

สรุปสถานการณ์การลงทุน

ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปิดในแดนผสม ดัชนี Nasdaq ปิด -1.46%, Dow +0.02%, และ S&P 500 -0.59% ตลาดหุ้นร่วงลงจากแรงกดดันของหุ้น Palantir (PLTR, -9.35%) และหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ตัวอื่น ๆ ก่อนการประชุมสัมมนา Jackson Hole ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ พลิกกลับมาลดลงหลังจากปรับตัวขึ้นมา 3 วันติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนเพิ่มการคาดการณ์ต่อการปรับลดดอกเบี้ยตั้งแต่เดือนหน้าก่อนการกล่าวสุนทรพจน์ของประธาน Jerome Powell ในวันศุกร์ โดย Trump ระบุว่าสัญญาณทั้งหมดชี้ไปที่ “การปรับลดดอกเบี้ยครั้งใหญ่” ความน่าจะเป็นของการลดดอกเบี้ย 25 bps ในการประชุม FOMC เดือนกันยายน เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 86.1% จาก 82.7% เมื่อวันก่อน

Trump กล่าวเมื่อวันอังคารว่า Putin และ Zelenskiy กำลังจัดการประชุมเพื่อหารือเกี่ยวกับการยุติสงครามในยูเครน โดยย้ำว่าการสู้รบต้องหยุดลง เขาเรียกร้องให้ทั้งสองฝ่ายแสดง “ความยืดหยุ่น” ขณะที่สวิตเซอร์แลนด์เสนอเป็นเจ้าภาพการประชุมสุดยอดและมอบเอกสารคุ้มครองกันการจับกุมให้กับ Putin

กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ระบุว่า มีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ 407 ประเภทเข้าไปในรายการ “derivative” ของเหล็กและอะลูมิเนียมที่ครอบคลุมโดยภาษีศุลกากรเฉพาะภาค โดยจะเก็บภาษี 50% สำหรับเนื้อหาที่เป็นเหล็กและอะลูมิเนียม พร้อมทั้งบวกรายชื่อตามอัตราของประเทศสำหรับส่วนประกอบอื่นที่ไม่ใช่เหล็กและอะลูมิเนียม

อัตราเงินเฟ้อของอังกฤษพุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 18 เดือนในเดือนกรกฎาคม โดยเพิ่มขึ้นเป็น 3.8% จาก 3.6% ในเดือนมิถุนายน ตามข้อมูลทางการที่เปิดเผยเมื่อวันพุธ ซึ่งทำให้อังกฤษยังคงเผชิญกับปัญหาการเติบโตของราคาสินค้าที่รุนแรงที่สุดในบรรดาประเทศเศรษฐกิจชั้นนำรายใหญ่ของโลก

Indices		1D(%) Chg.
S&P 500	6,411	-0.59%
Nasdaq Comp.	21,315	-1.46%
Magnificent7	29,629	-1.67%
Euro Stoxx 50	5,483	0.89%
Nikkei 225	43,546	-0.38%
CSI 300	4,223	-0.38%
Hang Seng	25,123	-0.21%
Nifty50	24,981	1.00%
KOSPI	3,152	-1.50%
Ho Chi Minh	1,654	1.09%
SET	1,236	-0.53%

Commodities		1D(%) Chg.
WTI Crude	62.4	-1.69%
Natural Gas	2.8	-4.29%
BB Commodity	99.5	-0.80%
Gold Spot	3,315.8	-0.51%
Bitcoin	113,553.7	-2.51%
CBOE Vol. Index	15.6	3.87%

Rates		1D Net Chg.
US 2Y	3.75	-0.015
US 10Y	4.31	-0.027

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

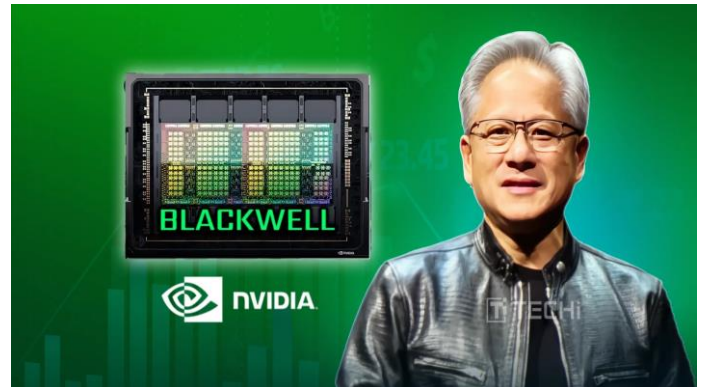
Assistant Analyst(s)

Apinut Vacharavathan
Sarath Anivat
Joel Loh

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล คำแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นฉบับหนังสือของแหล่งข้อมูลที่ได้ทางเว็บไซต์ ของ บล. บั๊ว ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรจะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

Chart of the Day

Nvidia กำลังพัฒนาชิป AI รุ่นใหม่ที่ใช้สถาปัตยกรรม Blackwell สำหรับตลาดจีน ซึ่งมีชื่อว่า B30A โดยคาดว่าจะมีประสิทธิภาพเหนือกว่ารุ่นปัจจุบันอย่าง H20 และอาจถูกส่งถึงลูกค้าเพื่อทดสอบได้เร็วที่สุดภายในเดือนหน้า อย่างไรก็ตาม การได้รับการอนุมัติจากสหรัฐฯ ยังถือว่ามีความไม่แน่นอนสูง ท่ามกลางความกังวลของวอชิงตันเกี่ยวกับการเข้าถึงเทคโนโลยี AI ขั้นสูง



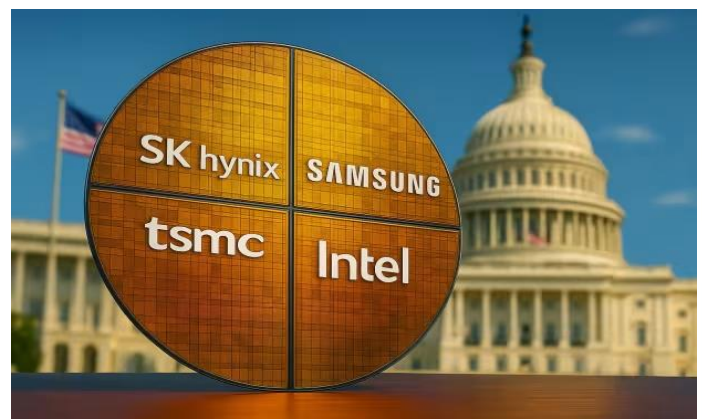
Source : Reuters



Source : Reuters

Meta ประกาศปรับโครงสร้างกลุ่ม AI ใหม่ โดยแบ่งออกเป็น 4 ทีม ได้แก่ TBD Lab, FAIR, Products and Applied Research และ MSL Infra การปรับโครงสร้างครั้งนี้มีเป้าหมายเพื่อใช้ประโยชน์จากบุคลากรที่เพิ่งได้มาอย่างเต็มประสิทธิภาพ และเร่งรัดการพัฒนาสู่ระดับ Superintelligence

เจ้าหน้าที่ทำเนียบขาวและแหล่งข่าวใกล้ชิดระบุว่า Lutnick กำลังพิจารณาว่าสหรัฐฯ จะสามารถรับ equity stake ในบริษัทชิป เช่น Micron, TSMC และ Samsung แลกกับเงินทุนสนับสนุนได้อย่างไร โดยแนวคิดนี้ต้อยอดจากแผนที่จะเข้าถือหุ้นใน Intel เพื่อสนับสนุนการพลิกฟื้นธุรกิจและการลงทุนภายในประเทศ



Source : Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดย บล. UOB Kay Hian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทความวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมารวบรวมวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้อ่าน ซึ่งความคิดเห็นสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือชี้ชวนของแต่ละกองทุนได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้ ผลตอบแทนในอดีต ไม่ได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีประสิทธิภาพได้เท่าที่คาดทุกประการ และผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดปรับตัวลดลง

สรุปข่าวสารเกี่ยวกับหุ้นรายวัน โดยเป็นการรวบรวมประเด็นเด่นจากทั้งตลาดหุ้นและข่าวสารที่เกี่ยวข้อง

TESLA INC (TSLA US)	Last Price	329.31	USD	Tesla ต้องเผชิญกับการฟ้องร้องแบบกลุ่มที่ได้รับการรับรองจากผู้จับ ในรัฐแคลิฟอร์เนีย โดยกล่าวหา Elon Musk ว่าหลอกลวงเกี่ยวกับ ความสามารถด้านการจับอัดโนมิตของรถยนต์ไฟฟ้าเป็นเวลาถึง 8 ปี ผู้พิพากษา Rita Lin แห่งศาลแขวงสหรัฐระบุว่า Tesla ขาดเซ็นเซอร์ที่ เพียงพอในการบรรลุการจับอัดโนมิตในระดับสูง
	YTD Return	-18.46%		
	1D Return	-1.75%		
WALMART INC (WMT US)	Last Price	101.29	USD	Walmart มีกำหนดรายงานผลประกอบการ Q2 ก่อนตลาดเปิดในวันที่ 21 สิงหาคม นักลงทุนคาดว่า Walmart จะส่งสัญญาณระมัดระวังต่อ อุปสงค์ของผู้บริโภคท่ามกลางตลาดแรงงานที่ชะลอตัวและเงินเฟ้อที่ สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม โมเดลธุรกิจที่เน้นราคาต่ำและสินค้าอุปโภคบริโภค พื้นฐานยังคงช่วยให้ Walmart ทำผลงานได้ดีกว่าคู่แข่ง
	YTD Return	12.11%		
	1D Return	0.59%		
NVIDIA CORP (NVDA US)	Last Price	175.64	USD	Nvidia กำลังพัฒนาชิป AI รุ่นใหม่ที่ใช้สถาปัตยกรรม Blackwell สำหรับตลาดจีน ภายใต้ชื่อ B30A ซึ่งคาดว่าจะมีประสิทธิภาพ เหนือกว่ารุ่น H20 และอาจส่งถึงลูกค้าเพื่อทดสอบได้เร็วที่สุดในเดือน หน้า อย่างไรก็ตาม การอนุมัติจากรัฐบาลสหรัฐฯ ยังมีความไม่แน่นอน สูง
	YTD Return	30.79%		
	1D Return	-3.50%		
APPLE INC (AAPL US)	Last Price	230.56	USD	Apple เตรียมเปิดตัว iPhone 17 ทั้ง 4 รุ่นในเดือนหน้าที่จะถึงนี้ โดยมี การผลิตในโรงงาน 5 แห่งในอินเดีย ซึ่ง Tata Group คาดว่าจะ สามารถดูแลการผลิตได้มากถึงครึ่งหนึ่งภายใน 2 ปี โดย Apple มักจัด งานเปิดตัว iPhone ประจำปีในช่วงต้นถึงกลางเดือนกันยายน
	YTD Return	-7.93%		
	1D Return	-0.14%		
ALPHABET INC-A (GOOGL US)	Last Price	201.57	USD	Alphabet ระบุว่าจะทำให้นักพัฒนาแอปสามารถนำลูกค้าไปยัง ช่องทางอื่นที่ไม่ใช่ของ Google ได้ง่ายขึ้น หลังจากทีหน่วยงานกำกับ ดูแลการแข่งขันของสหภาพยุโรปตั้งข้อหาว่าบริษัทละเมิดกฎระเบียบ ของสหภาพยุโรป
	YTD Return	6.48%		
	1D Return	-0.95%		
PALANTIR TECHN-A (PLTR US)	Last Price	157.75	USD	Andrew Left ผู้ขายชอร์ตจาก Citron Research แสดงความกังวล เกี่ยวกับมูลค่าหุ้น Palantir โดยระบุในการสัมภาษณ์กับ Fox Business เมื่อวันพุธที่แล้วว่า หัสดังกล่าวได้ "แยกตัวออกจาก ปัจจัยพื้นฐาน" และประเมินว่ามีมูลค่าเพียง 40 ดอลลาร์
	YTD Return	108.58%		
	1D Return	-9.35%		
PALO ALTO NETWOR (PANW US)	Last Price	181.56	USD	Palo Alto รายงานกำไรต่อหุ้นปรับปรุง (Adjusted EPS) ไตรมาส 4 ปีงบประมาณ 2025 ที่ 0.95 ดอลลาร์ และรายได้เพิ่มขึ้น 16% YoY เป็น 2.54 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งทั้งสองตัวเลขสูงกว่าที่นักวิเคราะห์ คาดการณ์ไว้ สาเหตุจากความต้องการเครื่องมือด้านความปลอดภัย ทางไซเบอร์ที่เพิ่มขึ้น
	YTD Return	-0.22%		
	1D Return	3.06%		

Source: Bloomberg, Reuters

Disclaimer: เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บล. UOBKayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยข้อมูล ค่าแนะนำ ในบทวิเคราะห์ และการแสดงความเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นจากพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความ
ถูกต้องได้โดยอิสระ และบริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่นำมาวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับประกันความเสียหายอันอาจเกิดจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้ใดผู้หนึ่ง ซึ่งหากคิดเห็น
สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษาข้อมูล พื้นต้นในหนังสือของแหล่งข้อมูลได้ ทางเว็บไซต์ ของ บลจ. นั้น ๆ ได้
ผลตอบแทนในอดีต มิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุนรวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและ/หรือ เพิ่มขึ้นได้ โดยผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนนี้สามารถปรับเปลี่ยนได้ถ้าจำเป็นภายใต้การดูแลจากผู้บริหารและ
ผู้ลงทุนแต่ละท่าน ควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงตลาดผันผวน