

หุ้นชิปย่อ... เป็นจังหวะ Buy on Dip ?

ภาพรวมตลาด

🌐 ตลาดหุ้นโลกฟื้น แต่เป็นแบบ Selective

- ตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปิดบวก หลังตัวเลขแรงงานสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด คลายกังวลว่า Fed จะเร่งขึ้นดอกเบี้ย
- เห็นการ Rotation ชัดเจน ขายทำกำไรหุ้นชิปที่ขึ้นแรง หมุนเงินเข้ากลุ่ม Software, Cybersecurity และ Healthcare

🕒 ตัวเลขแรงงานที่ชะลอช่วยหนุนทั้งหุ้นและทองคำขึ้นตัวพร้อมกัน แต่เป็นการขึ้นแบบเลือกกลุ่ม

CATALYST - จบ Q2/26

📅 ฤดูประกาศงบอาจช่วยหนุนกลุ่ม Semiconductor

- สถิติชิปกลุ่มชิป/Memory มักทำผลงานดีช่วงประกาศงบ เพราะตลาดได้เห็นตัวเลขจริงของ Demand, Margin และ Guidance
- ต้นปีเจอ Noise หลายรอบ (US-Iran, Broadcom, แผน HBM, Fed Hawkish) กดดันราคา

🕒 หากจบ Q2/26 ดี จะยืนยันว่ารอบ AI Memory ยังไม่จบ และ Fund Flow มีโอกาสไหลกลับ

SEASONALITY

📅 กรกฎาคมมักเป็นเดือนที่ตลาดให้ผลตอบแทนดี

- สถิติ S&P 500 เดือน ก.ค. มักเป็นหนึ่งในเดือนที่ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยดีของปี

🕒 ถ้าเศรษฐกิจไม่กดดัน Fed มากเกินไป และจบ Q2/26 ดี Seasonal Tailwind จะช่วยหนุนตลาดต่อไปต่อ

TECH - AI

📅 ข่าว Meta ดุดแรงขายทำกำไร Tech ระยะสั้น

- Meta เตรียมเปิดธุรกิจคลาวด์ขายกำลังประมวลผล AI ส่วนเกิน ตลาดกังวลว่า Supply ด้าน Compute อาจเพิ่ม กระทบกลุ่ม Neo-cloud และ Semiconductor

🕒 มองเป็นการ “พักตัว” ของธีม AI มากกว่าจบรอบ Demand ด้าน AI Infrastructure ยังไม่หายไป

MEMORY CHIP

📅 หุ้น Memory ย่อแรง แต่ Valuation น่าสนใจขึ้น

- SK hynix, Samsung และ Micron ปรับฐานแรง ถึง Valuation กลับมาถูก SK hynix Fwd P/E 7.1x → 5.2x, Micron 10.2x → 6.7x
- พื้นฐานยังไม่มีปัจจัยลบ ราคา DRAM +210% YoY และการส่งออกชิปเกาหลีใต้ยังโต = Demand AI/HBM ยังอยู่

🕒 มองเป็นแรงขายทำกำไร + กังวล Valuation มากกว่าจะเป็นการจบ รอบ Memory

กองทุนแนะนำ

จากบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของ โรโบแอดเวอร์ซารี จำกัด

กองทุน	บทบาท	ธีม / จุดเด่น
MFC M-MEM	Tactical	Memory Pure Play - HBM/DRAM ยังเป็นคอขวด AI, ปรับกำลังผลิต = บริหาร Product Mix ไม่ใช่ Demand หาย
ES-GTECH	Tactical	Global Tech/AI ภาพกว้าง - การย่อรอบนี้เป็นแรงขายทำกำไร ไม่ใช่พื้นฐานเปลี่ยน
MFC MGALL-H	Core	Multi-asset สำหรับพอร์ตกลาง-ยาว กระจายสินทรัพย์ ลด Drawdown เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ย 6-10%/ปี
ES-GAINCOME-A	Core	-
KKP CorePath Balanced	Core	-

Secondary Market Bonds

Symbol	ผู้ออกตราสาร	Rating	อายุคงเหลือ	YTM
MTC299A	 บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	A-	3 ปี 1 เดือน (27 วัน)	2.85%
TPIPL29NA	 บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	BBB	3 ปี 4 เดือน	3.50%
BANPU315A	 บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	A+	4 ปี 10 เดือน (2 วัน)	2.66%
BANPU354A	 บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	A+	8 ปี 9 เดือน (22 วัน)	3.28%
CPF288A	 บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	A	2 ปี 1 เดือน (2 วัน)	1.65%
MTC345A	 บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	A-	7 ปี 10 เดือน (22 วัน)	3.45%
TPIPP28NA	 บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BBB	2 ปี 4 เดือน (18 วัน)	3.45%
TPIPP291A	 บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BBB	2 ปี 5 เดือน (28 วัน)	3.50%

จำนวนตราสาร 8 ตัว อันดับความน่าเชื่อถือ BBB – A+ (Investment Grade) ช่วง YTM 1.65% – 3.50% เรียงตาม YTM สูง – ต่ำ

