

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเคลื่อนไหวในกรอบแคบเมื่อคืนวันจันทร์ นักลงทุนยังชะลอการตัดสินใจครั้งใหญ่ รอคอยถ้อยแถลงของ **เจอโรม พาวเวลล์** ประธานเฟด ในงาน **Jackson Hole Symposium** วันศุกร์นี้ ซึ่งถูกมองว่าเป็นเวทีสำคัญที่อาจส่งสัญญาณการปรับลดดอกเบี้ยในรอบถัดไป โดยบรรยากาศในตลาดสะท้อนการจับตาเชิงระมัดระวังมากกว่าความผัน

ผวนรุนแรง

- **Dow Jones -0.08% ปิดที่ 44,911.82 จุด**
- **S&P500 -0.01% ปิดที่ 6,449.16 จุด**
- **NASDAQ +0.03% ปิดที่ 21,629.77 จุด**

ในด้านภูมิรัฐศาสตร์ ความเคลื่อนไหวยังคงน่าติดตามเมื่อ **ทรัมป์** เปิดทำเนียบขาวต้อนรับผู้นำยุโรปและ **ประธานาธิบดีเซเลนสกี** เพื่อหารือแนวทางยุติสงครามยูเครน ทรัมป์ย้ำว่าสหรัฐฯ จะสนับสนุนด้านความมั่นคง แม้ยังไม่เปิดเผยรายละเอียด พร้อมส่งสัญญาณว่าการเจรจาสามารถเดินหน้าต่อไปได้โดยไม่ต้องมีการหยุดยั้งก่อนเหมือนที่เคยเรียกร้อง

ด้านเซเลนสกีเองระบุว่า การเจรจามีความคืบหน้าโดยเน้นเรื่องหลักประกันความปลอดภัย และน่าสังเกตว่าในวันเดียวกัน **ทรัมป์ยังได้โทรศัพท์พูดคุยกับปูติน** เพิ่มน้ำหนักต่อการคาดการณ์ว่าอาจเกิด “ช่องทางทางการทูต” ที่จริงจังมากขึ้น

- ตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ ยังสะท้อนแรงกดดันด้านอัตราดอกเบี้ย โดย **Bond Yield 10 ปีปรับขึ้นเล็กน้อย +1.6bps มาที่ 4.334%**
- ขณะที่ราคาทองคำทรงตัวเกือบไม่เปลี่ยนแปลง (**-0.02%**)
- ส่วนราคาน้ำมัน Brent ดิดขึ้น **+1.0% ปิดที่ \$66.45/บาร์เรล** จากความกังวลด้านอุปทาน
- ดัชนีดอลลาร์สหรัฐ (DXY) แฉ่งค่า **+0.3% ที่ 98.129** และค่าเงินบาทอ่อนลงเล็กน้อย ปิดที่ **32.532 บาท/ดอลลาร์**

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,449	-0.01%
Nasdaq Comp.	21,630	0.03%
Magnificent7	30,132	-0.16%
Euro Stoxx 50	5,435	-0.26%
Nikkei 225	43,714	0.77%
CSI 300	4,239	0.88%
Hang Seng	25,177	-0.37%
Nifty50	24,877	1.00%
KOSPI	3,177	-1.50%
Ho Chi Minh	1,636	0.39%
SET	1,242	-1.36%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	63.4	0.99%
Natural Gas	2.9	-0.89%
BB Commodity	100.3	-0.08%
Gold Spot	3,332.7	-0.10%
Bitcoin	116,474.2	-0.76%
CBOE Vol. Index	15.0	-0.66%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.76	0.012
US 10Y	4.33	0.018

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 Vacheravathan

Sarath Anivat

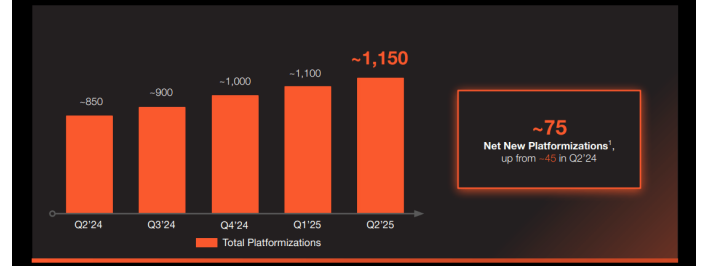
Joel Loh

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมารวบรวมวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันต่อความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้อ่านได้ ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุน ได้ทางเว็บไซต์ ของ บจก. บั๊ว ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนนี้สามารถปรับเปลี่ยนได้หากตลาดอุปสงค์และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความเสี่ยงของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน

