

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด -0.40%, Dow +0.08%, และ S&P 500 -0.29%

ยอดค้าปลีกของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 0.5% ในเดือนที่แล้ว หลังจากที่ได้รับ การปรับเพิ่มขึ้นของเดือนมิถุนายนเป็น 0.9% การขยายตัวดังกล่าว ได้รับแรงหนุนจากความต้องการที่แข็งแกร่งในยานยนต์ และการจัด ไปรโมชั่นของ Amazon.com และ Walmart อย่างไรก็ตาม ตลาดแรงงาน ที่อ่อนตัวลงและราคาสินค้าที่สูงขึ้นอาจจำกัดการเติบโตของการใช้จ่าย ผู้บริโภคในไตรมาส 3

Trump ระบุว่า จะกำหนดภาษีนำเข้าเหล็กและเซมิคอนดักเตอร์ในอีกไม่กี่ สัปดาห์ข้างหน้า โดยจะเริ่มจากอัตราที่ต่ำเพื่อจูงใจการผลิตในสหรัฐฯ ก่อนที่จะปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ แต่ยังไม่ได้เปิดเผยอัตราที่แน่นอน ส่งผลให้หุ้นผู้ผลิตชิปอย่าง Nvidia (NVDA, -0.86%) และ AMD (AMD, -1.9%) ปรับตัวลงเล็กน้อยเมื่อวันศุกร์

นอกจากนี้ Trump ยังกล่าวว่าจะชะลอการขึ้นภาษีต่อจีนที่เชื่อมโยงกับ การซื้อน้ำมันดิบรัสเซีย ซึ่งช่วยคลายความกังวลของตลาดในระยะสั้น ขณะที่ Zelenskiy จะเข้าพบ Trump ที่ทำเนียบขาวในวันจันทร์ โดยมีผู้นำ ยูโรปร่วมด้วย

Trump ยังกล่าวว่าจะไม่เชื่อว่า Xi Jinping จะดำเนินการใด ๆ ต่อได้ในวัน โดยอ้างว่า Xi บอกกับเขาว่า “ฉันจะไม่มีวันทำ トラบใดที่คุณยังเป็น ประธานาธิบดี” คำกล่าวดังกล่าวมีขึ้นระหว่างการให้สัมภาษณ์กับ Fox News ก่อนการเจรจากับประธานาธิบดี Vladimir Putin ของรัสเซีย เกี่ยวกับการรุกรานยูเครน

นักลงทุนกำลังจับตาคำปราศรัยสำคัญของประธาน Fed Jerome Powell ที่จะมีขึ้นในวันศุกร์ ณ งานประชุม Jackson Hole Symposium ซึ่งเป็นการรวมตัวของบรรดาผู้ว่าการธนาคารกลางจากทั่วโลก

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความ ถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมารวบรวมไว้ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งความผิดเห็น สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่า จะประสบความสำเร็จตามที่คาดหมายไว้ การตลาดทุกประเภท และ ผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,450	-0.29%
Nasdaq Comp.	21,623	-0.40%
Magnificent7	30,179	-0.33%
Euro Stoxx 50	5,449	0.26%
Nikkei 225	43,378	1.71%
CSI 300	4,202	0.70%
Hang Seng	25,270	-0.98%
Nifty50	24,631	0.05%
KOSPI	3,226	0.04%
Ho Chi Minh	1,630	-0.65%
SET	1,259	-0.57%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	62.8	-1.81%
Natural Gas	2.9	2.64%
BB Commodity	100.4	0.37%
Gold Spot	3,336.2	0.02%
Bitcoin	117,370.8	-0.50%
CBOE Vol. Index	15.1	1.75%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.75	0.018
US 10Y	4.32	0.031

Events for the Week

August 18

- EU: Balance of Trade
- US: NAHB Housing Market Index

August 19

- US: Building Permits Prel
- US: Housing Starts

August 20

- JP: Balance of Trade
- UK: Inflation Rate
- US: EIA Crude Oil Stocks Change

August 21

- US: FOMC Minutes
- US: Existing Home Sales
- US: Initial Jobless Claims

August 22

- JP: Inflation Rate
- US: FED Chair Powell Speech

Analyst(s)

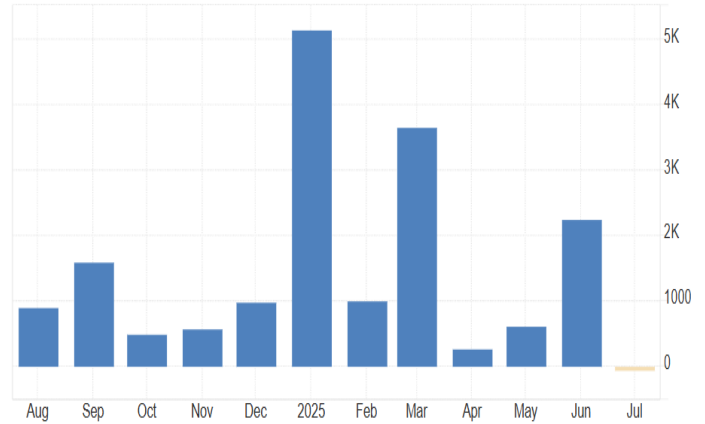
Kris Komin, CFA
Analyst No.135824
kris@uobkayhian.co.th

Assistant Analyst(s)

Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Chart of the Day

รายงานนโยบายการเงินไตรมาส 2 ของจีนระบุว่า 70% ของการเติบโตของสินเชื่อในช่วงครึ่งแรกของปี 2025 มุ่งเน้นไปที่ภาคเทคโนโลยี ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) และการดูแลผู้สูงอายุ ขณะที่ภาคอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานยังคงล่าช้าหลังท่ามกลางข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอในเดือนกรกฎาคม นักเศรษฐศาสตร์มองว่า PBOC มีแนวโน้มจะผ่อนคลายนโยบายเพิ่มเติมในไตรมาส 4



Source : Bloomberg, TE



Source : Reuters

พนักงานและอดีตพนักงานของ OpenAI มีแผนจะขายหุ้นมูลค่าประมาณ 6 พันล้านดอลลาร์ให้แก่ SoftBank และ Thrive Capital ซึ่งจะทำให้มูลค่าของบริษัทแต่ละระดับ 500 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจาก 300 พันล้านดอลลาร์ก่อนหน้านี้ โดย OpenAI ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก Microsoft สามารถเพิ่มรายได้ขึ้นเป็น 12 พันล้านดอลลาร์ต่อปี (annualized run rate) และจำนวนผู้ใช้งาน ChatGPT รายสัปดาห์เพิ่มขึ้นจาก 400 ล้านคนในเดือนกุมภาพันธ์ เป็น 700 ล้านคนในปัจจุบัน

แผนของ Trump ในการเก็บภาษีเซมิคอนดักเตอร์ 300% ส่งผลกดดันหุ้นกลุ่มชิป โดย Trump กล่าวว่า “ผมจะประกาศกำหนดอัตราภาษีในสัปดาห์หน้าและสัปดาห์ถัดไปสำหรับเหล็กและชิป—ชิปและเซมิคอนดักเตอร์ โดยอัตราภาษีจะอยู่ที่ 200% หรือ 300%”



Source : Investopedia

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

UNITEDHEALTH GRP (UNH US)	Last Price	304.01	USD	มหาเศรษฐีผู้จัดการกองทุนเฮดจ์ฟันด์ David Tepper ได้เข้าซื้อหุ้น UnitedHealth ในไตรมาสที่ผ่านมา โดย Appaloosa Management ของเขาเพิ่มการถือครองขึ้นราว 2.3 ล้านหุ้น ทำให้กลายเป็นการลงทุนที่ใหญ่เป็นอันดับสองของกองทุน
	YTD Return	-39.90%		
	1D Return	11.98%		
APPLIED MATERIAL (AMAT US)	Last Price	161.76	USD	Applied Materials ร่วงลงหลังจากบริษัทคาดการณ์รายได้ไตรมาส 4 ไว้ที่ \$6.7 พันล้าน และ EPS ที่ \$2.11 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ เนื่องจากความต้องการจากจีนชะลอตัวท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านภาษีศุลกากร ทั้งนี้บริษัทจะสนับสนุนการขยายการผลิตในสหรัฐฯ มูลค่า 200 ล้านดอลลาร์ของ Apple ที่รัฐแอริโซนา
	YTD Return	-0.54%		
	1D Return	-14.07%		
META PLATFORMS-A (META US)	Last Price	785.23	USD	หุ้น Meta ปรับขึ้นเล็กน้อยเมื่อวันศุกร์ แม้จะเผชิญการสอบสวนจากวุฒิสภาสหรัฐฯ โดย Josh Hawley เรียกร้องเอกสารที่เกี่ยวข้องกับกฎระเบียบด้าน AI ซึ่งถูกกล่าวหาว่าอนุญาตให้แชทบอทสามารถสนทนากับผู้เยาว์ในลักษณะที่ไม่เหมาะสมได้
	YTD Return	34.11%		
	1D Return	0.40%		
CISCO SYSTEMS (CSCO US)	Last Price	66.20	USD	HSBC ปรับลดคำแนะนำหุ้น Cisco Systems จาก “ซื้อ” เป็น “ถือ” และลดราคาเป้าหมาย นักวิเคราะห์ชี้ว่าคาดการณ์การเติบโตของรายได้ของ Cisco มีเพียงระดับปานกลาง และแรงส่งจากรอบการสต็อกสินค้าที่ช่วยหนุนบริษัทก่อนหน้านี้มีแนวโน้มที่จะชะลอ
	YTD Return	11.82%		
	1D Return	-4.47%		
MODERNA INC (MRNA US)	Last Price	28.02	USD	Jay Bhattacharya ผู้อำนวยการ National Institutes of Health ยอมรับถึงศักยภาพของเทคโนโลยีวัคซีน mRNA ที่เป็นพื้นฐานของผลิตภัณฑ์ Moderna โดยมุมมองของ Bhattacharya แสดงถึงท่าทีที่ยืดหยุ่นมากกว่าท่าทีที่เข้มงวดจากเจ้าหน้าที่สาธารณสุขสายอื่น ๆ
	YTD Return	-32.61%		
	1D Return	4.98%		
INTEL CORP (INTC US)	Last Price	24.56	USD	ข้อตกลงที่อาจเกิดขึ้นกับรัฐบาล Trump กำลังถูกมองว่าเป็นปัจจัยบวกสำหรับการลงทุนสำหรับ Intel ซึ่งหุ้นปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ ขณะที่หุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์อื่น ๆ ร่วงลง รายงานว่ารัฐบาล Trump กำลังพิจารณาเข้าถือหุ้นใน Intel ได้ช่วยหนุนแรงซื้อในหุ้นตัวนี้
	YTD Return	22.49%		
	1D Return	2.93%		
ALPHABET INC-A (GOOGL US)	Last Price	203.90	USD	Alphabet เปิดตัวเครื่องมือค้นหาที่จับคู่กับ AI ในชื่อ “Flight Deals” บน Google Flights เมื่อวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา โดยมุ่งเป้าไปที่นักเดินทางที่ยืดหยุ่นและให้ความสำคัญกับการประหยัดค่าใช้จ่ายเป็นอันดับแรกในการเดินทางครั้งต่อไป
	YTD Return	7.71%		
	1D Return	0.47%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมารวบรวมได้ ซึ่งบริษัทจะไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันใดก็ตามที่เกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใช้ ผู้ลงทุน หรือบุคคลอื่นใด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดทุกประการ และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง