

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: จันทร์ 5 กันยายน 2565

ปีที่: 19

ฉบับที่: 4546

หน้า: 4(บน)

Col.Inch: 51.52

Ad Value: 28,336

PRValue (x3): 85,008

ศิลปิน: ชาว-ดำ

คอลัมน์: Yuanta ชวนแช่ by อ.อ้วน: เศรษฐกิจเริ่มอ่อนแรง จับตาเงินเฟ้อเดือน ส.ค. ของไทย

คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○ คิดแบบ Yuanta ○

เศรษฐกิจเริ่มอ่อนแรง จับตาเงินเฟ้อเดือน ส.ค. ของไทย

#ทับทิม - ภาวะเศรษฐกิจเดือนก.ค. 2565 โดยรวม

ปรับตัวลง MoM ถูกกดดันจาก 1. การส่งออกที่ลดลงตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า 2. อุปสงค์ในประเทศที่ชะลอตัวลง จากที่แรงตัวขึ้นในเดือนก่อนหน้า 3. จ่ายภาครัฐใช้จ่ายลดลง จากรายจ่ายลงทุนของรัฐบาลกลาง แต่กลุ่มที่ยังโตดีมากคือ ภาคบริการ ตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

1. การบริโภคภาคเอกชน -0.2%MoM หลังจากแรงตัวขึ้นไปเดือนก่อนหน้า และถูกกดดันจากค่าครองชีพที่ปรับตัวสูงขึ้น แต่ถ้าเจาะเป็นรายหมวด พบว่า หมวดสินค้าคงทนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.0%MoM ตามยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล จากปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่คล้ายตัวลง ทำให้สามารถผลิตและส่งมอบรถยนต์ได้มากขึ้น ส่วนสินค้าไม่คงทนเพิ่มขึ้นเพียง 0.5%MoM ตามการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคและยอดจำหน่ายเชื้อเพลิงที่เริ่มทรงตัว 2. การลงทุนภาคเอกชน -2.1%MoM สอดคล้องกับการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลง จากการลงทุนเครื่องจักรทั่วไปที่ลดลง แต่มีการลงทุนในเครื่องทำความเย็น และเครื่องจักรการเกษตรมากขึ้น ส่วนการลงทุนในด้านการก่อสร้างปรับตัวเพิ่มขึ้นตามพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้าง แต่ยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้างยังปรับตัวลงในกลุ่มเสาเข็มและคอนกรีต 3. มูลค่าการส่งออก -3.0%MoM หักหักการส่งออกทองคำ -2.7%MoM ปรับตัวลงตามอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว สินค้าที่ปรับตัวลงคือ โลหะที่ใช้ในการก่อสร้างตามความต้องการในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลง, ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ และสินค้าเกษตรโดยเฉพาะผลไม้ 4. จำนวนนักท่องเที่ยว เดือนก.ค. อยู่ที่ 1.1 ล้านราย เพิ่มขึ้น



จากเดือนก่อนหน้าที่ 0.8 ล้านราย เป็นการเพิ่มขึ้นเกือบทุกลักษณะ เป็นผลจากการที่ภาครัฐยกเลิกการลงทะเบียนเข้าไทยผ่านระบบ Thailand Pass ตั้งแต่ 1 ก.ค. 65 5. การใช้จ่ายภาครัฐ -2.9% YoY ตามรายจ่ายลงทุนของรัฐบาลกลางที่มีการเร่งเบิกจ่ายไปในช่วงต้นปีงบประมาณ และเป็นช่วงปลายของงบประมาณปี 2565 ส่วนดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 4,100 ล้านดอลลาร์ ขาดทุน

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/กระดานเขียน

วันที่: จันทร์ 5 กันยายน 2565

ปีที่: 19

ฉบับที่: 4546

หน้า: 4(บน)

Col.Inch: 51.52

Ad Value: 28,336

PRValue (x3): 85,008

ศิลปิน: ชาว-ดำ

คอลัมน์: Yuanta ชวนแซบ by อ.อ้วน: เศรษฐกิจเริ่มอ่อนแรง จับตาเงินเฟ้อเดือน ส.ค. ของไทย

มากขึ้นจากเดือนก่อน 1,900 ล้านดอลลาร์ เป็นผลของการขาดดุลการค้าที่เร่งตัวขึ้น เนื่องจากการส่งออกลดลง -3% MoM ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอน ขาดดุลใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้าที่ 3,700 ล้านดอลลาร์

เราคงมุมมองเดิมว่าเศรษฐกิจไทยอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว แม้การบริโภคจะแผ่วลงจากค่าครองชีพและค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้น แต่จะมีโครงการกระตุ้น เช่น คนละครึ่งเฟส 5 และมาตรการดูแลกลุ่มเปราะบาง รวมถึงการปรับขึ้นค่าแรงตั้งแต่ 1 ต.ค. เข้ามาชดเชย ขณะที่การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวยังเป็นขาขึ้นชัดเจน เรายังมองกลุ่มท่องเที่ยว, ร้านอาหาร, เครื่องดื่ม เป็นดาวเด่น สำหรับการฟื้นตัวในรอบนี้ เช่น BJC, M, ICHI, SNNP, TACC, MINT รวมถึงกลุ่มธนาคารพาณิชย์ KBANK, SCB, BBL ที่ได้ประโยชน์จากการขยายตัวของสินเชื่อและ NIM ที่ขยับขึ้น โดยมีปัจจัยที่ต้องติดตาม คือ 1. ประชุม กนง. 28 ก.ย. คาดขึ้นดอกเบี้ย 0.25% เป็น 1.00% และคาดปรับประมาณการเศรษฐกิจขึ้นเล็กน้อย 2. เงินเฟ้อเดือน ส.ค. ประกาศวันที่ 5 ก.ย. ตลาดคาด 8.00%YoY 3. ภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า 4. ปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนเซมิคอนดักเตอร์

ขอบคุณทุกท่านที่ติดตามบทความของ บริษัทหลักทรัพย์ ulyon (ประเทศไทย) จำกัด ขอให้ทุกท่านโชคดีในการลงทุน พบกันใหม่สัปดาห์หน้า สวัสดีครับ 🍀