

WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

24 July 2025



สรุปสถานการณ์ลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนบวก ดัชนี Nasdaq ปิด +0.61%, Dow +1.14%, และ S&P 500 +0.78% ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวปิดในแดนบวกอย่างแข็งแกร่งในวันพุธ หลังนักลงทุนตอบรับเชิงบวกต่อข่าวข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และญี่ปุ่น

หุ้นของบริษัทรถยนต์ญี่ปุ่นเป็นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์สูงสุดในวันพุธ โดยหุ้นของ Toyota (TM) และ Honda (HMC) ที่ซื้อขายในตลาดสหรัฐฯ พุ่งขึ้นมากกว่า 13% ขณะที่หุ้นของผู้ผลิตรถยนต์สหรัฐฯ รายใหญ่สามราย ได้แก่ Stellantis (STLA) และ General Motors (GM) ปรับตัวขึ้น 12% และ 9% ตามลำดับ

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ส่งสัญญาณว่าคู่ค้าทางการค้ารายอื่นๆ ของสหรัฐฯ ควรคาดหวังการเรียกเก็บภาษีนำเข้าไม่น้อยกว่า 15% ขณะที่แหล่งข่าวทางการทูตเปิดเผยว่าสหภาพยุโรปและสหรัฐฯ กำลังอยู่ระหว่างการเจรจาข้อตกลงที่อาจกำหนดอัตราภาษี 15% สำหรับสินค้าโดยส่วนใหญ่ ซึ่งจะสะท้อนถึงข้อตกลงในลักษณะเดียวกับที่สหรัฐฯ ทำไว้กับญี่ปุ่น

กระทรวงการคลังของเกาหลีใต้เปิดเผยเมื่อวันพฤหัสบดีว่า การเจรจาระหว่างเจ้าหน้าที่ระดับสูงของเกาหลีใต้และสหรัฐฯ เกี่ยวกับมาตรการภาษีของประธานาธิบดีทรัมป์ ได้ถูกเลื่อนออกไปเนื่องจากข้อขัดแย้งด้านตารางเวลาของรัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ สก็อตต์ เบสเซนต์

SK Hynix รายงานรายได้ในไตรมาสเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้น 35% YoY ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานพุ่งขึ้นเกือบ 69% YoY โดยบริษัทได้สร้างบทบาทความเป็นผู้นำระดับโลกในด้านหน่วยความจำแบนด์วิดสูง (High Bandwidth Memory – HBM) ซึ่งเป็นหน่วยความจำ DRAM ที่ใช้ในเซิร์ฟเวอร์ AI ทั้งนี้ SK Hynix คาดว่ายอดขาย HBM ทั้งปีจะเพิ่มขึ้นเป็นสองเท่าเมื่อเทียบกับปี 2024

Indices	ID(%)	Chg.
 S&P 500	6,359	0.78%
 Nasdaq Comp.	21,020	0.61%
 Magnificent7	28,737	0.53%
 Euro Stoxx 50	5,344	1.02%
 Nikkei 225	41,171	3.51%
 CSI 300	4,120	0.02%
 Hang Seng	25,538	1.62%
 Nifty50	25,220	0.63%
 KOSPI	3,184	0.44%
 Ho Chi Minh	1,512	0.18%
 SET	1,220	2.34%

Commodities	ID(%)	Chg.
WTI Crude	65.3	-0.09%
Natural Gas	3.1	-5.38%
BB Commodity	104.2	-0.49%
Gold Spot	3,387.3	-1.29%
Bitcoin	117,961.7	-1.51%
CBOE Vol. Index	15.4	-6.85%

Rates	ID	Net Chg.
US 2Y	3.88	0.047
US 10Y	4.38	0.036

Events for the Week

July 21

- CHINA: Loan Prime Rate 1Y and 5Y

July 22

- US: FED Chair Powell Speech

July 23

- EU: ECB President Lagarde Speech
- JP: BoJ Uchida Speech
- US: Existing Home Sales

July 24

- EU: ECB Interest Rate Decision

July 25

- UK: Retail Sales
- US: Durable Goods Order

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

Assistant Analyst(s)
Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

24 July 2025

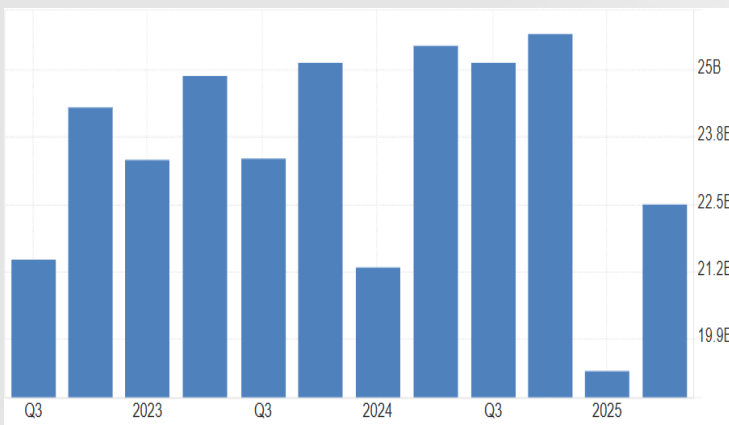


Chart of the Day

AI blueprint ฉบับใหม่ของรัฐบาลกรีนปาร์ตี้เป็นการเปลี่ยนทิศทางเชิงนโยบายครั้งสำคัญ โดยเปิดทางให้มีการส่งออกเทคโนโลยี AI ไปยังประเทศพันธมิตร พร้อมกับผ่อนคลายข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อเร่งผลักดันให้สหรัฐฯ ครองความเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีเหนือจีน และกลายเป็นแรงสนับสนุนเชิงบวกต่อบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ เช่น Nvidia, Meta และ Microsoft

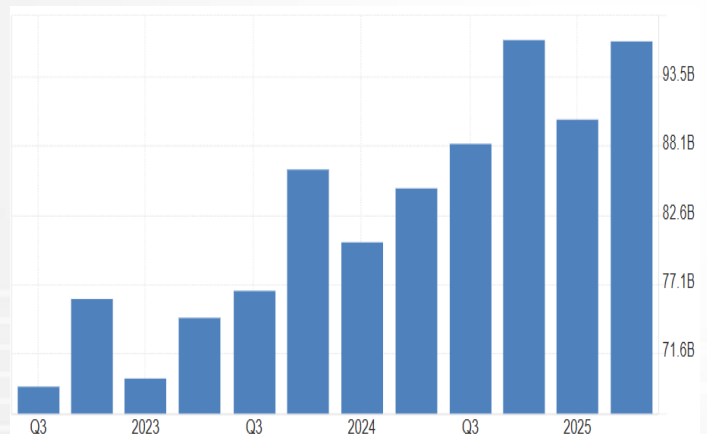


Source : Reuters



หุ้น Tesla ปรับตัวลดลง 4.8% ในการซื้อขายหลังตลาดวันพุธหลังประกาศผลประกอบการ อัลอน มัสก์ ย้ำเป้าหมายด้านรถยนต์ไร้คนขับ (robotaxi) แต่เตือนว่าอาจมี “หลายไตรมาสที่ยากลำบาก” รออยู่ข้างหน้า ซึ่งยังเพิ่มความกังวลให้กับนักลงทุน รายได้ไตรมาส 2 ของบริษัทลดลง 12% YoY ซึ่งเป็นการลดลงรายปีครั้งใหญ่ที่สุดในรอบกว่าสิบปี โดยได้รับแรงกดดันจากภาพลักษณ์ของแบรนด์ที่อ่อนแอลงและการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงในตลาดรถยนต์ไฟฟ้า

Alphabet ประกาศผลประกอบการที่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์
คาดการณ์ไว้ โดยมีรายได้และกำไรเติบโตอย่างแข็งแกร่ง
จากการเปิดตัวฟีเจอร์ AI ใหม่ และความต้องการโฆษณา
ดิจิทัลที่ยังคงทรงตัว รายได้รวมเติบโต 14% YoY มาอยู่
ที่ 96.43 พันล้านดอลลาร์ สูงกว่าที่นักวิเคราะห์
คาดการณ์ไว้ โดยรายได้จาก Google Cloud เพิ่มขึ้น
32% แตะระดับ 13.62 พันล้านดอลลาร์ ขณะที่รายได้จาก
ธุรกิจ Search และหมวดอื่น ๆ เติบโต 12% อยู่ที่ 54.19
พันล้านดอลลาร์



Disclaimer : เนื้อหาส่วนนี้ไม่ได้จัดทำโดย บ. UOBKajhan (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยที่ข้อมูล ที่นำเสนอในบทความนี้ และ การแสดงความคิดเห็นต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เข้าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในระดับที่: สามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่มีการให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่มีการรับรองในความผิดพลาดในการแสดงถึงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำเสนอในที่นี้ รวมทั้งไม่มีการรับประกันหรือยอมรับความเสียหายใดๆจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใช้ผู้ใด ซึ่งหากบริษัทนี้สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่另行通知ให้ทราบล่วงหน้า ผู้ดูแลบทความหรือผู้ที่ทำซ้ำข้อมูลบนเว็บไซต์นี้ โดยไม่ขอขานและอาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงของงาน โดยที่หากข้อมูล ที่บันทึกนั้นเสียหรือจะพบเจอหลังจากการบันทึก ก็อาจมีได้ทั้ง อาจ ไม่ มี ได้ ผลกระทบในเบื้องต้นได้หลังจากนี้และอาจพบในภายหลัง และผู้ดูแลทั้งในและนอกบริษัทนี้สามารถที่จะให้การประกันคุณภาพของตนเองได้ หรือ ที่บันทึกได้ โดยไม่ขอขานในโอกาสในการรับประกันได้ ทั้งนี้ ผลกระทบหลังจากนี้ไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีผลกระทบและรายได้การขาดทุนประเภท และผู้ดูแลแต่ละราย ควรที่จะปรึกษาความถูกต้องของข้อมูลกับที่ปรึกษาและนักกฎหมายที่เกี่ยวข้องก่อนที่จะนำข้อมูลนี้ไปใช้



WEALTH DAILY

HIGHLIGHTS

24 July 2025

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

SERVICENOW INC

(NOW US)

Last Price **956.43** USD
YTD return **-9.78%**
1D Return **-0.62%**

ServiceNow รายงานผลประกอบการไตรมาสสองที่เหนือกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ โดยมีรายได้เติบโต 22.5% และ Adjusted EPS เติบโต 31% ผลักดันทิศทาง AI เป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการเติบโต

TESLA INC

(TSLA US)

Last Price **332.56** USD
YTD return **-17.65%**
1D Return **0.14%**

Tesla รายงานกำไรสุทธิไตรมาสล่าสุดที่ลดลงอีกครั้ง โดยซีอีโอ อีลอน มัสก์ เตือนว่าบริษัทอาจต้องเผชิญกับไตรมาสที่ยากลำบากอีกหลายช่วง หลังจากการยกเลิกเครดิตภาษีของรัฐบาลกลางสำหรับรถยนต์ไฟฟ้าภายใต้แผนการคลังขนาดใหญ่ของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์

BROADCOM INC

(AVGO US)

Last Price **283.69** USD
YTD return **22.36%**
1D Return **1.83%**

ราคาหุ้น Broadcom และ Nvidia ปรับตัวขึ้น 2.88% และ 1.17% ตามลำดับในการซื้อขายหลังตลาดวันพุธ นำกลุ่มหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ปรับตัวขึ้น หลัง Alphabet ประกาศปรับเพิ่มงบลงทุน (Capex) ปี 2025 เป็น 85,000 ล้านดอลลาร์ ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้มาก

GE VERNOVA INC

(GEV US)

Last Price **629.03** USD
YTD return **91.24%**
1D Return **14.58%**

GEV รายงานกำไรต่อหุ้นที่ \$1.86 และรายได้เติบโต 11% YoY มาอยู่ที่ \$9.11 พันล้าน ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ พร้อมกันนี้ยังปรับเพิ่มประมาณการอัตรากำไร EBITDA ปรับปรุง และ Free Cash Flow โดยบริษัทมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากความต้องการด้านพลังงานที่เพิ่มขึ้น

AT&T INC

(T US)

Last Price **27.75** USD
YTD return **21.87%**
1D Return **1.20%**

AT&T รายงานผลประกอบการไตรมาสสองที่ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์รายเดือนเพิ่มขึ้น แม้ว่าจำนวนผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตจะต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ก็ตาม ทั้งนี้ AT&T ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้จากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ปีนี้ขึ้น

ENPHASE ENERGY

(ENPH US)

Last Price **36.48** USD
YTD return **-46.88%**
1D Return **-14.16%**

Enphase ออก guidance กำไรสำหรับไตรมาสสามที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยบริษัทระบุว่าจะอัตรากำไรขึ้นต้นได้รับแรงกดดันจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และชี้ว่าการหมดอายุของเครดิตภาษีด้านพลังงานสะอาดอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการติดตั้งโซลาร์

LAS VEGAS SANDS

(LVS US)

Last Price **48.69** USD
YTD return **-5.20%**
1D Return **0.35%**

Las Vegas Sands รายงานผลประกอบการไตรมาสสองที่ดีกว่าคาดการณ์ โดยมีกำไรต่อหุ้นปรับปรุง (Adjusted EPS) อยู่ที่ 0.79 ดอลลาร์ รายได้รวม 3.18 พันล้านดอลลาร์ เติบโต 15% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ EBITDA ปรับปรุงเพิ่มขึ้น 24% แต่ระดับ 1.33 พันล้านดอลลาร์

Source: Bloomberg

Disclaimer : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ โบนัสและราคาหุ้น และการคาดการณ์ต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในบริบทที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวและไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายที่เกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใช้ข้อมูลนี้ ซึ่งความผิดพลาดสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล เพื่อดูแนวโน้มของตลาดหลักทรัพย์ได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต มิได้สะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภทและนักลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง