

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด +0.35%, Dow -0.51%, และ S&P 500 -0.08% ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลง โดยหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์อ่อนตัวนำตลาด นำโดยหุ้น Eli Lilly ที่ร่วงลงมากที่สุดในรอบเกือบ 25 ปี

ประธานาธิบดีทรัมป์เตรียมขยายการเจรจาทางภาษีกับจีนออกไปอีก 90 วัน ตามคำกล่าวของรัฐมนตรีพาณิชย์ ฮาเวิร์ด ลัททิก ขณะเดียวกันรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง สก็อตต์ เบสเซนต์ ระบุว่ายังมีความเป็นไปได้ที่จะเก็บภาษีนำเข้าจากจีน ท่ามกลางแผนของทรัมป์ที่จะมุ่งเป้าผู้ซื้อน้ำมันจากรัสเซีย

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ดัชนีดอลลาร์ปรับตัวลงในวันพฤหัสบดี โดยมีรายงานว่าทรัมป์จะเสนอชื่อประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจ สตีเฟน มิแรน ให้ดำรงตำแหน่งผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐ โดย วอลเลอร์ เป็นตัวเต็งที่จะรับตำแหน่งประธานเฟดคนต่อไป ตามข้อมูลจากที่ปรึกษาของทรัมป์

หุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์เป็นหนึ่งในกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นในวันพฤหัสบดี หลังทรัมป์ระบุว่าบริษัทที่มีแผนผลิตในสหรัฐจะได้รับการยกเว้นภาษีนำเข้า โดย Nvidia (NVDA) และ Broadcom (AVGO) ซึ่งเป็นบริษัทเซมิคอนดักเตอร์ที่มีมูลค่าตลาดสูงที่สุดสองอันดับแรก ต่างปรับขึ้นเกือบ 1% และปิดทำการที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

มาตรการภาษีของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์กำลังสร้างความแตกแยกให้กับบริษัทญี่ปุ่นรายใหญ่ โดยผู้ส่งออกรายสำคัญอย่าง Toyota Motor ปรึบลดประมาณการกำไรลง ขณะที่ Sony และ Honda ระบุว่าผลกระทบจะน้อยกว่าที่กังวลไว้ก่อนหน้านี้ โตโยต้าได้ปรับลดประมาณการกำไรจากการดำเนินงานในปีงบประมาณสิ้นสุดเดือนมีนาคมลง 16% เหลือ 3.2 ล้านล้านเยน (21.7 พันล้านดอลลาร์) โดยให้เหตุผลว่ามาจากผลกระทบของมาตรการภาษีและค่าเงินเยน

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,340	-0.08%
Nasdaq Comp.	21,243	0.35%
Magnificent7	29,450	0.40%
Euro Stoxx 50	5,332	1.31%
Nikkei 225	41,059	0.65%
CSI 300	4,115	0.03%
Hang Seng	25,082	0.69%
Nifty50	24,596	0.09%
KOSPI	3,228	0.92%
Ho Chi Minh	1,582	0.51%
SET	1,265	0.05%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	63.9	-0.73%
Natural Gas	3.1	-0.32%
BB Commodity	100.7	0.29%
Gold Spot	3,396.4	0.80%
Bitcoin	117,239.9	1.87%
CBOE Vol. Index	16.6	-1.19%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.73	0.014
US 10Y	4.25	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

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

Assistant Analyst(s)
Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย บล. UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจก. นี้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ พ้นไปได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

Chart of the Day

หุ้น TSMC ที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ พุ่งทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี หลังรัฐบาลไต้หวันประกาศว่าบริษัทจะได้รับการยกเว้นจากแผนการเก็บภาษีนำเข้าเซมิคอนดักเตอร์ 100% ของประธานาธิบดีทรัมป์ เนื่องจากได้มีการตั้งโรงงานในสหรัฐฯ แล้ว TSMC เพิ่งเปิดเผยแผนการลงทุนเพิ่มเติมมูลค่า 100,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อย้ายกำลังการผลิตในสหรัฐฯ



Source : Yahoo Finance, Forbe



Source : BBC

OpenAI เปิดตัว GPT-5 โมเดลล่าสุดที่ได้รับการพัฒนาให้มีศักยภาพสูงขึ้นทั้งด้านการเขียนโค้ดและการสร้างสรรค์ผลงานเชิงเขียน โดยระบุว่าสามารถให้คำตอบเชิงความเชี่ยวชาญในระดับปริญญาเอก GPT-5 โดดเด่นในความสามารถในการพัฒนาซอฟต์แวร์ได้ครบวงจร พร้อมการให้เหตุผลที่ดียิ่งขึ้น โดยคำตอบจะอธิบายกระบวนการคิด เหตุผล และการอนุมานอย่างชัดเจน

หุ้น Eli Lilly (LLY) ร่วงลง -14% หลังรายงานผลการทดลองระยะสุดท้ายของยาเม็ดลดน้ำหนักต้นแบบได้ผลไม่เป็นไปตามที่คาด แม้ผลประกอบการไตรมาสล่าสุดจะออกมาแข็งแกร่งก็ตาม ในการทดลองทางคลินิกระยะที่ 3 ผู้ป่วยที่ได้รับยากลุ่ม GLP-1 ในขนาด 36 มิลลิกรัม หรือ orforglipron มีน้ำหนักลดลงเฉลี่ย 12.4% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยการลดน้ำหนัก 15% ของ Wegovy จากคู่แข่ง Novo Nordisk (NVO)

Efficacy Estimand Results				
	Orforglipron 6 mg	Orforglipron 12 mg	Orforglipron 36 mg	Placebo
Primary Endpoint				
Mean percent change in body weight from avg. baseline of 103.2 kg (227.5 lbs) and 37.0 BMI ¹	-7.8% (-8.0 kg, -17.6 lbs)	-9.3% (-9.4 kg, -20.7 lbs)	-12.4% (-12.4 kg, -27.3 lbs)	-0.9% (-1.0 kg, -2.2 lbs)
Key Secondary Endpoints				
Percentage of participants achieving body weight reductions of ≥10% ¹	35.9 %	45.1 %	59.6 %	8.6 %
Percentage of participants achieving body weight reductions of ≥15% ¹	16.5 %	24.0 %	39.6 %	3.6 %

Source : Investopedia, Eli Lilly

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

APPLE INC (AAPL US)	Last Price	220.03	USD	หุ้น Apple นำการปรับตัวขึ้นของหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก หลังมีการผ่อนคลายมาตรการภาษีนำเข้าของรัฐบาลทรัมป์ โดยบริษัทจะลงทุนเพิ่มเติม 100 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในสหรัฐฯ ซึ่งอาจช่วยให้บริษัทหลักเสียงภาษีนำเข้าที่อาจถูกบังคับใช้กับ iPhone ได้
	YTD Return	-12.14%		
	1D Return	3.18%		
APPLOVIN CO-CL A (APP US)	Last Price	437.34	USD	หุ้น AppLovin ปรับตัวพุ่งขึ้นในวันพฤหัสบดี หลังรายงานผลการประกอบการแข็งแกร่งและแนวโน้มเชิงบวกที่ชี้ให้เห็นปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตใหม่ ซีอีโอ Adam Foroughi กล่าวกับนักลงทุนว่า บริษัทมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากคึกคักความระหว่าง Apple และ Epic
	YTD Return	35.05%		
	1D Return	11.97%		
INTEL CORP (INTC US)	Last Price	19.77	USD	หุ้น Intel ร่วงลงหลังจากประธานาธิบดีทรัมป์เรียกร้องให้ซีอีโอ LipBu Tan ลาออก โดยอ้างถึงความขัดแย้งจากการลงทุนก่อนหน้านี้ในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกองทัพจีน ขณะที่ Cadence Design ซึ่ง Tan เคยดำรงตำแหน่งผู้บริหาร เคยรับสารภาพผิดในเดือนกรกฎาคมในข้อหาละเมิดกฎหมายควบคุมการส่งออกของสหรัฐฯ
	YTD Return	-1.40%		
	1D Return	-3.14%		
TESLA INC (TSLA US)	Last Price	322.27	USD	Tesla ยุบทีมซูเปอร์คอมพิวเตอร์ Dojo โดยหัวหน้าทีม Peter Bannon ออกจากตำแหน่งและพนักงานถูกโอนย้ายไปปฏิบัติหน้าที่อื่น บริษัทจะพึ่งพา Nvidia, AMD และ Samsung มากขึ้นสำหรับการผลิตชิปและคอมพิวเตอร์
	YTD Return	-20.20%		
	1D Return	0.74%		
ELI LILLY & CO (LLY US)	Last Price	640.86	USD	ผลการทดลองระยะสุดท้ายของยาลดน้ำหนักชนิดเม็ดของ Eli Lilly ออกมาไม่น่าพอใจ ส่งผลให้หุ้นของบริษัทยารายนี้ร่วงลงอย่างหนัก การศึกษาเผยว่าน้ำหนักที่ลดลงโดยเฉลี่ยจากการใช้ยาดังกล่าวต่ำกว่ายาลดน้ำหนัก Wegovy ของคู่แข่ง Novo Nordisk
	YTD Return	-16.99%		
	1D Return	-14.14%		
DUOLINGO (DUOL US)	Last Price	390.84	USD	Duolingo รายงานกำไรต่อหุ้นปรับปรุงไตรมาสสองที่ \$0.91 สหรัฐจากรายได้ \$252.3 ล้าน เพิ่มขึ้น 41% ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ทั้งกำไรและรายได้ พร้อมปรับเพิ่มคาดการณ์ทั้งปีจากการเติบโตของผู้ใช้อย่างแข็งแกร่ง ยอดการจบรวมเพิ่มขึ้น 41% และจำนวนผู้ใช้งานเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้น 40% เป็น 47.7 ล้านคน
	YTD Return	20.54%		
	1D Return	13.75%		
AIRBNB INC-A (ABNB US)	Last Price	120.03	USD	Airbnb รายงานรายได้และกำไรไตรมาสสองสูงกว่าที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตาม อัตรากำไร EBITDA ปรับปรุงในครึ่งหลังของปี 2025 คาดว่าจะลดลง เนื่องจากการใช้จ่ายในโครงการธุรกิจใหม่ รวมถึงแผนลงทุนมูลค่า 200 ล้านดอลลาร์
	YTD Return	-8.66%		
	1D Return	-8.02%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในระดับที่สามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับประกันความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นดินในหนังสือของแหล่งข้อมูลได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง