

GLOBAL STOCK STRATEGY

แรงเทขายหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์เริ่มเบาบางลง



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ แม้ช่วงเปิดตลาดจะมีสัญญาณการฟื้นตัวที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง แต่ความเชื่อมั่นดังกล่าวค่อยๆ อ่อนแรงลงตลอดทั้งวันจนดัชนีหลักทั้ง 3 ตัวปิดตลาดในแดนลบทั้งหมด
- กลุ่มอูทีในเยเมนซึ่งได้รับการหนุนหลังจากอิหร่าน ประกาศเมื่อวันจันทร์ว่าจะทำการปิดล้อมทางทะเลต่อซาอุดีอาระเบีย ถือเป็นกาเปิดแนวรบใหม่ในสงครามสหรัฐฯ-อิสราเอล กับอิหร่าน และขยายความเสี่ยงต่อห่วงโซ่พลังงานโลกและการค้าที่ไกลเกินขอบเขตอ่าวเปอร์เซีย
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ได้แรงหนุนจากแรงเทขายในกลุ่มหุ้นชิปที่เริ่มผ่อนคลายลง ก่อนที่บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่จะเริ่มทยอยประกาศผลประกอบการในสัปดาห์นี้
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +0.6% กลับมาฟื้นตัวเล็กน้อย คาดว่าจะเป็น TECHNICAL REBOUND ตลาดยังคงระมัดระวังและจับตาดูว่าการลงทุนใน AI จะให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าหรือไม่
- GOOG +1.5% หลังมีรายงานว่า GOOGLE กำลังพัฒนาชิปเซิร์ฟเวอร์ที่ผนวกรวม GEMINI AI เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ AI และลดปัญหาข้อจำกัดด้าน COMPUTE
- IREN +19.57% หลังเซ็นสัญญาควาลดมูลค่า \$2.8BN พร้อมปรับเป้าหมายรายได้ AI CLOUD แบบ ANNUALIZED สำหรับปี 2026 ขึ้นเป็นมากกว่า \$4BN พร้อมระบุฐานลูกค้าปัจจุบัน เช่น MSFT, NVDA, PERPLEXITY, FLUIDSTACK และอื่นๆ
- GEV +2.02% หลังได้รับสัญญาจาก HAWAIIAN ELECTRIC CO. เพื่อจัดหากังหันก๊าซแบบ AERODERIVATIVE จำนวน 6 ยูนิต สำหรับโครงการปรับปรุงโรงไฟฟ้า WAI'AU POWER PLANT เมื่อโครงการแล้วเสร็จทั้งหมด คาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าแบบมั่นคงมากกว่า 250 MW



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE



DJIA

-0.59%



S&P 500

-0.19%



NASDAQ

-0.05%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN



NIKKEI

+0.63%



KOSPI

+0.60%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE



GOLD (USD/OZ)

\$4014



WTI (USD/BBL)

\$82.4



BRENT (USD/BBL)

\$88.9



Data timing differs by Asset Class:

US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade, Commodities = Latest Price (7:30 AM)



STOCK PICK



GOOG |
GOOG80

- GOOG เปิดตัวชิปประมวลผลแบบ CUSTOM FROZEN V2 คาดว่าจะให้ประสิทธิภาพต่อหน่วยพลังงานสูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับ TPU รุ่นปัจจุบัน โดยอาจสร้าง AI TOKEN ได้มากกว่า 6-10 เท่า โดยใช้พลังงานในปริมาณเท่าเดิม ซึ่งจะเป็นการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพให้กับโมเดล GEMINI AI ของตนเอง ทำให้ภาพรวม GOOG ยังคงมีองค์ประกอบที่ครบถ้วนในการเบียดหยิ่งในผู้ชนะในยุค AI



AMD |
AMD80

- AMD กำลังผลักดันแพลตฟอร์มระดับ RACK-SCALE แบบครบวงจร ที่รวมทั้งหน่วยประมวลผล ระบบเครือข่าย และซอฟต์แวร์เข้าไว้ด้วยกัน นั่นคือ AMD HELIOS RACKSCALE SOLUTION ซึ่งล่าสุด MSFT ได้ประกาศแผนนำ RACK ตัวนี้มาใช้เพื่อรองรับ AI INFERENCE, บริการ AZURE และ WORKLOAD ของลูกค้า โดยในตอนนี้อุปกรณ์ที่ประกาศก่อนหน้านี้ว่าจะนำ RACK นี้มาใช้ ได้แก่ OPENAI, META, ORACLE และ HUMAIN รายได้ที่จะได้คาดว่าจะอยู่ที่ \$284BN-\$301BN หากรวมลูกค้ารายอื่นที่ยังไม่ได้อัปเดต

ณัฐกร ศรีภูไท
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไซเบอร์เนติกส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท



www.lhsec.co.th



0 2 055 5100



LH Securities



@lhsecurities