

US MARKET

SPX Index



หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Brookfield Renewable Corp. (BEPC.NYSE) บริษัทพลังงานหมุนเวียน ซึ่งให้ Clean Energy Solutions แก่กลุ่มลูกค้าที่ต้องการ Carbon Neutrality โดยที่สินทรัพย์หลักของบริษัทคือ โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ BEPC ยังครอบคลุมไปถึงพลังงานลมและ พลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีกำลังการผลิตรวมกว่า 33,000 เมกะวัตต์

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Empire Manufacturing	7.7	8.7	17/02
Durable Goods Orders	5.3%	-1.7%	18/02
Industrial Production MoM	0.4%	0.4%	
FOMC Meeting Minutes			19/02
Initial Jobless Claims	227k	--	
Continuing Claims	1862k	--	20/02
Personal Income	0.3%	0.3%	
Personal Spending	0.5%	0.4%	
PCE Price Index MoM/YoY	0.2%/2.8%	0.3%/2.8%	
GDP Annualized QoQ	4.4%	2.8%	

ภาคทิศทางการตลาดสหรัฐฯ สัปดาห์นี้มีโอกาส “แกว่งตัวออกข้าง” หลังจากสัปดาห์ที่ผ่านมาการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ออกมาอยู่ที่ระดับ 2.27 แสนรายมากกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องออกมาที่ระดับ 1.86 ล้านคน ซึ่งมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์เช่นเดียวกัน คาดอาจเป็นปัจจัยสร้างความกังวลต่อตลาดแรงงาน-เศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้บ้าง ขณะที่ตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน ม.ค. ของสหรัฐฯ ออกมา +0.2%MoM/+2.4%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาด สะท้อนเงินเฟ้อสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับที่ตลาดคาดการณ์ไว้กระตุ้นความคาดหวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ได้บ้าง แต่เราคาดจะเกิดขึ้นในช่วง 2Q' 26 ทั้งนี้เราแนะนำติดตาม FOMC Minutes เพื่อยืนยันโอกาสการลดดอกเบี้ยอีกครั้ง

อีกทั้งประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ ได้ออกมาให้สัญญาณในการลดหย่อนภาษีสำหรับอุตสาหกรรมพลังงานสะอาดและให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทที่ใช้ชิ้นส่วนในสหรัฐฯ และลดการพึ่งพาเงินอย่างเข้มงวด ซึ่งคาดว่าจะเป็นการกำหนดเกณฑ์คำนวณสิทธิรับเครดิตภาษีมูลค่าสูง แต่ทั้งนี้ยังไม่ได้มีรายละเอียดที่ชัดเจน แต่อย่างไรก็ดีเรามองว่าจะเป็นปัจจัยบวกให้แก่หุ้นในกลุ่มพลังงานสะอาดเช่น ENPH, FSLR BEPC และ NEE

แต่อย่างไรก็ตามเรามองว่าตลาดยังคงได้รับปัจจัยลบกดดันทิศทางการตลาดจากแรงขายหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีในความกังวลฟองสบู่ AI และการเกิดภาวะ AI Disruption รวมไปถึงสถานการณ์การค้าระหว่างประเทศหลังเริ่มมีประเด็น ประณ. โดนัลด์ ทรัมป์ กำลังพิจารณาให้สหรัฐฯ ถอนตัวจากข้อตกลงการค้าเสรี-เม็กซิโก-แคนาดา (USMCA) คาดอาจกระตุ้นความกังวลด้านสงครามทางการค้าอีกครั้ง คาดอาจส่งผลให้ทิศทางการราคาสินทรัพย์เสี่ยงผันผวนได้บ้างในระยะสั้น

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

เบอร์คดีเลข จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพล สุรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูราภิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



JAPAN MARKET



หุ้นแนะนำสัปดาห์นี้

Advantest Corporation (6857.TYO) บริษัทผู้ผลิตเครื่อง Testing ในกระบวนการทดสอบเซมิคอนดักเตอร์ ครอบคลุมทั้งระบบทดสอบ หน่วยความจำ และ SoC ซึ่งบริษัทมีความได้เปรียบทางการแข่งขันจาก ความเชี่ยวชาญด้าน "Test Intensity" ที่ช่วยช่วยลดต้นทุนการผลิต โดยรวมให้กับลูกค้า

Economic Calendar	Prior	Surv(M)	Date (DD/MM)
Imports YoY	5.3%	3.3%	18/02
Exports YoY	5.1%	13.0%	
Core Machine Orders MoM/YoY	-11.0%/-6.4%	4.8%/3.3%	19/02
Natl CPI YoY	2.1%	1.6%	20/02

ภาคกิจการตลาดญี่ปุ่นมีโอกาส "แกว่งตัวพักฐาน" หลังจากทำ New High ที่ 58,000 จุดแล้วชะลอกำลังลงบ้าง โดยเรามองว่าตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงได้รับปัจจัยจิตวิทยาเชิงบวกจากผลการเลือกตั้งในสัปดาห์ที่ผ่านมาหลังจากพรรคเสรีประชาธิปไตย (LDP) ภายใต้การนำของนายกรัฐมนตรี ชินาเอะ ทาคาอิชิ ได้รับเสียงกว่า 2 ใน 3 ของที่นั่งในสภาผู้แทนราษฎร ซึ่งจะทำให้โอกาสในการดำเนินงานในด้านต่างๆ ของพรรคเป็นไปได้เรียบง่ายขึ้น โดยที่เราคาดว่าตลาดยังคงคาดหวังในมาตรการด้านการใช้จ่ายและการลดหย่อนภาษีที่ได้ให้คำมั่นไว้ในช่วงก่อนหน้านี้ แต่อย่างไรก็ตามเรามองว่าด้วยโมเมนตัมตลาดของตลาดที่ร้อนแรง เราคาดว่าตลาด price in ไปในระดับหนึ่งแล้วซึ่งเรามองว่าอาจเกิดการขายทำกำไรได้บ้างในระยะต่อไป แต่อย่างไรก็ตามมองบวกในระยะกลางยาว

อย่างไรก็ตามในส่วนของการค้าระหว่างประเทศ ข้อตกลงระหว่างญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ยังคงภายใต้การเจรจา ซึ่งเราคาดว่าจะยังไม่มีมีความคืบหน้าเพิ่มเติม โดยเรามองว่าจะเป็นปัจจัยเชิงลบอ่อน ๆ ให้แก่ตลาดได้บ้างในระยะสั้น แต่สำหรับระยะยาวหลังจากบรรลุข้อตกลงการลงทุนร่วมกันแล้วเรามองว่าจะเป็นปัจจัยบวกในระยะยาวได้

ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นได้มีสมาชิกคณะกรรมการออกมาให้สัญญาณถึงเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ซึ่งทำให้เราคาดว่ามีโอกาสที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยในการประชุมในระยะต่อไปได้ โดยปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับ 0.75% พร้อมให้เป้าหมายอยู่ที่ระดับ 1.0% - 2.5% ใดก็ตามจากปัจจัยทางการเมืองอย่างนโยบายในเชิงผ่อนของนายกรัฐมนตรีทาเคอิชิ อาจทำให้การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเกิดขึ้นเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ได้

ขณะที่ในช่วงเช้าวันจันทร์การรายงานตัวเลข GDP (QoQ) ของญี่ปุ่นออกมาที่ 0.2% ปรับตัวจากก่อนหน้านี้ที่ -2.3% ซึ่งน้อยกว่าคาดการณ์ที่ 1.6% โดยเรามองว่าเป็นปัจจัยกดดันตลาดในระยะสั้นได้บ้าง ในขณะที่การรายงานตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรมออกมาที่ 2.6%/-0.1% (YoY/QoQ) ซึ่งออกมาตามที่ตลาดคาดการณ์

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

