



1. **สินทรัพย์ผันผวนหนักคืนวันศุกร์ ก่อนปรับตัวกลับมาได้คืนวันจันทร์** เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา ตลาดสินทรัพย์ทั่วโลกเกิดความผันผวนอย่างหนัก หลังจากจีนประกาศมาตรการควบคุมการส่งออกแร่ธาตุหายาก (Rare Earth) และตามมาด้วยทรัมป์ประกาศจะตอบโต้ด้วยกำแพงภาษีกับจีน 100% ทำให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง -2.71% มาเ็นอยู่ที่ 6,552.51 จุด ด้าน Bitcoin ลดลงถึง -7.05% และทำให้เกิดการล้างสถานะ (liquidate) ในตลาดจำนวนมาก ก่อนจะปรับตัวฟื้นมาเมื่อคืนนี้ (จันทร์) โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.56% ไปอยู่ที่ 6,654.72 จุด ส่วน Bitcoin ไปเ็นอยู่ที่ 115,390 ดอลลาร์ ฟื้นตัวขึ้นราว 3.97% จากวันศุกร์
2. **การส่งออกสินค้าของจีนเติบโตเร็วที่สุดในรอบ 6 เดือน** โดยการส่งออกสินค้าในเดือนกันยายนอยู่ที่ 8.3% YoY มากกว่าคาดที่ 6.6% YoY อย่างไรก็ตามการส่งออกไปสหรัฐฯ ลดลงถึง 27% ส่วนการนำเข้าอยู่ที่ 7.4% YoY ทั้งนี้จีนกำลังเพิ่มการส่งออกไปยังประเทศอื่นที่มากขึ้นชดเชยกับสหรัฐฯ ที่ลดลง อย่างไรก็ตามราคาสินค้าหน้าโรงงาน (PPI) ในเดือนสิงหาคมยังคง -2.9% YoY ซึ่งบ่งบอกว่าจีนยังคงส่งออกเงินฝืดอย่างต่อเนื่องจากการจำกัดการผลิตส่วนเกิน ทั้งนี้จะมีการประกาศตัวเลข PPI พร้อมกับเงินเฟ้อของจีนในวันพรุ่งนี้ (15 ตุลาคม) ช่วงเช้า สำหรับเดือนกันยายน ซึ่งจะบ่งชี้ถึงสถานการณ์ส่งออกเงินฝืดที่ชัดเจนขึ้น
3. **OpenAI บรรลุข้อตกลงกับ Broadcom สั่งซื้อชิปและอุปกรณ์พิเศษใช้ในศูนย์ข้อมูล** ภายใต้ข้อตกลงนี้ OpenAI จะทำงานร่วมกับ Broadcom เพื่อออกแบบชิปและผลิตอุปกรณ์ร่วมกัน ใช้ในศูนย์ข้อมูลของ OpenAI ขนาดกำลังไฟรวมกัน 10 กิกะวัตต์ (GW) ความร่วมมือนี้จะเริ่มต้นเป็นรูปร่างในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า (2026) และคาดว่าจะสำเร็จสิ้นปี 2029 ทั้งนี้หนังสือพิมพ์ The Wall Street Journal ระบุว่าดีลนี้มีมูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์และทั้งสองบริษัทหารือกันมาก่อนแล้วถึง 2 ปี ด้านราคาหุ้นของ Broadcom ปรับตัวขึ้นทันทีราว 10% หลังการประกาศข่าวนี้
4. **สถานการณ์ตะวันออกกลางคลี่คลาย หลังอิสราเอลและฮามาส ต่างปล่อยตัวประกัน** การปล่อยตัวประกันดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงหยุดยิง โดยฮามาสตกลงปล่อยตัวประกันที่เหลืออีก 20 ราย ส่วนอิสราเอลปล่อยตัวนักโทษคุมขังชาวปาเลสไตน์ 2,000 คน ทำให้ทรัมป์และผู้นำชาติตะวันตกในยุโรปเข้าร่วมงานแสดงความยินดีถึงการบรรลุข้อตกลงดังกล่าวที่อียิปต์ และหารือร่วมกันถึงอนาคตของฉนวนกาซา
5. **J.P. Morgan ประกาศแผนลงทุนระยะยาว 10 ปี กับเทคโนโลยีที่สำคัญกับสหรัฐฯ** กลุ่มเทคโนโลยีที่ JPM จะลงทุนประกอบไปด้วย ความมั่นคง, เทคโนโลยีเกิดใหม่ (เช่น AI, Quantum), เทคโนโลยีด้านพลังงาน และการผลิตและบริหารห่วงโซ่อุปทานขั้นสูง คิดเป็นจำนวนเงิน 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และเป็นส่วนหนึ่งของแผนงานดั้งเดิมที่มีมูลค่ารวมกว่า 1.5 ล้านล้านดอลลาร์

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

ตลาดมองข้ามการหยุดทำงาน ยังมองบวกอยู่ แม้ประเด็นทางการเมืองจะยังอยู่ที่การหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯ เนื่องจากร่างงบประมาณฉบับใหม่ยังไม่ผ่านสภา อย่างไรก็ตามตลาดยังไม่ได้สนใจประเด็นนี้เท่าใด กลายเป็นว่าตลาดสนใจตัวเลขของเศรษฐกิจสหรัฐฯ มากกว่า เราจึงคงมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะไม่อยู่ในสภาวะ Recession หรือหัตถ์ร่วง ซึ่งการลดดอกเบี้ยจะเป็นผลดีกับตลาดหุ้นมากกว่าตลาดตราสารหนี้ของสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในระยะสั้นยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาด และจะเป็นจุดสนใจของตลาดในสภาวะ Goldilocks ที่กำลังเกิดขึ้นในเวลานี้ ส่วนความขัดแย้งด้านการเมืองระหว่างประเทศ แม้จะยังสร้างความกังวลให้กับนักลงทุนอยู่ แต่ตลาดเริ่มตอบรับได้ดีขึ้นกว่าเดิม **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** อัตราการว่างงานของอังกฤษ ตลาดค่าด 4.7% เดือนสิงหาคม, ปาถกถาของ Jerome Powell, การประกาศงบของกลุ่มธนาคารสหรัฐอเมริกา