



1. **สหรัฐฯ และไทยบรรลุกรอบข้อตกลงการค้าต่างตอบแทน (Reciprocal Trade)** โดยไทย “ยกเลิก” ภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ในอัตราประมาณ 99% ซึ่งครอบคลุมสินค้าอุตสาหกรรม อาหาร และผลิตภัณฑ์การเกษตรทุกประเภท ขณะที่สหรัฐฯ คงภาษีไว้ที่ 19% แต่เปิดช่องให้บางรายการอาจลดเหลือศูนย์ โดยทั้งสองประเทศตกลงร่วมมือขจัดอุปสรรคทางการค้า ยกระดับมาตรฐานแรงงานและสิ่งแวดล้อม ปกป้องทรัพย์สินทางปัญญา และส่งเสริมการค้าดิจิทัล นอกจากนี้ ไทยจะสั่งซื้อสินค้าเกษตร พลังงาน และอากาศยานจากสหรัฐฯ รวมมูลค่ากว่า 2.6 หมื่นล้านดอลลาร์ ถือเป็นรายการระดับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจไทย-สหรัฐฯ ครั้งสำคัญ
2. **ประธานาธิบดี ฮาเวียร์ มิเลย์ (Javier Milei) ผู้นำสายเสรีนิยมของอาร์เจนตินา คว้าชัยชนะในการเลือกตั้งกลางเทอม** โดยพรรค La Libertad Avanza ได้คะแนนเสียง 41.5% และเพิ่มที่นั่งในสภาล่างจาก 37 เป็น 64 ที่นั่ง ซึ่งนักลงทุนต่างชาติแสดงความเชื่อมั่นหลังรัฐบาลสามารถลดอัตราเงินเฟ้อรายเดือนจาก 12.8% เหลือเพียง 2.1% และทำให้ดุลการคลังกลับมาเกินดุลได้ และการเลือกตั้งครั้งนี้สะท้อนว่าประชาชนส่วนใหญ่ยังสนับสนุนนโยบายรัดเข็มขัดเพื่อหลีกเลี่ยงวิกฤตเศรษฐกิจซ้ำรอยอดีต
3. **หุ้นเหมืองแร่หายากในสหรัฐฯ ถูกกดดันจากความคืบหน้าข้อตกลงการค้าสหรัฐฯ-จีน** โดยสก๊อตต์ เบสเซนต์ รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ เปิดเผยในรายการ Meet The Press ของสำนักข่าว NBC News ว่าสหรัฐฯ มีแนวโน้มบรรลุข้อตกลงทางการค้ากับจีน ซึ่งจะช่วยหลีกเลี่ยงการเก็บภาษีนำเข้าจากจีนในอัตรา 100% ขณะที่จีนจะเลื่อนการบังคับใช้มาตรการควบคุมการส่งออกแร่หายากออกไป
4. **ซีอีโอ บริษัท Organon ประกาศลาออกท่ามกลางการสอบสวนด้านการขาย** ซีอีโอ Kevin Ali ประกาศลาออกเนื่องจากผลการสอบสวนภายในพบพฤติกรรมการขายที่ไม่เหมาะสมในผลิตภัณฑ์ Nexplanon (ยาคุมกำเนิดชนิดฝัง) จากการสอบสวนพบว่าในช่วงหลายไตรมาสของปี 2022, 2024 และ 2025 ฝ่ายขายได้กระตุ้นให้ตัวแทนจำหน่ายในสหรัฐฯ สั่งซื้อสินค้ามากเกินไปเกินความต้องการจริง เพื่อให้บริษัทสามารถทำยอดขายได้ตามเป้าหมาย แม้ปริมาณการขายส่วนนี้จะมีสัดส่วนน้อยกว่า 1% ของรายได้รวมของบริษัทในปี 2022 และ 2024 แต่คณะกรรมการเห็นว่ากรกระทำนี้ เป็นการปฏิบัติที่ไม่ถูกต้องและสะท้อนปัญหาความไม่โปร่งใสในการดำเนินงาน
5. **หุ้น Qualcomm (QCOM) เปิดตัวชิป AI200 และ AI250 เพื่อบุกตลาด AI และ Data Center** ซึ่งปัจจุบันถูกครอบครองโดย NVIDIA โดยชูจุดเด่นด้านประสิทธิภาพสูง หน่วยความจำขนาดใหญ่ ระบายความร้อนด้วยของเหลว และต้นทุนรวมต่ำกว่า ทั้งนี้ AI200 จะวางขายในปี 2026 และ AI250 ในปี 2027 ซึ่งสะท้อนการขยายธุรกิจของ Qualcomm จากชิปมือถือสู่ตลาดศูนย์ข้อมูล

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-QUANTUM	6	ลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีควอนตัมคอมพิวเตอร์
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก

“ความผันผวนคล้ายเริ่มกลับมา” ตลาดหุ้นโลกในสัปดาห์นี้ได้รับปัจจัยเชิงบวกจากบรรยากาศการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เริ่มมีความผ่อนคลายมากขึ้น นักลงทุนเลือกมองข้ามประเด็นการปิดทำการของภาครัฐสหรัฐฯ (Government Shutdown) ที่ยืดเยื้อมาถึงสัปดาห์ที่ 4 ในฝั่งสหรัฐฯ ตลาดจะให้ความสำคัญกับ การประกาศผลประกอบการของกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ในวันที่ 29-30 ต.ค. ได้แก่ Meta, Microsoft, Alphabet, Amazon และ Apple รวมถึง การประชุมนโยบายการเงินของ 3 ธนาคารกลางใหญ่ ได้แก่ FED, BOJ และ ECB ซึ่งจะเป็นปัจจัยชี้ทิศทางของตลาดในระยะต่อไป ด้านญี่ปุ่นประเมินว่าตลาดจะยังคงให้น้ำหนักกับการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งต้องติดตามนโยบายที่รัฐบาลใหม่จะประกาศออกมาหลังจากนี้ ยังคงมุมมองบวกกับสหรัฐฯ และญี่ปุ่นเช่นเดิม **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานญี่ปุ่น YoY ตลาดคาด 2.1%, ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เดือนตุลาคม ตลาดคาด 93.9