Chart of the Day

Palo Alto Networks รายงานงบการเงินไตรมาสล่าสุด ดีกว่าคาด โดยมีกำไรต่อหุ้นที่ \$0.95 เทียบกับคาดการณ์ \$0.88 และรายได้ \$2.54 พันล้านดอลลาร์ สูงกว่าคาดที่ \$2.5 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 16% YoY ขณะที่กำไรสุทธิ ลดลงเหลือ \$254 ล้าน จาก \$358 ล้านปีก่อน บริษัทให้ แนวโน้มไตรมาสถัดไป EPS อยู่ระหว่าง \$0.88–\$0.90 สูงกว่าคาด และทั้งปีคาดรายได้ \$10.48–\$10.53 พันล้าน พร้อม EPS \$3.75–\$3.85 ซึ่งดีกว่าตลาดประเมิน นอกจากนี้ Palo Alto ยังประกาศซื้อกิจการ CyberArk มูลค่า \$25 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นดีลใหญ่ที่สุดตั้งแต่ก่อตั้ง ส่งผลให้หุ้นติดขึ้นราว 5% ในการซื้อขายนอกเวลา

One year in, Platformization is taking hold



Source: CNBC



Source: Investing.com

โดนัลด์ ทรัมป์เผยว่ากำลังจัดการประชุมระหว่างปูติน และเซเลนสกีเพื่อหาทางยุติสงครามยูเครน พร้อมเสนอเจรจาสันติภาพที่มีเขาร่วมด้วย และย้ำว่าสหรัฐฯ จะช่วยรับประกันความมั่นคงให้ยูเครน แม้ยังไม่เปิดเผยรายละเอียด อย่างไรก็ตาม ข้อตกลงสันติภาพยังคงห่างไกล เนื่องจากรัสเซียยังรุกรานต่อไป และปูตินไม่แสดงท่าทีหยุดยิง ขณะที่ทรัมป์ยังพูดว่าบาตรและเก็บภาษีเพิ่มต่อจีนและอินเดีย ผู้ซื้อน้ำมันรายใหญ่จากรัสเซีย.

SoftBank ประกาศเข้าซื้อหุ้น Intel มูลค่า 2 พันล้านดอลลาร์ ที่ราคา \$23 ต่อหุ้น ต่ำกว่าราคาปิดล่าสุดเล็กน้อย เพื่อสนับสนุนการสร้างโรงงานผลิตชิประดับสูงในสหรัฐฯ ส่งผลให้หุ้น Intel พุ่งกว่า 4.7% ในการซื้อขายนอกเวลา มาซาโยชิ ซน ซีอีโอ SoftBank ระบุว่าเชื่อมั่นในบทบาทสำคัญของ Intel ต่อห่วงโซ่การผลิตเซมิคอนดักเตอร์ในสหรัฐฯ ขณะที่ Lip-Bu Tan ซีอีโอ Intel เชื่อว่าดีลนี้จะช่วยต่อยอดเป้าหมายด้าน AI ของ SoftBank



Source: Investing.com, HPCWire

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวันที่ยังจะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบต่อความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจก. นิยามฯ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ สูญเสียได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

