

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนบวก ดัชนี Nasdaq ปิด +0.14%, Dow +1.04%, และ S&P 500 +0.32% ดัชนีหุ้นสหรัฐปิดบวกในวันพุธทำให้ดัชนีหลักกลับไปทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์อีกครั้ง

พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวขึ้นแรงที่สุดในรอบเกือบสองสัปดาห์ เครื่องมือ FedWatch Tool แสดงให้เห็นว่าตลาดได้สะท้อนความเป็นไปได้เต็ม 100% ของการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนกันยายน หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าที่กังวล ทั้งนี้ เบสเชนท์ได้ออกมาเรียกร้องให้เริ่มรอบการปรับลดดอกเบี้ยในเดือนหน้า โดยเสนอให้ลดครั้งแรก 0.50% ส่วนประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์กล่าวว่า อาจประกาศซื้อประธานเฟดคนใหม่ “เร็วกว่ากำหนดเล็กน้อย” โดยได้จำกัดรายชื่อให้เหลือ 3 ถึง 4 คนแล้ว

ประธานาธิบดีทรัมป์ยังพูดด้วยว่าจะมี “ผลลัพธ์ที่รุนแรง” หากประธานาธิบดีคลาดีเมียร์ ปูติน ของรัสเซียไม่ยอมตกลงสันติภาพในยูเครน แต่ก็กล่าวเพิ่มเติมในวันพุธว่าการพบกันระหว่างทั้งสองอาจตามมาด้วยการพบกันครั้งที่สองซึ่งจะมีผู้นำยูเครนเข้าร่วมด้วย

บิตคอยน์ทำสถิติสูงสุดใหม่ในวันพฤหัสบดี จากแรงหนุนของความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ รวมถึงแรงส่งจากการปฏิรูประบบการเงินที่เพิ่งประกาศ

เกา เสี่ยวหยู ผู้ก่อตั้งบริษัทที่ปรึกษาด้านที่ดินอุตสาหกรรมในจางโจวได้รับการติดต่ออย่างล้นหลามจากบริษัทจีนที่ต้องการขยายหรือตั้งฐานการผลิตในอินโดนีเซีย เพื่อป้องกันผลกระทบจากภาษีนำเข้าของสหรัฐที่สูง โดยอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากอินโดนีเซียอยู่ที่ 19% เท่ากับมาเลเซีย ฟิลิปปินส์ และไทย และต่ำกว่าเวียดนามเล็กน้อยที่ 20% ขณะที่อัตราของจีนปัจจุบันเกิน 30%

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,467	0.32%
Nasdaq Comp.	21,713	0.14%
Magnificent7	30,153	-0.31%
Euro Stoxx 50	5,388	0.98%
Nikkei 225	43,275	1.30%
CSI 300	4,177	0.79%
Hang Seng	25,614	2.58%
Nifty50	24,619	0.54%
KOSPI	3,224	1.08%
Ho Chi Minh	1,612	0.21%
SET	1,277	1.46%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	62.7	-0.82%
Natural Gas	2.8	0.71%
BB Commodity	100.4	0.11%
Gold Spot	3,355.9	0.23%
Bitcoin	122,951.9	2.31%
CBOE Vol. Index	14.5	-1.63%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.67	-0.056
US 10Y	4.23	-0.056

Events for the Week

August 13

- JP: PPI
- US: MBA 30-Year Mortgage Rate
- US: EIA Crude Oil Stocks Change

August 14

- UK: GDP Growth Rate Prel
- US: PPI
- US: Initial Jobless Claims

August 15

- JP: GDP Growth Rate Prel
- CN: Industrial Production
- CN: Retail Sales
- US: Retail Sales
- US: Michigan Consumer Sentiment Prel

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

Assistant Analyst(s)
Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

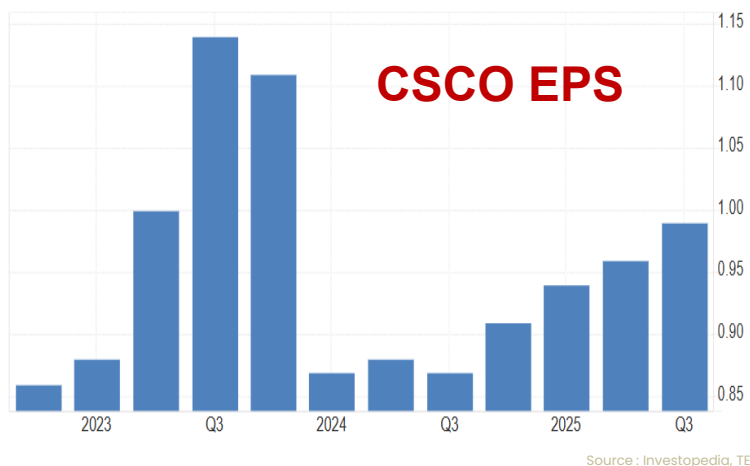
Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บล. UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทความและ/หรือการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในระดับที่สามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ทางเว็บไซต์ ของ บล. บจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพที่ดีกว่าตลาดทุนประเภทและผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตลาดการเงินในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน

Chart of the Day

Amazon จะให้บริการจัดส่งสินค้าของชำในวันเดียวกัน (Same-Day Delivery) สำหรับสินค้านับพันรายการ รวมถึงผลิตภัณฑ์นม เนื้อสัตว์ อาหารทะเล และผักผลไม้ ในพื้นที่ให้บริการ 1,000 แห่ง และมีเป้าหมายขยายบริการให้ครอบคลุมรวม 2,300 เมืองและชุมชนภายในสิ้นปี 2025 Amazon ยกวันค่าจัดส่งสำหรับสมาชิก Prime ที่สั่งซื้อเกิน \$25 ขณะที่ Walmart และ Target ให้บริการจัดส่งในวันเดียวกันฟรีแก่สมาชิกเมื่อมียอดสั่งซื้อ \$35 ขึ้นไป



Source : Investopedia



Cisco รายงาน EPS อยู่ที่ \$0.99 จากรายได้รวม \$14.7 พันล้านเพิ่มขึ้น 8% YoY ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์เล็กน้อย ยอดขายจากกลุ่มธุรกิจด้านความปลอดภัยและการตรวจสอบระบบ ต่ำกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม การเติบโตแข็งแกร่งของคำสั่งซื้อโครงสร้างพื้นฐาน AI ช่วยผลักดันยอดรวมประจำปีทะลุ \$2 พันล้าน มากกว่าสองเท่าของเป้าหมาย \$1 พันล้าน หุ่นชิสโกร่ง 2% ในการซื้อขายนอกเวลาหลังประกาศผลประกอบการ

Tencent (0700.HK, +4.74%) ปรับตัวขึ้นหลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 2 สูงกว่าที่คาด โดยรายได้เพิ่มขึ้น 14.5% YoY สู่ระดับ 184.5 พันล้านหยวน โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตในธุรกิจเกมและโฆษณาที่ขับเคลื่อนด้วย AI รายได้จากเกมในประเทศเพิ่มขึ้น 17% สู่ระดับ 40.4 พันล้านหยวน จากเกมใหม่ “Delta Force” และเกมยอดนิยมตลอดกาลอย่าง “Honor of Kings,” “VALORANT” และ “Peacekeeper Elite” ขณะที่ CAPEX เพิ่มขึ้น 119% สู่ 19.1 พันล้านหยวน

Financial Highlights

In billion RMB	2Q2025	2Q2024	YoY	1Q2025	QoQ
Total Revenue	184.5	161.1	+15%	180.0	+2%
Value-added Services	91.4	78.8	+16%	92.1	-0.8%
Social Networks	32.2	30.3	+6%	32.6	-1%
Domestic Games ¹	40.4	34.6	+17%	42.9	-6%
International Games	18.8	13.9	+35%	16.6	+13%
Marketing Services ²	35.8	29.9	+20%	31.9	+12%
FinTech and Business Services	55.5	50.4	+10%	54.9	+1%
Others	1.8	2.0	-7%	1.1	+63%
Gross Profit	105.0	85.9	+22%	100.5	+4%
Non-IFRS					
Operating Profit	69.2	58.4	+18%	69.3	-0.1%
Operating Margin	37.5%	36.3%	+1.2ppt	38.5%	-1.0ppt
Net Profit Attributable to Equity Holders	63.1	57.3	+10%	61.3	+3%

Source : CNBC, Tencent

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมารายงานได้ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความถูกต้องของข้อมูลที่ได้รับจากผู้ให้บริการภายนอกได้ การวิเคราะห์และคำแนะนำที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ การซื้อขายหลักทรัพย์ควรพิจารณาจากข้อมูลพื้นฐานและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์นั้นๆ โดยผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และควรคำนึงถึงสภาพตลาดการเงินและเศรษฐกิจโดยรวมด้วย การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และควรพิจารณาถึงสภาพตลาดการเงินและเศรษฐกิจโดยรวมด้วย การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูงและอาจสูญเสียเงินต้นได้

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

AMAZON.COM INC (AMZN US)	Last Price	224.56	USD	Amazon ประกาศแผนขยายบริการจัดส่งของชำแบบวันเดียวถึง (รวมสินค้าสด) ให้ครอบคลุม 2,300 เมืองและชุมชนทั่วสหรัฐฯ ภายในสิ้นปีนี้ เพิ่มขึ้นอย่างมากจากปัจจุบันที่ให้บริการมากกว่า 1,000 พื้นที่
	YTD Return	2.36%		
	1D Return	1.40%		
META PLATFORMS-A (META US)	Last Price	780.08	USD	Meta นำการเติบโตของยอดส่งมอบแว่นตาอัจฉริยะทั่วโลกในครึ่งปีแรก 2568 เพิ่มขึ้น 110% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีส่วนแบ่งตลาด AI มากกว่า 73% ขณะที่เสียหมีขายได้ราว 50,000 เครื่อง อยู่อันดับ 3 ตามข้อมูลของ Counterpoint Research
	YTD Return	33.23%		
	1D Return	-1.26%		
APPLE INC (AAPL US)	Last Price	233.33	USD	Apple เตรียมกลับมารุกตลาด AI ด้วยหุ่นยนต์ ลำโพงอัจฉริยะ และกล้องรักษาความปลอดภัย โดยมีแผนเปิดตัวหุ่นยนต์ตั้งโต๊ะ Siri ที่มีการโต้ตอบเสมือนจริงในปี 2570
	YTD Return	-6.82%		
	1D Return	1.60%		
ALPHABET INC-A (GOOGL US)	Last Price	201.96	USD	Alphabet ประกาศลงทุนเพิ่ม 9 พันล้านดอลลาร์ในรัฐโอคลาโฮมาในอีก 2 ปีข้างหน้า เพื่อขยายโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์และปัญญาประดิษฐ์ โดยจะสร้างแคมป์สีดำเซ็นเตอร์แห่งใหม่ในเมืองสติลวอเตอร์ และขยายศูนย์ในเมืองไฟรเออร์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถด้าน AI และคลาวด์ในสหรัฐฯ
	YTD Return	6.69%		
	1D Return	-0.68%		
ELI LILLY & CO (LLY US)	Last Price	660.49	USD	Eli Lilly เปิดตัวปากกาฉีดยา Mounjaro ซึ่งเป็นยาลดน้ำหนักยอดขายสูงในรูปแบบที่ใช้งานง่าย ในราคาขนาดเริ่มต้น 2.5 มิลลิกรัม 14,000 รูปี (ราว 160 ดอลลาร์) ในอินเดีย เพื่อเพิ่มการแข่งขันกับโนโว นอร์ดิสค์
	YTD Return	-14.44%		
	1D Return	3.29%		
CISCO SYSTEMS (CSCO US)	Last Price	70.40	USD	Cisco รายงาน EPS อยู่ที่ \$0.99 จากรายได้รวม \$14.7 พันล้าน เพิ่มขึ้น 8% YoY ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์เล็กน้อย ยอดขายจากกลุ่มธุรกิจด้านความปลอดภัยและการตรวจสอบระบบ ต่ำกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม การเติบโตแข็งแกร่งของคำสั่งซื้อโครงสร้างพื้นฐาน AI ช่วยผลักดันยอดรวมประจำปีทะลุ \$2 พันล้าน
	YTD Return	18.92%		
	1D Return	-1.37%		
ORACLE CORP (ORCL US)	Last Price	244.18	USD	Oracle ปลดพนักงานในฝ่ายโครงสร้างพื้นฐานคลาวด์ โดยรายงานระบุว่า การปรับลดบุคลากรครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการจัดสรรทรัพยากรให้มากขึ้นเพื่อรองรับความต้องการผลิตภัณฑ์ที่มีการใช้งาน AI ที่เติบโตอย่างรวดเร็ว
	YTD Return	46.53%		
	1D Return	-3.81%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่สามารถรับประกันความถูกต้องในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใด ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ และพิจารณาความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นดินในหนังสือของบริษัทก่อนลงทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจก. นี ะ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน