



- ตลาดทุนสหรัฐฯ ขานรับมาตรการของรัฐบาล การหยุดทำงานของรัฐบาลใกล้ยุติ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.54% ไปอยู่ที่ 6,832.43 จุด หลังจากทีวุฒิสภาโหวตผ่านร่างรัฐบัญญัติงบประมาณฉบับชั่วคราวที่จะขยายเวลาทำงานของหน่วยงานรัฐบาลกลางบางส่วนออกไปถึงสิ้นเดือนมกราคมปีหน้าด้วยมติ 60-40 ทำให้ตลาดทุนที่เริ่มกังวลว่ารัฐบาลจะหยุดทำงานจนกระทบกับเศรษฐกิจกลับมามองบวกอีกครั้งหนึ่ง ส่วนราคาทองคำกลับมายืนเหนือ 4,100 ดอลลาร์ต่อออนซ์อีกครั้ง ด้าน Mike Wilson นักกลยุทธ์การลงทุนของ Morgan Stanley ระบุว่าหลังจากนี้ตลาดจะกลับมาให้ความสนใจด้านผลประกอบการของบริษัทที่ยังคงแข็งแกร่งอยู่ในไตรมาส 3 และทำให้ดัชนี S&P 500 กลับมาปรับตัวขึ้นอีกครั้งหนึ่งในปีหน้า
- นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นเตรียมประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หวังฟื้นความเชื่อมั่นเศรษฐกิจ** มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจดังกล่าวจะเน้นกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนใน 17 กลุ่มอุตสาหกรรม โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านปัญญาประดิษฐ์ กลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ การผลิตเรือ อุตสาหกรรมป้องกันประเทศ และแร่หายาก ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางก่อนหน้านี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งคำสั่งในการเพิ่มการใช้จ่ายด้านการป้องกันประเทศให้ถึงระดับ 2% ของ GDP ทั้งนี้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจดังกล่าวจะไม่พยายามไปกระตุ้นการใช้จ่ายการคลังเพิ่มเติม เพื่อไม่ให้กระทบกับการลดหนี้สาธารณะญี่ปุ่น ที่ปัจจุบันอยู่ราว 229.6% ของ GDP ซึ่งลดลงมาตลอดนับตั้งแต่ปี 2020
- ยอดขายรถยนต์ในจีนยังอ่อนแอ บ่งบอกถึงสภาพเศรษฐกิจที่ยังแย่** สมาคมรถยนต์ส่วนบุคคลของจีนเปิดเผยสถิติยอดขายรถยนต์ส่วนบุคคลประจำเดือนตุลาคมอยู่ที่ -0.8% YoY เป็นการลดลงครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนสิงหาคมปี 2024 ดัดช่วงเทศกาลตรุษจีนออกซึ่งเป็นช่วงที่ยอดขายรถยนต์ไม่ดีเป็นปกติ สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการที่รัฐบาลท้องถิ่นบางเมือง โดยเฉพาะอย่างยิ่งเซี่ยงไฮ้ หยุดให้การอุดหนุนจากโครงการแลกรลดเก่าเป็นรถใหม่นอกจากนั้นยังเจอการผลิตที่ล้นเกินและการแข่งขันตัดราคา ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจจีนโดยรวมที่ยังแอ่นอยู่ ทำให้ตลาดรถยนต์เริ่มกลับมาล่าบากอีกครั้งหนึ่ง
- เกิดเหตุระเบิดกลางกรุงนิวเดลีของอินเดียในย่านพลุกพล่าน มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 8 ราย** เหตุระเบิดดังกล่าวเกิดจากรถยนต์โดยสารที่กำลังติดเครื่องอยู่ โดยทางการอินเดียได้ปิดกั้นบริเวณดังกล่าวแล้ว และอยู่ระหว่างการเก็บหลักฐานและสอบสวน พร้อมทั้งออกคำเตือนระดับสูงสุดให้รัฐมหาราษฏระและอุตสาหประเทศ รวมถึงสนามบินทั่วประเทศหลังจากเหตุการณ์ดังกล่าว การเกิดเหตุดังกล่าวกระทบกับกิจกรรมการท่องเที่ยวของอินเดีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงสิ้นปีทีเพิ่งผ่านช่วงเทศกาลดิwali ไปไม่นาน ซึ่งรัฐบาลอินเดียคาดหวังว่าจะเป็นช่วงที่กระตุ้นการใช้จ่ายภายในประเทศได้

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

ความไม่แน่นอนแทรกตัว ทำให้เกิดความผันผวน เราประเมินว่าสถานการณ์ที่รัฐบาลกลางของสหรัฐฯ หยุดทำงานเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดเริ่มผันผวนอีกครั้ง เนื่องจากการหยุดทำงานที่ยาวนานที่สุดในประวัติศาสตร์ หากข้อตกลงที่เกิดขึ้นในช่วงสัปดาห์นี้มีผลจริง จะส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาเป็นพิเศษ และนักลงทุนจะกลับไปให้ความสนใจกับปัจจัยของผลประกอบการเช่นเดิม ซึ่งจะนำไปสู่ช่วงตลาดที่นิ่งขึ้นในตอนสิ้นปี เนื่องจากปัจจัยความผันผวนต่างๆ หดลงไป อย่างไรก็ตามเรายังคงประเมินอย่างระมัดระวัง เนื่องจากตลาดทุนสหรัฐฯ ยังไม่มีช่วงปรับฐานใหญ่ ทำให้การขึ้นมาในช่วงที่ผ่านมาถือว่าค่อนข้างตึงแล้ว มองเป็นเฉพาะกลุ่มอย่างเช่น Healthcare และเทคโนโลยี ที่มีปัจจัยด้านผลประกอบการสนับสนุน **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** ตัวเลขผู้มีสินเชื่อนาครของญี่ปุ่น คาดเติบโตขึ้น 3.9% YoY ในเดือนตุลาคม, อัตราการว่างงานของอังกฤษ คาด 4.8% สำหรับเดือนตุลาคม, การประกาศงบ Oklo