LH Securities

17 NOV 2026

GLOBAL STOCK STRATEGY

รอติดตามผลประกอบการ NVDA คืนนี้



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังกระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ มีแผนเข้มงวดเรื่องที่บริษัทจีนเข้าถึงชิป AI ขั้นสูงของสหรัฐฯ จากระยะไกลผ่าน DATA CENTER ในประเทศที่สาม โดยออกแบบมาเพื่อสกัดการลักลอบ ด้วยการเพิ่มความเข้มข้นในมาตรการกับ สิงคโปร์ มาเลเซีย ไทย อินโดนีเซีย และบราซิล

- ผลผลิตอุตสาหกรรมเดือนตุลาคมของจีนเติบโต +4.8% YOY แต่ชะลอจาก +5.5% ในเดือนกันยายน กระแสส่งออกที่ขับเคลื่อนด้วย AI เป็นแรงผลักดันการเติบโตของจีนตลอดปีนี้ ยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมโตเพียง +0.4% YOY จาก +1.1% ในเดือนกันยายน ภาพรวมยังคงอ่อนแรง และการลงทุนอสังหาริมทรัพย์สะสมเดือน ม.ค.-ต.ค. ร่วงลง -21.6% YOY ราคาบ้านใหม่ลดลงต่อเนื่องในเดือนตุลาคมเมื่อเทียบกับเดือนก่อน สะท้อนภาวะตกต่ำที่ยืดเยื้อของภาคอสังหาฯ เศรษฐกิจจีนในภาพรวมยังอ่อนแอ

- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงเพราะมีสัญญาณว่าการไหลของน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซกำลังฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ยังมีการโจมตีเรือต่อเนื่องในช่องแคบ และอิหร่านโจมตีบาห์เรนช่วงสุดสัปดาห์ บ่งชี้ว่ายังมีความผันผวนได้อีก

- ในเช้านี้ ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ความกังวลด้านการส่งออกชิปเป็นปัจจัยหลักที่กดดัน ผนวกกับนักลงทุนรอจับตาผลประกอบการของ NVDA

- ดัชนีเซมิคอนดักเตอร์ (SOX) -5.3% โดย MU -7.6%, AMD -5.6% และ AVGO -3.9

- NVDA -4.1% การลาออกของ JENSEN HUANG ยังเป็นปัจจัยที่กดดันราคาหุ้น ผนวกกับนักลงทุนเตรียมจับตาผลประกอบการ 3Q27 ที่จะประกาศในคืนวันนี้

- JPM -2.3% หลัง SOFTWARE BUG ทำให้ธุรกรรมบางส่วนติดขัด แต่ลูกค้ายังเข้าถึงบัญชีและเงินของตัวเองได้

MARKET SNAPSHOT

US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

DJIA	-1.41%
S&P 500	-1.92%
NASDAQ	-2.49%

ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

NIKKEI	-0.61%
KOSPI	-1.80%

CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

GOLD (USD/OZ)	$3858
WTI (USD/BBL)	$85.72
BRENT (USD/BBL)	$92.44

Data timing differs by Asset Class:
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,
Commodities = Latest Price (8.00 AM)

STOCK PICK

GILD | GILD US

- GILD รายงานรายได้ 3Q26 อยู่ที่ $8.3BN โต +13% YOY มากกว่าคาด 6.4% ยอดขาย HIV อยู่ที่ประมาณ $6.25BN เพิ่มขึ้น 18% YOY และ 10% QOQ เป็นการเติบโต YOY สูงสุดนับตั้งแต่ 4Q18 โดยมีแรงหนุนจากราคาขายสุทธิที่ดีขึ้น ความต้องการใช้ยา และการสะสมสินค้าคงคลังในช่องทางจำหน่าย อีกทั้งยอดขายธุรกิจป้องกัน HIV เติบโต เกือบ 2 เท่า YOY เทียบกับตลาด PREP สหรัฐฯ ที่โตประมาณ 14% YOY

2330 TW | TSM US

- TSMC รายงานยอดขายเดือน ต.ค.เพิ่มเป็น NT$586.9BN เติบโต 59.7% YOY และ 14.7% MOM ขณะที่ยอดขาย 10M26 เพิ่ม 43.3% YOY บ่งชี้ถึงความต้องการชิปขั้นสูงที่ยังคงแข็งแกร่ง
- TSMC มีข้อได้เปรียบจากการพัฒนา ADVANCED PROCESS NODES ที่คู่แข่งยังต้องใช้เวลาในการไล่ตาม ทั้งด้าน YIELD, POWER EFFICIENCY, PERFORMANCE และความพร้อมในการผลิตจำนวนมาก

ณัฐกร ศรีภูไพ, IAA
FUNDAMENTAL ANALYST
ธีธัช บัวแย้ม
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำเสนอซื้อ คำเสนอขาย หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ทั้งนี้ การอ้างถึง LHFG หรือบริษัทในกลุ่ม LHFG ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้นำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFG ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท