

Fundamental : Brexit สันตะเทือนตลาดการเงินโลก

United Kingdom Electoral Commission รายงานผลการทำประชามติ การแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (EU) ของสหราชอาณาจักร (UK) หรือ Brexit ในวันที่ 23 มิถุนายน 2559 ว่า ฝ่าย Leave ชนะฝ่าย Remain ด้วยคะแนนเสียง 52% ต่อ 48% ฝ่ายวิจัยธุรกิจ มีข้อสังเกตเกี่ยวกับ Brexit และผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย ดังนี้

- เศรษฐกิจ EU และ UK มีแนวโน้มชะลอตัวลง Brexit ทำให้ความเป็นหนึ่งเดียวกันของ EU ถูกท้าทาย ประกอบกับสิทธิประโยชน์ทางการค้าที่ต้องเจรจากันใหม่ ส่งผลให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจ EU และ UK ลดลง ทั้งนี้ ล่าสุด IMF ประเมินว่า เศรษฐกิจ UK มีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะตกต่ำ จนขยายตัวได้เพียง 0.8% ในปี 2560
- ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยค่อนข้างจำกัด โดยผลกระทบหลักน่าจะอยู่ที่ภาคการท่องเที่ยว ทั้งนี้ จำนวนนักท่องเที่ยวชาวยุโรปมีสัดส่วนราว 25% ของนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งหมดที่เข้ามาท่องเที่ยวในไทย ขณะที่การส่งออกอาจได้รับผลกระทบไม่มากนัก เนื่องจากมูลค่าส่งออกของไทยไป EU (รวม UK) มีสัดส่วนเพียงราว 10% ของมูลค่าส่งออกรวม โดยสินค้าส่งออกที่อาจได้รับผลกระทบ อาทิ คอมพิวเตอร์ รถยนต์ รถจักรยานยนต์ และส่วนประกอบ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ไทยยังมีโอกาสส่งออกไปยุโรปเพิ่มขึ้น เนื่องจากโควตาการนำเข้าไปยุโรปจำนวนมากที่เคยเป็นของ UK จะถูกแบ่งไปยังประเทศสมาชิกอื่นๆ ใน EU อีกทั้งไทยมีแนวโน้มส่งออกไป UK เพิ่มขึ้น โดยคาดว่า UK จะไม่กำหนดโควตานำเข้าไปยุโรปจากไทย
- ตลาดการเงินโลกเกิดความผันผวนในระยะสั้น นักลงทุนเทขายเงินยูโรและเงินปอนด์ ส่งผลให้ค่าเงินยูโรและเงินปอนด์อ่อนค่าลงทันที 3.6% และ 8.8% ตามลำดับ และหันไปถือสินทรัพย์อื่นทดแทน อาทิ เงินดอลลาร์สหรัฐ เงินเยนและทองคำ

Foreign Exchange Market : เงินบาทปรับตัวอ่อนค่าลงตามสกุลเงินภูมิภาค หลังชาวอังกฤษลงประชามติเลือกออกจากสหภาพยุโรป (EU) หรือ Brexit

ค่าเงินบาทปิดตลาดปลายสัปดาห์ที่ระดับ 35.34 อ่อนค่าลง 0.17% เมื่อเทียบกับ ระดับ 35.28 บาท/ดอลลาร์ฯ จากสัปดาห์ก่อนหน้า (17 มิ.ย. 59)

ปัจจัย - กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยไว้ที่ 1.50% ต่อปีและลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2560 เหลือ 3.2% จากเดิม 3.3% หลังประเมินว่าเศรษฐกิจอาจชะลอตัวตามการส่งออกที่ลดลง

- ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยในเดือน พ.ค.อยู่ที่ 35.5 ลดลงจาก 35.8 ของเดือน เม.ย.

- ธ.กลางอังกฤษ(BOE) เปิดเผยว่า ธนาคารจะดำเนินมาตรการที่จำเป็นทั้งหมดเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน หลังจากชาวอังกฤษลงประชามติเลือกออกจากสหภาพยุโรป(EU)

คาดการณ์ เงินบาทยังคงแกว่งตัวผันผวน ตามปัจจัยและสกุลเงินต่างประเทศเป็นหลัก ประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 35.10-35.70

Fixed Income Market : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง

Yield พันธบัตร เปลี่ยนแปลง 0.00% ถึง -0.06%

ปัจจัย

- ผลการลงประชามติของสหราชอาณาจักรเกี่ยวกับการถอนตัวจากสหภาพยุโรป (EU) หรือ BREXIT ที่ออกมาว่า ประชาชนส่วนใหญ่โหวตให้ออกจาก EU ส่งผลให้นักลงทุนส่วนใหญ่กลับเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ

- ที่ประชุม กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.5% ต่อปี และประเมินว่า แนวโน้มเศรษฐกิจยังฟื้นตัวต่อเนื่องจากการใช้จ่ายภาครัฐและการท่องเที่ยว

คาดการณ์ Yield ปรับตัวลดลง โดยนักลงทุนยังคงจับตาดูสถานการณ์ภายหลังจากผลการลงประชามติเรื่อง BREXIT ออกมาแล้วอย่างใกล้ชิด

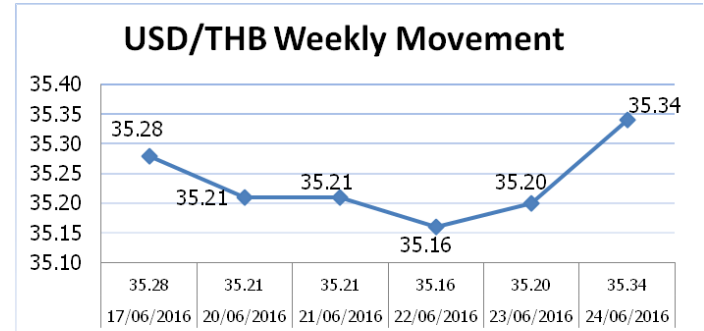
Policy Rate

US	Fed Fund Rate	0.50%	Next meeting :	27-Jul-16
Thailand	1-Day Repo	1.50%	Next meeting :	3-Aug-16

การส่งออกของไทยไป EU และ UK

การส่งออกของไทยไปตลาด EU และ UK	EU	UK
สัดส่วนต่อมูลค่าส่งออกรวม	10%	1.8%
อัตราขยายตัวของมูลค่าส่งออก ปี 2559 (ม.ค.-พ.ค.)	-0.8	-6.3%
สินค้าส่งออกสำคัญ	คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์รถยนต์และส่วนประกอบ อัญมณีและเครื่องประดับ เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบแผงวงจรไฟฟ้า	ไม้แปรรูป รถยนต์และส่วนประกอบ รถจักรยานยนต์และส่วนประกอบ อัญมณีและเครื่องประดับ แผงวงจรไฟฟ้า

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์



Exchange Rate

USD/	THB	INR	IDR	VND	CNY	PHP	MYR
17/06/2016	35.28	67.17	13335	22290	6.591	46.43	4.099
24/06/2016	35.34	67.92	13408	22310	6.612	46.90	4.085
% Change	0.17	1.12	0.55	0.09	0.33	1.01	-0.34

Thailand CDS Level

Tenor	17-Jun	24-Jun	Change
3Y	63.275	65.780	+2.51
5Y	117.166	122.158	+4.99

ที่มา : Bloomberg

Government Bond Yield

	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
17-Jun	1.36	1.44	1.45	1.61	1.81	2.14	2.64
24-Jun	1.35	1.44	1.45	1.60	1.79	2.11	2.58
Change	-0.01	0.00	0.00	-0.01	-0.02	-0.03	-0.06

ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (www.thaibma.or.th)

Market Rate (24-Jun)

Tenor	1M	3M	6M	1Y
BIBOR	1.53583	1.59374	1.72494	1.98833
THBFIX	1.14391	1.22221	1.37395	1.62268
LIBOR	0.44930	0.62360	0.89410	1.20520

ที่มา : Reuters

ข้อมูลนี้ถูกจัดทำขึ้นจากการรวบรวม วิเคราะห์และการคาดการณ์ ซึ่งข้อมูลนี้อาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และแม้ว่าธนาคารจะมีความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดทำข้อมูลนี้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล ข้อมูลนี้ไม่มีคำเสนอ หรือคำชี้ชวนเพื่อการทำธุรกรรมใด ๆ ธนาคาร และ/หรือผู้จัดทำข้อมูลไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ก็ตามที่เกิดขึ้นไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม อันเนื่องมาจากกรนำข้อมูลนี้ไปใช้