XSPRING Asset Management

XSpring AM
Daily Xpresso

หุ้นโลกยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ยังได้แรงส่งจากกระแสกระจายการลงทุนนอกสหรัฐฯ
สองธนาคารใหญ่ของจีน ปฏิเสธให้เงินกู้กับ China Vanke จ่ายหุ้นกู้อีกรุ่นที่กำลังจะถึงกำหนดชำระ

Things you need to know

1. **หุ้นโลกยังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ยังได้แรงส่งจากกระแสกระจายการลงทุนนอกสหรัฐฯ** แม้เมื่อคืนนี้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะปิดทำการเนื่องในเทศกาลวันขอบคุณพระเจ้า แต่ตลาดหุ้นอื่นๆ ยังเปิดทำการตามปกติ และหลายดัชนีทำสถิติจุดสูงสุดใหม่ระหว่างวัน อย่างเช่นดัชนี TSX ของแคนาดา ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.22% ไปอยู่ที่ระดับ 31,250 จุด ก่อนจะปิดตลาดลดลงเหลือ +0.05% ที่ 31,197 จุด ส่วนดัชนี SENSEX ของอินเดียปรับตัวเพิ่มขึ้นระหว่างชั่วโมงการซื้อขายไปแตะระดับ 0.45% ก่อนจะปิดลดลงมาเหลือ +0.13%
2. **สองธนาคารใหญ่ของจีน ปฏิเสธให้เงินกู้กับ China Vanke** ข่าวร้ายสำหรับวงการอสังหาริมทรัพย์จีนยังไม่หมดสิ้น ล่าสุดธนาคารใหญ่ของจีนสองแห่งปฏิเสธที่จะให้เงินกู้ระยะสั้นเพิ่มกับ China Vanke บริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของจีนที่ยังเหลือรอดจากวิกฤติอสังหาริมทรัพย์ของจีนในช่วงที่ผ่านมา โดยวัตถุประสงค์ของเงินกู้ระยะสั้นนี้เพื่อใช้ในการจ่ายหนี้หุ้นกู้อีกรุ่นหนึ่งที่กำลังจะถึงกำหนดชำระ คิด เป็นมูลค่ารวมกว่า 5.7 พันล้านหยวน โดยการเจรจาดังกล่าวเกิดขึ้นโดยความช่วยเหลือของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ นั่นก็คือ Shenzhen Metro Group บริษัทดำเนินรถไฟฟ้าในเมืองเสินเจิ้นที่เป็นของรัฐบาลท้องถิ่น ที่เคยอัดฉีดเงินกว่า 3 หมื่นล้านหยวนผ่านเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำให้กับ Vanke มาแล้ว
3. **รัสเซียระบุยังไม่มีแผนสันติภาพสุดท้ายออกมา เปิดทางเจรจาร่วมกัน** ท่าทีของรัสเซียดังกล่าวออกมาจากประธานาธิบดีปูติน โดยระบุว่าแผนสันติภาพที่แถลงออกมาเป็นเส้นทางสำหรับข้อตกลงในอนาคตได้ แต่ยังไม่มีข้อตกลงฉบับสุดท้ายออกมาในเวลานี้ โดยรัสเซียพร้อมเจรจาเพิ่มเติมกับสหรัฐฯ และชาติตะวันตกอื่นๆ ด้านผู้แทนเจรจาจากสหรัฐฯ คาดมีกำหนดเดินทางเยือนรัสเซียเพื่อเจรจาในสัปดาห์หน้า
4. **อัยการไต้หวันบุกค้นบ้านอดีตผู้บริหาร TSMC ระบุเปิดเผยความลับไปให้ Intel** การบุกค้นบ้านของ Lo Wei-jen ที่ปัจจุบันทำงานให้กับ Intel เกิดจากข้อกล่าวหาจากบริษัท TSMC ซึ่งกลายเป็นคดีในศาลที่ระบุว่า Lo นำความลับทางการค้าของ TSMC เอาไปให้ Intel จนเป็นที่มาของคำสั่งค้นบ้านเพื่อหาหลักฐาน ด้าน Intel ออกแถลงการณ์ปฏิเสธข้อกล่าวดังกล่าว พร้อมระบุว่าบริษัทมีนโยบายอย่างชัดเจนห้ามใช้ความลับทางการค้าหรือข้อมูลความลับจากบริษัทอื่นในการดำเนินธุรกิจ
5. **รัฐบาลจีนเตือนฟองสบู่ในอุตสาหกรรมหุ่นยนต์กำลังก่อตัว** ท่าทีดังกล่าวออกมาจากคณะกรรมาธิการการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติ ที่เป็นหน่วยงานด้านการวางแผนเศรษฐกิจของรัฐบาลจีน โดยออกมาเตือนว่าปัจจุบันมีบริษัทผลิตด้านนี้กว่า 150 ราย และมีโอกาสที่จะเป็นการแข่งขันที่ไม่ยั่งยืนจนกระทั่งทำให้การพัฒนาไม่สามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพเช่นเดียวกับการแข่งขันในอุตสาหกรรมอื่นๆ ที่เคยเกิดขึ้น ทั้งนี้รัฐบาลจีนกำลังเตรียมมาตราการกำกับดูแลเพิ่มเติม

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

Daily Trend

ตลาดคาดหวัง FED ลดดอกเบี้ย แต่เราคิดว่าไม่น่ามี สัปดาห์ที่ผ่านมาเต็มไปด้วยความผันผวน และเราประเมินว่าจะมีต่อเนื่อง เนื่องจากตลาดคาดหวังว่า FED จะลดดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ยังเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับตัวเลขการจ้างงานที่ออกไม่ครบแม้รัฐบาลจะกลับมาทำงานแล้ว ทำให้ FED ต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลดดอกเบี้ย เรามีความเห็นที่สอดคล้องกับ TS Lombard ซึ่งประเมินว่า FED จะไม่มีการลดดอกเบี้ยอีกครั้งในปีนี้ จากปัจจัยเงินเฟ้อที่ยังควบคุมได้ยาก ในขณะที่การจ้างงานยังอยู่ในสถานะปริ่มน้ำอยู่ ทั้งนี้เราประเมินว่าตัวเลข Core PCE จะเป็นตัวชี้วัดสำคัญ ซึ่งหากประกาศในสัปดาห์นี้ภาพของการลดหรือคงดอกเบี้ยจะเริ่มชัดเจนขึ้นกว่าเดิม

ปัจจัยที่ต้องติดตาม เงินเฟ้อกรุงโตเกียวของญี่ปุ่น ตลาดคาด 2.6% YoY สำหรับเงินเฟ้อทั่วไป และ 2.7% YoY สำหรับเงินเฟ้อที่แท้จริง, ยอดค้าปลีกญี่ปุ่น ตลาดคาด 0.6% MoM/0.8% YoY สำหรับเดือนตุลาคม และการประกาศ PMI ของจีนในวันหยุด

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต และผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน | กองทุนรวมแห่งนี้มีการลงทุนบางส่วนในตราสารอนุพันธ์ ตราสารทุน หรือประเทศใดประเทศหนึ่ง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการตรวจสอบรายละเอียดของแผนของตัวเอง | บริษัทมิได้รับประกันถึงผลตอบแทนที่จะได้จากดำเนินการกองทุนดังกล่าว และมีความเสี่ยงที่ผลตอบแทนอาจไม่เป็นไปตามคาดหวัง หรือมีผลขาดทุนได้ | ข้อมูล ความเห็น หรือคาดการณ์ การประเมิน และข้อความที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นและเป็นการทำไว้ในช่วงเวลานั้น มิได้ดำเนินคดีใดๆ การรับประกัน หรือรับรองผลตอบแทนจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนใดๆ แต่ประการใด และมิอาจคัดความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำ หรือเป็นการเสนอเพื่อขายเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์แต่ประการใดๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง | สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เอ็กซ์สปริง จำกัด ในฐานะบริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ช่วงเวลาวันทำการตั้งแต่ 08:30-17:30 น. ที่พนักงานโทรศัพท์ 02 080 6052