



หุ้นสหรัฐฯ กลับมาสดใ้อีกครั้ง หลังกลุ่มเทคโนโลยีโดย Alphabet นำตลาด รับมือปณามในคำสั่งบริหาร ตั้ง “Genesis Mission” ผลักดัน AI เป็นวาระแห่งชาติ

Things you need to know

- หุ้นสหรัฐฯ กลับมาสดใ้อีกครั้ง หลังกลุ่มเทคโนโลยีโดย Alphabet นำตลาด** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ผิดตลาดปรับตัวขึ้น 0.98% ไปอยู่ที่ 6,602.99 จุด ปัจจัยสำคัญมาจากการปรับตัวขึ้นของกลุ่มบริษัทเทคโนโลยี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Alphabet บริษัทแม่ของ Google ที่ปรับตัวขึ้นแรงราว 6% เนื่องจากซีโอของ Salesforces ออกมาโพสต์ในวันอาทิตย์ที่ผ่านมาว่า Gemini 3 โมเดลปัญญาประดิษฐ์ของ Google รุ่นล่าสุดที่เปิดตัวเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว ทำงานได้ดีมากจนรู้สึกว่าการเปลี่ยนแปลงโลก และความเห็นของนักวิเคราะห์ Christopher Wood จาก Jefferies เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาที่มองว่า Alphabet มีโอกาสเอาชนะในสนามปัญญาประดิษฐ์ได้เพราะมีฐานผู้ใช้งานที่มากพอ
- ทรมปณามในคำสั่งบริหาร ตั้ง “Genesis Mission” ผลักดัน AI เป็นวาระแห่งชาติ** คำสั่งดังกล่าวจะเปิดทางให้ภาครัฐสามารถทดลอง วิจัย และใช้งาน AI ได้ง่ายขึ้น โดยอาศัยคอมพิวเตอร์ของกระทรวงพลังงานของสหรัฐฯ ซึ่งปกติใช้ในการพยากรณ์อากาศมาทำงานด้านนี้เพิ่มเติม รวมถึงเปิดความร่วมมือกับบริษัทเอกชนในการให้ห้องปฏิบัติการของหน่วยงานภาครัฐมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ทั้งนี้หัวหน้าเจ้าหน้าที่ของกระทรวงพลังงานสหรัฐฯ ระบุว่าคำสั่งดังกล่าวมีความสำคัญเทียบเท่ากับ Manhattan Project ที่เป็นการผลิตอาวุธนิวเคลียร์ครั้งแรกของสหรัฐฯ และการพัฒนาอวกาศของสหรัฐฯ ในสมัยสงครามโลกครั้งที่ 2
- Google เปิดสายเคเบิลใต้น้ำ เชื่อมอินเทอร์เน็ตระหว่างไทยกับออสเตรเลีย** สายเคเบิลดังกล่าวจะเชื่อมระหว่างจังหวัดสตูลของไทยและเมืองแมนดูราทางตะวันตกของออสเตรเลีย ผ่านเกาะคริสต์มาส โดย Google ระบุชัดเจนว่าสร้างขึ้นเพื่อรองรับโครงการศูนย์ข้อมูลของตนเองในประเทศไทย และต้องการทำให้ภาคใต้ของไทยและแมนดูราทกลายเป็นศูนย์กลางด้านการเชื่อมต่อเคเบิลใต้น้ำและศูนย์ข้อมูล รวมถึงเชื่อมต่อกับโครงการสายเคเบิลอื่นๆ จนครบวงจรกิจจโลกได้ ทั้งนี้บริษัทร่วมมือกับ AIS และ ALT Technology เป็นพันธมิตรด้วย
- Apple ประกาศปลดคนงานแผนกการขาย (Sales) สำหรับองค์กร** การปรับลดคนงานดังกล่าวถือเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นได้ยากมากสำหรับ Apple ที่ยังมีความแข็งแกร่งทางการเงิน โดยกระทบกับเจ้าหน้าที่ฝ่ายขายที่ดูแลองค์กรเป็นหลัก ทั้งนี้บริษัทออกมายืนยันรายงานข่าวนี้ว่าเป็นความจริง และระบุว่าเป็นการปรับโครงสร้างแผนกฝ่ายขายซึ่งคนที่โดนปลดสามารถสมัครงานอื่นภายในบริษัทได้ โดยปฏิเสธจะเปิดเผยตัวเลขคนที่โดนปลด
- ค่าเงินอินเดียรูปีกลับมาแข็งค่าอีกครั้ง หลังธนาคารกลางเข้าแทรกแซงค่าเงิน** โดยค่าเงินรูปีแข็งค่าขึ้น 0.4% เมื่อวานนี้ อยู่ที่ 89.08 อินเดียรูปีต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ก่อนปิดตลาดจะกลับมาอ่อนค่าอยู่ที่ราว 89.2375 รูปี หลังจากค่าเงินของอินเดียอ่อนค่าลงแตะระดับต่ำสุดในประวัติศาสตร์ที่ 89.48 อินเดียรูปีต่อดอลลาร์ สาเหตุสำคัญเกิดจากการแทรกแซงของธนาคารกลางอินเดียเพื่อควบคุมความผันผวนของค่าเงิน

Weekly Recommendation

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-DATACENEQ (IPO: 18 - 27 Nov 2025)	6	ลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลทั่วโลก
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก

คำเตือน: ข้อมูลการวิจัยข้างต้นเป็นเพียงคำแนะนำเท่านั้น ไม่ใช่วินิจฉัยหรือการรับประกันผลตอบแทน การลงทุนมีความเสี่ยง และควรพิจารณาความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ข้อมูลข้างต้นอาจมีข้อผิดพลาดได้โดยไม่มีการแจ้งล่วงหน้า XSpring AM ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลข้างต้น และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลข้างต้น ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลสาธารณะและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่มีการแจ้งล่วงหน้า XSpring AM ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลข้างต้น และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลข้างต้น ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลสาธารณะและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่มีการแจ้งล่วงหน้า XSpring AM ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลข้างต้น และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลข้างต้น

Daily Trend

ตลาดคาดหวัง FED ลดดอกเบี้ย แต่เรคิดว่าไม่น่ามี สัปดาห์ที่ผ่านมาเต็มไปด้วยความผันผวน และเราประเมินว่าจะมีต่อเนื่อง เนื่องจากตลาดคาดหวังว่า FED จะลดดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ยังเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับตัวเลขการจ้างงานที่ออกไม่ครบแม้รัฐบาลจะกลับมาทำงานแล้ว ทำให้ FED ต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลดดอกเบี้ย เรามีความเห็นที่สอดคล้องกับ TS Lombard ซึ่งประเมินว่า FED จะไม่มีการลดดอกเบี้ยอีกครั้งในปี จากปัจจัยเงินเฟ้อที่ยังควบคุมได้ยาก ในขณะที่การจ้างงานยังอยู่ในสถานะเปราะบางอยู่ ทั้งนี้เราประเมินว่าตัวเลข Core PCE จะเป็นตัวชี้วัดสำคัญ ซึ่งหากประกาศในสัปดาห์นี้ภาพของการลดหรือคงดอกเบี้ยจะเริ่มชัดเจนขึ้นกว่าเดิม

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขราคาสินค้าหน้าโรงงาน (PPI) ของสหรัฐฯ เดือนกันยายน ตลาดคาด 0.5% MoM/2.6% YoY และตัวเลขค้าปลีกสหรัฐฯ เดือนกันยายน ตลาดคาด 0.3% MoM/3.9% YoY