

GLOBAL STOCK STRATEGY

10 บริษัทเทคโนโลยีได้รับอนุมัติให้ซื้อชิป H200 จาก NVIDIA ได้

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก DJIA +0.75%, S&P 500 +0.77%, และ NASDAQ +0.88% แรงหนุนหลักมาจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่
- การพบกันระหว่าง ทรัมป์ และสี จิ้นผิง เป็นจุดสนใจหลักของตลาด โดยมีประเด็นที่ถูกจับตามองคือการหาทางเปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างมีกลยุทธ์โดยไม่เพิ่มการทหารในพื้นที่ อย่างไรก็ตาม สี จิ้นผิงเตือนทรัมป์ว่าความเห็นต่างเรื่องไต้หวันอาจทำให้ความสัมพันธ์เข้าสู่เส้นทางอันตราย และอาจนำไปสู่ความขัดแย้งได้ ซึ่งสะท้อนว่าประเด็นไต้หวันเป็นความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ที่ตลาดไม่สามารถมองข้ามได้
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสม NIKKEI +0.46% และ KOSPI -0.4% SENTIMENT ของตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ยังคงมีความระมัดระวังสูง โดยตลาดรอจับตาดูการประชุมของ ทรัมป์ และสี จิ้นผิง ต่อในวันนี้
- ราคาทองคำปรับลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ \$4650 จากแรงกดดันทั้งดอลลาร์ที่แข็งค่า และ BOND YIELD ที่อยู่ในระดับสูงราคาน้ำมันดิบ WTI ทรงตัวอยู่ที่ราว \$101 ส่วน BRENT ทรงตัวอยู่ที่ราว \$106 ช่องแคบฮอร์มุซที่ถูกปิดยังคงส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันทรงตัวในระดับสูง
- ทรัมป์ให้สัมภาษณ์กับ FOX NEWS ว่าจีนตกลงสั่งซื้อเครื่องบินพาณิชย์ขนาดใหญ่จาก BOEING จำนวน 200 ลำ แต่หุ้น BOEING กลับปิดลบที่ -4.73% คาดว่าเพราะดีลมีขนาดต่ำกว่าที่บางฝ่ายคาด รายละเอียดยังไม่ชัด และ BOEING ยังต้องพิสูจน์ว่าสามารถผลิต ส่งมอบ และรักษาความเชื่อมั่นของลูกค้าจีนได้จริง
- NVDA +4.39% หลังมีรายงานว่ากระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ อนุมัติให้บริษัทเทคโนโลยีจีนราว 10 รายซื้อ GPU รุ่น H200 ของ NVIDIA ได้ โดยรายชื่อที่ถูกกล่าวถึง ได้แก่ ALIBABA, TENCENT, BYTEDANCE และ JD.COM แม้ตอนนี้ยังไม่มีการส่งมอบชิปจริง แต่ตลาดมองว่านี่อาจเป็นสัญญาณเชิงบวกสำคัญต่อ DEMAND ของ NVIDIA
- หุ้นที่เกี่ยวข้องกับคริปโตฟื้นแรง หลังวุฒิสภาสหรัฐฯ มีการพิจารณาปรับเนื้อหาเกี่ยวกับกฎหมายคริปโต ส่งผลให้หุ้น COINBASE +5.06%, MICROSTRATEGY +5.02% และ ROBINHOOD +5.15% ปิดบวกแรง

STOCK PICK

NVDA | NVDA01

- NVDA ยังคงเป็นผู้นำในตลาดชิป AI ทั้งด้าน TRAINING และ INFERENCE สำหรับ DATA CENTER โดย COMPUTE POWER ยังขาดแคลนหนัก บริษัทอาจขยายหมดถึงปี 2027 และ AGENTIC AI จากผู้เล่นอย่าง ANTHROPIC และ OPENAI จะผลักดันความต้องการ GPU ต่อเนื่องถึงปี 2028-2029

TENCENT | TENCENT80

- TENCENT เป็นผู้ได้รับประโยชน์โดยตรงจากการที่สหรัฐฯ อนุมัติให้จีนซื้อชิป H200 ของ NVIDIA ได้ ซึ่งจะช่วยลดข้อจำกัดด้าน AI COMPUTE ผสมกับโครงการ AI PLUS ของจีนซึ่งทำให้ TENCENT เป็นหุ้นที่น่าจับตามอง จากการที่ TENCENT สามารถนำ AI ไปใช้ได้หลายธุรกิจ เช่น WECHAT ร้านค้า เกม และโฆษณา

ณัฐกร ศรีภูไฟ

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เฮียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“LHFG”) ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรณ