



Nvidia เพิ่ม Buyback ครั้งประวัติศาสตร์ 1.5 แสนล้านดอลลาร์

สรุปสถานการณ์

- Nvidia +1.7% ส่วนทางตลาดหุ้นที่ถูกกดดันจาก Bond Yield สูง โดยได้แรงหนุนจากการเปิดตัว AI Security Software ใหม่ และการเพิ่มวงเงิน Share Buyback อีก 150,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สะท้อนความเชื่อมั่นต่อการเติบโตของธุรกิจ AI ระยะยาว
- Nvidia เพิ่มวงเงิน Share Buyback ครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์บริษัท ส่งผลให้วงเงินซื้อหุ้นคืนคงเหลือเพิ่มขึ้นเป็น 235,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ พร้อมทยอยดำเนินการจนถึงปีงบประมาณ 2028
- Nvidia ซื้อขายที่ Forward P/E 16.5 เท่า ต่ำสุดนับตั้งแต่มกราคม 2015 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 15 ปีที่ 30 เท่า สะท้อนความคาดหวังการเติบโตของกำไรที่ลดลง แม้แนวโน้มความต้องการ AI Hardware และ Services ยังแข็งแกร่งในระยะยาว

รายละเอียด

- Nvidia อนุมัติเพิ่มวงเงิน Share Buyback อีก 150,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งถือเป็นวงเงินเพิ่มขึ้นครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์บริษัท และสูงกว่าวงเงินซื้อหุ้นคืนของ Apple ที่ประกาศไว้ 110,000 ล้านดอลลาร์ในปี 2024
- การเพิ่มวงเงินครั้งนี้ทำให้ Nvidia สามารถซื้อหุ้นคืนคงเหลือรวม 235,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยบริษัท คาดว่าจะทยอยดำเนินการภายในปีงบประมาณ 2028 สะท้อนความเชื่อมั่นว่ากระแสเงินสดจากธุรกิจ AI ยังแข็งแกร่งในระยะยาว
- Nvidia มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ 22,440 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสเดือนกรกฎาคม จากความต้องการ GPU สำหรับ AI ที่อยู่ในระดับสูงและสร้างกระแสเงินสดจำนวนมาก ทำให้บริษัทสามารถลงทุนในธุรกิจต่อเนื่อง พร้อมกับคืนเงินทุนให้ผู้ถือหุ้นผ่านการซื้อหุ้นคืน
- ราคาหุ้น Nvidia ปรับขึ้นมากกว่า 2% หลังประกาศข่าว แต่ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีเพิ่มขึ้นราว 20% ใกล้เคียงกับ Nasdaq 100 ทั้งนี้การแข่งขันในอุตสาหกรรมชิป AI ที่สูงขึ้น รวมถึงความกังวลของนักลงทุนว่าการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI มูลค่ามหาศาลจะสามารถเติบโตต่อเนื่องได้หรือไม่ เป็นปัจจัยกดดันการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น Nvidia ในช่วงที่ผ่านมา
- นักวิเคราะห์มองว่า Nvidia กำลังส่งสัญญาณความเชื่อมั่นว่า แม้การลงทุน AI อาจไม่สามารถเติบโตด้วยอัตราเร่งแบบปัจจุบันได้ตลอดไป แต่ความต้องการฮาร์ดแวร์และบริการ AI จะยังมีความแข็งแกร่งในระยะยาว ขณะที่กระแสเงินสดที่แข็งแกร่งช่วยให้บริษัทสามารถลงทุนในธุรกิจ พร้อมคืนผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้
- ปัจจุบัน Nvidia ซื้อขายที่ระดับ Forward P/E ประมาณ 16.5 เท่า ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2015 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 15 ปีที่ประมาณ 30 เท่า สะท้อนว่านักลงทุนเริ่มปรับลดความคาดหวังต่อการเติบโตของกำไรในอนาคต

ที่มา: Bloomberg ณ 29 กันยายน 2569

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน