



1. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้แรงสนับสนุนจากการไหลผ่านร่างรัฐบัญญัติงบประมาณ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.24% ไปอยู่ที่ 6,848.73 จุด ส่วนดัชนี Dow Jones Industrial Average ปิดที่ระดับสูงสุดตลอดกาลที่ 47,927.96 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.18% สาเหตุสำคัญคือตลาดยังได้แรงสนับสนุนจากการไหลผ่านร่างรัฐบัญญัติงบประมาณชั่วคราวเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากการที่อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเหลือ 4.08% เนื่องจากตลาดคาดว่า FED อาจต้องลดดอกเบี้ยหลังจากตัวเลขการจ้างงานที่จัดทำโดย ADP บริษัทผู้จัดทำระบบเงินเดือน (payroll) รายใหญ่ของสหรัฐฯ รายงานว่าตำแหน่งงานภาคเอกชนสัปดาห์นี้ลดลง 1.125 หมื่นตำแหน่ง
2. **Data Center กำลังแรง Google ประกาศสร้างศูนย์ข้อมูลในเยอรมนี, AMD คาดรายได้โตอีกเพราะ Data Center** เมื่อคืนนี้ Google ประกาศลงทุนสร้าง Data Center ของตัวเองในเยอรมนี มูลค่ารวมกว่า 5.5 พันล้านยูโร โดยจะลงทุนตลอดระยะเวลา 4 ปีนับจากนี้ ซึ่งจะมี Data Center จำนวน 2 แห่งในเขตแฟรงก์เฟิร์ต ทั้งนี้บริษัทคาดว่าในปี 2025 จะใช้งบลงทุนทั้งสิ้นถึง 9.3 หมื่นล้านดอลลาร์ ด้าน AMD คาดว่ารายได้จาก Data Center จะเติบโตขึ้นราว 80% ภายใน 3-5 ปีจากนี้ ผลักดันให้บริษัทมีรายได้เพิ่มเติมอีก 35% ในช่วงเดียวกัน นอกจากนี้ Lisa Su ซีอีโอของ AMD ระบุว่าหลายบริษัทที่แต่เดิมคาดว่าจะการสร้างศูนย์ข้อมูลจะช้าลงในปีี้ กลับเปลี่ยนท่าที และทุกคนกลับมาเร่งการสร้างอีกครั้งหนึ่ง
3. **ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง หลังตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ ออกมาไม่ดี** ราคาทองคำเมื่อคืนนี้ซื้อขายกันที่ระดับ 4,140 ดอลลาร์ต่อออนซ์ หลังจากรายงานตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ โดย ADP ออกมาไม่ดี กดดันอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งส่งผลต่อทองคำด้วยเช่นกัน เนื่องจากตลาดคาดว่าดอกเบี้ยจะลงต่อเนื่อง ทั้งนี้ราคาทองคำผันผวนอย่างหนักในช่วงปลายเดือนที่ผ่านมา ลดลงจากจุดสูงสุดที่ 4,380 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ก่อนจะจะหลุดลงต่ำกว่า 4,000 ดอลลาร์และกลับขึ้นมาได้อีกครั้งหนึ่ง Bloomberg คาดว่าสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการเทขายทองคำไรซของนักลงทุน 3 อาทิตย์ติดต่อกัน เนื่องจากกองทุน ETF ที่อ้างอิงทองคำมีเงินไหลออกต่อเนื่อง
4. **เกิดเหตุระเบิดกลางกรุงอิสลามาบัตของปากีสถาน ห่างกันไม่ถึง 24 ชั่วโมงจากเหตุในอินเดีย** เหตุระเบิดดังกล่าวเกิดจากผู้ก่อเหตุจุดระเบิดพลีชีพหน้าศาลในกรุงอิสลามาบัตในช่วงพลุกพล่าน ทำให้มีผู้บาดเจ็บและเสียชีวิต โดยกลุ่มผู้ก่อการร้าย จามัท-อัล-สุรา ออกมาแสดงความรับผิดชอบในครั้งนี้อย่างไรก็ตามรัฐบาลปากีสถานกล่าวหาว่าอินเดียให้การสนับสนุนการโจมตีในครั้งนี้ ทำให้อินเดียไม่พอใจอย่างมากและออกแถลงการณ์ตอบโต้ ด้านดัชนีตลาดหุ้นปากีสถานปิดลดลง -2.4% ทำจุดต่ำสุดในรอบเดือน ส่วนดัชนี Nifty 50 ของอินเดียเมื่อวานนี้ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.47% โดยช่วงครึ่งแรกของการซื้อขายอ่อนตัวลงก่อนจะกลับมาได้

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

ความไม่แน่นอนแทรกตัว ทำให้เกิดความผันผวน เราประเมินว่าสถานการณ์ที่รัฐบาลกลางของสหรัฐฯ หยุดทำงานเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดเริ่มผันผวนอีกครั้ง เนื่องจากเป็นการหยุดทำงานที่ยาวนานที่สุดในประวัติศาสตร์ หากข้อขัดลงที่เกิดขึ้นในช่วงสุดสัปดาห์มีผลจริง จะส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาเป็นพิเศษ และนักลงทุนจะกลับไปให้ความสนใจกับปัจจัยของผลประกอบการเช่นเดิม ซึ่งจะนำไปสู่ช่วงตลาดที่ขึ้นขึ้นในตอนสั้นๆ เนื่องจากปัจจัยความผันผวนต่างๆ หมดลงไป อย่างไรก็ตามเรายังคงประเมินอย่างระมัดระวัง เนื่องจากตลาดทุนสหรัฐฯ ยังไม่มีช่วงปรับฐานใหญ่ ทำให้การขึ้นมาในช่วงที่ผ่านมาถือว่าค่อนข้างดีแล้ว มองเป็นเฉพาะกลุ่มอย่างเช่น Healthcare และเทคโนโลยี ที่มีปัจจัยด้านผลประกอบการสนับสนุน **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** เงินเฟ้ออินเดียเดือนตุลาคม คาด 0.6% MoM/0.7% YoY, การประกาศงบ Cisco และ GlobalFoundries