



หุ้นสหรัฐ ปรับตัวลดลงอีกครั้ง หลังตัวเลขเศรษฐกิจภาคบริการมีปัญหา
หุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และบริการสุขภาพปรับลง หลังกำแพงภาษีชิปและยาจะประกาศสัปดาห์หน้า

Things you need to know

1. **หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงอีกครั้ง หลังตัวเลขเศรษฐกิจภาคบริการมีปัญหา** ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ปิดปรับตัว -0.49% มาอยู่ที่ 6,299.19 จุด ทั้งที่ในช่วงเปิดตลาด ตลาดยังยืนอยู่ในแดนบวก สาเหตุสำคัญมาจากตัวเลข ISM Manufacturing PMI หรือผลสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อในภาคบริการ ที่เป็นตัวบ่งชี้กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ออกมาที่ 50.1 หน่วย สำหรับเดือนกรกฎาคม ลดลงจากเดือนที่แล้วที่ 50.8 หน่วย และน้อยกว่าที่ตลาดคาด (51 หน่วย) ด้านตัวเลขดัชนีการจ้างงานที่ออกมาพร้อมกันลดลงเหลือ 46.4 หน่วย แยกว่าคาด (48 หน่วย) และบ่งชี้ว่าการจ้างงานกำลังหดตัวลง ทั้งนี้เศรษฐกิจสหรัฐฯ พังพาภาคบริการค่อนข้างมาก ทำให้ตัวเลขที่ออกมาอ่อนแอสะท้อนถึงความอ่อนแอของเศรษฐกิจ
2. **ทรัมป์กดดันอินเดีย ระบุจะประกาศกำแพงภาษีใหม่ภายในวันนี้ - โกลด์กลกับจีนแบบชั่วคราวได้** ทรัมป์ออกมาระบุในการให้สัมภาษณ์กับ CNBC เมื่อคืนนี้ว่า เตรียมพร้อมขึ้นภาษีกับอินเดียเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ 25% ภายใน 24 ชั่วโมงนี้ โดยไม่พอใจที่อินเดียมีกำแพงทางการค้าสูง รวมถึงยังเชื่อมั่นจากรัสเซียซึ่งเป็นการสนับสนุนสงครามในยูเครนทางอ้อม ทำให้สงครามไม่จบลงโดยง่าย ด้านข้อตกลงการค้ากับจีนทรัมป์ระบุว่าข้อตกลงชั่วคราวใกล้ความเป็นจริง และจะทำให้สหรัฐฯ กับจีน สามารถขยายกรอบระยะเวลาในการเจรจาเพื่อหาข้อตกลงที่ถาวรได้ อย่างไรก็ตามทรัมป์ระบุว่าการเดินทางไปจีนเพื่อตกลงการค้าอาจเป็นไปได้ยาก
3. **ราคาหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และบริการสุขภาพปรับลง หลังกำแพงภาษีชิปและยาจะประกาศสัปดาห์หน้า** ทรัมป์ระบุระหว่างการให้สัมภาษณ์กับ CNBC เพิ่มเติมว่าเตรียมประกาศกำแพงภาษีสำหรับชิปและยาภายในสัปดาห์หน้านั้นหากไม่มีการเลื่อน โดยยังไม่มีการระบุว่าจะเก็บที่เท่าใด ส่วนกำแพงภาษีสำหรับยาจะเริ่มต้นจากเล็กน้อย ก่อนที่จะไปจบที่ 250% ภายในหนึ่งถึงหนึ่งปีครึ่งหลังจากประกาศ เพื่อให้บริษัทยากลับมาผลิตยาในสหรัฐฯ อีกครั้งหนึ่ง ด้านดัชนี PHLX Semiconductor สำหรับกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ลดลง -1.12% ส่วน S&P 500 Health Care Sector Index สำหรับกลุ่มบริการสุขภาพปรับลดลง -0.39%
4. **Super Micro คาดงบปีบัญชีหน้าออกมาอ่อนตัวลง - AMD เดือนยังมีความเสี่ยงจากส่งออกไปจีน** หลังตลาดปิด Super Micro ผู้ผลิตเครื่องคอมพิวเตอร์แม่ข่าย (server) ประกาศปรับคาดการณ์กำไรของบริษัททั้งปีบัญชีเหลือ 3.3 หมื่นล้านดอลลาร์ ส่วนงบไตรมาสล่าสุดกำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 0.41 ดอลลาร์ น้อยกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ราคาหุ้นของบริษัทนอกเวลาทำการปรับตัวลดลงถึง 16% ด้าน AMD งบไตรมาสล่าสุดกำไรออกมาที่ 0.48 ดอลลาร์ต่อหุ้น น้อยกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย (0.49 ดอลลาร์) และยังคงคาดการณ์งบไตรมาสหน้าดี อย่างไรก็ตามชิปสำหรับตลาดจีน Instinct MI308 ยังไม่สามารถระบอบยอดขายได้ เนื่องจากใบอนุญาตส่งออกยังไม่ได้รับอนุมัติ ทำให้ราคาหุ้นนอกเวลาทำการร่วงลงราว 5%

Weekly Recommendation

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
K-INDIA-A(A)	6	ลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย
DAOL-GOLD	7	ลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจเกี่ยวกับการสำรวจ พัฒนา และผลิตทองคำและโลหะเงิน
KT-JAPANALL-A	6	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในประเทศญี่ปุ่นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น

Daily Trend

ตลาดระงับการปฏิฐานในไตรมาส ตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐอเมริกาที่ออกมาแย่กว่าที่คาด ทำให้ตลาดประเมินภาพเศรษฐกิจของโลกใหม่อีกครั้งหนึ่ง หลังประเมินว่า FED จะเผชิญหน้ากับสถานการณ์ที่ยากลำบาก นั่นคือ การจ้างงานที่ต่ำ และเงินเฟ้อที่มีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นและค้างนาน เรายังคงมองว่า FED อาจลดดอกเบี้ยได้ไม่มากนักเมื่อเทียบกับตลาดเกิดใหม่ ยังคงมองบวกสำหรับสินทรัพย์เสี่ยงนอกสหรัฐอเมริกา และตราสารหนี้ในตลาดเกิดใหม่ สำหรับสหรัฐอเมริกาอาจมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะ Recession แบบเบาบางได้ ก่อนที่จะฟื้นตัวกลับขึ้นมาอีกครั้งหนึ่ง โดยอาจมีความเสี่ยงจากการปฏิฐานในระยะสั้นสำหรับไตรมาสเกิดขึ้น

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขค้าปลีกของสหภาพยุโรป ตลาดคาด 0.3% MoM/1.9% YoY