



สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ผ่านร่างงบประมาณมั่นคง มูลค่า 1 ล้านล้านดอลลาร์ งบไตรมาส 2 ของ Tesla ออกมาต่ำกว่าคาด ส่วน Alphabet ออกมาดีกว่าคาด

THINGS YOU NEED TO KNOW

- สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายงบประมาณความมั่นคงฉบับใหม่ มูลค่ารวม 1 ล้านล้านดอลลาร์** ร่างงบประมาณดังกล่าวมีชื่อว่า National Defense Authorization Act (NDAA) ให้งบประมาณรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ในการใช้จ่ายด้านความมั่นคงอย่างมาก ซึ่งเป็นประโยชน์กับกลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อย่างเช่น อุตสาหกรรมอวกาศ อุตสาหกรรมการบินทางทหาร เป็นต้น หลังจากนี้ขั้นตอนจะต้องไปผ่านรัฐสภาของสหรัฐฯ อีกชั้นหนึ่ง ที่ปกติแล้วกินระยะเวลาอย่างน้อย 2-3 เดือน
- งบไตรมาส 2 ของ Tesla ออกมาต่ำกว่าคาด ส่วน Alphabet ออกมาดีกว่าคาด** งบของ Tesla ออกมามีกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 0.33 ดอลลาร์ ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 0.51 ดอลลาร์ต่อหุ้น ส่วนกระแสเงินสดของบริษัทออกมาอยู่ที่ -1.09 พันล้านดอลลาร์ แต่บริษัทยังคงเป้าหมายค่าใช้จ่ารวม 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ไว้ กดดันราคาหุ้นของ Tesla ช่วงซื้อขายนอกเวลาทำการปกติ -4.2% ด้าน Alphabet งบออกมาดีกว่าคาด กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 9.11 ดอลลาร์ สูงกว่าที่ตลาดคาด และรายได้กลุ่มบริการคลาวด์อยู่ที่ 2.477 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สูงกว่าปีที่แล้วถึง 82% ในช่วงเดียวกัน แต่ราคาหุ้นช่วงนอกเวลาทำการปกติ -4% เพราะบริษัทตั้งเป้าลงทุนเพิ่มอีกในกรอบ 1.95-2.06 แสนล้านดอลลาร์ มากกว่าที่ตลาดคาดเอาไว้ที่ 1.86 แสนล้านดอลลาร์
- เจ้าหน้าที่รัฐบาลสหรัฐฯ พบข้อมูล Moonshot AI ใช้ชิปและโมเดลจากสหรัฐฯ พัฒนา Kimi K3 ผ่านไทย** โดยระบุว่า Moonshot AI ได้ใช้ GPU GB300 ของ Nvidia ที่ส่งผ่านจากประเทศไทยเข้าจีนในการนำไปใช้พัฒนาโมเดลดังกล่าว ถือเป็นการละเมิดมาตรการของสหรัฐฯ และเตรียมมาตรการลงโทษกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการคว่ำบาตรจากทางการสหรัฐฯ ต่อบริษัทที่ทำธุรกิจกับ Moonshot AI
- ราคาน้ำมันยังยืนสูงต่อเนื่อง หลังรัฐบาลสหรัฐฯ ยังรบกับอิหร่านและพันธมิตรต่อเนื่อง** โดยราคาน้ำมันดิบตลาด Brent ในอังกฤษเมื่อคืนนี้อยู่ที่ 94.91 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ปรับตัวเพิ่มขึ้นอีก 4.3% หลังจากกลุ่มก่อการร้ายฮูตีที่อิหร่านให้การสนับสนุนเปิดฉากโจมตีเรือขนส่งน้ำมันสองลำในทะเลแดง ด้านศูนย์ปฏิบัติการทางทหารกลางของสหรัฐฯ ยังโจมตีอิหร่านเพิ่มเติมต่อเนื่อง โดยไม่มีความคืบหน้าในการเจรจาทางออก

WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล
X-JPTOPTech	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐฯ ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

DAILY TREND

เรายังประเมินว่าตลาดจะแกว่งตัวตามข่าวภาพใหญ่ แม้มีภาพประกอบการที่ตีมาประคบ แฉนำกลยุทธ์ซื้อเมื่ออ่อนตัว (buy on dip) สำหรับตราสารทุน ส่วนตราสารหนี้ให้ใช้การถือครองตราสารหนี้ระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ระยะยาว (carry > duration) ไปก่อน แฉนำให้เพิ่มสัดส่วนของกลุ่ม Defensive เพื่อเฉลี่ยความเสี่ยงสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งนี้หากสถานการณ์โลกในภาพรวมยังไม่คลี่คลาย ตลาดอาจเปิดโหมด risk-off เนื่องจากการปรับตัวขึ้นมาโดยไม่พัก ตั้งแต่ช่วงเมษายน เพิ่มความเสี่ยงการปรับตัวลงในระยะสั้น

SOURCES

Financial Times, Reuters, CNN, Bloomberg, CNBC, BBC, Nikkei, South China Morning Post, WSJ, MarketIndex

คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่การันตีผลการดำเนินงานในอนาคตที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตราสารทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



www.xspringam.com

f XSpring AM
@xspringam