



## เกาหลีใต้เปิดตลาดซื้อขายค่าเงินตลอด 24 ชั่วโมง หลังเป็นต้นเหตุไม่ได้ขึ้น DM Samsung เจรจากกับคู่ค้า ขอบขึ้นราคาชิปหน่วยความจำอีก 20% ในไตรมาสนี้

### THINGS YOU NEED TO KNOW

- เกาหลีใต้เปิดตลาดซื้อขายค่าเงินตลอด 24 ชั่วโมง หลังเป็นต้นเหตุที่ทำให้ไม่ได้ปรับสถานะขึ้นเป็นตลาดพัฒนาแล้ว** วันนี้ถือเป็นแรกที่ตลาดค่าเงินวอนของเกาหลีใต้จะเปิดทำการ 24 ชั่วโมงเกือบทุกวันเป็นครั้งแรก การปรับเปลี่ยนดังกล่าวเกิดจากแรงกดดันของ MSCI ที่ออกความเห็นมาโดยตลอดในช่วงการปรับดัชนีในระยะหลังว่า การไม่มีตลาดค่าเงินที่ซื้อขายได้ 24 ชั่วโมง เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ไม่สามารถปรับตลาดเกาหลีใต้ขึ้นสู่ตลาดพัฒนาแล้วได้ โดยจะเปิดทำการตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคมและสิ้นสุดในวันที่ 10 สิงหาคม
- หุ้นเพิ่มทุนผ่านกลไก ADR ในสหรัฐฯ ของ SK Hynix Inc. ผู้ผลิตชิปหน่วยความจำของเกาหลีใต้ เตรียมจดทะเบียนซื้อขายสัปดาห์นี้** โดยมูลค่าในการเสนอขายรวมทั้งหมด 2.9 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และเตรียมจดทะเบียนกับตลาด NASDAQ เริ่มต้นซื้อขายในวันที่ 10 กรกฎาคมนี้ ในปัจจุบัน SK Hynix ซื้อขายอยู่ที่ระดับ 5.81 เท่า ของ Forward PER ใน 12 เดือนข้างหน้า ขณะที่ Micron ซื้อขายที่ระดับ 6.79 เท่า (ข้อมูล ณ วันที่ 2 กรกฎาคม 2569) ซึ่งบริษัทและนักลงทุนในตลาดคาดว่า การจดทะเบียนดังกล่าวจะทำให้ความแตกต่างนี้ปรับลดลง และสามารถซื้อขายได้ในระดับใกล้เคียงกันมากขึ้น
- Micron วางคิลาฤกษ์และเริ่มสร้างโรงงานใหม่ในญี่ปุ่น** โรงงานใหม่ดังกล่าวตั้งอยู่ที่อิโรชิม่า มูลค่ารวม 1.5 ล้านล้านเยน (9.3 พันล้านดอลลาร์) ถูกออกแบบมาสำหรับการผลิตชิปหน่วยความจำระดับสูงอย่าง HBM ที่ใช้คู่กับหน่วยความจำและการประมวลผลแบบอื่น ทั้งนี้ Micron ได้เข้าซื้อโรงงานจาก Elpida Memory ในปี 2013 ที่เมืองอิโรชิม่า หลังจาก Elpida ประกาศล้มละลาย และนำมาพัฒนาต่อจนกลายเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ
- Samsung เจรจากกับคู่ค้า ขอบขึ้นราคาชิปหน่วยความจำอีก 20% ในไตรมาสนี้** สำนักข่าวเทคโนโลยี ZDNet ของสหรัฐฯ รายงานข่าวดังกล่าว โดยระบุว่าบริษัทกำลังอยู่ระหว่างการเจรจากับคู่ค้าเพื่อขอขึ้นราคาหน่วยความจำประเภท DRAM ในไตรมาสนี้ โดยเฉลี่ยจะปรับเพิ่มขึ้นถึง 20% หลังจากที่มีการผลิตชิปยังอยู่ในสถานะตั้งตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามการที่ผู้บริโภคเริ่มชะลอการซื้ออุปกรณ์ใหม่ ทำให้ราคาชิปอาจปรับตัวเพิ่มได้ไม่มาก ทั้งนี้ TrendForce บริษัทวิจัยราคาชิปหน่วยความจำระบุว่าอาจอยู่ในกรอบ 13-18% QoQ

### WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-JPTOPTech	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-VOLT	6	ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับห่วงโซ่พลังงานไฟฟ้า
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

### DAILY TREND

สัปดาห์นี้เรายังประเมินว่าสัปดาห์นี้จะแกว่งตัวตามข่าวภาพใหญ่ แนะนำกลยุทธ์ซื้อเมื่ออ่อนตัว (buy on dip) สำหรับตราสารทุน ส่วนตราสารหนี้ให้ใช้การถือครองตราสารหนี้ระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ระยะยาว (carry > duration) ไปก่อน ทั้งนี้ตลาดจะเริ่มมีการรับรู้ข่าวของการประกาศผลประกอบการในบางบริษัทอย่าง WD-40 และ Delta ก่อนที่จะเริ่มต้นอย่างเป็นทางการในสัปดาห์หน้า นอกจากนี้จะมีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อของจีนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบรรยากาศซื้อขายหุ้นในเอเชียได้สำหรับเช้าวินพฤหัสบดี

### SOURCES

Financial Times, Reuters, CNN, Bloomberg, CNBC, BBC, Nikkei, South China Morning Post, WSJ, MarketIndex

### คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่การันตีผลการดำเนินงานในอนาคต



XSPRING APPLICATION

www.xspringam.com

f XSpring AM  
@xspringam