



ระเบียบวาระการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕

วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ – ๑๖.๓๐ น.

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ระเบียบวาระการประชุม

คณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕

วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ - ๑๖.๓๐ น.

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

-
- | | |
|------------------|--|
| ระเบียบวาระที่ ๑ | เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ |
| ระเบียบวาระที่ ๒ | เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ |
| ระเบียบวาระที่ ๓ | เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ <ul style="list-style-type: none">ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕สมมติฐานการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕ |
| ระเบียบวาระที่ ๔ | เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี) |

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ ในวันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ให้คณะกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เมื่อวันจันทร์ที่ ๒๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันศุกร์ที่ ๒๙ พฤษภาคม ๒๕๖๕ และคณะกรรมการฯ ได้ขอแก้ไขรายงานการประชุม ดังนี้

ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ขอแก้ไขข้อความในหน้าที่หนึ่ง จาก “๕. นางสาวตาปี วัชรานุกูล...” เป็น “๕. นางสาวตาปี วัชรานุกูล”

ทั้งนี้ ฝ่ายเลขานุการฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเรียบร้อยแล้ว ตามรายละเอียดปรากฏในเอกสารประกอบการประชุม

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๒)

มติที่ประชุม

รายงานการประชุม
คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕
วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ เวลา ๐๙.๓๐ – ๑๒.๐๐ น.
รูปแบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบ Zoom Meeting

อนุกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---|------------------|
| ๑. นายตฤชา พิขยน์นัท
เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | ประธานอนุกรรมการ |
| ๒. นายวิษณุยุทธ บุญชิต
รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| ๓. นายวิชานัน นิวัตจินดา
รองผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า
(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์) | อนุกรรมการ |
| ๔. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี
ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) | อนุกรรมการ |
| ๕. นางสาวต๋าย วัชรางกูร
ผู้เชี่ยวชาญด้านนโยบายระบบเศรษฐกิจการเกษตร
(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) | อนุกรรมการ |
| ๖. นางสาวณิรดา วิสุทธิชาติธาดา
ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ |
| ๗. นางสาวปณณรี ปณณราช
ผู้อำนวยการสำนักวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจมหภาค
(แทนผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๘. นายชำนาญ ศรีสวัสดิ์
ประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| ๙. นายสุรงค์ บูลกุล
รองประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
(แทนประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๑๐. นางสาวเรขา ศรีสมบูรณ์
ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม) | อนุกรรมการ |
| ๑๑. นายวิชัย วิรัตน์พันธ์
รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์
ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ | อนุกรรมการ |

- | | |
|---|-----------------------------------|
| ๑๒. นางนภัสชล ทองสมจิตร
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงาน
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| ๑๓. นายอภิชัย ธรรมเสริมสุข
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| ๑๔. นายสุรพล ศรีเอื้อง
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
เลขานุการ |
| ๑๕. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์
รักษาการในตำแหน่งนักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ |
| ๑๖. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผน ชำนาญการพิเศษ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ |

อนุกรรมการผู้ลาประชุม

- | | |
|---|------------|
| ๑. นายศุภวุฒิ สายเชื้อ
ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร | อนุกรรมการ |
| ๒. นายสมประวิณ มันประเสริฐ
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
ผู้บริหารสายงานวิจัย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| ๓. นายสุพันธุ์ มงคลสุธี
ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |

ผู้เข้าร่วมประชุม

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ๑. นางสาวณัฐสุดา เพชรหนู | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ |
| ๒. ว่าที่ ร.ต.อชิษฐ์ ทองเวสพิรสิน | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๓. นายสมเกียรติ เยาว์นุ่น | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๔. นางรัตติยา แก้ววารี | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๕. นายพีรพัฒน์ ตัญจวนิช | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๖. - ๒๑. เจ้าหน้าที่ สศช. จำนวน ๑๖ คน | |

เริ่มประชุมเวลา ๐๙.๓๐ น.

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ไม่มี

**ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ เมื่อวันที่วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔**

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ ให้คณะกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมเมื่อวันอังคารที่ ๒๕ มกราคม ๒๕๖๕ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ และมีผู้แทนจากสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรมขอแก้ไขรายงานการประชุม ดังนี้

๑. ขอแก้ไขหน้าที่ ๓ จาก “๑. นางสาวเพ็ญใจ ไชยรังสินนท์ หัวหน้ากลุ่มดัชนีอุตสาหกรรมและการวิเคราะห์กองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม” เป็น “๑. นางสาวเพ็ญใจ ไชยรังสินนท์ นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ”
๒. ขอแก้ไขหน้า ๑๗ ข้อ ๒.๓ จาก “ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็น (๒) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น อาทิ เหล็ก ทองแดง และน้ำมัน เป็นต้น จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและมาตรฐานการผลิต...” เป็น “ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็น.... (๒) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น อาทิ เหล็ก ทองแดง และน้ำมัน เป็นต้น จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต ...”

ทั้งนี้ ฝ่ายเลขานุการฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเรียบร้อยแล้ว

มติที่ประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ เมื่อวันที่วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕

๑. ฝ่ายเลขานุการฯ ได้รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕ รวมทั้งสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในด้านการใช้จ่ายมูลค่าและปริมาณการส่งออกสินค้าขยายตัวเร่งขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของภาคนำเข้าและดัชนีการลงทุนภาคเอกชน ขณะที่ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงในอัตราที่ช้าลง สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้น การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีขยายตัวทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ด้านการผลิตดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัวอีกครั้ง ตามการขยายตัวของกลุ่มอุตสาหกรรมเพื่อการส่งออก เป็นสำคัญ สอดคล้องกับอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการดำเนินนโยบายเปิดประเทศ (Test & Go) เป็นสำคัญ ขณะที่ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ตามการปรับตัวลดลงของหมวดปศุสัตว์ และหมวดประมง เป็นสำคัญ ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ และการลดลงของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรลดลง

๑.๑.๑ ด้านการใช้จ่าย

- ๑) **การบริโภคภาคเอกชน** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๒.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๗.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีการใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คงทน ปรับตัวดีขึ้นสะท้อนจากปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนที่ขยายตัวร้อยละ ๑๑.๘ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๖.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า **หมวดสินค้ากึ่งคงทน** ขยายตัวต่อเนื่องตามการขยายตัวของดัชนีปริมาณค้าปลีกสินค้ากึ่งคงทนที่ขยายตัวร้อยละ ๗.๗ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๓.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า **หมวดสินค้าคงทน** ลดลงในอัตราชะลอลง ตามยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ และยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ที่ลดลงร้อยละ ๑๔.๓ และร้อยละ ๑๑.๘ ตามลำดับ เทียบกับลดลงร้อยละ ๒๖.๑ และร้อยละ ๒๓.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วน**หมวดบริการ** กลับมาขยายตัวตามดัชนียอดขายบริการคมนาคมขนส่ง และการลดลงในอัตราชะลอลงของดัชนีภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคาร
- ทั้งปี ๒๕๖๔** ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๑.๖
- ๒) **ดัชนีราคาผู้ผลิต** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ขยายตัวร้อยละ ๗.๗ เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ที่ขยายตัวร้อยละ ๕.๑ เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคากลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม และเคมีภัณฑ์และผลิตภัณฑ์เคมีที่ขยายตัวร้อยละ ๖๗.๗ และร้อยละ ๑๙.๙ ตามลำดับ โดยในเดือนมกราคมของปี ๒๕๖๕ ดัชนีราคาผู้ผลิตขยายตัวร้อยละ ๘.๗ **สำหรับดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ขยายตัวร้อยละ ๒.๔ เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ ๐.๗ ตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงขายปลีกในประเทศ ประกอบกับราคาสินค้ากลุ่มอาหารสดที่เพิ่มขึ้นตามราคาเนื้อสุกร โดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ ๐.๓ ส่วนในเดือนมกราคมของปี ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๓.๒ โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาหมวดพลังงานและอาหารบางประเภท
- ทั้งปี ๒๕๖๔** ดัชนีราคาผู้ผลิตขยายตัวร้อยละ ๔.๗ ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปขยายตัวร้อยละ ๑.๒
- ๓) **การเปลี่ยนผ่านของราคาผู้ผลิตไปยังราคาผู้บริโภค** จากข้อมูลของดัชนีราคาผู้ผลิต ดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชน พบว่า ในช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชน มีการขยายตัวดีกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีราคาผู้ผลิต ขณะที่ช่วงของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ในปีี่ ๑ พบว่า ดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชนได้รับผลกระทบอย่างมาก โดยลดลงมากกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค และดัชนีราคาผู้ผลิต นอกจากนี้ ในช่วงของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ในปีี่ ๒ ดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังคงลดลง ขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิตและดัชนีราคาผู้บริโภคขยายตัวต่อเนื่อง เมื่อพิจารณาจาก**แนวโน้มของการปรับขึ้นราคาของภาคธุรกิจ**ในอีก ๓ เดือนข้างหน้า พบว่า ส่วนใหญ่ยังไม่ปรับขึ้นราคา (ร้อยละ ๕๙) อย่างไรก็ตาม ในส่วนของภาคธุรกิจที่เหลือ (ร้อยละ ๔๑) มีแนวโน้มการปรับขึ้นราคาตั้งแต่น้อยกว่าร้อยละ ๑๐ – มากกว่าร้อยละ ๓๐ ซึ่งอาจจะส่งผลให้เกิดการส่งผ่านราคาของผู้ผลิตไปยังผู้บริโภคมากขึ้นจากผลกระทบของต้นทุนที่สูงขึ้นต่อการปรับเพิ่มราคาสินค้า/บริการของธุรกิจ

ในระยะ ๓ เดือนข้างหน้า พบว่า ธุรกิจที่สามารถปรับเพิ่มขึ้นได้ทันที ได้แก่ การผลิตปิโตรเคมี พลาสติก และผลิตอาหาร ธุรกิจที่สามารถปรับราคาได้บ้าง ได้แก่ การผลิตอิเล็กทรอนิกส์ ชิ้นส่วนยานยนต์ ค่าปลีกค้าส่ง และโรงแรม ร้านอาหาร ขณะที่ธุรกิจที่ไม่ปรับราคา ได้แก่ การผลิตรถยนต์ และจักรยานยนต์ขนส่ง อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง

๔) **ทิศทางของการอุปโภคภาคเอกชน ดัชนีราคาผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภค**
พบว่า เมื่อเปรียบเทียบกับแนวโน้มการเคลื่อนไหวของดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนในปีก่อนหน้านี้ ทำให้คาดการณ์ได้ว่าในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ ฐานจะสูงในช่วงเดือนมีนาคม -เมษายน และในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๕ ฐานจะสูงในช่วงเดือนพฤศจิกายน - ธันวาคม ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตและดัชนีราคาผู้บริโภคในเดือนมกราคมของปี ๒๕๖๕ อยู่ในระดับที่สูง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทำให้แนวโน้มในปี ๒๕๖๕ มีทิศทางที่ดัชนีราคาจะอยู่ในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่อง โดยเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และเหตุการณ์สำคัญทางเศรษฐกิจในช่วงก่อนหน้านี้ พบว่า วิกฤตการณ์การเงินเอเชีย วิกฤตสินเชื่อถ้อยคุณภาพในสหรัฐฯ และวิกฤตทางการเมืองในไทย ปี ๒๕๕๗ ดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชนจะมีการฟื้นตัวที่เร็วกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค ขณะที่ในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ดัชนีราคาผู้บริโภคมีการฟื้นตัวเร็วกว่าดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน

๕) **การลงทุนภาคเอกชน** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๕.๗ ขยายตัวต่อเนื่องเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๘.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**เครื่องชี้การลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์**ขยายตัวต่อเนื่องตามการนำเข้าสินค้าทุน และปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ภายในประเทศที่ขยายตัวร้อยละ ๙.๗ และร้อยละ ๑๑.๗ ตามลำดับ ส่วน**เครื่องชี้การลงทุนด้านการก่อสร้างปรับตัวดีขึ้น** สะท้อนจากดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศ ที่ลดลงร้อยละ ๑.๐ เมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๙.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๑๑ ไตรมาส อยู่ที่ร้อยละ ๐.๖ สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๔๘.๑ จากระดับ ๔๑.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ ๕๐

ทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๙.๗

๖) **การขอรับส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในปี ๒๕๖๔** มีจำนวนโครงการที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนทั้งสิ้น ๑,๖๗๔ โครงการ (ขยายตัวร้อยละ ๔.๗) คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนรวมอยู่ที่ ๖๔๓ พันล้านบาท (ขยายตัวร้อยละ ๕๘.๘) โดยแบ่งเป็นการขอรับการส่งเสริมการลงทุนในเขต EEC (ชลบุรี ระยอง และฉะเชิงเทรา) จำนวน ๔๕๓ โครงการ (ขยายตัวร้อยละ ๗.๑) คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน ๒๒๑ (ขยายตัวร้อยละ ๓๔.๔) พันล้านบาท และบริเวณนอกเขต EEC จำนวน ๑,๒๒๑ โครงการ (ขยายตัวร้อยละ ๓.๘) คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน ๔๒๒ พันล้านบาท (ขยายตัวร้อยละ ๗๕.๕)

๗) **ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ**ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๔๘.๑ จากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ระดับ ๔๑.๓ ตามการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นฯ ด้านผลประกอบการ คำสั่งซื้อรวม การลงทุน การจ้างงาน ต้นทุนการผลิต และด้านการผลิต สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ ๓ เดือนข้างหน้า ซึ่งเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๕๓.๙ (สูงกว่าระดับ ๕๐) จากระดับ ๔๘.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า **ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ – ปริมณฑล** ในภาวะปัจจุบัน (Current Situation Index) โดยภาพรวมของไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ระดับ ๕๒.๐ (สูงกว่าค่ากลางระดับ ๕๐.๐) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ระดับ ๔๗.๑ สะท้อนให้เห็นว่า ผู้ประกอบการมีความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจเพิ่มขึ้นเป็นไตรมาสแรก โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศผ่อนคลายมาตรการ LTV ชั่วคราว และการที่รัฐบาลมีนโยบายในการเปิดประเทศ

ทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ ๔๕.๓

๘) **การส่งออกสินค้า** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ มีมูลค่า ๗๐,๕๔๓ ล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ขยายตัวร้อยละ ๒๑.๓ เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑๕.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับดัชนีปริมาณและราคาส่งออกขยายตัวร้อยละ ๑๖.๘ และร้อยละ ๓.๘ ตามลำดับ **ทั้งปี ๒๕๖๔** การส่งออกสินค้ามีมูลค่า ๒๖๙,๕๘๘ ล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๘ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน **กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าขยายตัว** เช่น ยางพารา (ร้อยละ ๓๑.๔) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๕๖.๒) น้ำตาล (ร้อยละ ๘๕.๒) คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ ๗๑.๑) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ ๒๘.๗) เครื่องปรับอากาศ (ร้อยละ ๒๕.๘) และ เคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๕๑.๗) เป็นต้น การส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐอเมริกา อาเซียน (๕) CLMV และสหภาพยุโรป (๒๗) ขยายตัวเพิ่มขึ้น ส่วนตลาดจีน อินเดีย เกาหลีใต้ ไต้หวัน ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดญี่ปุ่นลดลง ทั้งนี้ เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๒๐.๘ ส่วนมูลค่าการส่งออกในรูปเงินบาทขยายตัวร้อยละ ๓๒.๒

ทั้งปี ๒๕๖๔ มูลค่าการส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สหรัฐ. ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๘ ส่วนมูลค่าการส่งออกในรูปเงินบาทขยายตัวร้อยละ ๒๑.๖

๙) **ดัชนีการหาได้ของตู้สินค้า (Container Availability Index) ของตู้ขนาด ๒๐ ฟุต** โดยถ้านำดัชนีต่ำกว่า ๐.๕ หมายถึงการขาดแคลนตู้สินค้าในท่าเรือนั้น (ดัชนีเข้าใกล้ ๐ คือ การขาดแคลนอย่างหนัก) เมื่อพิจารณาดัชนีของตู้ขนาด ๒๐ ฟุต พบว่า ในช่วงธันวาคม ๒๕๖๔ - กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ตู้สินค้ายังคงขาดแคลนในบางส่วน โดยยังคงขาดแคลนบริเวณยุโรป และอินเดีย ส่วนตู้สินค้าในประเทศจีนเริ่มเข้าสู่ภาวะสมดุล (ดัชนีเข้าใกล้ ๐) ด้านสถานการณ์ตู้สินค้าว่างที่ท่าเรือ Los Angeles พบว่า ในช่วงท้ายของปี ๒๕๖๔ ยังคงมีตู้สินค้าทั้งขนาด ๔๐ ฟุต และ ๒๐ ฟุต ตกค้างอยู่บริเวณท่าเรือ สอดคล้องกับจำนวนตู้สินค้าที่ว่างในระดับสูง แม้ว่าสถานการณ์ตู้สินค้าที่ว่างเริ่มลดลงจากช่วงก่อนหน้า จากปัจจัยข้างต้นทำให้ค่าระวางเรือยังคงเพิ่มขึ้น แต่เริ่มมีการลดลงของค่าระวางเรือระหว่างไทยไปยังสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่

ช่วงเดือนพฤศจิกายน ๒๕๖๔ เป็นต้นมา สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาย
ตู้สินค้าว่างที่ทำเรือสหรัฐฯ ขณะที่ค่าระวางระหว่างไทยไปยุโรปยังคงอยู่ในเกณฑ์สูง
ต่อเนื่อง

- ๑๐) แนวโน้มความต้องการสินค้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้ากลุ่ม Semiconductor ยังคง
เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่กำลังการผลิตของสินค้าในกลุ่ม Semiconductor ปรับตัว
เพิ่มขึ้นไม่ทันต่อความต้องการของโลก ส่งผลให้ระยะเวลาการรอคอยส่งมอบ
สินค้ากลุ่ม Semiconductor ทั่วโลกยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดย ณ เดือนธันวาคม
๒๕๖๔ อยู่ที่ ๒๕ สัปดาห์ อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตสินค้าในกลุ่ม Semiconductor
ส่วนใหญ่มีแผนการที่จะขยายการผลิตอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนโรงงานที่อยู่ใน
แผนการก่อสร้างของประเทศสำคัญในช่วงปลายปี ๒๕๖๔ – ๒๕๖๕ รวมทั้งสิ้น
๒๙ โรงงาน โดยคาดว่าจะเริ่มเดินสายการผลิตได้ตั้งแต่ในช่วงปลายปี ๒๕๖๖ เป็นต้น
ไป ในภาพรวมของไทย พบว่าปริมาณการส่งออกสินค้ากลุ่ม Semiconductor
ของไทยเป็นไปตามวัฏจักรของปริมาณการส่งออกสินค้ากลุ่ม Semiconductor
ทั่วโลก โดยจะเห็นได้ว่าราคาของสินค้าในกลุ่ม Semiconductor ของไทยมีราคา
ที่ถูกกว่าประเทศสำคัญอื่น ๆ ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกสินค้าในกลุ่มดังกล่าวขยายตัว
น้อยกว่าประเทศส่งออกสำคัญ
- ๑๑) การส่งออกสินค้าไปยังตลาดสำคัญในปี ๒๕๖๔ ส่วนใหญ่ขยายตัวสูงกว่าค่าเฉลี่ย
๕ ปี ย้อนหลังค่อนข้างมาก เช่น มาเลเซีย อินเดีย ฟิลิปปินส์ และเกาหลีใต้ เป็นต้น
ขยายตัวร้อยละ ๓๘.๑ ร้อยละ ๕๕.๑ ร้อยละ ๓๙.๘ และร้อยละ ๓๘.๕ ตามลำดับ
เทียบกับค่าเฉลี่ย ๕ ปีที่ขยายตัวร้อยละ ๑๑.๖ ร้อยละ ๒๐.๘ ร้อยละ ๑๐.๔ และ
ร้อยละ ๑๓.๘ ตามลำดับ ขณะที่สิงคโปร์มีอัตราการขยายตัวของส่งออกใน
ปี ๒๕๖๔ น้อยกว่าค่าเฉลี่ย ๕ ปีย้อนหลัง ส่วนอัตราการขยายตัวของสินค้าส่งออก
ไปยังตลาดสำคัญในปี ๒๕๖๔ ส่วนใหญ่ขยายตัวสูงกว่าค่าเฉลี่ย ๕ ปี ย้อนหลัง
ค่อนข้างมาก เช่น เคมีภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม รถกระบะและรถบรรทุก ยาง
และเหล็กและเหล็กกล้า เป็นต้น ขยายตัวร้อยละ ๔๖.๓ ร้อยละ ๖๔.๐ ร้อยละ ๕๘.๑
ร้อยละ ๕๘.๖ และร้อยละ ๗๐.๑ ตามลำดับ เทียบกับค่าเฉลี่ย ๕ ปี ที่ขยายตัวร้อย
ละ ๑๒.๘ ร้อยละ ๑๕.๖ ร้อยละ ๘.๕ ร้อยละ ๙.๑ และร้อยละ ๑๓.๙ ตามลำดับ
ขณะที่อุปกรณ์สื่อสารฯ และข้าว มีอัตราการขยายตัวของส่งออก
ในปี ๒๕๖๔ น้อยกว่าค่าเฉลี่ย ๕ ปีย้อนหลัง
- ๑๒) การนำเข้าสินค้า ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ มีมูลค่า ๕๙,๖๖๖ ล้านดอลลาร์ สรอ.
ขยายตัวร้อยละ ๒๐.๖ โดยทั้งปี ๒๕๖๔ มูลค่าการนำเข้าอยู่ที่ ๒๒๙,๖๓๓
ดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๒๓.๔ มูลค่าการนำเข้าขยายตัวในเกือบทุก
หมวดสินค้า อาทิ สินค้าวัตถุดิบขั้นกลาง และสินค้าทุน ที่ขยายตัวร้อยละ ๔๖.๑
และร้อยละ ๑๖.๔ ตามลำดับ เป็นต้น โดยดัชนีราคานำเข้าขยายตัวร้อยละ ๕.๗
ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าในหมวดวัตถุดิบที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องร้อยละ ๒๑.๓
จากการขยายตัวร้อยละ ๑๘.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้ส่งผลกระทบต่อดัชนี
ราคาผู้ผลิตบางส่วนและอาจมีผลกระทบต่อดัชนีราคาผู้บริโภคในระยะถัดไป
ส่วนดัชนีปริมาณนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๑๔.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๗.๙

ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อหักการนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๒๑.๘ สำหรับมูลค่าการนำเข้าในรูปเงินบาท ขยายตัวร้อยละ ๓๑.๖

ทั้งปี ๒๕๖๔ มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๒๓.๔ ส่วนมูลค่าการนำเข้าในรูปเงินบาทขยายตัวร้อยละ ๒๖.๔

- ๑๓) เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ** ในไตรมาสที่ของปี ๒๕๖๔ ดุลการค้าเกินดุลอยู่ที่ ๑๐,๘๗๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ด้านเงินสำรองระหว่างประเทศ อยู่ที่ ๒๔๕,๙๙๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในส่วนของสัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อ GDP พบว่า ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๓๖.๖ ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่น้อยกว่าปี ๒๕๖๓ ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๓๖.๘ **ด้านแรงงาน** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ ๑.๖ เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๒.๓ โดยจำนวนผู้ว่างงานอยู่ที่ ๐.๖๓ ล้านคน เทียบกับ ๐.๘๗ ล้านคน ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนผู้มีงานทำลดลงร้อยละ ๑.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของผู้มีงานทำนอกภาคเกษตร(สัดส่วนร้อยละ๖๖.๗๖) ที่ลดลงร้อยละ ๒.๑ ในขณะที่ผู้มีงานทำภาคเกษตร (สัดส่วนร้อยละ ๓๓.๒๔) ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ ๑.๓ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนกำลังแรงงานรวมลดลงร้อยละ ๑.๒ อยู่ที่ ๓๘.๖๓ ล้านคน

ทั้งปี ๒๕๖๔ ดุลการค้าเกินดุลอยู่ที่ ๓๙,๙๕๕ ล้านดอลลาร์ สรอ.

๑.๑.๒ ด้านการผลิต

- ๑) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาเกษตรกรรมฯ ปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส **ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร**ลดลงร้อยละ ๐.๙ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรหมวดปศุสัตว์และหมวดประมงปรับตัวลดลงร้อยละ ๙.๕ และร้อยละ ๑๘.๗ ตามลำดับ เป็นสำคัญ ในขณะที่หมวดพืชผลสำคัญขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ร้อยละ ๑.๔ โดยเฉพาะอ้อยและปาล์มน้ำมัน ส่วน**ดัชนีราคาสินค้าเกษตร**ปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ร้อยละ ๔.๕ โดยดัชนีราคาสินค้าเกษตรหมวดพืชผลสำคัญลดลงร้อยละ ๖.๓ เป็นสำคัญ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์และหมวดประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๖ และร้อยละ ๓.๖ ตามลำดับ การลดลงของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้**ดัชนีรายได้เกษตรกร**ปรับตัวลดลงร้อยละ ๔.๗ เป็นการลดลงของดัชนีรายได้เกษตรกรทุกหมวด โดยหมวดพืชผลสำคัญลดลงร้อยละ ๔.๒ หมวดปศุสัตว์ลดลงร้อยละ ๘.๗ และหมวดประมงลดลงร้อยละ ๑๕.๕ ตามลำดับ

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๔ และดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๐ ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๒

- ๒) **สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัวอีกครั้ง โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ ๔.๙ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๐.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ ๓๐ - ๖๐ กลับมาขยายตัวร้อยละ ๔.๕ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ร้อยละ ๘.๑ เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๖.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่ยังขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูง และดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐) กลับมาขยายตัวร้อยละ ๓.๑ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๔.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๕.๔๓ สูงกว่าร้อยละ ๕๙.๓๔ ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าร้อยละ ๕๙.๓๔ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น** เช่น การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๑๕.๘) การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ร้อยละ ๘.๖) และการผลิตปุ๋ยเคมีและสารประกอบไนโตรเจน (ร้อยละ ๙๘.๗) เป็นต้น **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง** เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ลดลงร้อยละ ๑๐.๑) การผลิตยาสูบ (ลดลงร้อยละ ๔๒.๘) และการผลิตจักรยานยนต์ (ลดลงร้อยละ ๑๕.๔) เป็นต้น

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๙ อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๓.๗๓

- ๓) **สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงในไตรมาสก่อนหน้า โดยรายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยมีมูลค่า ๐.๐๘๔ ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ ๔๗.๓ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๙๑.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการดำเนินมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวของภาครัฐ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ภายในประเทศเริ่มคลี่คลายลง ประกอบกับการกระจายวัคซีนอย่างทั่วถึงและครอบคลุมในทุกจังหวัด ส่งผลให้ภาครัฐดำเนินการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด สำหรับจังหวัดที่มีผู้เยี่ยมชมคนไทยมากที่สุด ๓ อันดับแรก ได้แก่ กรุงเทพมหานคร จำนวน ๔.๐๘ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๑๒.๘๓) ชลบุรี จำนวน ๒.๑๙ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๖.๘๘) และกาญจนบุรี จำนวน ๒.๑๑ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๖.๖๓) ส่วนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน ๓๔๒,๐๒๔ คน เพิ่มขึ้นจากฐานต่ำอย่างมีนัยสำคัญ โดยเป็นผลจากการดำเนินนโยบายเปิดประเทศแบบไม่กักตัวและไม่จำกัดพื้นที่ (Test & Go) การกระจายวัคซีนและการผ่อนคลายมาตรการเดินทางของหลายประเทศ โดยนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในราชอาณาจักรที่สำคัญ ได้แก่ ภูมิภาคยุโรป ๒๑๓,๘๕๙ คน (สัดส่วนร้อยละ ๖๒.๕๓) ภูมิภาคเอเชียตะวันออก ๕๑,๘๗๓ คน (สัดส่วนร้อยละ ๑๕.๑๗) และภูมิภาคอเมริกา ๓๓,๗๓๒ คน (สัดส่วนร้อยละ ๙.๘๖)

เป็นต้น สำหรับอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๒๖.๒๕ สูงกว่าร้อยละ ๕.๔๖ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ ๓๒.๔๙ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ นักท่องเที่ยวต่างประเทศมีจำนวน ๐.๔๒๘ ล้านคน ลดลงร้อยละ ๙๓.๖ รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ ๐.๒๑๖ ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ ๕๑.๖ และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๑๔.๐๓

- ๔) **สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาสาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีรวมการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๒ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๕.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย **ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์)** เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๘ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๒.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า และ**ดัชนีการขนส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์)** เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๗ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๕.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่**ดัชนีการขนส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์** ลดลงร้อยละ ๑๐.๕ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๒๓.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีรวมการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๒

- ๕) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ในไตรมาสสี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีรวมบริการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๖ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ**ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ ๒๐.๖ ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีปริมาณขนส่งสินค้าทางอากาศ เป็นสำคัญ และสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณเที่ยวบินระหว่างประเทศของไทย (๒) **ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ**ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ร้อยละ ๕.๕ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีปริมาณตู้สินค้าและการขยายตัวของ การส่งออกสินค้าทางเรือ และ (๓) **ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง** ลดลงร้อยละ ๐.๘ แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๑๓.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงแต่ปรับตัวดีขึ้นของดัชนีปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้า ดัชนีปริมาณการใช้น้ำมันเบนซิน ดัชนีปริมาณรถโดยสารสาธารณะ และ ดัชนีปริมาณการใช้ก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีรวมบริการขนส่งลดลงร้อยละ ๐.๙ โดยดัชนีบริการขนส่งทางบกลดลงร้อยละ ๓.๕ ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐.๑ และ ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ ๑๕.๕

- ๖) **สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำและระบบการปรับอากาศ** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำและระบบการปรับอากาศขยายตัวต่อเนื่องและเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีรวมการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติขยายตัวร้อยละ ๖.๕ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๐.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีการผลิตไฟฟ้า**ขยายตัวร้อยละ ๗.๒ ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในทุกกลุ่ม โดยเฉพาะภาคครัวเรือนและภาคอุตสาหกรรม และ (๒) **ดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติ**ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ร้อยละ ๒.๒ แต่ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๔.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของการใช้ก๊าซธรรมชาติเพื่อเป็นเชื้อเพลิงในภาคขนส่ง

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีรวมการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒ โดยดัชนีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๓ และดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘

- ๗) **สาขาการก่อสร้าง** ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาการก่อสร้างลดลง แต่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีปริมาณการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๘.๕ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๑๗.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า หน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๗ ร้อยละ ๓๕.๑ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๕๕.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ ๑๗.๐ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๒๙.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ (เฉลี่ย ๙ เดือนย้อนหลัง) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๖ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๔.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ของศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๑๐ ไตรมาส ร้อยละ ๖๐.๖ ด้านราคาจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์จากศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่าราคาทุกประเภทปรับตัวลดลง ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (ลดลงร้อยละ ๐.๙) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (ลดลงร้อยละ ๐.๗) และราคาห้องชุด (ลดลงร้อยละ ๐.๕) ในขณะที่ราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พบว่า ราคาทุกประเภทปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๖) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๑) และราคาที่ดิน (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๗) สำหรับดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๕ ร้อยละ ๙.๘ ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาหมวดเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๕.๕) หมวดผลิตภัณฑ์คอนกรีต (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๖) และหมวดอุปกรณ์ไฟฟ้าและประปา (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๙)

รวมทั้งปี ๒๕๖๔ ดัชนีปริมาณการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงร้อยละ ๖.๒ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศลดลงร้อยละ ๖.๒

๑.๑.๓ ด้านการเงิน

- ๑) การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศสำคัญ ๆ ในช่วงไตรมาสที่สี่ประเทศส่วนใหญ่ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดียวกับไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีประเทศที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ได้แก่ ธนาคารกลางอังกฤษ ปรับขึ้นจากร้อยละ ๐.๑๐ เป็นร้อยละ ๐.๒๕ ต่อปี และธนาคารกลางนิวซีแลนด์ปรับขึ้นจากร้อยละ ๐.๒๕ เป็นร้อยละ ๐.๗๕ ต่อปี รวมทั้งธนาคารกลางรัสเซียและเกาหลีใต้ที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้าจากร้อยละ ๖.๗๕ ต่อปี และร้อยละ ๐.๗๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๘.๕๐ ต่อปี และร้อยละ ๑.๐๐ ต่อปี ตามลำดับ ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ ซึ่งคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินฯ (FOMC) จะมีการประชุมครั้งถัดไปในวันที่ ๑๕ - ๑๖ มีนาคม ๒๕๖๕ สำหรับธนาคารกลางจีนยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง ทั้งนี้ การดำเนินนโยบายการเงินของ ๒ ประเทศเศรษฐกิจหลักที่ตรงข้ามกันอาจจะส่งผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินนโยบายการเงิน การเคลื่อนย้ายเงินทุน และระบบเศรษฐกิจของประเทศ
- ๒) ค่าเงินบาทในช่วงไตรมาสสี่เฉลี่ยอยู่ที่ ๓๓.๓๗ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงร้อยละ ๑.๔ จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย และการปรับตัวแข็งค่าขึ้นของค่าเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจของไทยอันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ สายพันธุ์โอมิครอน (Omicron) ส่งผลให้รัฐบาลดำเนินมาตรการเพื่อป้องกันการระบาดของโรคภายในประเทศที่เข้มงวดขึ้น อย่างไรก็ดี ในเดือนมกราคม ๒๕๖๕ ค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นมาอยู่ที่ ๓๓.๒๔ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ภายหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ สายพันธุ์โอมิครอน (Omicron) มีแนวโน้มอาการความรุนแรงน้อยกว่าสายพันธุ์ก่อนหน้านี้ รวมทั้งรัฐบาลมีการผ่อนคลามาตรการป้องกันโรค โดยได้กลับมาเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยวโดยไม่ต้องกักตัวตามมาตรการ Test & Go อีกครั้งในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ และมีการดำเนินมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม สำหรับค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลอื่น ๆ ในภูมิภาค พบว่า ค่าเงินบาทปรับตัวอ่อนค่าลงสอดคล้องกับดัชนีค่าเงินบาท (NEER) ที่ปรับตัวลดลง
- ๓) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่สี่เคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวนในทิศทางปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ และจำนวนประชาชนที่ได้รับวัคซีน โดย ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ดัชนีฯ อยู่ที่ ๑,๖๕๘ จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๒๓ จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีจำนวนทั้งสิ้น ๒๒๗,๘๔๙.๙๗ ล้านบาท มากกว่าช่วงเดียวกันของไตรมาสก่อนหน้าที่มีจำนวน ๑๗,๑๙๔.๓๗ ล้านบาท
- ๔) ตลาดตราสารหนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตรา

ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ภายใต้หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณ
ดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้น ทั้งนี้มูลค่าตราสารหนี้ภาคเอกชนออกใหม่อยู่ที่
๓๕๗.๓ พันล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

- ๕) **สินเชื่อก้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน**ขยายตัวร้อยละ ๔.๓ ชะลอตัวลง
เล็กน้อยจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามการ
ชะลอตัวของสินเชื่อครัวเรือนทั้งในระบบของธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงิน
เฉพาะกิจ (SFIs) ที่ขยายตัวร้อยละ ๔.๑ และร้อยละ ๓.๑ เทียบกับร้อยละ ๔.๕
และร้อยละ ๓.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัว
ร้อยละ ๕.๗ และร้อยละ ๘.๒ ขยายตัวต่อเนื่องจากร้อยละ ๕.๓ และร้อยละ ๔.๕
ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ
- ๖) **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในระบบของธนาคารพาณิชย์** ณ สิ้นไตรมาส
ที่สามของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๑ ของสินเชื่อทั้งหมด คงที่จากไตรมาสก่อนหน้า
อย่างไรก็ดี NPLs ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) เมื่อเทียบกับ
ปริมาณสินเชื่อทั้งหมดที่ให้กู้ยืมกับ SMEs ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ ๖.๗ เทียบกับ
ร้อยละ ๖.๓ ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๔

๑.๑.๔ ด้านการคลัง

- ๑) **การจัดเก็บรายได้** ในไตรมาสที่แรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ (ตุลาคม - ธันวาคม
๒๕๖๔) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๕๕๗,๑๗๓.๗ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๖
เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และสูงกว่าการประมาณการตามเอกสาร
งบประมาณร้อยละ ๕.๖ โดยเป็นผลมาจาก (๑) การจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากร
เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๖.๓ ตามการเพิ่มขึ้นของการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีเงินได้
นิติบุคคล และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (๒) การจัดเก็บรายได้ของกรมศุลกากรเพิ่มขึ้น
ร้อยละ ๔.๙ ตามการเพิ่มขึ้นของการจัดเก็บอากรขาเข้า และ (๓) การนำส่งรายได้ของ
รัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๘.๐ จากการนำส่งรายได้ของสำนักงานสลากกินแบ่ง
รัฐบาล และรายได้นำส่งระหว่างปีของรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการดีขึ้นในช่วง
ครึ่งแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ อาทิ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้า
นครหลวง และธนาคารออมสิน

อย่างไรก็ตาม การจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตลดลงร้อยละ ๗.๔ ตามการจัดเก็บ
ภาษียาสูบ ภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมัน ภาษिरถยนต์ และภาษีเบียร์ ขณะที่
การจัดเก็บรายได้ของส่วนราชการอื่นลดลงร้อยละ ๑๙.๖ เนื่องจากฐานการจัดเก็บ
รายได้ที่สูงจากการนำส่งเงินเหลือจ่ายของกรมบังคับคดี และรายได้จากค่าใบอนุญาต
วิทยุคมนาคม (๕G) ในเดือนธันวาคม ๒๕๖๓

- ๒) **การใช้จ่ายของรัฐบาล** ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลมีการเบิกจ่าย
รวมทั้งสิ้น ๑,๒๙๕,๐๔๒.๑ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ
๑๑.๔ จำแนกเป็นรายจ่ายประจำ ๑,๐๙๗,๓๗๙.๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกัน
ของปีก่อนร้อยละ ๑๖.๓ และรายจ่ายลงทุน ๑๙๗,๖๖๒.๒ ล้านบาท ลดลงจาก
ช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๙.๙ ประกอบด้วย

- ๒.๑) การเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี จำนวน ๙๘๓,๕๔๑.๕ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๔.๘ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ ร้อยละ ๓๑.๗ สูงกว่าร้อยละ ๒๘.๖ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน จำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ ๘๘๖,๖๐๕.๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๓๕.๕ สูงกว่าร้อยละ ๓๒.๓ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และ (๒) รายจ่ายลงทุน ๙๖,๙๓๕ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๒.๔ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๖.๐ สูงกว่าร้อยละ ๑๒.๑ ในไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนหน้า)
- ๒.๒) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เหลื่อมปี ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี จำนวน ๗๕,๕๓๐.๐ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๕.๕ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๓๑.๘ ต่ำกว่าร้อยละ ๓๗.๐ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ ๒๗,๓๖๔.๘ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๗.๑ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๓๙.๘ ต่ำกว่าอัตราการเบิกจ่ายในช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๔๕.๗) และ (๒) รายจ่ายลงทุน ๔๘,๑๖๕.๑ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๒๒.๙ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๘.๖ ต่ำกว่าอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๓๕.๒ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน)
- ๒.๓) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๕๓,๖๐๘.๐ ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนร้อยละ ๓๘.๓ โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายที่ลดลงของ (๑) บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (๒) การรถไฟแห่งประเทศไทย (๓) บริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) (๔) การรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคลแห่งประเทศไทย และ (๕) การไฟฟ้านครหลวง เป็นสำคัญ
- ๒.๔) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ - ๒๕๖๔ จำนวน ๒ ฉบับ (กรอบวงเงิน ๑.๕ ล้านล้านบาท) ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๑๙๐,๕๔๐.๑ ล้านบาท
- ๓) หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนธันวาคม ๒๕๖๔ มีมูลค่าทั้งสิ้น ๙,๖๔๔,๒๕๖.๖ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๕๙.๖ ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล คิดเป็นร้อยละ ๘๘.๕ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ ๘.๘ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) คิดเป็นร้อยละ ๒.๗ ของหนี้สาธารณะคงค้าง และหนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ คิดเป็นร้อยละ ๐.๑ ของหนี้สาธารณะคงค้าง
- ๔) ฐานะการคลัง ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ ๕๒๗,๙๙๙ ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ ๒๘,๕๘๖ ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๓๐๕,๐๒๐ ล้านบาท ทำให้รัฐบาลขาดดุลเงินสดสุทธิ ๒๕๑,๕๖๕ ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สี่

ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๕๘๘,๗๔๗ ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนธันวาคม ๒๕๖๔ มีจำนวนทั้งสิ้น ๓๓๗,๑๘๒ ล้านบาท

๑.๒ สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ มีทิศทางการขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของอุปสงค์ภายในประเทศจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดและส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานต่ำของปีก่อน อย่างไรก็ตาม ยังคงมีข้อจำกัดจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-๑๙ สายพันธุ์โอมิครอน (Omicron) ในช่วงปลายปี ๒๕๖๔ ซึ่งทำให้มีการยกระดับมาตรการที่เข้มงวดมากขึ้นในบางประเทศ ขณะที่เศรษฐกิจจีนชะลอตัวจากปัญหาที่เกิดขึ้นในภาคอสังหาริมทรัพย์และการปฏิรูปเศรษฐกิจ ประกอบกับความยืดเยื้อของปัญหาการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานโลกที่ยังคงส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมและการค้าระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่อง ตามการขยายตัวของการบริโภคภายในประเทศ โดยเฉพาะการฟื้นตัวของการใช้จ่ายในภาคบริการ และการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทาง ขณะที่กลุ่มเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากความคืบหน้าในการกระจายวัคซีน และประเทศที่พึ่งพาการส่งออกเป็นหลักยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการสินค้าทั่วโลก อย่างไรก็ตาม กลุ่มประเทศที่มีอัตราการฉีดวัคซีนที่ต่ำยังคงเผชิญกับสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ ขณะที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของปี โดยอัตราเงินเฟ้อของกลุ่มเศรษฐกิจหลักส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ ๓๐ ปี โดยเป็นผลมาจากการการฟื้นตัวของอุปสงค์ ความยืดเยื้อของปัญหาความชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน ปัญหาตลาดแรงงานตึงตัวในประเทศเศรษฐกิจหลัก รวมถึงระดับราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มสูงขึ้น

๑.๓ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๕

๑.๓.๑ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ทั่วโลก ได้เข้าสู่การระบาดระลอกใหม่ ของสายพันธุ์โอมิครอนตั้งแต่ในช่วงปลายปี ๒๕๖๔ อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดเป็นวงกว้าง ในประเทศต่าง ๆ ไม่ได้ส่งผลต่อเศรษฐกิจมากเท่ากับการแพร่ระบาดระลอกก่อนหน้านี้ เนื่องจากรัฐบาลประเทศต่าง ๆ ไม่ได้บังคับใช้มาตรการควบคุมที่เข้มข้นเท่ากับการแพร่ระบาดระลอกก่อน โดยสะท้อนได้จากดัชนีความเข้มงวดมาตรการปิดเมืองที่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย มาอยู่ที่ระดับ ๕๕.๗ และระดับ ๕๘.๗ ในช่วงเดือนธันวาคมและมกราคมที่ผ่านมา ตามลำดับ จากระดับ ๕๓.๕ ในเดือนพฤศจิกายน ๒๕๖๔ ทั้งนี้ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนของประเทศต่าง ๆ โดยในเดือนธันวาคม ๒๕๖๔ มีประชากรได้รับวัคซีนทั้งหมดร้อยละ ๕๗.๙ จากประชากรโลกทั้งหมด เทียบกับร้อยละ ๒๓.๖ ในเดือนมิถุนายน ๒๕๖๔ ส่งผลให้อัตราผู้เสียชีวิตและผู้ติดเชื้อที่มีอาการรุนแรงลดลง ในประเทศที่มีอัตราส่วนประชากรที่ได้รับวัคซีนในสัดส่วนที่สูง ทั้งนี้ ในการประมาณการเศรษฐกิจครั้งนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดจะไม่มี ความรุนแรงมากขึ้นจากระดับปัจจุบัน โดยจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่มีแนวโน้มที่จะทรงตัวอยู่ในระดับปัจจุบัน ก่อนที่จะปรับลดลงตามลำดับ ทั้งนี้ คาดว่าการแพร่ระบาดในระยะต่อไปจะไม่ส่งผลกระทบต่อมาตรการการเปิดประเทศเพื่อรับนักท่องเที่ยวแบบ Test & Go รวมถึงจะไม่นำมาซึ่งการบังคับใช้มาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดภายในประเทศอีกครั้ง

๑.๓.๒ เศรษฐกิจโลก ในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจ แต่มีอัตราการฟื้นตัวที่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มประเทศ โดยกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก อาทิ สหรัฐฯ และยูโรโซน คาดว่าจะขยายตัวต่อเนื่องและเข้าใกล้ระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดมากขึ้น ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาจะอยู่ในระดับที่แตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนและการควบคุมการแพร่ระบาดภายในประเทศ โดยคาดว่าเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๔.๕ และร้อยละ ๖.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๕.๖ และร้อยละ ๘.๐ ในปี ๒๕๖๔ และเป็นการปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๘ และร้อยละ ๖.๕ ในการประมาณการครั้งก่อน ณ พฤศจิกายน ๒๕๖๔ ตามลำดับ สอดคล้องกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ และจีน และเศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) ภายหลังจากที่ขยายตัวในเกณฑ์สูงในปี ๒๕๖๔ ขณะที่กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาโดยเฉพาะอาเซียนมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและการท่องเที่ยว

อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มที่ยังเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัดทำให้อาจขยายตัวต่ำกว่ากรณีฐาน ได้แก่ (๑) การแพร่ระบาดของโควิด-๑๙ ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัส (๒) แรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น ส่งผลต่อการปรับทิศทางนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักที่อาจเกิดขึ้นเร็วกว่าที่คาดการณ์ซึ่งจะส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินโลก (๓) ความยืดหยุ่นของปัญหาในห่วงโซ่อุปทาน โดยเฉพาะการขนส่งทางทะเล การขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ (๔) การชะลอตัวมากกว่าที่คาดของเศรษฐกิจจีน ที่จะส่งผลต่อการส่งออกของประเทศคู่ค้าในภูมิภาค และการฟื้นตัวของการค้าโลก และ (๕) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ของประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งปัญหาระหว่างรัสเซียและยูเครน รวมถึงความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ส่งผลกระทบต่อความผันผวนของราคาพลังงาน

ขณะที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มยังคงสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเป็นผลมาจากระดับราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น ปัญหาความชะงักงันในห่วงโซ่อุปทานและปัญหาด้านการขนส่งระหว่างประเทศที่นำมาซึ่งความไม่สมดุลกันของอุปสงค์และอุปทานจนเกิดภาวะขาดแคลนสินค้าหลายชนิด อาทิ เซมิคอนดักเตอร์ โลหะหนัก และอาหารสด รวมถึงปัญหาตลาดแรงงานตึงตัวในประเทศเศรษฐกิจหลัก จนส่งผลให้อัตราค่าจ้างปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของระดับราคาสินค้าในช่วงที่ผ่านมา ทำให้อัตราเงินเฟ้อของหลายประเทศเพิ่มขึ้นเกินกว่าเป้าหมายนโยบายการเงิน (Inflation Target) ส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศสำคัญ ๆ มีแนวโน้มที่จะลดระดับการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงเร็วกว่าที่คาด โดยคาดว่าธนาคารกลางสำคัญ ๆ จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องในปี ๒๕๖๕ ภายหลังจากการปรับลดขนาดของมาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์ และการปรับลดขนาดงบดุลของธนาคารกลางซึ่งขยายตัวอย่างมากในช่วง ๒ ปีที่ผ่านมา

๑.๓.๓ ค่าเงินบาท ในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๓๒.๒ - ๓๓.๒ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากปี ๒๕๖๔ ที่เฉลี่ย ๓๒.๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. โดยคาดว่าในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ ค่าเงินบาทจะอ่อนค่าลงจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในประเทศเศรษฐกิจหลัก อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๕ คาดว่า

ค่าเงินบาทจะเริ่มแข็งค่าขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มกลับมาเกินดุลอีกครั้ง

๑.๓.๔ ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๗๐.๐ – ๘๐.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจาก ๖๙.๕ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในปี ๒๕๖๔ และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่ ๖๗.๐ – ๗๗.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพื่อให้สอดคล้องกับราคาน้ำมันดูไบในช่วง ๑ มกราคมถึง ๗ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ซึ่งเพิ่มสูงกว่าที่คาดการณ์ โดยอยู่ที่เฉลี่ย ๘๔.๔ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ทั้งนี้ปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในปี ๒๕๖๕ ที่สำคัญ ได้แก่ (๑) ปัจจัยจากปัญหาความขัดแย้งในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะความเสี่ยงจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนและความไม่สงบในสหรัฐอเมริกาที่ยังคงมีความไม่แน่นอน และ (๒) ปัจจัยพื้นฐานจากความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจโลก ขณะที่ปริมาณการผลิตยังคงมีจำกัด ภายหลังกลุ่ม OPEC+ ยังมีมติคงการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ อยู่ที่ ๔ แสนบาร์เรลต่อวัน ซึ่งน้อยกว่าที่คาดการณ์ ขณะเดียวกันปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ และกลุ่มประเทศ OECD มีแนวโน้มลดลง อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่อาจชะลอการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน ได้แก่ (๑) ปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศอเมริกาเหนือจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบในสหรัฐฯ แคนาดา และอ่าวเม็กซิโกเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยณ สิ้นสัปดาห์ ๒๘ มกราคม ๒๕๖๕ มีจำนวน ๖๔๘ แท่น นับเป็นระดับสูงสุดในรอบ ๙๖ สัปดาห์ ส่วนจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบในประเทศอื่น ๆ ในเดือนมกราคมอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ ๒๐ เดือน และ (๒) แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน

๑.๓.๕ ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. คาดว่าในปี ๒๕๖๕ จะเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๕ – ๑.๕ และร้อยละ ๑.๐ – ๒.๐ ตามลำดับ โดยมีค่ากลางของช่วงสมมติฐานราคาส่งออกและราคานำเข้าอยู่ที่ร้อยละ ๑.๐ และร้อยละ ๑.๕ ตามลำดับ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวในเกณฑ์สูงที่ร้อยละ ๓.๓ และร้อยละ ๔.๓ ในปี ๒๕๖๔ ตามลำดับ และเป็นการปรับเพิ่มสมมติฐานจากการประมาณการครั้งก่อน ตามการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก รวมถึงปัญหาการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานโลกที่มีแนวโน้มยืดเยื้อซึ่งจะส่งผลให้ค่าระวางเรือสำหรับการขนส่งระหว่างประเทศยังคงอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง

๑.๓.๖ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศ คาดว่าจะอยู่ที่ ๐.๕๕ ล้านล้านบาท และมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม ๖.๕ ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก ๐.๑๕ ล้านล้านบาท และ ๔.๓ แสนคน ในปี ๒๕๖๔ และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจาก ๐.๔๔ ล้านล้านบาท และ ๕ ล้านคน ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาภายหลังมีมาตรการเปิดประเทศนับตั้งแต่วันที่ ๑ พฤศจิกายน ๒๕๖๔ โดยในช่วงเดือนพฤศจิกายนและธันวาคม ๒๕๖๔ มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาสูงถึง ๓.๒ แสนคน ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๔.๓ แสนคน สูงกว่าสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อนที่ ๒ แสนคน ทั้งนี้คาดว่าในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๕ สถานการณ์การแพร่ระบาดทั้งภายในประเทศและต่างประเทศจะปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ประเทศไทยสามารถดำเนินมาตรการเปิดรับ

นักท่องเที่ยวต่างชาติที่ได้รับวัคซีนแล้วโดยไม่ต้องมีการกักตัวผ่านมาตรการ Test & Go ได้อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน ประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะประเทศที่เป็นต้นทางของนักท่องเที่ยวมีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่องตามลำดับ

- ๑.๓.๗ งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (๑)** งบประมาณรายจ่ายประจำปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ ๙๓.๕ ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ทั้งนี้คาดว่าอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๙๘.๐ และรายจ่ายลงทุนที่ร้อยละ ๗๕.๐ (๒) งบประมาณเหลือในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๘๒.๙ ของงบประมาณทั้งหมด (๓) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๐ จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติ (๔) งบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ ๑ ล้านล้านบาท คาดว่าจะเบิกจ่ายในส่วนที่เหลือภายในไตรมาสที่ ๒ ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คิดเป็นจำนวน ๑.๓๑๑ แสนล้านบาท และ (๕) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติมวงเงิน ๕ แสนล้านบาท คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๓.๙๒๐ แสนล้านบาท (ร้อยละ ๗๘ ของวงเงินกู้) ภายในสิ้นปีงบประมาณ ๒๕๖๕

๒. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

- ๒.๑ ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์** ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์การเปลี่ยนผ่านของต้นทุนการผลิตไปยังราคาผู้ผลิตและส่งผลไปยังราคาผู้บริโภค สถานการณ์ด้านราคาของเนื้อสุกร การคาดการณ์ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปในปี ๒๕๖๕ แนวทางการรักษาดุลการค้าส่งออกสำคัญในปี ๒๕๖๕ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้นำเข้าในต่างประเทศ ดังนี้

- ๒.๑.๑ สถานการณ์การส่งผ่านของต้นทุนการผลิตไปยังราคาผู้ผลิตและราคาผู้บริโภค** จากต้นทุนด้านราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนพฤษภาคม ๒๕๖๓ ซึ่งจะเห็นได้ว่าดัชนีราคาผู้ผลิตได้รับผลกระทบมากกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค โดยดัชนีราคาผู้ผลิตขยายตัวสูงกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค เป็นผลมาจากมาตรการสนับสนุนของภาครัฐที่ต้องการลดค่าครองชีพให้กับประชาชน การตัดสินใจไม่ปรับขึ้นราคาของผู้ผลิตและผู้ค้าปลีก โดยจากการจัดทำข้อมูลดัชนีราคาผู้ผลิต ซึ่งกระทรวงพาณิชย์ได้สอบถามผู้ผลิตสินค้าประมาณ ๖๐ รายการ พบว่า ผู้ผลิตจำนวนร้อยละ ๔๙ มีความจำเป็นต้องปรับขึ้นราคาสินค้าภายใน ๑ - ๖ เดือน เช่น ผู้ผลิตน้ำผลไม้ เส้นก๋วยเตี๋ยว/บะหมี่ แป้งสาลี กระจาดขนานมัย และยาฆ่าแมลง เป็นต้น สำหรับผู้ผลิตสินค้าบางกลุ่มที่ตัดสินใจไม่ปรับขึ้นราคาสินค้าในปี ๒๕๖๕ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจาก (๑) ราคาของสินค้าเท่ากับเพดานราคาที่กระทรวงพาณิชย์ได้กำหนดไว้ (๒) ค่าส่งซื้อลดลงตามความต้องการ และ (๓) ผู้ผลิตสามารถลดต้นทุนการผลิตได้ **สถานการณ์ด้านราคาของเนื้อสุกร** มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จนเริ่มเข้าสู่ภาวะสมดุล ซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการควบคุมราคาและการป้องกันการกักตุนสินค้าของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม ถ้าหากมีการปรับเพิ่มราคาเนื้อสุกรร่วมกับสินค้ากลุ่มทดแทน เช่น เนื้อไก่ เนื้อเป็ด เนื้อวัว เป็นต้น อาจส่งผลต่อดัชนีราคาผู้บริโภคอย่างมีนัยสำคัญ จึงต้องติดตามเฝ้าระวังอย่างใกล้ชิดในระยะต่อไป ส่วนการคาดการณ์ดัชนีราคาผู้บริโภค **ทั่วไปในปี ๒๕๖๕** คาดว่าจะขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ ๐.๗ - ๒.๔ โดยมีค่ากลางอยู่ที่ร้อยละ ๑.๕ ทั้งนี้การคาดการณ์ดังกล่าวอยู่ในขณะที่ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

ยังไม่ปรับตัวสูงขึ้นเท่ากับราคาในปัจจุบัน และคาดว่าจะการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี ๒๕๖๕ ครั้งต่อไป จะมีการปรับค่ากลางสูงขึ้นกว่าร้อยละ ๑.๕ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาจากแนวโน้มราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกทั้งปี ๒๕๖๕ ราคาเนื้อสุกรที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง และราคาสินค้าในกลุ่มผักและผลไม้ที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นและลดลงตามฤดูกาล ทำให้กระทรวงพาณิชย์คาดการณ์ว่าดัชนีราคาผู้บริโภคในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวไม่เกินร้อยละ ๒.๔

๒.๑.๒ แนวทางการรักษาสถานะส่งออกสำคัญในปี ๒๕๖๕ กระทรวงพาณิชย์มีมาตรการ ดังนี้ (๑) เจรจาการค้า Mini FTA ในระดับเมืองรองใหม่ ๆ โดยในปี ๒๕๖๔ ได้ดำเนินการลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) Mini FTA ไทย-ไต้หวันของประเทศไทย และ ไทย-โคฟูของประเทศไทย ส่วนในปี ๒๕๖๕ มี Mini FTA อยู่ระหว่างการดำเนินการอีก ๓ ฉบับ ได้แก่ ไทย-จีนเงินของประเทศไทย ไทย-เตลังคานาของประเทศไทยอินเดีย และไทย-คยองกีของประเทศเกาหลีใต้ รวมทั้งความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) ที่มีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ๒๕๖๕ จะช่วยดึงดูดการค้าจากภูมิภาคอื่นเข้าสู่ RCEP มากขึ้น ซึ่งไทยจะได้ประโยชน์จากการค้าที่เพิ่มขึ้น (๒) การแก้ไขปัญหาอุปสรรคในการส่งออก อาทิ ปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ เป็นต้น ซึ่งกระทรวงพาณิชย์ คาดว่าภายในเดือนมิถุนายน ๒๕๖๕ สถานการณ์จะกลับเข้าสู่ภาวะสมดุล ส่วนปัญหาความล่าช้าในการค้าชายแดนได้ดำเนินการแก้ปัญหาในแต่ละด่าน และเปิดด่านเพิ่มเติม ซึ่งคาดว่าจะทำให้การค้าชายแดนและผ่านแดนในปี ๒๕๖๕ เพิ่มสูงขึ้น และ (๓) การฟื้นฟูตลาดส่งออกใหม่ (อาทิ ซาอุดีอาระเบีย และอินเดีย) และมาตรการส่งเสริมการส่งออกอื่น ๆ ให้เข้มข้นมากขึ้น อาทิ การส่งเสริมการค้าทั้งรูปแบบออนไลน์และออฟไลน์ การส่งเสริมการค้าด้านวัฒนธรรมและนวัตกรรม (Soft Power) เป็นต้น นอกจากนี้ กระทรวงพาณิชย์ อยู่ระหว่างการจัดทำดัชนีความเชื่อมั่นผู้นำเข้าในต่างประเทศ ซึ่งเป็นตัวชี้วัดที่สามารถบอกความต้องการสินค้า และความเชื่อมั่นของผู้นำเข้าในแต่ละประเทศ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ส่งออกเป็นอย่างมาก

๒.๒ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็น ดังนี้

สถานการณ์ปริมาณการผลิตสุกรในปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปริมาณผลผลิตสุกรในปี ๒๕๖๕ สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร (สศก.) คาดว่าปริมาณการผลิตสุกรทั้งปี ๒๕๖๔ มีแนวโน้มลดลงเนื่องจากเกิดโรคระบาดในสุกร อาทิ โรคคอหิวด์แอฟริกันในสุกร (African Swine Fever: ASF) และโรคเพิร์ส (Porcine Reproductive and Respiratory Syndrome : PRRS) และต้นทุนการผลิตสุกรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคาอาหารสัตว์ อาทิ ราคากากถั่วเหลืองและราคาข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ ส่งผลให้เกษตรกรรายย่อยบางส่วนไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ อย่างไรก็ตาม สศก. ได้ดำเนินการมาตรการต่าง ๆ ดังนี้ การให้ความช่วยเหลือเกษตรกรรายย่อยในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน การส่งเสริมเกษตรกรให้เลี้ยงสุกรในระบบการผลิตที่มีความปลอดภัยและช่วยลดต้นทุนการผลิต เป็นต้น ทั้งนี้ สศก. คาดว่าในปี ๒๕๖๕ ปริมาณผลผลิตสุกรจะปรับตัวเพิ่มแต่ยังไม่กลับเข้าสู่ในระดับเดิม (ก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคระบาดในสุกร) โดยปริมาณการผลิตสุกรจะเริ่มปรับตัวขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ ซึ่งจะส่งผลให้ราคาสุกรเริ่มปรับตัวลดลง

๒.๓ ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ ได้ให้ความเห็นต่อในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

การผ่อนคลายหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (มาตรการ Loan-to-Value Ratio: LTV) เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ ๒๐ ตุลาคม ๒๕๖๔ จนถึง วันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕ จึงยังไม่สามารถกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ได้เท่าที่ควร แม้ว่าจะมีมาตรการลดค่าธรรมเนียมจดทะเบียนสิทธิและนิติกรรมสำหรับที่อยู่อาศัยตลอดทั้งปี ๒๕๖๔ แต่ยังมีข้อจำกัดในด้านความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) คาดว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปี ๒๕๖๕ จะปรับตัวดีขึ้น ตามการเพิ่มขึ้นของหน่วยอสังหาริมทรัพย์เปิดตัวใหม่ และการเพิ่มขึ้นสูงกว่าระดับ ๕๐.๐ ของดัชนีความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ-ปริมณฑล (ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าผู้ประกอบการมีความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น) ได้แก่ ดัชนีความเชื่อมั่นในภาวะปัจจุบัน มีค่าเท่ากับ ๕๒.๐ และดัชนีความเชื่อมั่นในอีก ๖ เดือนข้างหน้า มีค่าเท่ากับ ๖๒.๐ ส่งผลให้ในครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ บริษัทอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แถลงข่าวเปิดตัวโครงการใหม่เพิ่มมากขึ้น

๒.๔ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็น ดังนี้

๒.๔.๑ แนวโน้มสถานการณ์การผลิตอุตสาหกรรมรวมในปี ๒๕๖๕ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) คาดการณ์ว่าดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อน โดยการผลิตที่สำคัญได้แก่ (๑) การผลิตยานยนต์ (ไม่รวมรถจักรยานยนต์) สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (สอท.) ตั้งเป้าการผลิตยานยนต์รวมอยู่ที่ ๑.๘ ล้านคัน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากจำนวน ๑.๖ ล้านคันในปี ๒๕๖๔ แบ่งเป็น การผลิตเพื่อการส่งออกจำนวน ๑.๐ ล้านคัน (สัดส่วนร้อยละ ๕๕.๕๖) และการผลิตเพื่อจำหน่ายภายในประเทศจำนวน ๐.๘ ล้านคัน (สัดส่วนร้อยละ ๔๔.๔๔) (๒) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ขยายตัวต่อเนื่องตามความต้องการของตลาดโลก เพื่อใช้เป็นส่วนประกอบของการผลิตสินค้าที่ใช้กันทั่วไป คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบเครื่องใช้ไฟฟ้าต่าง ๆ สมาร์ทอิเล็กทรอนิกส์ต่าง ๆ และยานยนต์ เป็นสำคัญ (๓) การผลิตยางและผลิตภัณฑ์ยาง โดยเฉพาะถุงมือยางขยายตัวต่อเนื่องตามอุปสงค์ทั้งภายในและภายนอกประเทศ และยางล้อขยายตัวต่อเนื่องตามการผลิตยานยนต์ และ (๔) อุตสาหกรรมอาหาร ขยายตัวตามการส่งออกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับความต้องการบริโภคอาหารภายในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังภาครัฐดำเนินการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดภายในประเทศ นอกจากนี้ สศอ. คาดการณ์ว่าในปี ๒๕๖๕ อุตสาหกรรมสำคัญที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลผลิตทางการเกษตร อาทิ อ้อย มันสำปะหลัง และปาล์มน้ำมัน เป็นต้น จะปรับตัวเพิ่มขึ้นตามปริมาณผลผลิตสินค้าเกษตรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์ทางการแพทย์ อาทิ ชุดถ่ายเลือดและให้น้ำเกลือ เข็มฉีดยา อุปกรณ์เครื่องมือแพทย์อื่น ๆ และเลนส์สายตา เป็นต้น จะขยายตัวต่อเนื่อง ตามความต้องการอุปกรณ์ทางการแพทย์ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ

๒.๔.๒ ปัจจัยเสี่ยงของปี ๒๕๖๕ ได้แก่ (๑) การขาดแคลนชิพ แม้ว่าจะมีการสร้างโรงงานผลิตชิพเพิ่มขึ้นในประเทศสหรัฐฯ (๒) การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าระวางเรือ (๓) การขาดแคลนแรงงานในภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะแรงงานต่างด้าว (จากประเทศเมียนมาร์ ลาว และกัมพูชา) เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ส่งผลให้แรงงานเดินทางกลับถิ่นฐานและยังไม่สามารถเดินทางกลับเข้าสู่ประเทศไทยได้

๒.๕ ผู้แทนจากสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันและทรงตัวในระดับสูง รวมทั้งข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ ดังนี้

๒.๕.๑ ราคาน้ำมันทรงตัวในระดับสูง โดยมีสาเหตุจากข้อจำกัดในการเพิ่มกำลังการผลิตของประเทศสมาชิกในกลุ่ม OPEC ทั้งนี้ จากการที่ราคาพลังงานในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จึงขอเสนอให้ภาครัฐออกมาตรการช่วยเหลือแบบร่วมจ่าย (Co-Payment) เช่น การออกบัตรส่วนลดราคา NGV หรือการทำ Cross-Subsidies ในภาคอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันและต้นทุนโลจิสติกส์ เป็นต้น

๒.๕.๒ สมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบทั้งปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๗๐ - ๘๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล โดยค่ากลางอยู่ที่ ๗๕ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล

๒.๖ ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

๒.๖.๑ สถานการณ์เงินเฟ้อรวมในปี ๒๕๖๕ เห็นว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในช่วงไตรมาสแรกของปีจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นสูงกว่ากรอบเป้าหมายนโยบายการเงิน (เป้าหมายอยู่ในช่วงร้อยละ ๑ - ๓) และจะชะลอตัวลงในไตรมาสที่สองเป็นต้นไป โดยมีปัจจัยที่สำคัญ ได้แก่ (๑) การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน โดยคาดว่าราคาน้ำมันมีแนวโน้มจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในช่วงไตรมาสแรก อย่างไรก็ตามในระยะถัดไปยังคงจำเป็นต้องติดตามการเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันอย่างใกล้ชิด เนื่องจากเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่ออัตราเงินเฟ้อของไทย (๒) การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาอาหารสด โดยคาดว่า การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสุกรจะส่งผ่านไปยังราคาเนื้อสัตว์อื่น ๆ ในช่วงไตรมาสแรก อย่างไรก็ตาม ภาคการผลิตและการบริโภคจะมีการปรับตัว ซึ่งจะทำให้ราคาเนื้อสัตว์ในระยะถัดไปไม่เพิ่มสูงขึ้น และ (๓) การปรับตัวเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิต ตามราคาวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินของผู้ประกอบการไทยยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ยังอยู่ในระดับต่ำ และค่าเงินบาทยังอยู่ในระดับที่อ่อนค่า ทั้งนี้ การปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond Yield) จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของผู้ประกอบการไทยค่อนข้างน้อย เนื่องจากผู้ประกอบการไทยส่วนใหญ่ระดมทุนผ่านสินเชื่อในระบบของธนาคาร

๒.๖.๒ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ เห็นว่าการแพร่ระบาดของสายพันธุ์โอมิครอนแม้ว่าจะมีการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วแต่อาการของผู้ติดเชื้อจะไม่รุนแรง ประกอบกับอัตราการฉีดวัคซีนภายในประเทศที่ค่อนข้างสูงและการฉีดเข็มกระตุ้นในเวลาที่เหมาะสมจะทำให้การระบาดภายในประเทศไม่รุนแรง อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากการกลายพันธุ์ของโรค เนื่องจากหลายประเทศยังมีอัตราการฉีดวัคซีนที่ค่อนข้างต่ำ ซึ่งอาจทำให้มีการระบาดและการกลายพันธุ์ของโรคในกลุ่มประเทศดังกล่าวได้

๒.๖.๓ การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และจีน คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ เพื่อบริหารจัดการอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น และมีแนวโน้มจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างช้า ๆ เพื่อไม่ให้กระทบต่อต้นทุนการผลิตและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ คาดว่าในปี ๒๕๖๕ ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้น ๔ ครั้ง อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องติดตามสถานการณ์ในระยะถัดไปที่อาจทำให้การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เปลี่ยนแปลงไปจากที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดการเงินโลก สำหรับการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางจีน เห็นว่าเป็นผลมาจากวัฏจักรเศรษฐกิจของจีนที่ปัจจุบันอยู่ในช่วงชะลอตัว และการดำเนินนโยบายของรัฐบาลจีนที่ต้องการสร้างเสถียรภาพในระบบเศรษฐกิจจีนในระยะยาว

๒.๖.๔ ภาวะเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย เห็นว่าเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มชะลอตัวลงจากปีก่อนหน้า สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕ จะขับเคลื่อนผ่านการฟื้นตัวของปัจจัยภายในประเทศเป็นสำคัญ โดยเฉพาะการบริโภคและการเปิดรับนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ ทั้งนี้ นักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะจำนวนมากกว่า ๕.๖ ล้านคน โดยอยู่ภายใต้สมมติฐานรัฐบาลยังคงดำเนินมาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวโดยไม่ต้องกักตัว (Test & Go) การแพร่ของโรคโควิด-๑๙ อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ และนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนจะเดินทางมาท่องเที่ยวก่อนช่วงจำกัดในปี ๒๕๖๕ แต่จะเดินทางเข้ามามากขึ้นในปี ๒๕๖๖

๒.๗ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) มีความเห็นเกี่ยวกับสมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕ มุมมองนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และแนวทางการเพิ่มรายได้ของรัฐบาล ดังนี้

๒.๗.๑ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕ ของ สศช. ในภาพรวมสอดคล้องกับประมาณการเศรษฐกิจของ สศค. โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้

๑) **การปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลก**จากร้อยละ ๔.๘ เป็นร้อยละ ๔.๕ ของ สศช. สอดคล้องกับการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลกของ สศค. และเมื่อพิจารณาในรายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ สหภาพยุโรป ญี่ปุ่น และจีน พบว่ามีช่วงประมาณการที่ใกล้เคียงกันอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ มีช่วงประมาณการที่แตกต่างกันไม่เกินร้อยละ ๐.๑

๒) **สมมติฐานค่าเงินบาท** ซึ่ง สศช. คาดว่าค่าเงินบาทในปี ๒๕๖๕ จะอยู่ที่ ๓๒.๗ บาทต่อดอลลาร์ สรอ.ต่ำกว่าประมาณการของ สศค. ซึ่งคาดว่าค่าเงินบาทจะอยู่ที่ ๓๓.๑ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ทั้งนี้ การแข็งค่าของเงินบาทเป็นประเด็นที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากมีการแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงสองสัปดาห์แรกของเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ตามการเพิ่มขึ้นของเม็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศที่เข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องหากมีการเปิดรับนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศในอนาคตอันใกล้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทย

- ๓) **สมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบ** โดย สศช. คาดว่าจะเฉลี่ยอยู่ที่ ๗๕.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล สูงกว่าประมาณการของ สศค. ที่คาดว่าจะมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ ๗๒.๕ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล โดยคาดว่าราคาน้ำมันดิบดูไบที่สูงกว่าราคารฐานมากอย่างมีนัยสำคัญจะปรับลดลงสู่ระดับราคารฐานได้ในช่วงไตรมาสที่สองถึงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ นอกจากนี้ แนวโน้มยกเลิกการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ต่ออิหร่านจะส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบดูไบปรับตัวลดลง เนื่องจากอิหร่านจะมีการผลิตน้ำมันดิบออกสู่ตลาดน้ำมันโลกเพิ่มมากขึ้นประมาณ ๑ - ๒ ล้านบาร์เรลต่อวัน
- ๔) **สมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ** โดย สศช. คาดการณ์ว่าในปี ๒๕๖๕ จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามายังประเทศไทยจำนวน ๖.๕ ล้านคน ต่ำกว่าประมาณการของ สศค. ซึ่งคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ ๗ ล้านคน เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการป้องกันการระบาดของโรคโควิด-๑๙ มากขึ้น เนื่องจากคาดการณ์ว่า การระบาดของสายพันธุ์โอมิครอนส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจน้อยกว่าสายพันธุ์เดลต้า จึงทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามายังประเทศไทยได้มากขึ้น
- ๕) **สมมติฐานอัตราเงินเฟ้อ** โดย สศช. คาดการณ์ว่าในปี ๒๕๖๕ ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปจะอยู่ที่ร้อยละ ๒.๐ ใกล้เคียงกับร้อยละ ๑.๙ ในประมาณการของ สศค. และจะปรับตัวลดลงในไตรมาสที่สองถึงไตรมาสที่สามตามการเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันดิบดูไบ อย่างไรก็ตาม สศช. เห็นว่าการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อเป็นไปตามวัฏจักรของเศรษฐกิจภายหลังการฟื้นตัวจากการระบาดรุนแรงของโรคโควิด-๑๙ ซึ่งไม่ได้อยู่ในระดับที่สูงมากจนน่ากังวล จึงเห็นควรให้มีการสร้างความรู้และความเข้าใจเพิ่มเติมให้แก่สังคมและประชาชนเพื่อไม่ให้เกิดความตระหนกกังวลมากจนเกินไป

๒.๗.๒ มุมมองนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในปี ๒๕๖๕ สศค. คาดว่า Fed จะมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จำนวน ๔ ครั้ง โดยคาดว่าจะปรับเพิ่มครั้งแรกในเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ ร้อยละ ๐.๕ อย่างไรก็ตาม การแถลงข่าวเมื่อวันที่ ๒๖ มกราคม ๒๕๖๕ นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่ได้ให้ความชัดเจนว่า Fed จะปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายทุกครั้งที่มีการประชุมหรือไม่ ดังนั้น แนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ จึงยังเป็นประเด็นที่ต้องให้ความสำคัญ และติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไป

๒.๗.๓ แนวทางการเพิ่มรายได้ของรัฐบาล สศค. ได้มีการศึกษาและพัฒนาแนวทางการเพิ่มรายได้ของรัฐบาลและระบบการจัดเก็บภาษีรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการคลังและประสิทธิภาพในการจัดเก็บรายได้ของภาครัฐ โดยกำหนดแนวทางการเพิ่มประสิทธิภาพการจัดเก็บรายได้ ดังนี้ (๑) การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อเพิ่มความสะดวกในการเชื่อมโยงข้อมูลและการใช้งานระบบยื่นแบบภาษี (๒) การขยายฐานภาษีผ่านมาตรการจูงใจด้านต่าง ๆ เพื่อให้ผู้มีรายได้เข้าสู่ระบบภาษีมากขึ้น ทั้งนี้ เพื่อเสริมสร้างความเป็นธรรมในการชำระภาษีและเพิ่มรายได้ภาครัฐ และ (๓) การเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการที่ราชพัสดุเพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงขึ้น อาทิ การพิจารณาการปรับเพิ่มอัตราค่าเช่า ค่าธรรมเนียม และค่าตอบแทนจากที่ราชพัสดุ เป็นต้น สำหรับการพัฒนาาระบบ

ภาษี มีเป้าหมายสำคัญ ๔ ด้าน ได้แก่ (๑) การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการสนับสนุนการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน (๒) เศรษฐกิจดิจิทัล อาทิ การศึกษาและจัดทำแนวทางการจัดเก็บภาษีธุรกรรมอิเล็กทรอนิกส์ และภาษีสกุลเงินคริปโตเคอร์เรนซี เป็นต้น (๓) การส่งเสริมเศรษฐกิจสีเขียว โดยจะดำเนินการศึกษาพัฒนาแนวทางการจัดเก็บภาษีที่จะช่วยส่งเสริมเศรษฐกิจที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมหรือเศรษฐกิจสีเขียวมากขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติ ๒๐ ปี และ (๔) การเสริมสร้างระบบภาษีที่มีความเป็นธรรมทั่วถึง โปร่งใส และตรวจสอบได้

๒.๘ ผู้แทนสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ในปี ๒๕๖๔ และแนวทางขับเคลื่อนในปี ๒๕๖๕ ดังนี้

๒.๘.๑ การส่งออกขยายตัวค่อนข้างดีในกลุ่ม SME สอดคล้องกับมูลค่าการส่งออกรวมของประเทศไทยในปี ๒๕๖๔

๒.๘.๒ อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (GDP MSME) ในเบื้องต้นคาดว่าจะขยายตัวไม่เกินร้อยละ ๔.๙ ในปี ๒๕๖๔

๒.๘.๓ แนวโน้มการจ้างงานในธุรกิจ SME มีทิศทางปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยในช่วงปลายปี ๒๕๖๔ โดยแรงงานมีการปรับตัวจากการเป็นลูกจ้างเปลี่ยนไปเป็นผู้ประกอบการมากขึ้น และการเกิดขึ้นของระบบเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นจากงานแบบครั้งคราวหรืองานที่รับจ้างแล้วจบไป (Gig economy) ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นหรือการทำงานแบบผู้มีอาชีพรับจ้างอิสระ (Freelance) มากขึ้น

๒.๘.๔ ต้นทุนการผลิตสินค้าที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตในช่วงปลายปี ๒๕๖๔ ส่งผลให้เกิดการปรับตัวลดลงของความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SME ในเดือนมกราคม ๒๕๖๕ ตามแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

๒.๘.๕ ภาพรวมกลุ่ม SME ในปี ๒๕๖๕ สำนักงานฯ มีแนวทางมุ่งเน้นให้ผู้ประกอบการทำงานที่มีมาตรฐานมากขึ้นเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าและบริการ และการสนับสนุนเศรษฐกิจชีวภาพ เศรษฐกิจหมุนเวียน และเศรษฐกิจสีเขียว (Bio-Circular-Green Economy : BCG) โดยร่วมมือกับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (Thailand Greenhouse Gas Management Organization : TGO) เพื่อส่งเสริมให้ผลิตสินค้าที่ลดคาร์บอนสอดคล้องกับแนวทางการส่งออกในอนาคต และสร้างความรู้ความเข้าใจแก่ SME ในการเปลี่ยนผ่านไปสู่อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า รวมทั้งสนับสนุนด้านการเงินให้ธุรกิจ SME ในกลุ่มเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับด้านสิ่งแวดล้อมและสุขภาพมากขึ้น และการนำระบบดิจิทัลมาใช้ในการลงทะเบียยนกลุ่มผู้ประกอบการ SME

๓. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ นำเสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ

ไม่มี

เลิกประชุมเวลา ๑๒.๐๐ น.



(นางสาวอนันต์ชนก สกนธวัฒน์)
รักษาการในตำแหน่ง
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้จัดรายงานการประชุม



(นายสุรพล ศรีเอื้อง)
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
อนุกรรมการและเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการ จะนำเสนอเรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ในที่ประชุม เพื่อขอความเห็นชอบนำไปใช้ในการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของ ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๓)

มติที่ประชุม

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
