

แนวต้าน : 8.90 / 9.25

อัตราแลกเปลี่ยน : 1,000 : 1
Trading Session : ช่วงกลางวันและกลางคืน

AIIRA
SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

Wednesday, February 4, 2026

- Apple Inc. เป็นบริษัทเทคโนโลยีที่โดดเด่นในด้านการออกแบบ, ผลิต และจำหน่ายสินค้าเทคโนโลยี โดยปัจจุบัน Apple มีฐานผู้ใช้งานทั่วโลกราว 2.2 พันล้านเครื่อง ซึ่งไม่ได้จำกัดแค่ในรูปแบบของ Hardware แต่ยังครอบคลุมไปถึงผู้ให้บริการ Platform (iOS) , การให้บริการทางการเงิน (Apple Pay) และผู้จัดจำหน่ายเนื้อหาดิจิทัล ทำให้ Apple ถือเป็น 1 ในผู้เล่นใหญ่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี
- หากเรามองแหล่งที่มาของรายได้ Apple รายได้ของบริษัทแบ่งได้เป็น 2 ส่วนใหญ่ ๆ
 - รายได้จากสินค้าซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทโดยหลัก ๆ มาจาก iPhone, Mac, iPad และ Accessories ใน Ecosystem ของบริษัท คิดเป็นราว 80% ของบริษัท ทั้งผ่านตัวแทนจำหน่ายหรือช่องทางของบริษัท (Apple Store)
 - รายได้จากการให้บริการ มาจาก Platform App Store และการให้ Licensing ซึ่งคิดเป็นราว 20% ของบริษัท
- ด้วยรูปแบบของกลยุทธ์ Apple ที่มุ่งเน้นไปที่การควบคุมประสบการณ์การใช้งานและการพัฒนาระบบปฏิบัติการของตนเอง (iOS, macOS) และระบบต่างๆ ที่ผูกกันไว้เช่น iCloud จึงทำให้ Apple มีข้อได้เปรียบในการรักษาลูกค้าในต้นทุนในการเปลี่ยนไปใช้แบรนด์อื่น จาก Ecosystem ที่ครอบคลุม
- ในไตรมาสล่าสุดมีการรายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์โดยที่ รายได้ของบริษัทออกมา 143.76 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งได้รับแรงหนุนจากตลาดจีนที่ฟื้นตัวขึ้นขณะที่ EPS อยู่ที่ระดับ 2.87 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหุ้น และ Gross margin ของบริษัทออกมาดีขึ้นที่ 48.2% แต่อย่างไรก็ตามด้วยราคา Advanced processor และ RAM ที่คาดว่าจะสูงขึ้นจาก AI Boom คาดว่าจะจะเป็นปัจจัยกดดัน Margins ของบริษัทได้ในไตรมาสต่อ ๆ ไป
- อย่างไรก็ตามเราคาดว่าด้วยทิศทางของบริษัทที่คาดว่าจะเร่งพัฒนา Apple Intelligence ที่ร่วมมือกับ Google Gemini ซึ่งช่วยลดค่าใช้จ่ายด้านโครงสร้างพื้นฐานได้ อีกทั้งเราคาดว่า Apple จะได้รับปัจจัยบวกจากที่รัฐบาลอินเดียยกเว้นภาษีสำหรับบริษัทต่างชาติ ที่จัดการอุปกรณ์การผลิตให้แก่ท้องถิ่น ซึ่งคาดว่าจะขยายการผลิต iPhone ได้ในระยะต่อไป

As of 03/02/26

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063

พิรพล สรตบวณิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูราษฎร์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

