

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนลบ ดัชนี Nasdaq ปิด -2.24%, Dow -1.23%, และ S&P 500 -1.60% ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง 1.6% ในวันศุกร์ที่ผ่านมา โดยได้รับแรงกดดันจากข้อมูลการจ้างงานที่ชะลอตัว และนโยบายการคว่ำบาตรใหม่ของประธานาธิบดีทรัมป์

กลุ่มหุ้นสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) ร่วงหนักที่สุด นำโดยหุ้น Amazon ที่ร่วง 8.27% จากการให้แนวโน้มผลประกอบการที่อ่อนแอ ขณะที่กลุ่มเฮลท์แคร์ปรับตัวดีกว่าตลาด โดยหุ้น Eli Lilly พุ่งขึ้น 3.01% หลังมีความเป็นไปได้ในการขยายความคุ้มครองยาของรัฐบาล

ตลาดแรงงานสหรัฐฯ มีการจ้างงานเพิ่มเพียง 73,000 ตำแหน่งในเดือนกรกฎาคม ลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ การจ้างงานในเดือนพฤษภาคมและมีกุนายนยังถูกปรับลดลงอย่างมาก สะท้อนว่าตลาดแรงงานอ่อนแอกว่าที่หลายฝ่ายประเมินไว้ ทำให้เกิดแรงกดดันต่อธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน

ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศเก็บภาษีนำเข้าขึ้นต่ำทั่วโลก 10% เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา โดยจะเพิ่มเป็น 15% หรือมากกว่าสำหรับประเทศที่เกินดุลการค้าสูง รวมถึงการเก็บภาษี 35% สำหรับสินค้าจากแคนาดา ยกเว้นสินค้าที่อยู่ภายใต้ข้อตกลง USMCA ภาษีส่วนใหญ่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 7 สิงหาคม แต่ทรัมป์ระบุว่ายังเปิดกว้างสำหรับการเจรจาเพิ่มเติมกับนายกรัฐมนตรีคาร์เนย์

หุ้น Coinbase Global (COIN) ร่วง 17% หลังรายงานผลประกอบการต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ขณะที่หุ้น Reddit (RDDT) พุ่งขึ้น 17% หลังแพลตฟอร์มออนไลน์ดังกล่าวรายงานรายได้แข็งแกร่งและจำนวนผู้ใช้งานเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,238	-1.60%
Nasdaq Comp.	20,650	-2.24%
Magnificent7	28,366	-3.06%
Euro Stoxx 50	5,166	-2.90%
Nikkei 225	40,800	-0.66%
CSI 300	4,055	-0.51%
Hang Seng	24,508	-1.07%
Nifty50	24,565	-0.82%
KOSPI	3,119	-3.88%
Ho Chi Minh	1,495	-0.49%
SET	1,218	-1.93%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	67.3	-2.79%
Natural Gas	3.1	-0.74%
BB Commodity	100.6	-0.56%
Gold Spot	3,363.5	2.24%
Bitcoin	113,905.4	-2.22%
CBOE Vol. Index	20.4	21.89%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.68	-0.275
US 10Y	4.22	-0.158

Events for the Week

August 4

- US: Total Vehicle Sales

August 5

- JP: BoJ Meeting Minutes
- CHINA: Caixin Services PMI
- KOREA: Inflation Rate
- US: ISM Services PMI

August 6

- EU: Retail Sales
- US: EIA Crude Oil Stocks Change

August 7

- CHINA: Balance of Trade
- UK: BoE Interest Rate Decision

August 8

- CANADA: Unemployment Rate

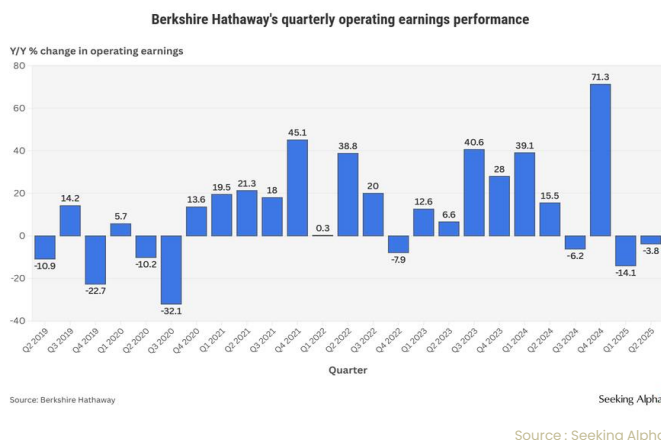
Analyst(s)
Kris Komin, CFA
Analyst No.135824
kris@uobkayhian.co.th

Assistant Analyst(s)
Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากข้อมูลที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์แล้ว ทั้งนี้ไม่สามารถรับประกันได้ว่าข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะมีความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บล. บมจ. ยูบีเคซี ได้ ผลตอบแทนในอดีต มิได้สะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดการณ์ไว้ และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน

Chart of the Day

Berkshire Hathaway รายงานกำไรจากการดำเนินงานไตรมาส 2 ลดลง 3.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน เหลือ 11.16 พันล้านดอลลาร์ โดยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งจากธุรกิจรถไฟ BNSF (+19% YoY) และพลังงาน (+7.2% YoY) ถูกชดเชยด้วยผลขาดทุนจากการรับประกันภัยบริษัทบันทึกค่าเผื่อด้อยค่าจำนวน 3.8 พันล้านดอลลาร์ใน Kraft Heinz และมียอดเงินสดลดลง 1% เหลือ 344 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นการลดลงรายไตรมาสครั้งแรกในรอบสามปี (หุ้น BRK/B +0.20%)



ตลาดคริปโตร่วงลงเมื่อวันศุกร์ หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศใช้นโยบายภาษีศุลกากร “ตอบโต้” (reciprocal tariffs) ฉบับปรับปรุงกับหลายประเทศ การปรับตัวลงดังกล่าวส่งผลให้เกิดการบังคับขายสัญญา Long (long liquidations) ทำให้เทรดเดอร์ต้องขายสินทรัพย์ในราคาตลาดเพื่อล้างสถานะ ส่งผลให้ราคาคริปโตยิ่งร่วงหนักขึ้น หุ่นที่เกี่ยวของกับคริปโตถูกกดดัน โดย MSTR ร่วง 9% ขณะที่หุ้นนักขุดบิตคอยน์ RIOT ตึงลง 18%

Tim Cook ซีอีโอของ Apple กล่าวในการประชุมพนักงานทั่วโลกเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม ว่าเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) มีความเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่เทียบเท่ากับการถือกำเนิดของอินเทอร์เน็ตหรือสมาร์ทโฟน พร้อมย้ำว่า Apple จะเป็นผู้นำด้านนี้ เรายังกล่าวถึงสายผลิตภัณฑ์ใหม่ ว่า “น่าทึ่ง” และเรียกร้องให้ทีมงานเร่งบูรณาการ AI เข้ากับผลิตภัณฑ์อย่างรวดเร็ว



Source : Bloomberg

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

AMAZON.COM INC (AMZN US)	Last Price	214.75	USD	นักวิเคราะห์จาก Jefferies ระบุว่า การเติบโตของธุรกิจคลาวด์ Amazon Web Services (AWS) นำผลิตภัณฑ์เมื่อเทียบกับการเติบโตที่โดดเด่นของคู่แข่งอย่าง Microsoft (MSFT) และแพลตฟอร์ม Azure ของบริษัทนั้น
	YTD Return	-2.11%		
	1D Return	-8.27%		
COINBASE GLOBA-A (COIN US)	Last Price	314.69	USD	Coinbase รายงานรายได้และ EBITDA ที่ปรับปรุงแล้วในไตรมาส 2 ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยรายได้จากธุรกรรม รวมถึงรายได้จากการสมัครสมาชิกและบริการ ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า
	YTD Return	26.74%		
	1D Return	-16.70%		
FIRST SOLAR INC (FSLR US)	Last Price	183.97	USD	First Solar รายงานกำไรต่อหุ้นไตรมาส 2 ที่ 3.18 ดอลลาร์ จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นราว 9% เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 1.10 พันล้านดอลลาร์ บริษัทได้ปรับเพิ่มคาดการณ์ยอดขายทั้งปีเป็น 4.9 – 5.7 พันล้านดอลลาร์ จากเดิม 4.5 – 5.5 พันล้านดอลลาร์
	YTD Return	4.39%		
	1D Return	5.29%		
PALANTIR TECHN-A (PLTR US)	Last Price	154.27	USD	Palantir มีกำหนดประกาศผลประกอบการไตรมาส 2 หลังปิดตลาดวันจันทร์ นักวิเคราะห์คาดว่าบริษัทจะรายงานรายได้ 939.6 ล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 39% เมื่อเทียบกับปีก่อน และกำไรต่อหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว 0.14 ดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจาก 0.09 ดอลลาร์ในปีก่อนหน้า
	YTD Return	103.98%		
	1D Return	-2.58%		
MODERNA INC (MRNA US)	Last Price	27.61	USD	หุ้น Moderna ร่วงแรงเมื่อวันศุกร์หลังบริษัทปรับลดประมาณการรายได้ทั้งปีลง เนื่องจากการส่งมอบวัคซีนไปยังสหราชอาณาจักรล่าช้า Moderna รายงานผลขาดทุนไตรมาส 2 ที่ 2.13 ดอลลาร์ต่อหุ้น จากรายได้ที่ลดลง 41% เมื่อเทียบกับปีก่อน
	YTD Return	-33.61%		
	1D Return	-6.61%		
REDDIT INC-A (RDDT US)	Last Price	188.64	USD	Reddit กลับมามีกำไรและรายงานรายได้สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยจำนวนผู้ใช้งานเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้น 21% เป็น 110.4 ล้านคน และรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้เพิ่มขึ้น 47% เป็น 4.53 ดอลลาร์ บริษัทมีกำไรต่อหุ้น 0.45 ดอลลาร์ เทียบกับการขาดทุน 0.06 ดอลลาร์ต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปีก่อน
	YTD Return	15.42%		
	1D Return	17.47%		
META PLATFORMS-A (META US)	Last Price	750.01	USD	Meta เดินหน้าหาพันธมิตรภายนอกเพื่อช่วยสนับสนุนเงินทุนสำหรับโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ที่จำเป็นในการขับเคลื่อนเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ โดยในเอกสารที่ยื่นเมื่อวันพฤหัสบดี บริษัทเปิดเผยแผนขายสินทรัพย์ศูนย์ข้อมูลมูลค่า 2 พันล้านดอลลาร์เป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ดังกล่าว
	YTD Return	28.10%		
	1D Return	-3.03%		

Source: Bloomberg

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใด ผู้รับใช้ ซึ่งควรคำนึงถึงความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับสิ่งชี้ชวนของแหล่งข้อมูลได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจก. นีน่า ใต้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดการณไว้ และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน