

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด -0.01%, Dow -0.03%, และ S&P 500 +0.03% ประธานาธิบดี Trump ระบุว่า ประธานาธิบดี Putin เปิดกว้างต่อการยุติสงครามในยูเครน โดยการเจรจาอาจขยายไปถึงการควบคุมอาวุธนิวเคลียร์และความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจ พร้อมจัดการประชุมสุดยอดรอบที่สองซึ่งจะมีประธานาธิบดี Zelenskiy เข้าร่วมด้วย ขณะที่เจ้าหน้าที่สหภาพยุโรปเตือนว่ารัสเซียอาจใช้การประชุมที่อัสสัมคาลาในวันที่ 15 สิงหาคมเป็นเวทีผลักดันให้มีการผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตร

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น หลังดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ เดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 3 ปี กดดันความคาดหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยเชิงรุกของเฟด โดย PPI เพิ่มขึ้น 0.9% YoY สูงกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ที่ 0.2% ด้าน Bessent ปฏิเสธว่าที่ว่าการแนะนำให้เฟดลดดอกเบี้ยรวม 150 bps โดยย้ำในการให้สัมภาษณ์กับ Fox ว่าไม่ได้ให้คำแนะนำเชิงนโยบาย แต่เพียงชี้ให้เห็นว่าระดับดอกเบี้ยที่เป็นกลางจากแบบจำลองอยู่ในระดับต่ำกว่าเดิม

เศรษฐกิจญี่ปุ่นเติบโตเร็วกว่าที่คาดในไตรมาส 2 ได้แรงหนุนจากการเร่งส่งออกก่อนมาตรการกีดกันนำเข้าของสหรัฐฯ มีผลบังคับใช้ ส่งผลให้ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีเงื่อนไขบางส่วนที่จำเป็นต่อการกลับมาปรับขึ้นดอกเบี้ยในปี โดย GDP ขยายตัวได้ 1.0% YoY

เศรษฐกิจจีนชะลอตัวลง โดยการขยายตัวของภาคการผลิตในเดือนกรกฎาคมลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน ขณะที่ยอดค้าปลีกก็ชะลออย่างมาก ตอกย้ำความท้าทายของผู้กำหนดนโยบายในการพยุงเศรษฐกิจท่ามกลางอุปสงค์ภายในประเทศที่ซบเซาและความเสี่ยงจากภายนอก Industrial output เติบโต 5.7% YoY ในเดือนกรกฎาคม ซึ่งเป็นตัวเลขต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2024 ขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิตลดลง 3.6% YoY

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,469	0.03%
Nasdaq Comp.	21,711	-0.01%
Magnificent7	30,278	0.42%
Euro Stoxx 50	5,435	0.86%
Nikkei 225	42,649	-1.45%
CSI 300	4,173	-0.08%
Hang Seng	25,519	-0.37%
Nifty50	24,631	0.05%
KOSPI	3,226	0.04%
Ho Chi Minh	1,641	1.81%
SET	1,267	-0.84%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	64.0	2.09%
Natural Gas	2.8	0.46%
BB Commodity	100.0	-0.34%
Gold Spot	3,335.4	-0.61%
Bitcoin	117,957.1	-4.06%
CBOE Vol. Index	14.8	2.35%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.73	0.058
US 10Y	4.28	0.052

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: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในนัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ทางเว็บไซต์ ของ บล. บัณฑิต จำกัด บัณฑิต จำกัด และข้อมูลของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดทุกประการ และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน

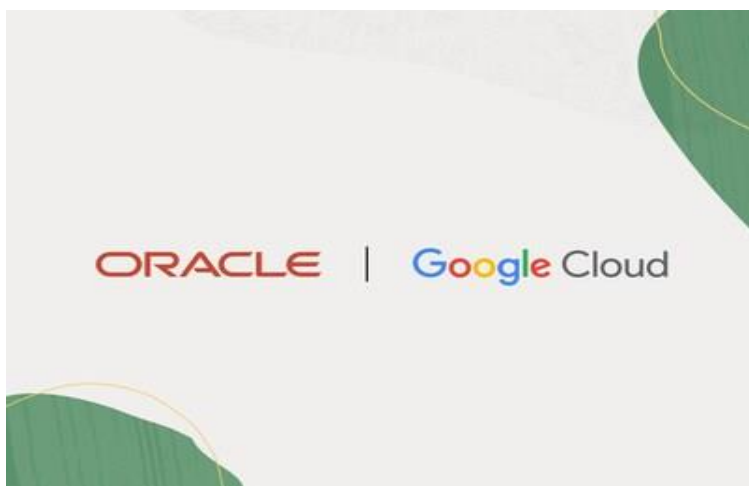
Chart of the Day

UnitedHealth พุ่งขึ้น 10.69% ในการซื้อขายนอกเวลา หลังจาก Berkshire เปิดเผยการเข้าถือหุ้นใหม่มูลค่า 1.57 พันล้านดอลลาร์ใน UnitedHealth พร้อมขายหุ้น Apple จำนวน 20 ล้านหุ้น ลดการถือครองเหลือ 280 ล้านหุ้น และเพิ่มการลงทุนใน DR Horton และ Lennar ขณะที่ T-Mobile เป็นการขายออกทั้งหมดเพียงตัวเดียว โดยบริษัทได้ขายหุ้นในผู้ให้บริการโทรคมนาคมรายนี้มูลค่า 1 พันล้านดอลลาร์ออกไปทั้งหมด

Warren Buffett - Berkshire Hathaway

Holdings	Activity	Buy	Sell	History
History	Stock	Activity	Share change	% change to portfolio
Q2 2025				
	LEN - Lennar Corp.	Add 265.24%	5,119,021	0.22
	POOL - Pool Corp.	Add 136.26%	1,994,885	0.22
	LEN B - Lennar Corp. CL B	Add 18.43%	28,156	0.00
	NUE - Nucor Corp.	Add 14.90%	857,602	0.04
	STZ - Constellation Brands	Add 11.58%	1,391,000	0.09
	HEIA - HEICO Corp. CL A	Add 11.40%	132,524	0.01
	CVX - Chevron Corp.	Add 2.91%	3,454,258	0.19
	DPZ - Dominos Pizza Inc.	Add 0.51%	13,255	0.00
	UNH - United Health Group Inc.	Buy	5,039,564	0.61
	LAMR - Lamar Advertising Co.	Buy	1,169,507	0.06
	ALLE - Allegion Plc	Buy	780,133	0.04
	DHI - D.R. Horton	Reduce 1.79%	27,021	0.00
	DVA - DaVita HealthCare Partners	Reduce 3.83%	1,345,938	0.07
	BAC - Bank of America Corp.	Reduce 4.17%	26,306,156	0.48
	AAPL - Apple Inc.	Reduce 6.67%	20,000,000	1.59
	FWONK - Liberty Media Corp Formula One Series C	Reduce 14.05%	493,445	0.02
	CHTR - Charter Communications	Reduce 46.54%	923,377	0.15
	TMUS - T-Mobile US Inc.	Sell 100.00%	3,883,145	0.40

Source : CNBC, Dataroma



Source : Reuters

Oracle และ Alphabet เปิดเผยว่าธุรกิจคลาวด์คอมพิวเตอร์ของทั้งสองบริษัทได้บรรลุข้อตกลงในการให้บริการโมเดลปัญญาประดิษฐ์ Gemini ของ Google ผ่านบริการคลาวด์และแอปพลิเคชันทางธุรกิจของ Oracle ข้อตกลงนี้คล้ายกับที่ Oracle ทำกับ xAI ของ Elon Musk เมื่อเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา โดยจะเปิดโอกาสให้นักพัฒนาซอฟต์แวร์สามารถใช้โมเดลของ Google เพื่อสร้างข้อความ วิดีโอ รูปภาพ และเสียง

หุ้น Intel พุ่งขึ้น 7.4% หลังมีรายงานว่ารัฐบาล Trump กำลังเจรจากับ Intel เกี่ยวกับความเป็นไปได้ในการเข้าถือหุ้นในผู้ผลิตชิปที่กำลังเผชิญปัญหา ซึ่งช่วยขยายการปรับตัวขึ้นของหุ้นต่อเนื่องจากการพบปะระหว่าง CEO Lip-Bu Tan และประธานาธิบดี Donald Trump เมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา ทีมของ Trump ได้หารือถึงแผนที่อาจทำให้รัฐบาลให้การสนับสนุนการขยายกำลังการผลิตชิปภายในประเทศของ Intel



Source : Investopedia

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOB Kay Hian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบทความและการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในระดับที่สามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมารวบรวมไว้ได้ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือการตีความข้อมูลได้ การดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนควรพิจารณาจากข้อมูลที่ได้รับจากผู้ให้คำแนะนำทางการเงินที่เหมาะสมและมีความรู้เกี่ยวกับตลาดการเงินและเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้อง โดยที่บทความนี้เป็นเพียงข้อมูลเท่านั้นและไม่ควรใช้เป็นการตัดสินใจในการลงทุนโดยไม่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญทางการเงินก่อนการตัดสินใจลงทุน

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

WALMART INC (WMT US)	Last Price	100.85	USD	Walmart จะประกาศผลประกอบการไตรมาส 2 ปีงบประมาณ 2026 ก่อนเปิดตลาดในวันที่ 21 สิงหาคม โดยข้อมูลจาก Similarweb ระบุว่าปริมาณการเข้าชมเว็บไซต์ของ Walmart ในไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม เพิ่มขึ้น 4.2% YoY ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้น 7% ของจำนวนผู้เข้าชมจากสหรัฐฯ
	YTD Return	11.62%		
	1D Return	-0.14%		
UNITEDHEALTH GRP (UNH US)	Last Price	271.49	USD	UnitedHealth พุ่งขึ้น 10.69% ในการซื้อขายนอกเวลาหลังจาก Berkshire เปิดเผยการเข้าซื้อหุ้นมูลค่า 1.57 พันล้านดอลลาร์ใน UnitedHealth ทำให้กลายเป็นการถือครองลำดับที่ 18 ในพอร์ตโฟลิโอของ Berkshire รองจาก Amazon และ Constellation Brands
	YTD Return	-46.33%		
	1D Return	-0.12%		
TESLA INC (TSLA US)	Last Price	335.58	USD	Tesla มียอดขายในนอร์เวย์เพิ่มขึ้น 24% YoY ในช่วงครึ่งแรกของปี 2025 โดยได้แรงหนุนจาก Model Y และโปรโมชัน แม้ว่ากระแสการเมืองของ Elon Musk จะกระทบต่อยอดขายในตลาดยุโรปบางประเทศ
	YTD Return	-16.90%		
	1D Return	-1.12%		
INTEL CORP (INTC US)	Last Price	23.86	USD	รัฐบาลสหรัฐฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อเข้าถือหุ้นใน Intel เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวและแผนการสร้างโรงงานผลิตชิปมูลค่า 28 พันล้านดอลลาร์ในรัฐโอไฮโอ หลังจาก CEO Lip-Bu Tan พบกับประธานาธิบดี Trump ในสัปดาห์นี้
	YTD Return	19.00%		
	1D Return	7.38%		
APPLE INC (AAPL US)	Last Price	232.78	USD	Apple จะเพิ่มฟีเจอร์ระดับออกซิเจนในเลือดให้กับบางรุ่นของ Apple Watch ผ่านการอัปเดตซอฟต์แวร์ หลังจากได้รับอนุมัติจากรัฐบาลสหรัฐฯ ท่ามกลางข้อพิพาททางกฎหมายเกี่ยวกับเทคโนโลยีดังกล่าว
	YTD Return	-7.04%		
	1D Return	-0.24%		
ELI LILLY & CO (LLY US)	Last Price	684.43	USD	Eli Lilly ประกาศขึ้นราคาสินค้าในยุโรป และยังเปิดเผยว่าจะร่วมมือกับ Superluminal Medicines ในการค้นคว้าการรักษาโรคอ้วนรูปแบบใหม่ โดยใช้แพลตฟอร์มปัญญาประดิษฐ์ของ Superluminal
	YTD Return	-11.34%		
	1D Return	3.62%		
META PLATFORMS-A (META US)	Last Price	782.13	USD	วุฒิสมาชิกสหรัฐฯ พรรครีพับลิกัน 2 คนเรียกร้องให้สภาคองเกรสเปิดการสอบสวน Meta หลังจากสำนักข่าว Reuters รายงานเกี่ยวกับเอกสารนโยบายภายใน ที่ระบุว่าบริษัทอนุญาตให้แฮกเกอร์ของตน “สนทนากับเด็กในลักษณะโรแมนติกหรือเชิงชู้สาว”
	YTD Return	33.58%		
	1D Return	0.26%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่น่าเชื่อถือที่รวมไปถึงไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต มิได้สะท้อนถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน