XSPRING Asset Management

XSpring AM
Daily Xpresso

หุ้นสหรัฐฯ และราคาตราสารหนี้ปรับตัวขึ้น หลังตัวเลขผู้รับเงินเดือนลดลงอย่างมาก
ByteDance ประกาศลงทุนสร้างศูนย์ข้อมูลในบราซิล มูลค่าสูงถึง 3.7 หมื่นล้านดอลลาร์

Things you need to know

1. **หุ้นสหรัฐฯ และราคาตราสารหนี้ปรับตัวขึ้น หลังตัวเลขผู้รับเงินเดือนลดลงอย่างมาก** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +0.30% มาอยู่ที่ 6,849.95 จุด ส่วนราคาตราสารหนี้รัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทำให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ปรับลดลงเหลือ 3.5% หลังจากตัวเลขการจ่ายเงินเดือน (Payrolls) โดย ADP บริษัทรับผิดชอบการจ่ายเงินเดือนรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ ประกาศออกมาลดลงถึง 3.2 หมื่นราย มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2023 มาจากธุรกิจขนาดเล็ก ซึ่งผิดคาดจากที่ตลาดคาดไว้ที่เพิ่มขึ้น 1 หมื่นราย ตัวเลขดังกล่าวทำให้ตลาดคาดว่า FED จะลดดอกเบี้ย เนื่องจากการจ้างงานที่ส่งสัญญาณอ่อนแอกว่าคาด
2. **ราคาแร่ทองแดงทำจุดสูงสุดใหม่ตลอดกาลอีกครั้งหนึ่ง** ราคาของแร่ทองแดงในตลาดซื้อขายล่วงหน้าที่กรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 3% ปิดตลาดไปอยู่ที่ 11,487.50 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อตัน สาเหตุมาจากความต้องการแร่ทองแดงที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในตลาดโลก ขณะที่ในภาคของการผลิตและถลุงแร่กลับยังทำได้น้อยและไม่เพียงพอต่อความต้องการจากผู้ผลิตทั่วโลก เช่น ในออสเตรเลีย อินโดนีเซีย ทั้งนี้ สถาบันการเงินหลายแห่ง เช่น J.P. Morgan ยังประเมินว่าความต้องการทองแดงทั่วโลกยังมีสูง
3. **ByteDance ประกาศลงทุนสร้างศูนย์ข้อมูลในบราซิล มูลค่าสูงถึง 3.7 หมื่นล้านดอลลาร์** ศูนย์ข้อมูลดังกล่าวจะมีไว้เพื่อให้บริการกับแอพ TikTok ของตนเองและใช้พลังงานสะอาดทั้งหมดในการดำเนินการ ตั้งอยู่ที่ตอนเหนือของประเทศที่ Ceara ใกล้ท่าเรืออุตสาหกรรม โดยมี Omnia ผู้พัฒนาศูนย์ข้อมูลรายสำคัญของบราซิล และ Casa dos Ventos ผู้ให้บริการพลังงานสะอาดรายใหญ่ของบราซิล เป็นพันธมิตร
4. **NextDC ประกาศชนะการประมูลงานอีก 71 เมกะวัตต์** การชนะการประมูลงานครั้งนี้ทำให้ยอดการใช้ Data Center ของบริษัทเพิ่มขึ้น 29% เป็น 316 เมกะวัตต์ และยอดกำลังการให้บริการในอนาคตที่รออยู่เพิ่มขึ้นอีก 53% ไปอยู่ที่ 205 เมกะวัตต์ โดยบริษัทคาดว่ากำลังการให้บริการในส่วนที่เหลือจะทยอยรับรู้ไปจนถึงปีบัญชี 2029 นอกจากนั้นบริษัทยังประกาศลงทุนเพิ่มเติมอีก 400 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย ทำให้ยอดลงทุนทั้งปีคาดว่าจะอยู่ที่ 2.4 พันล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย เพื่อขยายศูนย์ข้อมูลและกำลังการให้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
5. **Bloomberg รายงาน SGX มีโอกาสซื้อ Cboe Australia หลังต้องการขยายกิจการ** สาเหตุของการขายกิจการดังกล่าว เนื่องจาก Cboe หรือ Chicago Board Options Exchange เดิม ต้องการขายหน่วยธุรกิจกระดานแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในแคนาดาและออสเตรเลียออกไป โดยในออสเตรเลีย Cboe ถือเป็นกระดานที่สองนอกจาก ASX ที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์เกิดขึ้นและกำลังเป็นที่นิยมสำหรับผู้ออกตราสารในออสเตรเลีย การเข้าซื้อกิจการของ SGX จะทำให้บริษัทมีหน่วยธุรกิจเพิ่มขึ้น และทำให้แข่งขันในตลาดโลกได้มากขึ้น

Weekly Recommendation		
ชื่อกองทุน	**ความเสี่ยง**	**รายละเอียดเบื้องต้น**
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลทั่วโลก
X-NUCTECH	6	ลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานนิวเคลียร์และยูเรเนียมทั่วโลก
X-EMBOND	4	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก

Daily Trend

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

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ผู้ขอรับสวัสดิการคนว่างงานครั้งแรก สิ้นสุด 29 พ.ย. 2568 ที่ 2.2 แสนราย, การจับจ่ายครัวเรือนญี่ปุ่น ตลาดคาด 0.5% MoM/2.2% YoY, Core PCE สหรัฐฯ เดือนกันยายน ตลาดคาด 0.2% MoM/2.8% YoY

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต และผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดหุ้น มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน | กองทุนรวมแห่งนี้อาจลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร อุตสาหกรรม หรือประเทศใดประเทศหนึ่ง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของ พอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย | บริษัทมิได้รับประกันถึงผลตอบแทนที่จะได้จากคำแนะนำการลงทุนดังกล่าว และมิความเสี่ยงที่ผลตอบแทนอาจไม่เป็นไปตามคาดหวัง หรือมีผลขาดทุนได้ | ข้อมูล ความเห็น หรือคาดการณ์ การประเมิน และข้อความที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นและเป็นการทั่วไปเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญา การรับประกัน หรือรับรองผลตอบแทนจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนใดๆ และประการใด และมิอาจคาดว่าได้รับเป็นการให้คำแนะนำ หรือเป็นการเสนอเพื่อเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์หน่วยลงทุนใดๆ โดยเฉพาะเจาะจง | สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เอ็กซ์สปริง จำกัด ในฐานะบริษัทมาหน้าที่ขายหน่วยลงทุน ช่วงเวลารับทำการตั้งแต่ 08:30-17:30 น. ที่พนักงานให้บริการ 02 080 6052