆ โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ คัดเลือกบริษัทจาก Solactive Nanotechnology Index ที่เป็นดัชนีอ้างอิง โดยบริษัทที่จะถูกพิจารณาเข้ากองทุนต้องมีส่วนเกี่ยวข้องกับนาโนเทคโนโลยีอย่างน้อยหนึ่งด้านต่อไปนี้ได้แก่ Production, Application, Development และ Promotion กองทุนใช้ Natural Language Processing (NLP) ซึ่งเป็นอัลกอริทึม AI ในการสแกนข้อมูล เช่น เอกสารการยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแล และข้อมูลสาธารณะของบริษัท
- เราให้คำแนะนำ "ชื้อ" TINY จากการที่นาโนเทคโนโลยีกำลังแทรกซึมเข้าสู่ชีวิตประจำวันมากขึ้นเรื่อย ๆ ครอบคลุมทั้งสิ่งที่จับต้องได้ในปัจจุบัน ไปจนถึงเทคโนโลยีแห่งอนาคต เช่น นาโนโรบอตที่มองไม่เห็นใช้ติดตามสุขภาพภายในร่างกายแบบ Real-time และปกป้องผิวหนังได้ดีกว่าสารเคมีทั่วไป นอกจากนั้น การ

เติบโตของนานาเทคโนโลยีไม่ได้จำกัดอยู่ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง แต่กระทบเกือบทุกภาคส่วนทั่วโลก

Figure 1: TINY Top 10 Holdings

Top 10 Holdings	
SECURITY	% WEIGHT
1 Shanghai Biren Technology Co Ltd	5.06%
2 Bruker Corp	5.01%
3 Veeco Instruments Inc	4.77%
4 Axcelis Technologies Inc	4.73%
5 Nikon Corp	4.70%
6 Cabot Corp	4.63%
7 Lg Chem Ltd	4.56%
8 Lam Research Corp	4.56%
9 Screen Holdings Co Ltd	4.49%
10 Jgc Holdings Corp	4.44%

Source: Bloomberg, LHSEC Research

Figure 2: Sector Allocation (%)

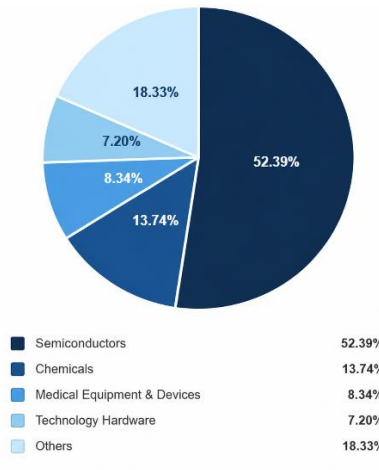
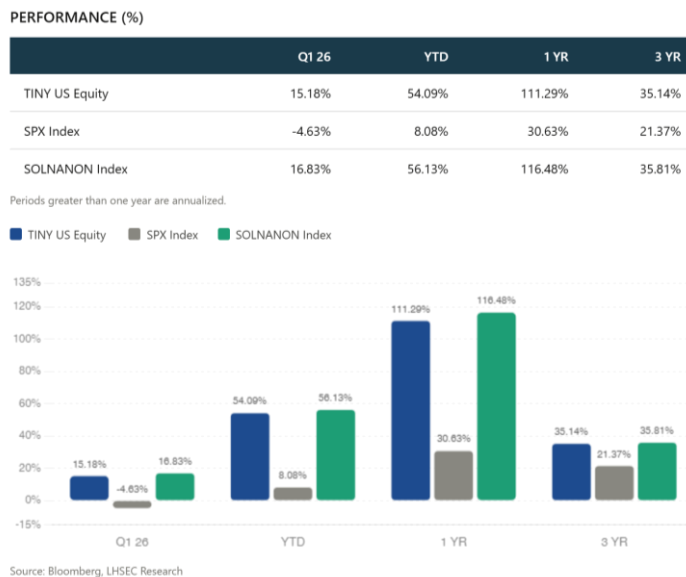


Figure 3: TINY Performance



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทแอล เอช ีพีแอนด์ซีเอช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามีมาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และหรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และหรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานบทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาดัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทางที่ผิด