FIRST SOLAR INC (FSLR US)	Last Price	219.33	US\$	หุ้น First Solar (FSLR) ปรับขึ้น +9.7% หลังกรมธนารักษ์และ IRS ออกแนวทางใหม่ (Notice 2025-42) ยกเลิกเกณฑ์ “5% safe harbor” สำหรับโครงการพลังงานแสงอาทิตย์และลมขนาดใหญ่ เหลือใช้ได้เฉพาะโครงการ ≤1.5 MW ส่งผลนักพัฒนาต้องพึ่งพาการเริ่มก่อสร้างจริงเพื่อรับสิทธิภาษี
	YTD Return	24.45%		
	1D Return	9.69%		
DUOLINGO (DUOL US)	Last Price	369.19	US\$	KeyBanc Analyst Justin Patterson ให้มุมมองเชิงบวกต่อ Duolingo (DUOL) หลังเปิดตัวฟีเจอร์ “Energy” แทน Hearts เดิม ซึ่งช่วยหนุน Daily Active Users, เวลาใช้งาน และ Conversion อัตราสูงขึ้น พร้อมฟื้นกลยุทธ์การตลาดไวรัล มองว่าจะช่วยให้บริษัทฟื้นโมเมนตัมแม็เผชิญแรงกดดันจาก AI
	YTD Return	13.87%		
	1D Return	12.93%		
TESLA INC (TSLA US)	Last Price	335.16	US\$	Tesla ประกาศผ่าน Weibo ว่า Model Y L รุ่น 6 ที่นั่งฐานล้อยาวจะ “coming soon” ในจีน พร้อมวิดีโอโปรโมต ท่ามกลางการแข่งขันรุนแรงจากคู่แข่ง เช่น Xiaomi YU7 โดยยอดขาย EV จีนของ Tesla เดือนกรกฎาคมลดลง 8.4%
	YTD Return	-17.01%		
	1D Return	1.39%		
INTEL CORP (INTC US)	Last Price	23.66	US\$	Intel (INTC) ดัชนีตัว +5.4% หลังตลาด หลังมีข่าว รัฐบาล Trump พิจารณาถือหุ้น 10% โดยแปลงเงินสนับสนุนจาก US Chips Act (\$10.9bn) เป็นทุน ขณะเดียวกัน SoftBank ประกาศลงทุน \$2bn (~2% equity) กลายเป็นผู้ถือหุ้นลำดับ 6 ของ Intel เพื่อหนุนการผลิตชิปในสหรัฐฯ
	YTD Return	18.00%		
	1D Return	-3.66%		
SALESFORCE INC (CRM US)	Last Price	243.97	US\$	Salesforce จะเข้าซื้อกิจการแพลตฟอร์ม AI Regrello เพื่อนำมาเชื่อมต่อกับ Agentforce และ Slack โดยดีลคาดปิดใน 3Q26 (ไม่เปิดเผยมูลค่า) ใช้เงินสดในงบดุลและไม่กระทบต่อโครงการคืนทุนของบริษัท
	YTD Return	-27.03%		
	1D Return	0.63%		
NOVO-NORDISK-ADR (NVO US)	Last Price	53.75	US\$	Novo Nordisk เตรียมจำหน่าย Ozempic ที่ราคา \$499/เดือน ให้ผู้ป่วยสหรัฐฯ ที่ชำระเงินสด ผ่านร้านขายยา GoodRx (GDRX US, +37.27%) และแพลตฟอร์มอื่น โดยคาดว่าจะยอดขายเงินสดจะคิดเป็น ~10% ของใบสั่งยา ใกล้เคียงกับ Wegovy
	YTD Return	-37.51%		
	1D Return	3.71%		
STARBUCKS CORP (SBUX US)	Last Price	92.54	US\$	Starbucks ประกาศขึ้นเงินเดือนพนักงานประจำในอเมริกาเหนือ +2% ครอบคลุมพนักงานออฟฟิศ โรงงาน กระจายสินค้า และผู้จัดการร้าน เริ่ม FY25 เป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ควบคุมต้นทุนของ CEO Niccol หลังปฏิเสธข้อเสนอจากสหภาพแรงงานและปรับลดพนักงานก่อนหน้า
	YTD Return	1.41%		
	1D Return	2.14%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในกรณีวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมารวบรวมหรือเผยแพร่ได้ บริษัทไม่อาจการันตีความถูกต้องของข้อมูลหรือข้อเท็จจริงใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งหากมีความเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่ไม่ได้อิงตามข้อมูลดังกล่าว ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล เพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บจก. นีน่า ใต้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมทั้งรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงหรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าตลาดทุนประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน