“กระแส AI มาแรง! ถอดรหัสตลาดหุ้นเทคโนโลยีโลก ยังไปต่อหรือไม่?”

ผู้เขียน : คุณสิทธิชัย ดวงรัตนฉายา
หัวหน้านักกลยุทธ์การลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด

ความเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นเทคโนโลยีโลกในปี 2026 ไม่ได้เป็นเพียงเรื่องของการเก็งกำไรแต่ได้เปลี่ยนผ่านเข้าสู่ช่วงการปรับโครงสร้างการเติบโตขนานใหญ่ ซึ่งบ่งชี้ว่าหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีกำลังอยู่ในช่วงเวลาแห่งความเชื่อมั่นในการเติบโต ซึ่งเป็นช่วงกลางและท้ายของวัฏจักรที่ราคาหุ้นจะถูกขับเคลื่อนด้วยผลกำไรที่แท้จริงมากกว่าการขยายตัวของมูลค่าพื้นฐานเพียงอย่างเดียว ตลาดหุ้นเทคโนโลยีในปี 2026 กำลังถูกทดสอบด้วยคำถามสำคัญที่ว่า เม็ดเงินลงทุนมหาศาลที่ถูกอัดฉีดเข้าไปในโครงสร้างพื้นฐานปัญญาประดิษฐ์ จะสามารถแปรเปลี่ยนเป็นผลตอบแทนจากการลงทุนที่ยั่งยืนได้หรือไม่ ท่ามกลางบรรยากาศการลงทุนที่กลุ่ม Magnificent 7 ยังคงครองส่วนแบ่งตลาดขนาดใหญ่ แต่การกระจายตัวของโอกาสกำลังเริ่มไหลเวียนไปสู่ห่วงโซ่อุปทานในเอเชียและที่สำคัญที่สุดคือการเผชิญหน้ากับขีดจำกัดทางกายภาพซึ่งนำไปสู่ปัญหาคอขวด โดยเฉพาะเรื่องของพลังงานไฟฟ้าและชิ้นส่วนชิป ซึ่งได้กลายเป็นปัจจัยชี้ขาดใหม่ที่จะกำหนดว่ากระแส AI นี้จะสามารถไปต่อ ได้ไกลเพียงใดในช่วง 2027 - 2028

การขยายตัวของงบลงทุนมหาศาลและความต้องการชิป AI ในระดับสูง

กลุ่มเทคโนโลยีในปี 2026 ถูกกำหนดโดยแรงขับเคลื่อนจากการลงทุนที่ไม่เคยปรากฏมาก่อนในประวัติศาสตร์เศรษฐกิจโลก กลุ่มบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ซึ่งประกอบด้วย Microsoft, Google (Alphabet), Amazon และ Meta ยังคงเดินหน้าทุ่มเงินลงทุนในระดับที่สูงกว่าที่คาด ซึ่งจากคาดการณ์พบว่าในปี 2026 งบลงทุนจะอยู่ที่ 7.3 แสนล้านดอลลาร์หรือเพิ่มขึ้น 85% จากปี 2025 เพื่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานปัญญาประดิษฐ์ การขยายตัวของงบลงทุนต้องใช้ทรัพยากรระดับกิกะวัตต์ เพื่อรองรับการประมวลผลที่ซับซ้อนขึ้นทุกและความต้องการในการประมวลผลที่สูงขึ้น ดังนั้นการเพิ่มขึ้นของงบลงทุนส่งผลโดยตรงต่อกำลังการผลิตชิป AI ที่ยังคงอยู่ในระดับตึงตัว นอกจากนั้นความต้องการชิปรุ่นใหม่ที่มีประสิทธิภาพสูงกว่าเดิม เช่น Blackwell ของ NVIDIA และชิปสั่งทำพิเศษ (ASIC) ของแต่ละบริษัทเองก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน

บริษัท	ประมาณการ CAPEX ปี 2026 (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	การเติบโตและการลงทุนหลัก
Microsoft	~190	เพิ่มขึ้นจาก 141 พันล้านในปีที่ผ่านมา เน้นหนักที่ Azure AI และการเพิ่มขีดความสามารถด้าน Cloud
Amazon	~200	เพิ่มขึ้นจาก 125 พันล้านในปี 2025 มุ่งเน้น Project Rainier และศูนย์ข้อมูลสำหรับ Anthropic

บริษัท	ประมาณการ CAPEX ปี 2026 (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	การเติบโตและการลงทุนหลัก
Alphabet (Google)	180 - 190	เพิ่มงบประมาณรายปีอีก 5 พันล้านดอลลาร์หลังการเข้าซื้อกิจการพลังงาน
Meta	125 - 145	ปรับเพิ่มจากกรอบ 115-135 พันล้าน เน้นชิปประมวลผลระดับสูงและโครงสร้างพื้นฐาน AI สำหรับการโฆษณา

Agentic AI และ Physical AI เป็นกุญแจสำคัญสู่การลงมือทำงานจริงในปี 2026

สิ่งที่ทำให้ปี 2026 แตกต่างจากช่วงปีแรกของกระแส AI ในปี 2023 - 2024 คือการเปลี่ยนผ่านจากโต้ตอบด้วยข้อความไปสู่ระบบที่ลงมือทำงานได้จริงแบบอัตโนมัติ ผ่านสองเทคโนโลยีหลักคือ Agentic AI และ Physical AI การพัฒนานี้เปรียบเสมือนการให้ความสามารถในการคิดและเคลื่อนไหวให้กับปัญญาประดิษฐ์โดยจะทำงานโดยอัตโนมัติ ซึ่งเป็นการเพิ่มมูลค่าตลาดใหม่ที่ใหญ่กว่าเดิมหลายเท่าตัว นอกจากห่วงโซ่อุปทาน Semiconductor

Agentic AI หรือปัญญาประดิษฐ์เฉพาะด้าน คือระบบที่สามารถวางแผน ตัดสินใจ และประสานงานกับเครื่องมืออื่นๆ เพื่อทำภารกิจที่ซับซ้อนให้สำเร็จโดยแทบไม่ต้องมีการแทรกแซงจากมนุษย์ ข้อมูลจากการวิจัยของ Goldman Sachs คาดการณ์ว่า Agentic AI จะทำให้เกิดการเพิ่มขึ้นของการใช้โทเคน เพิ่มขึ้นถึง 24 เท่า หรือประมาณ 120 พันล้านล้านโทเคนต่อเดือนภายในปี 2030 การเปลี่ยนแปลงนี้เกิดจากพฤติกรรมผู้บริโภคและองค์กรที่เปลี่ยนจากการแชทเป็นครั้งคราว ไปสู่การมีเอเจนต์ที่ทำงานอยู่เบื้องหลังตลอดเวลา เพื่อเฝ้าติดตามอีเมล จัดการตารางงาน หรือตรวจสอบระบบความปลอดภัย

ในระดับองค์กร Agentic AI เริ่มถูกนำมาใช้ในงานที่สำคัญ เช่น การขายและการตลาด การบริการลูกค้า และการเร่งกระบวนการวิจัยและพัฒนา (ตัวอย่างเช่น บริษัท Danfoss สามารถลดเวลาการตอบสนองต่อลูกค้าจาก 42 ชั่วโมงลงเหลือเกือบจะทันที โดยการใช้ AI Agent อัตโนมัติจัดการการตัดสินใจในธุรกรรมถึง 80% การพัฒนานี้ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มซอฟต์แวร์ระดับองค์กรที่สามารถเปลี่ยนรูปแบบการหารายได้จากการใช้งานต่อหน่วย (Pay per use) ซึ่งทำให้มูลค่าตลาดของซอฟต์แวร์มีโอกาสเติบโต

ประเภทของ AI	รูปแบบการใช้งาน (2026)	ระดับการทำงานอัตโนมัติ	ผลกระทบต่ออุปสงค์โทเคน/ประมวลผล
Chatbots	ChatGPT, Gemini, Claude (เน้นค้นหาข้อมูล)	ต่ำ (มนุษย์ต้องป้อนคำสั่งทุกครั้ง)	~1,000 โทเคนต่อเซสชัน

ประเภทของ AI	รูปแบบการใช้งาน (2026)	ระดับการทำงานอัตโนมัติ	ผลกระทบต่ออุปสงค์โทเคน/ประมวลผล
Embedded Tools	AI ในอีเมล, ผู้ช่วยช้อปปิ้งออนไลน์	**กลาง** (ทำงานตามคำแนะนำเบื้องต้น)	>5,000 โทเคนต่อวัน
Always-on Agents	เอเจนต์จัดการชีวิตดิจิทัล, เอเจนต์คุมระบบโรงงาน	**สูง** (ทำงานเชิงรุกในพื้นหลังตลอดเวลา)	>100,000 โทเคนต่อวัน

หาก Agentic AI คือสมอง Physical AI ก็คือร่างกายที่นำพา AI เข้าไปอยู่ในสายการผลิต ห้างสรรพสินค้าและบ้านเรือน ในปี 2026 Physical AI ได้ก้าวข้ามจากความฝันในนิยายวิทยาศาสตร์ไปสู่การใช้งานในโรงงานอุตสาหกรรมอย่างเต็มตัว ผู้นำระดับโลกอย่าง NVIDIA ได้ขยายอิทธิพลจากชิปไปสู่การสร้างแพลตฟอร์มสำหรับหุ่นยนต์และระบบอัตโนมัติ รวมถึงพัฒนาการของ Robotaxi ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปีนี้

ความเคลื่อนไหวที่สำคัญที่สุดในปีนี้คือการที่ Meta Platforms เข้าซื้อกิจการ Assured Robot Intelligence (ARI) เพื่อสร้างรากฐานโครงสร้างสำหรับตลาดหุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์ (Humanoid Robot) คล้ายกับที่ Google เคยทำกับระบบปฏิบัติการ Android สำหรับโทรศัพท์มือถือ หุ่นยนต์รุ่นใหม่ในปี 2026 มีความสามารถในการรับรู้ เหตุผล และเรียนรู้ จากสภาพแวดล้อมจริง ตัวอย่างเช่น หุ่นยนต์ Atlas ของ Boston Dynamics ที่เริ่มทดสอบใช้งานจริงในโรงงานผลิตรถยนต์ของ Hyundai หรือหุ่นยนต์จากบริษัท 1X ที่เปิดโรงงานในสหรัฐฯ เพื่อผลิตหุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์ 10,000 ตัวต่อปี

การรุกคืบของยักษ์ใหญ่เอเชียในห่วงโซ่อุปทาน AI โลก

ในปี 2026 บทบาทของภูมิภาคเอเชียในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีได้ยกระดับจากการเป็นเพียงศูนย์กลางการผลิตไปสู่การเป็นพันธมิตรเชิงยุทธศาสตร์ที่มีอำนาจต่อรองสูงในห่วงโซ่อุปทาน AI ข้อมูลล่าสุดพบว่าซัพพลายเออร์ในเอเชียครองส่วนแบ่งถึง 90% ของต้นทุนการผลิตของ NVIDIA เพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 65% ในปีที่ผ่านมา

ไต้หวันและเกาหลีใต้: ป้อมปราการของเซมิคอนดักเตอร์และหน่วยความจำ

TSMC (Taiwan Semiconductor Manufacturing Co) ยังคงเป็นกระดูกสันหลังของอุตสาหกรรม โดยทำหน้าที่ผลิตชิปประมวลผลขั้นสูง Blackwell และ Rubin ให้กับ NVIDIA รวมถึงชิป TPU ให้กับ Google ความต้องการที่พุ่งสูงขึ้นทำให้ TSMC กลายเป็นผู้กำหนดจังหวะก้าวของนวัตกรรมโลก ในขณะที่บริษัทอย่าง SK Hynix และ Samsung Electronics ในเกาหลีใต้ได้กลายเป็นผู้ควบคุมปัจจัยการผลิตที่สำคัญอย่างหน่วยความจำแบนด์วิดท์สูง (HBM) ซึ่งเป็นคอขวดหลักของประสิทธิภาพการประมวลผล AI

บริษัท/ภูมิภาค	บทบาทในห่วงโซ่อุปทาน AI (2026)	พัฒนาการและโอกาสเติบโตหลัก
TSMC	การผลิตชิปขั้นสูง (Foundry)	ผลิตชิป AI รุ่นใหม่ทั้งหมด; ขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้น 18% ต่อปี
Samsung / SK Hynix	หน่วยความจำความเร็วสูง (HBM)	รายงานผลกำไรในส่วนเซมิคอนดักเตอร์เพิ่มขึ้น 48 เท่า (Samsung) และ 5 เท่า (SK Hynix) จากอุปสงค์ AI
Hon Hai / Foxconn	การประกอบเซิร์ฟเวอร์และโครงสร้างพื้นฐาน	เป็นผู้รับประโยชน์ลำดับสองที่สำคัญที่สุดในการสร้างศูนย์ข้อมูลให้กับ Microsoft และ Amazon
LG Electronics	Physical AI และหุ่นยนต์ในบ้าน	ร่วมมือเชิงยุทธศาสตร์กับ NVIDIA เพื่อรวมหุ่นยนต์อัจฉริยะเข้ากับแพลตฟอร์ม AI ระดับโลก

ญี่ปุ่น: ยุทธศาสตร์หุ่นยนต์อัจฉริยะและการปฏิวัติโครงสร้างพื้นฐาน

ญี่ปุ่นกำลังพยายามทวงคืนความเป็นเจ้าเทคโนโลยีผ่านยุทธศาสตร์ "Society 5.0" โดยรัฐบาลได้กำหนดให้โครงสร้างพื้นฐาน AI เป็นสินทรัพย์ยุทธศาสตร์ชาติ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI ในญี่ปุ่นคาดว่าจะพุ่งทะลุ 5.5 พันล้านดอลลาร์ในปี 2026 เติบโตขึ้น 7 เท่าภายใน 3 ปี โดยมีเป้าหมายสำคัญคือการสร้างขีดความสามารถ Sovereign AI และการเป็นผู้นำด้านหุ่นยนต์

บริษัทญี่ปุ่นอย่าง Fanuc, Yaskawa Electric และ Mitsubishi Electric กำลังเปลี่ยนผ่านจากการขายแขนกลไปสู่การขายระบบที่ใช้ AI โดยการนำระบบ Physical AI มาใช้ในงานอุตสาหกรรมที่ละเอียดอ่อน เช่น การประกอบชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และการแปรรูปอาหาร ซึ่งเดิมทีเป็นงานที่หุ่นยนต์ทำได้ยาก การเคลื่อนไหวของ SoftBank Group เป็นอีกหนึ่งตัวอย่างที่ชัดเจน โดยวางแผนจะระดมทุนในสหรัฐ สำหรับบริษัท Roze ด้วยมูลค่า 100 พันล้านดอลลาร์ เพื่อนำหุ่นยนต์อัตโนมัติมาใช้ในการก่อสร้างศูนย์ข้อมูล แก้ไขปัญหาการขาดแคลนแรงงานมีฝีมือในอุตสาหกรรมก่อสร้างระดับโลก

พัฒนาการ AI ในจีน: การพิสูจน์ตนเองด้วยความคุ้มค่าและการประยุกต์ใช้จริง

ในปี 2026 ตลาดหุ้นเทคโนโลยีจีนกำลังพยายามหลุดจากภาพลักษณ์ของการเป็นผู้ตาม ด้วยการเน้นประสิทธิภาพและความคุ้มค่ามากกว่าการทุ่มงบประมาณมหาศาลเพื่อเพิ่มขนาดประมวลผลเพียงอย่างเดียว แม้จะเผชิญกับมาตรการคว่ำบาตรชิปจากสหรัฐ แต่จีนสามารถสร้างทางเดินของตนเองผ่านความสำเร็จของโมเดล DeepSeek และการเข้าถึงระบบนิเวศ Open Source โดยมีราคาค่าบริการต่ำกว่าคู่แข่งในสหรัฐ ถึง 5 - 10 เท่า นอกจากนั้นนโยบายของรัฐบาลจีนที่ส่งเสริมให้มีการผลิตและใช้ชิปภายในประเทศ

เริ่มเห็นผลในปี 2026 ซึ่งถือว่าเร็วกว่าที่คาดการณ์เพราะเป็นปีแรกที่ใช้แผนพัฒนาเศรษฐกิจที่จะพึ่งพาตัวเองในส่วนของ Semiconductor ในช่วง 2026 - 2030

เมื่อจีนจีนเร่งผลักดันการผลิตชิปภายในประเทศ ส่งผลให้บริษัทในห่วงโซ่อุปทานการผลิตชิปของจีนอย่าง Cambricon (รายได้เพิ่มขึ้น 53% QoQ และ 160% YoY; กำไรเพิ่มขึ้น 123% QoQ และ 185% YoY) และ Advance Micro-Fabrication Equipment (AMEC) รวมไปถึง MetaX (รายได้เพิ่ม 75% YoY) และ Naura (รายได้เพิ่ม 26% YoY)เติบโตอย่างก้าวกระโดด ขณะที่บริษัทต่างชาติต้องระวังผลกระทบจากการควบคุมการส่งออกทำให้จีนมีแนวโน้มพึ่งพิงสหรัฐน้อยลงในอนาคต โดยมีการคาดการณ์ว่าตลาดชิปประมวลผล AI ของจีนที่ผลิตภายในประเทศจะเพิ่มขึ้นจาก 33% เป็น 75% ภายในปี 2030

คอขวดใหม่คือพลังงาน: โอกาสในหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภคและพลังงานสะอาด

ความท้าทายที่ใหญ่ที่สุดของอุตสาหกรรม AI ในปี 2026 ไม่ได้อยู่ที่อัลกอริทึมที่ชาญฉลาดที่สุด แต่อยู่ที่พลังงานไฟฟ้าและพื้นที่ศูนย์ข้อมูล การเพิ่มขึ้นของความต้องการประมวลผลได้เปลี่ยนให้พลังงานไฟฟ้ากลายเป็นปัจจัยขาดแคลน และเป็นคอขวดที่อาจทำให้การเติบโตของเทคโนโลยีโลกไม่เป็นไปตามเป้า หากไม่มีการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างพลังงาน

AI data center ในปี 2026 กินพลังงานมากกว่าศูนย์ข้อมูลแบบดั้งเดิมหลายเท่า โดยหนึ่งภารกิจการประมวลผล AI อาจใช้ไฟฟ้ามากกว่าการค้นหาผ่านเว็บแบบเดิมถึง 1,000 เท่า ในสหรัฐอเมริกา ศูนย์ข้อมูลคาดว่าจะใช้ไฟฟ้าถึง 10% ของความต้องการทั้งประเทศภายในปี 2030 เพิ่มขึ้นจากปัจจุบันที่ประมาณ 5% สถานการณ์นี้ส่งผลให้โครงข่ายไฟฟ้าในพื้นที่หลักเริ่มเผชิญกับภาวะตึงตัว จนบางพื้นที่ต้องหยุดรับคำขอเชื่อมต่อไฟฟ้าใหม่ไปจนถึงปี 2030

หุ้นกลุ่มสาธารณูปโภคซึ่งเคยถูกมองว่าเป็นหุ้นกลุ่ม ตั้งรับ (Defensive) ได้เปลี่ยนเป็นหุ้นกลุ่มเติบโต (Growth) ในปี 2026 โดยมีแรงหนุนจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากการขายไฟฟ้าให้กับศูนย์ข้อมูล AI

ชื่อหุ้น	เทคโนโลยี/จุดเด่นในยุค AI	พัฒนาการและผลการดำเนินงานในปี 2026
Bloom Energy (BE)	เซลล์เชื้อเพลิงออกไซด์แข็ง (Fuel Cells)	รายได้ไตรมาสแรกโต 130%; เซ็นสัญญากับ Oracle เพื่อจัดหาไฟฟ้า 2.8 กิกะวัตต์
NextEra Energy (NEE)	พลังงานหมุนเวียนและแบตเตอรี่กักเก็บพลังงาน	มีโครงการศูนย์ข้อมูลใน Pipeline ถึง 21 กิกะวัตต์; กำไรไตรมาสล่าสุดโต 11%
Vistra Corp (VST)	โรงไฟฟ้าที่ยืดหยุ่นและการจัดการโหลดไฟฟ้า	ได้รับการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือจากความสามารถในการจ่ายไฟแบบ Dispatchable Power
GE Vernova (GEV)	กังหันก๊าซและอุปกรณ์โครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ	ยอดจองล่วงหน้าทะลุ 2 แสนล้านดอลลาร์; ครองตลาดกังหันก๊าซที่จำเป็นต่อศูนย์ข้อมูล

นอกจากกลุ่มผลิตไฟฟ้าแล้ว หุ้นในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานพลังงานนิวเคลียร์สำหรับศูนย์ข้อมูล ก็ได้รับอานิสงส์อย่างมาก จากการที่บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ยอมจ่ายและทำสัญญาระยะยาวเพื่อให้ได้โครงสร้างพื้นฐานก่อนคู่แข่ง

การถอดรหัสทิศทางตลาดหุ้นเทคโนโลยีในปี 2026 - 2027

1) ด้วยภาพรวมทั้งหมด เรามองว่าหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโลกในปี 2026 ยังคงมีศักยภาพในการไปต่อได้ แต่จะเป็นการไปต่อในรูปแบบที่เลือกสรรมากขึ้น พื้นฐานการเติบโตจะเปลี่ยนไปอยู่ที่การพิสูจน์ประสิทธิภาพของ Agentic AI และ Physical AI ในการเพิ่มผลผลิตทางเศรษฐกิจที่วัดผลได้จริง
2) การลงทุนในกลุ่มชิปที่เกี่ยวข้องกับ AI มีโอกาสและหุ้นที่ได้ประโยชน์อย่างชัดเจนอย่างเช่น TSMC, NVDA, AVGO เป็นต้นแต่ระมัดระวังหุ้นในกลุ่มชิปและเกี่ยวข้องกับ AI ที่ราคาปรับตัวขึ้นมาเยอะตามความคาดหวังแม้ว่าจะได้ประโยชน์ก็ตาม ซึ่งเราเห็นการปรับฐานแรงหลังจากประกาศผลประกอบการ
3) การขาดแคลนหน่วยความจำ แม้ว่าจะส่งผลดีต่อ Samsung/SK Hynix แต่สร้างแรงกดดันต่อบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรม smartphone และ PC บางรายอย่างเช่น Qualcomm, MediaTek ต่างรายงานความอ่อนแอในการส่งมอบจากการระบายสินค้าคงคลังของผู้รับจ้างผลิต (OEM) ที่เกิดจาก DRAM แพงขึ้น MediaTek คาดว่าการส่งมอบ Smartphone ทั่วโลกจะลดลง 15% ปี 2026 ซึ่งเรามองว่าห่วงโซ่อุปทานของหน่วยความจำจะดีขึ้นในปี 2027 ทำให้เรามีมุมมองเชิงลบต่อผู้ผลิต Smartphone และ PC ตลอดทั้งปี 2026 (หากไม่หาสินค้า AI มาทดแทน)

ความน่าสนใจหุ้น DR กลุ่ม AI

หากมองในมุมมองเชิงกลยุทธ์การลงทุน ธีม AI กำลังอยู่ในช่วงการเพิ่มงบลงทุนขนาดใหญ่ของกลุ่ม Hyperscalers และบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ นอกจากนั้นธีม AI กำลังเข้าสู่ช่วงการสร้างรายได้ที่ชัดเจนมากขึ้น

1) ในกลุ่มของ Semiconductor เรามีมุมมองเชิงบวกต่อ DR ที่อ้างอิงหุ้นรายตัว NVDA23, NVDA80, NVDA19, NVDA06, NVDA03, NVDA01, AVGO23, AVGO80, LRCX23, ADVANT23, ADVANT19สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงมองไปที่ TEL23, TEL80, MRVL23, MRVL80, MRVL06
2) ในส่วนของ Semiconductor จีนที่ได้ประโยชน์จากมาตรการสนับสนุนและการพึ่งพาตัวเองของจีน เรามีมุมมองเชิงบวกต่อ DR ที่อ้างอิงหุ้นรายตัว SMIC23, SMIC13, SMIC03, SMIC01, HUAHONG23, BIREN23, NAURA23, NAURA80, GIGA23 หรือกระจายความเสี่ยงไปยัง DR ที่อ้างอิง ETF อย่าง CNSEMI23
3) ในกลุ่มพลังงานนิวเคลียร์มองไปที่ DR ที่อ้างอิงหุ้นรายตัว CEG23, GEV23, GEV80, VRT23,