



WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

3 July 2025



สรุปสถานการณ์ลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด +0.94%, Dow -0.02%, และ S&P 500 +0.47% ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันพุธ ผลักดันโดยประเด็นที่ ขณะที่นักลงทุนจับตาความคืบหน้าของการเจรจาการค้าและการหารือเกี่ยวกับร่างกฎหมายงบประมาณ

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เปิดเผยว่า เวียดนามได้ตกลงกำหนดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าเข้าสหรัฐฯ ที่ 20% และยังมีการกำหนดภาษี 40% สำหรับสินค้าที่ส่งผ่านเวียดนามมายังสหรัฐฯ เพื่อป้องกันการหลีกเลี่ยงภาษีนำเข้าที่สูง โดยเวียดนามกลายเป็นประเทศที่สองที่บรรลุข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐฯ ภายใต้ช่วงเวลาพักเบรก 90 วันของมาตรการภาษี

ข้อมูลการจ้างงานภาคเอกชนจาก ADP สร้างความประหลาดใจให้กับตลาด โดยพบว่าจำนวนการจ้างงานลดลงสุทธิ 33,000 ตำแหน่งในเดือนมิถุนายน ตรงข้ามกับที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ว่าจะเพิ่มขึ้นราว 100,000 ตำแหน่ง รายงานเศรษฐกิจลักษณะนี้ถูกจับตาอย่างใกล้ชิดเนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ระบุว่าต้องการข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลกระทบของภาษีศุลกากรต่อเศรษฐกิจก่อนที่จะตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ย

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นในวันพุธ แม้รายงานตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน (ADP) จะออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่นักลงทุนต่างจับตารายงานการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) สำหรับเดือนมิถุนายน ซึ่งมีกำหนดเผยแพร่ในวันพฤหัสบดีนี้ โดยนักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ว่าจะมีการเพิ่มขึ้นของตำแหน่งงานราว 106,000 ตำแหน่ง และอัตราการว่างงานอยู่ที่ 4.3%

Tesla รายงานยอดส่งมอบรถยนต์จำนวน 384,122 คันในไตรมาสล่าสุด ลดลง 14% YoY และผลิตรถยนต์ได้ 410,244 คัน ซึ่งลดลงราว 600 คันจากไตรมาสก่อน นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 394,380 คันสำหรับการส่งมอบ และ 434,230 คันสำหรับการผลิต

Indices	ID(%)	Chg.
S&P 500	6,227	0.47
Nasdaq Comp.	20,393	0.94
Magnificent7	27,622	1.35
Euro Stoxx 50	5,319	0.69
Nikkei 225	39,733	-0.08
CSI 300	3,958	0.36
Hang Seng	23,984	-0.98
Nifty50	25,453	-0.35
KOSPI	3,103	0.92
Ho Chi Minh	1,388	0.22
SET	1,122	0.57

Commodities	ID(%)	Chg.
WTI Crude	66.9	-0.76
Natural Gas	3.5	0.34
BB Commodity	103.6	-0.13
Gold Spot	3,346.4	-0.33
Bitcoin	108,808.7	-0.37
CBOE Vol. Index	16.6	-1.13

Rates	ID	Net Chg.
US 2Y	3.76	-0.021
US 10Y	4.26	-0.018

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

WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

3 July 2025



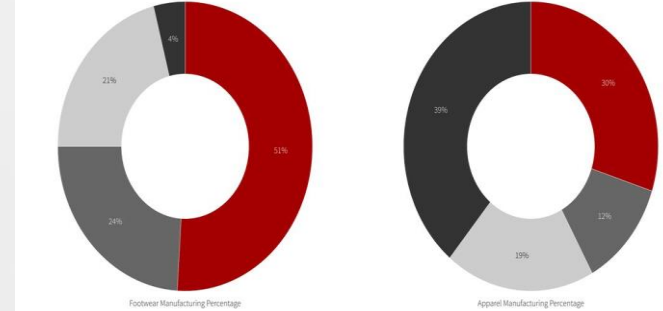
Chart of the Day

ราคาหุ้นของผู้ค้าปลีกหลายรายที่มีฐานการผลิตในประเทศเวียดนามปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันพุธ หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์เปิดเผยว่าสหรัฐฯ ได้บรรลุข้อตกลงทางการค้ากับเวียดนาม โดยหุ้นของบริษัท Nike (+4.06%), Wayfair (+8.60%), Under Armour (+1.83%) และ RH (+3.43%) ต่างได้รับแรงหนุนเพิ่มขึ้น โดยทรัมป์ประจบผ่านสื่อสังคมออนไลน์ว่าเวียดนามได้ตกลงที่จะเรียกเก็บภาษี 20% สำหรับสินค้าที่ส่งออกไปยังสหรัฐฯ

Where Nike gets its products made

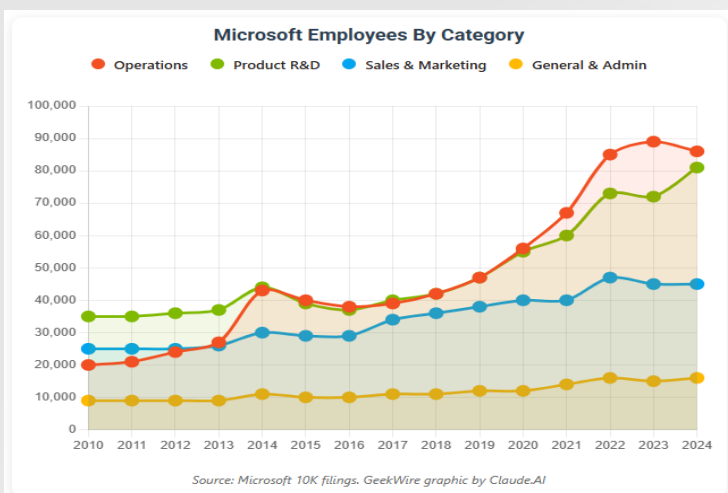
Vietnam is Nike's biggest manufacturing hub for both footwear and appare

● Vietnam ● Indonesia (footwear)/ Cambodia (apparel) ● China ● Others



by Uday Sampath Kumar
Source: N4e annual film

Source : Reuters



Microsoft ได้ประกาศปรับลดพนักงานราว 9,000 ตำแหน่ง ซึ่งนับเป็นรอบที่สองของการปรับลดครั้งใหญ่ในปีนี้ พร้อมทั้งปรับแผนกลยุทธ์การพัฒนาเซมิคอนดักเตอร์สำหรับ AI เพื่อลดความล่าช้าในการดำเนินการ และมุ่งเน้นไปที่การนำเทคโนโลยี AI มาใช้ในระยะสั้น

รัฐบาลสหรัฐฯ ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดี
ทรัมป์ ได้ประกาศผ่อนคลายข้อกำหนดด้านใบอนุญาต
ส่งออกบางประเภท สำหรับการจำหน่ายซอฟต์แวร์
ออกแบบชิปไปยังจีน ภายใต้กรอบข้อตกลงทางการค้า
กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ได้แจ้งกับบริษัท Siemens AG
ว่าไม่จำเป็นต้องขอใบอนุญาตจากรัฐบาลอีกต่อไปในการ
ดำเนินธุรกิจ在中国 ส่งผลให้ Siemens สามารถให้บริการ
และเข้าถึงเทคโนโลยีเต็มรูปแบบแก่ลูกค้าในจีนได้อีกครั้ง



Source :Bloomberg

[illegible]

WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

3 July 2025

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหั่นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

TESLA INC

(TSLA US)

Last Price

315.65

USD

YTD return

-21.84%

ID Return

4.97%

Tesla ปรับตัวเพิ่มขึ้นแม้บริษัทจะรายงานตัวเลขการส่งมอบและการผลิตรถยนต์ในไตรมาสที่สองต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์บางรายมองว่านักลงทุนเริ่มให้ความสนใจมากขึ้นกับการเปิดตัวโปรแกรม "Robotaxi" ของ Tesla

COINBASE GLOBAL

(COIN US)

Last Price

354.45

USD

YTD return

42.75%

ID Return

5.70%

Coinbase ประกาศเข้าซื้อกิจการแพลตฟอร์มบริหารจัดการโทเคน Liquifi โดยบริษัทระบุว่าข้อตกลงนี้จะช่วยผลักดันเป้าหมายในการทำให้ภาคธุรกิจสามารถดำเนินการบนเทคโนโลยีบล็อกเชนได้ง่ายขึ้น และลดอุปสรรคในการพัฒนาโซลูชันแบบ On-Chain

ROBINHOOD MARK

(HOOD US)

Last Price

97.98

USD

YTD return

162.96%

ID Return

6.12%

การเข้าซื้อกิจการ Juniper Networks โดย HP ซึ่งเป็นสมาชิกในดัชนี S&P 500 จะเปิดโอกาสให้มีการทดแทนสมาชิกในดัชนี นักลงทุนคาดการณ์ว่า Robinhood อาจเป็นบริษัทที่ได้รับเลือกให้เข้าร่วมดัชนีดังกล่าว โดยราคาหุ้นของ Robinhood พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุด

INTEL CORP

(INTC US)

Last Price

21.88

USD

YTD return

9.13%

ID Return

-4.25%

มีรายงานว่า CEO ลิป-บู ตัน ของ Intel กำลังพิจารณาการปรับโครงสร้างธุรกิจการผลิตชิปตามสัญญาของบริษัท ซึ่งอาจส่งผลให้ Intel ต้องใช้เงินลงทุนจำนวนมาก หากการปรับโฟกัสด้านเทคโนโลยีการผลิตเพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่เกิดขึ้นจริง

ORACLE CORP

(ORCL US)

Last Price

229.98

USD

YTD return

38.01%

ID Return

5.03%

OpenAI ตกลงเข้าศูนย์ข้อมูลจาก Oracle รวมขนาด 4.5 ทิกะวัตต์ภายใต้โครงการ Stargate ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงคลาวด์มูลค่า 30 พันล้านดอลลาร์ เพื่อรองรับปริมาณงานด้าน AI รุ่นใหม่ ข้อตกลงนี้สะท้อนถึงความต้องการโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

ALPHABET INC-A

(GOOGL US)

Last Price

178.64

USD

YTD return

-5.63%

ID Return

1.59%

Google เสนอปรับปรุงการแสดงผลในการค้นหาอีกครั้ง เพื่อลดเสียงวิจารณ์จากคู่แข่งในตลาด ก่อนการประชุมสำคัญในสัปดาห์หน้าซึ่งอาจนำไปสู่การถูกปรับจากหน่วยงานต่อต้านการผูกขาดของสหภาพยุโรปอีกครั้ง

XIAOMI CORP-W

(1810 HK)

Last Price

57.70

HKD

YTD return

67.25%

ID Return

-4.07%

Xiaomi จะพิจารณาการส่งออกรถยนต์นอกประเทศจีนอย่างรวดเร็วที่สุดในปี 2027 โดย CEO หลุย จวิน ให้เหตุผลว่าบริษัทต้องมุ่งเน้นตลาดภายในประเทศก่อน เนื่องจากมียอดขายของ SU7 และ YU7 ในประเทศอย่างล้นหลาม

Source: Bloomberg.

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย นาย UOBKaiYian (ประกาศ) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบัตรวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เป็นที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในสิ่งที่เราสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว ไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อมูลเท็จจริง หรือข้อมูลที่ไม่สามารถวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดก็ตาม ซึ่งหากบริษัทไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยอัตโนมัติ

แม้ว่าบริษัทฯ จะนำข้อมูลจากหน่วยงานราชการอย่างเช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาศึกษาและวิเคราะห์แล้วก็ตาม แต่ข้อมูลและความคิดเห็นเกี่ยวกับตลาดการเงินโดยทั่วไปของ บริษัท พันธมิตรในหนังสือของพวกเรา ตลอดจนได้ทำเป็นข้อได้ ของ บริษัท นี้ ไม่ได้

ผลิตภัณฑ์ในใบคดี นี้ได้แสดงถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และมูลค่าของเงินลงทุนรวมกันไม่ได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบรับในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ ผลจากการลงทุนของบริษัทนี้ไม่ได้หมายถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัท และผู้ลงทุนแต่ละราย ควรที่จะพิจารณาความเหมาะสมในการลงทุน และกระจายความเสี่ยงของตนเองอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน