

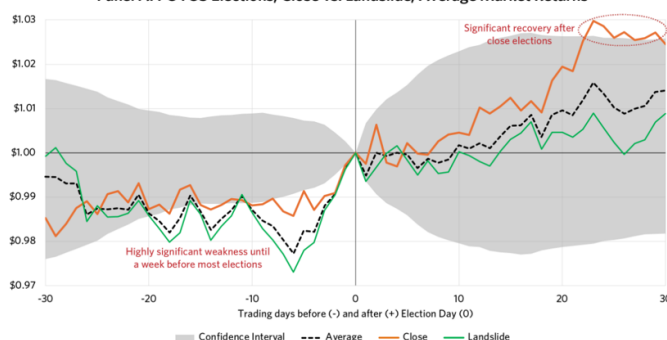


FED ประกาศลดดอกเบี้ยลง 0.25% ตามที่ตลาดคาด ดันสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้น ด้าน Powell เสี่ยงแข็ง กรัมนปีแรกแข่งแบงก์ชาติไม่ได้

Things you need to know

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดดอกเบี้ยลง 0.25% ตามคาดของตลาด** การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เมื่อคืนนี้ มีมติเอกฉันท์ปรับลดดอกเบี้ยลง 0.25% เป็นไปตามคาดของตลาด เพื่อกระตุ้นภาคแรงงาน อย่างไรก็ตามจากแถลงการประชุมเมื่อคืนนี้พบว่า FOMC เริ่มไม่มั่นใจว่าเงินเฟ้อจะกลับลงไปที่ระดับเป้าหมาย 2% ได้หรือไม่ หลังประกาศออกมาอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในตลาดทุกช่วงอายุปรับลดลงทั้งหมด ด้านค่าเงินดอลลาร์ปรับตัวอ่อนค่าปิดตลาดที่ 104.5080 จุด ลดลง -0.55%
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงขึ้นต่อเนื่อง จากการปรับลดดอกเบี้ย – Bank of America มองยังมีโอกาสลดอีกเดือนหน้า** ด้านดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ตอบรับการลดดอกเบี้ยของ FED ในทิศทางบวก โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.74% ไปอยู่ที่ 5,973.10 จุด ทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้งหนึ่ง หลังจากปรับตัวขึ้นไปแล้วจากผลการเลือกตั้ง ด้าน Bank of America ยังมองว่า FED ยังมีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในเดือนธันวาคมนี้ที่ 0.25% เนื่องจากความเห็นโดยรวมยังเป็นไปในทิศทางผ่อนคลาย (dovish)
- Powell ระบุจะไม่ลาออกหาหมั้นปรี๊ดขอให้เขาออก และหมั้นปีแรกแข่งไม่ได้** หลังแถลงข่าวผลการประชุม FOMC เมื่อคืนนี้ Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ตอบคำถามสื่อมวลชนที่ถามว่า หากหมั้นปีแรกให้ตนลาออกจะลาออกหรือไม่ ซึ่งคำตอบคือ ไม่ และระบุเพิ่มเติมว่า ประธานาธิบดีไม่มีอำนาจในทางกฎหมายที่จะปลดหรือลดระดับ (demotion) คณะกรรมการของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมถึงยืนยันว่าการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ไม่มีผลในการตัดสินใจของธนาคารกลางในระยะสั้น นอกจากนั้นยังเป็นการด่วนสรุปเกินไปว่า ผลจากนโยบายการคลังของทรัมป์จะก่อให้เกิดผลกระทบทางเศรษฐกิจอย่างไรบ้าง
- การเมืองเยอรมนียังไม่นิ่ง หลังพรรคร่วมรัฐบาลถูกบีบให้ถอนตัวจากรัฐบาล** โดย Olaf Scholz นายกรัฐมนตรีของเยอรมนี ประกาศปลดรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจากพรรค FDP ที่เป็นพรรคร่วมรัฐบาลออก ทำให้พรรค FDP ที่เคยร่วมรัฐบาลต้องถอนตัวออก กลายเป็นรัฐบาลเสียงข้างน้อยบริหารประเทศ จึงตามมาด้วยเสียงเรียกร้องให้ลงมติไม่ไว้วางใจทันที แต่รัฐบาลปฏิเสธเสียงเรียกร้องดังกล่าว
- Bloomberg รายงาน BlackRock อยู่ระหว่างเจรจากู้หุ้นใน Millennium บริษัทรันทุน Hedge Funds ชั้นนำของโลก** โดยสัดส่วนการถือหุ้น BlackRock จะเป็นส่วนน้อย (minority) ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของซีไอโอบริษัทที่ต้องการมีส่วนร่วมในตลาดสินทรัพย์ทางเลือก (alternative assets) ทั่วโลก และกลายเป็นบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์การลงทุนครบทุกด้าน ทั้งนี้ Millenium กำลังอยู่ระหว่างการระดมทุนเพิ่มอีก 1 หมื่นล้านดอลลาร์สำหรับกองทุนบริหารความเสี่ยง (hedge fund) ของตนเอง

Panel A: POTUS Elections, Close vs. Landslide, Average Market Returns



Source: GlobalData TS Lombard

Daily Trend

ทรัมป์กลับมา จะทำให้ตลาดกำลังพัฒนาได้รับผลกระทบ ในช่วงที่ทรัมป์เป็นประธานาธิบดีระหว่างปี 2016-2020 ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะอย่างยิ่งละตินอเมริกา เป็นไปในทางลบ การกลับมาดำรงตำแหน่งอีกครั้งของทรัมป์ในครั้งนี้ จะส่งผลกระทบและแรงสั่นสะเทือนให้ตลาดประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม BRICS ที่ถูกมองว่ามีความใกล้ชิดกับจีนและรัสเซีย โดยสะท้อนจากค่าเงินของประเทศกำลังพัฒนาที่อ่อนค่าผันหลังจากการเลือกตั้ง และส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก โดยหลังจากนี้เราคาดว่าสหรัฐฯ จะเป็นตลาดที่มีบทบาทอย่างมากตามประธานาธิบดีคนใหม่

ปัจจัยที่ต้องติดตาม ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคล่วงหน้าเดือนพฤศจิกายนของมหาวิทยาลัยมิชิแกน ตลาดคาด 70.6 หน่วย, เงินเฟ้อเงินเดือนตุลาคมในวินเซอร์ ตลาดคาด 0.1% MoM/0.6% YoY