

ดัชนีเศรษฐกิจสำคัญและภาวะเศรษฐกิจทั่วไป

- ตัวเลข Nationwide House PX NSA ของสหราชอาณาจักร ประจำเดือน ส.ค. ขยายตัวร้อยละ 2.0YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดและเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 2.7 และ 2.5 YoY ตามลำดับ แต่หดตัวลงร้อยละ 0.5 MoM ซึ่งเป็นการปรับลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่ช่วงกลางปี 2012 โดย Nationwide ระบุว่า เป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวซึ่งคาดว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะยังคงอยู่ต่อไป
- ตัวเลข CPI Estimate ของสหภาพยุโรป ประจำเดือน ส.ค. ขยายตัวร้อยละ 2.0 YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดและเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 2.1 YoY ขณะที่ Core CPI ขยายตัวที่ร้อยละ 1.0 ทั้งนี้ การปรับลดลงของอัตราเงินเฟ้อเป็นผลมาจากราคาน้ำมันและราคาสินค้าอุตสาหกรรมที่ปรับลดลงเป็นหลัก
- ตัวเลข GDP (Preliminary) ของฝรั่งเศส ประจำไตรมาสที่ 2 ปี 2018 ขยายตัวร้อยละ 0.2 QoQ เท่ากับที่ตลาดคาดและตัวเลขในไตรมาสก่อน หรือคิดเป็นขยายตัวร้อยละ 1.7 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้ 1) การบริโภคภาคครัวเรือน : หดตัวร้อยละ 0.1 QoQ 2) การใช้จ่ายภาครัฐ : ขยายตัวร้อยละ 0.3 QoQ 3) การลงทุน : ขยายตัวร้อยละ 0.8 QoQ 4) การส่งออก ขยายตัวร้อยละ 0.2 QoQ 5) การนำเข้า : ขยายตัวร้อยละ 1.0 QoQ
- ตัวเลข CPI YoY (Prelim) ของฝรั่งเศส ประจำเดือน ส.ค. ขยายตัวร้อยละ 2.3 YoY เท่ากับเดือนก่อนหน้าแต่มากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.2 YoY โดยเป็นผลจากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าในหมวดอาหารเป็นหลัก
- แนวโน้มฐานะการคลังอิตาลี นาย Giovanni Tria – รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอิตาลี แสดงความเห็นต่อแนวโน้มฐานะการคลังของประเทศ สรุปได้ดังนี้ 1) อิตาลีไม่ได้มีความตั้งใจที่จะละเมิดเกณฑ์การขาดดุลงบประมาณของสหภาพยุโรปที่ร้อยละ 3 และไม่คิดว่าอิตาลีมีปัญหาในเรื่องระดับหนี้สาธารณะ โดยอัตราส่วนหนี้ต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศจะทยอยปรับลดลงตามแผนการที่วางไว้และจะไม่ทำให้สถานการณ์ด้านโครงสร้างงบประมาณของประเทศแย่ลงไปกว่านี้ อีกทั้งด้านความสัมพันธ์กับ EU Commission ก็ยังอยู่ในเกณฑ์ดี 2) ด้านส่วนต่างอัตราผลตอบแทนระหว่างพันธบัตรรัฐบาลอิตาลีกับพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีที่ปรับสูงขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ของอิตาลีอย่างช้าๆ และคาดว่าจะส่วนต่างอัตราผลตอบแทนดังกล่าวจะปรับแคบลงเมื่อรัฐบาลมีความชัดเจนในเรื่องแผนงบประมาณ
- เยอรมนีเตือนไม่ให้ยุโรปดำเนินนโยบาย “Europe First” โดยนาย Olaf Scholz รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเยอรมนี กล่าวว่า 1) ไม่สนับสนุนให้ยุโรปดำเนินนโยบาย “Europe First” โดยมองว่านโยบายของสหภาพยุโรปควรสนับสนุนกลุ่มธุรกิจและอุตสาหกรรมในภูมิภาค แต่ไม่ได้หมายความว่าต้องดำเนินมาตรการแบบ protectionist และปิดกั้น non-European companies ไม่ให้เข้ามาดำเนินธุรกิจในยุโรป 2) เยอรมนีจำเป็นต้องมีภาคการเงินที่แข็งแกร่งเพื่อเป็นเครื่องมือสนับสนุนอุตสาหกรรมส่งออกของประเทศ โดยเชื่อว่าหลังจากสหราชอาณาจักรออกจากการเป็นสมาชิกสหภาพยุโรปจะมีการย้ายระบบการชำระเงินสกุลยูโรจากสหราชอาณาจักรมายังยุโรปและแฟรงก์เฟิร์ต ทั้งนี้ตนจะพยายามทำทุกวิถีทางเพื่อให้สามารถบรรลุข้อตกลงด้าน Brexit กับสหราชอาณาจักร แต่ในขณะนี้ยังไม่มีมีความชัดเจนในประเด็นดังกล่าว



- Governing Council Member ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณว่าสถานการณ์ในอิตาลีจะไม่ส่งผลต่อการดำเนินนโยบายการเงินของ ECB นาย Ewald Nowotny ซึ่งดำรงตำแหน่ง Governing Council Member ของ ECB และผู้ว่าการธนาคารกลางออสเตรีย กล่าวว่า 1) ปัญหาเสถียรภาพทางการเงินของอิตาลีส่วนหนึ่งเป็นผลมาจาก stagnation ในระบบเศรษฐกิจและผลกระทบที่มีต่อตลาดแรงงาน ทั้งนี้แม้ว่าปัญหาของอิตาลีจะเป็น “special challenge” ของสหภาพยุโรป แต่ไม่ใช่สิ่งที่สามารถแก้ไขได้โดยเครื่องมือทางด้านการเงิน แต่จำเป็นต้องแก้ปัญหผ่านระบบเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศของอิตาลีเอง 2) สถานการณ์เศรษฐกิจยูโรโซนโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสมต่อการปรับลดการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย (normalization) และควรสิ้นสุดภาวะอัตราดอกเบี้ยติดลบให้เร็วที่สุดเท่าที่เป็นไปได้
- สถานการณ์ความขัดแย้งด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปปรับแย่ลงหลังประธานาธิบดีสหรัฐฯ กล่าวว่าสหภาพยุโรป “Almost as bad as China, just smaller” 1) นาย Donald Trump ประธานาธิบดีสหรัฐฯ สร้างความกังวลต่อประเด็นสงครามการค้ากับสหภาพยุโรปอีกครั้งภายหลังออกมากล่าวว่า สหภาพยุโรป “Almost as bad as China, just smaller” พร้อมทั้งระบุว่าข้อเสนอของสหภาพยุโรปที่จะยกเลิกกำแพงภาษีให้กับสินค้ารถยนต์ของสหรัฐฯ หากสหรัฐฯ ยินยอมดำเนินการในรูปแบบเดียวกันเป็นข้อเสนอที่ไม่ดีพอ เนื่องจากพฤติกรรมผู้บริโภคนในสหภาพยุโรปนิยมที่จะซื้อรถยนต์ยุโรปมากกว่ารถยนต์สหรัฐฯ อยู่แล้ว นอกจากนี้ ยังระบุถึงเงินยูโรที่อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องว่า เป็นผลจากการแทรกแซงค่าเงินของสหภาพยุโรป 2) นาย Olli Rehn - Governing Council ธนาคารกลางยุโรป (ECB) และผู้ว่าการธนาคารกลางฟินแลนด์ กล่าวว่า รู้สึกเสียใจเป็นอย่างยิ่งต่อท่าทีของนาย Donald Trump ที่อาจก่อให้เกิดสงครามการค้ากับประเทศจีนและสหภาพยุโรป พร้อมทั้งระบุว่า ECB ไม่ได้แทรกแซงค่าเงินยูโรแต่อย่างใด



ความคืบหน้าการเจรจา Brexit

- เจ้าหน้าที่ระดับสูงของสหราชอาณาจักรและสหภาพยุโรปออกมาให้ความเห็นเกี่ยวกับ Brexit โดยมีรายละเอียด ดังนี้ นาย Liam Fox – Trade Secretary สหราชอาณาจักรเรียกร้องให้ประเทศคู่ค้าแถบเอเชียแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับ Brexit ต่อสหภาพยุโรป เพราะหากสหภาพยุโรปตัดสินใจดำเนินการในแนวทางที่อาจเป็นอุปสรรคต่อการค้าหรือการลงทุนในการเจรจา Brexit ก็จะเป็นการส่งสัญญาณว่ายุโรปอาจมีปัญหาเรื่องความสามารถในการแข่งขันในการค้าระหว่างประเทศ ทั้งนี้ ในปัจจุบันสหราชอาณาจักรและจีนกำลังพิจารณาถึงความเป็นไปได้ที่จะบรรลุข้อตกลงทางการค้าเสรีแบบใหม่ๆ หลัง Brexit นาย Heiko Maas รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการต่างประเทศเยอรมนี มองว่า ความเสี่ยงเรื่อง hard brexit ยังคงมีอยู่และสหภาพยุโรปจำเป็นต้องเตรียมรับมือกับผลลัพธ์ในทุกรูปแบบ
- สหภาพยุโรปเตรียมที่จะเสนอรูปแบบความสัมพันธ์กับสหราชอาณาจักรภายหลัง Brexit ซึ่งจะเป็รูปแบบที่ไม่เคยมีมาก่อนกับประเทศอื่นๆ โดย นาย Michel Barnier ระบุว่า 1) การเจรจา Brexit นั้นเข้าสู่ช่วงสุดท้ายซึ่งเป็นช่วงที่ต้องใช้ความระมัดระวังอย่างมากเนื่องจากมีความยากและละเอียดอ่อนสูง โดยสหภาพยุโรปเคารพ “red lines” ของสหราชอาณาจักร ในขณะเดียวกันสหราชอาณาจักรก็ต้องเคารพความเป็นสหภาพยุโรปด้วย ซึ่งหมายความว่า Single market นั้น ไม่สามารถแบ่งแยกได้ 2) สหภาพยุโรปเตรียมที่จะเสนอรูปแบบความสัมพันธ์กับสหราชอาณาจักรภายหลัง Brexit ซึ่งจะเป็รูปแบบที่ไม่เคยมีมาก่อนกับประเทศอื่นๆ และยืนยันว่า backstop ของประเด็นเขตแดนระหว่างประเทศไอร์แลนด์และไอร์แลนด์เหนือของสหราชอาณาจักรต้องเป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลง Brexit นอกจากนี้ นาย Dominic Raab - Brexit Secretary กล่าวด้วยว่าข้อตกลง Brexit นั้น “within our sights” ภายหลังกาล่าของนาย Barnier เงินปอนด์สเตอร์ลิงได้แข็งค่าขึ้นทันทีประมาณร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ สรอ.
- นาง Theresa May นายกรัฐมนตรีสหราชอาณาจักรแสดงความเห็นเกี่ยวกับ Brexit ในระหว่างการเยือนประเทศแอฟริกาใต้เพื่อกระชับความสัมพันธ์ โดยมีรายละเอียด ดังนี้ 1) นาง Theresa May ยังคงยืนยันว่า no deal นั้นดีกว่า bad deal โดยอ้างถึงคำพูดของนายRoberto Azevedo หัวหน้า WTO ซึ่งกล่าวว่า no deal ไม่ใช่หมายถึง “the end of the world” อย่างไรก็ตามตนมั่นใจว่ารัฐบาลจะสามารถเจรจาหาข้อตกลง Brexit ที่ดีได้ แต่รัฐบาลจำเป็นต้องเตรียมการสำหรับทุกผลการเจรจาที่อาจเกิดขึ้น พร้อมเน้นว่าประเด็น free movement เป็นสิ่งที่ตนไม่สามารถยอมรับได้โดยเด็ดขาด 2) สหราชอาณาจักรจะเพิ่มความสัมพันธ์ทางด้านการค้าและการลงทุนกับประเทศแอฟริกาใต้ให้มากขึ้น ภายหลัง Brexit โดยสหราชอาณาจักรตั้งใจจะเป็นประเทศสมาชิก G7 ที่มีการลงทุนในประเทศแอฟริกาใต้มากที่สุดภายในปี 2022 (ปัจจุบัน มูลค่าการส่งออกจากสหราชอาณาจักรไปยังประเทศแอฟริกาใต้คิดเป็นสัดส่วนเพียงประมาณร้อยละ 3 ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด)
- บริษัท Panasonic มีแผนย้ายสำนักงานใหญ่ประจำยุโรปจากลอนดอนไปประเทศเนเธอร์แลนด์ในเดือนตุลาคมนี้ จากความกังวลเรื่อง Brexit ที่อาจส่งผลกระทบต่อประเด็นทางภาษี โดยบริษัทPanasonic เป็นบริษัท non-financial แห่งแรกที่ประกาศการย้ายที่ตั้งเนื่องจากความกังวลเรื่อง Brexit ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันให้บริษัทญี่ปุ่นอื่นๆ ตัดสินใจดำเนินการตามได้

(ข้อมูลระหว่างวันที่ 27-31 สิงหาคม 2561)