



หุ้น AI พักฐาน แรงขายชิปยังกดดันตลาด

สรุปสถานการณ์

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลง โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor จากแรงขายทำกำไรหุ้น AI แม้ TSMC ทำไร Q2 เพิ่มขึ้น 77% YoY และยังคงมองบวกต่อความต้องการชิป AI แต่ราคาหุ้นกลับลดลง สะท้อนว่านักลงทุนเริ่มให้ความสำคัญกับ Valuation และความสามารถในการสร้างกำไรจริงมากขึ้น
- ตลาดเอเชียได้รับแรงกดดันตามหุ้นสหรัฐฯ โดย MSCI Asia Pacific ลดลง 1.9% และ Nikkei 225 ลดลง 4%
- นักวิเคราะห์มองเป็น Bull Market Correction มากกว่าการเข้าสู่ตลาดขาลง ขณะที่หุ้นกลุ่ม Mega Cap Technology ที่พื้นฐานแข็งแกร่งและพิสูจน์ผลตอบแทนจาก AI ได้ อาจได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากขึ้น

รายละเอียด

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor จากแรงขายทำกำไรในหุ้น AI หลังราคาปรับขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา แม้ผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีอย่าง TSMC จะออกมาแข็งแกร่ง โดยกำไรไตรมาส 2 เพิ่มขึ้น 77% YoY และยังคงมองบวกต่อความต้องการชิป AI แต่ราคาหุ้นกลับปรับตัวลง ขณะที่หุ้นกลุ่ม Memory เช่น SanDisk, Western Digital, Seagate และ Intel ถูกเทขาย สะท้อนว่าตลาดเริ่มเข้าสู่ ช่วง Profit Taking ในหุ้น AI หลังปรับขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา และกลับมาให้ความสำคัญกับ Valuation และความสามารถในการสร้างผลกำไรจริงมากขึ้น
- ทั้งนี้ นักลงทุนลดน้ำหนักหุ้น Growth ที่ Valuation สูง และเพิ่มการลงทุนใน Defensive โดยกลุ่ม Healthcare +2.2% ได้แรงหนุนจากผลประกอบการ UnitedHealth ที่ดีกว่าคาด
- ด้านตลาดหุ้นเอเชียวันนี้ได้รับแรงกดดันตามหุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor ดัชนี MSCI Asia Pacific ลดลง 1.9% และ Nikkei 225 ลดลง 4% จากแรงขายหุ้นเทคโนโลยีและชิป ขณะที่ตลาดเกาหลีใต้ปิดทำการ
- นักวิเคราะห์มองว่าการปรับฐานในครั้งนี้เป็น Bull Market Correction มากกว่าการเข้าสู่ตลาดขาลง โดยตลาดกำลังเปลี่ยนจากการลงทุนตามธีม AI ไปสู่การคัดเลือกบริษัทที่สามารถสร้างผลกำไรได้จริง ทั้งนี้หุ้น Mega Cap Technology ที่มีงบดุลแข็งแกร่ง มีกระแสเงินสดสูง และสามารถพิสูจน์ผลตอบแทนจาก AI ได้ มีแนวโน้มได้รับความสนใจมากกว่าหุ้น AI เชิงเท็งกำไรในระยะต่อไป

ที่มา: Bloomberg, Reuters อัปเดต ณ 9 ก.ค. 2569

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน