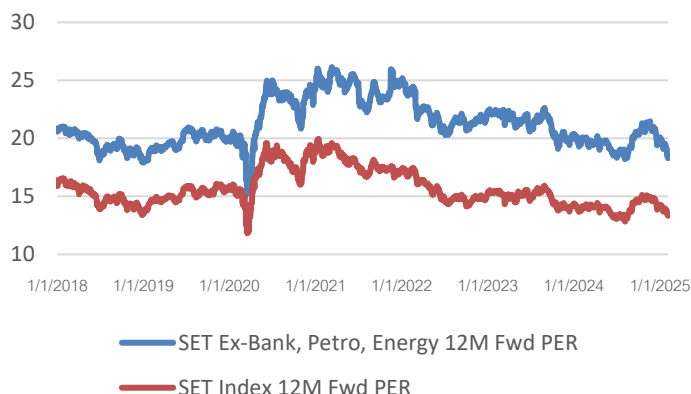




ครัวเรือนญี่ปุ่นยังใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง ทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ปี 2022 ธนาคารกลางอังกฤษประเมินเศรษฐกิจอังกฤษโตช้า เงินเฟ้อสูง ส่วนอินเดียอาจลดดอกเบี้ย

Things you need to know

- ครัวเรือนญี่ปุ่นเริ่มกลับมาใช้จ่ายสูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2022** กระทรวงมหาดไทยของญี่ปุ่น รายงานตัวเลขการใช้จ่ายครัวเรือนของญี่ปุ่นตั้งแต่ 2 คน ต่อครัวเรือนขึ้นไป ที่ไว้ชีวิตอัตราการใช้จ่ายของผู้บริโภคในประเทศ ปรับด้วยอัตราเงินเฟ้อสำหรับเดือนธันวาคม 2024 อยู่ที่ 2.7% YoY สูงกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 0.5% YoY ส่วนเงินเดือนปรับเพิ่มขึ้น 4.8% YoY สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 1997 จากโบนัสที่จ่ายเยอะขึ้น แม้จะมีคนตั้งคำถามว่า ตัวเลขที่ดีขึ้นมาจากการจ่ายโบนัส แต่ในภาพรวมตัวเลขดังกล่าวถือเป็นบวกและบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังกลับเข้าสู่สภาวะปกติ หลังจากเผชิญหน้า กับสภาวะเงินฝืดมาอย่างยาวนาน
- Amazon ระบุ กำไรในไตรมาสปัจจุบันอาจต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์ประเมิน** สาเหตุมาจากการลงทุนเพิ่มในธุรกิจศูนย์ข้อมูล (data enter) หลัง กำลังการให้บริการมีไม่เพียงพอ รวมถึงต้องผลิตชิปสำหรับใช้กับเครื่องเซิร์ฟเวอร์ของตนเองในศูนย์ข้อมูลด้วย รวมเป็นมูลค่ากว่า 1 แสนล้าน ดอลลาร์ตลอดทั้งปีนี้ สถานการณ์ที่ปริมาณการใช้ศูนย์ข้อมูลไม่เพียงพอดังกล่าวจะเริ่มค่อยๆ ดีขึ้นในช่วงหลังของปี 2025 นี้ ทั้งนี้บริษัทจะมีการ เปิดตัว Alexa รุ่นใหม่ที่มีขาล้อมาตลอดว่าเพิ่มความสามารถด้าน AI ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์นี้
- นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นมีกำหนดหารือกับทรัมป์ในคืนนี้** โดยประเด็นหารือจะเป็นเรื่องการสร้างสัมพันธไมตรีและความร่วมมือทั้งทางเศรษฐกิจและความมั่นคงระหว่างสหรัฐฯ และญี่ปุ่น สำนักข่าว Bloomberg ประเมินว่าญี่ปุ่นจะใช้โอกาสนี้ในการตอกย้ำการลงทุนในสหรัฐฯ ของบริษัทญี่ปุ่น ในช่วงที่ผ่านมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับ SoftBank บริษัทด้านโทรคมนาคมและเทคโนโลยีรายใหญ่ของประเทศที่ล่าสุดประกาศแผนร่วมลงทุนใน โครงการ Stargate รวมถึงโครงการอื่นๆ อีกกว่า 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ธนาคารกลางอังกฤษลดดอกเบี้ยลงอีก 0.25% มาอยู่ที่ 4.50%** นับเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำที่สุดในรอบ 19 เดือน และมี 2 คะแนนเสียงที่โหวตในรอบนี้ถึง 0.50% ทั้งนี้ธนาคารกลางอังกฤษปรับประมาณการ GDP ของประเทศลดลงเหลือ 0.75% สำหรับปีนี้ และมองว่าเงินเฟ้อจะมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งสอดคล้องกับสถานการณ์ Stagflation หรือเศรษฐกิจเติบโตช้า และเงินเฟ้อสูง ซึ่งเป็นสภาวะที่ผิดปกติทางเศรษฐกิจ
- ตลาดประเมิน อินเดียจะลดดอกเบี้ยลง 0.25% ไปอยู่ที่ 6.25% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในวันนี้** สาเหตุเนื่องจากตัวเลขทางเศรษฐกิจของอินเดียบ่งบอกว่ากำลังเติบโตช้าลงในช่วงที่ผ่านมา ประกอบกับการลดดอกเบี้ยเพื่อลดผลกระทบจากสงครามการค้าที่กำลังเกิดขึ้น สอดรับกับรัฐบาลที่จะลดการเก็บภาษีลงอีกกว่า 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของอินเดีย รวมถึงลดการแทรกแซงค่าเงินรูปีและให้ค่าเงินอ่อนค่าลงไปตามกลไกของตลาด ด้านมุมมองของนักเศรษฐศาสตร์จาก Deutsche Bank มองว่าอินเดียจำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินในการกระตุ้นเศรษฐกิจปีนี้



Source: Bloomberg, XSpring AM

Daily Trend

สงครามการค้ามีผลสำคัญ สงครามการค้าที่เปิดฉากในช่วงวันหยุดจากการขึ้นภาษีของทรัมป์ จะเป็นขวนสำคัญที่มีผลกับตลาดในสัปดาห์นี้ แม้จะมีตัวเลขทางเศรษฐกิจจำนวนมากปล่อยออกมาก็ตาม เนื่องจากจะทำให้เกิดปรากฏการณ์เงินเฟ้อขึ้นสูงในสหรัฐฯ และเงินฝืด (หรือเงินเฟ้อลดต่ำลง) ในที่อื่นๆ ทั่วโลก ตลาดประเมินผลกระทบกับสหรัฐฯ ในทางลบมากกว่าพอสมควร รวมถึงสถานการณ์ที่เกิดขึ้นส่งผลทางลบกับความผันผวนของสินทรัพย์ในสหรัฐฯ ความผันผวนมีมากขึ้นกว่าเดิม ซึ่งไม่ส่งผลดีกับนักลงทุน นอกจากนั้นตลาดยังประเมินว่าอังกฤษอาจเข้าสู่สภาวะ “Stagflation” หรือเศรษฐกิจเติบโตช้า แต่เงินเฟ้อและการว่างงานสูง

ปัจจัยที่ต้องติดตาม Non-farm Payrolls ตลาดคาด 2.05 แสนคน, อัตราการว่างงาน ตลาดคาด 4.1% ของสหรัฐฯ