

103年7月18日

馬博泰

輕鬆看東協-旅遊勝地泰國

james.ma@evergrowsice.com

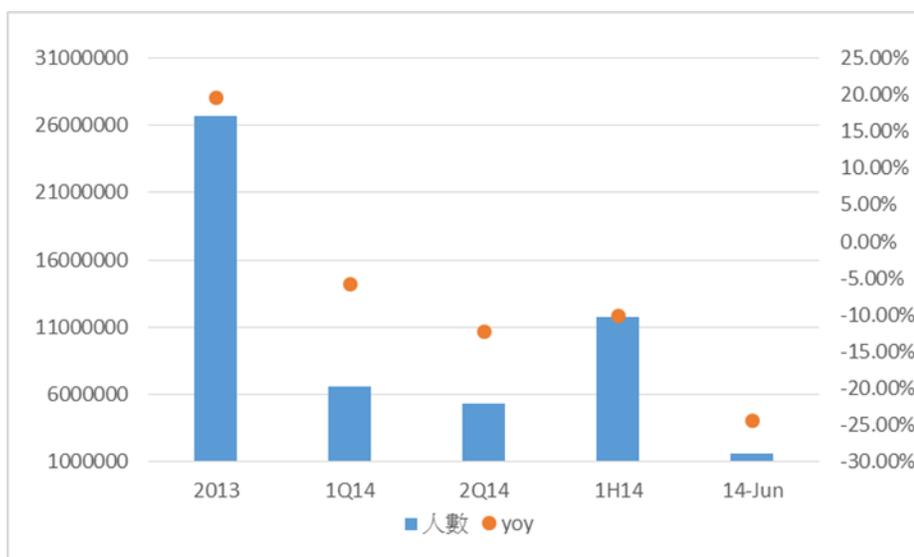
泰國是個旅遊好地方，我對泰國的第一印象是十五年前有一部電影叫做海灘(李奧納多狄卡皮歐主演)，當時我對泰國這個地方可說是滿滿的好感，怎麼有個小島可以美成這樣!後來聽說全球各地都有旅行團造訪那座小島，有一天我一定要去一下。



說到泰國旅遊業，不得不提一提，泰國的整體經濟成長可是有百分之十是由觀光旅遊所貢獻的，只是近幾年泰國政府不太穩定，從之前的總理塔信，到前任總理盈拉，政治鬥爭可說是從來沒有斷過，所以我們要談談，現在是旅遊泰國的好時機嗎?旅行業者優惠多不多?前幾年泰銖好像走貶了一陣子，是不是過個幾個月去泰國玩比較划算?

圖片來源:維基百科

泰國旅遊人口圖



資料來源:citi 向威投顧整理

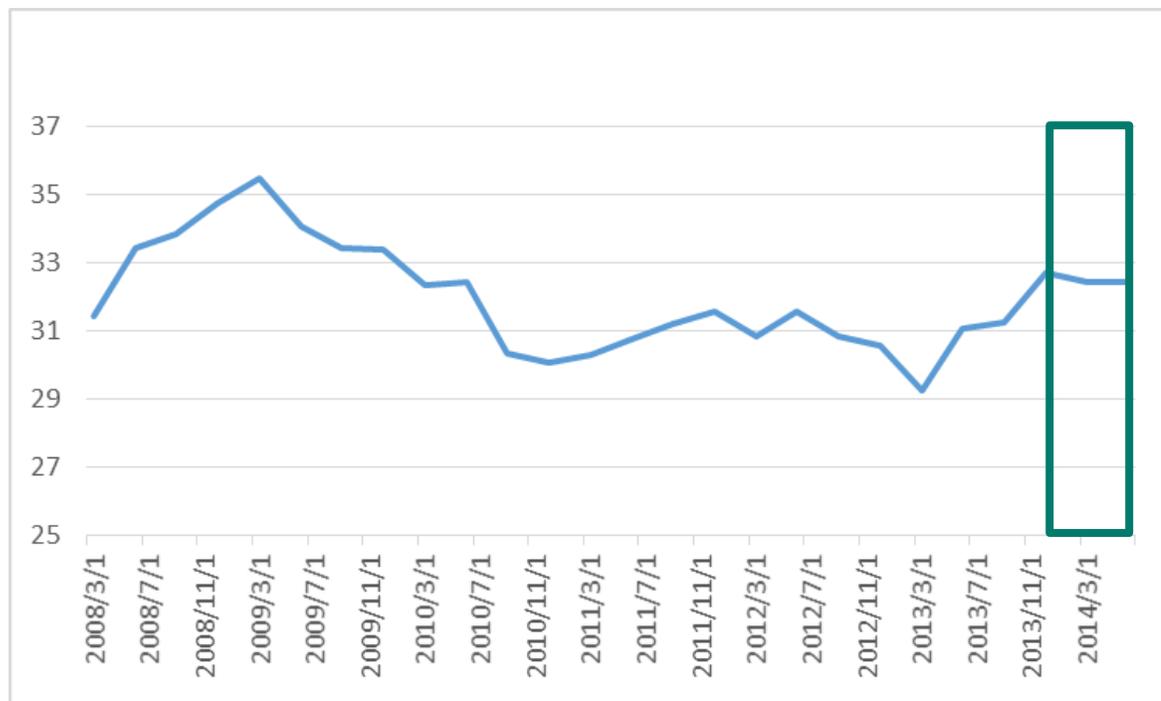
向威國際聯合證券投資顧問有限公司 [獨立經營管理] 103 年金管投顧新字第 009 號

於本公司網站所提供各境外基金經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低收益及**未來經理績效**；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本公司所作任何投資意見及市場分析係依據資料製作當時情況進行研判，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益也將隨時變動，匯率走勢亦可能影響所投資之境外資產而使價值變動。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本網站提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，相關基金投資風險請詳閱基金公開說明書。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，投資人可至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>)或境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)中查詢，或逕向本公司網站(<http://www.myfund888.com>)查閱。

2013 年的時候即使紅衫軍與黃衫軍已經在第四季劍拔弩張了，可是 2013 年若跟 2012 年比較，旅遊人口還是有兩千六百萬人次比 2012 年來得多，可是從今年第一季與第二季來看，泰國的旅遊人數與去年相比不斷下滑，六月更慘，原本六月已經是旅遊旺季的初期，可是跟去年六月比，旅遊人數卻下滑了 25%，難怪現在去泰國玩好多促銷活動！

再來我們來看看現在換泰銖划不划算，如果泰銖有可能繼續貶值，那當然是再等等。

美元對泰銖匯率



資料來源: Bloomberg

泰國是個貿易進口比出口還多的國，之前泰銖貶值泰國的進口商就開始哇哇叫了，近半年美元對泰銖微幅上漲。可是為了促進出口及旅遊業發展，泰國政府現在是控制匯率，原則是希望把泰銖穩定住，使觀光業可以復甦，所以泰銖為了要貶值的機會可能不是那麼大。

關鍵數字: **10%**

旅遊業佔泰國 GDP 貢獻 10%

向威國際聯合證券投資顧問有限公司 [獨立經營管理] 103 年金管投顧新字第 009 號

於本公司網站所提供各境外基金經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低收益及**未來經理績效**；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本公司所作任何投資意見及市場分析係依據資料製作當時情況進行研判，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益也將隨時變動，匯率走勢亦可能影響所投資之境外資產而使價值變動。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本網站提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，相關基金投資風險請詳閱基金公開說明書。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，投資人可至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>)或境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)中查詢，或逕向本公司網站(<http://www.myfund888.com>)查閱。