NESDC ECONOMIC REPORT

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ ทั้งปี 2563 และแนวโน้มปี 2564

กองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค

แถลงข่าว วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 เวลา 09.30 น.

ประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2564

(%YoY)	2562	2563			2564(f)
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q3	Q4	ทั้งปี
GDP (CVM)	2.3	-6.1	-6.4	-4.2	2.5 - 3.5
การลงทุนรวม[1/]	2.0	-4.8	-2.6	-2.5	5.7
ภาคเอกชน	2.7	-8.4	-10.6	-3.3	3.8
ภาครัฐ	0.1	5.7	17.6	0.6	10.7
การบริโภคภาคเอกชน	4.0	-1.0	-0.6	0.9	2.0
การอุปโภคภาครัฐบาล	1.7	0.8	2.5	1.9	5.1
มูลค่าการส่งออกสินค้า[2/]	-3.3	-6.6	-8.2	-1.5	5.8
ปริมาณ[2/]	-3.7	-5.9	-7.6	-1.6	3.8
มูลค่าการนำเข้าสินค้า[2/]	-5.6	-13.5	-19.4	-5.9	6.5
ปริมาณ[2/]	-5.7	-11.8	-18.1	-5.5	4.0
ดุลบัญชีเดินสะพัด ต่อ GDP (%)	7.0	3.3	5.3	-0.8	2.3
เงินเฟ้อ	0.7	-0.8	-0.7	-0.4	1.0 - 2.0

หมายเหตุ: [1/] การลงทุนรวม หมายถึง การสะสมทุนถาวรเบื้องต้น

[2/] ฐานข้อมูลดุลการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย

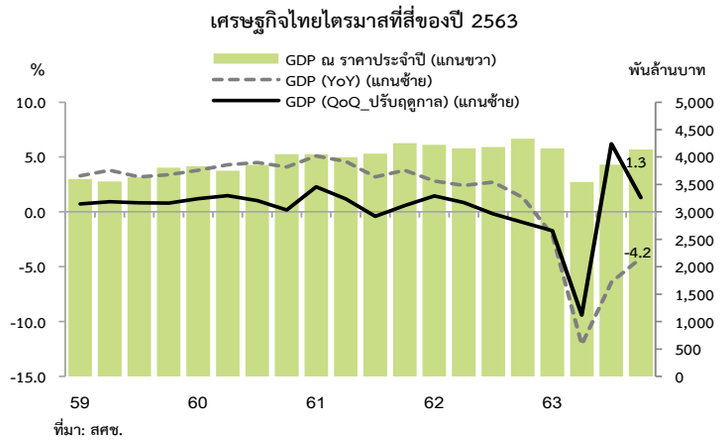
- **เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563** ลดลงร้อยละ 4.2 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 6.4 ในไตรมาสที่สาม (%YoY) และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ขยายตัวจากไตรมาสที่สามของปี 2563 ร้อยละ 1.3 (QoQ_SA)
- **ด้านการใช้จ่าย** การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐขยายตัว การส่งออกบริการลดลงต่อเนื่อง **ด้านการผลิต** สาขาเกษตรกรรมกลับมาขยายตัว ส่วนการผลิตสาขาอุตสาหกรรม สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า และสาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ ลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่สาขาไฟฟ้าและก๊าซฯ ลดลงต่อเนื่อง
- **รวมทั้งปี 2563 เศรษฐกิจไทย**ลดลงร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562 โดยมูลค่าการส่งออกสินค้า การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมลดลงร้อยละ 6.6 ร้อยละ 1.0 และร้อยละ 4.8 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ -0.8 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 3.3 ของ GDP
- **แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญ ประกอบด้วย (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐ (3) การกลับมาขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ.จะขยายตัวร้อยละ 5.8 การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.0 และร้อยละ 5.7 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 2.0 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 2.3 ของ GDP
- **ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในช่วงปี 2564** ควรให้ความสำคัญกับ **(1) การควบคุมการแพร่ระบาดและการป้องกันการกลับมาระบาดรุนแรงภายในประเทศ** โดย (i) การดำเนินการตามมาตรการควบคุมและป้องกันการระบาดของภาครัฐอย่างต่อเนื่อง และ (ii) การจัดหาและบริหารจัดการวัคซีนให้ครอบคลุมทั่วถึงและเพียงพอต่อการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่อย่างรวดเร็วและจัดลำดับความสำคัญโดยคำนึงถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการฟื้นฟูกิจกรรมทางเศรษฐกิจในพื้นที่แหล่งท่องเที่ยวสำคัญและการรักษาความต่อเนื่องของการผลิตในพื้นที่อุตสาหกรรมสำคัญของประเทศควบคู่ไปกับการจัดลำดับความสำคัญตามหลักการทางสาธารณสุข **(2) การรักษาบรรยากาศทางการเมืองภายในประเทศ (3) การดูแลภาคเศรษฐกิจที่ยังมีข้อจำกัดในการฟื้นตัว** โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวเนื่องซึ่งการฟื้นตัวยังมีข้อจำกัดจากมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศ รวมทั้งการพิจารณามาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเพิ่มเติม **(4) การรักษาแรงขับเคลื่อนการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ (5) การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าเพื่อสร้างรายได้เงินตราต่างประเทศ** โดย (i) การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าที่ได้รับประโยชน์จากการระบาดของโรค (ii) การสร้างความเชื่อมั่นในความปลอดภัยของสินค้าไทยควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการป้องกันการระบาดของโรคในพื้นที่ฐานการผลิตสำคัญอย่างเข้มงวด (iii) การขยายความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการค้าภายใต้กรอบความร่วมมือที่สำคัญ (iv) การให้ความสำคัญกับข้อตกลงระหว่างประเทศที่สำคัญ ๆ ที่อาจถูกหยิบยกเป็นเครื่องมือสำหรับการดำเนินมาตรการกีดกันทางการค้า (v) การพัฒนาคุณภาพและมาตรฐานสินค้า (vi) การลดต้นทุนการผลิตสินค้าที่สำคัญ ๆ เพื่อลดแรงกดดันจากการแข็งค่าของเงินบาท และ (vii) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงิน **(6) การส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน** โดยให้ความสำคัญกับ (i) การเร่งรัดให้ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนในช่วงปี 2561 – 2563 ให้เกิดการลงทุนจริง (ii) การแก้ไขปัญหาที่เป็นอุปสรรคต่อการลงทุนและการประกอบธุรกิจ (iii) การดำเนินมาตรการส่งเสริมการลงทุนเชิงรุกและอำนวยความสะดวกสำหรับนักลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย (iv) การขับเคลื่อนการลงทุนในเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษ และ (v) การขับเคลื่อนมาตรการสร้างศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจในระยะยาวอย่างต่อเนื่อง **(7) การเตรียมความพร้อมสำหรับการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ (8) การเตรียมมาตรการรองรับความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้งและการดูแลรายได้เกษตรกร และ (9) การติดตามและเตรียมการรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนในระบบเศรษฐกิจและการเงินโลก**ที่ยังมีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์สูงและอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยเพิ่มเติมควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญกับการดูแลเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
962 ถนนกรุงเกษม เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพฯ 10100

www.nesdc.go.th

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ทั้งปี 2563 และแนวโน้มปี 2564

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ลดลงร้อยละ 4.2 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 6.4 ในไตรมาสที่สาม **ด้านการใช้จ่าย** การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐขยายตัว และการส่งออกบริการลดลงต่อเนื่อง **ด้านการผลิต** สาขาเกษตรกรรมกลับมาขยายตัว การผลิตสาขาอุตสาหกรรม สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า และสาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ ลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่สาขาไฟฟ้าและก๊าซฯ ลดลงต่อเนื่อง เมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ขยายตัวจากไตรมาสที่สามของปี 2563 ร้อยละ 1.3 (QoQ_SA) **รวมทั้งปี 2563** เศรษฐกิจไทยลดลงร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562



ที่มา: สศช.

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563

1) **การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน** ขยายตัวร้อยละ 0.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.7 และร้อยละ 0.6 ในไตรมาสที่สองและที่สาม ตามลำดับ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ **การใช้จ่ายในหมวดบริการ**ขยายตัวร้อยละ 7.5 ตามการขยายตัวเร่งขึ้นในกลุ่มบริการสุขภาพ และกลุ่มบริการด้านการศึกษา ร้อยละ 4.9 และร้อยละ 1.7 ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มการเช่าที่อยู่อาศัย กลุ่มการใช้น้ำประปา ไฟฟ้าและพลังงานขยายตัวร้อยละ 1.5 ส่วนการใช้จ่ายกลุ่มโรงแรมและภัตตาคารลดลงต่อเนื่องร้อยละ 58.7 และ**การใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน** ขยายตัวร้อยละ 1.1 ตามการขยายตัวของการใช้จ่ายเพื่อซื้ออาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ร้อยละ 1.8 ขณะที่**การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทน** ลดลงร้อยละ 9.2 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 19.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการซื้อยานพาหนะลดลงร้อยละ 0.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.5 ในไตรมาสก่อนหน้า และ**การใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทน**ลดลงต่อเนื่องร้อยละ 12.4 การปรับตัวดีขึ้นของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนในไตรมาสนี้สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมซึ่งอยู่ที่ระดับ 44.3 เทียบกับ 43.0 ในไตรมาสก่อนหน้า **การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคของรัฐบาล**ขยายตัวร้อยละ 1.9 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามรายจ่ายค่าซื้อสินค้าและบริการ และค่าตอบแทนแรงงาน (ค่าจ้าง เงินเดือน) ที่ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 4.4 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ โดยอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีอยู่ที่ร้อยละ 28.6 (สูงกว่าร้อยละ 22.8 ในไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อน)

   รวมทั้งปี 2563 การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ 1.0 และการใช้จ่ายของรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 0.8

2) **การลงทุนรวม** ลดลงร้อยละ 2.5 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 2.6 ในไตรมาสที่สาม โดย**การลงทุนภาคเอกชน**ลดลงร้อยละ 3.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยการลงทุนในเครื่องมือเครื่องจักรลดลงร้อยละ 3.2 และการลงทุนในสิ่งก่อสร้างลดลงร้อยละ 3.8 ส่วน**การลงทุนภาครัฐ**ขยายตัวร้อยละ 0.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 17.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 20.0 ขณะที่การลงทุนรัฐวิสาหกิจลดลงร้อยละ 21.8 อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายลงทุนในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 11.2 เทียบกับร้อยละ 4.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อน

   รวมทั้งปี 2563 การลงทุนรวมลดลงร้อยละ 4.8 โดยการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 8.4 ส่วนการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 5.7

3) **การส่งออกสินค้า** มีมูลค่า 58,095 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 1.5 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 8.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 1.6 ขณะที่ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 **กลุ่มสินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น** ได้แก่ ยางพาราขยายตัวร้อยละ 25.4 มันสำปะหลังขยายตัวร้อยละ 30.2 ผลิตภัณฑ์ยางขยายตัวร้อยละ 29.8 คอมพิวเตอร์ขยายตัวร้อยละ 2.6 เครื่องปรับอากาศขยายตัวร้อยละ 11.2 รถยนต์นั่งขยายตัวร้อยละ 0.5 ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์ขยายตัวร้อยละ 6.1 และปิโตรเคมีขยายตัวร้อยละ 0.5 **กลุ่มสินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง** ได้แก่ น้ำตาลลดลงร้อยละ 67.4 ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ลดลงร้อยละ 11.4 รถกระบะและรถบรรทุกลดลงร้อยละ 10.9 และเคมีภัณฑ์ลดลงร้อยละ 0.6 การส่งออกสินค้าไปยังตลาดสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และออสเตรเลียขยายตัว ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดจีน อาเซียน (9) สหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักร และตะวันออกกลาง (15) ลดลง เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกสินค้าลดลงร้อยละ 0.9 และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกสินค้าลดลงร้อยละ 0.4

   รวมทั้งปี 2563 การส่งออกสินค้ามีมูลค่า 226,716 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 6.6 โดยปริมาณและราคาส่งออกลดลงร้อยละ 5.9 และร้อยละ 0.8 ตามลำดับ เมื่อคิดในรูปของเงินบาท การส่งออกมีมูลค่า 7,091 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.9 จากปี 2562

4) **สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง** กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาสร้อยละ 0.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของผลผลิตหมวดพืชผลสำคัญ เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย และปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก ได้แก่ ข้าวเปลือกเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 ไก่เนื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ไข่ไก่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 มันสำปะหลังเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เป็นต้น ส่วนผลผลิตพืชเกษตรสำคัญที่ลดลง เช่น กลุ่มไม้ผลลดลงร้อยละ 22.0 อ้อยลดลงร้อยละ 10.8 ยางพาราลดลงร้อยละ 0.8 และปาล์มน้ำมันลดลงร้อยละ 2.7 เป็นต้น และหมวดปศุสัตว์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 12 ร้อยละ 4.5 ในขณะที่หมวดประมงปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 5.6 ส่วน**ดัชนีราคาสินค้าเกษตร**เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 6.3 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกัน โดยเฉพาะราคายางพาราเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.2 ราคาปาล์มน้ำมันเพิ่มขึ้นร้อยละ 71.4 ราคาสุกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 และราคากลุ่มไม้ผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการปรับตัวลดลง ได้แก่ ราคาข้าวเปลือกลดลงร้อยละ 10.8 และราคาไก่เนื้อลดลงร้อยละ 9.4 เป็นต้น การเพิ่มขึ้นของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร และดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้**ดัชนีรายได้เกษตรกร**โดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ที่ร้อยละ 12.1

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมงลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.6 ในปี 2562 สำหรับดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ 4.4 ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3

5) **สาขาการผลิตอุตสาหกรรม** ลดลงร้อยละ 0.7 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 5.3 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่เริ่มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดย**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60)** ลดลงร้อยละ 3.0 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 5.7 ในไตรมาสก่อนหน้า และ**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30)** ลดลงร้อยละ 0.5 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 1.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60** ขยายตัวร้อยละ 0.4 ปรับตัวดีขึ้นมากจากการลดลงร้อยละ 23.3 ในไตรมาสก่อนหน้า **อัตราการใช้กำลังการผลิต**เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 64.22 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60.63 ในไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.33 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง** เช่น การผลิตน้ำตาล ลดลงร้อยละ 43.9 การผลิตเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย ลดลงร้อยละ 17.2 และการผลิตผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 7.7 เป็นต้น **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น** เช่น การผลิตยานยนต์ ร้อยละ 3.7 การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ร้อยละ 6.8 และการผลิตมอเตอร์ไฟฟ้า เครื่องกำเนิดไฟฟ้า ร้อยละ 32.5 เป็นต้น

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 5.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.7 ในปี 2562 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 8.8 และอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 61.15

6) **สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร** ปรับตัวลดลงร้อยละ 35.2 ตามการลดลงของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 39.3 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นจากการท่องเที่ยวภายในประเทศ โดยในไตรมาสนี้มี **รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.159 ล้านล้านบาท** ลดลงร้อยละ 45.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 57.1 ในไตรมาสก่อนหน้า นอกจากนี้การดำเนินมาตรการเปิดประเทศสำหรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ (Special Tourist VISA : STV) ส่งผลให้ในไตรมาสนี้มีนักท่องเที่ยวต่างประเทศเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส จำนวน 10,822 คน (รวมนักท่องเที่ยวกลุ่ม Thailand Privilege Card) **อัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 32.49** เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.69 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงจากร้อยละ 70.71 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงร้อยละ 36.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 7.8 ในปี 2562 โดยนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีจำนวน 6.70 ล้านคน ลดลงร้อยละ 83.2 รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศอยู่ที่ 0.441 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 76.2 (เป็นข้อมูลจากบัญชีดุลการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย) รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.482 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 55.4 และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 29.51

7) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ลดลงร้อยละ 21.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 22.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 68.1 ปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ จากการลดลงร้อยละ 71.0 ในไตรมาสก่อนหน้า บริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงลดลงร้อยละ 12.7 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้า และบริการขนส่งทางน้ำลดลงร้อยละ 4.3 ส่วนบริการสนับสนุนการขนส่งลดลงร้อยละ 22.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 22.8 ในไตรมาสก่อนหน้า และบริการไปรษณีย์ขยายตัวร้อยละ 27.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 12.8 ไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงร้อยละ 21.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในปี 2562 โดยบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงลดลงร้อยละ 19.1 บริการขนส่งทางน้ำลดลงร้อยละ 1.1 และบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 59.4 ส่วนบริการสนับสนุนการขนส่งลดลงร้อยละ 18.2 ขณะที่บริการไปรษณีย์ขยายตัวร้อยละ 20.4

แนวโน้มเศรษฐกิจไทย ปี 2564

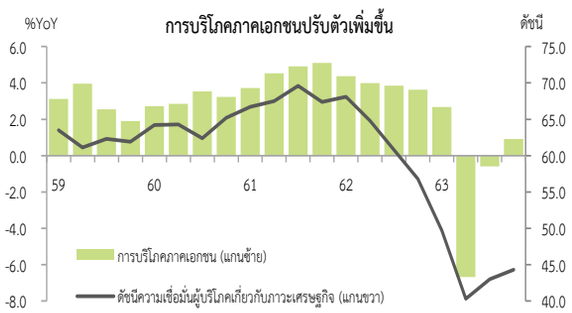
สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 โดยมีแรงสนับสนุนสำคัญ ประกอบด้วย (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐ (3) การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 5.8 การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 2.0 และร้อยละ 5.7 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 2.0 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 2.3 ของ GDP

1. ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี 2563 และทั้งปี 2563 ในด้านต่าง ๆ เป็นดังนี้

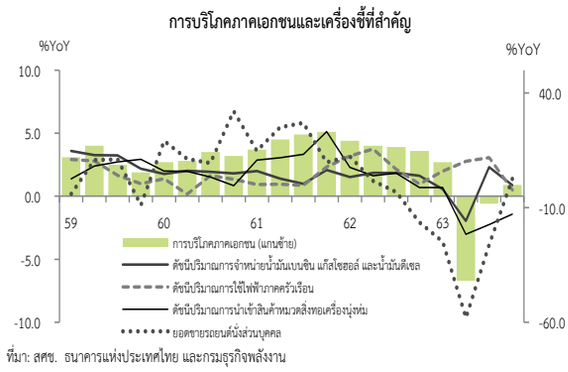
ด้านการใช้จ่าย

การบริโภคภาคเอกชน: ขยายตัวร้อยละ 0.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.7 และร้อยละ 0.6 ในไตรมาสที่สองและที่สาม ตามลำดับ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดย**การใช้จ่ายในหมวดบริการ**ขยายตัวร้อยละ 7.5 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวเร่งขึ้นในกลุ่มบริการสุขภาพ และกลุ่มบริการด้านการศึกษาที่ขยายตัวร้อยละ 4.9 และร้อยละ 1.7 ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มการเช่าที่อยู่อาศัย กลุ่มการใช้น้ำประปา ไฟฟ้าและพลังงานขยายตัวร้อยละ 1.5 ส่วนการใช้จ่ายกลุ่มโรงแรมและภัตตาคารลดลงต่อเนื่องร้อยละ 58.7 **การใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน** ขยายตัวร้อยละ 1.1 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของการใช้จ่ายเพื่อซื้ออาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ร้อยละ 1.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อนหน้า และ**การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทน**ลดลงร้อยละ 9.2 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 19.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการซื้อยานพาหนะลดลงร้อยละ 0.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ **การใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทน**ลดลงร้อยละ 12.4 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 13.6 ในไตรมาสก่อนหน้า การปรับตัวดีขึ้นของการบริโภคภาคเอกชนในไตรมาสนี้สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมซึ่งอยู่ที่ระดับ 44.3 เทียบกับระดับ 43.0 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 การบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ 1.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.0 ในปี 2562



ที่มา: สศช. และ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย



ที่มา: สศช. ธนาคารแห่งประเทศไทย และกรมธุรกิจพลังงาน

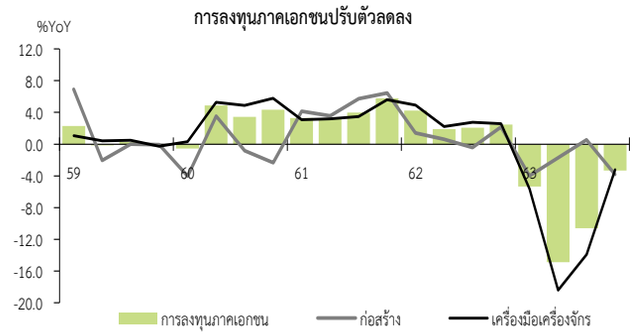
ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าลดลงในอัตราที่ชะลอลง

การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวร้อยละ 0.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.6 ในไตรมาสก่อนหน้า

การลงทุนภาคเอกชน: ลดลงร้อยละ 3.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงในอัตราที่ชะลอลงของการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร ในขณะที่การลงทุนในหมวดก่อสร้างลดลง โดย**การลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร**ลดลงร้อยละ 3.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับปริมาณการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลงในอัตราที่ชะลอลงที่ร้อยละ 3.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ในประเทศและยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ขยายตัวร้อยละ 5.3 และร้อยละ 5.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 5.6 และร้อยละ 9.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ส่วน**การลงทุนในหมวดการก่อสร้าง**ลดลงร้อยละ 3.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลร้อยละ 7.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 46.6 จากระดับ 45.4 ในไตรมาสก่อนหน้า

การลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 3.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนในหมวดเครื่องจักรเครื่องมือลดลงในอัตราที่ชะลอลง ในขณะที่การลงทุนหมวดก่อสร้างปรับตัวลดลง

รวมทั้งปี 2563 การลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 8.4 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.7 ในปี 2562 โดยการลงทุนในหมวดเครื่องจักรเครื่องมือและการก่อสร้างลดลงร้อยละ 10.0 และร้อยละ 2.2 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.1 และร้อยละ 0.9 ตามลำดับ

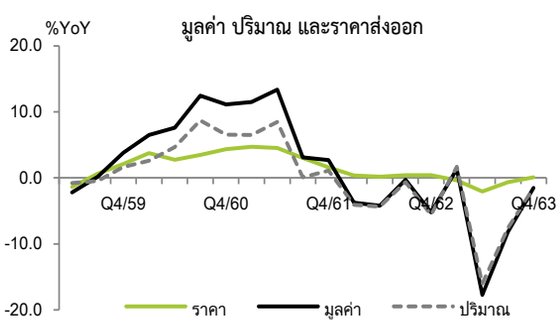


ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

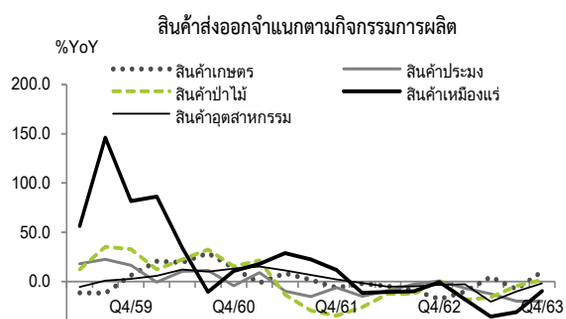
การส่งออก: มูลค่าการส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ลดลงในอัตราที่ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า และการขยายตัวในเกณฑ์ดีของการส่งออกสินค้าหลายรายการที่ได้รับประโยชน์จากการระบาดของโรคโควิด-19 และมาตรการกีดกันการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน การส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 มีมูลค่า 58,095 ล้านดอลลาร์ ลดลงร้อยละ 1.5 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 8.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 1.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.6 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของปริมาณการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม และสินค้าประมงร้อยละ 1.4 และร้อยละ 17.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.1 และ 16.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่ปริมาณการส่งออกสินค้าเกษตรขยายตัวร้อยละ 3.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 10.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนราคาสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.7 ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 0.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 10.5 ในไตรมาสก่อนหน้า **การส่งออกในรูปของเงินบาท** มีมูลค่า 1,778 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.3 ในไตรมาสก่อนหน้า

มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 1.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.2 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า และการขยายตัวของการส่งออกสินค้าหลายรายการที่ได้รับประโยชน์จากการระบาดของโรคโควิด-19 และมาตรการกีดกันทางการค้า

รวมทั้งปี 2563 การส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. อยู่ที่ 226,716 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 6.6 โดยปริมาณส่งออกและราคาส่งออกลดลงร้อยละ 5.9 และร้อยละ 0.8 ตามลำดับ การส่งออกในรูปเงินบาทมีมูลค่า 7,091 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.1 ในปี 2562



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

เมื่อหักทองคำออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 0.9

มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรขยายตัวร้อยละ 10.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.9 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการส่งออกขยายตัวร้อยละ 3.8 ตามการขยายตัวของปริมาณการส่งออก ยางพารา และมันสำปะหลัง ขณะที่ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาส่งออกยางพารา และน้ำตาล โดยมูลค่าการส่งออก**ยางพารา** เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.4 ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการส่งออกไปยังประเทศจีน มาเลเซีย และญี่ปุ่น เป็นสำคัญ ประกอบกับกระบวนการผลิตในโรงงานผลิตรถยนต์และชิ้นส่วนเริ่มฟื้นตัว ทำให้ความต้องการของประเทศคู่ค้าเพิ่มขึ้น และสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในหลายประเทศทำให้ความต้องการถุงมือยางเพิ่มขึ้น โดยปริมาณการส่งออกยางพาราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 และราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 **มันสำปะหลัง** มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.2 ตามการขยายตัวของมูลค่าการส่งออกไปยังประเทศจีน ไต้หวัน และมาเลเซีย เป็นสำคัญ โดยปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.7 เนื่องจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าหลักเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะประเทศจีนที่ต้องการมันสำปะหลังไปเป็นวัตถุดิบเพื่อผลิตแอลกอฮอล์ ส่วนราคาส่งออกลดลงร้อยละ 0.4 **น้ำตาล** มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 67.4 ตามการลดลงของมูลค่าการส่งออกไปยังประเทศกัมพูชา ลาว และจีน เป็นสำคัญ โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 72.4 เนื่องจากผลผลิตอ้อยในประเทศลดลง ขณะที่ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 เนื่องจากผลผลิตในประเทศ

มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรขยายตัวตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกยางพารา และมันสำปะหลัง เป็นสำคัญ

ผู้ส่งออกสำคัญ ๆ ได้รับผลกระทบจากภัยธรรมชาติ **มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม**ลดลงร้อยละ 1.8 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 1.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า และราคาส่งออกลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมสำคัญที่ขยายตัว เช่น ผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ 29.8) อาหารสัตว์ (ขยายตัวร้อยละ 22.4) คอมพิวเตอร์ (ขยายตัวร้อยละ 2.6) เครื่องปรับอากาศ (ขยายตัวร้อยละ 11.2) รถยนต์นั่ง (ขยายตัวร้อยละ 0.5) เครื่องจักรและอุปกรณ์ (ขยายตัวร้อยละ 9.3) และปิโตรเคมี (ขยายตัวร้อยละ 0.5) เป็นต้น ส่วนสินค้าส่งออกสำคัญอื่น ๆ ที่ลดลง เช่น รถกระบะและรถบรรทุก (ลดลงร้อยละ 10.9) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ลดลงร้อยละ 11.4) เคมีภัณฑ์ (ลดลงร้อยละ 0.6) ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (ลดลงร้อยละ 27.3) และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ลดลงร้อยละ 0.5) เป็นต้น **มูลค่าการส่งออกสินค้าประมง**ลดลงร้อยละ 19.9 โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 17.9 และราคาส่งออกลดลงร้อยละ 2.4 สินค้าที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง ได้แก่ ปลา (ลดลงร้อยละ 10.8) และกุ้ง ปู กั้ง และล็อบสเตอร์ (ลดลงร้อยละ 26.8) เป็นต้น **สินค้าส่งออกอื่น ๆ** ลดลงร้อยละ 38.0 เป็นผลจากการลดลงของมูลค่าการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปที่ลดลงร้อยละ 37.5

มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้าตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า

มูลค่าการส่งออกสินค้าประมงลดลง สอดคล้องกับภาวการณ์ผลิตในประเทศ

สินค้าส่งออกสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YoY	2562					2563					สัดส่วน
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q4/63 (%)
สินค้าเกษตร	**-8.4**	**-2.1**	**-4.9**	**-8.9**	**-17.8**	**-1.2**	**-10.4**	**4.6**	**-7.9**	**10.2**	**7.0**
ข้าว	-25.9	-10.6	-23.9	-35.0	-33.2	-11.4	-24.9	0.7	-18.3	-0.9	1.7
ยาง	-10.0	-8.9	-11.8	-3.9	-15.2	-14.9	-2.7	-41.0	-35.5	25.4	2.0
มันสำปะหลัง	-21.7	-14.2	-8.5	-27.3	-37.7	5.3	-18.3	0.3	27.9	30.2	0.8
ผลไม้	38.4	66.0	39.0	41.4	9.8	11.8	-20.8	47.4	-3.3	10.9	1.0
สินค้าอุตสาหกรรม	**-3.9**	**-1.7**	**-5.4**	**-4.9**	**-3.4**	**-8.7**	**-2.8**	**-20.6**	**-10.1**	**-1.8**	**90.1**
อาหาร	2.4	1.0	-3.7	4.2	8.6	-6.3	3.1	-4.6	-8.8	-13.6	6.7
น้ำตาล	3.3	-15.0	-19.6	10.9	54.9	-36.4	20.2	-28.0	-49.6	-67.4	0.5
ปลากระป๋องและปลาแปรรูป	-1.1	7.7	0.9	-3.0	-8.4	5.5	-3.4	17.9	10.1	-2.3	1.3
ผลไม้กระป๋องและแปรรูป	10.0	9.0	5.9	4.3	21.1	4.1	12.5	5.0	7.2	-6.0	0.6
เครื่องดื่ม	6.8	-0.7	11.9	5.0	11.4	-4.2	3.8	-11.1	0.3	-8.8	1.1
ผลิตภัณฑ์ยาง	-8.6	4.8	-23.1	-14.2	-0.5	23.4	7.2	23.4	34.1	29.8	3.3
อาหารสัตว์	4.3	12.6	-0.6	2.1	3.7	18.7	10.3	24.0	18.0	22.4	0.9
อิเล็กทรอนิกส์	-6.7	-11.4	-9.4	-6.7	0.7	1.3	5.2	-6.8	1.6	4.9	16.7
- คอมพิวเตอร์	22.0	42.7	21.1	26.4	6.6	0.6	11.0	5.8	-14.4	2.6	0.3
- ชิ้นส่วนและอุปกรณ์	-9.4	-18.9	-12.1	-10.6	5.2	-2.4	15.0	-9.1	-1.8	-11.4	5.6
- แผงวงจรและชิ้นส่วน	-8.9	-11.3	-14.3	-8.6	-1.1	-5.7	-6.3	-5.1	-9.7	-1.8	3.3
เครื่องใช้ไฟฟ้า	1.0	-4.5	1.9	2.7	5.2	0.2	5.8	-18.8	5.6	9.5	6.0
- เครื่องปรับอากาศ	4.4	-3.3	10.6	4.0	8.2	-3.4	14.8	-28.8	-7.2	11.2	1.9
- เตาไมโครเวฟ เตาอบ	-14.0	-13.4	-20.7	-7.7	-13.3	24.6	-6.5	6.7	71.8	30.2	0.3
- ตู้เย็น	7.6	0.1	6.9	9.1	15.5	7.1	1.1	-12.8	21.9	18.4	0.9
- ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า	3.9	-6.2	6.0	7.5	9.1	2.8	12.6	-4.8	4.7	-0.5	1.9
ผลิตภัณฑ์โลหะ	-6.8	-5.0	-8.6	-4.6	-9.1	-5.2	1.7	-20.0	-8.9	7.1	4.9
ยานยนต์	-3.1	-2.9	-3.5	-0.5	-5.8	-17.8	-4.7	-47.8	-19.4	0.4	15.2
- รถยนต์นั่ง	-7.6	-8.2	-12.9	-4.4	-4.9	-18.6	-7.3	-44.7	-22.9	0.5	4.2
- รถกระบะและรถบรรทุก	-3.8	11.1	-4.3	1.0	-22.3	-32.5	-21.2	-67.1	-29.5	-10.9	2.4
- ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์	-0.7	-0.9	0.9	0.2	-3.2	-13.6	0.7	-45.0	-16.0	6.1	7.5
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-6.2	-3.3	-6.4	-6.9	-8.1	-8.2	-8.5	-23.4	-9.6	9.3	9.2
เคมีภัณฑ์	-17.7	-7.2	-18.0	-18.8	-26.0	-10.9	-14.8	-20.4	-6.7	-0.6	3.0
ปิโตรเคมี	-8.7	-6.2	-10.2	-9.1	-9.3	-10.3	-10.7	-18.9	-11.7	0.5	5.5
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	-22.0	-9.3	-14.4	-29.8	-30.9	-26.7	-4.5	-42.9	-32.4	-27.3	2.3
สินค้าประมง	**-6.5**	**-15.0**	**-9.2**	**-2.8**	**0.4**	**-15.2**	**-6.7**	**-12.7**	**-19.8**	**-19.9**	**0.7**
กุ้ง, ปู, กั้ง และล็อบสเตอร์	-6.3	-14.3	-7.4	1.1	-5.9	-21.6	-13.8	-15.3	-27.1	-26.8	0.4
ปลา	-6.4	-17.4	-14.6	-9.0	18.9	-3.0	2.3	9.4	-11.0	-10.8	0.2
สินค้าส่งออกอื่นๆ	**80.3**	**6.7**	**66.2**	**317.3**	**-11.5**	**58.7**	**212.1**	**68.5**	**27.3**	**-38.0**	**1.1**
ทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูป	84.9	7.6	68.2	348.2	-16.4	62.3	223.0	73.3	28.8	-37.5	1.0
มูลค่าสินค้าส่งออกรวมตามสถิติ	**-2.6**	**-1.9**	**-3.8**	**-0.5**	**-4.4**	**-6.0**	**1.0**	**-15.2**	**-7.8**	**-2.0**	**100.0**
มูลค่าสินค้าส่งออกรวมตามสถิติ ตุลการชำระเงิน	**-3.3**	**-3.7**	**-4.2**	**-0.3**	**-5.2**	**-6.6**	**1.3**	**-17.7**	**-8.2**	**-1.5**	**99.5**
มูลค่าสินค้าส่งออกไม่รวมทองคำ	**-5.0**	**-4.0**	**-5.8**	**-5.0**	**-5.0**	**-9.0**	**-3.3**	**-21.3**	**-10.5**	**-0.9**	**98.5**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตลาดส่งออก: การส่งออกสินค้าไปยังตลาดสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และออสเตรเลียขยายตัว ขณะที่ตลาดจีน อาเซียน (9) สหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักร และตะวันออกกลาง (15) ลดลง การส่งออกไปยังตลาดสหรัฐฯ ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 16.0 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ผลิตภัณฑ์ยาง รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ และเครื่องใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบเป็นสำคัญ ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดญี่ปุ่นขยายตัวร้อยละ 4.2 ตามการขยายตัวของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ และเคมีภัณฑ์ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังออสเตรเลียขยายตัวร้อยละ 14.8 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ อัญมณีและเครื่องประดับ และผลิตภัณฑ์ยาง เป็นสำคัญ ส่วนการส่งออกไปยังตลาดจีนลดลงร้อยละ 2.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของการส่งออกเม็ดพลาสติก ผลิตภัณฑ์ยาง และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังอาเซียน (9) ลดลงร้อยละ 13.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 14.9 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการส่งออกไปยังตลาดอาเซียน (5) และกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม) ลดลงร้อยละ 15.0 และร้อยละ 12.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 19.0 และร้อยละ 9.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ การส่งออกไปยังสหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักรลดลงร้อยละ 1.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 10.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของการส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับ รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ และแผงวงจรไฟฟ้า เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังตลาดตะวันออกกลาง (15) ลดลงร้อยละ 13.0 ตามการลดลงของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป และอัญมณีและเครื่องประดับ เป็นสำคัญ

การส่งออกสินค้าไปยังตลาดสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และออสเตรเลียขยายตัว ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดสำคัญอื่น ๆ ปรับตัวลดลง

ตลาดส่งออกสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YOY	2562					2563					สัดส่วน Q4/63 (%)
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	
มูลค่าการส่งออกรวมตามสถิติศุลกากร (ล้านดอลลาร์ สรอ.)	**246,269**	**62,110**	**60,963**	**63,597**	**59,598**	**231,468**	**62,725**	**51,698**	**58,653**	**58,392**	**100.0**
(%YoY)	**-2.6**	**-1.9**	**-3.8**	**-0.5**	**-4.4**	**-6.0**	**1.0**	**-15.2**	**-7.8**	**-2.0**	
สหรัฐอเมริกา	11.8	32.0	3.3	7.7	5.5	9.6	-2.6	8.9	17.6	16.0	15.4
ญี่ปุ่น	-1.7	-1.4	-2.5	2.8	-5.3	-6.7	-5.5	-13.5	-12.2	4.2	10.8
สหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักร	-6.0	-7.2	-7.4	-5.3	-4.0	-10.6	-2.3	-28.0	-10.5	-1.8	8.0
สหราชอาณาจักร	-5.4	-1.1	0.2	-5.1	-15.4	-19.8	-8.0	-41.6	-19.4	-9.9	1.3
จีน	-3.8	-10.3	-9.0	2.8	1.6	2.0	-0.9	12.1	-0.2	-2.6	13.0
อาเซียน (9)	-8.3	-4.4	-5.9	-14.2	-8.3	-11.7	4.2	-22.4	-14.9	-13.6	23.6
- อาเซียน (5)*	-9.8	-7.6	-8.7	-12.7	-9.9	-12.2	5.3	-19.7	-19.0	-15.0	12.7
- CLMV**	-6.3	0.1	-2.0	-16.2	-6.2	-11.1	2.8	-25.9	-9.2	-12.0	10.9
ตะวันออกกลาง (15)	0.4	-0.3	-5.6	1.9	5.6	-13.3	2.8	-19.7	-24.2	-13.0	3.2
ออสเตรเลีย	-5.1	-10.2	-9.5	14.0	-14.9	-3.9	-2.3	-15.9	-8.9	14.8	4.3
ฮ่องกง	-3.8	-13.6	-5.1	-5.4	-1.1	-3.6	12.3	-8.6	-13.9	-2.0	4.6
อินเดีย	-6.5	1.4	4.3	-7.8	-14.3	-25.2	-11.4	-67.2	-21.6	9.0	2.8
เกาหลีใต้	-4.3	-5.9	-0.3	-10.2	-0.9	-10.3	-4.9	-25.3	-7.1	-0.7	1.9
ไต้หวัน	0.9	-14.4	-5.3	10.3	15.3	-5.6	13.5	-11.9	-14.7	-5.8	1.7

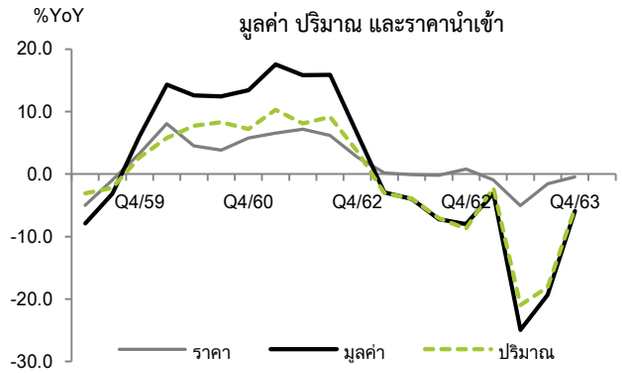
หมายเหตุ: * อาเซียน (5) ประกอบด้วย บรูไน อินโดนีเซีย มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ และสิงคโปร์
** CLMV ประกอบด้วย กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

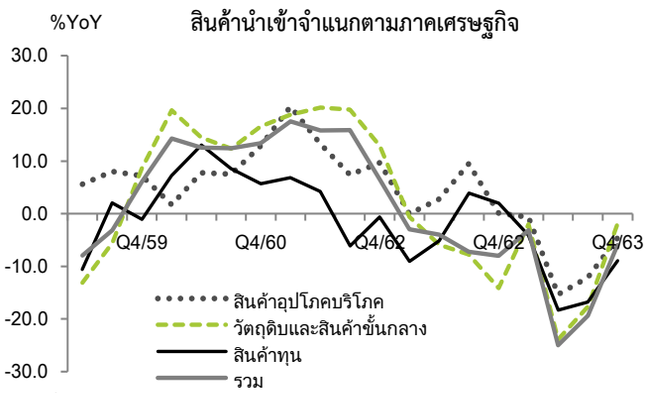
การนำเข้าสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. มีมูลค่า 49,864 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 5.9 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 19.4 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนแต่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการนำเข้าลดลงร้อยละ 5.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 18.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นการลดลงในเกือบทุกหมวดสินค้า ประกอบด้วยปริมาณการนำเข้าในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภค และสินค้าทุนลดลงร้อยละ 6.2 และร้อยละ 9.8 ตามลำดับ ขณะที่หมวดสินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลางเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ส่วนราคานำเข้าลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ หากไม่รวมการนำเข้าทองคำ มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ 6.0 **ในรูปของเงินบาท** การนำเข้าสินค้ามีมูลค่ารวม 1,526 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.8 ในไตรมาสก่อนหน้า

มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 5.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 19.4 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 การนำเข้าสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. มีมูลค่า 186,896 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 13.5 โดยปริมาณและราคานำเข้าลดลงร้อยละ 11.7 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ 12.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.3 ในปี 2562



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ในรายหมวด มูลค่าการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง สินค้าทุน สินค้าอุปโภคบริโภค และสินค้านำเข้าอื่น ๆ ปรับตัวลดลงทุกหมวดสินค้า โดย**มูลค่าการนำเข้าหมวดวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง**ลดลงร้อยละ 2.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของราคานำเข้าร้อยละ 3.0 ในขณะที่ปริมาณการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 สินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าลดลง ได้แก่ วัสดุที่ทำด้วยโลหะ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และก๊าซธรรมชาติ เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดสินค้าทุน**ลดลงร้อยละ 8.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 16.8 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณนำเข้าลดลงร้อยละ 9.8 ในขณะที่ราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 สินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าลดลง เช่น เครื่องจักรกลอื่น ๆ และชิ้นส่วน และอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดอุปโภคบริโภค**ลดลงร้อยละ 4.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 12.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการนำเข้าลดลงร้อยละ 6.2 ในขณะที่ราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 สินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าลดลง เช่น ยาและเวชภัณฑ์ และสิ่งทอ เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดสินค้าอื่น ๆ** ลดลงร้อยละ 3.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 35.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงในอัตราชะลอลงของการนำเข้าหมวดทองคำ (ไม่รวมทองรูปพรรณ) และหมวดยานยนต์ ซึ่งลดลงร้อยละ 4.1 และร้อยละ 10.0 ตามลำดับ

สินค้านำเข้าสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YoY	2562					2563					สัดส่วน Q4/63 (%)
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	
สินค้าอุปโภคบริโภค	**3.0**	**-0.03**	**2.8**	**9.5**	**0.1**	**-8.2**	**-0.6**	**-15.4**	**-12.1**	**-4.6**	**11.6**
อาหาร เครื่องดื่ม และผลิตภัณฑ์นม	5.2	5.4	4.9	10.2	1.1	4.0	11.1	-0.3	1.4	4.0	3.0
ผลิตภัณฑ์จากสัตว์และประมง	-4.1	-3.6	2.8	-2.9	-12.5	-8.9	-12.5	-25.7	-8.5	13.9	2.0
ยาและเวชภัณฑ์	-4.3	-7.9	-11.1	4.9	-1.4	-0.4	0.8	8.9	-1.0	-10.0	1.2
สิ่งทอ	3.5	8.2	4.3	4.6	-2.1	-13.6	-2.0	-22.6	-17.6	-12.4	1.1
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	**-7.2**	**-0.6**	**-5.9**	**-7.7**	**-14.1**	**-11.6**	**-2.0**	**-23.9**	**-17.6**	**-2.0**	**53.2**
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า	-5.9	-4.7	-7.4	-6.4	-5.0	1.6	1.4	-3.2	-0.03	8.2	14.6
- แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน	-4.6	-1.1	-6.5	-4.5	-6.2	8.3	2.7	5.6	7.6	17.1	5.9
วัสดุที่ทำด้วยโลหะ	-6.1	-4.9	-3.8	-6.4	-9.2	-16.6	-6.3	-27.1	-27.2	-4.2	8.3
น้ำมันดิบ	-21.2	-0.4	-12.2	-20.6	-46.0	-20.0	3.3	-52.8	-28.1	2.2	7.5
เคมีภัณฑ์	-8.0	-1.3	-9.8	-7.2	-13.6	-4.7	-3.7	-10.5	-12.8	10.2	5.9
พลาสติก	-5.5	-3.2	-5.9	-1.8	-11.1	-7.3	-2.6	-7.6	-19.9	1.6	3.7
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	7.8	10.0	-2.7	0.7	25.2	-41.6	-12.9	-63.8	-29.4	-53.2	1.7
ก๊าซธรรมชาติ	10.5	43.5	10.6	0.7	-3.1	-24.9	-12.7	-20.0	-33.4	-34.3	1.4
สินค้าทุน	**-2.2**	**-9.0**	**-5.1**	**3.9**	**2.0**	**-12.0**	**-4.1**	**-18.3**	**-16.8**	**-8.9**	**24.4**
เครื่องจักรกลอื่น ๆ และชิ้นส่วน	2.1	4.0	-1.1	5.9	-0.3	-11.7	0.7	-21.0	-18.7	-7.7	8.9
อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม	-9.4	-4.3	-15.0	-18.0	-1.5	-4.6	-12.3	-1.4	7.4	-9.2	4.4
หม้อแปลง เครื่องกำเนิดไฟฟ้ามอเตอร์ และเครื่องเก็บประจุไฟฟ้า	-8.7	4.7	-15.9	-13.8	-7.1	-4.7	-4.4	-13.0	-13.9	13.0	2.1
เครื่องชั่ง ตวง วัด	8.8	23.2	14.5	7.5	-7.3	-16.5	-13.8	-31.2	-25.1	5.7	1.7
คอมพิวเตอร์	12.0	9.2	8.4	21.7	8.0	-1.64	-14.1	8.1	-1.6	-0.6	1.0
อุปกรณ์สำนักงาน (ยกเว้นคอมพิวเตอร์)	0.2	-1.7	0.0	-0.7	3.3	2.6	-12.8	-21.3	13.1	32.5	0.7
สินค้านำเข้าอื่นๆ	**-5.6**	**10.3**	**2.0**	**-29.3**	**3.8**	**-21.5**	**-6.4**	**-45.9**	**-35.7**	**-3.3**	**10.8**
ทองคำ (ไม่รวมทองรูปพรรณ)	-33.4	-50.7	7.0	-56.6	12.5	-33.3	17.5	-76.1	-60.8	-4.1	3.7
ยานยนต์	3.9	10.9	1.9	5.3	-1.9	-22.8	-5.5	-39.3	-37.4	-10.0	5.0
- ชิ้นส่วนยานยนต์	-1.3	8.7	-1.4	0.9	-12.2	-20.8	-5.7	-39.7	-37.0	0.7	4.0
มูลค่าสินค้านำเข้ารวมตามสถิติศุลกากร	**-4.8**	**-1.4**	**-4.1**	**-6.5**	**-7.1**	**-12.4**	**-2.9**	**-23.8**	**-18.6**	**-4.2**	**100.0**
มูลค่าสินค้านำเข้ารวมตามสถิติดุลการชำระเงิน	**-5.6**	**-2.9**	**-4.0**	**-7.2**	**-8.0**	**-13.5**	**-3.1**	**-25.0**	**-19.4**	**-5.9**	**90.1**
มูลค่าสินค้านำเข้าไม่รวมทองคำ	**-4.1**	**-0.2**	**-4.3**	**-3.0**	**-8.7**	**-12.7**	**-3.7**	**-23.1**	**-17.8**	**-6.0**	**86.4**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราการค้า (Term of Trade) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 ขณะที่ราคานำเข้าลดลงร้อยละ 0.5 ส่งผลให้อัตราการค้าเพิ่มขึ้นจากระดับ 108.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นระดับ 108.6 ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563

รวมทั้งปี 2563 อัตราการค้าอยู่ที่ 109.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 108.3 ในปี 2562 เนื่องจากราคานำเข้าลดลงร้อยละ 2.0 เร็วกว่าการลดลงของราคาส่งออกร้อยละ 0.8

ดุลการค้าเกินดุล ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ดุลการค้าเกินดุล 8.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (252.6 พันล้านบาท) ต่ำกว่าการเกินดุล 13.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (424.9 พันล้านบาท) ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าการเกินดุล 6.0 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (180.7 พันล้านบาท) ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมทั้งปี 2563 ดุลการค้าเกินดุล 39.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (1,249.4 พันล้านบาท) สูงกว่าการเกินดุล 26.7 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (826.9 พันล้านบาท) ในปี 2562

อัตราการค้าปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ดุลการค้าเกินดุล 8.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ต่ำกว่าการเกินดุลในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าการเกินดุลในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ดัชนีปริมาณสินค้านำเข้าจำแนกตามภาคเศรษฐกิจ

ดัชนีปริมาณสินค้านำเข้า	2562					2563				
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4
สินค้าอุปโภคบริโภค	2.2	-0.2	2.4	8.2	-1.3	-9.4	-2.1	-16.2	-13.1	-6.2
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	-5.9	-1.0	-5.4	-4.6	-12.6	-6.2	2.1	-14.2	-13.4	1.0
สินค้าทุน	-3.2	-9.0	-5.4	2.1	-0.3	-13.1	-5.7	-19.4	-17.6	-9.8
ดัชนีปริมาณนำเข้ารวม	**-5.7**	**-3.1**	**-3.9**	**-7.0**	**-8.7**	**-11.7**	**-2.2**	**-21.0**	**-18.1**	**-5.5**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีราคาสินค้านำเข้าจำแนกตามภาคเศรษฐกิจ

ดัชนีราคาสินค้านำเข้า %YoY	2562					2563				
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4
สินค้าอุปโภคบริโภค	0.8	0.1	0.3	1.1	1.5	1.3	1.5	1.0	1.1	1.7
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	-1.3	0.4	-0.6	-3.3	-1.8	-5.8	-4.0	-11.3	-4.9	-3.0
สินค้าทุน	1.1	-0.1	0.3	1.7	2.3	1.2	1.7	1.3	0.9	1.0
ดัชนีราคานำเข้ารวม	**0.2**	**0.2**	**-0.1**	**-0.2**	**0.8**	**-2.0**	**-0.9**	**-5.1**	**-1.5**	**-0.5**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราการค้า

%YoY	2562					2563				
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4
อัตราการค้า*	108.3	108.8	108.3	108.3	108.0	109.7	109.4	111.7	109.3	108.6
%YOY	0.2	0.2	0.2	0.6	-0.4	1.3	0.6	3.2	0.9	0.5

หมายเหตุ : *อัตราการค้า (Terms of Trade : TOT) คือ ราคาสินค้าส่งออกเทียบกับราคาสินค้านำเข้าของแต่ละประเทศ หาก TOT ปรับดีขึ้น หมายถึงประเทศนั้น ๆ ได้ประโยชน์มากขึ้นจากการค้าระหว่างประเทศ เนื่องจากสินค้าที่ส่งออกได้ราคาสูงขึ้นเทียบกับราคาที่นำเข้า
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ด้านการผลิต

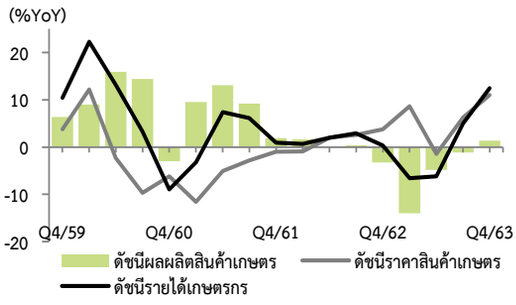
สาขาเกษตรกรรม กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาสที่ร้อยละ 0.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสที่สาม โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก และฐานที่ต่ำของผลผลิตบางรายการในปีก่อนหน้า สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของ**ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร**ร้อยละ 1.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยผลผลิตสินค้าเกษตรที่ขยายตัวได้แก่ (1) **ข้าวเปลือก** เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยในช่วงฤดูเพาะปลูก (2) **ไก่เนื้อ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ตามการเพิ่มขึ้นของการบริโภคเนื้อไก่ภายในประเทศ (3) **ไข่ไก่** เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 (4) **มันสำปะหลัง** เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เนื่องจากสภาพอากาศเอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูก ส่งผลให้ผลผลิตและคุณภาพมันสำปะหลังเพิ่มขึ้น และ (5) **ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์** เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 ตามการเพิ่มขึ้นของพื้นที่เพาะปลูกที่เกิดจากแรงจูงใจด้านราคาในช่วงก่อนหน้า และนโยบายส่งเสริมการปลูกข้าวโพดหลังฤดูทำนาของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม ผลผลิตที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ กลุ่มไม้ผล (ลดลงร้อยละ 22.0) อ้อย (ลดลงร้อยละ 10.8) กุ้งขาวแวนนาไม (ลดลงร้อยละ 5.6) ยางพารา (ลดลงร้อยละ 0.8) และปาล์มน้ำมัน (ลดลงร้อยละ 2.7) เป็นต้น **ดัชนีราคาสินค้าเกษตร**เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 เป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 2 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรสำคัญ ๆ เช่น (1) **ยางพารา** เพิ่มขึ้นร้อยละ 50.2 เนื่องจากปริมาณผลผลิตลดลงและความต้องการใช้ยางพาราเพิ่มขึ้นทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ(2) **ปาล์มน้ำมัน** เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.4 ตามการลดลงของปริมาณผลผลิต (3) **สุกร** เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 เนื่องจากผู้เลี้ยงสุกรในบางพื้นที่ประสบปัญหาโรคไวรัสหมู (PRRS) ทำให้ต้นทุนการเลี้ยงสุกรเพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของความต้องการเนื้อสุกรในตลาดต่างประเทศซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากการระบาดของโรคอหิวาต์แอฟริกาสุกร ในประเทศจีน กัมพูชา ลาว เวียดนาม และเมียนมา และ (4) **กลุ่มไม้ผล** เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 โดยเฉพาะทุเรียนตามการเพิ่มขึ้นของความต้องการบริโภคทุเรียนจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการปรับตัวลดลง เช่น ราคาข้าวเปลือก ลดลงร้อยละ 10.8 ราคาไก่เนื้อ ลดลงร้อยละ 9.4 และราคาไข่ไก่ ลดลงร้อยละ 1.7 การเพิ่มขึ้นของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร และดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้**ดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวม**เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 12.1

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมงลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.6 ในปี 2562 ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ 4.4 ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3

การผลิตสาขาเกษตรกรรมกลับมาขยายตัวช้า ๆ เป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ในขณะที่สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ และสาขาอุตสาหกรรมลดลงน้อยกว่าในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม สาขาไฟฟ้า ก๊าซฯ ลดลงต่อเนื่องและสาขาก่อสร้างปรับตัวลดลง

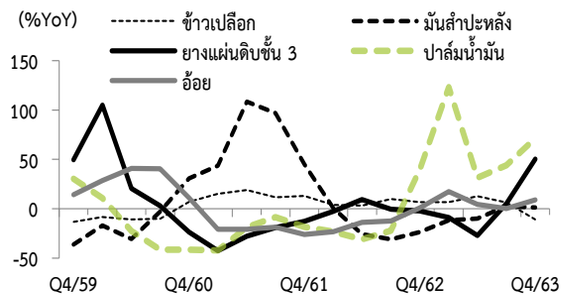
สาขาเกษตรกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยและปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก ในขณะที่ราคาสินค้าเกษตรหลายรายการปรับตัวดีขึ้น ซึ่งส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2

รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1
ตามการเพิ่มขึ้นดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตร



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคายางพารา ปาล์มน้ำมัน อ้อย และมันสำปะหลัง
ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาข้าวเปลือกปรับตัวลดลง



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

สาขาอุตสาหกรรม: ลดลงร้อยละ 0.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 5.3 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่เริ่มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า และสอดคล้องกับการลดลงของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่ลดลงร้อยละ 0.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60)** ลดลงร้อยละ 3.0 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 5.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตสำคัญ ๆ ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 7.7 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 8.1 ในไตรมาสก่อนหน้า และการผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วงลดลงร้อยละ 1.8 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการผลิตชิ้นส่วนและแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาสที่ร้อยละ 6.8 **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30)** ลดลงร้อยละ 0.5 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 1.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตสำคัญ ๆ เช่น เหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ผลิตภัณฑ์จากการกลั่นปิโตรเลียมขยายตัวร้อยละ 0.2 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 7.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการผลิตน้ำมันปาล์มและการผลิตพลาสติกและยางสังเคราะห์ขั้นต้นลดลงร้อยละ 15.9 และลดลงร้อยละ 3.3 ตามลำดับ ในขณะที่ **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60** กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส ที่ร้อยละ 0.4 ปรับตัวดีขึ้นมากเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 23.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 ปรับตัวดีขึ้นมากเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 30.1 ในไตรมาสก่อนหน้า และการผลิตมอเตอร์ไฟฟ้า เครื่องกำเนิดไฟฟ้าขยายตัวร้อยละ 32.5 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 8.1 ในไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม การผลิตน้ำตาลลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ที่ร้อยละ 43.9 สำหรับ**อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ย**ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 64.22 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60.63 ในไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.33 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดย**อุตสาหกรรมสำคัญที่มีการใช้กำลังการผลิต**สูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ การผลิตพลาสติกและยางสังเคราะห์ขั้นต้น (ร้อยละ 90.26) การผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมสำหรับยานยนต์ (ร้อยละ 90.07) การฆ่าสัตว์ปีกและการผลิตเนื้อสัตว์ปีกสด (ร้อยละ 85.50) การผลิตน้ำมันพืช (ยกเว้นน้ำมันปาล์ม) (ร้อยละ 83.25) การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ร้อยละ 82.34) ตามลำดับ

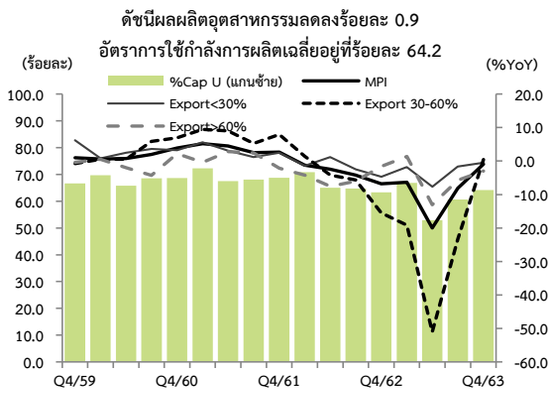
สาขาอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 0.7 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามอุตสาหกรรมการผลิตที่มีการกลับมาขยายตัวของสัดส่วนส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60 และการลดลงในอัตราที่ช้าลงของ อุตสาหกรรมการผลิตเพื่อการส่งออก และอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ

อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 64.22 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 60.63 ในไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.33 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

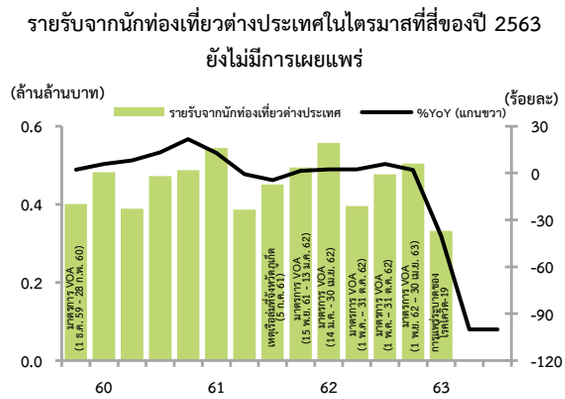
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ 3.7) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 6.8) การผลิตมอเตอร์ไฟฟ้า เครื่องกำเนิดไฟฟ้า (ร้อยละ 32.5) การผลิตเครื่องใช้ในครัวเรือน (ร้อยละ 18.8) การผลิตยางนอกและยางใน (ร้อยละ 11.4) การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ร้อยละ 5.0) การผลิตเฟอร์นิเจอร์ (ร้อยละ 11.0) การแปรรูปและการถนอมผลไม้และผัก (ร้อยละ 7.2) การผลิตเยื่อกระดาษ กระดาษ และกระดาษแข็ง (ร้อยละ11.9) และการผลิตเภสัชภัณฑ์ เคมีภัณฑ์ที่ใช้รักษาโรค (ร้อยละ 9.8)

ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตน้ำตาล (ร้อยละ 43.9) การผลิตเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย (ร้อยละ 17.2) การผลิตผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ (ร้อยละ 7.7) การผลิตเครื่องประดับเพชรพลอยแท้ (ร้อยละ 19.2) การผลิตน้ำมันปาล์ม (ร้อยละ 15.9) การผลิตเครื่องปรุงอาหารประจำโต๊ะ (ร้อยละ 19.7) การผลิตสัตว์และผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำสด (ร้อยละ 9.6) การผลิตพลาสติกและยางสังเคราะห์ขั้นต้น (ร้อยละ3.3) การต้ม การกลั่น และการผสมสุรา (ร้อยละ 16.9) และการผลิตรองเท้า (ร้อยละ 26.8)

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 5.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.7 ในปี 2562 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 8.8 และอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 61.15 เทียบกับร้อยละ 65.99 ในปี 2562



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.)



ที่มา: กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร: ปรับตัวลดลงร้อยละ 35.2 ตามการลดลงของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 39.3 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการท่องเที่ยวภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น โดยในไตรมาสนี้มี **รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.159 ล้านล้านบาท** ลดลงร้อยละ 45.1 ปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ จากการลดลงร้อยละ 57.1 ในไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของการท่องเที่ยวในประเทศหลังการระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกแรกสิ้นสุดลง และการดำเนินมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศของภาครัฐ นอกจากนั้น การดำเนินมาตรการเปิดประเทศสำหรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ (Special Tourist VISA : STV) ส่งผลให้ในไตรมาสนี้เริ่มมี**นักท่องเที่ยวต่างประเทศเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส จำนวน 10,822 คน** (รวมนักท่องเที่ยวกลุ่ม Thailand Privilege Card) แต่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสนี้ยังลดลงร้อยละ 99.9 **อัตราการเข้าพักเฉลี่ย**อยู่ที่ร้อยละ 32.49 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.69 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 70.71 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนั้น การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ ในช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือนธันวาคม 2563 เริ่มทำให้การท่องเที่ยวในประเทศในช่วงปลายปีมีข้อจำกัดอีกครั้ง

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงร้อยละ 36.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 7.8 ในปี 2562 โดยนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีจำนวน 6.70 ล้านคน ลดลงร้อยละ 83.2 รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศอยู่ที่ 0.441 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 76.2 (เป็นข้อมูลจากบัญชีดุลการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย) รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.482 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 55.4 และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 29.51 เทียบกับร้อยละ 70.08 ในปี 2562

สาขาการขายส่ง การขายปลีก และการซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์: ลดลงร้อยละ 3.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.1 สอดคล้องกับการเริ่มกลับมาขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน และการเริ่มปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของกิจกรรมการผลิต สาขาเกษตร อุตสาหกรรม และภาคการส่งออก และสอดคล้องกับการลดลงของดัชนีรวมการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ร้อยละ 3.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์) ลดลงร้อยละ 6.2** เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยดัชนีหมวดร้านขายปลีกอุปกรณ์อื่น ๆ ชนิดใช้ในครัวเรือนลดลงร้อยละ 11.2 (เช่น ร้านขายปลีกวัสดุก่อสร้างฯ เป็นต้น) น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 14.7 ในไตรมาสก่อนหน้า และหมวดร้านขายปลีกเชื้อเพลิงยานยนต์ลดลงร้อยละ 11.1 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 15.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่หมวดร้านขายปลีกสินค้าประเภทอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 4.2 และ**ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) ลดลงร้อยละ 3.1** น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีหมวดการขายส่งสินค้าทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 ในขณะที่หมวดการขายส่งอาหารเครื่องดื่มและยาสูบลดลงร้อยละ 5.9 และหมวดการขายส่งของใช้ในครัวเรือนลดลงร้อยละ 7.2 ส่วน **ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8** ปรับตัวดีขึ้นมากจากการลดลงร้อยละ 12.2 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส โดยหมวดการขายยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 หมวดการขายชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมของยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และหมวดการบำรุงรักษาและการซ่อมยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาการขายส่ง การขายปลีก และการซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ลดลงร้อย 3.7 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.5 ในปี 2562

สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 35.2 ตามการลดลงของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ ในขณะที่การท่องเที่ยวในประเทศปรับตัวดีขึ้น แม้จะยังอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน

อัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 32.49 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.69 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 70.71 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สาขาการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 3.1 น้อยกว่าการลดลงในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเริ่มกลับมาขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน และการเริ่มปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของการผลิตในสาขาเกษตร อุตสาหกรรมและการส่งออก

สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า: ลดลงร้อยละ 21.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 22.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของบริการขนส่งทางอากาศซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยในไตรมาสนี้บริการขนส่งลดลงร้อยละ 23.6 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 24.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (1) บริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 68.1 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 71.0 ในไตรมาสก่อนหน้า (2) บริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงลดลงร้อยละ 12.7 น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้า (3) บริการขนส่งทางน้ำลดลงร้อยละ 4.3 ในขณะที่บริการสนับสนุนการขนส่งลดลงร้อยละ 22.1 ปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ เมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 22.8 ในไตรมาสก่อนหน้า และบริการไปรษณีย์ขยายตัวร้อยละ 27.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 12.8 ในไตรมาสก่อนหน้า

สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงร้อยละ 21.1 ตามการลดลงของบริการขนส่งทุกประเภท โดยเฉพาะบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 68.1 เนื่องจากได้รับผลผกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงร้อยละ 21.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในปี 2562 โดยบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงลดลงร้อยละ 19.1 บริการขนส่งทางน้ำลดลงร้อยละ 1.1 และบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 59.4 ส่วนบริการสนับสนุนการขนส่งลดลงร้อยละ 18.2 และบริการไปรษณีย์ขยายตัวร้อยละ 20.4

สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศ: ลดลงร้อยละ 13.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของกิจกรรมการผลิตไฟฟ้าและกิจกรรมโรงแยกก๊าซซึ่งได้รับผลกระทบจากการลดลงของอุณหภูมิเฉลี่ย และการระบาดของโรคโควิด-19 โดย (1) กิจกรรมการผลิตไฟฟ้าลดลงร้อยละ 12.9 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 9.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคครัวเรือนสอดคล้องกับอุณหภูมิเฉลี่ยของประเทศที่อยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน และการลดลงต่อเนื่องของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคธุรกิจซึ่งได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 อย่างไรก็ตาม ปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส สอดคล้องกับการขยายตัวของการผลิตอุตสาหกรรมสำคัญๆ เช่น ยานยนต์ ชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ และมอเตอร์ไฟฟ้าและเครื่องกำเนิดไฟฟ้า และ (2) กิจกรรมโรงแยกก๊าซลดลงร้อยละ 8.0 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 7.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของปริมาณก๊าซที่ส่งเข้าโรงแยกก๊าซ สอดคล้องกับการลดลงของความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติเพื่อเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าและภาคขนส่ง

สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 13.3 ตามการลดลงของกิจกรรมการผลิตไฟฟ้า และกิจกรรมโรงแยกก๊าซ

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศลดลงร้อยละ 8.4 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.6 ในปี 2562 โดยกิจกรรมการผลิตไฟฟ้าลดลงร้อยละ 8.5 และกิจกรรมโรงแยกก๊าซลดลงร้อยละ 7.2

สาขาก่อสร้าง: ลดลงร้อยละ 0.3 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 10.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวลดลงของการก่อสร้างภาคเอกชนและการชะลอตัวลงของการก่อสร้างภาครัฐ โดย**การก่อสร้างภาครัฐ** ขยายตัวร้อยละ 2.9 ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้า (การก่อสร้างของรัฐบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.0 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 28.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจลดลงร้อยละ 19.4 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 3.2 ในไตรมาสก่อนหน้า) **ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชน**ลดลงร้อยละ 3.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการลดลงของการก่อสร้างอาคารที่อยู่อาศัย และการก่อสร้างอาคารที่มิใช่ที่อยู่อาศัย (เช่น อาคารพาณิชย์ และอาคารโรงงาน) ในขณะที่การก่อสร้างในหมวดการบริการและขนส่ง และการก่อสร้างอื่น ๆ ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า **ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง**เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 และเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาสตามการเพิ่มของดัชนีราคาหมวดกระเบื้องปูพื้นและแผ่นเซรามิก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8) และหมวดคอนกรีตผสมเสร็จ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0) เป็นสำคัญ

สาขาการก่อสร้างลดลงร้อยละ 0.3 ตามการลดลงของการก่อสร้างภาคเอกชน และการชะลอตัวลงของการก่อสร้างภาครัฐ

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาก่อสร้างขยายตัวร้อยละ 2.3 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.6 ในปี 2562 โดยเป็นผลสำคัญมาจากการก่อสร้างภาครัฐขยายตัวร้อยละ 5.7 (การก่อสร้างของรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 8.4 และการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 0.6) ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนลดลงร้อยละ 2.2

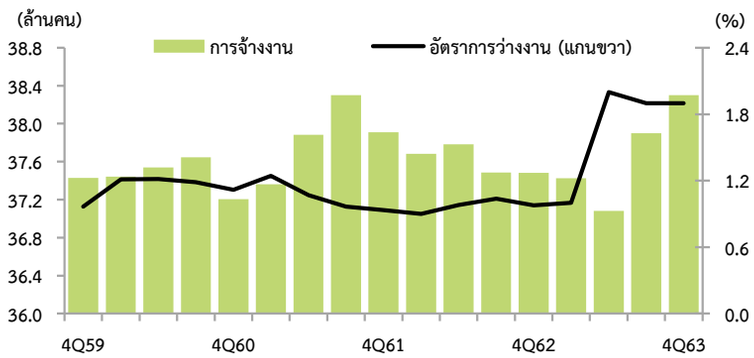
ผู้มีงานทำ: ปรับตัวดีขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของผู้มีงานทำทั้งในภาคเกษตรและนอกภาคเกษตร ในขณะที่อัตราการว่างงานลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าแต่ยังอยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 จำนวนผู้มีงานทำเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 2.2 สูงกว่าการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยผู้มีงานทำ**ภาคเกษตร** (สัดส่วนร้อยละ 32.30) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 และเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการ เช่น ข้าวเปลือก มันสำปะหลัง และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ เป็นต้น เช่นเดียวกับผู้มีงานทำ**นอกภาคเกษตร** (สัดส่วนร้อยละ 67.70) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 และเป็นการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้มีงานทำ ในสาขาก่อสร้างและสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตามสำหรับผู้มีงานทำในสาขาการผลิตอุตสาหกรรม และสาขาการขายส่ง การขายปลีก และการซ่อมยานยนต์ฯ ปรับตัวลดลง **อัตราการว่างงาน**ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 1.86 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 1.90 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าอัตราการว่างงานร้อยละ 1.0 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมี**ผู้ว่างงานเฉลี่ย**จำนวน 7.3 แสนคน เทียบกับผู้ว่างงานจำนวน 3.7 แสนคนในช่วงเดียวกันในปีก่อน

เฉลี่ยทั้งปี 2563 มีผู้ว่างงานจำนวน 6.5 แสนคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ 1.7

จำนวนผู้มีงานทำปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของผู้มีงานทำภาคเกษตรและผู้มีงานทำนอกภาคเกษตร

อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.9 ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าแต่ยังอยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน

ผู้มีงานทำขยายตัวร้อยละ 2.2 ตามการขยายตัวของภาคเกษตร
อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.9



ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ (สสช.)

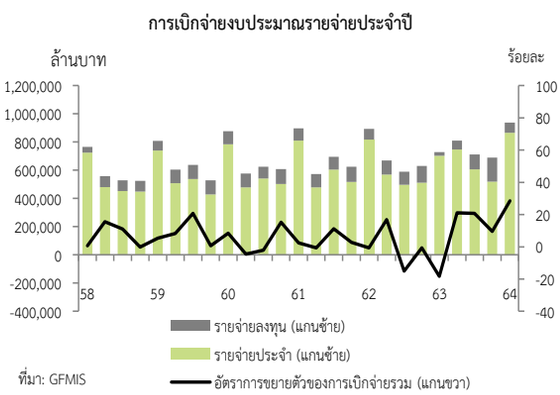
การจ้างงานจำแนกตามสาขาการผลิต

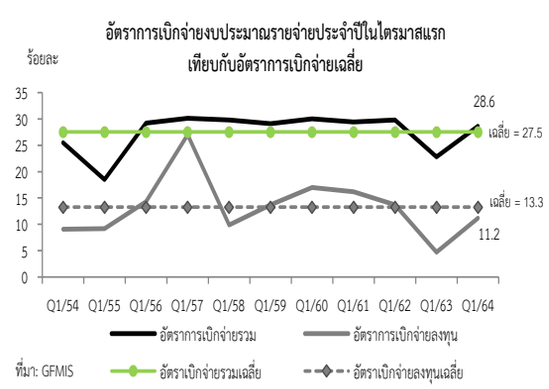
%YOY	สัดส่วน	2562					2563				
	Q4/63	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4
ผู้มีงานทำรวม	100.00	-0.7	0.9	-0.3	-2.1	-1.1	0.2	-0.7	-1.9	1.2	2.2
- ภาคเกษตร	32.30	-2.9	-4.2	-4.0	-1.8	-1.6	-0.2	-3.7	-0.3	-0.1	3.0
- นอกภาคเกษตร	67.70	0.4	3.2	1.5	-2.3	-0.9	0.4	0.5	-2.5	1.8	1.9
อุตสาหกรรม	15.53	-2.1	1.0	-0.5	-5.2	-3.9	-2.3	-1.4	-4.4	-1.4	-1.8
ก่อสร้าง	5.89	3.7	10.5	6.2	-2.2	0.2	1.9	-0.2	-6.3	6.6	9.1
สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์ฯ	16.44	-0.5	2.4	-0.4	-4.1	0.1	0.5	-1.1	-1.0	4.6	-0.4
ที่พักแรมและบริการด้านอาหาร	7.62	0.8	-0.2	1.1	3.1	-0.7	0.9	3.7	-2.8	-0.4	3.1
กำลังแรงงานรวม (ล้านคน)		38.2	38.4	38.4	38.0	38.0	38.6	38.2	38.2	38.7	39.1
จำนวนผู้มีงานทำ (ล้านคน)		37.6	37.7	37.8	37.5	37.5	37.7	37.4	37.1	37.9	38.3
จำนวนผู้ว่างงาน (แสนคน)		3.7	3.5	3.8	3.9	3.7	6.5	3.9	7.5	7.4	7.3
อัตราการว่างงาน (%)		1.0	0.9	1.0	1.0	1.0	1.7	1.0	2.0	1.9	1.9

ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ (สสช.)

ด้านการคลัง

การจัดเก็บรายได้รัฐบาล ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 (ตุลาคม – ธันวาคม 2563) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ 515,747.8 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 15.2 เนื่องจาก (1) การนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจสาขาพลังงานลดลงตามผลประกอบการในปี 2563 ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้าจากการนำส่งรายได้รัฐวิสาหกิจเหลื่อมมาจากปีงบประมาณ 2562 และการดำเนินมาตรการลดภาระค่าไฟฟ้าเพื่อบรรเทาภาระค่าครองชีพให้แก่ประชาชนและผู้ประกอบการ (2) การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงตามผลประกอบการของนิติบุคคล เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 และการลดอัตราภาษีเงินได้หัก ณ ที่ จ่าย (ภ.ง.ด. 53) จากอัตราร้อยละ 3 เหลือร้อยละ 1.5 (3) การจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มจากการนำเข้าลดลง และ (4) การจัดเก็บภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันลดลงจากฐานการจัดเก็บที่สูงในปีก่อนหน้า เนื่องจากในเดือนตุลาคม 2562 มีการเปลี่ยนวิธีการชำระภาษีจากชำระภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป เป็นชำระภายใน 10 วัน หลังจากนำสินค้าออกจากโรงอุตสาหกรรม ทำให้ในเดือนตุลาคม 2562 มีรายได้ภาษีจากการเปลี่ยนระบบการจัดเก็บภาษีเพิ่มขึ้นอีก 21 วัน (One–time revenues)





การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลมีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น 1,162,574.6 ล้านบาท[1] เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.2 (รายจ่ายประจำเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1 และรายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.7) ประกอบด้วย **(1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 จำนวน** 938,433.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนร้อยละ 28.6 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 28.6 (สูงกว่าร้อยละ 22.8 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) จำแนกเป็น การเบิกจ่ายรายจ่ายประจำ 865,471.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 23.0 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 32.8 (สูงกว่าร้อยละ 26.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน 72,961.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 180.1 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 11.2 (สูงกว่าร้อยละ 4.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) การขยายตัวในเกณฑ์สูงของการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 เป็นผลมาจากฐานการเบิกจ่ายที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีงบประมาณก่อนซึ่งมีความล่าช้าของการประกาศใช้พระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 **(2) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี** จำนวน 79,898.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 0.9 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 37.1 สูงกว่าร้อยละ 30.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน **(3) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน))** จำนวน 86,929.6 ล้านบาท[2] เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าร้อยละ 35.5 เนื่องจากการปรับเพิ่มแผนการลงทุนของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้านครหลวง การประปาส่วนภูมิภาค และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) และ **(4) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563** วงเงิน 1 ล้านล้านบาท จำนวน 60,686.2 ล้านบาท

การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาลลดลง และต่ำกว่าเป้าหมาย *โดยการนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจสาขาพลังงานและการจัดเก็บรายได้ภาษีลดลง เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 รวมทั้งความจำเป็นในการดำเนินมาตรการทางภาษีและมาตรการลดภาระค่าครองชีพ*

ใน Q1/FY 2564 *การเบิกจ่ายงบประมาณในภาพรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.2 โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี งบลงทุนรัฐวิสาหกิจ และเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 ขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปีลดลง*

ใน Q1/FY 2564 *อัตราเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีอยู่ที่ร้อยละ 28.6 โดยมีอัตราเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ร้อยละ 32.8 และร้อยละ 11.2 ตามลำดับ*

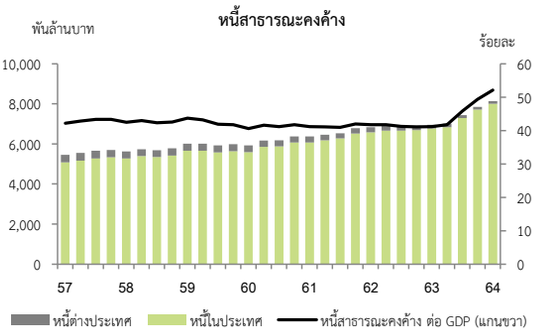
[1] การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ประกอบด้วย (1) งบประมาณรายจ่ายประจำปี (2) งบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี (3) งบลงทุนรัฐวิสาหกิจของ สคร. ซึ่งไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และรายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจที่ได้รับการจัดสรรจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี และ (4) เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19

[2] รวมรายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจที่ได้รับการจัดสรรจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี จำนวน 3,373.5 ล้านบาท

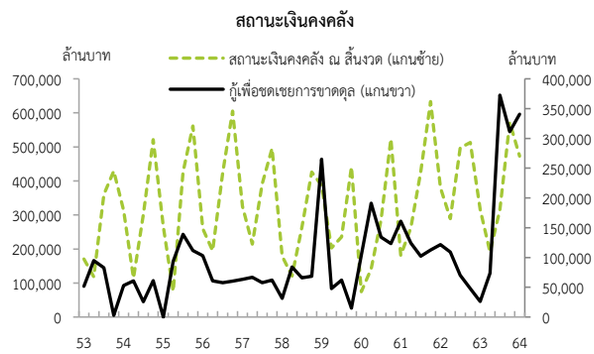
หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 มีมูลค่าทั้งสิ้น 8,136,114.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.1 ของ GDP ประกอบด้วย เงินกู้ภายในประเทศ 7,997,294.3 ล้านบาท (ร้อยละ 51.2 ของ GDP) และเงินกู้จากต่างประเทศ 138,820.3 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9 ของ GDP) โดยแบ่งเป็นหนี้ของรัฐบาล 7,054,937.3 ล้านบาท หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 787,186.9 ล้านบาท หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) 286,376.9 ล้านบาท และหนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ 7,613.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 86.7 ร้อยละ 9.7 ร้อยละ 3.5 และร้อยละ 0.1 ของหนี้สาธารณะคงค้าง ตามลำดับ

ฐานะการคลัง: ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ 412,504 ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 27,409 ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล 340,810 ล้านบาท ทำให้รัฐบาลขาดดุลเงินสดสุทธิ 99,103 ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ 2563 จำนวน 572,104 ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนธันวาคม มีจำนวนทั้งสิ้น 473,001 ล้านบาท

ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 473,001 ล้านบาท



ที่มา: สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ



ที่มา: กระทรวงการคลัง

ภาวะการเงิน

อัตราดอกเบี้ยนโยบายคงที่ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี

ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 7/2563 เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2563 และครั้งที่ 8/2563 เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2563 ที่ประชุมมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดยประเมินว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับดีขึ้น แต่การฟื้นตัวจะยังเป็นไปอย่างช้า ๆ จึงยังมีความจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูงจากสถานการณ์และมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ และประสิทธิผลและการกระจายวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 รวมถึงการว่างงานที่อยู่ในระดับสูง ขณะที่สถานการณ์ทางด้านการเงินแม้ว่าจะยังมีเสถียรภาพ แต่ยังคงมีความเปราะบางในภาคครัวเรือนและในธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ทั้งนี้ การดำเนินนโยบายการเงินของไทยสอดคล้องกับประเทศเศรษฐกิจหลักและประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคที่ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดียวกับไตรมาสก่อนหน้า โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.00-0.25 ต่อปี พร้อมทั้งประกาศจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับดังกล่าวไปจนกว่าจะบรรลุเป้าหมายการจ้างงานเต็มศักยภาพและเงินเฟ้อปรับขึ้นสูงกว่าระดับเป้าหมาย อย่างไรก็ดี ธนาคารกลางอินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ต่อปี ในเดือนพฤศจิกายน

กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี สอดคล้องกับการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลัก และประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาค

ทั้งปี 2563 คณะกรรมการนโยบายการเงินปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้นร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยปรับลดในเดือนกุมภาพันธ์ เดือนมีนาคม และเดือนพฤษภาคม ครั้งละร้อยละ 0.25 ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับตัวลดลงจากร้อยละ 1.25 ต่อปี ณ สิ้นปี 2562 เป็นร้อยละ 0.50 ต่อปี ณ สิ้นปี 2563

ล่าสุดเดือนมกราคม 2564 คณะกรรมการนโยบายการเงินของไทยและธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักและประเทศในภูมิภาคอาทิ ประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย เกาหลีใต้ และสหรัฐฯ ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ)	2562					2563					2564	
ณ สิ้นงวด	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.
สหรัฐฯ	1.50-1.75	2.25-2.50	2.25-2.50	1.75-2.00	1.50-1.75	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25
สหภาพยุโรป	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
อังกฤษ	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
ญี่ปุ่น	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
แคนาดา	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
ออสเตรเลีย	0.75	1.50	1.25	1.00	0.75	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
นิวซีแลนด์	1.00	1.75	1.50	1.00	1.00	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
รัสเซีย	6.25	7.75	7.50	7.00	6.25	4.25	6.00	4.50	4.25	4.25	4.25	4.25
จีน	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
เกาหลีใต้	1.25	1.75	1.75	1.50	1.25	0.50	0.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
อินเดีย	5.15	6.25	5.75	5.40	5.15	4.00	4.40	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
อินโดนีเซีย	5.00	6.00	6.00	5.25	5.00	3.75	4.50	4.25	4.00	3.75	3.75	3.75
ฟิลิปปินส์	4.00	4.75	4.50	4.00	4.00	2.00	3.25	2.25	2.25	2.00	2.00	2.00
มาเลเซีย	3.00	3.25	3.00	3.00	3.00	1.75	2.50	2.00	1.75	1.75	1.75	1.75
ไทย	1.25	1.75	1.75	1.50	1.25	0.50	0.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

ข้อมูล ณ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564
ที่มา: รวบรวมโดย สศช.

ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ในระดับเดิม ขณะที่ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้แต่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่คงอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินฝากและเงินกู้ โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.49 ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 5.36 ต่อปี เช่นเดียวกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจยังคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ย MLR อยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 1.03 ต่อปี และเฉลี่ยร้อยละ 6.13 ต่อปี ตามลำดับ ด้านธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากจากเฉลี่ยร้อยละ 0.62 ต่อปี ในไตรมาสก่อนหน้าลงมาอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.55 ต่อปี แต่ยังคงอัตราดอกเบี้ย MLR ไว้ที่เฉลี่ยร้อยละ 6.13 ต่อปี ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่แท้จริงและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR ที่แท้จริงเฉลี่ยปรับลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าตามการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ

สถาบันการเงินที่รับฝากเงินส่วนใหญ่คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ที่ระดับเดิม อย่างไรก็ดีธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลง

รวมทั้งปี 2563 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.68 ต่อปี และร้อยละ 5.57 ต่อปี เทียบกับเฉลี่ยร้อยละ 1.43 ต่อปี และร้อยละ 6.25 ต่อปี ในปีก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่สถาบันการเงินเฉพาะกิจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้มาอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 1.12 ต่อปี และร้อยละ 6.22 ต่อปี จากเฉลี่ยร้อยละ 1.60 ต่อปี และร้อยละ 6.55 ต่อปี ในปีก่อนหน้า ตามลำดับ

ในเดือนมกราคม 2564 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางและสถาบันการเงินเฉพาะกิจคงอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินฝากและเงินกู้ ขณะที่อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการลดลงของอัตราเงินเฟ้อ

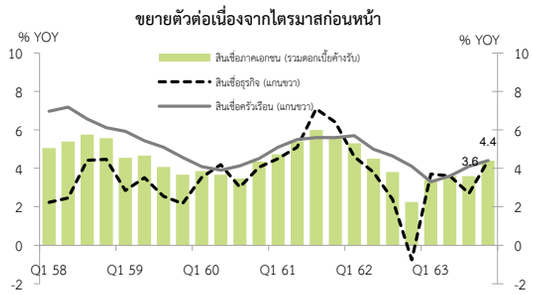
สินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวต่อเนื่อง ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ยอดสินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวร้อยละ 4.4 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 3.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 4.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ 4.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**สินเชื่อในระบบของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ**ขยายตัวร้อยละ 6.6 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.8 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการขยายตัวเร่งขึ้นของสินเชื่อครัวเรือนที่ขยายตัวร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการทางการเงินของภาครัฐที่ดำเนินการผ่านสถาบันการเงินเฉพาะกิจเพื่อช่วยเหลือเยียวยาและฟื้นฟูผลกระทบที่เกิดจากการระบาดของโรคโควิด-19 อย่างต่อเนื่อง ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ 8.5 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 10.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ด้าน**สินเชื่อคงค้างในระบบของธนาคารพาณิชย์**ขยายตัวร้อยละ 4.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อนหน้า

สินเชื่อภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง ทั้งในระบบของธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยเฉพาะสินเชื่อครัวเรือนที่ขยายตัวต่อเนื่อง

ตามการเร่งขึ้นของสินเชื่อธุรกิจที่ขยายตัวร้อยละ 4.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบกับสินเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 4.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับสินเชื่อให้กู้ยืมในสาขาสำคัญ ๆ ที่ขยายตัว ได้แก่ กิจกรรมทางการเงินและการประกันภัย (ขยายตัวร้อยละ 15.5) กิจกรรมอสังหาริมทรัพย์ (ขยายตัวร้อยละ 0.7) สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำ และระบบปรับอากาศ (ขยายตัวร้อยละ 1.6) และสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร (ขยายตัวร้อยละ 23.3) และสาขาการบริหารราชการ การป้องกันประเทศ และการประกันสังคมภาคบังคับ (ขยายตัวร้อยละ 166.5) ในส่วนของสินเชื่อให้กู้ยืมในสาขาสำคัญ ๆ ที่ลดลง ได้แก่ สาขาการผลิต (ลดลงร้อยละ 1.5) สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ (ลดลงร้อยละ 0.7) และสาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง (ลดลงร้อยละ 4.1) ขณะที่**สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล**ขยายตัวร้อยละ 4.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามขยายตัวดีต่อเนื่องของสินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัย และการซื้อหรือเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาเฉพาะ**สินเชื่อที่ให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม** (ไม่รวมกิจกรรมทางการเงินและประกันภัย) พบว่า สินเชื่อคงค้างปรับตัวลดลงร้อยละ 21.4 เป็นการลดลงต่อเนื่อง 6 ไตรมาสติดต่อกัน และลดลงในเกือบทุกสาขา ยกเว้นสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารที่ขยายตัวร้อยละ 15.2 เร่งขึ้นจากร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 ยอดคงค้างสินเชื่อภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน ณ สิ้นปีขยายตัวร้อยละ 4.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.3 ณ สิ้นปี 2562 โดยเป็นการเร่งตัวขึ้นจากทั้งสินเชื่อครัวเรือนและสินเชื่อธุรกิจ

สินเชื่อภาคเอกชน (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ของสถาบันรับฝากเงิน
ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 30.62 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.25 จากค่าเฉลี่ยในไตรมาสก่อนหน้า ตามสถานะการซื้อสุทธิทั้งในตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนไทยของนักลงทุนต่างชาติ และตามการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์ สรอ. โดยดัชนีเงินดอลลาร์ สรอ. (Dollar Index) เฉลี่ย ในไตรมาสสี่อยู่ที่ 92.16 จุด ลดลงจากระดับ 94.05 จุด ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ของสหรัฐฯ วงเงิน 9 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. และงบประมาณรายจ่ายประจำปี วงเงิน 1.4 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. มีความชัดเจนมากขึ้น รวมถึงความก้าวหน้าของการพัฒนาวัคซีนโรคโควิด-19 ที่มีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนหันมาถือสินทรัพย์เสี่ยงในประเทศในตลาดเกิดใหม่ซึ่งรวมถึงประเทศไทย แม้ว่าในเดือนพฤศจิกายนธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการดำเนินมาตรการเพื่อช่วยลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาทและแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างให้กับตลาดอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อช่วยให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความสมดุลมากขึ้น ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่งอื่น ๆ เคลื่อนไหวแข็งค่าขึ้น สะท้อนจากดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยในไตรมาสที่สี่อยู่ที่ 122.48 เพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ยในไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 0.42

ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากนักลงทุนกลับมาถือสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้นภายหลังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ มีความชัดเจนมากขึ้น และการพัฒนาวัคซีนโรคโควิด-19 มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง

สำหรับค่าเงินของประเทศอื่นในภูมิภาคเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ สรอ. ส่วนใหญ่เคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับค่าเงินบาท โดยค่าเงินของประเทศ เกาหลีใต้ จีน ไต้หวัน มาเลเซีย อินโดนีเซีย สิงคโปร์ ญี่ปุ่น ฟิลิปปินส์ อินเดีย และเวียดนาม แข็งค่าขึ้นร้อยละ 6.0 ร้อยละ 4.5 ร้อยละ 2.4 ร้อยละ 2.3 ร้อยละ 2.3 ร้อยละ 2.0 ร้อยละ 1.6 ร้อยละ 1.4 ร้อยละ 0.5 และร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ

ทั้งปี 2563 ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 29.80 – 33.09 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. (ค่าเฉลี่ย 31.29 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.) อ่อนค่าลงจากปี 2562 ร้อยละ 0.80 (ค่าเฉลี่ย 31.04 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.) โดยปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทที่สำคัญมาจากแนวโน้มการลดลงของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศอันเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด – 19 และมาตรการจำกัดการจัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ในเดือนมกราคม 2564 ค่าเงินบาทอยู่ที่เฉลี่ย 30.01 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากค่าเฉลี่ยในเดือนก่อนหน้าร้อยละ 0.30 ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ สรอ. ที่มีอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ค่าเงินบาทตลอดทั้งเดือนเคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวน ตามสถานการณ์การเมืองภายในประเทศสหรัฐฯ ภายหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดี ความสัมพันธ์ระหว่างจีน และสหรัฐฯ ภายหลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นบัญชีบริษัทสัญชาติจีนตามคำสั่งพิเศษ (Executive order) ว่าด้วยการไม่ให้ชาวอเมริกันลงทุนในธุรกิจที่กองทัพจีนเป็นเจ้าของหรืออยู่ในการควบคุมของทางการจีน และคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายและคงปริมาณเงินกระตุ้นเศรษฐกิจ (QE) รวมทั้งการเข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ของนายโจ ไบเดน ซึ่งได้มีการส่งสัญญาณจะเร่งผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่ง ปรับอ่อนค่าลงเล็กน้อย โดย NEER ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.11 จากเดือนก่อนหน้า

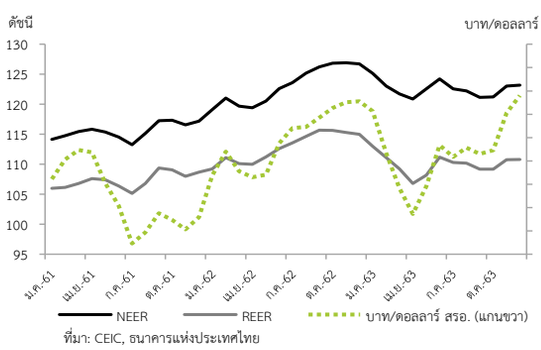
ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เคลื่อนไหวในทิศทางเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาสปิดที่ 1,449.4 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.2 จากไตรมาสก่อนหน้า และเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นในภูมิภาค โดยมีปัจจัยสำคัญ ได้แก่ (1) การผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ภายในประเทศ (2) ความก้าวหน้าของการพัฒนาวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 (3) สถานการณ์การเมืองของสหรัฐฯ ที่มีความชัดเจนมากขึ้น ภายหลังผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีอย่างไม่เป็นทางการคาดว่านายโจ ไบเดน จะได้รับชัยชนะ (4) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ รอบใหม่วงเงิน 9 แสนดอลลาร์ สรอ. และ (5) การบรรลุข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหภาพยุโรปกับสหราชอาณาจักรกรณี Brexit ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติกลับมามีสถานะซื้อสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส

ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการผ่อนคลายล็อกดาวน์ภายในประเทศ และความก้าวหน้าในการพัฒนาวัคซีนโควิด-19

รวมทั้งปี 2563 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2563 ปรับลดลง 130.5 จุด จาก ณ สิ้นปี 2562 หรือคิดเป็นร้อยละ 8.3 ทั้งนี้ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2563 มีความผันผวนค่อนข้างรุนแรง ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดและการพัฒนาวัคซีนโรคโควิด-19 ปัจจัยทางด้านการเมืองทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ

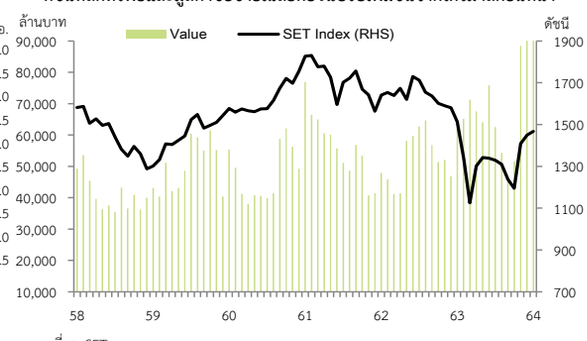
ในเดือนมกราคม 2564 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2563 ร้อยละ 1.2 มาอยู่ที่ 1,467.0 จุด เป็นผลมาจากความชัดเจนที่มีมากขึ้นของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ “American Rescue Plan” วงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ภายหลังประธานาธิบดีโจ ไบเดน ประกาศจะเร่งผลักดันมาตรการดังกล่าว และการเริ่มฉีดวัคซีนป้องกันไวรัสโควิด-19 ให้กับประชาชนในหลายประเทศ

เงินบาทแข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: CEIC, ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีหลักทรัพย์และมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันปรับเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: SET

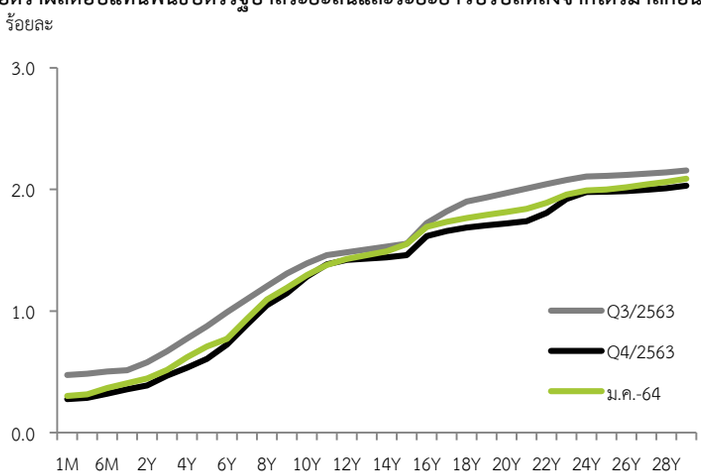
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงทั้งระยะสั้นและระยะยาว ในไตรมาสสี่ของปี 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลงทุกช่วงอายุ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลงตามความต้องการเงินทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องของนักลงทุน ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับลดลง เนื่องจากนักลงทุนยังคงมีความกังวลต่อสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 แม้ว่าสถานการณ์การเมืองในสหรัฐฯ จะมีความชัดเจนมากขึ้นภายหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯ และความคืบหน้าในการทดลองวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ ในไตรมาสที่สี่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิทั้งในตราสารหนี้ระยะสั้นและตราสารหนี้ระยะยาว มูลค่า 1.4 พันล้านบาท และมูลค่า 15.4 พันล้านบาท ตามลำดับ และมีพันธบัตรครบกำหนดอายุ 8.0 พันล้านบาท ทำให้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติเพิ่มขึ้นในตลาดตราสารหนี้ 8.8 พันล้านบาท ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้น 38.5 พันล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นระยะยาวปรับตัวลดลงตามความต้องการพันธบัตรที่เพิ่มสูงขึ้น

รวมทั้งปี 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลลดลงทั้งพันธบัตรระยะสั้นและระยะยาว โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปี ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 0.36 เทียบกับร้อยละ 1.21 ณ สิ้นปี 2562 ในขณะที่พันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ร้อยละ 1.28 เทียบกับร้อยละ 1.49 ณ สิ้นปี 2562 ทั้งนี้ รวมทั้งปี 2563 ดัชนีราคาปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1

ในเดือนมกราคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าทุกช่วงอายุ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนักลงทุนปรับสถานการณ์ลงทุนไปถือสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้น หลังจากคลายความกังวลต่อสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ภายหลังมีการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ในหลายประเทศ และความชัดเจนต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่มีมากขึ้น ขณะเดียวกันได้รับผลจากการเพิ่มปริมาณการออกพันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตราสารหนี้ระยะสั้น มูลค่า 1.9 พันล้านบาท แต่ยังซื้อสุทธิในพันธบัตรระยะยาว 2.0 พันล้านบาท และมีพันธบัตรครบกำหนดอายุ 0.7 พันล้านบาท ทำให้มีเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติลดลง 0.6 พันล้านบาท ต่อเนื่องจากการลดลง 18.2 พันล้านบาทในเดือนก่อนหน้า

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นและระยะยาวปรับลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: ThaiBMA

เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ในไตรมาสที่สามของปี 2563 เงินทุนไหลออกสุทธิ 4.93 พันล้านดอลลาร์ สรอ. เป็นผลมาจากการไหลออกสุทธิของเงินลงทุนทั้งในรูปแบบการลงทุนทางตรงและการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยเฉพาะการนำเงินออกไปลงทุนโดยตรงและการลงทุนในตลาดตราสารทุนของนักลงทุนไทยในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ยังมีเงินไหลเข้าจากรูปแบบอื่น ๆ (เงินกู้ สินเชื่อการค้า เงินฝาก และบัญชีลูกหนี้ และเจ้าหนี้อื่น ๆ) อย่างต่อเนื่อง

เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ตามการนำเงินออกไปลงทุนโดยตรงและการลงทุนในตลาดตราสารทุนของนักลงทุนไทยในต่างประเทศ

รวม 9 เดือนแรกของปี 2563 มีเงินทุนไหลออกสุทธิ 3.52 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ตามการนำเงินออกไปลงทุนโดยตรงและลงทุนในตลาดตราสารทุนในต่างประเทศของนักลงทุนไทย และการนำเงินลงทุนออกจากตลาดตราสารทุนของนักลงทุนต่างชาติ

เงินทุนเคลื่อนย้าย

(พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	2562					2563		
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
- การลงทุนโดยตรง	**-5.3**	**-3.0**	**0.0**	**-0.1**	**-2.2**	**-3.0**	**-5.4**	**-4.2**
นักลงทุนไทย	-10.1	-3.4	-1.9	-3.4	-1.4	-5.8	-5.2	-4.1
นักลงทุนต่างชาติ	4.8	0.4	1.9	3.3	-0.9	2.8	-0.2	0.0
- การลงทุนในหลักทรัพย์	**-8.6**	**-2.4**	**2.2**	**-6.4**	**-2.0**	**-7.2**	**1.3**	**-3.3**
นักลงทุนไทย	-7.7	-1.1	-0.4	-2.8	-3.4	0.1	2.8	-2.5
นักลงทุนต่างชาติ	-1.0	-1.3	2.6	-3.7	1.5	-7.3	-1.5	-0.7
อื่น ๆ	**-1.7**	**-0.8**	**-4.6**	**5.0**	**-1.3**	**1.9**	**13.9**	**2.5**
เงินทุนเคลื่อนย้าย	**-15.7**	**-6.2**	**-2.4**	**-1.6**	**-5.5**	**-8.4**	**9.8**	**-4.9**

ที่มา: ธปท.

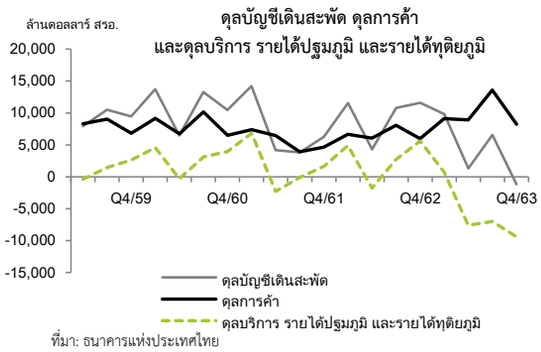
ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 1.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (34.5 พันล้านบาท) เทียบกับการเกินดุล 11.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (350.6 พันล้านบาท) ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และการเกินดุล 6.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (205.6 พันล้านบาท) ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการขาดดุลบริการ รายได้ปฐมภูมิ และรายได้ทุติยภูมิ 9.4 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบกับการเกินดุล 5.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) เป็นสำคัญ ขณะที่ดุลการค้าเกินดุล 8.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (สูงกว่าการเกินดุล 6.0 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลเทียบกับการเกินดุลในช่วงเดียวกันของปีก่อนและในไตรมาสก่อนหน้า

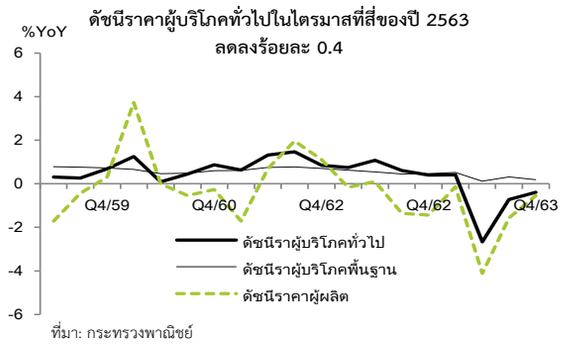
รวมทั้งปี 2563 ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 16.5 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (518.6 พันล้านบาท) เทียบกับการเกินดุล 38.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (1,179.7 พันล้านบาท) ในปี 2562

เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 อยู่ที่ 258.1 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (7,747.6 พันล้านบาท) เพิ่มขึ้นจาก 224.3 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (6,756.9 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 อยู่ที่ 258.1 พันล้านดอลลาร์ สรอ.



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย



ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ -0.4 เทียบกับเฉลี่ยร้อยละ -0.7 ในไตรมาสที่สามของปี 2563 โดยดัชนีราคาใน**หมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์**เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 ต่อเนื่องจากร้อยละ 1.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคากลุ่มผักและผลไม้ กลุ่มเนื้อสัตว์ เป็ดไก่ และสัตว์น้ำ และกลุ่มเครื่องประกอบอาหาร ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ร้อยละ 3.4 และร้อยละ 2.8 ตามลำดับ ในขณะที่ดัชนีราคาใน**หมวดที่มิใช่อาหารและเครื่องดื่ม**ลดลงร้อยละ 1.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของดัชนีราคาหมวดพลังงานร้อยละ 8.4 ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2[3]

เงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ -0.4 เทียบกับเฉลี่ยร้อยละ -0.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่หมวดที่มิใช่อาหารและเครื่องดื่ม ลดลงตามหมวดพลังงาน เป็นสำคัญ

รวมทั้งปี 2563 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ -0.8 อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.3 เทียบกับร้อยละ 0.7 และร้อยละ 0.5 ในปี 2562 ตามลำดับ

ดัชนีราคาผู้ผลิต ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.6 ในไตรมาสที่สามของปี 2563 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาในหมวดผลผลิตเกษตรกรรม และการปรับตัวที่ดีขึ้นในหมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมเป็นสำคัญ โดย**หมวดผลผลิตเกษตรกรรม** เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของราคากลุ่มผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร และ**ราคาหมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม**ลดลงร้อยละ 0.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่**ราคาหมวดผลิตภัณฑ์จากเหมือง**ปรับตัวลดลงร้อยละ 20.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 15.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของราคาปิโตรเลียม และก๊าซธรรมชาติ ร้อยละ 25.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 19.1 ในไตรมาสก่อนหน้า[4]

ดัชนีราคาผู้ผลิตลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.6 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 ดัชนีราคาผู้ผลิตปรับตัวลดลงร้อยละ 1.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.7 ในปี 2562

[3] ในเดือนมกราคม 2564 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ -0.3 และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.2

[4] ในเดือนมกราคม 2564 ดัชนีราคาผู้ผลิตลดลงร้อยละ 0.6

2. ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันไตรมาสที่สี่ของปี 2563

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า

ราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนแต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอมาน และเวสท์เท็กซัส) อยู่ที่ 44.3 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ลดลงร้อยละ 27.2 จากค่าเฉลี่ย 60.9 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เมื่อเทียบกับราคาเฉลี่ย 42.6 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในไตรมาสที่สามของปี 2563

การปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกในไตรมาสนี้มีสาเหตุมาจาก (1) การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและความวิตกกังวลจากการกลายพันธุ์ของเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้ความต้องการน้ำมันดิบยังคงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ (2) หลายประเทศในยุโรปกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์และเพิ่มความเข้มงวดของมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้น (3) กลุ่มโอเปกพลัส ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงคงระดับการลดกำลังผลิต และมีการเพิ่มกำลังการผลิตในลิเบีย (ได้รับยกเว้นจากข้อตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบจากกลุ่มโอเปกพลัส) อย่างต่อเนื่อง

รวมทั้งปี 2563 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอมาน และเวสท์เท็กซัส) อยู่ที่ 41.6 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ลดลงร้อยละ 32.9 จากเฉลี่ย 61.9 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในปีก่อน

ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

ปี		ราคา (ดอลลาร์ สรอ. /บาร์เรล)					อัตราการขยายตัว (%YOY)				
		WTI	BRENT	DUBAI	OMAN	เฉลี่ย	WTI	BRENT	DUBAI	OMAN	เฉลี่ย
2560	ทั้งปี	50.9	54.8	53.0	53.2	53.0	18.1	21.6	27.8	27.4	23.7
2561	ทั้งปี	65.1	71.8	69.5	69.8	69.1	27.8	31.1	31.2	31.3	30.4
2562	ทั้งปี	56.9	64.0	63.3	63.6	61.9	-12.6	-10.9	-9.0	-8.9	-10.3
	Q1	54.9	63.8	63.2	63.3	61.3	-12.8	-5.2	-0.9	-1.2	-5.0
	Q2	59.6	68.2	67.2	67.4	65.6	-12.4	-9.4	-7.0	-6.8	-8.9
	Q3	56.4	62.0	61.0	61.5	60.2	-18.9	-18.4	-17.6	-17.3	-18.0
	Q4	56.7	62.3	62.1	62.4	60.9	-4.8	-9.7	-8.9	-9.0	-8.1
2563	ทั้งปี	39.2	43.0	42.1	42.1	41.6	-31.0	-32.8	-33.5	-33.8	-32.9
	Q1	45.8	50.5	50.5	50.5	49.3	-16.6	-20.9	-20.1	-20.2	-19.6
	Q2	28.0	33.4	30.5	30.4	30.6	-53.1	-51.1	-54.5	-54.9	-53.4
	Q3	40.9	43.4	43.1	42.9	42.6	-27.4	-30.0	-29.4	-30.2	-29.3
	Q4	42.7	45.2	44.7	44.7	44.3	-24.7	-27.5	-27.9	-28.4	-27.2
	ต.ค.	39.7	41.6	40.9	40.9	40.8	-26.4	-30.1	-31.4	-31.7	-30.0
	พ.ย.	41.1	43.5	43.1	43.1	42.7	-27.9	-30.6	-30.7	-31.2	-30.2
	ธ.ค.	46.9	50.0	49.8	49.6	49.1	-21.5	-23.2	-23.4	-23.9	-23.0
2564	ม.ค.	51.9	55.1	54.7	54.5	54.1	-10.0	-13.5	-15.1	-15.6	-13.7

ที่มา: บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) และสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน

3. เศรษฐกิจโลกไตรมาสที่สี่ของปี 2563

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ ญี่ปุ่น จีน และกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ รวมทั้งเศรษฐกิจกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ ภายหลังจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มกลับมาเป็นปกติมากขึ้นตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมและผลจากการดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจที่ดำเนินมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การผลิตและการใช้จ่ายภายในประเทศฟื้นตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน ดังจะเห็นได้จากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) ในหลายประเทศที่กลับมาอยู่ในระดับสูงกว่าระดับ 50 อย่างต่อเนื่อง และอยู่ในระดับสูงกว่าช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 ขณะเดียวกัน การใช้จ่ายภายในประเทศได้รับแรงสนับสนุนจากผลของมาตรการผ่อนคลายทางการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการปรับตัวของผู้บริโภคต่อมาตรการควบคุมการระบาด และผลจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการใช้จ่ายที่ถูกเลื่อนมาจากช่วงก่อนหน้า นอกจากนี้ มูลค่าการส่งออกมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นสอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในภาพรวม โดยหลายประเทศ อาทิ ญี่ปุ่น อินเดีย และสิงคโปร์ เริ่มกลับมาขยายตัวในช่วงไตรมาสสุดท้าย อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนปรับตัวลดลงมากขึ้นเนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ระลอกใหม่ รวมถึงการกลายพันธุ์ของไวรัสส่งผลให้หลายประเทศมีการบังคับใช้มาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดอีกครั้งในช่วงปลายปี 2563 อาทิ สหราชอาณาจักร เยอรมนี และออสเตรีย ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสที่สี่ รัฐบาลของประเทศต่าง ๆ ยังคงดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องเพื่อช่วยลดผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการระบาดของโควิด-19 ดังจะเห็นได้จาก ธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักที่ยังคงดำเนินมาตรการทางการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่อง อาทิ การกำหนดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำเป็นประวัติการณ์ การเข้าซื้อสินทรัพย์เพื่อเสริมสภาพคล่องให้แก่ระบบเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง การให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำแก่ธนาคารพาณิชย์ และการเข้าค้ำประกันสินเชื่อ นอกจากนี้ ธนาคารกลางของหลายประเทศในภูมิภาคเอเชียได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม ได้แก่ เวียดนาม ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย ขณะเดียวกัน ประเทศเศรษฐกิจหลัก อาทิ สหรัฐฯ ยูโรโซน และญี่ปุ่น ได้ดำเนินมาตรการทางการคลังเพิ่มเติมเพื่อช่วยเหลือผู้ที่ได้รับความเดือดร้อนจากโควิด-19 อาทิ การดำเนินกรอบงบประมาณรายจ่ายระยะยาวของสหภาพยุโรป และงบประมาณฟื้นฟูเศรษฐกิจเพิ่มเติมครั้งที่ 3 ของญี่ปุ่น

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 2.5 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อน และเมื่อปรับผลของฤดูกาลแล้ว เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ 1.0 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 7.5 ในไตรมาสก่อนหน้า (%QoQ sa) การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เป็นผลจากการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการใช้จ่ายภายในประเทศ โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการในไตรมาสที่สี่อยู่ที่ระดับ 55.7 และระดับ 56.7 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากระดับ 52.4 และระดับ 53.2 ซึ่งสูงกว่าระดับ 50 ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง และสูงกว่าระดับ 52.1 และ 51.7 ในไตรมาสที่สี่ของปีก่อน ขณะเดียวกันการลงทุนภาคเอกชนกลับมาขยายตัวร้อยละ 3.2 เป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ตามการขยายตัวของการลงทุนในที่อยู่อาศัยเป็นสำคัญ เช่นเดียวกับการบริโภคภาคเอกชนที่ฟื้นตัวดีขึ้นสอดคล้องกับตลาดแรงงานที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยอัตราว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 6.8 ลดลงต่อเนื่องจากร้อยละ 13.1 และร้อยละ 8.8 ในไตรมาสที่สองและสาม แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าร้อยละ 3.6 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ในไตรมาสที่สี่ รัฐบาลสหรัฐฯ ได้ดำเนินมาตรการเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อช่วยเหลือ เยียวยาประชาชนและภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบ วงเงินรวม 9 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งครอบคลุมมาตรการให้เงินช่วยเหลือประชาชนทั่วไป ผู้ว่างงาน ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก เงินสนับสนุนการตรวจหาเชื้อและวัคซีน การช่วยเหลือด้านอาหารและค่าครองชีพ นอกจากนี้ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เมื่อวันที่ 15 – 16 ธันวาคม 2563 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.00–0.25 และส่งสัญญาณที่จะยังคงมาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์เพื่อกระตุ้นสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งการซื้อสินทรัพย์ (Large-Scale Asset Purchase: LSAP) โดยเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอย่างน้อย 8 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน และตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน (Mortgage-backed securities) อย่างน้อย 4 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน โดยรวมทั้งปี 2563 เศรษฐกิจสหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 3.5 จากการขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2562 และเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 11 ปี นับจากที่ลดลงร้อยละ 2.5 ในช่วงวิกฤตการเงินในปี 2551 - 2552

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 2.5 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ตามการกลับมาขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะการลงทุนในที่อยู่อาศัย และการปรับตัวดีขึ้นการบริโภคภาคเอกชนสอดคล้องกับตลาดแรงงานที่ปรับตัวดีขึ้น

เศรษฐกิจยูโรโซน ลดลงร้อยละ 5.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 4.3 ในไตรมาสก่อนหน้า และเมื่อปรับผลของฤดูกาลแล้ว เศรษฐกิจยูโรโซนลดลงร้อยละ 0.7 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 12.4 ในไตรมาสก่อนหน้า (%QoQ swda.) ตามการลดลงของเศรษฐกิจประเทศสำคัญ ๆ อาทิ เบลเยียม ฝรั่งเศส อิตาลี และออสเตรีย ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดระลอกใหม่ของโควิด-19 ทำให้ต้องมีการบังคับใช้มาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดอีกครั้ง โดยดัชนีการค้าปลีกของยูโรโซนในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาสที่สี่ลดลงร้อยละ 4.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.4 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวลดลงมากขึ้น และการว่างงานที่อยู่ในระดับสูง นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากภาคบริการที่ชะลอลง สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการที่ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 45.0 จากระดับ 51.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยในเดือนพฤศจิกายนดัชนีลดลงมาอยู่ที่ 41.7 ต่ำสุดในรอบ 6 เดือน อย่างไรก็ดี การผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 54.6 สูงสุดในรอบ 10 ไตรมาส เทียบกับระดับ 52.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อติดลบร้อยละ 0.3 เป็นการติดลบติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง และต่ำสุดในรอบ 23 ไตรมาส สำหรับการดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจที่สำคัญ เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2563 รัฐสภายุโรป (European Parliament) ได้อนุมัติกรอบงบประมาณรายจ่ายระยะยาวของสหภาพยุโรปในช่วงปี 2564 – 2570 วงเงิน 1.0743 ล้านล้านยูโร ขณะเดียวกันในการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) เมื่อวันที่ 10 ธันวาคม 2563 มีมติยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไป โดยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.0 รวมทั้งการปรับเพิ่มวงเงินภายใต้การดำเนินมาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์ภายใต้ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) จาก 1.35 ล้านล้านยูโรเป็น 1.85 ล้านล้านยูโร และขยายการเข้าซื้อพันธบัตรตามโปรแกรมดังกล่าวออกไปอย่างน้อยจนถึงเดือนมีนาคม 2565[5] นอกจากนี้ ยังขยายระยะเวลามาตรการ Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations (PELTROs) ออกไปจนถึงปี 2565 โดยรวมทั้งปี 2563 เศรษฐกิจยูโรโซนลดลงร้อยละ 6.8 จากการขยายตัวร้อยละ 1.3 ในปี 2562 และเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 7 ปี นับจากที่ลดลงร้อยละ 0.2 ในปี 2556 เนื่องจากผลกระทบของวิกฤติหนี้สาธารณะยุโรป

เศรษฐกิจยูโรโซนลดลงร้อยละ 5.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 4.3 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการลดลงของอุปสงค์ภายในประเทศที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดระลอกที่สองของโควิด-19 ในหลายประเทศสมาชิกสำคัญ

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ระดับ 49.2 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากระดับ 46.7 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่า 50.0 ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 8 สอดคล้องกับมูลค่าการส่งออกสินค้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส นอกจากนี้ ดัชนีการค้าปลีกเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 ปรับเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 3.0 ซึ่งเป็นระดับที่สูงสุดในรอบ 16 ไตรมาส ทั้งนี้ ในวันที่ 8 ธันวาคม 2563 รัฐบาลญี่ปุ่นได้อนุมัติงบประมาณฟื้นฟูเศรษฐกิจเพิ่มเติมเป็นครั้งที่ 3 ภายในปีที่ผ่านมา มูลค่า 73.6 ล้านล้านเยน (ร้อยละ 13.1 ของ GDP ปี 2562)[6] ส่งผลให้รัฐบาลญี่ปุ่นอนุมัติงบประมาณเพื่อช่วยลดผลกระทบของการแพร่ระบาดไปแล้วรวมทั้งสิ้น 277.8 ล้านล้านเยน สำหรับนโยบายการเงิน เมื่อวันที่ 17 - 18 ธันวาคม 2563 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นไว้ที่ร้อยละ (-0.1) และการดำเนินนโยบายเพื่อรักษาระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น (JGBs) ช่วงอายุ 10 ปี ให้อยู่ที่ระดับร้อยละ 0.0 (Yield Curve Control)[7]
โดยรวมทั้งปี 2563 เศรษฐกิจญี่ปุ่นลดลงร้อยละ 4.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.7 ในปี 2562 และเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 10 ปี

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนจากการปรับตัว ดีขึ้นของการผลิตอุตสาหกรรม การส่งออก และการค้าปลีก ขณะที่รัฐบาลญี่ปุ่นได้มีการอนุมัติมาตรการทางการคลังเพิ่มเติมอีกมูลค่า 73.6 ล้านล้านเยน

[5] ECB จะเข้าซื้อพันธบัตรตามโปรแกรมดังกล่าวอย่างน้อยจนถึงเดือนมีนาคม 2565 หรือจนกระทั่ง ECB พิจารณาว่าวิกฤตการณ์จากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ได้ผ่านพ้นไปแล้ว นอกจากนี้ ECB ยังระบุว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับปัจจุบันหรือต่ำกว่าระดับปัจจุบัน จนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นใกล้เคียงแต่จะไม่เกินระดับเป้าหมายที่ร้อยละ 2.0 อย่างยั่งยืน

[6] มาตรการที่สำคัญประกอบด้วย (i) มาตรการเงินอุดหนุนเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ (ii) มาตรการช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการเพื่อรักษาการจ้างงาน (iii) งบประมาณเพิ่มเติมสำหรับการควบคุมการระบาดของโควิด-19 (iv) มาตรการเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจภายหลังการระบาดสิ้นสุดลง และ (v) การพัฒนาขีดความสามารถในการบริหารจัดการภัยพิบัติ

[7] นอกจากนี้ BOJ ยังขยายระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ Special Funds Supplying Operations to Facilitate Financing in Response to the Novel Coronavirus ซึ่งเป็นสินเชื่อไม่มีดอกเบี้ยแก่สถาบันการเงินเพื่อนำไปปล่อยต่อให้กับผู้ประกอบการ ออกไปจากสิ้นเดือนมีนาคม 2564 เป็นสิ้นเดือนกันยายน 2564 พร้อมทั้งยกเลิกเพดานในการปล่อยกู้จากเดิมกำหนดไว้ที่ 100,000 ล้านเยนต่อหนึ่งสถาบันการเงิน เป็นการไม่จำกัดจำนวนการปล่อยกู้ต่อหนึ่งสถาบันการเงิน

เศรษฐกิจจีน ขยายตัวร้อยละ 6.5 เร่งขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 4.9 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นอัตราการขยายตัวสูงสุดในรอบ 9 ไตรมาส ตามการปรับตัวดีขึ้นของทุกสาขาการผลิต โดยภาคอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 6.8 เร่งขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 6.0 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรม (Caixin Manufacturing PMI) ที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ระดับ 53.8 เป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เช่นเดียวกับมูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวสูงที่ร้อยละ 17.0 เร่งขึ้นจากร้อยละ 8.9 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นระดับสูงสุดในรอบ 31 ไตรมาส นอกจากนี้ การค้าปลีกภายในประเทศขยายตัวร้อยละ 6.6 เป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 ไตรมาส สำหรับการดำเนินมาตรการช่วยเหลือทางเศรษฐกิจที่สำคัญ เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2563 รัฐบาลจีนมีมติให้ขยายการช่วยเหลือธุรกิจขนาดเล็กที่ยังไม่สามารถฟื้นตัวได้โดยการขยายเวลาชำระหนี้ต่อไปจนถึงไตรมาสแรกของปี 2564 พร้อมทั้งยังคงมาตรการทางการคลังอื่น ๆ เพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจต่อไป เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูง นอกจากนี้ ธนาคารกลางจีน (PBOC) ยังคงดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเพื่อช่วยให้เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยการคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำและยังคงสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์[8] และเพิ่มสภาพคล่องด้วยการคงอัตราดอกเบี้ยข้อตกลงซื้อคืนพันธบัตร (Reverse repo) อายุ 7 วัน ไว้ที่ร้อยละ 2.2 ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดในประวัติการณ์ **โดยรวมทั้งปี 2563** เศรษฐกิจจีนขยายตัวที่ร้อยละ 2.3 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 6.0 ในปี 2562 และเป็นการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ต่ำสุดในรอบ 44 ปี อย่างไรก็ดี ถือเป็นเศรษฐกิจขนาดใหญ่เพียงประเทศเดียวที่ยังคงขยายตัว

เศรษฐกิจจีนขยายตัวร้อยละ 6.5 เป็นการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและขยายตัวสูงสุดในรอบ 9 ไตรมาสตามการปรับตัวดีขึ้นทุกองค์ประกอบของเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) ส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการปรับตัวดีขึ้นทั้งการใช้จ่ายภายในประเทศและการส่งออก สอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ ยกเว้นเศรษฐกิจเกาหลีใต้ที่ลดลงในอัตราที่สูงขึ้น โดย**เศรษฐกิจไต้หวัน**ขยายตัวร้อยละ 4.9 เร่งขึ้นจากร้อยละ 3.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สูงสุดในรอบ 25 ไตรมาส ตามการปรับตัวดีขึ้นของการบริโภคภาคเอกชนและการขยายตัวของการอุปโภคภาครัฐบาลและการส่งออก **เศรษฐกิจฮ่องกง**ลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ห้า โดยลดลงร้อยละ 3.0 แต่เป็นการปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการกลับมาขยายตัวของการลงทุนรวมและการเร่งขึ้นของการส่งออกสินค้า อย่างไรก็ดี การบริโภคภาคเอกชนลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่หก เนื่องจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกที่สามและเหตุการณ์ความขัดแย้งทางการเมืองเป็นสำคัญ ส่วน**เศรษฐกิจสิงคโปร์**ลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สี่ โดยลดลงร้อยละ 3.8 แต่เป็นการปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 5.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวดีขึ้นของภาคการก่อสร้าง ภาคบริการ และการส่งออก ในขณะที่ภาคอุตสาหกรรมยังคงขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ **เศรษฐกิจเกาหลีใต้** ลดลงร้อยละ 1.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงต่อเนื่องของการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ แม้จะยังคงมีแรงขับเคลื่อนจากการฟื้นตัวของการส่งออก และการปรับตัวดีขึ้นของภาคอุตสาหกรรมการผลิต สำหรับอัตราเงินเฟ้อส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามราคาในหมวดอาหารและหมวดที่อยู่อาศัยที่สูงขึ้น ขณะที่ราคาในหมวดการขนส่งและหมวดกิจกรรมนันทนาการส่วนใหญ่ลดลงต่อเนื่อง **โดยรวมทั้งปี 2563** เศรษฐกิจไต้หวันขยายตัวร้อยละ 3.0 เท่ากับปีก่อนหน้า ขณะที่เศรษฐกิจสิงคโปร์และเกาหลีใต้ลดลงครั้งแรกในรอบ 19 ปีและ 22 ปี ตามลำดับ โดยลดลงร้อยละ 5.8 และร้อยละ 1.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.7 และร้อยละ 2.0 ในปี 2562 ส่วนเศรษฐกิจฮ่องกงลดลงติดต่อกันเป็นปีที่สอง โดยลดลงร้อยละ 6.1 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 1.2 ในปี 2562

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศ NIEs ส่วนใหญ่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าตามการฟื้นตัวขึ้นของการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรม ยกเว้นเศรษฐกิจเกาหลีใต้ที่ลดลงในอัตราที่สูงขึ้น

[8] ในช่วงไตรมาสที่สี่ ธนาคารกลางจีน (PBOC) คงอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินสำรองส่วนเกินที่ฝากไว้กับธนาคารกลาง (Interest on Excess Reserve) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะกลางอายุ 1 ปีสำหรับสถาบันการเงินไว้ (Medium-Term Lending Facility: MLF) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (Loan Prime Rate: LPR) ระยะ 1 ปี ไว้ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.35 ร้อยละ 2.95 และร้อยละ 3.85 ตามลำดับ ส่วนสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ (Reserve Requirement Ratio: RRR) คงไว้ที่ร้อยละ 9.4

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการฟื้นตัวของภาคการผลิตและภาคการส่งออกในหลายประเทศซึ่งกลับมาขยายตัว สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจและการค้าโลก โดยเศรษฐกิจเวียดนามขยายตัวร้อยละ 4.5 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.7 ในไตรมาสที่สาม เป็นผลมาจากการขยายตัวสูงขึ้นในทุกภาคการผลิตและภาคการส่งออก สำหรับเศรษฐกิจฟิลิปปินส์และเศรษฐกิจอินโดนีเซียลดลงร้อยละ 8.3 และร้อยละ 2.2 ตามลำดับ ฟื้นตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 11.4 และร้อยละ 3.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการปรับตัวดีขึ้นของภาคการผลิตอุตสาหกรรมสอดคล้องกับการกลับมาขยายตัวของภาคการส่งออก รวมทั้งการบริโภคภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนที่ลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่เศรษฐกิจมาเลเซียลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้การอุปโภคบริโภคภายในประเทศลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ในส่วนของนโยบายการเงิน ธนาคารกลางเวียดนาม ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซียปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนธนาคารกลางมาเลเซียยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง โดยทั้งปี 2563 เศรษฐกิจเวียดนามขยายตัวร้อยละ 2.9 ชะลอลงจากร้อยละ 7.0 และต่ำสุดในรอบ 35 ปี ขณะที่เศรษฐกิจฟิลิปปินส์และอินโดนีเซียปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ 23 ปี โดยปรับตัวลดลงร้อยละ 9.5 และร้อยละ 2.1 ตามลำดับ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 6.0 และร้อยละ 5.0 ในปี 2562 เช่นเดียวกับเศรษฐกิจมาเลเซียที่ปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ 12 ปีที่ร้อยละ 5.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.3 ในปีก่อนหน้าซึ่งเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 12 ปี

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน มีการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในทิศทางที่ดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม และภาคการส่งออกที่กลับมาขยายตัวสอดคล้องกับเศรษฐกิจโลกที่ปรับตัวดีขึ้น

การขยายตัวของเศรษฐกิจ และมูลค่าการส่งออกของประเทศในภูมิภาคต่าง ๆ

(%YoY)	GDP					มูลค่าส่งออกสินค้า							
	2561	2562	2563			2561	2562	2563					
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q3	Q4	ทั้งปี	ทั้งปี	ทั้งปี	Q3	Q4	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	ทั้งปี
สหรัฐฯ	3.0	2.2	-2.8	-2.5	-3.5	7.9	-1.5	-13.5	-5.7	-7.2	-7.6	-2.3	-13.2
ยูโรโซน	1.9	1.3	-4.3	-5.1	-6.8	8.7	-2.5	-4.0	1.2*	-3.2	6.0	-	-8.9*
สหราชอาณาจักร	1.3	1.4	-8.7	-7.8	-9.9	10.2	-3.4	-12.6	-7.6*	-14.7	0.5	-	-14.7*
ออสเตรเลีย	2.9	1.9	-4.1	-	-	11.3	5.3	-13.1	4.3	0.4	0.4	11.4	-7.7
ญี่ปุ่น	0.6	0.3	-5.7	-	-	5.7	-4.4	-12.0	3.3	2.6	-0.1	7.2	-9.1
จีน	6.7	6.0	4.9	6.5	2.3	9.7	-0.1	8.9	17.0	11.4	21.1	18.3	4.0
อินเดีย	6.8	4.9	-7.5	-	-	8.8	-0.1	-5.3	-4.3	-4.7	-8.6	0.1	-14.8
เกาหลีใต้	2.9	2.0	-1.1	-1.4	-1.0	5.4	-10.4	-3.5	4.1	-3.8	4.1	12.6	-5.5
ไต้หวัน	2.8	3.0	3.9	4.9	3.0	5.9	-1.5	6.0	11.7	11.2	12.0	12.0	4.9
ฮ่องกง	2.8	-1.2	-3.6	-3.0	-6.1	6.8	-4.1	2.3	6.4	0.1	6.7	12.4	-0.5
สิงคโปร์	3.4	0.7	-5.6	-3.8	-5.8	10.3	-5.2	-2.1	-1.7	-5.1	-4.4	4.5	-4.1
อินโดนีเซีย	5.2	5.0	-3.5	-2.2	-2.1	6.6	-6.8	-6.5	6.7	-3.5	9.4	14.6	-2.6
มาเลเซีย	4.8	4.3	-2.6	-3.4	-5.6	14.2	-3.4	3.5	6.6	1.1	5.7	13.3	-2.6
ฟิลิปปินส์	6.3	6.0	-11.4	-8.3	-9.5	0.9	2.3	-6.5	0.8	-1.2	4.0	-0.2	-10.1
เวียดนาม	7.1	7.0	2.7	4.5	2.9	13.3	8.4	10.6	15.1	12.2	10.7	22.7	7.0

หมายเหตุ: * ข้อมูลถึงเดือนพฤศจิกายน 2563

ที่มา: CEIC รวบรวมโดย สศช.

[9] ธนาคารกลางเวียดนาม (1 ตุลาคม 2563) ฟิลิปปินส์ (23 พฤศจิกายน 2563) และอินโดนีเซีย (18 – 19 พฤศจิกายน 2563) ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 3.00 ร้อยละ 2.25 และร้อยละ 4.00 เป็นร้อยละ 2.50 ร้อยละ 2.00 และร้อยละ 3.75 ตามลำดับ

4. แนวโน้มเศรษฐกิจโลกในปี 2564

เศรษฐกิจโลกในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะกลับมาขยายตัวภายหลังจากการลดลงอย่างรุนแรงของเศรษฐกิจในปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการใช้จ่ายภายในประเทศที่ได้รับแรงส่งจากการฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดของหลายประเทศในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 โดยเฉพาะสหรัฐฯ จีน และกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักนับตั้งแต่ในช่วงกลางเดือนธันวาคม 2563 ประกอบกับผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมทั้งด้านการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่องในประเทศเศรษฐกิจหลักอาทิ การประกาศใช้แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจของยูโรโซน และญี่ปุ่น รวมทั้งการพิจารณาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของสหรัฐฯ ขณะเดียวกันการขยายตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลกมีแนวโน้มที่จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่โดยเฉพาะประเทศที่พึ่งพิงรายได้จากการส่งออกเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ การประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในกรณีฐานตั้งอยู่บนสมมติฐานที่สำคัญ ได้แก่ (1) การพัฒนาวัคซีนที่สามารถตอบสนองทางภูมิคุ้มกันของร่างกายมนุษย์ได้ดีควบคู่ไปกับการกระจายวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ในประเทศเศรษฐกิจสำคัญ ๆ จนสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ความสามารถในการกระจายวัคซีนจะมีความแตกต่างกันไปตามแต่ละกลุ่มประเทศ โดยในกรณีฐานคาดว่า กลุ่มประเทศอุตสาหกรรมหลักจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในครึ่งแรกของปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในสิ้นปี 2564 ส่วนประเทศกำลังพัฒนาและเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่ในเอเชียคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรร้อยละ 50 ภายในสิ้นปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครึ่งแรกของปี 2565 (2) ไม่มีการแพร่ระบาดอย่างรุนแรงเป็นวงกว้างและยืดเยื้อมากขึ้น รวมทั้งไม่มีการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสจนทำให้ประเทศต่าง ๆ ต้องดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดอีกครั้ง และ (3) ไม่มีการลุกลามของวิกฤตการณ์จากภาคการผลิตสู่วิกฤตการณ์ทางการเงินและการคลังในประเทศสำคัญ ๆ ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าวคาดว่า เศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในช่วงปี 2564 จะสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะฟื้นตัวได้อย่างชัดเจนมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีภายหลังจากประเทศอุตสาหกรรมหลักมีการกระจายวัคซีนให้แก่ประชาชนส่วนใหญ่ได้มากพอสำหรับการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ (Herd immunity) ได้มากขึ้น ในกรณีฐานคาดว่า**เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 5.2 และร้อยละ 6.7 ตามลำดับ** ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.5 และร้อยละ 11.0 ในปี 2563 ตามลำดับ โดยเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 4.9 และร้อยละ 5.0 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา โดยมีแนวโน้มเศรษฐกิจประเทศสำคัญ ดังนี้

เศรษฐกิจสหรัฐฯ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.8 ฟื้นตัวจากการลดลงร้อยละ 3.5 ในปี 2563 นับเป็นอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจสูงสุดในรอบ 16 ปี และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 3.4 ในการประมาณการครั้งก่อน ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งการผลิตและการใช้จ่ายภายในประเทศ และความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ให้แก่ประชาชนทั่วประเทศ โดยสหรัฐฯ เริ่มมีการกระจายวัคซีนนับตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2563 และปัจจุบันมีขีดความสามารถในการกระจายวัคซีนเพิ่มขึ้นถึงวันละ 1.47 ล้านโดสต่อวัน ทั้งนี้ เครื่องชี้ที่สำคัญ ๆ ในเดือนมกราคม 2564 สะท้อนแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างชัดเจน โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ระดับ 59.2 และ 58.3 ตามลำดับ ถือเป็นระดับสูงในรอบ 36 เดือน และ 2 เดือน และเป็นระดับที่สูงกว่าก่อนการแพร่ระบาดที่ระดับ 51.9 และ 53.4 ในเดือนมกราคม 2563 ตามลำดับ ขณะที่อัตราการว่างงานในเดือนมกราคม 2564 ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.3 เป็นการลดลงระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่การแพร่ระบาดและลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 9 เทียบกับอัตราการว่างงานสูงสุดในเดือนเมษายน 2563 ที่ร้อยละ 14.8 ส่วนอัตราเงินเฟ้อในไตรมาสที่ 4 อยู่ที่ร้อยละ 1.2 นอกจากนี้ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของปี 2564 ยังมีแนวโน้มที่จะได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 วงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งครอบคลุมมาตรการให้เงินช่วยเหลือประชาชนทั่วไป ผู้ว่างงาน ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก รวมทั้งแผนการลงทุนขนาดใหญ่ตามแนวนโยบายของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ควบคู่ไปกับการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่องโดยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำ รวมถึงมาตรการอื่น ๆ ที่ช่วยเหลือด้านสภาพคล่องให้กับตลาดเงินและตลาดทุน

เศรษฐกิจยูโรโซน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.3 ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.8 ในปี 2563 แต่เป็นการปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ 4.8 ในการประมาณการครั้งก่อน การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นผลมาจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่จะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรมเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมในเดือนมกราคมอยู่ที่ระดับ 54.8 เทียบกับ 47.9 ในเดือนมกราคมปีก่อน อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยูโรโซนยังมีแนวโน้มที่เผชิญกับข้อจำกัดจากการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่ยังคงมีรุนแรงในหลายประเทศ โดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคบริการ โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการในเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ 45.4 ต่ำกว่าระดับ 52.5 ในเดือนเดียวกันของปีก่อน และอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 สอดคล้องกับการใช้จ่ายภายในประเทศที่ยังลดลงตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลง ทั้งนี้ เศรษฐกิจยูโรโซนในปี 2564 จะได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการทางการคลังขนาดใหญ่ ประกอบด้วย (1) กรอบงบประมาณรายจ่ายระยะยาวของสหภาพยุโรปในช่วงปี 2564 – 2570 วงเงิน 1.0743 ล้านล้านยูโร ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะมนตรียุโรป (European Council) เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2563 (2) แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจ Next Generation EU วงเงิน 0.75 ล้านล้านยูโร (3) โครงการ EU4Health มูลค่า 5.1 ล้านบาท ที่มุ่งเน้นการป้องกันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และยกระดับขีดความสามารถทางสาธารณสุข และ (4) การช่วยเหลือทางการเงินให้กับประเทศสมาชิก 16 ประเทศ

ในรูปแบบของเงินกู้จากสหภาพยุโรปภายใต้มาตรการสนับสนุนชั่วคราวเพื่อบรรเทาความเสี่ยงด้านการว่างงานในกรณีฉุกเฉิน (SURE) มูลค่ารวม 8.74 หมื่นล้านยูโร ทั้งนี้ได้มีการเบิกจ่ายให้กับแต่ละประเทศสมาชิกไปแล้ว ณ วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2564 รวม 1.4 หมื่นล้านยูโร นอกจากนี้ ในด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้เพิ่มวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรตาม Pandemic Emergency Purchase Programme จาก 1.35 ล้านล้านยูโรเป็น 1.85 ล้านล้านยูโรจนถึงเดือนมีนาคม 2565 หรือจนกว่า ECB จะพิจารณาว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลายลงแล้ว และล่าสุดในการประชุมเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2564 ECB ได้มีมติให้ดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไป โดยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.0 ทั้งนี้ คาดว่า ECB มีแนวโน้มที่จะดำเนินมาตรการทางการเงินแบบผ่อนคลายต่อไปตลอดทั้งปี 2564 จนกว่าอัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนจะปรับสูงขึ้นใกล้เคียงกับระดับอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายที่ร้อยละ 2.0

