



1. **หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง หลังข่าวผลประกอบการยังเป็นบวก - AI ดันตลาดต่อ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.23% ไปอยู่ที่ 6,890.89 จุด สาเหตุสำคัญมาจากข่าวผลประกอบการบริษัทต่างๆ ที่ประกาศออกมายังคงเป็นบวกอยู่ นอกจากนั้นกระแสจาก AI ยังคงดันตลาดอย่างต่อเนื่อง เช่น แผนโครงสร้างการลงทุนใน OpenAI ของ Microsoft ที่ปรับปรุงจากโครงสร้างเดิม ทำให้ถูกตีมูลค่ารวมสูงถึง 1.35 แสนล้านดอลลาร์, การประกาศสร้าง Supercomputer ด้าน AI ของรัฐบาลสหรัฐฯ โดนกระทรวงพลังงานของสหรัฐฯ
2. **รัฐบาลสหรัฐฯ ลงนามในข้อตกลงกับ Cameco และ Brookfield พัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานนิวเคลียร์** ข้อตกลงดังกล่าวมีมูลค่ารวมกว่า 8 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดย Cameco และ Brookfield ที่เป็นเจ้าของ Westinghouse Electric ร่วมกันฝั่งละ 49% และ 51% ตามลำดับ จะจัดหาเทคโนโลยีและร่วมสร้างพลังงานนิวเคลียร์ให้สหรัฐฯ ส่วนรัฐบาลสหรัฐฯ จะเร่งออกใบอนุญาต นอกจากนั้นรัฐบาลสหรัฐฯ จะได้รับส่วนแบ่งจากกำไรอีก 20% ของ Westinghouse หลังจากบริษัทจ่ายเงินให้กับเจ้าของ รวมถึงสามารถเปลี่ยนกำไรดังกล่าวเป็นหุ้นในบริษัท และถ้ามูลค่าบริษัทถึง 3 หมื่นล้านดอลลาร์ บริษัทต้อง IPO เข้าตลาดภายในปี 2029 ด้วย ด้านราคา NUCL ETF ในตลาดลอนดอนเมื่อคืนปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.85%
3. **สหรัฐฯ เตรียมลงนามข้อตกลงกระชับมิตรเกาหลีใต้ สร้างพันธมิตรที่แน่นแฟ้น** เนื้อหาข้อตกลงดังกล่าวกำหนดให้ทั้งสองประเทศควบคุมการส่งออกเทคโนโลยีด้าน AI ร่วมกัน และลดขั้นตอนต่างๆ รวมถึงเพิ่มความร่วมมือด้านเทคโนโลยีในหลากหลายอุตสาหกรรม รวมถึงควอนตัมคอมพิวเตอร์ และการพัฒนาเครือข่ายโทรศัพท์มือถือ 6G ด้วย โดยเป็นข้อตกลงลักษณะเดียวกับญี่ปุ่นและอังกฤษที่ลงนามไปก่อนหน้านี้
4. **ตัวเลขความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ร่วงลงเดือนที่ 3 ติดต่อกัน** โดยตัวเลขดังกล่าวจาก Conference Board ออกมาที่ 94.6 หน่วย และความคาดหวังผู้บริโภคในอีก 6 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ 71.5 หน่วย ต่ำเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน เหตุผลสำคัญมาจากความไม่แน่นอนของนโยบายต่างๆ รวมถึงเงินเฟ้อที่ยังคงลงได้ยากแม้จะออกมาต่ำกว่าคาดก็ตาม ทั้งนี้นักเศรษฐศาสตร์ของ Conference Board ชี้ว่าเงินเฟ้อยังเป็นประเด็นสำคัญตามมาด้วยการเมืองของสหรัฐฯ ที่การหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯ ยังไม่จบและเป็นประเด็นสำคัญ
5. **จีนประกาศชัด เตรียมกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ แต่ยังไม่มิตัวเลขขนาดการกระตุ้น** การประกาศดังกล่าวอยู่ในรายงานการประชุม Fourth Plenum ที่ประชุมไปช่วงปลายเดือนที่ผ่านมา โดยประกาศว่าจะกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศเพื่อลดการพึ่งพาการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า และยังคงลงทุนอย่างต่อเนื่องในด้านเทคโนโลยี โดยปัจจุบันตัวเลขจาก World Bank การบริโภคภายในประเทศจีนคิดเป็นสัดส่วนเพียง 39.6% ของ GDP เท่านั้นในปี 2023 อย่างไรก็ตามยังไม่มีมีการประกาศตัวเลขขนาดของมาตรการออกมาให้เห็นแต่อย่างใด

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-QUANTUM (IPO: 27 Oct – 4 Nov 2025)	6	ลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับควอนตัมคอมพิวเตอร์ทั่วโลก
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก

ความผันผวนตลาดเริ่มกลับมา ตลาดหุ้นโลกในสัปดาห์นี้ได้รับปัจจัยเชิงบวกจากบรรยากาศการค้ำระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนที่เริ่มมีความผ่อนคลายมากขึ้น นักลงทุนเลือกมองข้ามการหยุดทำงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกา (Government Shutdown) ที่ยืดเยื้อใกล้ครบ 1 เดือน ประเมินว่าตลาดจะให้ความสำคัญกับ การประกาศผลประกอบการของกลุ่มเทคโนโลยี Magnificent 7 ในช่วงวันที่ 29-30 ต.ค. เช่น Meta, Microsoft, Alphabet, Amazon และ Apple รวมถึง การประชุมนโยบายการเงินของ 3 ธนาคารกลางใหญ่ ได้แก่ FED, BOJ และ ECB ซึ่งจะเป็ปัจจัยชี้ทิศทางของตลาดในระยะต่อไป ด้านญี่ปุ่นประเมินว่าตลาดจะยังคงให้น้ำหนักกับการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ โดยเฉพาะการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ยังคงมองมอบกับสหรัฐฯ และญี่ปุ่นเช่นเดิม **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลขยอดขายบ้านที่อยู่ระหว่างการปิดการขาย คาด 1.3% MoM/2.9% YoY ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคญี่ปุ่น ตลาดคาด 35.5 หน่วย และ GDP ของสเปน คาด 0.7% QoQ/3.1% YoY สำหรับไตรมาส 3 ของปีนี้