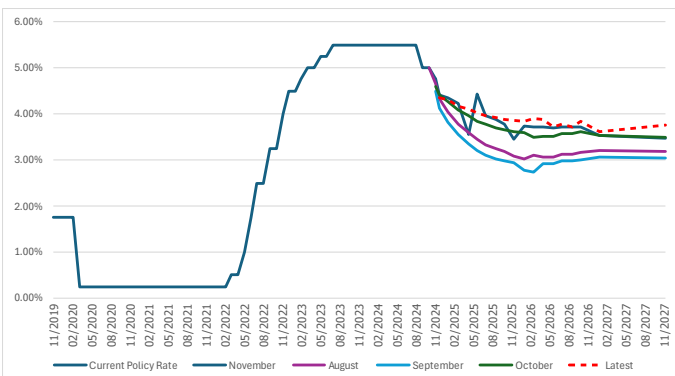




Honda และ Nissan หรือความเป็นไปได้ในการควมรวมกิจการ ดัชนี S&P 500 ถูกเทขายหลังตลาดเฟ้อรอการตัดสินใจลดดอกเบี้ยของ FED

Things you need to know

- Honda และ Nissan กำลังพิจารณาควมรวมกิจการ** Nikkei Asia รายงานข่าวดังกล่าวระบุว่าทั้งสองบริษัทกำลังหาหรือกันอยู่ โดยอาจรวมถึงการเข้าถือหุ้นเพิ่มใน Mitsubishi Motors ด้วยเช่นกัน การรวมกิจการดังกล่าวจะทำให้ค่ายรถยนต์ญี่ปุ่นเหลือเพียง 2 ค่ายใหญ่คือ Honda และ Toyota ที่ยอดขายทั่วโลกใกล้เคียงกัน ด้าน Nissan เองที่สถานการณ์กำลังแย่จะสามารถกลับมาขึ้นระยะได้ดีขึ้นกว่าเดิม หลังจากรายงานข่าวนี้เผยแพร่ออกไป ราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ ผ่าน ADR ปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งคู่เมื่อคืนนี้
- ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลงเพราะแรงเทขาย เตรียมพร้อมประชุม FED พุธนี้** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง 0.39% มาอยู่ที่ 6,050.61 จุด สาเหตุสำคัญมาจากแรงเทขายทำกำไรเพื่อรอดูท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่ตลาดคาดว่า จะลดดอกเบี้ยปีหน้าเพียง 2 ครั้ง รวมถึงเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อเนื่องจากมาตรการกีดกันทางการค้า ด้านตัวเลขค่าปลิกสหรัฐฯ ของเดือนพฤศจิกายนรายงานเมื่อคืนนี้เพิ่มขึ้น 0.685% เมื่อเทียบกับเดือนตุลาคม (มากกว่าคาดที่ 0.6%) และถ้าไม่รวมรถยนต์อยู่ที่ 0.227% (น้อยกว่าคาดที่ 0.4%)
- Brazil เข้าแทรกแซงค่าเงินเรียล หลังค่าเงินร่วงหนัก** โดยธนาคารกลางของบราซิลทำการขายเงินดอลลาร์ออกเป็นครั้งที่ 4 ในรอบ 3 วัน มูลค่ารวมกว่า 3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ค่าเงินเรียลอ่อนค่าลงในปีนี้อย่างมากกว่า 20% และกลายเป็นการร่วงลงต่ำสุดในประวัติศาสตร์ รวมถึงทำให้สินทรัพย์อื่นๆ ของบราซิลปรับตัวลดลงด้วยอย่างมีนัยสำคัญ จากปัจจัยความกังวลเรื่องงบประมาณขาดดุลที่เริ่มแยลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ นักวิเคราะห์จาก Jefferies ระบุว่าสถานการณ์นี้จะเกิดขึ้นต่อไป จนกว่าบราซิลจะเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านการคลัง
- ราคาโกโก้ วัตถุดิบทำช็อคโกแลต ปรับตัวเพิ่มขึ้นทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์** ราคาเมื่อคืนนี้อยู่ที่ 11,933.00 ดอลลาร์ต่อตัน สำหรับงวดส่งมอบเดือนมีนาคมปีหน้า สาเหตุเนื่องจากความผันผวนในสภาวะอากาศและการแพร่ระบาดของโรคในพืช โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศไอวอรีโคสต์ที่เป็นแหล่งปลูกโกโก้ที่สำคัญ ทำให้ปริมาณออกมามีแนวโน้มลดลง 10% ด้านบริษัทผู้ผลิตช็อคโกแลตชั้นนำอย่าง Hershey ปรับลดคาดการณ์กำไรลง หลังจากต้องขึ้นราคาเพราะต้นทุนสินค้าปรับตัวเพิ่มขึ้น
- รัฐบาลสหรัฐฯ เตรียมเปิดฉากสอบสวนบริษัทผลิตเซมิคอนดักเตอร์ของจีน** การสอบสวนในครั้งนี้จะพุ่งเป้าไปที่การผลิตชิปพื้นฐาน (foundational chips) ซึ่งใช้เทคโนโลยีการผลิตในรุ่นเก่ากว่า และจะเป็นการเปิดทางให้กับประธานาธิบดีคนถัดไป (ทรัมป์) สามารถพิจารณาแบนบริษัทจีนที่เกี่ยวข้องได้ ทั้งนี้การสอบสวนดังกล่าวจะกินเวลานานหลายเดือน และเป็นส่วนหนึ่งเพื่อไม่ให้จีนมีอำนาจในตลาดนี้มากเกินไป ทั้งนี้ที่ผ่านมาสหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าประเภทนี้ไปแล้วจากเดิมที่ 25% เป็น 50% โดยจะมีผลภายในปีนี้



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

ตลาดเฟ้อรอธนาคารกลางลดดอกเบี้ย ในสัปดาห์นี้ก่อนจะถึงช่วงหยุดยาวตามเทศกาล ตลาดเฝ้าติดตามการปรับอัตราดอกเบี้ยของ 3 ธนาคารกลางสำคัญคือ FED, BOJ และ BOE โดยในกรณีของ FED ตลาดประเมินว่าจะมีการลดดอกเบี้ยอีกครั้ง และเป็นครั้งส่งท้ายปีอีก 0.25% ส่วนในฝั่งอังกฤษและญี่ปุ่นจะยังคงดอกเบี้ยต่อ ก่อนที่ในกรณีของอังกฤษจะปลดในป็นหน้า ส่วนญี่ปุ่นจะขึ้นในปีหน้า ทั้งนี้ในกรณีของญี่ปุ่นถือว่ายังมีความเสี่ยงต่อตลาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดย TS Lombard ประเมินดอกเบี้ยจะขึ้นแตะระดับ 1.00% ในกลางปีหน้า และอาจส่งผลกระทบต่อตลาดทุนที่อ่อนไหวกับค่าเงิน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม เงินเพื่อสหภาพยุโรป เดือนพฤศจิกายนที่ 2.3% YoY/-0.3% MoM ตัวเลขใบอนุญาตการสร้างอสังหาริมทรัพย์เบื้องต้นของสหรัฐฯ เดือนพฤศจิกายนที่ 1.437 ล้านใน และมติดของ FED ตลาดคาดลดดอกเบี้ยลง 0.25%