

GLOBAL STOCK

STRATEGY

หุ้นเซมิคอนดักเตอร์ฟื้นตัวก่อนผลประกอบการ

GOOG จะออกในคืนนี้



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก จากแรงหนุนของหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ที่รื้อवादิแรง ช่วยเบี่ยงเบนความสนใจออกจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางและสงครามกาซี แม้ราคาน้ำมันดิบจะยังคงปรับสูงขึ้น และกรมีประกาศเก็บภำษีนำเข้า 50% จากแคนาดาในหลายสินค้า
- ในเช้านี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก ได้แรงหนุนจากตลาดสหรัฐฯ
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +5.2% ปรับขึ้นติดต่อกันวันที่สอง หลังจากปิดวันศุกร์ต่ำกว่ำจุดสูงสุดปลายเดือนมิถุนายนกว่ำ 20% โดย SNDK +14.3% WDC +12.5% MU +12.2%
- NBIS +18.78% หลัง NVDA เปิดเผยว่ำถือหุ้น NBIS ประมาณ 9.3% คาดว่ำเป็นกลยุทธ์สนับสนุนผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐาน AI รายใหม่ฯ ซึ่งมีแนวโน้มจะกลายเป็นลูกค้าระยะยาวสำหรับแพลตฟอร์ม ACCELERATED COMPUTING ของ NVIDIA ต่อไปในอนาคต
- NOVO NORDISK บริษัทฯ GLP-1 ยื่นฟ้อง LLY โดยระบุว่า LLY ละเมิดกฎหมายว่ำด้วยการโฆษณาเท็จและการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรมด้วยการทำแคมเปญโฆษณาที่กำหำให้เข้าใจผิด โดยอ้างข้อมูลทดลองที่ล่ำสมัย เพื่อแสดงว่ำประสิทธิภาพยาลดน้ำหนักของ LLY เหนือกว่ายาของ NOVO
- ประธานาธิบดีกรมีประกาศเมื่อวันอังคารว่ำ ยาสำมัญที่นำเข้าสู่สหรัฐฯ จะยังคงได้รับการยกเว้นภำษีนำเข้าที่ 0% ต่อไปอีก 2 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคมนี้ ก่อนจะปรับขึ้นเป็น 100% ในปีที่ 3 และ 200% ตั้งแต่วันที่ 4 เป็นต้นไป มีเป้าหมายเพื่อดึงการผลิตยาสำมัญกลับสู่อเมริกา โดยจะมีบทลงโทษสำหรับบริษัทที่เลือกจะไม่สร้างโรงงานและอุปกรณ์การผลิตภายในกรอบเวลาที่กำหนดให้ ส่งผลกำหำให้ผู้ผลิตที่ไม่ลงทุนในสหรัฐฯ อาจสูญเสียความสามารถในการแข่งขันจากต้นทุนนำเข้าที่สูงขึ้นมาก



MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	DJIA	+0.74%
	S&P 500	+0.89%
	NASDAQ	+1.29%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	NIKKEI	+0.33%
	KOSPI	+4.50%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	GOLD (USD/OZ)	\$4097
	WTI (USD/BBL)	\$84.7
	BRENT (USD/BBL)	\$91.6

Data timing differs by Asset Class:
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,
Commodities = Latest Price (7.30 AM)



STOCK PICK



SKHY |

SKHY US

- SK HYNIX ยังคงเป็นผู้นำในการผลิตชิป HBM จากส่วนแบ่งตลาดที่มีประมาณ 50% โดยคาดว่าจะชิป HBM4E จะเป็น CATALYST เชิงบวกตัวต่อไป ภาวะตึงตัวของ MEMORY CHIP ที่คาดว่าจะมีต่อเนื่องเกินปี 2027 ซึ่งหนุนราคาขายและมาร์จิ้น ขณะที่ความเสี่ยงจากผู้ผลิตจีนยังคงคาดว่าจะจำกัด จากที่ CXMT เชี่ยวชาญในด้าน DRAM มากกว่า ในขณะที่ SKHY ผลิตชิป HBM ที่เป็นเทคโนโลยีขั้นสูงที่ใช้สำหรับ AI RACK
- ด้าน VALUATION ยังถือว่าถูกและน่าสนใจ โดย FY2026 PE อยู่ที่ 4.83X



NTAP |

NTAP US

- NETAPP เป็นบริษัทด้านโครงสร้างพื้นฐานข้อมูลอัจฉริยะที่ให้บริการโซลูชันจัดเก็บข้อมูลแบบรวมศูนย์ บริการจัดการข้อมูลแบบครบวงจร และโซลูชันด้านการดำเนินงานคลาวด์
- ผลประกอบการ 1Q27 (เมษายนถึงมิถุนายน) ที่ะถึงนี้ คาดการณ์กำไรสุทธิที่ \$417M โต +33% YOY EPS อยู่ที่ \$2.11/หุ้น รายได้อยู่ที่ \$1.8BN โต +17% YOY YOY ขับเคลื่อนโดยการใช้จ่ายขององค์กรที่เพิ่มขึ้นและดีมานด์จากการนำ AI มาใช้งาน

ณัฐกร ศรีภูไผ่

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำ หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท เอช เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ที่ดำเนินการดัง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมีได้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

