



1. ความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนเริ่มคลี่คลาย หลังทำเนียบขาวยืนยันการประชุมระหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ และประธานาธิบดีสี จิ้น ผิง ที่มีกำหนดจัดขึ้นในวันที่ 30 ต.ค. ในการประชุมเอเปคที่เกาหลีใต้ โดยช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ความตึงเครียดระหว่างสองประเทศเริ่มสูงขึ้น ก่อนหน้านี้รัฐบาลโดนัลด์ ทรัมป์ กำลังพิจารณามาตรการจำกัดการส่งออกสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีที่ผลิตด้วยซอฟต์แวร์ของสหรัฐไปยังจีน เพื่อโต้กลับการที่จีนเพิ่งเข้มงวดการส่งออก “แร่หายาก”
2. ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.5% ในการประชุมวันที่ 23 ต.ค โดยเป็นการประกาศคงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันครั้งที่ 3 และสอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด โดยคณะกรรมการ BOK ระบุว่า การตัดสินใจตรึงอัตราดอกเบี้ยครั้งนี้ มีเป้าหมายที่จะรักษาเสถียรภาพทางการเงิน ในช่วงเวลาที่ราคาบ้านในเกาหลีใต้พุ่งขึ้นอย่างร้อนแรง และสกุลเงินวอนอ่อนค่าลงอย่างมาก แต่ก็ยังไม่ตัดโอกาสในการผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในวันข้างหน้า เพื่อป้องกันไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ช่วงซบเซา และเพื่อรับมือกับความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะได้รับผลกระทบจากมาตรการภาษีศุลกากรของสหรัฐ
3. สหรัฐภายใต้โดนัลด์ ทรัมป์ “คว่ำบาตร” บริษัทน้ำมันรายใหญ่รัสเซีย ได้แก่ บริษัทลูคอยล์ (Lukoil) และ รอสเนฟต์ (Rosneft) เพื่อกดดันรัสเซียต่อเนื่อง โดยรัฐมนตรีคลังสก็อต เบสเซนท์ ระบุว่า บริษัททั้งสองเป็น “แหล่งเงินทุนสำคัญของเครื่องจักรสงครามของเครมลิน” ซึ่งการประกาศคว่ำบาตรบริษัทน้ำมันของรัสเซียเป็นปัจจัยหนุนราคาน้ำมัน WTI และน้ำมันเบรนท์ พุ่งขึ้นกว่า 2% ในคืนวันพุธ
4. บริษัทเทสลา (TESLA) รายงานผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2568 รายได้โตแต่กำไรหดตัว โดยมีรายได้รวม 28.1 พันล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 12% เมื่อเทียบกับปีก่อน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 26.37 พันล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิของบริษัทลดลง 37% เหลือ 1.37 พันล้านดอลลาร์ จากระดับ 2.17 พันล้านดอลลาร์ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการปรับลดราคาการรถยนต์ไฟฟ้า (EV) เพื่อกระตุ้นยอดขาย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มกว่า 50% ทำให้ต้นทุนกังวลต่อแนวโน้มกำไรที่ชะลอตัว
5. หุ้น IONQ (IONQ), Rigetti Computing (RGTI) และ D Wave Quantum (QBTS) พุ่งแรง โดยปิดตลาดที่ +7%, +9.8% และ +13.8% ตามลำดับ หลังจาก The Wall Street Journal รายงานว่า รัฐบาลทรัมป์ กำลังอยู่ระหว่างเจรจากับบริษัทด้านควอนตัมคอมพิวเตอร์หลายแห่ง เพื่อ เข้าถือหุ้น (take equity stakes) ของบริษัทเหล่านั้น แลกกับเงินทุนสนับสนุนจากภาครัฐ (federal funding)

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์ และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
DAOL-GOLD	7	ลงทุนในทองคำ เงิน และตราสารทุนของบริษัทเหมืองทั่วโลก

ตลาดมองข้ามการหยุดทำงาน ยังมองบวกอยู่ แม้ประเด็นทางการเมืองจะยังอยู่กับการหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐ เนื่องจากร่างงบประมาณฉบับใหม่ยังไม่ผ่านสภา อย่างไรก็ตามตลาดยังไม่ได้สิ้นใจประเด็นนี้เท่าใด กลายเป็นว่าตลาดสนใจตัวเลขของเศรษฐกิจสหรัฐ มากกว่า เรายังคงมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐ จะไม่อยู่ในสภาวะ Recession หรือหดตัวลง ซึ่งการลดดอกเบี้ยจะเป็นผลดีกับตลาดหุ้นมากกว่าตลาดตราสารหนี้ของสหรัฐ อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อสหรัฐ ในระยะสั้นยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาด และจะเป็นจุดสนใจของตลาดในสภาวะ Goldilocks ที่กำลังเกิดขึ้นในเวลานี้ ส่วนความขัดแย้งด้านการเมืองระหว่างประเทศ แม้จะยังสร้างความกังวลให้กับนักลงทุนอยู่ แต่ตลาดเริ่มตอบรับได้ดีขึ้นกว่าเดิม **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** เงินเฟ้อสหรัฐเดือนกันยายน ตลาดขาด 0.4% MoM / 3.1% YoY สำหรับเงินเฟ้อทั่วไป และ 0.3% MoM / 3.1% YoY สำหรับเงินเฟ้อพื้นฐาน