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 2.4 เท่ากับการประมาณการครั้งก่อน และฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 5.7 ในปี 2563 นับเป็นอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจสูงสุดในรอบ 9 ปี ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายหลังจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และผลของการดำเนินมาตรการทางการคลังขนาดใหญ่ นอกจากนี้ การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มกลับมาขยายตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญ ขณะเดียวกัน การลงทุนภาครัฐจะได้แรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายภาครัฐจากงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 เป็นวงเงินรวมทั้งสิ้น 106.6 ล้านล้านเยน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จากปีก่อนหน้า ถือเป็นงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่มีวงเงินสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ รวมทั้งงบประมาณฟื้นฟูเศรษฐกิจเพิ่มเติมเพื่อช่วยลดผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 ควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการทางการเงินผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เพื่อสนับสนุนสภาพคล่องให้กับเศรษฐกิจ โดยล่าสุดในการประชุมเมื่อวันที่ 20 - 21 มกราคม 2564 BOJ มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ (-0.1) และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (JGBs) อายุ 10 ปี ที่ร้อยละ 0.0 รวมถึงให้เลื่อนกำหนดการสิ้นสุดมาตรการนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจไปอีก 1 ปี อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่นในปี 2564 ยังมีข้อจำกัดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศที่กลับมาทวีความรุนแรงขึ้นจนทำให้รัฐบาลญี่ปุ่นจำเป็นต้องประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในพื้นที่ส่วนใหญ่ของประเทศที่มีการระบาดรุนแรงรวมถึงกรุงโตเกียว มีผลตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม ถึงวันที่ 7 มีนาคม 2564 ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว ส่งผลให้ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการในเดือนมกราคม 2564 ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.8 และ 46.1 ต่ำที่สุดในรอบ 2 เดือน และ 5 เดือน ตามลำดับ สอดคล้องกับการลดลงของความเชื่อมั่นผู้บริโภค ขณะเดียวกัน การแพร่ระบาดระลอกใหม่อาจส่งผลกระทบต่อการเป็นเจ้าภาพการแข่งขันกีฬาโอลิมปิกที่จะจัดขึ้นในวันที่ 23 กรกฎาคม ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2564 ซึ่งหากต้องเลื่อนการจัดออกไปจะทำให้การบริโภคและการลงทุนภายในประเทศ รวมทั้งภาคการท่องเที่ยวไม่สามารถขยายตัวได้ตามที่คาดการณ์ไว้

เศรษฐกิจจีน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 7.7 เร่งขึ้นจากร้อยละ 2.3 ในปี 2563 และปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.5 ในการประมาณครั้งก่อน เนื่องจากความสำเร็จในการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัวกลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดได้อย่างรวดเร็ว สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการในเดือนมกราคม 2564 ซึ่งอยู่ที่ 51.5 และ 52.0 ตามลำดับ สูงกว่าระดับ 51.1 และ 51.8 ในเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและแนวโน้มการผ่อนคลายลงของมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนจะได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทางการคลังอย่างต่อเนื่อง โดยมีมาตรการสำคัญ เช่น การให้เงินช่วยเหลือในการดำเนินมาตรการป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดและการผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์ การเร่งเบิกจ่ายเงินประกันตนผู้ตกงานและขยายเวลาให้แรงงานต่างชาติ การลดการจัดเก็บภาษีและงดการจัดเก็บเงินเข้ากองทุนประกันสังคม และการเร่งการลงทุนภาครัฐ ควบคู่ไปกับการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายของธนาคารกลางจีน โดยล่าสุด เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2564 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้อัดฉีดเงิน 5 แสนล้านหยวน (ประมาณ 7.7 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ.) เข้าสู่ระบบการเงินผ่านโครงการเงินกู้ระยะกลาง (MLF) และอัดฉีดเงินอีก 2 พันล้านหยวน เข้าสู่ตลาดผ่านทางข้อตกลงเข้าซื้อหลักทรัพย์จากธนาคารพาณิชย์ (reverse repos) เพื่อรักษาสภาพคล่องในระบบให้เพียงพอ นอกจากนี้ ยังได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) ที่ร้อยละ 3.85 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 10 รวมถึงผลจากการปฏิรูปเชิงโครงสร้างตามแนวทางของแผนพัฒนาแห่งชาติฉบับที่ 14 ซึ่งจะเริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2564 – 2568 โดยมีหลักการสำคัญที่การพัฒนาเศรษฐกิจแบบคู่ขนาน (Dual Circulation) เพื่อมุ่งเน้นสร้างความเข้มแข็งให้เศรษฐกิจภายในประเทศควบคู่ไปกับเศรษฐกิจต่างประเทศ ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาความไม่แน่นอนจากการพึ่งพิงเศรษฐกิจต่างประเทศมากจนเกินไป[10]

[10] แผนการพัฒนาดังกล่าวจะมุ่งเน้นการพัฒนาเศรษฐกิจในประเทศ (Internal Circulation) และเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ (External Circulation) มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้ (1) การพัฒนาเศรษฐกิจโดยให้ความสำคัญกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจแบบมีคุณภาพ โดยมีเป้าหมายให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศต่อประชากรเพิ่มขึ้นเป็นระดับประเทศพัฒนาแล้วภายในปี 2578 (2) การพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อลดการพึ่งพิงจากต่างชาติ โดยเฉพาะเทคโนโลยีด้านเซมิคอนดักเตอร์ และ (3) การปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจในด้านอื่น ๆ อาทิ ทรัพย์สินทางปัญญา การลดความเหลื่อมล้ำทางรายได้ระหว่างเมืองใหญ่กับเมืองขนาดเล็ก และการปฏิรูปที่ดิน

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยได้แรงสนับสนุนสำคัญจากการฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและภาคการส่งออก สอดคล้องกับแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก รวมถึงการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศเนื่องจากการผ่อนปรนมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด และการดำเนินมาตรการทางการคลังและการเงินเพื่อลดผลกระทบของการแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าเศรษฐกิจเกาหลีใต้ ฮ่องกง และสิงคโปร์ จะขยายตัวร้อยละ 3.3 ร้อยละ 4.1 และร้อยละ 5.9 ตามลำดับ ฟื้นตัวจากการลดลงร้อยละ 1.0 ร้อยละ 5.9 และร้อยละ 6.0 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่ร้อยละ 2.9 ร้อยละ 3.5 และร้อยละ 4.0 ตามลำดับ ทั้งนี้ สถานการณ์ทางการเมืองในฮ่องกงยังเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่จะส่งผลต่อเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากสถานการณ์กลับมารุนแรงจนส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจและยืดเยื้อมากขึ้นจะส่งผลให้เศรษฐกิจของฮ่องกงในปี 2564 ขยายตัวต่ำกว่ากรณีฐาน ส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจไต้หวันในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.2 เท่ากับการประมาณการครั้งก่อน โดยเร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในปี 2563 ตามแนวโน้มการส่งออกที่ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน มีแนวโน้มจะฟื้นตัวดีขึ้นตามภาคการผลิตอุตสาหกรรมและภาคการส่งออกสินค้าที่เริ่มฟื้นตัวตามเศรษฐกิจและการค้าโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมหลักและจีนที่เป็นตลาดส่งออกสำคัญของกลุ่มประเทศอาเซียน อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดระลอกใหม่ภายในประเทศและข้อจำกัดของความสามารถในการกระจายวัคซีนให้ทั่วถึงของแต่ละประเทศจะเป็นข้อจำกัดสำคัญในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2564 โดยคาดว่าในปี 2564 เศรษฐกิจมาเลเซียและฟิลิปปินส์จะขยายตัวร้อยละ 6.4 และร้อยละ 6.1 ตามลำดับ ปรับลดลงจากร้อยละ 6.5 และร้อยละ 7.0 ในการประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศในช่วงเดือนมกราคม 2564 ที่ยังมีความรุนแรงและมีแนวโน้มที่จะส่งผลต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศในช่วงครึ่งแรกของปี ส่วนเศรษฐกิจอินโดนีเซียและเวียดนามคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 6.0 และร้อยละ 6.2 เท่ากับการประมาณการครั้งก่อน ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.7 และการขยายตัวร้อยละ 2.8 ในปีก่อน ตามลำดับ

แม้กระนั้นก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจทำให้เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564 ขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ในกรณีฐานซึ่งจะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย (1) ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของการระบาดระลอกใหม่ที่อาจมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาด จนทำให้ประเทศต่าง ๆ ต้องกลับมาดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดและยังต้องจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศต่อไปในช่วงที่เหลือของปี 2564 ซึ่งจะส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกต่างไปจากกรณีฐาน (2) ประสิทธิภาพของวัคซีนและการเข้าถึงวัคซีนของประเทศต่าง ๆ ไม่เป็นไปตามที่คาด รวมทั้งหากเกิดการกลายพันธุ์ของไวรัสจนส่งทำให้วัคซีนที่ผลิตออกมาไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอที่จะป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดได้ หรือการขยายกำลังการผลิตวัคซีนเป็นไปอย่างล่าช้าจนไม่เพียงพอที่จะกระจายให้กับประเทศต่าง ๆ ได้ตามสมมติฐานการประมาณการในกรณีฐาน (3) ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก ซึ่งขึ้นอยู่กับทิศทางการเปลี่ยนแปลงนโยบายเศรษฐกิจและการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ ภายใต้การดำเนินงานของประธานาธิบดีคนใหม่ ความผันผวนของเงินลงทุนระหว่างประเทศภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การระบาดซึ่งจะส่งผลต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และเสถียรภาพทางการเมือง อาทิ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับไต้หวัน สถานการณ์ทางการเมืองในฮ่องกงและเมียนมา รวมถึงความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และ (4) ผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ทำให้ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจและครัวเรือนที่อ่อนแอลงจนทำให้หนี้สินอยู่ในระดับสูงขึ้นควบคู่ไปกับตลาดแรงงานที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่และอัตราการว่างงานสูง ซึ่งอาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ รวมถึงช่องว่างทางนโยบาย (Policy Space) ของแต่ละประเทศลดลงจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพื่อรองรับการแพร่ระบาดในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งอาจเป็นข้อจำกัดสำคัญของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป

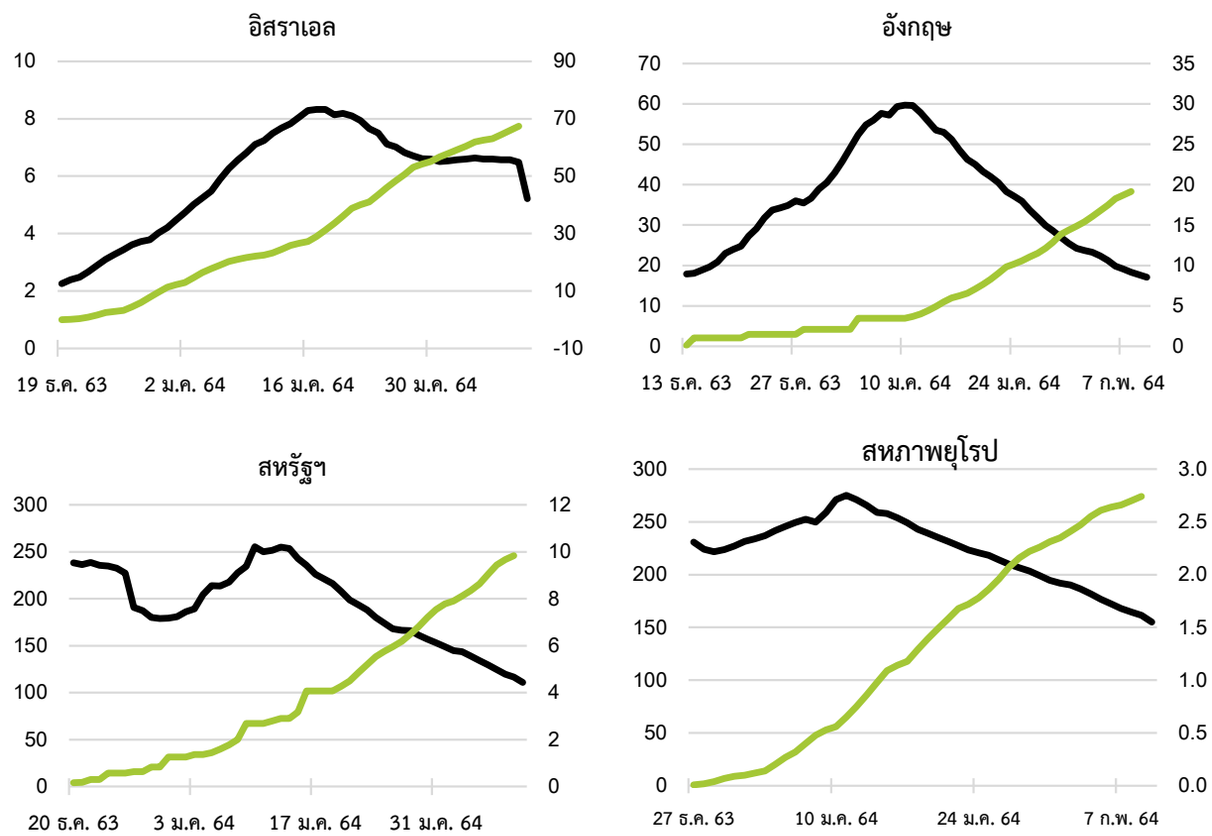
สถานการณ์การฉีดวัคซีนในปัจจุบัน

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2564 ชี้ให้เห็นว่าหลายประเทศเริ่มมีความคืบหน้าของการฉีดวัคซีนให้แก่ประชาชน โดยอิสราเอลเป็นประเทศที่มีสัดส่วนของประชากรที่ได้รับวัคซีนสูงที่สุดอยู่ที่ร้อยละ 71 ต่อประชากรทั้งหมด ในขณะที่ประเทศพัฒนาแล้วและมีฐานการผลิตวัคซีนอยู่ภายในประเทศ ได้แก่ สหราชอาณาจักรและสหรัฐฯ มีสัดส่วนการฉีดวัคซีนอยู่ที่ร้อยละ 21 และร้อยละ 14 ต่อประชากรทั้งหมด ตามลำดับขณะที่ประเทศอื่น ๆ ยังมีสัดส่วนการฉีดวัคซีนไม่มากนัก อาทิ สหภาพยุโรปร้อยละ 4 จีนร้อยละ 3 สิงคโปร์ร้อยละ 4 อินเดียร้อยละ 1 และอินโดนีเซียร้อยละ 0.5 และมีอีกหลายประเทศในภูมิภาคที่ยังไม่ได้เริ่มฉีดวัคซีน อาทิ เกาหลีใต้ ฟิลิปปินส์ มาเลเซีย และไทย ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาประเทศที่เริ่มมีประชากรได้รับวัคซีนในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจะเห็นได้ว่า จำนวนผู้ป่วยติดเชื้อของประเทศดังกล่าวเริ่มมีแนวโน้มลดลง

สัดส่วนประชากรที่ได้รับวัคซีนต่อประชากรทั้งหมด (ร้อยละ)

ประเทศ	ข้อมูล ณ 13 ก.พ. 64	ประมาณการ ครึ่งแรก ปี 2564	ประมาณการ สิ้นปี 2564	ประมาณการ ครึ่งแรก ปี 2565
อิสราเอล	71	>75	>75	>75
สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	48	>75	>75	>75
อังกฤษ	21	50	>75	>75
สหรัฐฯ	14	50	>75	>75
ยุโรป	4	20	>75	>75
สิงคโปร์	4	60	>75	>75
จีน	3	40	>75	>75
อินเดีย	1	60	>75	>75
อินโดนีเซีย	0.5	7	40	67
มาเลเซีย	0	44	>75	>75
ญี่ปุ่น	0	30	>75	>75
ฟิลิปปินส์	0	25	68	>75
เกาหลีใต้	0	20	>75	>75
ไทย	0	12	50	70

ที่มา: รวบรวมโดย สศช. ข้อมูล ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2564



5. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงครึ่งหลังของปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญมาจาก (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก ประกอบกับผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมทั้งด้านการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่อง (2) แรงขับเคลื่อนจากภาครัฐทั้งการเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณรายจ่ายประจำปี งบลงทุนรัฐวิสาหกิจตามความคืบหน้าของโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ และงบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท [11] (3) การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ ทั้งการบริโภคและการลงทุนรวม และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 อย่างไรก็ตาม ยังมีข้อจำกัดและความเสี่ยงที่อาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2564 ได้แก่ (1) ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดทั้งภายในประเทศและต่างประเทศที่อาจมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาดจนนำไปสู่การดำเนินมาตรการควบคุมอย่างเข้มงวดมากขึ้น (2) แนวโน้มความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว (3) เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจท่ามกลางตลาดแรงงานและกิจกรรมทางธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ (4) ความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้ง และ (5) ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก

ปัจจัยสนับสนุน

1) **การปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564** สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในครึ่งหลังของปี 2563 โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ จีน และกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ ที่ฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด ควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่องของประเทศสำคัญ โดยเฉพาะประเทเศรษฐกิจหลัก อาทิ การประกาศใช้แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจของยูโรโซน และญี่ปุ่น รวมทั้งการพิจารณาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของสหรัฐฯ นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนป้องกันโควิด-19 ในประเทศเศรษฐกิจหลักที่เร็วกว่าการคาดการณ์ และส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เริ่มปรับตัวลดลงในหลายประเทศ อาทิ อิสราเอล สหรัฐฯ อังกฤษ และสหภาพยุโรป

2) **แรงขับเคลื่อนจากภาครัฐทั้งจากการเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณประจำปีและมาตรการทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ** ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณประจำปี 2564 ซึ่งในกรณีฐานคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายสะสมทั้งปีงบประมาณ 2564 ทั้งสิ้นร้อยละ 93.5 ของกรอบงบประมาณทั้งหมด แบ่งเป็นงบประมาณรายจ่ายประจำและงบประมาณรายจ่ายลงทุนร้อยละ 98.0 และร้อยละ 75 ของกรอบงบประมาณ ตามลำดับ ส่งผลให้ทั้งปีงบประมาณ 2564 คาดว่าจะมีการใช้จ่ายงบประมาณทั้งสิ้น 3,072,000 ล้านบาท เทียบกับ 2,944,000 ล้านบาทในปีงบประมาณ 2563 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 ขณะที่งบประมาณเหลื่อมปี 2564 คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้นร้อยละ 85 ของวงเงินงบประมาณ หรือคิดเป็นวงเงินประมาณทั้งสิ้น 183,000 ล้านบาท (2) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะมีการเบิกจ่าย ณ สิ้นปีงบประมาณ 2564 รวมทั้งสิ้น 800,000 ล้านบาท โดยเป็นการเบิกจ่ายในปีงบประมาณ 2564 ทั้งสิ้น 510,000 ล้านบาท หรือขยายตัวร้อยละ 76 เมื่อเทียบกับปีงบประมาณ 2563 และ (3) การเบิกจ่ายภายใต้งบลงทุนรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2564 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ โดยคาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายที่ร้อยละ 70.0 จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติ เทียบกับร้อยละ 65.0 ในปีงบประมาณ 2563 และ (4) การดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจอื่น ๆ ที่สำคัญ อาทิ มาตรการช่วยเหลือด้านการเงินและลูกหนี้ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ มาตรการช่วยเหลือแรงงานและนายจ้างที่ได้รับผลกระทบ และมาตรการช่วยเหลือแรงงานและนายจ้างที่ได้รับผลกระทบ และมาตรการบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน

3) **การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ภายในประเทศ** การบริโภคภายในประเทศมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวภายหลังจากที่ลดลงในปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญมาจากการฟื้นตัวของฐานรายได้ของครัวเรือนและภาคธุรกิจที่ฟื้นตัวตามการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรม ประกอบกับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากมาตรการทางเศรษฐกิจที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายของประชาชน อาทิ โครงการคนละครึ่ง เราชนะ และช้อปดีมีคืน รวมถึงมาตรการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือสภาพคล่องและมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในระลอกใหม่ที่จำกัดเพียงเฉพาะบางพื้นที่ (Partial lockdown) ตามระดับความรุนแรงการแพร่ระบาด ทำให้พื้นที่ที่มีการแพร่ระบาดน้อยสามารถดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่อไปได้ ขณะเดียวกัน การบริโภคยังได้รับแรงสนับสนุนจากการที่ผู้ประกอบการและผู้บริโภคสามารถปรับตัวได้ต่อการป้องกันโรคและการรักษาระยะห่างได้มากขึ้น ทั้งนี้ ข้อมูลความถี่สูง (High frequency data) ล่าสุดในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ 2564 สะท้อนให้เห็นว่าในช่วงของการระบาดระลอกใหม่ ยังคงมีการเดินทางและการทำกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประชาชนส่วนใหญ่ในระดับสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับในระลอกแรก นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากข้อมูลจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าการระบาดเริ่มผ่านพ้นจุดสูงสุดไปแล้ว ข้อมูล ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2564 มีจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ 126 คน เริ่มปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุดที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ 959 คน เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2564 ประกอบกับแผนการกระจายวัคซีนให้แก่ประชาชนภายในประเทศหากเป็นไปตามที่วางไว้และสามารถกระจายได้มากขึ้นในช่วง

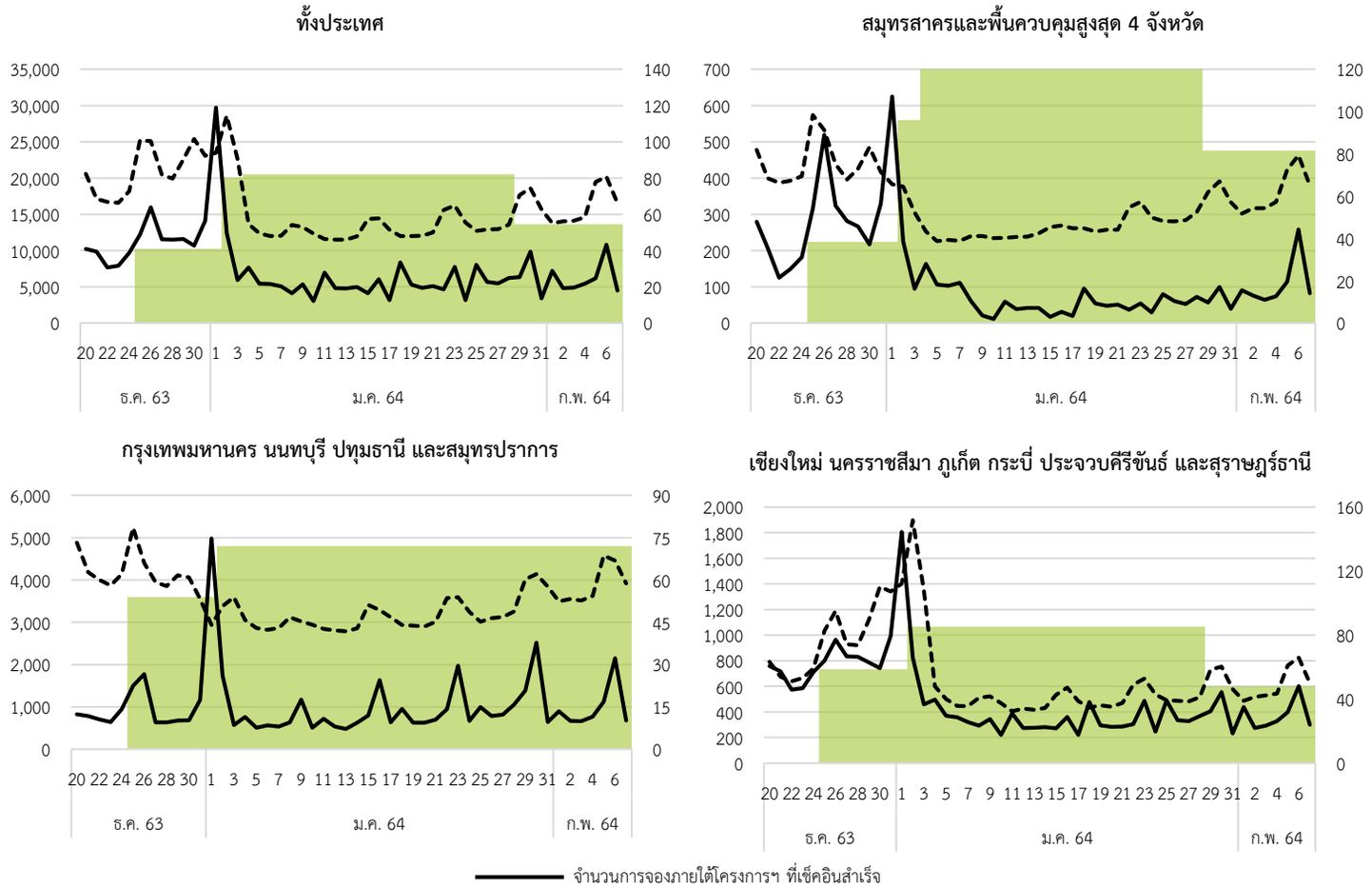
[11] พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส โคโรนา 2019 พ.ศ. 2563

ครึ่งหลังของปี ก็จะเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยสนับสนุนบรรยากาศความเชื่อมั่นให้แก่ประชาชนและภาคธุรกิจมากขึ้น สำหรับการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มที่จะกลับมาขยายตัวได้ในปี 2564 โดยมีแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคการส่งออก การเพิ่มขึ้นของอัตราการใช้กำลังการผลิตในภาคอุตสาหกรรม รวมทั้งแนวโน้มการขยายตัวสูงของการลงทุนภาครัฐและการลงทุนในส่วนของโครงการร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและภาคเอกชน (PPP) ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและกระตุ้นให้นักลงทุนภาคเอกชนมีการขยายการลงทุนมากขึ้น

4) **ฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563** ผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ในเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ลดลงร้อยละ 6.1 ซึ่งเป็นการถดถอยทางเศรษฐกิจครั้งแรกในรอบ 11 ปี เช่นเดียวกับเศรษฐกิจโลกที่ลดลงร้อยละ 3.5 ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่สิ้นสุดสงครามโลกครั้งที่ 2 เงื่อนไขดังกล่าวจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยในปี 2564 สามารถกลับมาขยายตัวได้ภายใต้แนวโน้มการฟื้นตัวของการส่งออก การผลิต และอุปสงค์ภายในประเทศ

ข้อมูลความถี่สูงชี้ให้เห็นสัญญาณการเริ่มฟื้นตัวของการเดินทาง

แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดในระลอกใหม่จะมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันและผู้ติดเชื้อสะสมที่สูงกว่าการแพร่ระบาดระลอกแรก แต่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะน้อยกว่าการแพร่ระบาดในระลอกแรก เนื่องจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่มีการดำเนินการเพียงบางพื้นที่ที่มีการระบาดรุนแรง (Partial lockdown) ทำให้พื้นที่ที่มีการแพร่ระบาดน้อยสามารถดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่อไปได้ นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการปรับตัวของผู้ประกอบการและผู้บริโภคมากขึ้นต่อมาตรการควบคุมและการรักษาระยะห่าง ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาข้อมูลความถี่สูง (High frequency data) ในเดือนมกราคม 2564 ทั้งข้อมูลดัชนี Apple mobility และข้อมูลจำนวนการจองภายใต้โครงการเราเที่ยวด้วยกันรายวัน ชี้ให้เห็นว่าในช่วงของการระบาดระลอกใหม่ ประชาชนยังคงเดินทางเนื่องจากยังไม่มีการล็อคดาวน์และเป็นช่วงวันหยุดปีใหม่ และเริ่มลดลงภายหลังจากการควบคุมพื้นที่บางส่วน ก่อนที่จะค่อย ๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังจากที่มีการประกาศลดระดับความเสี่ยงในแต่ละพื้นที่นับตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2564 เป็นต้นมา สะท้อนให้เห็นสัญญาณการฟื้นตัวของการเดินทางออกมาทำกิจกรรมทางเศรษฐกิจอย่างช้า ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล อย่างไรก็ตาม ข้อมูลในกลุ่มจังหวัดท่องเที่ยวสำคัญ ๆ อาทิ จังหวัดในภาคเหนือและภาคใต้ ยังชี้ให้เห็นว่ายังมีการเดินทางน้อยและมีแนวโน้มจะฟื้นตัวได้ช้ากว่าพื้นที่อื่น ๆ



ที่มา : การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ประมวลผลโดย สศช.

ข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยง

1) **ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดและความล่าช้าของการกระจายวัคซีน** ข้อมูลผู้ติดเชื้อรายใหม่ต่อวันในปัจจุบันทั่วโลกยังคงอยู่ในระดับสูง แม้ว่าจะเริ่มแสดงให้เห็นทิศทางลดลงจากจุดสูงสุดในช่วงกลางเดือนมกราคม 2564 อย่างไรก็ดี หลายประเทศยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ อาทิ อิตาลี ฟินแลนด์ บราซิล ตุรกี และอิหร่าน รวมทั้งประเทศเพื่อนบ้าน อาทิ มาเลเซีย และอินโดนีเซีย ที่ยังไม่สามารถควบคุมการแพร่ระบาดได้ ขณะเดียวกัน ยังมีความไม่แน่นอนของวัคซีนทั้งด้านประสิทธิภาพในการกระตุ้นการสร้างภูมิคุ้มกัน โดยเฉพาะในกรณีที่มีการกลายพันธุ์ของไวรัส นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากความล่าช้าของการกระจายวัคซีนของแต่ละประเทศรวมทั้งประเทศไทย ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้เนื่องจากกระบวนการผลิตและการส่งมอบวัคซีนมีความล่าช้า และขีดจำกัดของระบบสาธารณสุขและการบริหารจัดการของแต่ละประเทศที่ไม่มีความพร้อมและไม่สามารถรองรับการกระจายวัคซีนในปริมาณที่มากได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2) **แนวโน้มความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว** เนื่องจากยังคงมีความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ รวมทั้งความไม่แน่นอนของการกระจายวัคซีนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่เป็นแหล่งต้นทางของนักท่องเที่ยวเป็นวงกว้างและเพียงพอต่อการสร้างความมั่นใจในความปลอดภัยด้านการเดินทางท่องเที่ยวระหว่างประเทศ ทั้งนี้ แม้ว่าประเทศเศรษฐกิจหลักหลายประเทศจะเริ่มมีความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนให้แก่ประชาชนมากขึ้นและคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนให้แก่ประชาชนส่วนใหญ่ภายในปี 2564 แต่สำหรับประเทศที่เป็นแหล่งต้นทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะมาท่องเที่ยวในประเทศไทย และประเทศไทยยังมีแนวโน้มที่จะมีความล่าช้ากว่าประเทศเศรษฐกิจหลัก ซึ่งอาจทำให้ประเทศที่เป็นแหล่งต้นทางของนักท่องเที่ยวและประเทศไทยยังมีความจำเป็นที่จะต้องยังคงดำเนินมาตรการจำกัดและควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศไว้นานกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งจะทำให้การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวล่าช้าออกไปกว่าที่คาดในกรณีฐานที่คาดว่าจะสามารถเปิดให้มีการเดินทางเข้ามามากขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติเฉพาะกลุ่มที่ได้รับการฉีดวัคซีนแล้วให้เดินทางเข้ามาได้โดยไม่ต้องกักตัวในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

3) **เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและธุรกิจโดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของภาระหนี้สินในช่วงการระบาดของโรค ท่ามกลางตลาดแรงงานและกิจกรรมทางธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่** จะเป็นแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของการใช้จ่ายของครัวเรือนและการลงทุนของภาคเอกชน ทั้งนี้ การดำเนินมาตรการของภาครัฐเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อย อาทิ การเลื่อนและลดภาระชำระหนี้ และการปรับโครงสร้างหนี้ ที่ได้ดำเนินการไปแล้ว ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans) ต่อสินเชื่อรวมในไตรมาสที่สามของปี 2563 ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.1 แต่เมื่อพิจารณาสัดส่วนสินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงพิเศษ (Special Mention Loans) ต่อสินเชื่อรวมทั้งหมดในไตรมาสที่สามของปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 7.2 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในขณะเดียวกัน สัดส่วนหนี้ครัวเรือนในไตรมาสที่สามของปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 86.6 ของ GDP เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 83.8 ของ GDP ในไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 78.9 ของ GDP ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า สำหรับสถานการณ์ตลาดแรงงานยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ สะท้อนจากอัตราการว่างงานในไตรมาสที่สี่ซึ่งอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 1.86 ใกล้เคียงกับร้อยละ 1.90 ในไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 0.98 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยอัตราการว่างงานสูงมากในสาขาที่ยังคงมีข้อจำกัดของการฟื้นตัว ได้แก่ สาขาที่พักแรม สาขาตัวแทนธุรกิจท่องเที่ยว สาขาการบริหารสำนักงาน และสาขาการก่อสร้างอาคาร สอดคล้องกับจำนวนแรงงานที่ได้รับผลกระทบจากสถานประกอบกิจการที่หยุดกิจการชั่วคราวของนายจ้าง[12] ณ สิ้นสุดไตรมาส พบว่าปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 761,000 คน ในไตรมาสที่สาม เป็น 1,207,000 คน ในไตรมาสที่สี่ แสดงให้เห็นว่าการฟื้นตัวของตลาดแรงงานยังเป็นไปอย่างล่าช้า ซึ่งจะเป็นข้อจำกัดสำคัญต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ

4) **สถานการณ์ภัยแล้ง** ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2564 ปริมาณน้ำใช้ได้จริงในเขื่อนและอ่างเก็บน้ำทั่วประเทศ ณ อยู่ที่ 16,424 ล้านลูกบาศก์เมตร หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.2 ของความจุรวมของเขื่อนและอ่างเก็บน้ำทั่วประเทศ และน้อยกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปีย้อนหลังของช่วงเวลาเดียวกันซึ่งอยู่ที่ระดับ 22,698 ล้านลูกบาศก์เมตร โดยเขื่อนที่มีปริมาณน้ำน้อยเป็นประวัติการณ์ได้แก่ เขื่อนภูมิพล เขื่อนศรีนครินทร์ และเขื่อนวชิราลงกรณ์ ในกรณีที่ปริมาณในเขื่อนยังไม่เพิ่มขึ้นเพียงพอที่จะใช้สำหรับทำการเกษตร โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้าวนาปรังปีการเพาะปลูก 2563-2564 ส่งผลให้ภาคเกษตรกรรมมีแนวโน้มที่จะเผชิญกับผลกระทบจากภัยแล้งต่อเนื่องเป็นปีที่สอง และอาจไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างที่คาดการณ์

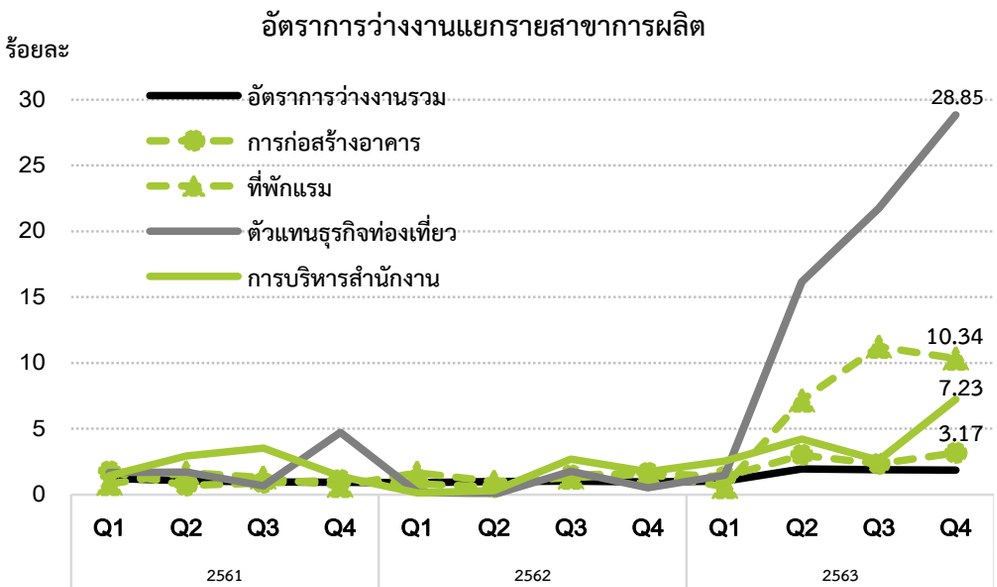
5) **ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก** โดยมีเงื่อนไขในเศรษฐกิจโลกที่จะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย (1) ทิศทางการเปลี่ยนแปลงนโยบายระหว่างประเทศของสหรัฐฯ ภายใต้การดำเนินงานของประธานาธิบดีคนใหม่ (2) ความผันผวนของเงินลงทุนระหว่างประเทศภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาด ซึ่งจะส่งผลต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและการเคลื่อนย้ายเงินทุน (3) การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศสำคัญในระยะต่อไป โดยเฉพาะอย่างยิ่งแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเนื่องจากการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลกและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (4) ความเสี่ยงจากปัญหาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของประเทศที่มีโครงสร้างและปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอและยังคงเผชิญปัญหาการแพร่ระบาดที่รุนแรง อาทิ สเปน อิตาลี บราซิล อาร์เจนตินา เปรู ตุรกี และแอฟริกาใต้ และ (5) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และเสถียรภาพทางการเมือง อาทิ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับไต้หวัน สถานการณ์ทางการเมืองในฮ่องกงและเมียนมา รวมถึงความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

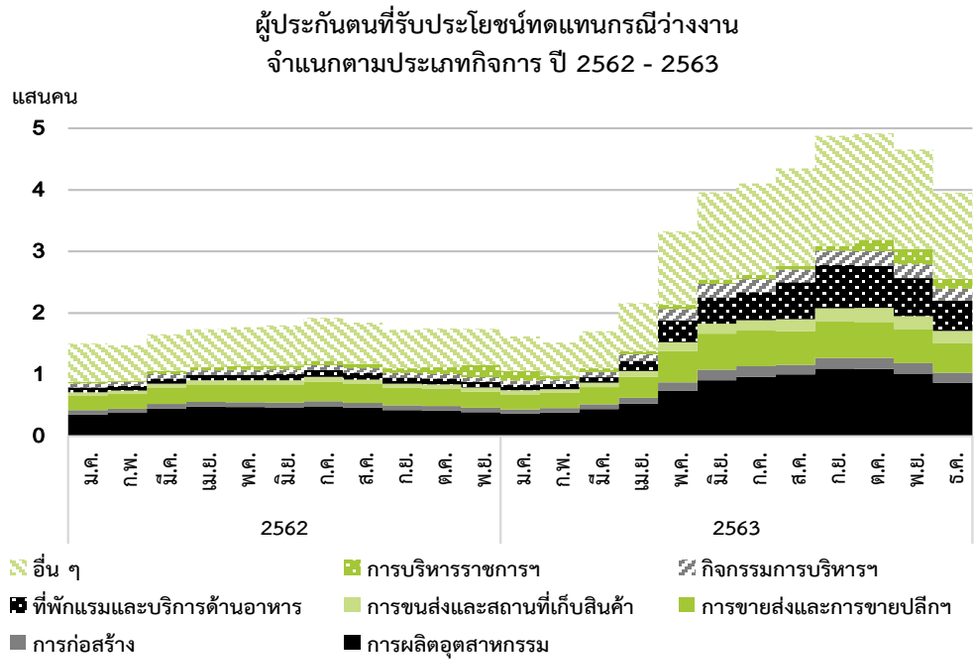
[12] แรงงานที่ได้รับสิทธิคุ้มครองตามมาตรา 75 ของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541

เครื่องชี้ภาคแรงงานยังสะท้อนความเปราะบางของตลาดแรงงานไทย

การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลกระทบรุนแรงต่อเศรษฐกิจและตลาดแรงงานของไทย สะท้อนจากอัตราการว่างงานในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 1.86 ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มสูงขึ้นจากร้อยละ 0.98 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และเมื่อพิจารณาแยกตามสาขาการผลิต พบว่าแต่ละสาขาการผลิตได้รับผลกระทบแตกต่างกัน โดยอัตราการว่างงานในบางสาขาที่เผชิญกับข้อจำกัดของการฟื้นตัวโดยเฉพาะสาขาบริหารที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยวยังอยู่ในระดับสูง อาทิ สาขาตัวแทนธุรกิจการเดินทาง สาขาที่พักแรม ธุรกิจจัดนำเที่ยวและกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง สาขาการบริหารสำนักงาน บริการสนับสนุนสำนักงานและบริการสนับสนุนทางธุรกิจอื่น ๆ และสาขาการก่อสร้างอาคาร เป็นต้น นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาผู้ประกันตนที่รับประโยชน์ทดแทนกรณีว่างงาน (มาตรา 38) ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยในเดือนธันวาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 395,013 คน เพิ่มขึ้นจาก 161,984 คนในเดือนมกราคม 2563 แม้ว่าจะเริ่มปรับตัวลดลงอย่างช้า ๆ ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่าการฟื้นตัวของตลาดแรงงานยังคงมีความเปราะบางทั้งจากสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ และความล่าช้าของการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ดังนั้น มาตรการในระยะต่อไปจึงควรมุ่งเน้นเพื่อช่วยเหลือแรงงาน โดยเฉพาะแรงงานในภาคเศรษฐกิจและพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ อาทิ มาตรการส่งเสริมการรักษาระดับการจ้างงาน มาตรการสร้างงานใหม่เพื่อรองรับผู้ว่างงาน และมาตรการพัฒนาทักษะแรงงาน เพื่อช่วยแรงงานในสาขาที่ได้รับผลกระทบซึ่งอาจต้องเปลี่ยนสายงานสายอาชีพใหม่





ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ และสำนักงานประกันสังคม

ข้อสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

ตารางสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

	ข้อมูลจริง			ประมาณการ 2564	
	2561	2562	2563	ณ 16 พ.ย. 2563	ณ 15 ก.พ. 2564
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจโลก (%)[1/]	3.8	3.0	-3.5	4.9	5.2
สหรัฐอเมริกา	3.0	2.2	-3.5	3.4	4.8
ยูโรโซน	1.9	1.3	-6.8	4.8	4.3
ญี่ปุ่น[2/]	0.3	0.7	-5.7	2.4	2.4
จีน	6.7	6.1	2.3	7.5	7.7
อัตราการขยายตัวปริมาณการค้าโลก (%)	3.9	1.0	-11.0	5.0	6.7
อัตราแลกเปลี่ยน	32.3	31.0	31.3	30.3 – 31.3	29.5 – 30.5
ราคาน้ำมัน (ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล)	69.5	63.3	42.1	41.0 – 51.0	48.0 – 58.0
ราคาส่งออก (%)	3.4	0.3	-1.0	0.5 – 1.5	1.5 – 2.5
ราคานำเข้า (%)	5.6	0.2	-2.0	1.0 – 2.0	2.0 – 3.0
รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ (ล้านล้านบาท)	1.82	1.85	0.44	0.49	0.32

หมายเหตุ: [1/] เศรษฐกิจโลกคำนวณ Trade weight เฉพาะ 15 เศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญ ในปี 2562
[2/] เป็นตัวเลขคาดการณ์ เนื่องจากข้อมูลมีถึงไตรมาสที่สาม

ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564

1) **สมมติฐานการแพร่ระบาดและวัคซีน** การประมาณการเศรษฐกิจในครั้งนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานในกรณีฐานที่สำคัญ ดังนี้ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดอยู่ในวงจำกัดและไม่รุนแรงขึ้นกว่าในปัจจุบัน และการแพร่ระบาดไม่ลุกลามไปยังกลุ่มจังหวัดอื่น ๆ ซึ่งจะนำไปสู่มาตรการควบคุมอย่างเป็นวงกว้างมากขึ้น ทั้งนี้ ในกรณีฐานคาดว่าจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ภายในประเทศจะเริ่มผ่านพ้นจุดสูงสุดในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2564 และสามารถควบคุมการระบาดให้อยู่ในวงจำกัดได้ภายในเดือนมีนาคม และ (2) ความคืบหน้าของการผลิตวัคซีนที่มีประสิทธิภาพในการป้องกันโรคโควิด-19 สามารถสร้างการตอบสนองต่อภูมิคุ้มกันของร่างการมนุษย์ได้ดี และ (3) การกระจายวัคซีนสามารถเป็นไปอย่างต่อเนื่องและตามเป้าหมายที่คาดไว้ในกรณีฐาน ซึ่งจะมีความแตกต่างกันไปตามแต่ละกลุ่มประเทศ โดยคาดว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้วจะสามารถกระจายวัคซีนให้ครอบคลุมประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในครึ่งแรกของปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในปี 2564 ขณะที่กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ จะสามารถกระจายวัคซีนให้ประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครึ่งแรกของปี 2565 สำหรับประเทศไทย ในกรณีฐานคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนในปริมาณมากขึ้นได้ในช่วงครึ่งหลังของปี ส่งผลให้ร้อยละ 50 ของประชากรไทยจะได้รับวัคซีนภายในปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครึ่งแรกของปี 2565 ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานการระบาดและการกระจายวัคซีนดังกล่าวจึงคาดว่าประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติและประเทศไทยเริ่มพิจารณาเตรียมการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศและเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติมากขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 แต่ยังอยู่บนเงื่อนไขของการรักษาความปลอดภัยด้านการเดินทางและการป้องกันการระบาดของโรคเป็นสำคัญ

2) **เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.2 และร้อยละ 6.7 ตามลำดับ** เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.9 และร้อยละ 5.0 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน และฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.5 และร้อยละ 11.0 ในปี 2563 ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลักที่มีสัญญาณการฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์โดยเฉพาะอย่างยิ่งสหรัฐฯ จีน และประเทศอุตสาหกรรมใหม่ นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักนับตั้งแต่ในช่วงกลางเดือนธันวาคม 2563 ประกอบกับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการเศรษฐกิจทั้งในด้านการเงินและการคลังของรัฐบาลประเทศต่าง ๆ ที่คาดว่าจะมีอย่างต่อเนื่องซึ่งจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ

3) **ค่าเงินบาทเฉลี่ยทั้งปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 29.5 – 30.5 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากค่าเฉลี่ย 31.3 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี 2563** และแข็งค่าขึ้นจากค่าเฉลี่ย 30.3 - 31.3 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่เร็วกว่าที่คาดการณ์ส่งผลให้เงินลงทุนมีแนวโน้มที่จะเคลื่อนย้ายออกจากสินทรัพย์ปลอดภัยสู่ประเทศเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่และประเทศไทยมากขึ้น อย่างไรก็ดี ยังมีความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินบาทภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาด ประสิทธิภาพของวัคซีน และทิศทางการดำเนินนโยบายของเศรษฐกิจประเทศหลักภายใต้แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ขณะเดียวกัน การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของรัฐบาลสหรัฐฯ จะเป็นปัจจัยสำคัญที่จะชะลอการอ่อนค่าของดอลลาร์ สรอ.

4) **ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 48.0 – 58.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจาก 42.1 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลในปี 2563** และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่ 41.0 – 51.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล โดยปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันที่สำคัญ ได้แก่ (1) แนวโน้มการฟื้นตัวดีกว่าที่คาดของเศรษฐกิจโลกในปี 2564 ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น โดยล่าสุดในเดือนมกราคม 2564 สำนักบริหารสารสนเทศพลังงานสหรัฐฯ (US Energy Information Administration: EIA) คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกทั้งปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 5.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากปี 2563 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.9 ในปี 2563 (2) ความร่วมมือระหว่างประเทศสมาชิกองค์กรร่วมประเทศผู้ผลิตน้ำมันเพื่อการส่งออก (OPEC) และกลุ่มประเทศพันธมิตร (OPEC+) ในการปรับลดกำลังการผลิตในปี 2564 โดยล่าสุดประเทศซาอุดิอาระเบียจะปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมอีก 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2564 (3) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ อยู่ในระดับต่ำ โดยล่าสุด ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ร้อยละ 70.7 ของความจุกักเก็บรวม ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดในรอบ 44 สัปดาห์ และต่ำกว่าช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในสหรัฐฯ และ (4) ความขัดแย้งที่ภูมิรัฐศาสตร์ของประเทศในกลุ่มโอเปค ซึ่งจะส่งผลให้การปรับลดกำลังการผลิตล่าช้าออกไป อาทิ การยึดเรือบรรทุกน้ำมันสัญชาติอิหร่านที่อินโดนีเซีย และเหตุระเบิดในซาอุดีอาระเบีย อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่อาจฉุดรั้งอัตราการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันไม่ให้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ได้แก่ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ประกอบกับแนวโน้มการกลายพันธุ์ของไวรัสที่อาจส่งผลต่อประสิทธิภาพของวัคซีน (2) จำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ใน 7 จุดสำคัญที่เพิ่มขึ้น โดยล่าสุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 อยู่ที่ 305 แท่น เป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ห้า และ (3) ปริมาณน้ำมันดิบและเชื้อเพลิงชนิดเหลวอื่น ๆ คงคลังเพื่อการพาณิชย์รวมของสหรัฐฯ และกลุ่มประเทศสมาชิกองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งอยู่ในระดับสูงกว่าที่ EIA คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนตุลาคม 2563

5) **ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. คาดว่าในปี 2564 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 – 2.5 และร้อยละ 2.0 – 3.0 โดยมีค่ากลางของช่วงสมมติฐานราคาส่งออกและราคานำเข้าอยู่ที่ร้อยละ 2.0 และร้อยละ 2.5 ตามลำดับ เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.0 และร้อยละ 2.0 ในปี 2563 ตามลำดับ** และเป็นปรับเพิ่มสมมติฐานจากการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564

6) **รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศปี 2564 คาดว่าจะอยู่ที่ 0.32 ล้านล้านบาท ลดลงจาก 0.44 ล้านล้านบาท ในปี 2563** หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 27.1 และปรับลดลงจาก 0.49 ล้านล้านบาท ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับลดประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวในปี 2564 จาก 5.0 ล้านคน เป็น 3.2 ล้านคนในกรณีฐาน หรือลดลงร้อยละ 52.9 จากปี 2563 โดยเป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในหลายประเทศทั่วโลกที่ยังมีความยืดเยื้อและการแพร่ระบาดระลอกใหม่ในประเทศไทย นอกจากนี้ ยังมีความไม่แน่นอนของประสิทธิภาพของวัคซีนท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัส และความไม่แน่นอนของการกระจายวัคซีนของหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยวรวมทั้งไทย ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดมาตรการการเดินทางระหว่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีฐานคาดว่าประเทศต่าง ๆ รวมทั้งประเทศไทยจะสามารถกระจายวัคซีนได้อย่างทั่วถึงมากขึ้นในช่วงไตรมาสที่สี่ของปี 2564 ส่งผลให้คาดว่าน่าจะสามารถพิจารณาผ่อนคลายเกณฑ์การกักตัวสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ อาทิ ลดระยะเวลากักตัวลงหรือไม่มีการกักตัว ซึ่งจะส่งผลให้มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาได้มากขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี แต่จะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป และจะพิจารณาเปิดรับเฉพาะกลุ่ม อาทิ นักท่องเที่ยวที่เดินทางจากประเทศที่ได้รับการฉีดวัคซีนแล้วเท่านั้น ภายใต้เงื่อนไขที่การฉีดวัคซีนสามารถช่วยลดการติดเชื้อลงได้อย่างมีนัยสำคัญ

7) **การเบิกจ่ายงบประมาณ** ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ร้อยละ 93.5 ของงบประมาณ ซึ่งเป็นการปรับลดจากสมมติฐานการเบิกจ่ายร้อยละ 94.4 ในประมาณการครั้งก่อน โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำ ร้อยละ 98.0 เท่ากับประมาณการครั้งก่อน และอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน ร้อยละ 75.0 ลดลงจากร้อยละ 80.0 ในประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับอัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 ที่อยู่ในระดับต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ (2) อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณเหลื่อมปีอยู่ที่ร้อยละ 85.0 เท่ากับสมมุติฐานการประมาณการครั้งก่อน (3) อัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจร้อยละ 70.0 ของวงเงินงบประมาณ เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งที่ผ่านมา และ (4) การใช้เงินภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท ซึ่งมีการเบิกจ่ายสะสม ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2564 รวม 402,000 ล้านบาท และคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจในปี 2564 รวม 510,000 ล้านบาท เทียบกับวงเงินเบิกจ่ายในปีงบประมาณ 2563 ที่ 290,000 ล้านบาท โดยงบประมาณเบิกจ่ายสะสมถึงสิ้นปีงบประมาณ 2564 คิดเป็นวงเงินทั้งสิ้น 800,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเบิกจ่ายร้อยละ 80.0 ของวงเงินกู้รวม ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70.0 ในการประมาณการครั้งก่อน โดยเป็นผลเนื่องจากการปรับเพิ่มสมมติฐานการเบิกจ่ายในส่วนของมาตรการเยียวยาเพื่อช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ภายในประเทศ ได้แก่ โครงการเราชนะและโครงการเรารักกัน ที่มีวงเงินรวมกันทั้งสิ้น 247,000 ล้านบาท

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

เศรษฐกิจไทยปี 2564 มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 (ค่ากลางการประมาณการร้อยละ 3.0) เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.1 ในปี 2563 สำหรับอัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 2.0 เทียบกับร้อยละ (-0.8) ในปี 2563 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 2.3 ของ GDP เทียบกับร้อยละ 3.3 ในปี 2563

ในการแถลงข่าววันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 โดยมีค่ากลางการประมาณการอยู่ที่ร้อยละ 3.0 เป็นการปรับลดประมาณการการขยายตัวทางเศรษฐกิจลงจากร้อยละ 3.5 – 4.5 (ค่ากลางการประมาณการร้อยละ 4.0) ในการแถลงข่าวเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2563 รวมทั้งการปรับเปลี่ยนองค์ประกอบการขยายตัวทางเศรษฐกิจให้สอดคล้องกับเงื่อนไขและการปรับเปลี่ยนสมมติฐานประมาณการที่สำคัญ ๆ ดังนี้

1) **การปรับประมาณการการขยายตัวของการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน** เนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศระลอกใหม่ที่ทวีความรุนแรงขึ้นตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563 ส่งผลให้ภาครัฐดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในบางพื้นที่นับตั้งแต่ในวันที่ 3 มกราคม 2564 โดยมีระดับความเข้มงวดของการควบคุมการเดินทางและปิดสถานที่แตกต่างกันออกไปตามสถานการณ์การแพร่ระบาดในแต่ละพื้นที่[13] ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 ให้ฟื้นตัวได้อย่างล่าช้ากว่าที่คาดในการประมาณการครั้งก่อน โดยคาดว่าในปี 2564 การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 2.0 และร้อยละ 3.8 ตามลำดับ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.4 และร้อยละ 4.2 ในการประมาณการครั้งก่อน

2) **การปรับประมาณการการขยายตัวของการส่งออกบริการ** ให้สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าที่คาดของภาคการท่องเที่ยวเนื่องมาจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดทั้งในประเทศและหลายประเทศทั่วโลก ซึ่งจะส่งผลต่อการดำเนินมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศของไทยและประเทศต้นทาง และทำให้การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะเป็นไปอย่างล่าช้ากว่าสมมติฐานในการประมาณครั้งก่อน โดยคาดว่าในปี 2564 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะอยู่ที่ 3.2 ล้านคน ลดลงจาก 5.0 ล้านคน ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน และเทียบกับ 6.7 ล้านคน ในปี 2563 ส่งผลให้คาดว่าจะมีรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม 3.2 แสนล้านบาท ลดลงจาก 4.9 แสนล้านบาทในการประมาณการครั้งก่อน และ 4.4 แสนล้านบาทในปี 2563

3) **การปรับประมาณการการขยายตัวของการลงทุนภาครัฐ** ให้สอดคล้องกับข้อมูลจริงในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 ที่มีการเบิกจ่ายงบลงทุนไปร้อยละ 11.2 ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ในการประมาณเศรษฐกิจครั้งก่อน ดังนั้นในการประมาณการครั้งนี้จึงได้มีการปรับลดสมมติฐานการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายลงทุนสำหรับปีงบประมาณ 2564 เป็นร้อยละ 75.0 ลดลงจากร้อยละ 80 ในการประมาณการครั้งก่อน ส่งผลให้อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรวมในปีงบประมาณ 2564 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 93.5 ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ลดลงจากร้อยละ 94.4 ในการประมาณการครั้งก่อน

4) **การปรับสมมติฐานเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก** ให้สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวดีกว่าที่คาดของเศรษฐกิจประเทศหลักโดยเฉพาะอย่างยิ่งสหรัฐฯ จีน อินเดีย และกลุ่มอุตสาหกรรมใหม่ นอกจากนี้ เศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มที่จะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนของประเทศพัฒนาแล้วที่จะทำให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและอุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์ ส่งผลให้คาดว่าในปี 2564 เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกมีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 5.2 และร้อยละ 6.7 ตามลำดับ เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.9 และร้อยละ 5.0 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน ซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ภาคการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยฟื้นตัวดีกว่าที่คาดการณ์

[13] ตามประกาศของศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด – 19) (ศบค.) ที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2564 ได้กำหนดกลุ่มจังหวัดออกเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุด พื้นที่ควบคุม และพื้นที่เฝ้าระวัง ต่อมาในวันที่ 5 มกราคม 2564 ได้มีการยกระดับ 5 จังหวัดขึ้นเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด

องค์ประกอบของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

1) **การใช้จ่ายเพื่ออุปโภคบริโภค (1) การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.0 ในปี 2563 ซึ่งเป็นการปรับลดจากการขยายตัวร้อยละ 2.4 ในการประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากผลกระทบของการแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่เริ่มตั้งแต่ช่วงเดือนธันวาคม 2563 ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและทำให้ต้องมีการดำเนินมาตรการควบคุมในบางพื้นที่ อย่างไรก็ตาม ในกรณีฐานคาดว่าจะสามารถควบคุมการระบาดให้อยู่ในวงจำกัดได้ในภายในไตรมาสแรก และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนในช่วงที่เหลือของปีจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มการฟื้นตัวของฐานรายได้จากภาคการส่งออก รายได้เกษตรกร และมาตรการเยียวยาผลกระทบและกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศของภาครัฐ และ **(2) การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคภาครัฐบาล** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.1 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 0.8 ในปี 2563 ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 4.7 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา ตามการปรับเพิ่มสมมติฐานการเบิกจ่ายสะสมภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปีงบประมาณ 2564 จากร้อยละ 70 ของวงเงินกู้ในการประมาณการครั้งก่อนเป็นร้อยละ 80 ในการประมาณการครั้งนี้ และสอดคล้องกับสมมติฐานอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ร้อยละ 98.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 97.4 ในปี 2563

2) **การลงทุนรวม** คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.8 ในปี 2563 โดย**การลงทุนภาครัฐ** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 10.7 เร่งขึ้นจากร้อยละ 5.7 ในปี 2563 แต่เป็นการปรับลดจากการขยายตัวร้อยละ 12.4 ในการประมาณการครั้งก่อน ตามการปรับลดสมมติฐานอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนภายใต้งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ซึ่งคาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 75 ของวงเงินงบประมาณ ต่ำกว่าร้อยละ 80 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งที่ผ่านมา ส่วน**การลงทุนภาคเอกชน** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.4 ในปี 2563 และเป็นการปรับลดจากการขยายตัวร้อยละ 4.2 ในการประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน สอดคล้องกับแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการส่งออกในช่วงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลก

3) **มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ.** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.6 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 4.2 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา โดยคาดว่าปริมาณการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 3.8 สูงกว่าการขยายตัวร้อยละ 3.2 ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับเพิ่มสมมติฐานการขยายตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลกจากร้อยละ 4.9 และร้อยละ 5.0 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา เป็นร้อยละ 5.2 และร้อยละ 6.7 ตามลำดับ รวมทั้งการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาสินค้าส่งออกจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 อย่างไรก็ตาม การปรับลดสมมติฐานรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติให้สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวที่ยังมีความล่าช้า ทำให้การส่งออกบริการอยู่ในระดับต่ำกว่าประมาณการครั้งที่ผ่านมา เมื่อรวมกับการส่งออกสินค้าทำให้ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการรวมลดลงร้อยละ 0.2 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.1 ในการประมาณการครั้งก่อน และการลดลงร้อยละ 19.4 ในปี 2563

4) **มูลค่าการนำเข้าสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ.** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 6.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.5 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 5.3 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลจากการปรับเพิ่มปริมาณการนำเข้าสินค้าโดยคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.0 สอดคล้องกับการฟื้นตัวของการส่งออก และการปรับเพิ่มราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. เป็นร้อยละ 2.5 ตามการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบ เมื่อรวมกับการปรับลดประมาณการการนำเข้าบริการ คาดว่าปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการในปี 2564 จะลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 ในการประมาณการครั้งก่อน และเทียบกับการลดลงร้อยละ 13.3 ในปี 2563

5) **ดุลการค้า** คาดว่าจะเกินดุล 4.08 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการเกินดุล 3.98 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ในปี 2563 และเพิ่มขึ้นจากการเกินดุล 3.79 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ในการประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากการปรับเพิ่มประมาณการอัตราการขยายตัวของมูลค่าการส่งออกที่เพิ่มเร็วกว่ามูลค่าการนำเข้า และเมื่อรวมกับการขาดดุลบริการที่มากขึ้น คาดว่าจะส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลประมาณ 1.24 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 2.3 ของ GDP เทียบกับการเกินดุล 1.65 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 3.3 ของ GDP ในปี 2563

6) **เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ** คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปี 2564 จะอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 - 2.0 โดยเป็นการกลับมาเพิ่มขึ้นของระดับราคาเมื่อเทียบกับอัตราเงินเฟ้อร้อยละ (-0.8) ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.7 – 1.7 ในการประมาณการครั้งก่อน ตามสมมติฐานราคาน้ำมันดิบและราคาสินค้าเกษตรสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาดการณ์

6. ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจมหภาค

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากช่วงครึ่งหลังของปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกซึ่งจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวและขยายตัวของการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรม แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายการลงทุน และการดำเนินมาตรการเพื่อแก้ปัญหาและขับเคลื่อนเศรษฐกิจของภาครัฐ และแนวโน้มการกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ภาคเอกชนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไปยังมีปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัดจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 แนวโน้มความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ รวมทั้งความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้ง และความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าว การบริหารนโยบายเศรษฐกิจมหภาคในปี 2564 จึงควรให้ความสำคัญกับ

1) **การควบคุมการแพร่ระบาดและการป้องกันการกลับมาระบาดรุนแรงภายในประเทศเพื่อให้จำนวนผู้ติดเชื้อลดลงและอยู่ในวงจำกัด** โดยมุ่งเน้น (1) การดำเนินการตามมาตรการควบคุมและป้องกันการระบาดของภาครัฐอย่างต่อเนื่อง และ (2) การจัดหาและบริหารจัดการวัคซีนให้ครอบคลุมทั่วถึงและเพียงพอต่อการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ในเวลาที่รวดเร็ว และจัดลำดับความสำคัญโดยคำนึงถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการฟื้นฟูกิจกรรมทางเศรษฐกิจในพื้นที่แหล่งท่องเที่ยวสำคัญและการรักษาความต่อเนื่องของการผลิตในพื้นที่อุตสาหกรรมสำคัญของประเทศ ควบคู่ไปกับการจัดลำดับความสำคัญตามหลักการทางสาธารณสุข

2) **การรักษาบรรยากาศทางการเมืองภายในประเทศ** เพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบซ้ำเติมปัญหาเศรษฐกิจและเป็นอุปสรรคต่อบรรยากาศความเชื่อมั่น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวและการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีความเปราะบางท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19

3) **การดูแลภาคเศรษฐกิจที่มีข้อจำกัดในการฟื้นตัว** โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวเนื่องซึ่งการฟื้นตัวยังมีข้อจำกัดจากมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศ รวมทั้งการพิจารณามาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ยังประสบปัญหาสภาพคล่องและภาระหนี้สินเพิ่มเติม โดยควรให้ความสำคัญกับ (1) การเร่งรัดติดตามมาตรการต่าง ๆ ทั้งด้านการเงินการคลังที่ได้ดำเนินการไปแล้วให้สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายที่แท้จริงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการพิจารณามาตรการเพิ่มเติมและปรับเปลี่ยนมาตรการเดิมให้ตอบสนองภาคเศรษฐกิจและพื้นที่เศรษฐกิจที่มีข้อจำกัดในการฟื้นตัว และสอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันให้มากขึ้น (2) การพิจารณามาตรการทางการเงินเพิ่มเติมแก่ผู้ประกอบการภาคการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวเนื่องโดยเฉพาะธุรกิจโรงแรม เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 ให้ประคับประคองกิจการและสามารถกลับมาดำเนินธุรกิจหลังผ่านพ้นช่วงวิกฤต (3) การพิจารณามาตรการเพื่อช่วยเหลือแรงงาน โดยเฉพาะกลุ่มแรงงานและภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) และควรให้ความสำคัญกับแรงงานในภาคเศรษฐกิจหรือพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 อาทิ มาตรการส่งเสริมการรักษาระดับการจ้างงาน มาตรการสร้างงานใหม่เพื่อรองรับผู้ว่างงาน และมาตรการพัฒนาทักษะแรงงานผ่านการยกระดับ (Upskill) และปรับศักยภาพ (Reskill) เพื่อช่วยแรงงานในสาขาที่ได้รับผลกระทบซึ่งอาจต้องเปลี่ยนสายงานสายอาชีพใหม่ และ (4) การรณรงค์ให้คนไทยเดินทางท่องเที่ยวในประเทศมากขึ้นในช่วงที่ยังไม่สามารถเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ควบคู่ไปกับการรณรงค์ให้มีการใช้สินค้าที่ผลิตภายในประเทศไทยมากขึ้น

4) **การรักษาแรงขับเคลื่อนการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ** โดยการเร่งรัดการเบิกจ่าย ดังนี้ (1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 93.5 แบ่งเป็นงบประมาณรายจ่ายประจำร้อยละ 98.0 และงบลงทุนร้อยละ 75.0 ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด (2) การเบิกจ่ายงบเหลื่อมปีให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 85.0 ของกรอบงบประมาณทั้งหมด (3) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70.0 ของงบประมาณทั้งหมด และ (4) โครงการตามพระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท ให้มีการเบิกจ่ายสะสมภายในปีงบประมาณ 2564 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.0 ของวงเงินกู้

5) **การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้า** เพื่อสร้างรายได้จากต่างประเทศและสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคการผลิตและการลงทุนภาคเอกชน โดยให้ความสำคัญกับ (1) การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าที่ได้รับประโยชน์จากการระบาดของโรคโควิด-19 (2) การสร้างความเชื่อมั่นในความปลอดภัยของสินค้าไทยควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการป้องกันการระบาดของโรคในพื้นที่การผลิตอย่างเข้มงวด (3) การใช้ประโยชน์จากกรอบความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) ควบคู่ไปกับการพัฒนาความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการค้าภายใต้กรอบความร่วมมือที่สำคัญ ๆ ในลักษณะหุ้นส่วนยุทธศาสตร์หรือพหุภาคี เพื่อขยายฐานตลาดส่งออกให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเตรียมแนวทางการเจรจาที่ชัดเจนเพื่อประกอบการตัดสินใจเข้าร่วมความตกลงที่ครอบคลุมและก้าวหน้าสำหรับหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจภาคพื้นแปซิฟิก (CPTPP) นอกจากนี้ ยังควรเร่งรัดการเจรจาความตกลงการค้าเสรีที่กำลังอยู่ในขั้นตอนของการเจรจา และเตรียมศึกษาเพื่อเจรจาความตกลงการค้าเสรีกับประเทศคู่ค้าสำคัญใหม่ ๆ เช่น สหภาพยุโรป (EU) สมาคมการค้าเสรีแห่งยุโรป (EFTA) และสหราชอาณาจักรภายหลัง Brexit (4) การให้ความสำคัญกับข้อตกลงระหว่างประเทศที่สำคัญ ๆ ที่อาจถูกหยิบยกเป็นเครื่องมือสำหรับการดำเนินมาตรการกีดกันทางการค้า (5) การเร่งรัดพัฒนาการผลิตสินค้าเกษตร อาหาร และสินค้าอุตสาหกรรมให้มีคุณภาพและมาตรฐานตรงตามข้อกำหนดของประเทศผู้นำเข้า (6) การลดต้นทุนการผลิตสินค้าที่สำคัญ ๆ เพื่อลดแรงกดดันจากการเพิ่มขึ้นของขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศเพื่อนบ้านและแรงกดดันจากค่าเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มแข็งค่า และ (7) การปกป้องความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังอยู่ภายใต้แรงกดดันของการแข็งค่าอย่างต่อเนื่อง

6) **การส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน** โดย (1) การเร่งรัดให้ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนในช่วงปี 2561 - 2563 ให้เกิดการลงทุนจริง โดยเฉพาะอย่างยิ่งโครงการที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายของการส่งเสริมการลงทุนตามนโยบายการส่งเสริมการลงทุนของประเทศ (2) การแก้ไขปัญหาที่นักลงทุนและผู้ประกอบการต่างชาติเห็นว่าเป็นอุปสรรคต่อการลงทุนและการประกอบธุรกิจในประเทศไทย (3) การดำเนินมาตรการส่งเสริมการลงทุนเชิงรุกและอำนวยความสะดวกเพื่อดึงดูดนักลงทุนเฉพาะกลุ่มโดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายเพื่อให้เข้ามาลงทุนในไทยมากขึ้น โดยใช้จุดเด่นด้านสิทธิประโยชน์การลงทุน ความพร้อมและความเชื่อมโยงของโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่ง และศักยภาพของพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษเพื่อรองรับการลงทุน (4) การส่งเสริมการลงทุนในเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษ (SEZ) 10 จังหวัด และพื้นที่จังหวัดชายแดนภาคใต้เพื่อกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในภูมิภาคมากขึ้น และ (5) การขับเคลื่อนมาตรการสร้างศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจในระยะยาวอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านการลงทุนพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจและโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งให้เป็นไปตามแผนงาน และการปรับโครงสร้างภาคการผลิตและภาคบริการที่สำคัญ ๆ

7) **การเตรียมความพร้อมสำหรับการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ** เพื่อให้ภาคการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวเนื่องสามารถฟื้นตัวได้ทันทีที่มีการกระจายวัคซีนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่เป็นแหล่งต้นทางของนักท่องเที่ยวเป็นวงกว้างและเพียงพอต่อการสร้างความมั่นใจในความปลอดภัยด้านการเดินทางท่องเที่ยวระหว่างประเทศ

8) **การเตรียมมาตรการรองรับความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้งและการดูแลรายได้เกษตรกร** โดยให้ความสำคัญกับ (1) การติดตามสถานการณ์น้ำทั้งในและนอกเขตชลประทานอย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งการดูแล ป้องกัน และบรรเทาผลกระทบจากปัญหาจากภัยแล้ง (2) การเพิ่มประสิทธิภาพการใช้น้ำเพื่อการเกษตร (3) การสนับสนุนการปรับเปลี่ยนการผลิตในภาคเกษตรไปสู่พืชที่ใช้น้ำน้อย (4) การดูแลปัญหาราคาสินค้าบางรายการที่ยังมีข้อจำกัดในการฟื้นตัว และให้ความสำคัญกับการขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าเกษตรที่สำคัญ ๆ (5) การส่งเสริมช่องทางการตลาดและการค้าออนไลน์เพื่อสนับสนุนการขายสินค้าจากเกษตรกรสู่ผู้บริโภคโดยตรง และเพื่อเพิ่มส่วนแบ่งรายได้จากการจำหน่ายผลผลิตให้กับเกษตรกรมากขึ้น (6) การส่งเสริมและขยายผลการรวมกลุ่มและการรวมพื้นที่เพาะปลูกของเกษตรกรรายย่อย เพื่อให้มีการประหยัดต่อขนาด ลดการทำงานต่ำระดับ รวมทั้งการจัดการให้สามารถใช้เครื่องจักรกลทางการเกษตรโดยภาครัฐสนับสนุน แรงจูงใจในลักษณะที่เหมาะสม และ (7) การดำเนินมาตรการสินเชื่อเพื่อชะลอการเข้าสู่ตลาดของผลผลิต

9) **การติดตามและการเตรียมการรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลก** ที่ยังมีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์สูงและอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยเพิ่มเติมควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญกับการดูแลเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ

มาตรการสำคัญที่รัฐบาลได้ดำเนินการเพื่อเยียวยาและฟื้นฟูผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19

มาตรการ	รายละเอียด
1.มาตรการช่วยเหลือภาคครัวเรือน	
มาตรการบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคพื้นฐาน	ขยายระยะเวลาการคงราคาขายส่งหน้าโรงกลั่น LPG (ม.ค. - มี.ค. 64) ปรับลดอัตราค่า Ft จาก -12.43 สตางค์ เป็น -15.32 สตางค์ (ม.ค. - เม.ย. 64) ขยายเวลายกเว้นการเก็บอัตราค่าไฟฟ้าต่ำสุด (Minimum Charge) (ม.ค. - มี.ค. 64) บรรเทาภาระค่าไฟฟ้าและค่าน้ำประปาแก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ (ต.ค. 63 - ก.ย. 64) บรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน (ค่าน้ำประปา ค่าไฟฟ้า ค่าอินเตอร์เน็ต) สำหรับประชาชนทั่วไปและกิจการขนาดเล็ก (สำหรับรอบบิล ก.พ. - มี.ค. 64)
การขยายเวลาการชำระภาษี	ขยายระยะเวลากรณีการยื่นรายการผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ตและชำระภาษีตามแบบ ภ.ง.ด. 90 และ ภ.ง.ด. 91 โดย ปีภาษี 2562 เลื่อนเป็นภายในวันที่ 31 สิงหาคม 2563 จากเดิมกำหนดวันที่ 8 เมษายน 2563 และปีภาษี 2563 เลื่อนเป็นภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จากวันที่ 8 เมษายน 2564
มาตรการรักษาระดับการบริโภคภายในประเทศและเพิ่มกำลังซื้อให้แก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อย และประชาชนทั่วไป	การเพิ่มวงเงินค่าซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคสำหรับผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐจำนวน 500 บาทต่อคนต่อเดือน (สิ้นสุด มี.ค. 64) โครงการคนละครึ่ง โดยรัฐร่วมจ่ายร้อยละ 50 ไม่เกิน 150 บาท/คน/วัน ไม่เกินคนละ 3,500 บาทตลอดโครงการ โดยใช้ซื้อสินค้าผ่าน g-wallet (สิ้นสุด มี.ค. 64) โครงการช้อปดีมีคืน สำหรับผู้เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ซื้อสินค้าจำนวนที่จ่ายจริงไม่เกิน 30,000 บาท นำไปลดหย่อนภาษีปีภาษี 2563
มาตรการช่วยเหลือเยียวยากลุ่มอาชีพอิสระ กลุ่มเปราะบาง และเกษตรกร	โครงการเราชนะ (เงินช่วยเหลือค่าครองชีพแก่กลุ่มผู้ประกอบอาชีพอิสระ เกษตรกร กลุ่มผู้มีรายได้น้อย รวมถึงผู้ที่มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ไม่เกินคนละ 7,000 บาท) (ก.พ. - มี.ค. 64) โครงการเรารักกัน (เงินช่วยเหลือผู้ประกันตนตามมาตรา 33 ไม่เกิน 4,000 บาท) (มี.ค. - เม.ย. 64)
มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ	โครงการสินเชื่อเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับผู้มีอาชีพอิสระและผู้มีรายได้ประจำของธนาคารออมสิน วงเงินสินเชื่อรวม 25,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อเสริมพลังฐานรากของธนาคารออมสิน วงเงิน 10,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับผู้มีอาชีพอิสระของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร วงเงิน 20,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือประชาชนฐานรากสำหรับสำนักงานธนานุเคราะห์ของธนาคารออมสิน วงเงิน 2,000 ล้านบาท
2. มาตรการช่วยภาคท่องเที่ยว	
โครงการเราเที่ยวด้วยกัน	รับส่วนลดค่าที่พักร้อยละ 40 จำนวน 15 คืน/คน จำนวน 6 ล้านสิทธิ คูปองสำหรับใช้จ่ายสูงสุด 900 บาทต่อวัน และเงินคืนค่าตั๋วเครื่องบินสูงสุด 2,000 บาท (ก.ค. 63 - เม.ย. 64)
โครงการกำลังใจ	รัฐบาลสนับสนุนงบประมาณให้กับอาสาสมัครสาธารณสุขประจำหมู่บ้าน (อสม.) เดินทางท่องเที่ยวผ่านบริษัททัวร์
การเปิดรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ Special Tourist Visa (STV)	วีซ่าท่องเที่ยวพิเศษสำหรับบุคคลที่ประสงค์จะเดินทางมาพำนักระยะยาว (Long Stay) ภายในประเทศไทย
มาตรการ Workation Thailand ทำงาน เที่ยวได้ รวมใจ ช่วยชาติ	รัฐบาลจะร่วมมือให้ผู้ประกอบการรายใหญ่ และรัฐวิสาหกิจ ช่วยเหลือผู้ประกอบการธุรกิจโรงแรม ด้วยการซื้อห้องพักเพื่อให้เกิดสภาพคล่องสามารถรักษาการจ้างงาน
มาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ	มาตรการแพ็กเกจ (Amazing Thailand Plus Special Package) ในลักษณะบริการครบวงจร ทั้งการจองตั๋วเครื่องบิน การขอวีซ่าและกระบวนการเดินทางเข้าประเทศ การจองโรงแรม/ที่พัก/ สถานที่กักตัวทางเลือก (ASQ) และบริการท่องเที่ยว

มาตรการ	รายละเอียด
3. มาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจและผู้ประกอบการ SMEs	
มาตรการด้านการเงินเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ SMEs	มาตรการลดอัตราดอกเบี้ยและลดค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบการเงิน (FIDF) รวมทั้งการปรับวิธีคิดดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft loan) สำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก โควิด-19 ภายใต้พระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 (พ.ร.ก. Soft loan) กรอบวงเงิน 500,000 ล้านบาท มาตรการช่วยเหลือและบรรเทาภาระหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีเจ้าหนี้หลายราย (โครงการ DR BIZ) มาตรการขยายเวลาการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยจากสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 (สิ้นสุด 30 มิ.ย. 64) การสนับสนุนวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ให้เข้าถึงการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐ มาตรการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit term) ในประเทศไทย (ลูกหนี้การค้าจะต้องชำระหนี้ให้แก่คู่ค้าภายใน 30 - 45 วัน)
มาตรการเพื่อเสริมสภาพคล่อง	โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อม (มาตรการ Soft Loan ของ ธนาคารออมสิน) วงเงินสินเชื่อรวม 150,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการรายย่อยของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย วงเงิน 10,000 ล้านบาท มาตรการสินเชื่อเพื่อส่งเสริมการจ้างงานของสำนักงานประกันสังคม วงเงิน 30,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อเสริมพลังฐานรากของธนาคารออมสิน วงเงิน 10,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อฟื้นฟูท่องเที่ยวไทยของธนาคารออมสิน วงเงิน 5,000 ล้านบาท โครงการสินเชื่อ SME มีที่ มีเงิน สำหรับธุรกิจการท่องเที่ยวของธนาคารออมสิน วงเงิน 10,000 ล้านบาท
มาตรการเสริมสภาพคล่อง (ด้านการค้ำประกันสินเชื่อ)	โครงการค้ำประกันสินเชื่อ SMEs ไทยสู้ภัยโควิด (ภายใต้โครงการค้ำประกันสินเชื่อ Portfolio Guarantee Scheme ระยะที่ 9 วงเงิน 150,000 ล้านบาท) กรอบวงเงิน 5,000 ล้านบาท (บสย.) โครงการค้ำประกันสินเชื่อ Micro ไทยสู้ภัยโควิด (ภายใต้โครงการค้ำประกันสินเชื่อเพื่อผู้ประกอบการ Micro Entrepreneurs ระยะที่ 4 วงเงิน 25,000 ล้านบาท) กรอบวงเงิน 5,000 ล้านบาท (บสย.) โครงการค้ำประกันสินเชื่อ PGS Soft Loan พลัส (บสย.) กรอบวงเงิน 57,000 ล้านบาท ระยะ 8 ปี โดย ณ วันที่ 4 มกราคม 2564 ได้มีการค้ำประกันสินเชื่อรวม 3,000 ล้านบาท
มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านโครงการปรับโครงสร้างหนี้	มาตรการเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้แต่ละรายเพิ่มเติมเป็นการเฉพาะภายหลังมาตรการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตาม พ.ร.ก. Soft loan สิ้นสุดอาทิ การพัก การชะลอ และการลดค่างวดการชำระหนี้
4. มาตรการช่วยเหลือแรงงาน	
ลดหย่อนเงินสมทบนายจ้างและผู้ประกันตน	ปรับลดการจ่ายประกันสังคมตามมาตรา 33 เป็นร้อยละ 3 จากปกติร้อยละ 5 สำหรับเดือนมกราคม 2564 และปรับลดเป็นร้อยละ 0.5 จากปกติร้อยละ 5 สำหรับเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2564 รวมระยะเวลา 3 เดือน
มาตรการเพิ่มสิทธิประโยชน์กรณีว่างงาน	ผู้ประกันตนมาตรา 33 ได้รับประโยชน์ทดแทนในกรณีว่างงาน อัตราร้อยละ 50 ของค่าจ้างรายวัน ตามที่ส่งเงินสมทบไม่เกิน 90 วัน คุ้มครองผู้ประกันตนตามมาตรา 33 กรณีว่างงานจากการถูกเลิกจ้างและลาออก
มาตรการส่งเสริมการจ้างงาน	มาตรการส่งเสริมการจ้างงานใหม่สำหรับผู้จบการศึกษาใหม่โดยภาครัฐและภาคเอกชน โดยรัฐบาลจะให้การสนับสนุนเงินค่าจ้าง ร้อยละ 50 ของเงินเดือนตามวุฒิการศึกษา การจัดงาน Job Expo Thailand 2020 ล้านงานเพื่อล้านคน และการพัฒนาระบบจับคู่งาน (ไทยมีงานทำ.com) โครงการสินเชื่อเพื่อส่งเสริมการจ้างงาน วงเงินรวม 30,000 ล้านบาท

ประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2564[1/]

	ข้อมูลจริง			ประมาณการ ปี 2564	
	2561	2562	2563	ณ 16 พ.ย. 63	ณ 15 ก.พ. 64
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านบาท)	16,368.7	16,898.1	15,703.0	16,528.5	16,409.7
รายได้ต่อหัว (บาทต่อคนต่อปี)	236,861.1	243,787.1	225,913.8	237,178.6	235,474.0
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	506.4	544.3	501.8	536.6	547.0
รายได้ต่อหัว (ดอลลาร์ สรอ. ต่อหัวต่อปี)	7,328.2	7,852.7	7,219.2	7,700.6	7,849.1
อัตราการขยายตัวของ GDP (CVM, %)	4.2	2.3	-6.1	3.5 - 4.5	2.5 - 3.5
การลงทุนรวม (CVM, %)[2/]	3.8	2.0	-4.8	6.6	5.7
ภาคเอกชน (CVM, %)	4.1	2.7	-8.4	4.2	3.8
ภาครัฐ (CVM, %)	2.8	0.1	5.7	12.4	10.7
การบริโภคภาคเอกชน (CVM, %)	4.6	4.0	-1.0	2.4	2.0
การอุปโภคภาครัฐบาล (CVM, %)	2.6	1.7	0.8	4.7	5.1
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	3.4	-3.0	-19.4	0.1	-0.2
มูลค่าการส่งออกสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	251.1	242.7	226.7	233.9	239.9
อัตราการขยายตัว (มูลค่า, %)[3/]	7.5	-3.3	-6.6	4.2	5.8
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)[3/]	3.9	-3.7	-5.9	3.2	3.8
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	8.3	-5.2	-13.3	0.3	-0.5
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	228.7	216.0	186.9	196.0	199.0
อัตราการขยายตัว (มูลค่า, %)[3/]	13.7	-5.6	-13.5	5.3	6.5
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)[3/]	7.7	-5.7	-11.8	3.8	4.0
ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	22.4	26.7	39.8	37.9	40.8
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	28.4	38.2	16.5	13.9	12.4
ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%)	5.6	7.0	3.3	2.6	2.3
เงินเฟ้อ (%)					
ดัชนีราคาผู้บริโภค	1.1	0.7	-0.8	0.7 - 1.7	1.0 - 2.0
GDP Deflator	1.4	0.9	-1.0	0.7 - 1.7	1.0 - 2.0

ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564

หมายเหตุ: [1/] เป็นข้อมูลที่คำนวณบนฐานบัญชีประชาชาติอนุกรมใหม่ ซึ่ง สศช. เผยแพร่ทาง www.nesdc.go.th

[2/] การลงทุนรวม หมายถึง การสะสมทุนถาวรเบื้องต้น

[3/] ตัวเลขการส่งออกและการนำเข้าเป็นไปตามฐานของธนาคารแห่งประเทศไทย

รายละเอียดเพิ่มเติมกรุณาติดต่อ Email : mspo-center@nesdc.go.th หรือ โทร. 0-2280-4085 ต่อ 6504 และ 6459