

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนลบ ดัชนี Nasdaq ปิด -0.03%, Dow -0.74%, และ S&P 500 -0.37% ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลงเป็นวันที่สามติดต่อกัน หลังจากปิดตลาดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ติดต่อกันถึงหกวัน

ประธานาธิบดีทรัมป์เตรียมประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าใหม่ในวันศุกร์นี้ โดยจะเพิ่มอัตราภาษีสินค้านำเข้าจากแคนาดาเป็น 35% และกำหนดภาษีนำเข้าที่ 20% สำหรับไต้หวัน และ 19% สำหรับกัมพูชาและประเทศไทย ขณะที่อัตราภาษีเดิมของเม็กซิโกจะถูกขยายออกไปอีก 90 วัน พร้อมกับการปรับขึ้นภาษีกับประเทศคู่ค้าอื่น ๆ แบบเฉพาะเจาะจง

Cyberspace Administration of China ได้เรียกตัว Nvidia เข้าให้ข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านความมั่นคงที่อาจเกี่ยวข้องกับชิป H20 ท่ามกลางความกังวลของฝ่ายนิติบัญญัติสหรัฐฯ เกี่ยวกับความสามารถในการติดตามของชิปขั้นสูงดังกล่าว Nvidia ได้ออกแถลงการณ์ปฏิเสธว่าชิปของตนไม่มี “ช่องโหว่ลับ” (backdoors) แต่บรรดานักวิเคราะห์เตือนว่าการตรวจสอบครั้งนี้อาจส่งผลกระทบเพิ่มเติมต่อส่วนแบ่งตลาดของ Nvidia ในจีน

หุ้น Microsoft และ Meta ปรับตัวเพิ่มขึ้นในวันพฤหัสบดี โดย Microsoft เพิ่มขึ้น 3.95% และ Meta เพิ่มขึ้น 11.25% โดย Microsoft มีมูลค่าตลาดแตะ 4 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรกหลังจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ขณะที่ Meta เตรียมเพิ่มการลงทุนใน AI โดยอาศัยธุรกิจโฆษณาที่ทำกำไรได้เป็นฐานสนับสนุน

ในด้านตลาดแรงงานของสหรัฐฯ คาดว่านายจ้างจะจ้างงานเพิ่มเพียง 100,000 ตำแหน่งในเดือนกรกฎาคม ลดลงจาก 147,000 ตำแหน่งในเดือนมิถุนายน แม้ตลาดแรงงานจะยังไม่เผชิญการเลิกจ้างครั้งใหญ่ แต่ก็แสดงสัญญาณอ่อนแอลงในช่วงที่ผ่านมา

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,339	-0.37%
Nasdaq Comp.	21,122	-0.03%
Magnificent7	29,260	1.39%
Euro Stoxx 50	5,320	-1.36%
Nikkei 225	41,070	1.02%
CSI 300	4,076	-1.82%
Hang Seng	24,773	-1.60%
Nifty50	24,768	-0.35%
KOSPI	3,245	-0.28%
Ho Chi Minh	1,503	-0.34%
SET	1,242	-0.14%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	69.3	-1.06%
Natural Gas	3.1	2.00%
BB Commodity	101.2	-2.00%
Gold Spot	3,289.9	0.45%
Bitcoin	116,491.1	-0.56%
CBOE Vol. Index	16.7	8.01%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.96	0.017
US 10Y	4.37	0.004

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

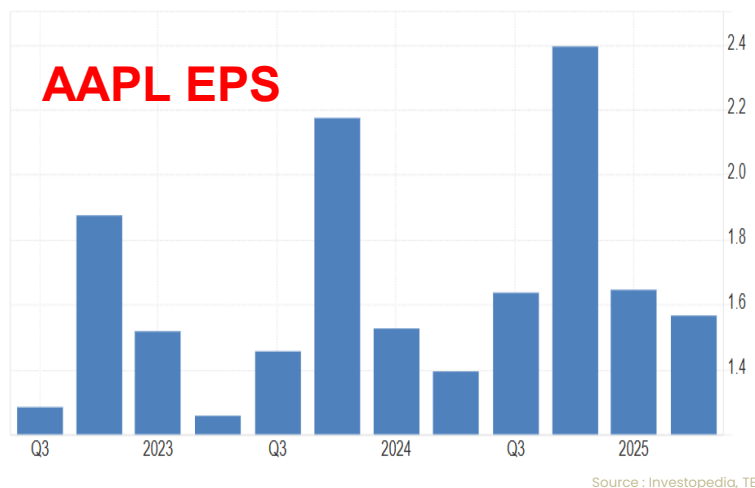
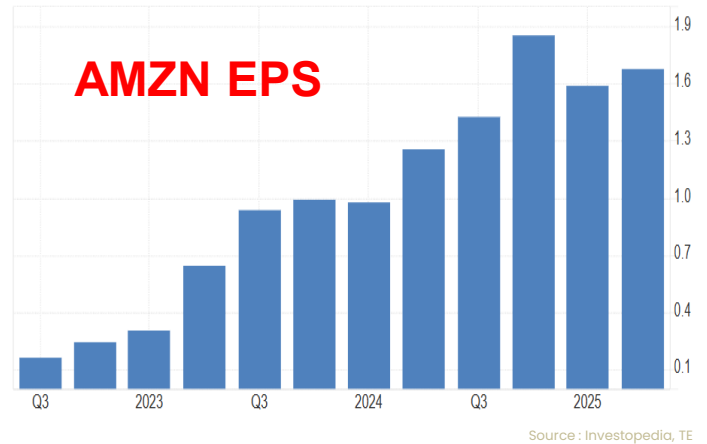
Sarath Anivat

Joel Loh

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในนัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันต่อความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลหรือข้อมูลที่ผิดเพี้ยน ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ทางเว็บไซต์ ของ บล. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต มิได้สะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

Chart of the Day

หุ้น Amazon ร่วงลงในการซื้อขายนอกเวลาทำการในวันพฤหัสบดี แม้รายงานผลประกอบการจะออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดยรายได้อยู่ที่ \$167.7 พันล้าน เพิ่มขึ้น 13% YoY ขณะที่ EPS อยู่ที่ \$1.68 เพิ่มขึ้น 33% YoY ยอดขายจากร้านค้าออนไลน์เติบโต 11% แตะ \$61.49 พันล้าน ส่วนรายได้จาก AWS เพิ่มขึ้น 18% เป็น \$30.9 พันล้าน สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนบางส่วนอาจผิดหวังกับการเติบโตของ AWS ที่ไม่เป็นไปตามความคาดหวังที่สูงกว่านี้



Apple รายงานรายได้ไตรมาส 3 ของปีงบประมาณที่ \$94.04 พันล้าน เพิ่มขึ้น 10% YoY ขณะที่ EPS เพิ่มขึ้น 12% เป็น \$1.57 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ยอดขาย iPhone เติบโต 13% แตะ \$44.58 พันล้าน และรายได้ Services เพิ่มขึ้น 13% เป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ \$27.42 พันล้าน โดย Kevan Parekh CFO ระบุว่า จำนวนอุปกรณ์ที่ใช้งานอยู่ทั้งหมดของ Apple ทำสถิติสูงสุดเช่นกัน

หุ้นของ Eli Lilly, Pfizer และ Novo Nordisk ปรับตัวลดลง โดย LLY ร่วง 2.63%, PFE ลดลง 2.18% และ NVO ร่วง 5.92% หลังจากประธานาธิบดีทรัมป์เรียกร้องให้ซื้อโอโซนของบริษัทยาใหญ่ 17 แห่ง ลดราคาขายในสหรัฐฯ ให้เทียบเท่ากับราคาที่ต่ำที่สุดในประเทศสมาชิก OECD ภายในวันที่ 29 กันยายน พร้อมว่าจะมีมาตรการตอบโต้หากไม่ปฏิบัติตาม



Source : Reuters

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

META PLATFORMS-A

(META US)

Last Price	773.44	USD	หุ้น Meta พุ่งขึ้น 11.3% ทำสถิติสูงสุดตลอดกาลหลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 2 แข็งแกร่ง โดยรายได้และกำไรสุทธิสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ได้รับแรงหนุนจากรายได้โฆษณาที่สูงกว่าคาด ทั้งนี้บริษัทเตรียมเพิ่ม CAPEX ในปีหน้าเพื่อรองรับการลงทุนในเทคโนโลยี AI
YTD Return	32.10%		
1D Return	11.25%		

AMAZON.COM INC

(AMZN US)

Last Price	234.11	USD	Amazon รายงานรายได้ไตรมาสล่าสุดอยู่ที่ \$167.7 พันล้าน เพิ่มขึ้น 13% YoY โดยรายได้จากธุรกิจคลาวด์ Amazon Web Services (AWS) เพิ่มขึ้น 18% แตะ \$30.9 พันล้าน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนบางส่วนแสดงความผิดหวัง เนื่องจากการเติบโตของ AWS ไม่เป็นไปตามที่คาดไว้
YTD Return	6.71%		
1D Return	1.70%		

APPLE INC

(AAPL US)

Last Price	207.57	USD	Apple รายงานรายได้ในไตรมาสที่ 3 อยู่ที่ \$94.04 พันล้าน เพิ่มขึ้น 10% YoY ขณะที่ยอดขาย iPhone เพิ่มขึ้น 13% แตะ \$44.58 พันล้าน โดย Kevan Parekh CFO ระบุว่า จำนวนอุปกรณ์ที่เปิดใช้งานทั้งหมดของ Apple ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์
YTD Return	-17.11%		
1D Return	-0.71%		

COINBASE GLOBA-A

(COIN US)

Last Price	377.76	USD	Coinbase รายงานรายได้ที่ \$1.49 พันล้าน และ EBITDA ที่ \$512 ล้าน โดยรายได้จากทั้งธุรกรรมและบริการสมัครสมาชิกปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากการปริมาณการซื้อขายที่ลดลงส่งผลกระทบต่อรายได้จากธุรกรรมโดยตรง
YTD Return	52.14%		
1D Return	0.07%		

TESLA INC

(TSLA US)

Last Price	308.27	USD	Tesla เปิดตัวบริการเรียกรถ (ride-hailing) ในพื้นที่อ่าวซานฟรานซิสโกเมื่อวันพฤหัสบดี โดยไม่ได้ระบุว่ามีการใช้รถยนต์ไร้คนขับ เช่นเดียวกับที่ดำเนินการในเมืองออสติน รัฐเท็กซัสหรือไม่ ทั้งนี้ รัฐแคลิฟอร์เนียยังไม่ได้อนุญาตให้ Tesla ให้บริการแท็กซี่ไร้คนขับ (robotaxi) อย่างเป็นทางการ
YTD Return	-23.67%		
1D Return	-3.38%		

BOEING CO/THE

(BA US)

Last Price	221.84	USD	Boeing ส่งข้อเสนอฉบับใหม่ให้กับสหภาพแรงงานที่เป็นตัวแทนของพนักงานโรงงานประมาณ 3,200 คนในฝ่ายป้องกันประเทศ ซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในพื้นที่เซนต์หลุยส์ โดยข้อเสนอดังกล่าวมีการปรับค่าตอบแทนบางประการที่เป็นประโยชน์กับสมาชิกสหภาพแรงงานที่มีอาวุโส
YTD Return	25.33%		
1D Return	-1.77%		

MASTERCARD INC-A

(MA US)

Last Price	566.47	USD	Mastercard รายงานรายได้สุทธิพุ่งขึ้น 17% แตะ \$8.1 พันล้าน สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ \$7.97 พันล้าน โดยแนวโน้มการใช้จ่ายของผู้บริโภคยังคงแข็งแกร่ง สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่ต่ำและการเติบโตของค่าจ้างที่ยังแข็งแกร่งระดับเงินเฟ้อ Ask ChatGPT
YTD Return	7.58%		
1D Return	1.32%		

Source: Bloomberg

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นดินในหนังสือของแหล่งข้อมูลได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน