

2 July 2025



สรุปสถานการณ์ลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด -0.82%, Dow +0.91%, และ S&P 500 -0.11% ดัชนี Dow Jones ปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันอังคาร เนื่องจากนักลงทุนมีการสลับหมุนเวียนการลงทุนออกจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

วุฒิสภาสหรัฐฯ มีมติลงคะแนนเสียงเท่ากันที่ 50 ต่อ 50 ต่อร่างกฎหมายที่มีชื่อว่า “Big Beautiful Bill” โดยรองประธานาธิบดีเจ.ดี. แวนซ์ ใช้สิทธิลงคะแนนเสียงชี้ขาดเพื่อให้ร่างกฎหมายดังกล่าวผ่านความเห็นชอบ ซึ่งกฎหมายนี้กำหนดแนวทางด้านภาษีและการใช้จ่ายงบประมาณสำหรับหลายปีข้างหน้า และจะถูกส่งกลับไปยังสภาผู้แทนราษฎรเพื่อพิจารณาอีกครั้ง

นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ระบุว่าธนาคารกลางอาจเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปแล้ว หากไม่มีความกังวลเรื่องเงินเฟ้อที่เกิดจากมาตรการขึ้นภาษีของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ โดยถึงแม้ว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจากภาษีจะยังไม่ปรากฏชัดในขณะนี้ แต่เจ้าหน้าที่ Fed คาดว่าระดับเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นในช่วงฤดูร้อนปีนี้

ทางด้านจีนได้แสดงท่าทีเปิดกว้างในการเจรจากับสหรัฐฯ เกี่ยวกับภาษีและเงินอุดหนุน ก่อนที่จะมีการประชุมระดับรัฐมนตรีขององค์การการค้าโลก (WTO) ในปี 2026 ที่ประเทศแคมeroon ผู้แทนระดับสูงของจีนเปิดเผยว่า จีนพร้อมที่จะหารือเกี่ยวกับภาษี นโยบายอุดหนุนอุตสาหกรรม รวมถึงสิทธิประโยชน์บางประการที่จีนได้รับในฐานะประเทศกำลังพัฒนา

หุ้น Tesla ร่วงลงมากกว่า 5% เนื่องจากความตึงเครียดระหว่างนายอีลอน มัสก์ และประธานาธิบดีทรัมป์ ปะทุขึ้นอีกครั้ง โดยซีอีโอของเทสลาออกมาแสดงความไม่พอใจต่อร่างกฎหมายงบประมาณชุดใหม่ ขณะที่ทรัมป์ตอบโต้ว่า มัสก์ได้ประโยชน์จากเงินอุดหนุนของรัฐมากเกินไป พร้อมกล่าวกับผู้สื่อข่าวว่า “เราไม่พอใจเพราะเรากำลังจะเสียสิทธิประโยชน์จากนโยบายสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้า (EV mandate) — และเราอาจสูญเสียได้มากกว่านั้นอีก”

Indices	ID(%)	Chg.
S&P 500	6,198	-0.11
Nasdaq Comp.	20,203	-0.82
Magnificent7	27,255	-1.48
Euro Stoxx 50	5,282	-0.39
Nikkei 225	39,897	-0.22
CSI 300	3,946	0.07
Hang Seng	24,221	0.62
Nifty50	25,515	-0.10
KOSPI	3,063	-0.86
Ho Chi Minh	1,380	0.13
SET	1,107	-0.25

Commodities	ID(%)	Chg.
WTI Crude	65.5	0.08
Natural Gas	3.4	0.44
BB Commodity	102.2	0.02
Gold Spot	3,340.8	0.06
Bitcoin	106,338.1	0.37
CBOE Vol. Index	16.8	0.60

Rates	ID	Net Chg.
US 2Y	3.78	0.006
US 10Y	4.25	0.010

Events for the Week

June 30

- CHINA: NBS Manufacturing PMI
- JP: Industrial Production

July 1

- CHINA: Caixin Manufacturing PMI
- JP: Consumer Confidence
- EU: Inflation Rate YoY Flash
- US: ISM Manufacturing PMI
- US: JOLTs Job Openings

July 2

- EU: Unemployment Rate
- EU: ECB President Lagarde Speech

July 3

- US: Non-farm Payrolls
- US: Unemployment Rate
- US: Initial Jobless Claims
- US: ISM Services PMI

July 4

- EU: PPI

Analyst(s)
Kris Komin, CFA
Analyst No.135824
kris@uobkayhian.co.th

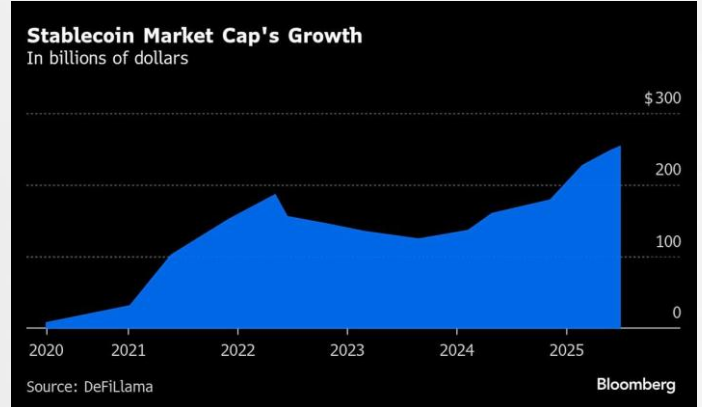
Assistant Analyst(s)
Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Source: Bloomberg

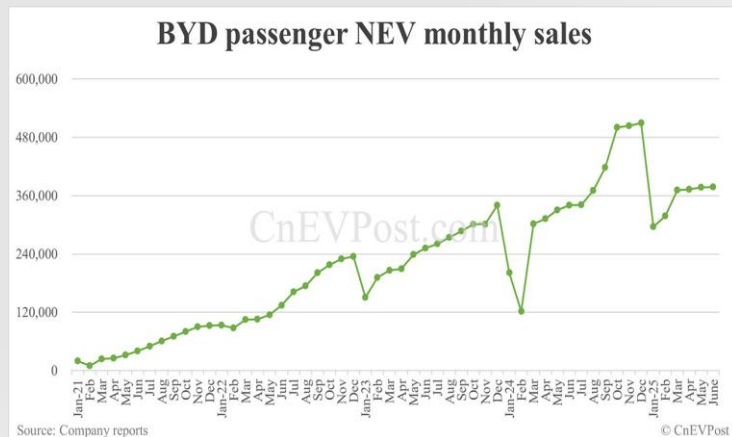


Chart of the Day

Visa และ Mastercard กำลังเผชิญกับภัยคุกคามมูลค่ากว่า 253 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากแพลตฟอร์มต่างๆ เช่น Shopify และ Coinbase กำลังพยายามหลีกเลี่ยงการใช้เครื่องจ่ายบัตรแบบดั้งเดิม เพื่อลดการค่าใช้จ่ายจากค่าธรรมเนียมการรูดบัตร (Swipe Fees) ซึ่งในแต่ละปีมีมูลค่ารวมกว่า 187 พันล้านดอลลาร์ฯ ทั้งนี้ Visa และ Mastercard ได้เร่งพัฒนาโซลูชันที่เกี่ยวข้องกับ Stablecoin และบริการที่เชื่อมโยงกับคริปโตเคอร์เรนซี



Source : Bloomberg



Source : CnEVPost

ธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐฯ หลายแห่งได้ประกาศแผนการปรับเพิ่มเงินปันผลสำหรับไตรมาสที่ 3 หลังจากผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯ เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา โดย JPMorgan ประกาศปรับเพิ่มเงินปันผลต่อหุ้นจาก 1.40 ดอลลาร์ฯ เป็น 1.50 ดอลลาร์ฯ และเปิดเผยแผนการซื้อหุ้นคืนวงเงินใหม่ที่ 50 พันล้านดอลลาร์ฯ

บริษัท BYD ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ของจีน มียอดขายรถยนต์สูงที่สุดในปีนี้ในเดือนมิถุนายน หลังจากที่มีการปรับลดราคาจำหน่ายรถยนต์ในหลายรุ่น ซึ่งแม้ว่าจะได้รับเสียงวิพากษ์วิจารณ์จากทางการและกลุ่มอุตสาหกรรม แต่ผลลัพธ์กลับทำให้ยอดขายรวมของบริษัทในเดือนดังกล่าวแตะระดับ 377,628 คัน โดยในจำนวนนี้รวมถึงรถยนต์ไฟฟ้าประเภทแบตเตอรี่ (Battery Electric Vehicles) จำนวน 206,884 คัน

Bank	New dividend (per share)	Old dividend (per share)
JPMorgan	\$1.50	\$1.40
Bank of America	28 cents	26 cents
Citigroup	60 cents	56 cents
Wells Fargo	45 cents	40 cents
Goldman Sachs	\$4	\$3
Morgan Stanley	\$1	~93 cents

Source :Reuters

WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

UOBKayHian
Your trusted financial partner

2 July 2025

หมายเหตุ: ข้อมูลหุ้นหรือประเด็นที่น่าสนใจในเอกสารนี้เป็นการอัปเดตประจำวัน ซึ่งอาจไม่ตรงกับหุ้นแนะนำหรือกลยุทธ์ลงทุน ประจำสัปดาห์ จาก CIO Office โปรดพิจารณาข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ

TESLA INC

(TSLA US)

Last Price **300.71** USD
YTD return **-25.54%**
1D Return **-5.34%**

ความขัดแย้งระหว่างซีอีโอ Elon Musk และประธานาธิบดี Donald Trump ปะทุขึ้นอีกครั้งหลังร่างกฎหมาย “One Big Beautiful Bill” มีข้อเสนอให้ยกเลิกเครดิตภาษีมูลค่า 7,500 ดอลลาร์ฯ สำหรับการซื้อรถยนต์ไฟฟ้าใหม่

MGM RESORTS INTE

(MGM US)

Last Price **36.89** USD
YTD return **6.46%**
1D Return **7.27%**

หุ้นกลุ่มคาสิโนปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันอังคาร หลังจากหน่วยงานกำกับดูแลในมาเก๊ารายงานว่ารายได้จากการเล่นเกมในเดือนมิถุนายนพุ่งสูง โดยหุ้นของ Wynn Resorts, Las Vegas Sands และ MGM Resorts ต่างเคลื่อนไหวในแดนบวก เนื่องจากทั้งสามบริษัทมีธุรกิจในมาเก๊า

NIKE INC -CL B

(NKE US)

Last Price **73.41** USD
YTD return **-2.99%**
1D Return **3.34%**

Nike เปิดตัวรองเท้ารุ่นใหม่ที่ร่วมมือกับ Caitlin Clark ซูเปอร์สตาร์จาก WNBA โดยรองเท้าคู่นี้มีราคาอยู่ที่ 190 ดอลลาร์ฯ และใช้สีที่สื่อถึงชุดแข่งของเธอในทีม Indiana Fever ซึ่งขายหมดทันทีหลังเปิดจำหน่าย

APPLE INC

(AAPL US)

Last Price **207.82** USD
YTD return **-17.01%**
1D Return **1.29%**

แม้หุ้นเทคโนโลยีโดยรวมจะอ่อนตัวในวันอังคาร แต่หุ้นของ Apple ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่สาม โดยแรงหนุนหลักมาจากรายงานที่ระบุว่า Apple กำลังพิจารณานำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์จาก OpenAI หรือ Anthropic มาใช้ใน Siri เวอร์ชันใหม่

META PLATFORMS-A

(META US)

Last Price **719.22** USD
YTD return **22.84%**
1D Return **-2.56%**

Meta จัดตั้งหน่วยงานใหม่ที่มุ่งเน้นการพัฒนาเทคโนโลยี AI ไปสู่ระดับ “superintelligence” พร้อมทั้งดึงตัวพนักงานจาก OpenAI และบริษัทอื่นๆ เข้ามาเสริมทัพ Mark Zuckerberg ซีอีโอของ Meta ได้แจ้งพนักงานเกี่ยวกับการจัดตั้งหน่วยงานดังกล่าวเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา

MICROSOFT CORP

(MSFT US)

Last Price **492.05** USD
YTD return **16.74%**
1D Return **-1.08%**

Microsoft บรรลุข้อตกลงระยะเวลา 5 ปี กับ Premier League ของอังกฤษ เพื่อนำ Copilot ซึ่งเป็นระบบ AI เข้ามาใช้ในแพลตฟอร์มดิจิทัลของลีก โดยระบบดังกล่าวจะมอบข้อมูลเชิงลึกของการแข่งขันแบบเรียลไทม์จากข้อมูลสะสมกว่า 30 ฤดูกาล

BOEING CO/THE

(BA US)

Last Price **209.79** USD
YTD return **18.53%**
1D Return **0.12%**

Boeing จะเข้าซื้อกิจการของ Spirit AeroSystems ในส่วนที่เหลือในเมือง Belfast หลังจากไม่สามารถหาผู้ซื้อภายนอกได้สำเร็จ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงมูลค่า 4.7 พันล้านดอลลาร์ฯ ที่ดำเนินการเมื่อปีที่ผ่านมา โดย Airbus จะเข้าดูแลโครงการ A220 และ A350 ของ Spirit

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูลคำแนะนำในบทวิเคราะห์และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวและไม่สามารถรับผิดชอบต่อความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่น่าเชื่อถือที่รวมกันไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใช้หนึ่ง ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูลพื้นฐานในหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน บลจ. นีบี ใด ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมทั้งรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภทและนักลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

Source: Bloomberg