



Key Insight

- **ปธน.Trump** **ขู่จะขึ้นภาษีหากจีนไม่ยอมลงนามข้อตกลง**
- **สภาพของสหรัฐฯ** **มีมติเป็นเอกฉันท์ผ่านร่างกฎหมายสนับสนุนการประท้วงในฮ่องกง**
- **ผลการดำเนินงานของบริษัทค้าปลีกกดดันหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้**
- **กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ขยายระยะเวลาดำเนินธุรกิจกับ Huawei อีก 90 วัน**

ตามติดตลาดโลก

สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ ดัชนี Dow Jones -0.36% Nasdaq+0.24% และ ดัชนี S&P 500 -0.06% โดยทั้ง 3 ดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นไปทำจุดสูงสุดระหว่างวัน(Intra day all time high) ก่อนที่จะย่อลงและมีเพียงดัชนี Nasdaq ที่ปิดได้ในแดนบวก ซึ่งผลการดำเนินงานของ Home Depot บริษัทค้าปลีกยักษ์ใหญ่ออกมาไม่ดีเป็นปัจจัยกดดันตลาด โดยหุ้นในกลุ่ม Energy(-1.47%)ยังคงเป็นกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดตามทิศทางของราคาน้ำมัน ส่วนหุ้นในกลุ่ม Healthcare (+0.65%),Tech (+0.24%),Real Estate (+0.18%)และ Financials (+0.16%)เป็นหุ้นเพียง 4 กลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อคืนนี้



ยุโรป

ตลาดหุ้นยุโรปเมื่อคืนที่ผ่านมา ดัชนี Euro stoxx 50 -0.23% ดัชนี DAX ของเยอรมนี +0.11% ประเด็นความไม่แน่นอนของสงครามการค้า ยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด โดยนักลงทุนยังคงรอความชัดเจนของผลการเจรจา



ไทย

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวานนี้ปรับตัวลดลงตามตลาดหุ้นภูมิภาค -0.05% ปิด 1,607.25 จุด จากความไม่แน่นอนประเด็นสงครามทางการค้า จุดตลาดโดยหุ้นกลุ่มสื่อสาร -1.27% **นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิที่ 43 ล้านบาท** ขณะที่นักลงทุนสถาบันขายสุทธิที่ 307 ล้านบาท **ค่าเงินบาท** เข้านี้แข็งค่าเล็กน้อยอยู่ที่ระดับ 30.18บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้โดยรวมปรับตัวลดลง หลังสหรัฐฯ ออกมากล่าวว่าหากไม่มีการทำข้อตกลงจะเรียกเก็บภาษีเพิ่มขึ้นจากจีน ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ดัชนี Nikkei 225 -0.30% ตลาดหุ้นจีนดัชนี HSCEI -0.91% และ CSI300 -0.21% ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลี ดัชนี Kospil -0.80%



สินค้าโภคภัณฑ์ - น้ำมัน

น้ำมัน ปิด -3.20% ที่ระดับ 55.21 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับสภาวะน้ำมันในตลาด ประกอบกับสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 4 รวมถึงรายงานที่ว่ารัสเซียอาจไม่ปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันลงอีกในการประชุมกลุ่มโอเปกและประเทศพันธมิตรในเดือนหน้า



สินค้าโภคภัณฑ์ - ทองคำ

ทองคำ ปิด +0.16% ที่ระดับ 1,474.30 ดอลลาร์/ออนซ์ นลก.กลับเข้าซื้อทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย หลังจากตลาดหุ้นนิวยอร์กปรับตัวลดลงอย่างหนัก อย่างไรก็ตามราคาทองคำยังคงถูกกดดันจากค่าเงินดอลลาร์ที่ยังคงแข็งค่า



ตามติดสถานการณ์โลก

ความตึงเครียดทางการค้า - ปธน.Trump ขู่จะขึ้นภาษีหากจีนไม่ยอมลงนามข้อตกลง

- เมื่อวานนี้ (19 พ.ย.) ในระหว่างการประชุมครม.ของสหรัฐฯ ปธน.Trump ได้กล่าวว่า การเจรจาทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ไม่มีความคืบหน้ามาเป็นระยะเวลาเกือบ 2 ปีแล้ว ถ้าหากว่าไม่มีการลงนามทางการค้ากันในครั้งนี้ ปธน.Trump จะปรับเพิ่มภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มขึ้นอีก
- ในขณะนี้ทางการสหรัฐฯ กำลังถกเถียงกันถึงประเด็นการลดภาษีบนสินค้านำเข้าจากจีนที่เก็บไปก่อนหน้านี้ ถ้าหากมีการลงนามข้อตกลงทางการค้า Phase 1 โดยจำนวนภาษีที่จะลดอยู่ระหว่าง 35-60% ของภาษีที่เก็บไปก่อนหน้านี้





สภาของสหรัฐฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ผ่านร่างกฎหมายสนับสนุนการประท้วงในฮ่องกง

- เมื่อวานนี้สภา (Senate) ของสหรัฐฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ โหวตผ่านร่างกฎหมายที่สนับสนุนผู้ชุมนุมเพื่อเรียกร้องประชาธิปไตยในฮ่องกง และเป็นการส่งสัญญาณแก่รัฐบาลจีนว่า สหรัฐฯ ต่อด้านความรุนแรงที่ทางการจีนทำต่อผู้ชุมนุม
- โดยร่างกฎหมายนี้มีผลบังคับใช้ทางสหรัฐฯ แบบการส่งออกอาวุธ เช่น แก๊สน้ำตา สเปรย์พริกไทย และกระสุนยางให้แก่ตำรวจฮ่องกง รวมถึงให้สหรัฐฯ ทบทวนสถานะของฮ่องกงในทุกๆ ปี โดยในตอนนี้อังกฤษมีสถานะทางการค้าที่ไม่เหมือนจีนแผ่นดินใหญ่
- นาย Mike Pence รองนายกฯ สหรัฐฯ ได้กล่าวว่า การผ่านร่างกฎหมายครั้งนี้อาจจะเป็นการท้าทายต่อการลงนามข้อตกลงทางการค้า Phase 1 ระหว่างจีนและสหรัฐฯ โดยทั้ง 2 ฝ่ายอาจจะลงนามกันยากขึ้น ถ้าหากรัฐบาลจีนได้ดำเนินการที่มีความรุนแรง และไร้มนุษยธรรมแก่ผู้ชุมนุมในฮ่องกง



ผลการดำเนินงานของบริษัทค้าปลีกกาด้านหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้

- เมื่อคืนนี้ราคาหุ้นของบริษัท Home Depot ปรับตัวลดลง -5.44% (ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นเร็วหลังประกาศผลดำเนินงานใน Q2/2019 +16%) หลังประกาศผลการดำเนินงานใน Q3/2019 ออกมาดีกว่าที่คาดแต่การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (same-store sales) เติบโต 3.6% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ +4.7%
- ส่วนราคาหุ้นของบริษัท Kohl's Corp -19.49% ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงมากที่สุดใน 1 วันมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (same-store sales) ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน รวมถึงบริษัทมีการปรับประมาณการกำไรของทั้งปี 2019 ลดลง
- อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานของ Walmart บริษัทค้าปลีกที่ใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาเมื่อสัปดาห์ที่แล้วยังคงออกมาดี และยอดขายปลีก (Retail Sales) ยังคงขยายตัวได้ในเดือนตุลาคม (ยอดขายธุรกิจ E-Commerce ปรับตัวเพิ่มขึ้น 41%) สะท้อนว่าการบริโภคในประเทศสหรัฐฯ ยังคงเติบโตได้

กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ขยายระยะเวลาดำเนินธุรกิจกับ Huawei อีก 90 วัน

- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ ขยายระยะเวลาอีก 90 วัน ให้บริษัทสหรัฐฯ ยังสามารถดำเนินธุรกิจกับ บริษัท Huawei
- โดยนาย Wilbur Ross สมว.กระทรวงพาณิชย์ระบุการขยายระยะเวลาเพื่อต้องการให้บริษัทโทรคมนาคมมีเวลาเตรียมตัวโดยเฉพาะประชาชนบางส่วนในพื้นที่ห่างไกลอาจได้รับผลกระทบจากบ.สื่อสารที่ยังใช้ระบบสื่อสาร Huawei อย่างไรก็ดี กระทรวงพาณิชย์จะยังคงใช้ความระมัดระวังกับการรั่วไหลของข้อมูลทางด้านเทคโนโลยี
- เรามองว่าการขยายระยะเวลาดังกล่าวถือว่าเป็นเรื่องดี ในช่วงที่สหรัฐฯ-จีน กำลังอยู่ในช่วงการเจรจาการค้า

By Wealth Manager Team TISCO Asset

