



KLA Corp

Bloomberg Ticker: KLAC US

DR Ticker: KLAC01

%Upside: 34.0%

Last Price: USD 175.94

Bloomberg Consensus: USD 235.79



Earnings Highlight

- รายได้รวมไตรมาส 4Q26FY อยู่ที่ 3.658 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ทำสถิติสูงสุดใหม่ โต 15% YoY สูงกว่าคาด 1.60% และเหนือ Guidance บริษัทต่อเนื่องไตรมาสที่ 3 หนุนโดยดีมานด์ AI Infrastructure) ที่เร่งตัว
- Gross margin 62.4% เพิ่มขึ้นจาก 62.2% ในไตรมาสก่อน จากที่อ่อนตัวต่อเนื่อง 2 ไตรมาสก่อนหน้านี้ หนุนโดยสัดส่วนรายได้ Service ที่ดีกว่าคาด ชดเชยแรงกดดันราคาชิ้นส่วน Memory ที่ตึงตัวได้บางส่วน
- รายได้ Product โต 14.76% YoY อยู่ที่ 2.837 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนรายได้ Service โต 16.77% YoY อยู่ที่ 820 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากสัญญาบริการระยะยาวที่มีสัดส่วนถึง 80%
- Adj. EPS อยู่ที่ \$1.05 สูงกว่าคาด 4.80% โต 11.94% YoY กำไรสุทธิอยู่ที่ 1.386 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดย Net margin เพิ่มขึ้นเป็น 37.89%



Outlook & Guidance

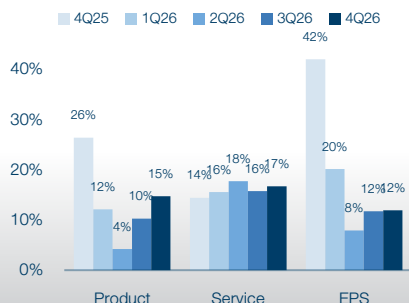
- Guidance รายได้ไตรมาส 1Q27FY ที่ 4.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ บวกลบ 2 ร้อยล้านดอลลาร์สหรัฐ โต 25% YoY สูงกว่าคาด 1.4% คาด Gross margin 62.5% บวกลบ 1% และ Adj. EPS อยู่ที่ \$1.16 บวกลบ \$0.10
- ปรับเพิ่มคาดการณ์ตลาด Wafer Fabrication Equipment (เครื่องจักรผลิตชิป หรือ WFE) ปี 2569 เป็นช่วงต่ำกว่า 1.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ จากเดิม 1.4 แสนล้านขึ้นไป และปี 2570 ไว้ที่ราว 1.9 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ โต 25%
- ผู้บริหารคาด Backlog อยู่ที่ 1.25 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ สะท้อน Demand จากลูกค้า Foundry Logic DRAM HBM (หน่วยความจำความเร็วสูงสำหรับ AI) NAND และ Advanced Packaging ที่แข็งแกร่งเข้าปี 2570
- ทั้งนี้ ต้นทุนชิ้นส่วน Memory ที่สูงขึ้นจะกดดัน Gross margin ต่อเนื่องผ่านปี 2570 ขณะที่ Lead time (ระยะเวลาสั่งผลิตถึงส่งมอบ) ยาวถึง 12-24 เดือนในบางผลิตภัณฑ์ เป็นความเสี่ยงต่อการส่งมอบให้ทันความต้องการที่ยังล้น



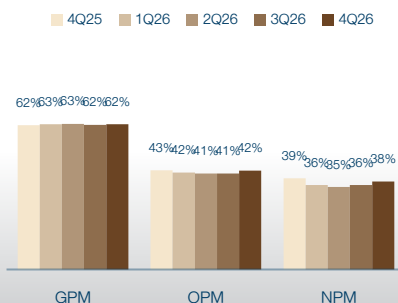
Summary

Performance	Actual	Forecast	%Beat/Missed	Status
Revenue (USD bn)	3.658	3.600	1.60%	Beat
Net Income (USD bn) (Adj.)	1.386	1.311	5.73%	Beat
EPS (Adj.)	1.050	1.002	4.80%	Beat

%YoY Metric Growth



Profitability

Bloomberg Analyst
Recommendation

BUY

67.7%

HOLD

32.3%

SELL

0.0%

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาผลตอบแทนและเงื่อนไขก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

Source : Company data, Bloomberg as of 29 Jul 2026



DAOL SEC Smart Foreign

