XSPRING Asset Management

XSpring AM
# Daily Xpresso

## ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นอีก หลัง OpenAI ประกาศซื้อชิปจาก AMD พร้อมสิทธิเข้าลงทุน ดัชนี Nikkei 225 ทำจุดสูงสุดใหม่หลังได้ตัวเก็งนายกรัฐมนตรีคนใหม่ ค่าเงินเยนอ่อนค่าทะลุ 150

## Things you need to know

1. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นอีก หลัง OpenAI ประกาศซื้อชิปจาก AMD พร้อมสิทธิเข้าลงทุน** ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดตลาดเมื่อคืนนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.36% ไปอยู่ที่ 6,740.28 จุด สาเหตุสำคัญมาจากการประกาศความร่วมมือระหว่าง OpenAI กับ AMD ผู้ออกแบบและจำหน่ายชิปกราฟิก โดย OpenAI จะซื้อชิปจาก AMD เพื่อใช้ในงานด้าน AI คิดเป็นกำลังไฟฟ้า 6 กิกะวัตต์ พร้อมแลกเปลี่ยนเทคโนโลยีร่วมกัน ด้าน AMD จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) ให้ Open AI มีสิทธิซื้อหุ้นของบริษัท (ไม่ระบุราคา) กว่า 160 ล้านหุ้น โดยจะออกให้ทุกๆ การสร้างศูนย์ข้อมูลร่วมกัน 1 กิกะวัตต์ ทำให้ราคาหุ้นของ AMD ปิดตลาดปรับตัวขึ้นถึง 23.71%
2. **ดัชนี Nikkei 225 ทำจุดสูงสุดใหม่หลังได้ตัวเก็งนายกรัฐมนตรีคนใหม่ ค่าเงินเยนอ่อนค่าทะลุ 150** ดัชนี Nikkei 225 เมื่อวานนี้ปิดตลาดปรับตัวขึ้นถึง 4.75% หลังจากพรรค LDP ที่เป็นพรรคแกนนำรัฐบาลเสียงข้างน้อยได้ Sanae Takaichi เป็นหัวหน้าพรรค และมีโอกาสได้เป็นนายกรัฐมนตรีโดยการลงคะแนนเสียงในสภาไดเอ็ท โดยหุ้นกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในประเทศ ด้านค่าเงินเยนเมื่อวานนี้อ่อนค่าลงทะลุจุดทางจิตวิทยาไปอยู่ที่ 150.35 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ส่วนอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 30 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะ 3.263%
3. **ราคาทองใกล้แตะ 4,000 ดอลลาร์ ด้านเจ้าของ Citadel ชี้สถานการณ์น่ากังวล** ราคาทองคำยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเมื่อเช้านี้ราคาแตะ 3,975.45 ดอลลาร์ต่อออนซ์ เข้าใกล้ 4,000 ดอลลาร์ต่อออนซ์ซึ่งเป็นจุดสูงสุดในประวัติศาสตร์ ด้าน Ken Griffin เจ้าของ Citadel บริษัทบริหารกองทุนและนายหน้าหลักทรัพย์รายใหญ่ระบุว่าสถานการณ์ที่นักลงทุนมองว่าทองคำนั้นมีเสถียรภาพมากกว่าค่าเงินดอลลาร์คือสิ่งที่น่ากังวล และมองว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงนี้เสมือนว่าเศรษฐกิจอเมริกาถดถอยแล้ว
4. **นายกรัฐมนตรีฝรั่งเศสลาออกหลังรับตำแหน่งได้เพียง 27 วัน ท่ามกลางการเมืองที่ร้อนแรง** โดย Sebastien Lecornu ประกาศลาออกท่ามกลางร่างรัฐบัญญัติที่ยังไม่ผ่านสภาหลังจากเจรจากับฝั่งฝ่ายค้านอย่างต่อเนื่อง กดดันให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลฝรั่งเศสอายุ 30 ปี ดีดตัวแตะระดับ 4.441% ส่วนดัชนี CAC40 ที่เป็นฝั่งหุ้นปรับตัวลดลง -1.6% และยังผลกดดันให้ค่าเงินยูโรอ่อนค่าลง -0.7% เมื่อเทียบกับดอลลาร์
5. **ที่ปรึกษาหัวหน้าพรรค LDP ระบุ ถ้า BOJ จะขึ้นดอกเบี้ยตุลาคมนี้อาจเร็วไป** ท่าทีดังกล่าวเกิดขึ้นระหว่างการให้สัมภาษณ์ของ Etsuro Honda ที่ปรึกษาของ Takaichi หัวหน้าพรรค LDP และตัวเต็งนายกรัฐมนตรีคนใหม่ กับสำนักข่าว Bloomberg โดยชี้ว่าการขึ้นดอกเบี้ยตุลาคมนี้อาจเร็วเกินไป ช่วงเวลาที่เหมาะสมอยู่ในช่วงเดือนธันวาคมมากกว่า ทั้งนี้ Honda คือผู้วางรากฐานที่สำคัญสำหรับเศรษฐกิจช่วงที่นาย Shinzo Abe เป็นนายกรัฐมนตรี

**Weekly Recommendation**

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

**คำเตือน** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขและผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต และผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับเครื่องชี้วัดตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการปิดกั้นความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน | กองทุนรวมเหล่านี้อาจลงทุนบางส่วนหรือทั้งในผู้ออกตราสาร อุตสาหกรรม หรือประเทศใดประเทศหนึ่ง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจถูกผลิตในลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของ พอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย | บริษัทมิได้รับประกันถึงผลตอบแทนที่จะได้จากดำเนินการลงทุนดังกล่าว และมีความเสี่ยงที่ผลตอบแทนอาจไม่เป็นไปตามคาดหวัง หรือมีผลขาดทุนได้ | ข้อมูล ความเห็น หรือคาดการณ์ การประเมิน และข้อความที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นและเป็นการทั่วไปเท่านั้น มิได้คำนึงถึงผู้ลงทุน การรับประกัน หรือรับรองผลตอบแทนจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนใดๆ แต่ประการใด และมิอาจพึงถือว่าเป็นการให้คำแนะนำ หรือเป็นการเสนอเพื่อเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์หน่วยใดๆ โดยเฉพาะเจาะจง | สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เอ็กซ์สปริง จำกัด ในฐานะบริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ช่วงเวลารับทำการตั้งแต่ 08:30-17:30 น. ที่พิมพ์ลงเลขโทรศัพท์ 02 080 6052

## Daily Trend

**ตลาดมองข้ามการหยุดทำงาน ยังมองบวกอยู่** สัปดาห์นี้แม้ประเด็นทางการเมืองจะยังอยู่ที่การหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯ เนื่องจากร่างงบประมาณฉบับใหม่ยังไม่ผ่านสภา อย่างไรก็ตามตลาดไม่ได้สนใจประเด็นนี้เท่าใดเนื่องจากเกิดขึ้นมาโดยตลอดในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา กลายเป็นว่าตลาดสนใจตัวเลขของเศรษฐกิจสหรัฐฯ มากกว่าที่จะเป็นประเด็นสำคัญ เรายังคงมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะไม่อยู่ในสภาวะ Recession หรือหดตัวลง ซึ่งการลดดอกเบี้ยจะเป็นผลดีกับตลาดหุ้นมากกว่าตลาดตราสารหนี้ของสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในระยะสั้นยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาด และจะเป็นจุดสนใจของตลาดในสภาวะ Goldilocks ที่กำลังเกิดขึ้นในเวลานี้

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ปาฐกถาของผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ 4 คน (Miran, Bostic, Bowman และ Kashkari) และตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคสหรัฐฯ ตลาดคาด 3.1%