



# กลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

**-** ยังถูกกดดันจากหลายปัจจัย

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ในสหรัฐ ยังมีราคาที่ปรับลงต่อในวันทำการล่าสุด เช่น AMD (-5.3%), AVGO (-4.5%) และ NVDA (-3.8%) โดยแรงขายหุ้นกลุ่ม AI และเซมิคอนดักเตอร์ ดังกล่าว เกิดจาก

- 1) ความกังวลเกี่ยวกับแหล่งเงินทุนและการหนี้ ที่จำเป็นสำหรับการสร้างศูนย์ข้อมูล AI รุ่นถัดไป โดยเฉพาะความสามารถในการจัดหาเงินทุนเพื่อย้ายการก่อสร้างศูนย์ข้อมูลของผู้ให้บริการคลาวด์รุ่นใหม่ (Neo-clouds) อย่าง Oracle และ CoreWeave ซึ่งเป็นประเด็นที่กระทบต่อผู้ผลิตชิป (รวมถึงบริษัทอื่น ๆ ในซัพพลายเชนของ AI) เนื่องจากนักลงทุนเริ่มประเมินใหม่ว่าโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเหล่านี้จะยั่งยืนและสร้างผลกำไรได้มากน้อยเพียงใดในระยะยาว
- 2) MetaX Integrated Circuits ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิป AI ในจีน เปิดตัว IPO ในตลาดเซี่ยงไฮ้ โดยราคาหุ้นพุ่งกว่า 700% ในวันแรกของการซื้อขาย แสดงถึงความสนใจของนักลงทุนจีนในบริษัทเทคโนโลยีในประเทศของตัวเอง ภายใต้ยุทธศาสตร์ลดการพึ่งพาชิปจากต่างประเทศอย่าง NVDA/AMD

คำแนะนำ (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg)

AMD: นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ 53 ราย จาก 77 ราย แนะนำให้ "ซื้อ" มีราคาเป้าหมายเฉลี่ย 285.81 USD หรือยังมี upside ราว 44%

AVGO: นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ จำนวน 56 ราย จาก 59 ราย แนะนำให้ "ซื้อ" มีราคาเป้าหมายเฉลี่ย 464.56 USD หรือยังมี upside ราว 42%

AVGO US



AVGO80



AMD US



AMD80



## Advanced Micro Devices

Target Price  
(1 Year F)

285.81 USD

Ticker **AMD US**

Current Price 198.11 USD

Analyst Recommendation

53 BUY

13 HOLD

1 SELL

DR **AMD80**

Current Price 1.25 บาท

Source By : Bloomberg Consensus  
Broadcom Inc.

Target Price  
(1 Year F)

464.56 USD

Ticker **AVGO US**

Current Price 326.02 USD

Analyst Recommendation

56 BUY

3 HOLD

- SELL

DR **AVGO80**

Current Price 2.04 บาท

Source By : Bloomberg Consensus

มุมมองเทคนิค : AVGO80 / Uptrend

แนวรับ 1.87 บาท

แนวต้าน 2.24 บาท

มุมมองเทคนิค : AMD80 / Sideways up

แนวรับ 1.18 บาท

แนวต้าน 1.40 บาท

## SET ESG Ratings

ระดับคะแนนรวม 90-100 = AAA

ระดับคะแนนรวม 80-89 = AA

ระดับคะแนนรวม 65-79 = A

ระดับคะแนนรวม 50-64 = BBB

บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings เป็นบริษัทที่มีการนำแนวคิดด้านความยั่งยืนเข้าเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและเตรียมพร้อมรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risks) พร้อมรับมือกับปัจจัยการเปลี่ยนแปลงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อขีดความสามารถในการแข่งขัน และให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

## การกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (CGR)

ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ

ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก

ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี

ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR : -

การสำรวจและให้คะแนนของ CGR จะพิจารณาจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนเปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ที่นำส่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หนังสือนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคมของปีก่อนปี ที่ทำการสำรวจ จนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจเท่านั้น เพื่อสะท้อนให้เห็นพัฒนาการของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างชัดเจนมากที่สุด ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณชนในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ รวมทั้งช่องทางต่างๆ ให้มากที่สุด และควรจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัททั้งในแง่ของการมีผลการประเมินที่ดีขึ้น และเป็นข้อมูลสำหรับการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้สนใจ อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นที่มีต่อบริษัทมากยิ่งขึ้นด้วย

## การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย (Anti-Corruption)

เข้าร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC)

โครงการที่ได้รับการสนับสนุนการจัดทำโดยรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) โดยโครงการนี้เริ่มดำเนินการโดยความร่วมมือของ 8 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อผลักดันให้เกิดการต่อต้านการทุจริตในวงกว้าง นอกจากนี้ คณะกรรมการเข้าร่วมปฏิบัติฯ ยังได้แต่งตั้งให้สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการและองค์กรสนับสนุนดำเนินโครงการ

ก.ล.ต. ได้ดำเนินมาตรการอย่างต่อเนื่องในการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียน และผู้ประกอบการซึ่งเป็นตัวกลางในการให้บริการในตลาดทุน (ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) มีนโยบายและให้ความสำคัญกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันอย่างจริงจัง โดยส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบการเข้าร่วมโครงการเข้าร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (THAILAND'S PRIVATE SECTOR COLLECTIVE ACTION COALITION AGAINST CORRUPTION: "CAC") ซึ่งดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (THAI INSTITUTE OF DIRECTORS)

