

Fundamental : หน่วยงานเศรษฐกิจหลายแห่งประเมินมูลค่าความเสียหายของอุทกภัยปี 2554 สูงสุดกว่าแสนล้านบาท

หน่วยงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชนประเมินมูลค่าความเสียหายจากอุทกภัยครั้งใหญ่ในเบื้องต้นสูงถึงราว 60,000-130,000 ล้านบาท โดยล่าสุดสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ประเมินมูลค่าความเสียหายไว้ที่ 69,000 ล้านบาท ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ 0.6% ทั้งนี้ เมื่อรวมผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกอีก 0.2% ทำให้ สศค. ปรับลดคาดการณ์อัตราขยายตัวเศรษฐกิจไทยลงอยู่ที่ 3.7% จากประมาณการเดิมเมื่อเดือนกันยายน 2554 ที่ 4.5%

ฝ่ายวิจัยธุรกิจเห็นว่า ภัยพิบัติดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพด้านราคาที่จะทำให้เกิดความเสี่ยงเงินเฟ้อพุ่งสูงขึ้นเมื่อสินค้าอุปโภคบริโภคขาดแคลน เนื่องจากผลผลิตทางการเกษตรลดลงและภาคการผลิต โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรมซึ่งมีส่วนต่อ GDP สูงกว่า 40% ต้องหยุดชะงัก นอกจากนี้ ในระยะถัดไป การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศมีแนวโน้มชะลอลงเพราะนักลงทุนต่างชาติขาดความเชื่อมั่น เมื่อประกอบกับภาคส่งออกมีแนวโน้มชะลอจากปัญหาเศรษฐกิจโลก ขณะที่ผลผลิตสินค้าเพื่อการส่งออกของไทยหลายประเภทลดลง ทำให้เศรษฐกิจไทยในระยะถัดไปมีแนวโน้มชะลออย่างชัดเจน

Foreign Exchange Market : ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวทรงตัวขณะที่นักลงทุนจับตาดูความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาหนี้ยุโรป

ค่าเงินบาทปิดตลาดปลายสัปดาห์ ที่ระดับ 30.96 แข็งค่าขึ้น 0.39 % เมื่อเทียบกับ ระดับ 30.96 บาท/ดอลลาร์ฯ จากสัปดาห์ก่อนหน้า (7 ต.ค. 54)

ปัจจัย - ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวในกรอบแคบ ขณะที่ตลาดรอความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาหนี้ยุโรป ซึ่งยังมีอีกหลายขั้นตอนให้ติดตาม อย่างไรก็ตาม ปรากฏการณ์ต่างๆ ของสโลวาเกียได้รับรองข้อตกลงที่จะรับรองการเพิ่มอำนาจให้กับกองทุนรักษาเสถียรภาพการเงินยุโรป (EFSF) ซึ่งข่าวดังกล่าวช่วยให้นักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับการลุกลามของปัญหาหนี้ยุโรป นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐที่ระบุว่า คณะกรรมการเฟดบางคนเรียกร้องให้มีการใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีประสิทธิภาพมากกว่า Operation Twist

-รพท. กล่าวว่า ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.)ในวันที่ 19 ต.ค.นี้ ที่ประชุมจะพิจารณาจากการเติบโตของเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อของไทยเป็นหลัก แม้ว่าธนาคารกลางอินโดนีเซียจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% เพราะมีความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจโลก และอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอจากเป้าที่ตั้งไว้เฉลี่ย 5%
คาดการณ์ - ค่าเงินบาทระยะสั้นแข็งค่าจากการเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ประเมินกรอบการเคลื่อนไหว 30.80-31.00

Fixed Income Market : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุ

Yield อายุ 1 เดือน ถึง 6 เดือน ปรับตัวลดลง 0.02% ถึง 0.07% ในขณะที่ Yield อายุ 1 ปี ขึ้นไปปรับตัวลดลง 0.10% ถึง 0.17%

ปัจจัย

- นักลงทุนยังคงเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลทุกช่วงอายุเนื่องจากคาดว่า กนง. จะไม่ปรับขึ้น Policy Rate ในการประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 19 ตุลาคม ในขณะที่นักลงทุนบางกลุ่มคาดว่า กนง. อาจจะปรับลด Policy Rate หลังธนาคารกลางอินโดนีเซียปรับลดอัตราดอกเบี้ย
- ตลาดคลายความกังวลต่อวิกฤตหนี้ในยุโรปหลังจากการประกาศมาตรการแก้ไขปัญหานี้ดังกล่าวของ ECB

คาดการณ์ Yield ปรับตัวลดลง โดยคาดว่า จะมีการเข้าซื้อต่อเนื่องจากสัปดาห์ที่ผ่านมา

Policy Rate :

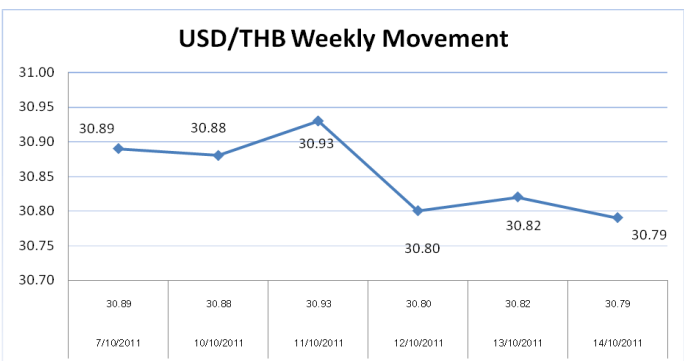
US	Fed Funds Rate	0.25%	Next meeting : 2-Nov
Thailand	1-Day Repo	3.50%	Next meeting : 19-Oct

ผลกระทบจากอุทกภัยจากหน่วยงานต่าง ๆ

หน่วยงาน	มูลค่าความเสียหาย (ล้านบาท)	ผลกระทบ ต่อ GDP (%)	คาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 2554 (%)	
			คาดการณ์เดิม	คาดการณ์ใหม่หลังเหตุการณ์น้ำท่วม
สศค.	69,000	0.6	4.5	3.7
สศช.	80,000-90,000	0.8-0.9	3.5-4.0	n.a.
รพท.	60,000	0.6	4.1	n.a.
ม.หอการค้าฯ	130,120	0.8-1.0	4.4	3.6
บล. ธนชาติ	n.a.	0.3	4.2	3.7

หมายเหตุ : หากสถานการณ์น้ำท่วมยังยืดเยื้อและลุกลามเข้ามาในเขตกรุงเทพฯ คาดว่าความเสียหายจะเพิ่มขึ้นมากกว่าที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้

ที่มา : รวบรวมโดยฝ่ายวิจัยธุรกิจ



Exchange Rate

USD/	THB	INR	IDR	VND	CNY	PHP	MYR
7-Oct-11	30.96	49.05	8965	20850	6.38	43.54	3.16
10-Oct-11	30.79	49.11	8855	20893	6.38	43.42	3.13
% Change	-0.32	+0.12	+1.23	+0.21	0.00	-0.28	-0.95

Thailand CDS Level

Tenor	7-Oct	10-Oct	Change
3Y	158.08	137.10	-20.98
5Y	208.19	180.50	-27.69

ที่มา : Bloomberg

Government Bond Yield :

Tenor	1M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y
7-Oct	3.48	3.53	3.55	3.53	3.53	3.64	4.07
14-Oct	3.46	3.46	3.43	3.39	3.40	3.50	3.92
Change	-0.02	-0.07	-0.12	-0.14	-0.13	-0.14	-0.15

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

Market Rate (14-Oct)

Tenor	1M	3M	6M	1Y
BIBOR	3.52000	3.59111	3.65556	3.73778
THBFIX	3.15868	2.55426	2.51941	2.62228
LIBOR	0.24333	0.40472	0.59306	0.90950

ที่มา : Reuters

ข้อมูลนี้ถูกจัดทำขึ้นจากการรวบรวม วิเคราะห์และการคาดการณ์ ซึ่งข้อมูลนี้อาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และแม้ว่าธนาคารจะพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดทำข้อมูลนี้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล ข้อมูลนี้มิใช่คำแนะนำ หรือคำชี้ชวนเพื่อการทำธุรกรรมใด ๆ ธนาคาร และ/หรือผู้จัดทำข้อมูลไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ก็ตามที่เกิดขึ้นไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้