

DR R Receipt



แนวรับ : 1.90 / 1.84

แนวต้าน : 2.22 / 2.60

Oracle Corp. (ORCL.NYSE) บริษัทเทคโนโลยี Database ,โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และ Cloud สำหรับภาคธุรกิจและหน่วยงานภาครัฐแบบครบวงจร ซึ่งเป็น Generation 2 Cloud Infrastructure โดยเน้นที่ประสิทธิภาพของเครือข่ายและความปลอดภัย

ORCL06

- Oracle Corp. (ORCL) บริษัทเทคโนโลยีที่นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการขององค์กร บริษัทฯ ครอบคลุมโครงสร้างพื้นฐานสำหรับองค์กร รวมถึงฮาร์ดแวร์และบริการต่างๆ ผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์ Oracle Applications, Oracle Database และ Oracle Middleware
- โดยหากเราแบ่งตามการดำเนินงานของบริษัทแบ่งได้ 3 กลุ่มธุรกิจ
 - กลุ่มธุรกิจ Cloud และ License คิดเป็น 85% ของรายได้บริษัท ซึ่งเป็นรายได้แบบ Recurring Revenue ซึ่งสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัท โดยที่ขายและส่งมอบแอปพลิเคชันและเทคโนโลยีโครงสร้างพื้นฐานผ่านโมเดลการใช้งานบน cloud ทั้งแบบ cloud license and on-premise license offerings
 - กลุ่มธุรกิจบริการ คิดเป็น 10% ของรายได้บริษัท ให้บริการแก่ลูกค้าและพันธมิตรเพื่อประสิทธิภาพในโครงสร้างพื้นฐานของ Oracle
 - กลุ่มธุรกิจ Hardware คิดเป็น 5% ของธุรกิจ ให้บริการเทคโนโลยีโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึง Oracle Engineered Systems เซิร์ฟเวอร์ พื้นที่จัดเก็บข้อมูล ฮาร์ดแวร์เฉพาะอุตสาหกรรม ระบบปฏิบัติการ ฯลฯ
- โดยที่รายได้ส่วนใหญ่ของ ORCL มาจากทวีปอเมริการาว 65% ตามมาด้วย EMEA ราว 25% และ APAC ราว 10%
- ทั้งนี้คาดการณ์รับตัวลงจากความกังวลในการหาเงินทุนของ ORCL 50 Bill. USD ไปแล้ว (รวมทั้งความกังวลเมื่อเงินดังกล่าวจะสามารถสร้างกำไรได้จริงและเร็วขนาดไหน) โดยการประกาศแผนระดมทุน 45-50 Bill. USD (ผ่านหุ้นใหม่ 20 Bill. USD และหุ้นกู้ 25 Bill. USD) คาดช่วยให้ตลาดผ่อนคลายความกังวลดังกล่าวได้บ้างในระดับหนึ่ง ขณะที่เรายังคงมุมมองเชิงบวกจากการที่ ORCL เป็นผู้เล่นหลักในด้าน Cloud Infrastructure (Gen2 Cloud) โดยได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากกลุ่ม AI Builders ระดับโลก เช่น OpenAI, Meta และ xAI ซึ่งเราคาดว่าเมื่อโครงสร้างพื้นฐานเสร็จสมบูรณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) จะเร่งตัวขึ้นชัดเจนในปี 2026 เป็นต้นไป ปัจจุบันเทรดที่ Fwd PE 20.5x+/- ซึ่งเรามองเป็นระดับที่น่าสนใจ

As of 17/02/26

อัตราแลกเปลี่ยน : 2,500 : 1
Trading Session : ช่วงกลางวันและกลางคืน

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

รณรงค์เดช จันทรโพธิ์ #066063

Tel. 02-080-2839

วรภัทร เบนญาพุทธิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

