

### สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนบวก ดัชนี Nasdaq ปิด +1.95%, Dow +1.34%, และ S&P 500 +1.47% ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวขึ้นนำโดยหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่อย่าง Meta และ Alphabet จากแรงหนุนของผลการประกอบการไตรมาส 2 ที่แข็งแกร่ง และความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นต่อการปรับลดดอกเบี้ยของเฟด

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากอินเดีย เพิ่มเติมเนื่องจากอินเดียยังคงนำเข้าน้ำมันจากรัสเซีย โดยกล่าวหาว่าอินเดียสนับสนุนสงครามของรัสเซียทางอ้อมผ่านการซื้อน้ำมันแล้วนำไปขายต่อก่อนหน้านั้น ทรัมป์ได้ประกาศเก็บภาษี 25% กับสินค้านำเข้าจากอินเดีย ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ขณะเดียวกัน สวิตเซอร์แลนด์ได้ยื่นข้อเสนอปรับปรุงข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ หลังได้รับผลกระทบจากภาษี 39% และ สหภาพยุโรปตกลงระงับมาตรการตอบโต้ทางการค้าเป็นเวลา 6 เดือน ภายใต้กรอบความร่วมมือกับทรัมป์

การจำกัดการส่งออกแร่หายากของจีน ทำให้การผลิตด้านกลาโหมของสหรัฐฯล่าช้า และกดดันทุนวัตถุดิบหลัก เช่น แซมาเรียม (Samarium) เพิ่มขึ้นสูงสุดถึง 60 เท่า แม้ว่าจะมีการผ่อนคลายข้อจำกัดบางส่วนหลังการเจรจาการค้าในเดือนมิถุนายน

ยอดสั่งซื้อภาคการผลิตของสหรัฐร่วง 4.8% หลังจากที่ปรับเพิ่มขึ้น 8.3% ในเดือนพฤษภาคม การสั่งซื้อสินค้าโรงงานในเดือนมิถุนายนลดลง เนื่องจากคำสั่งซื้อเครื่องบินพาณิชย์ร่วงลงอย่างหนัก พลิกกลับจากการพุ่งขึ้นที่เคยหนุนยอดสั่งซื้อโดยรวมในเดือนก่อนหน้า

หุ้น Berkshire Hathaway ลดลง 3% หลังนักลงทุนกังวลต่อการ write-down มูลค่า 3.8 พันล้านดอลลาร์ และกำไรจากการดำเนินงานไตรมาสล่าสุดที่ลดลง 4% โดยการด้อยค่าของการถือหุ้น 27.4% ใน Kraft Heinz สะท้อนถึงการลดลงอย่างมีนัยสำคัญในมูลค่าการลงทุนดังกล่าว

| Indices       |        | 1D(%) Chg. |
|---------------|--------|------------|
| S&P 500       | 6,330  | 1.47%      |
| Nasdaq Comp.  | 21,054 | 1.95%      |
| Magnificent7  | 28,947 | 2.05%      |
| Euro Stoxx 50 | 5,242  | 1.49%      |
| Nikkei 225    | 40,291 | -1.25%     |
| CSI 300       | 4,071  | 0.39%      |
| Hang Seng     | 24,733 | 0.92%      |
| Nifty50       | 24,723 | 0.64%      |
| KOSPI         | 3,148  | 0.91%      |
| Ho Chi Minh   | 1,528  | 2.21%      |
| SET           | 1,229  | 0.91%      |

| Commodities     |           | 1D(%) Chg. |
|-----------------|-----------|------------|
| WTI Crude       | 66.3      | -1.54%     |
| Natural Gas     | 2.9       | -4.90%     |
| BB Commodity    | 100.4     | -0.20%     |
| Gold Spot       | 3,373.6   | 0.30%      |
| Bitcoin         | 114,821.4 | 0.80%      |
| CBOE Vol. Index | 17.5      | -14.03%    |

| Rates  |      | 1D Net Chg. |
|--------|------|-------------|
| US 2Y  | 3.68 | -0.007      |
| US 10Y | 4.19 | -0.024      |

#### 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

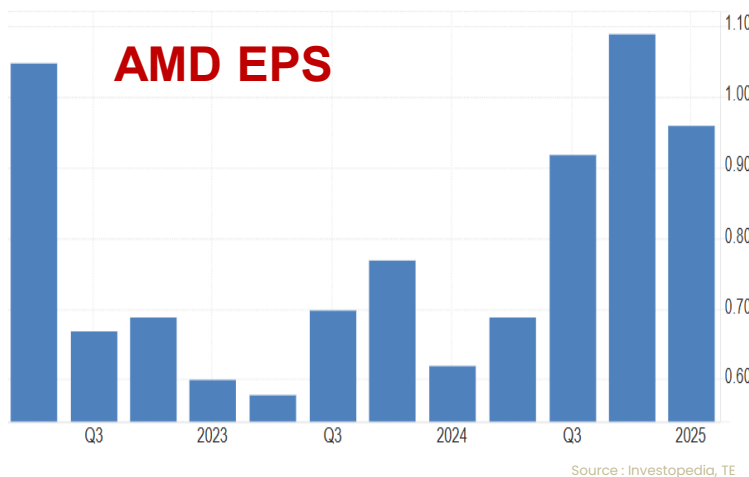
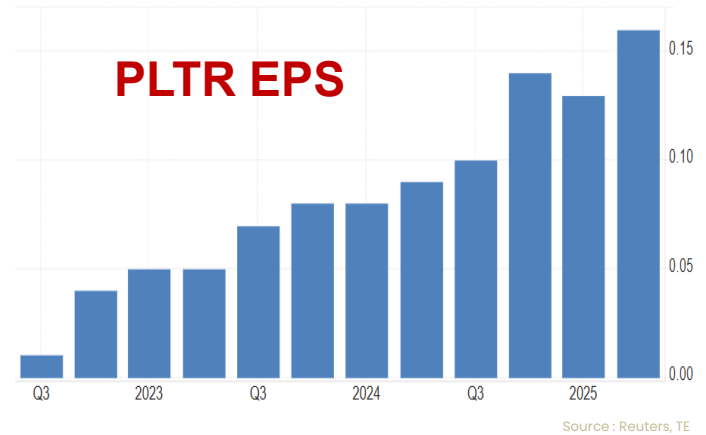
#### August 8

- CANADA: Unemployment Rate

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมารวบรวมหรือประมวลผลต่อความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลหรือข้อมูลผิดเพี้ยนซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ทางเว็บไซต์ ของ บจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

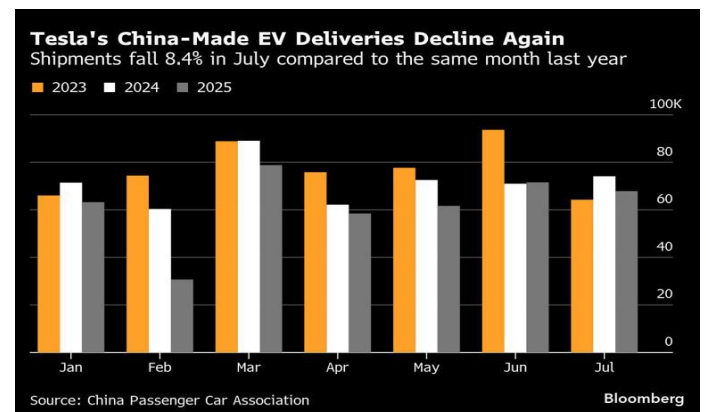
## Chart of the Day

หุ้น Palantir ปรับตัวขึ้น 4.6% ในการซื้อขายนอกเวลา หลังจากบริษัทให้แนวทางยอดขายไตรมาส 3 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ และปรับเพิ่มประมาณการรายได้ทั้งปี 2025 เป็น 4.14–4.15 พันล้านดอลลาร์ จากเดิม 3.89–3.90 พันล้านดอลลาร์ รายได้ไตรมาส 2 จากภาครัฐของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 53% YoY เป็น 426 ล้านดอลลาร์ สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ จากความต้องการโซลูชัน AI ที่แข็งแกร่งในภาครัฐ ขณะที่ EPS เพิ่มขึ้น 78% เป็น 0.16 ดอลลาร์



AMD คาดว่าจะรายงานรายได้ไตรมาส 2 อยู่ที่ 7.43 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 27% YoY จากยอดขายศูนย์ข้อมูลที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิปรับปรุงอาจลดลงเหลือ 796.6 ล้านดอลลาร์ หรือ 0.48 ดอลลาร์ต่อหุ้น เทียบกับ 1.26 พันล้านดอลลาร์ หรือ 0.69 ดอลลาร์ต่อหุ้น ในปีก่อน โดยเมื่อเดือนพฤษภาคม AMD เตือนว่าจะได้รับผลกระทบ 800 ล้านดอลลาร์ ในไตรมาสนี้ จากการจำกัดการขยายชิปให้กับจีนที่เข้มงวดขึ้น

การส่งมอบจากโรงงาน Tesla ในเซี่ยงไฮ้กลับมามีผลลดลงอีกครั้ง ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงในจีนและความไม่แน่นอนทางการค้าโลก ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้ารายนี้ส่งมอบ 67,886 คัน จากโรงงานในเดือนกรกฎาคม ตามข้อมูลเบื้องต้นของสมาคมรถยนต์โดยสารจีนเมื่อวันจันทร์ โดยไม่ได้ระบุแยกเป็นการส่งออกและยอดขายในประเทศ ตัวเลขดังกล่าวลดลง 8.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน



สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

|                                          |            |         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------|------------|---------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>BROADCOM INC</b><br><br>(AVGO US)     | Last Price | 297.72  | USD | Broadcom เปิดตัวชิป Jericho4 ที่ออกแบบมาเพื่อเชื่อมต่อศูนย์ข้อมูลในระยะไกลกว่า 60 ไมล์ และเร่งการประมวลผล AI ด้วยการใช้กราฟิกเข้ารหัสและหน่วยความจำแบบควิดท์สูง โดยผลิตบนเทคโนโลยี 3 นาโนเมตรของ TSMC ซึ่งระบบเดียวสามารถรวมชิปได้ประมาณ 4,500 ตัว                 |
|                                          | YTD Return | 28.42%  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 3.15%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>TESLA INC</b><br><br>(TSLA US)        | Last Price | 309.26  | USD | หุ้น Tesla ปรับตัวขึ้นจากความกังวลเรื่องผู้นำที่ลดลง แมื่อยอดส่งมอบในจีนจะลดลง โดยบริษัทได้อนุมัติการมอบหุ้นชั่วคราวให้กับ Elon Musk มูลค่าประมาณ 30 พันล้านดอลลาร์ และคาดว่าจะเสนอแผนคำตอบแทนระยะยาวสำหรับ CEO ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีที่ 6 พฤศจิกายน        |
|                                          | YTD Return | -23.42% |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 2.19%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>ALPHABET INC-A</b><br><br>(GOOGL US)  | Last Price | 195.04  | USD | Google ทำข้อตกลงกับบริษัทสาธารณูปโภคไฟฟ้าสองแห่งในสหรัฐฯ เพื่อลดการใช้พลังงานของศูนย์ข้อมูล AI ในช่วงที่ความต้องการไฟฟ้าสูงสุดบนโครงข่ายไฟฟ้า โดยมีเป้าหมายเพื่อจัดการการใช้พลังงานจากการประมวลผล AI ที่ใช้ไฟฟ้าสูงและเติบโตเร็วกว่าปริมาณพลังงานที่มีอยู่         |
|                                          | YTD Return | 3.03%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 3.12%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>APPLE INC</b><br><br>(AAPL US)        | Last Price | 203.35  | USD | Apple พ้องเจ้าของโรงภาพยนตร์ Apple Cinemas ในข้อหาละเมิดเครื่องหมายการค้า โดยอ้างว่าการขยายกิจการเชิงรุกทั่วประเทศของเครือโรงภาพยนตร์ดังกล่าวอาจสร้างความสับสนให้กับตลาดและทำให้แบรนด์ของ Apple ถูกลดทอนมูลค่า                                                     |
|                                          | YTD Return | -18.80% |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 0.48%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>BOEING CO/THE</b><br><br>(BA US)      | Last Price | 222.34  | USD | พนักงานสหภาพแรงงานกว่า 3,200 คน ที่ประกอบเครื่องบินรบของ Boeing ในพื้นที่ St. Louis และรัฐอิลลินอยส์ เริ่มนัดหยุดงานหลังจากปฏิเสธข้อเสนอรอบที่สองของสัญญาจ้างเมื่อวันก่อน Boeing Defense ระบุว่าบริษัทพร้อมรับมือกับการหยุดงานและจะดำเนินแผนสำรองเพื่อรักษาการผลิต |
|                                          | YTD Return | 25.62%  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 0.20%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>PALANTIR TECHN-A</b><br><br>(PLTR US) | Last Price | 160.66  | USD | Palantir รายงานกำไรต่อหุ้น (EPS) 16 เซนต์ จากรายได้ 1 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 48% YoY ทำสถิติสูงสุดใหม่ บริษัทปรับเพิ่มประมาณการรายได้จากความต้องการแพลตฟอร์ม AI ที่แข็งแกร่ง โดยคาดการณ์รายได้ไตรมาส 3 อยู่ระหว่าง 1.08 – 1.09 พันล้านดอลลาร์                    |
|                                          | YTD Return | 112.43% |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | 4.14%   |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>PARAMOUNT GLOB-B</b><br><br>(PARA US) | Last Price | 12.31   | USD | Paramount Global ประกาศว่า David Ellison จะเข้ารับตำแหน่ง CEO ของบริษัทที่ควบรวมกัน ภายหลังการควบรวมระหว่าง Paramount และ Skydance Media ของ Ellison เสร็จสิ้นภายในสัปดาห์นี้                                                                                      |
|                                          | YTD Return | 17.69%  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                          | 1D Return  | -5.38%  |     |                                                                                                                                                                                                                                                                    |

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในนัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้นับถือ ซึ่งความผิดพลาดที่เปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจ. นัน ะ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนในการรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าใดก็ตามตลาดทุนและ ผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตัวในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน