

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด +0.15%, Dow -0.38%, และ S&P 500 -0.12% ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงในวันพุธ ขณะที่นักลงทุนตอบสนองต่อถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ซึ่งไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะถูกปรับลดในเร็วๆ นี้

Fed มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 4.25% - 4.50% และพาวเวลล์ไม่ได้ส่งสัญญาณชัดเจนเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน โดยเน้นถึงความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อที่เกี่ยวข้องกับมาตรการภาษีและความจำเป็นในการรอข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติม การตัดสินใจดังกล่าวมีขึ้นหลังตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ของสหรัฐฯ ขยายตัวเกินคาด ซึ่งตอกย้ำท่าทีระมัดระวังของ Fed

รัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากเกาหลีใต้ในอัตรา 15% ครอบคลุมถึงรถยนต์ พร้อมทั้งลงนามในข้อตกลงการลงทุนมูลค่า 350,000 ล้านดอลลาร์กับกรุงโซล นอกจากนี้ ยังเริ่มใช้ภาษีนำเข้าสินค้าจากอินเดียในอัตรา 25% เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา และเตรียมออกมาตรการลงโทษเพิ่มเติมหากอินเดียยังคงซื้อพลังงานจากรัสเซีย ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น

Amazon และ Apple เตรียมรายงานผลประกอบการไตรมาส 2 ในคืนนี้ โดยนักวิเคราะห์คาดว่า Amazon จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 9.6% YoY และระดับ 162.15 พันล้านดอลลาร์ โดยธุรกิจ AWS เติบโต 17% แม้เผชิญความเสี่ยงจากภาษีสินค้าของผู้ขายภายนอกและข้อกีดขวางด้านการลงทุน หลังตลาดปิด หุ้น Amazon ปรับตัวขึ้น 3.1% โดยนักลงทุนคาดหวังข้อมูลอัปเดตเกี่ยวกับธุรกิจ AI ของบริษัท

พรรคคอมมิวนิสต์จีนเตรียมจัดการประชุมใหญ่ในเดือนตุลาคม เพื่อสรุปแผนพัฒนาเศรษฐกิจระยะ 5 ปี ฉบับที่ 15 ครอบคลุมช่วงปี 2026-2031 โดยมุ่งเน้นการเติบโตทางเศรษฐกิจท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ โฆษณา และข้อมูลอื่น ๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากข้อมูลที่มีอยู่ ณ วันที่เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือการดำเนินการอื่น ๆ ใด ๆ หนึ่ง ซึ่งอาจมีความเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูลพื้นฐานและข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์อาจลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตรับประกันไม่ได้ ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์อาจลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตรับประกันไม่ได้ ทั้งนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์อาจลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตรับประกันไม่ได้

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,363	-0.12%
Nasdaq Comp.	21,130	0.15%
Magnificent7	28,858	0.07%
Euro Stoxx 50	5,393	0.26%
Nikkei 225	40,655	-0.05%
CSI 300	4,151	-0.02%
Hang Seng	25,177	-1.36%
Nifty50	24,855	0.14%
KOSPI	3,254	0.74%
Ho Chi Minh	1,508	0.95%
SET	1,244	0.85%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	70.0	1.14%
Natural Gas	3.0	-3.09%
BB Commodity	103.2	-0.56%
Gold Spot	3,275.2	-1.55%
Bitcoin	117,143.6	-0.29%
CBOE Vol. Index	15.5	-3.13%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.94	0.072
US 10Y	4.37	0.050

Events for the Week

July 28

- CHINA: FDI (YTD) YoY
- INDIA: Industrial Production

July 29

- US: JOLTs Job Openings
- US: S&P Case-Shiller Home Price

July 30

- EU: GDP Growth Rate Flash
- US: GDP Growth Rate Adv
- CANADA: BoC Interest Rate Decision
- US: Pending Home Sales

July 31

- US: FED Interest Rate Decision
- CHINA: NBS Manufacturing PMI
- JP: BoJ Interest Rate Decision
- US: Core PCE Price Index
- US: Personal Income and Spending

August 1

- CHINA: Caixin Manufacturing PMI
- EU: Inflation Rate YoY Flash
- US: Non-Farm Payrolls
- US: Unemployment Rate
- US: ISM Manufacturing PMI

Analyst(s)

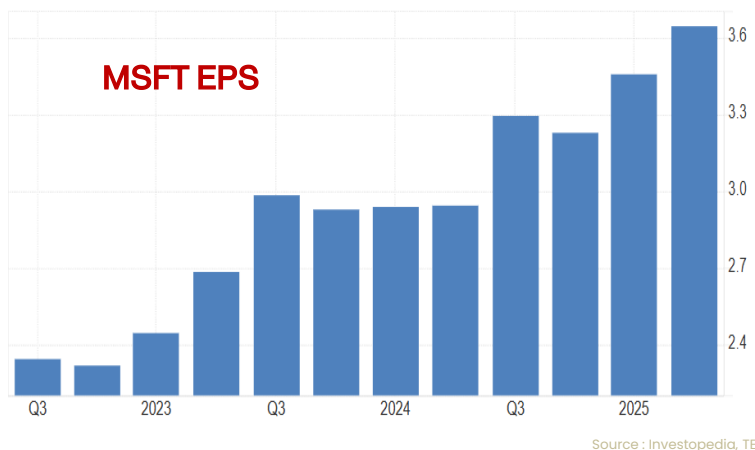
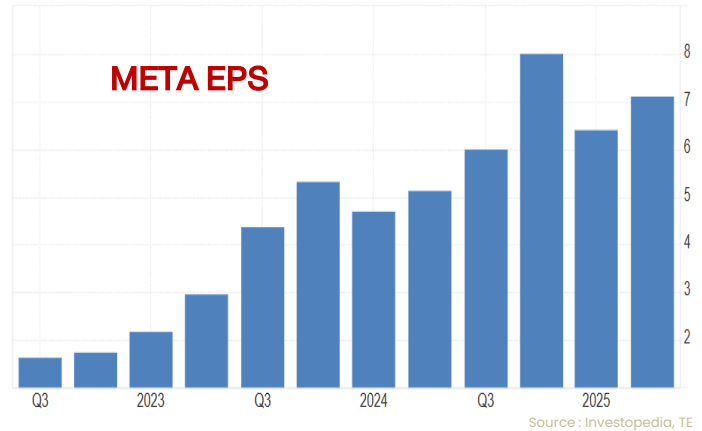
Kris Komin, CFA
Analyst No.135824
kris@uobkayhian.co.th

Assistant Analyst(s)

Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Chart of the Day

Meta พุ่งขึ้น 11.5% ในการซื้อขายนอกเวลาหลังจาก รายงานผลประกอบการไตรมาส 2 ที่สูงกว่าคาดการณ์ โดยมีรายได้รวมอยู่ที่ \$47.52 พันล้าน เพิ่มขึ้น 22% YoY รายได้จากโฆษณาเพิ่มขึ้น 21% แตะ \$46.56 พันล้าน ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในไตรมาสนี้มีปัจจัยหนุนหลักจากการนำ AI มาใช้เพิ่มประสิทธิภาพและสร้างมูลค่าในระบบโฆษณา นอกจากนี้บริษัทยังระบุว่า Capex มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในปี 2026 เนื่องจาก Meta ยังคงเดินหน้าลงทุนอย่างจริงจังเพื่อพัฒนาเทคโนโลยี AI



Microsoft ปรับตัวขึ้นเกือบ 8.3% ในการซื้อขายนอกเวลาหลังจาก รายงานผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาดการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการเติบโตของกลุ่มธุรกิจ Intelligent Cloud รายได้รวมในไตรมาส 4 อยู่ที่ \$76.44 พันล้าน เพิ่มขึ้น 18% YoY ขณะที่ Azure ซึ่งเป็นบริการคลาวด์ของบริษัท เติบโต 39% YoY Microsoft คาดการณ์ว่าจะใช้จ่ายด้านทุน (Capex) ถึง \$30 พันล้านในไตรมาสแรกเพิ่มขึ้นจาก \$20 พันล้านในปีก่อน เพื่อตอบสนองต่อความต้องการที่เพิ่มขึ้นด้วยการขยายศักยภาพของศูนย์ข้อมูล

ธนาคารยักษ์ใหญ่ของสหรัฐฯ อย่าง JPMorgan ได้จับมือกับ Coinbase เปิดโอกาสให้ลูกค้าสามารถใช้บัตรเครดิต Chase เติมนเงินเข้าสู่กระเป๋าเงินดิจิทัลและซื้อคริปโตผ่านแพลตฟอร์มของ Coinbase โดยจะเริ่มต้นในช่วงฤดูใบไม้ร่วงปี 2025 ความร่วมมือครั้งนี้สะท้อนให้เห็นถึงการยอมรับที่เพิ่มขึ้นของอุตสาหกรรมสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งครั้งหนึ่งเคยถูกมองด้วยความระแวดระวังจากสถาบันการเงินดั้งเดิม แต่ปัจจุบันได้รับความนิยมในหมู่ผู้บริโภคและนักลงทุนมากพอที่ธนาคารขนาดใหญ่เริ่มเข้าสู่ตลาดนี้อย่างจริงจัง



Source: Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบทความและ การแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมารวบรวมได้ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลของผู้อื่นได้ ผู้ใช้ควรพิจารณาข้อมูลที่ได้รับและตัดสินใจด้วยตนเองก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูลพื้นฐานเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ของ บล. UOB Kay Hian ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอดีต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอดีตไม่สามารถรับประกันได้ว่านี่คือผลการลงทุนที่สามารถรับประกันได้ว่านี่จะเป็นผลกำไรภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภทและ ผู้ลงทุนแต่ละราย ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

APPLE INC
(AAPL US)

Last Price	209.05	USD	Apple มีกำหนดรายงานผลประกอบการไตรมาสล่าสุดในวันนี้ โดยก่อนหน้านี้บริษัทได้แจ้งผลกระทบจากภาษีมูลค่า 900 ล้านดอลลาร์ในไตรมาส 3 อันเนื่องมาจากการพุ่งของสหรัฐฯ ที่จะเรียกเก็บภาษี 25% ต่อการผลิต iPhone ที่ตั้งอยู่ในจีน ซึ่งเป็นปัจจัยเร่งให้ Apple เร่งย้ายฐานการผลิตไปยังอินเดียและเวียดนาม
YTD Return	-16.52%		
1D Return	-1.05%		

QUALCOMM INC
(QCOM US)

Last Price	159.06	USD	การพึ่งพารายได้จากชิปสมาร์ตโฟนระดับไฮเอนด์ และความเสี่ยงจากการสูญเสีย Apple ในฐานะลูกค้าโมเด็มรายใหญ่ กลายเป็นประเด็นหลักที่บดบังแนวโน้มผลประกอบการเชิงบวกของ Qualcomm ในวันพุธ ส่งผลให้ราคาหุ้นร่วงลงมากกว่า 6%
YTD Return	3.54%		
1D Return	-1.86%		

ALPHABET INC-A
(GOOGL US)

Last Price	196.53	USD	Google ประกาศลงทุนมูลค่า 6 พันล้านดอลลาร์ เพื่อพัฒนา Data Centre ขนาด 1 ทิก-วัตต์ และโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานที่รัฐอานธประเทศ ทางตอนใต้ของอินเดีย นับเป็นการลงทุนประเภทนี้ครั้งแรกของ Alphabet ในอินเดีย
YTD Return	3.82%		
1D Return	0.40%		

MICROSOFT CORP
(MSFT US)

Last Price	513.24	USD	Microsoft คาดการณ์การใช้จ่ายด้านทุน (Capex) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 30,000 ล้านดอลลาร์ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณนี้ หลังยอดขายธุรกิจคลาวด์ Azure เติบโตอย่างแข็งแกร่ง สะท้อนถึงผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)
YTD Return	21.77%		
1D Return	0.13%		

AMAZON.COM INC
(AMZN US)

Last Price	230.19	USD	Amazon เตรียมชี้แจงต่อนักลงทุนในวันพฤหัสบดีนี้เกี่ยวกับการเติบโตของธุรกิจคลาวด์ ซึ่งถือเป็นแหล่งกำไรหลัก โดยบริษัทหวังว่าการเติบโตในภาคส่วนนี้จะสามารถชดเชยความกังวลด้านการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจค้าปลีกของตน
YTD Return	4.92%		
1D Return	-0.35%		

VISA INC-CLASS A
(V US)

Last Price	350.91	USD	Visa รายงานผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2025 ที่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดยมีรายได้และกำไรที่แข็งแกร่ง การใช้จ่ายของผู้บริโภคยังคงแข็งแกร่ง หนุนให้ปริมาณการชำระเงินเติบโตอย่างต่อเนื่อง และตอกย้ำบทบาทของ Visa ในเศรษฐกิจที่มีเสถียรภาพ แต่ Visa ได้ให้แนวโน้มผลประกอบการที่ระมัดระวังในอนาคต
YTD Return	11.03%		
1D Return	-0.11%		

STARBUCKS CORP
(SBUX US)

Last Price	92.76	USD	Starbucks รายงานรายได้ในไตรมาส 3 ที่สูงกว่าคาดการณ์ โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวดีขึ้นในจีน การปรับเมนู และการลงทุนในพนักงานและการดำเนินงานภายในร้าน ช่วยชดเชยผลกระทบจากการใช้จ่ายผู้บริโภคที่ชะลอลงในตลาดสหรัฐฯ
YTD Return	1.65%		
1D Return	-0.22%		

Source: Bloomberg

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้อ่าน ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจ. นัน ำ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมทั้งรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ การยกย่องการลงทุนในสามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพที่ดีกว่าตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน