

ดัชนีเศรษฐกิจสำคัญและภาวะเศรษฐกิจทั่วไป

- ตัวเลขปริมาณการค้าปลีกเดือน พ.ค.61 ของกลุ่มยูโรโซน (กลุ่ม EA19) และสหภาพยุโรปทั้งหมด (EU28) คงที่ที่ร้อยละ 0.0 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 MoM โดยในกลุ่ม EA19 มีสาเหตุหลักจากการสินค้าหมวดอาหาร เครื่องดื่ม ประเทศที่เพิ่มมากที่สุดได้แก่ โปรตุเกส (ร้อยละ 4.7) ลัตเวีย (3.4) เป็นต้น ส่วนที่ลดมากที่สุดได้แก่ เยอรมันนี (-2.1) ออสเตรีย (-0.7) เป็นต้น เมื่อเทียบ YoY กลุ่ม EA19 และ EU28 เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 1.4 และ 2.3 ประเทศที่เพิ่มมากที่สุดได้แก่ ฮังการี (7.7) โรมาเนีย (6.6) ลิทัวเนีย (7.1) ลัตเวีย (6.9) เป็นต้น ส่วนที่ลดมากที่สุดได้แก่ มอลต้า (-1.8) ลักเซมเบิร์ก (-1.2) เป็นต้น
- ตัวเลขอัตราการว่างงานเดือน พ.ค.61 ของกลุ่ม EA19 และ EU28 คงที่อยู่ที่ร้อยละ 8.4 และร้อยละ 7.0 MoM และเทียบกับร้อยละ 9.2 และร้อยละ 7.7 YoY ตามลำดับ ประเทศที่อัตราการว่างงานต่ำสุดได้แก่ สาธารณรัฐเชค (2.3) เยอรมันนี (3.4) ฮังการี (3.7) และสูงสุดได้แก่ กรีซ (20.1 ณ มี.ค.61) สเปน (15.8) เป็นต้น
- อัตราว่างงานหนุ่มสาวใน EA19 ในเดือน พ.ค. กลุ่ม EA19 และ EU28 ลดลงเป็นลำดับเหลือร้อยละ 16.8 และร้อยละ 15.1 จากร้อยละ 17.1 และร้อยละ 15.2 MoM และจากร้อยละ 19.3 และร้อยละ 17.2 YoY ประเทศที่อัตราการว่างงานหนุ่มสาวต่ำสุดคือ มอลต้า (4.8) เยอรมันนี (6.1) เอสโตเนีย (6.8) เนเธอร์แลนด์ (6.9) ส่วนที่สูงที่สุดได้แก่ กรีซ (43.2 ณ มี.ค.61) สเปน (33.3) อิตาลี (31.9) เป็นต้น
- อัตราการลงทุนของธุรกิจเอกชนที่ไม่ใช่สถาบันการเงินของกลุ่มยูโรโซน (EA19) ไตรมาส 1/61 (First Release) เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 เทียบกับร้อยละ 22.9 QoQ ในขณะที่ผลกำไรปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 40.6 เทียบกับร้อยละ 40.8 QoQ โดยทั้งอัตราการลงทุนและผลกำไรยังอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ 2551-52 ซึ่งเคยอยู่ที่ระดับร้อยละ 24.1 และร้อยละ 41.5 ตามลำดับ
- ไตรมาส 1/61 กลุ่ม EU 28 เกิดดุลบัญชีเดินสะพัดจำนวน 63.9 พันล้านยูโร คิดเป็นร้อยละ 1.6/GDP ลดจากเดิมเล็กน้อยที่เกินดุล 68.0 พันล้านยูโร หรือร้อยละ 1.8/GDP QoQ แต่เพิ่มจาก 43.9 พันล้านยูโร หรือร้อยละ 1.2/GDP YoY เป็นผลจาก 1) เกิดดุลการค้าสินค้าลดลงเหลือจำนวน 34.7 พันล้านยูโร 2) เกิดดุลการค้าบริการลดลงเหลือจำนวน 47.5 พันล้านยูโร 3) เกิดดุลบัญชีรายได้เพิ่มจำนวน 2.3 พันล้านยูโร จากที่เคยขาดดุลในไตรมาสก่อนหน้า 4) ขาดดุลบัญชีเงินโอนลดลงเหลือจำนวน -20.6 พันล้านยูโร โดยเยอรมันนียังคงเกินดุลมากที่สุดจำนวน 71.5 พันล้านยูโร ในขณะที่สหราชอาณาจักรขาดดุลมากที่สุดจำนวน -23.1 พันล้านยูโร

- ตัวเลข Markit Composite PMI (Final) ของยูโรโซน ประจำเดือนมิถุนายน อยู่ที่ 54.9 สูงกว่าตัวเลขประมาณการและเดือนก่อนหน้าที่ระดับ 54.8 และ 54.1 ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจของยูโรโซนเริ่มปรับตัวดีขึ้นในช่วงสิ้นไตรมาสที่ 2 เนื่องจากอัตราการขยายตัวของผลผลิตและการเริ่มธุรกิจใหม่มีการเร่งตัวขึ้น แม้ว่าจะยังไม่ฟื้นตัวอย่างเต็มที่ในปีนี้ก็ตาม อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจที่ดีขึ้นมาจากภาคบริการที่ปรับตัวดีขึ้น โดยขยายตัวสูงสุดในรอบ 4 เดือน แม้ว่าภาคการผลิตจะเริ่มอ่อนแอลง ทั้งนี้ Markit ให้ความเห็นว่า ตัวเลข PMI ที่ประกาศออกมาสะท้อนถึงการขยายตัวของ GDP ที่ร้อยละ 0.5 นอกจากนี้การที่ตัวเลข new orders และอัตราการจ้างงานที่เริ่มปรับตัวขึ้นสะท้อนถึงการเพิ่มขึ้นของอุปสงค์ซึ่งเป็นแรงผลักดันให้ธุรกิจมีการขยายกำลังการผลิต
- ตัวเลข Markit Manufacturing PMI (Final) ของยูโรโซน ประจำเดือน มิ.ย. อยู่ที่ 54.9 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดและตัวเลขเดือนก่อนหน้าที่ระดับ 55 โดยอัตราเติบโตของผลผลิตและคำสั่งใหม่ปรับลดลงเนื่องจากภาคการส่งออกที่ยังขบเซา ทางด้านราคาน้ำมันและแรงกดดันใน Supply chain ได้ผลักดันให้อัตราเงินเฟ้อของต้นทุนสินค้านำเข้าแตะระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน ทั้งนี้ Markit ให้ความเห็นว่า ตัวเลข PMI ที่ประกาศออกมาเป็นตัวเลขการขยายตัวที่อ่อนแอที่สุดในรอบหนึ่งปีครึ่ง และยังคงมีความเสี่ยงในทางลบสำหรับเดือนต่อไป ซึ่งจากผลการสำรวจพบว่า มีความกังวลมากในบริษัทที่อาจได้รับผลกระทบจากการตั้งกำแพงภาษีและสงครามทางการค้า
- ตัวเลข Markit Manufacturing PMI SA ของ ส.อ. ประจำเดือน มิ.ย. อยู่ที่ 54.4 มากกว่าที่ตลาดคาดและเดือนก่อนหน้าที่ 54.0 และ 54.3 ตามลำดับ ทั้งนี้ ภาคการผลิตโดยรวมยังคงขบเซา และอัตราเงินเฟ้อต้นทุนสินค้านำเข้ามีการปรับสูงขึ้นซึ่งอาจนำไปสู่การปรับขึ้นของราคาขายในที่สุด Markit ให้ความเห็นว่า ภาคการผลิตยังฟื้นตัวได้ยากจากมุมมองต่อการทำธุรกิจที่ปรับตัวแย่ลง มีความกังวลต่อเรื่องของการตั้งกำแพงภาษี อัตราแลกเปลี่ยน และความไม่แน่นอนจาก Brexit
- ตัวเลข Industrial Production SA MoM ของเยอรมนี ประจำเดือน พ.ค. ขยายตัวร้อยละ 2.6 MoM สูงกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 0.3 MoM และดีกว่าเดือนก่อนหน้าที่หดตัวร้อยละ 1.3 MoM (หลังการ revised down จากเดิมที่หดตัวร้อยละ 1.0 MoM)
- รัฐบาลเยอรมนีบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับประเด็นผู้อพยพแล้ว โดยจะไม่มีการจัดตั้งศูนย์รวมการผ่านแดนระหว่างชายแดน และพรรคร่วมรัฐบาล 2 ใน 3 พรรค คือ CSU และ CDU ได้ตกลงที่จะเร่งกระบวนการส่งกลับผู้อพยพที่ลงทะเบียนไว้กับศูนย์ลี้ภัยอื่นๆ ในยุโรป ตามที่กฎหมายของสหภาพยุโรปกำหนดไว้และไม่ต้องการที่จะแก้ไขกฎหมายแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ข้อตกลงดังกล่าวต้องได้รับการลงนามจากทางอิตาลีและประเทศอื่นๆ จึงจะสามารถบังคับใช้ได้อย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งอิตาลีและบางประเทศไม่เต็มใจที่จะรับผู้อพยพกลับ ทั้งนี้ ข้อตกลงดังกล่าวกำหนดว่ากระบวนการส่งกลับผู้อพยพ จะถูกดำเนินการที่สถานีตำรวจภายใน 48 ชั่วโมง ในกรณีที่ไม่สามารถส่งตัวไปที่สนามบินมิวนิกเพื่อส่งตัวกลับได้ แทนการดำเนินการที่ศูนย์รวมการผ่านแดน เนื่องจากทางพรรค SPD มองว่าการจัดตั้งศูนย์รวมการผ่านแดนระหว่างชายแดนอาจถูกมองเป็นค่ายกักกันได้ ด้านนาย Horst Seehofer รองนายกรัฐมนตรีเยอรมนีจากพรรค CSU ได้แสดงความพอใจต่อข้อตกลงอย่างมาก และผลการเจรจาดังกล่าวยังช่วยลดความขัดแย้งภายในรัฐบาล

ความคืบหน้าประเด็น Brexit

- นาง Theresa May นายกรัฐมนตรี ส.อ. จะนำเสนอแนวทางใหม่ “facilitated customs arrangement” ต่อคณะรัฐมนตรีที่บ้านพัก Chequiers เพื่อหาข้อสรุปรายละเอียดแนวทางการเจรจา Brexit กับทางอียู รวมทั้งรูปแบบความสัมพันธ์กับอียูในอนาคต
- ผลการสำรวจความคิดเห็นของธุรกิจภาคการเงินใน ส.อ. สะท้อนให้เห็นว่า Brexit เป็นปัจจัยหลักที่ทางธนาคารกังวลถึงแม้ว่าความเชื่อมั่นทางธุรกิจจะเริ่มมีเสถียรภาพแล้วในไตรมาสที่ 2 หลังจากที่ได้ปรับลดลงในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ดังเห็นได้จากการเริ่มกลับมาเพิ่มการจ้างงานอีกครั้ง ทั้งนี้ การสำรวจซึ่งจัดทำโดย Confederation of British Industry (CBI) และ PwC ได้มีการเก็บข้อมูลจากทั้งหมด 100 ธุรกิจการเงินบริษัทซึ่งพบว่า หนึ่งในสามของบริษัทกล่าวว่า ไม่มีความมั่นใจต่อการดำเนินการในการออกจากการเป็นสมาชิกอียูภายในมีนาคมปีหน้า เนื่องจากภาคการเงินเป็นภาคธุรกิจที่สำคัญแต่ปัจจุบันยังไม่มีข้อตกลงกัน
- นาย Ralf Speth – CEO ของบริษัท Jaguar Land Rover เตือนว่า Hard Brexit อาจส่งผลให้บริษัทสูญเสียกำไรกว่า 1.2 พันล้านปอนด์ต่อปี ซึ่งจะทำให้บริษัทต้องปรับเปลี่ยนแผนการใช้จ่ายและลงทุนใหม่ โดยบริษัทต้องการเห็นความชัดเจนก่อนจะตัดสินใจลงทุนวงจรรายเงินกว่า 80 พันล้านปอนด์ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ต่อจากนี้ และหาก ส.อ. ไม่สามารถเจรจาท้าข้อตกลงที่เหมาะสมได้ บริษัทอาจจำเป็นต้องปิดโรงงานใน ส.อ. นอกจากนี้ นาย Speth ยังระบุเพิ่มเติมว่าบริษัทกำลังประสบปัญหาการดึงดูดบุคลากรที่มีศักยภาพจากต่างชาติให้มาทำงานใน ส.อ. อย่างไรก็ตาม บริษัท Jaguar Land Rover ยังคงต้องการอยู่ใน ส.อ. ต่อไป และจะตัดสินใจย้ายฐานการผลิตก็ต่อเมื่อเป็นทางเลือกเดียวที่จะรักษาบริษัทให้คงอยู่ต่อไปในอนาคตเท่านั้น (บริษัท Jaguar Land Rover มีการจ้างงานกว่า 4 หมื่นตำแหน่งใน ส.อ. และคาดว่าจะการจ้างงานในระบบ supply chain ที่เกี่ยวข้องใน ส.อ.อาจสูงถึง 3 แสนตำแหน่ง โดยบริษัทมีการส่งออกสินค้ามูลค่ากว่า 18 พันล้านปอนด์ต่อปี)
- สำนักข่าว Bloomberg รายงานว่า ธนาคาร JPMorgan Chase & Co ซึ่งมีการจ้างงานกว่า 1 หมื่นตำแหน่งใน ส.อ. จะเริ่มทำการย้ายพนักงานจำนวน “several dozen” ออกจาก ส.อ.ไปยังเมืองต่างๆ ในอียู ภายในสิ้นปีนี้ โดยธนาคารระบุว่า มีแผนที่จะเพิ่มหรือย้ายพนักงานจำนวนหลายร้อยตำแหน่งไปยังสำนักงานต่างๆ ในอียูภายในปี 2019 และจำนวนพนักงานในอียูอาจปรับเพิ่มขึ้นอีกตามผลการเจรจา Brexit
- นาย Horst Seehofer รองนายกรัฐมนตรีเยอรมนี มีความเห็นที่แตกต่างจากคณะเจรจา Brexit ของอียู โดยมองว่าทางฝั่งยุโรปมีรูปแบบการเจรจาที่ดีขึ้น และผลการเจรจาอาจเพิ่มความเสี่ยงต่อประเด็นความปลอดภัยของประชากรยุโรป เนื่องจากยังไม่มีทำให้ความสำคัญกับประเด็นดังกล่าวมากเท่าที่ควร โดยทางฝั่งยุโรปควรแสดงท่าทีที่หนักแน่นว่าเรื่องความปลอดภัยของพลเมืองในยุโรปจะเป็นประเด็นที่สำคัญที่สุดในการเจรจา

(ข้อมูลระหว่างวันที่ 2-6 กรกฎาคม 2561)