



QICK COMMENT



นำเข้าจีนพลิกเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 8 เดือน

โดยรวมมองเป็นบวกต่อหุ้นเชื่อมโยงเศรษฐกิจจีน

- ตัวเลขการค้าระหว่างประเทศจีน 1.) ส่งออก -6.4% YoY ตีลบมากขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ -6.2% YoY และแย่กว่า Consensus คาดไว้ -3.5% YoY 2.) นำเข้า +3.0% YoY เร่งตัวจาก -6.3% YoY ในเดือนก่อนหน้า และดีกว่าที่ตลาดคาด -5.0% YoY อย่างมีนัยสำคัญ
- ตัวเลขส่งออกที่แย่กว่าคาดน่าจะกระทบต่อ Sentiment ตลาดหุ้น ให้กลับมากังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน สอดคล้องกับตัวเลขภาคการผลิตที่สะท้อนภาพเชิงลบในช่วงก่อนหน้า
- แต่อย่างไรก็ตามตัวเลขการนำเข้าที่ดีกว่าคาดมาก จากแรงหนุนการนำเข้าสินค้าโภคภัณฑ์/อาหาร ส่วนหนึ่งสะท้อนภาพการบริโภคในประเทศที่ยังดี และบ่งชี้การกลับมาเร่งสะสมสินค้าคงคลังเพื่อบริโภคและการผลิตในช่วงถัดไป เช่น ถั่วเหลือง น้ำมัน ถ่านหิน
- เป็นบวกต่อหุ้นเชื่อมโยงเศรษฐกิจจีน ที่แนวโน้ม 4Q66 น่าจะกลับมาเด่น นำโดย Logistics (PSL TTA WICE) กลุ่มส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (KCE) และพลังงาน (BCP PTTEP BANPU) ที่แนวโน้มราคาผลิตภัณฑ์น่าจะกลับมาฟื้นตัวในช่วง high season



QICK COMMENT



นำเข้าจีนพลิกเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 8 เดือน

