

GLOBAL STOCK

STRATEGY

OPENAI เปิดตัว DOTS AI AGENT ตัวใหม่



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ ก่อนข้อมูลเงินเฟ้อ PCE จะประกาศออกมา อย่างไรก็ตามตลาดฟื้นตัวขึ้นมาเล็กน้อยจาก WILLIAMS ประกาศ FED NEW YORK ที่ระบุว่า FED มีเวลาประเมินข้อมูลก่อนตัดสินใจว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้ง ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องรีบขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลให้ตลาดประเมินโอกาสขึ้นดอกเบี้ยเดือนตุลาคมเหลือ 50.4% จาก CME FEDWATCH
- JOLTS รายงานตำแหน่งงานว่างลด 3.5% เหลือ 7.079 ล้านตำแหน่ง ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 7.23 ล้านตำแหน่ง ในภาพรวมเป็นตลาดแรงงานที่จางน้อย แต่ก็มีการเลิกจ้างน้อย เช่นกัน
- ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯร่วงสู่ระดับต่ำสุดในเกือบ 12 ปีครึ่ง โดยดัชนีรวมลดลง 7.6 จุด เหลือ 81.9 แย่กว่าที่ตลาดคาดที่ 89.2 อย่างชัดเจน คริวเรือนคาดว่าภาวะธุรกิจและตลาดแรงงานจะแย่ลงใน 6 เดือนข้างหน้า จากสงครามอิหร่านและดอกเบี้ยที่สูงขึ้น
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงในเช้านี้ หลังการส่งออกน้ำมันดิบกลับมาที่ 17.5 ล้านบาร์เรล/วัน เท่ากับ 98% ของระดับก่อนสงคราม และซาอุดีอาระเบีย กลับมาส่งออกผ่านท่อ EAST-WEST ที่ราวครึ่งหนึ่งของกำลังก่อน นอกจากนี้ สหรัฐฯ ยังวางแผนปล่อยน้ำมันจากคลังสำรองเชิงยุทธศาสตร์ (SPR) สูงสุด 40 ล้านบาร์เรล เพื่อรับมือราคาเชื้อเพลิงที่พุ่ง
- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง
- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) +1.3% หลัง OPENAI เปิดตัว DOTS AI AGENT ที่ทำงานตลอดเวลา DOTS ยังมีคอมพิวเตอร์บนคลาวด์ของตัวเอง รวมถึงเบราว์เซอร์ของตัวเอง สามารถเชื่อมต่อได้กว่า 4,000 แอป ผ่านระบบนิเวศปลั๊กอิน และผู้ใช้เปิดดูคอมพิวเตอร์ของ DOTS ได้ทุกเมื่อเพื่อตรวจสอบงานที่ทำ โดย MRVL +4.50%, AVGO +1.58% และ MU +1.05%
- BE +10.8% หลังเมือง FREMONT โฟสต์บน LINKEDIN ว่า BLOOM ซื้ออาคาร 158,000 ตารางฟุต บนถนน ENCYCLOPEDIA CIRCLE เพื่อขยายการผลิต



STOCK PICK

Bloomenergy

BE |

BE03

- BLOOM ENERGY บริษัทผู้นำระดับโลกด้านโซลูชันพลังงาน ได้เข้าสู่ดัชนี S&P 500 ในวันที่ 21 กันยายน ซึ่งทำให้หุ้นจะมีความน่าสนใจแก่นักลงทุนมากขึ้น
- ในด้านธุรกิจ BE สร้างไฟฟ้า DC ได้ตั้งแต่ต้น โดยไม่ต้องผ่านการแปลงใดๆ โดยผลิตไฟฟ้ากระแสตรง 800V อย่างต่อเนื่องด้วยกระบวนการเคมีไฟฟ้าในสถานที่ ช่วยตัดขั้นตอนการส่งและแปลงพลังงานระหว่างแหล่งผลิตกับเร็คออกไป ซึ่งตอบโจทย์สถาปัตยกรรม DATA CENTER 800VDC ของ NVDA ที่ลดขั้นตอนการแปลงกระแสไฟฟ้า AC เป็น DC ลง



COHR |

COHR23

- ใน 4Q26 COHR ผลิตเลเซอร์ INP ได้เพิ่มประมาณ 80% YOY ซึ่งเลเซอร์ดังกล่าวถูกนำไปใช้ใน TRANSCEIVER 800G และ 1.6T ที่ส่งมอบในไตรมาสถัดไป ผู้บริหารจึงคาดว่า รายได้ธุรกิจ DATA CENTER ในไตรมาสหน้าจะโตมากกว่า 80% YOY นอกจากนี้ COHR ประเมิน SAM ในปี 2030 ตลาดสำหรับพอร์ตผลิตภัณฑ์เดิมมากกว่า \$60BN และโอกาสเพิ่มเติมจาก PHOTONLINK มากกว่า \$30BN ขนาดตลาดเพิ่มเติมจึงเทียบได้กับประมาณครึ่งหนึ่งของฐานตลาดเดิม เราจึงมองว่า PHOTONLINK จะเป็น UPSIDE ใหม่ ของ COHR

ณัฐกร ศรีภู่ไพ, IAA

FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวเย็น

ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

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

