



1. **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้นเพียงเล็กน้อย หลังตัวเลขเงินเฟ้อตุลาคมอาจไม่มี ตลาดขาดปัจจัยใหม่** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียง 0.06% ไปอยู่ที่ 6,850.92 จุด หลังจากตลาดไม่มีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามา เนื่องจากข่าวดีของการหยุดทำงานของรัฐบาลกลางตอบรับไปหมดแล้วก่อนหน้านี้ ทำให้เกิดการเทขายในกลุ่มพลังงาน บริการสื่อสาร และสินค้าฟุ่มเฟือย กลับมาเข้าซื้อกลุ่มอุตสาหกรรมดั้งเดิมอย่างธนาคาร บริการสุขภาพ และวัสดุสำหรับโรงงาน นอกจากนั้นตลาดยังรับรู้ข่าวความไม่แน่นอนของตัวเลขทางเศรษฐกิจเพิ่มเติม หลังจากสำนักงานประมานาธิปไตยของสหรัฐฯ ออกมาระบุว่าอาจไม่มีการเผยแพร่ตัวเลขเงินเฟ้อเดือนตุลาคมในสัปดาห์นี้ตามที่ประกาศไว้
2. **Meta, Anthropic ประกาศลงทุนสร้างศูนย์ข้อมูลในสหรัฐฯเพิ่มเติม** กระแสการลงทุนสร้างศูนย์ข้อมูล (Data Center) ยังแรงไม่หยุดต่อเนื่องล่าสุด Meta ประกาศสร้างศูนย์ข้อมูลที่รัฐวิสคอนซินด้วยพื้นที่กว่า 6.5 หมื่นตารางเมตร พร้อมอัดฉีดเงินบางส่วนให้บริษัทไฟฟ้าท้องถิ่นเปลี่ยนสายส่งไฟฟ้าใหม่เพื่อรองรับกับศูนย์ข้อมูลแห่งนี้ คาดว่าจะเปิดทำการในปี 2027 มูลค่าการลงทุนรวมทั้งหมดกว่า 1 พันล้านดอลลาร์ ด้าน Anthropic บริษัทด้าน AI คู่แข่งสำคัญของ Open AI ประกาศทุ่มทุนสร้างศูนย์ข้อมูลทั่วสหรัฐฯ รวมถึงในเท็กซัสและนิวยอร์ก มูลค่ารวมสูงถึง 5 หมื่นล้านดอลลาร์ และถือเป็นครั้งแรกที่บริษัทด้าน AI ลงมาสร้างด้วยตัวเอง
3. **IBM เปิดตัวชิปประมวลผลควอนตัมสองตัวใหม่ Loon และ Nighthawk** โดย Nighthawk จะเป็นตัวแรกที่ให้ลูกค้า IBM ได้ใช้ก่อน ภายในบรรจุ 120 qubits ที่มีความสามารถรองรับงานประมวลที่ซับซ้อนเพิ่มขึ้นได้อีก 30% เริ่มต้นให้ใช้ครั้งแรกภายในปีหน้า ส่วน Loon เป็นหน่วยประมวลผลอีกตัวที่เปิดตัวมา โดยบริษัทระบุว่าออกแบบให้ทนทานกับข้อผิดพลาด (fault tolerant) มากที่สุด และใช้การเรียงตัวของควอนตัมในแนวตั้งเพิ่มเติมจากปัจจุบันที่ทำในแนวระนาบ เริ่มผลิตและส่งมอบภายในปี 2029 ทั้งหมดผลิตที่โรงงานผลิตชิปในสหรัฐอเมริกา
4. **สถาบันการเงินชั้นนำประเมิน ทศวรรษหน้าคือช่วงเวลาที่ดีของหุ้นออสเตรเลีย** National Bank of Canada, Vanguard, State Street และ MFS ประเมินว่าทศวรรษหน้าจะเป็นช่วงเวลาหุ้นออสเตรเลียทำผลงานได้ดีกว่าช่วงที่ผ่านมา จากการที่ตลาดประเมินว่า U.S. Exceptionalism หรือความโดดเด่นของสหรัฐฯ จะหายไป และทำให้หุ้นของประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ กลับขึ้นมามีบทบาท โดย National Bank of Canada ประเมินว่าผลตอบแทนของตลาดออสเตรเลียต่อไปจะอยู่ที่ 5.6% ในอีกทศวรรษข้างหน้า ส่วนตราสารหนี้รัฐบาลออสเตรเลียจะอยู่ที่ราว 3% และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ 4% ด้าน Vanguard ประเมินว่าจะอยู่ที่ปีละ 4.8-6.8% ต่อปีตลอดทศวรรษหน้านับจากนี้ รวมถึงประเมินว่าจะจ่ายปันผลที่ 3.12% สูงที่สุดในตลาดพัฒนาแล้ว

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

ความไม่แน่นอนแทรกตัว ทำให้เกิดความผันผวน เราประเมินว่าสถานการณ์ที่รัฐบาลกลางของสหรัฐฯ หยุดทำงานเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดเริ่มผันผวนอีกครั้ง เนื่องจากการหยุดทำงานที่ยาวนานที่สุดในประวัติศาสตร์ หากข้อตกลงที่เกิดขึ้นในช่วงสุดสัปดาห์มีผลจริง จะส่งผลกระทบกับสินทรัพย์ของสหรัฐอเมริกาเป็นพิเศษ และนักลงทุนจะกลับไปให้ความสนใจกับปัจจัยของผลประกอบการเช่นเดิม ซึ่งจะไปสู่ช่วงตลาดที่นิ่งขึ้นในตอนนี้สินปี เนื่องจากปัจจัยความผันผวนต่างๆ หดลงไปแล้วก็ตามแต่ยังคงประเมินอย่างระมัดระวัง เนื่องจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังไม่มีช่วงปรับฐานใหญ่ ทำให้การขึ้นมากในช่วงที่ผ่านมาถือว่าค่อนข้างตึงแล้ว มองเป็นเฉพาะกลุ่มอย่างเช่น Healthcare และเทคโนโลยี ที่มีปัจจัยด้านผลประกอบการสนับสนุน **ปัจจัยที่ต้องติดตาม** เงินเฟ้ออาร์เจนตินาเดือนตุลาคม ตลาดดรา 2.3% MoM/30.2% YoY, GDP ของอังกฤษเบื้องต้น เดือนกันยายน คาด 0.1% MoM และ 0.3% QoQ/1.3% YoY สำหรับไตรมาส 3