



ระเบียบวาระการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๓/๒๕๖๕

วันจันทร์ ๑ สิงหาคม ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ – ๑๖.๓๐ น.

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ระเบียบวาระการประชุม
คณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๓/๒๕๖๕
วันจันทร์ที่ ๑ สิงหาคม ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ - ๑๖.๓๐ น.
ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

- ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ
- ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕
- ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา
ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕
- ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕
 - สมมติฐานการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ
 - แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕
- ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕ วันพฤหัสบดีที่ ๔ พฤษภาคม ๒๕๖๕ ให้คณะอนุกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์เมื่อวันอังคารที่ ๑๙ กรกฎาคม ๒๕๖๕ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันที่ ๒๗ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ ทั้งนี้ ได้รับการแก้ไขจากกระทรวงพาณิชย์ ดังนี้

ข้อ ๒.๓.๑ จาก “ (๒) ราคาข้าวหุงต้มทั้งปีที่ระดับราคา ๓๓๓ - ๓๓๖ บาท ...” แก้ไขเป็น (๒) ราคาข้าวหุงต้มทั้งปีที่ระดับราคา ๓๓๓ - ๓๖๓ บาท ...”

ข้อ ๒.๓.๑ (๕) จาก อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมกราคม กุมภาพันธ์ มีนาคม ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๒ ร้อยละ ๕.๓ ร้อยละ ๕.๗ ส่งผลให้ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๔.๗ และล่าสุดเดือนเมษายน ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ ๔.๖” แก้ไขเป็น อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมกราคม กุมภาพันธ์ มีนาคม ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๒๓ ร้อยละ ๕.๒๘ ร้อยละ ๕.๗๓ ส่งผลให้ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๔.๗๕ และล่าสุดเดือนเมษายน ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ ๔.๖๕”

ข้อ ๒.๓.๒ จาก “ดำเนินการเจรจาความตกลงเขตการค้าเสรีไทย - สหภาพยุโรป และไทย - ยูเครนต่อไป” แก้ไขเป็น “ดำเนินการเจรจาความตกลงเขตการค้าเสรีไทย - สหภาพยุโรป และไทย - สหราชอาณาจักร ต่อไป”

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๒)

มติที่ประชุม

.....

.....

.....

.....

.....

.....

รายงานการประชุม
คณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๕
วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ – ๑๖.๓๐ น.
รูปแบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบ Zoom Meeting

อนุกรรมการผู้เข้าร่วม

- | | |
|---|------------------|
| ๑. นายดนุชา พิชยนันท์
เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | ประธานอนุกรรมการ |
| ๒. นายศุภวุฒิ สายเชื้อ
ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร | อนุกรรมการ |
| ๓. นายสมประวิณ มันประเสริฐ
รองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่
บริหารกลุ่มงาน Economic Intelligence Center (EIC) | อนุกรรมการ |
| ๔. นายรณรงค์ พูลพิพัฒน์
ผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า
(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์) | อนุกรรมการ |
| ๕. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี
ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) | อนุกรรมการ |
| ๖. นางสาวตาปี วัชรางกูร
ผู้เชี่ยวชาญด้านนโยบายระบบเศรษฐกิจการเกษตร
(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) | อนุกรรมการ |
| ๗. นางสาวณิรดา วิสุทธิชาติธาดา
ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ |
| ๘. นายสักระภพ พันธยานุกุล
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเศรษฐกิจมหภาค สายนโยบายการเงิน
(แทนผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๙. นายสุทธิพงศ์ เผื่อนพิภพ
รองประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๑๐. นางสาวเรขา ศรีสมบูรณ์
ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม) | อนุกรรมการ |
| ๑๑. นายวิชัย วรรตกพันธ์
รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ | อนุกรรมการ |

ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์

๑๒. นางนภัสสร ทองสมจิตร อนุกรรมการ
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงาน
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๓. นายอภิชัย ธรรมเสริมสุข อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๔. นายสุรพล ศรีเอื้อง อนุกรรมการและ
เลขานุการ
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๕. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
รักษาการในตำแหน่งนักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๖. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

อนุกรรมการผู้ลาประชุม

๑. นายวิษณุยุทธ บุญชิต อนุกรรมการ
รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๒. นายสนั่น อังอุบลกุล อนุกรรมการ
ประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
๓. นายสุพันธุ์ มงคลสุธี อนุกรรมการ
ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

ผู้เข้าร่วมประชุม

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

๑. นางสาวณัฐสุดา เพชรหนู นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
๒. ว่าที่ ร.ต.อธิษฐ์ ทองเวสพิรสิน นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๕. นายสมเกียรติ เยาว์นุ่น นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๖. นางรัตติยา แก้ววารี นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๗. นายพิรพัฒน์ ตัญจวนิช นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
- ๘ - ๒๔. เจ้าหน้าที่ สศช. จำนวน ๑๗ คน

เริ่มประชุมเวลา ๑๓.๓๐ น.

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ไม่มี

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ เมื่อวันที่วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ ในวันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ให้คณะกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เมื่อวันที่จันทร์ที่ ๒๕ พฤษภาคม ๒๕๖๕ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันศุกร์ที่ ๒๙ พฤษภาคม ๒๕๖๕ และคณะกรรมการฯ ได้ขอแก้ไขรายงานการประชุม โดยผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ขอแก้ไขข้อความในหน้าที่หนึ่ง จาก “๕. นางสาวดาปี วัชรางกู...” เป็น “๕. นางสาวดาปี วัชรางกูร” ทั้งนี้ ฝ่ายเลขานุการได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเรียบร้อยแล้ว

มติที่ประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕ เมื่อวันที่วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่แรกของปี ๒๕๖๕

๑. ฝ่ายเลขานุการฯ ได้รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ รวมทั้งสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในด้านการใช้จ่าย ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง มูลค่าและปริมาณการส่งออกสินค้ายังคงขยายตัวในเกณฑ์สูง สำหรับการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีลดลงตามการลดลงของรายจ่ายประจำ ขณะที่รายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้นด้านการผลิต ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกลับมาขยายตัว ประกอบกับดัชนีราคาสินค้าเกษตรกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส ส่วนดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ขยายตัวในเกณฑ์สูงภายหลังจากการดำเนินนโยบายเปิดประเทศของไทยแบบไม่ต้องกักตัว (Test & Go) และการผ่อนคลายมาตรการเดินทางระหว่างประเทศของหลายประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยว

๑.๑.๑ ด้านการใช้จ่าย

๑) การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดบริการ ขยายตัวต่อเนื่องตามดัชนียอดขายบริการคมนาคมขนส่ง และการกลับมาขยายตัวของดัชนีภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคารเพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนหมวดสินค้าไม่คงทน สะท้อนจากปริมาณจำหน่ายน้ำมันเบนซิน แก๊สโซฮอล์ และน้ำมันดีเซลลดลงในอัตราที่ช้าลง ขณะที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนขยายตัวเร่งขึ้น

นอกจากนี้ **หมวดสินค้าคงทน** กลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูงตามยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ และยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล อย่างไรก็ตาม **หมวดสินค้ากึ่งคงทน** ชะลอตัวจากไตรมาสก่อนตามดัชนีปริมาณค้าปลีกสินค้ากึ่งคงทนซึ่งลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ทั้งนี้ ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมลดลงมาอยู่ที่ระดับ ๓๗.๓ จากระดับ ๓๘.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า

๒) **มูลค่าหนี้เพื่อการบริโภคและอัตราส่วนสำคัญที่สะท้อนความเปราะบาง** โดยหนี้ครัวเรือนของไทยในปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ประมาณ ๑๒.๗ ล้านล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๓.๙ โดยในหมวดเงินกู้ยืมในภาคครัวเรือนในหมวดอื่น ๆ (เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และเงินกู้ยืมที่ไม่สามารถจำแนกวัตถุประสงค์ได้) ซึ่งมีสัดส่วนในปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๕.๔ ขยายตัวร้อยละ ๘.๐ ด้านสัดส่วนการปรับโครงสร้างหนี้ (TDR) ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ พบว่าอยู่ที่ร้อยละ ๖.๒ เทียบกับร้อยละ ๖.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สัดส่วนหนี้จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ (SML) อยู่ที่ร้อยละ ๓.๓ เทียบกับร้อยละ ๒.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งอาจจะส่งกระทบไปยังหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในระยะต่อไป โดยสัดส่วน NPLs อยู่ที่ร้อยละ ๗.๕ เทียบกับร้อยละ ๗.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ในส่วนของหนี้ครัวเรือนและระดับ NPLs ในกลุ่ม Gen Y หรือในกลุ่มผู้ที่มีอายุน้อยอยู่ในระดับสูงมาก จากข้อมูลในช่วงไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ พบว่า การก่อหนี้ของกลุ่มอายุตั้งแต่ประมาณ ๒๐ ปีขึ้นไป มีจำนวนเพิ่มขึ้นโดยมูลค่าหนี้ครัวเรือนและ NPLs ในกลุ่มคน Gen Y มีมูลค่าสูงถึง ๔.๕ แสนล้านบาท และ ๓ แสนล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ประเทศต่าง ๆ รวมถึงประเทศไทย มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจจะส่งผลกระทบต่อ NPLs

๓) **การส่งผ่านจากดัชนีราคานำเข้า ดัชนีราคาผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภค** ในปี ๒๕๖๔ และเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ พบว่าสินค้าจากดัชนีราคานำเข้าสินค้าในกลุ่มพลังงานเริ่มส่งผ่านไปยังดัชนีราคาผู้ผลิตและดัชนีราคาผู้บริโภค โดยราคาสินค้านำเข้าในกลุ่มปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืชและสัตว์ เริ่มส่งผ่านไปยังผลิตภัณฑ์อาหาร และผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรของดัชนีราคาผู้ผลิต และส่งต่อมายังสินค้าในกลุ่มเนื้อสัตว์ อาหารสำเร็จรูป ไข่และผลิตภัณฑ์นมแปรรูป ไข่ และผักและผลไม้ของดัชนีราคาผู้บริโภค ในส่วนทิศทางของการอุปโภคภาคเอกชน ดัชนีราคาผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภค ในช่วงปี ๒๕๖๔ - ๒๕๖๕ ดัชนีราคาอุปโภคบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัวลง ขณะที่ดัชนีราคาผู้บริโภคและดัชนีราคาผู้ผลิตมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้น แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มความเปราะบางของการบริโภคภาคเอกชนที่ยังได้รับผลกระทบจากต้นทุนการผลิตที่แนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นด้านราคาน้ำมันดีเซลและกองทุนน้ำมัน จากข้อมูลฐานกองทุนน้ำมันสะสมของสัปดาห์ที่ ๑๗ ในปี ๒๕๖๕ พบว่าติดลบแล้วประมาณ ๖๐,๐๐๐ ล้านบาท โดยในปัจจุบันภาครัฐยังคงอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซลได้ค่อนข้างจำกัด ในขณะที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกยังปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- ๔) การลงทุนภาคเอกชน ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน ขยายตัวร้อยละ ๔.๑ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๕.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวชะลอลงของเครื่องชี้การลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าทุน และปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ ในประเทศ ขณะที่ยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่กลับมาขยายตัว ส่วนเครื่องชี้การลงทุนด้านการก่อสร้าง สะท้อนจากดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศ ยังคงลดลงต่อเนื่อง แม้ว่าพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศจะขยายตัวเร่งขึ้น จากไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น มาอยู่ที่ระดับ ๔๘.๖ จากระดับ ๔๘.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ ๕๐ ตามการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นในกลุ่มผลิตอิเล็กทรอนิกส์ตามอุปสงค์ ตลาดโลก และกลุ่มโรงแรมและร้านอาหารหลังภาครัฐผ่อนคลายมาตรการจำกัด การเดินทางระหว่างประเทศ
- ๕) การขอรับส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในช่วง ๓ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ มีจำนวนโครงการที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนทั้งสิ้น ๓๗๘ โครงการ (ขยายตัวร้อยละ ๑.๑) เมื่อคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนรวมอยู่ที่ ๑.๑๑ แสนล้านบาท (ลดลงร้อยละ ๖.๕) โดยมูลค่าการอนุมัติให้การส่งเสริมลงทุนอยู่ที่ ๘๙ พันล้านบาท (ลดลงร้อยละ ๑๑.๐) ขณะที่การออกบัตรส่งเสริมการลงทุนอยู่ที่ ๙๖ พันล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๖) ในส่วนมูลค่าโครงการที่ได้รับอนุมัติและการออกบัตรส่งเสริมการลงทุนในเขต EEC (ชลบุรี ระยอง และฉะเชิงเทรา) มีจำนวน ๓๓.๙ พันล้านบาท (ลดลงร้อยละ ๑๐.๙) และ ๓๖.๗ พันล้านบาท (ลดลง ร้อยละ ๓๘.๔) ตามลำดับ และบริเวณนอกเขต EEC มูลค่าโครงการที่ได้รับอนุมัติ ส่งเสริมการลงทุนลดลงร้อยละ ๑๑.๑ ขณะที่มูลค่าโครงการที่ได้รับการออกบัตร ส่งเสริมการลงทุนเพิ่มที่ร้อยละ ๑๓๙.๒
- ๖) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ – ปริณพท ในภาวะปัจจุบัน (Current Situation Index) ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ระดับ ๔๗.๑ ลดลงจากระดับ ๕๒.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า และกลับมา ต่ำกว่าค่ากลางที่ระดับ ๕๐.๐ สะท้อนให้เห็นว่าผู้ประกอบการมีความเชื่อมั่น ในการประกอบธุรกิจลดลงไตรมาสนี้ ด้านต้นทุนค่าก่อสร้างบ้านมาตรฐาน ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เขตกรุงเทพฯ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๖ ดัชนีราคาค่าก่อสร้างบ้านมาตรฐานในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๑๒๙.๘ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๓ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นมากที่สุด ในหมวดงานวิศวกรรมโครงสร้างร้อยละ ๑๒.๐ และหมวดวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น เกือบทุกรายการ (ยกเว้นกระเบื้อง) โดยเฉพาะราคาเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก เพิ่มขึ้นในเกณฑ์สูงที่ร้อยละ ๓๕.๐ สำหรับราคาบ้านจัดสรรและห้องชุดใหม่ ในเขตกรุงเทพฯ และปริณพทลดลงต่อเนื่อง ดัชนีราคาบ้านจัดสรรใหม่ที่อยู่ ระหว่างการขาย ในกรุงเทพฯ และปริณพท ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ลดลง ร้อยละ ๐.๗ ถือเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๕ และดัชนีราคาห้องชุดใหม่ ที่อยู่ระหว่างการขาย ในกรุงเทพฯ และปริณพท ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕

ลดลงร้อยละ ๐.๓ ถือเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๖ แม้ว่าจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการผ่อนคลายมาตรการ LTV ของธปท.

- ๗) การส่งออกสินค้า ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ มีมูลค่า ๗๓,๒๘๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๑๔.๖ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๑.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับดัชนีปริมาณและราคาส่งออกขยายตัวร้อยละ ๑๐.๒ และร้อยละ ๔.๐ ตามลำดับ กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าขยายตัว เช่น ข้าว (ร้อยละ ๑๙.๓) ยางพารา (ร้อยละ ๖.๒) ปลา (ร้อยละ ๑๔.๘) น้ำตาล (ร้อยละ ๑๘๐.๙) คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ ๖๗.๕) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ ๑๕.๑) เครื่องปรับอากาศ (ร้อยละ ๕.๖) และ เคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๑๘.๗) เป็นต้น ทั้งนี้ เมื่อหักมูลค่าการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้วขยายตัวร้อยละ ๙.๗ ส่วนมูลค่าการส่งออกในรูปแบบบาทขยายตัวร้อยละ ๒๕.๑ มูลค่าการส่งออกสินค้าไปยังประเทศพันธมิตรสหรัฐฯ (สัดส่วนร้อยละ ๕๑.๐) ขยายตัวร้อยละ ๑๓.๑ จากการขยายตัวของตลาดสำคัญ ๆ เช่น สหรัฐฯ สิงคโปร์ และเกาหลีใต้ เป็นต้น ส่วนมูลค่าการส่งออกไปยังประเทศพันธมิตรจีน (สัดส่วนร้อยละ ๔๐.๙) ขยายตัวร้อยละ ๙.๗ จากการขยายตัวของประเทศที่สำคัญ ๆ เช่น อินโดนีเซีย อินเดีย และ เมียนมา เป็นต้น แสดงให้เห็นการพึ่งพาตลาดการส่งออกไปประเทศสหรัฐฯ และ พันมิตรมากกว่าประเทศจีนและพันธมิตร
- ๘) ด้านการสถานการณ์ค้าระหว่างไทยกับรัสเซีย ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ พบว่า มูลค่าการส่งออกของไทยไปรัสเซียลดลงร้อยละ ๖.๖ โดยเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ ๗๓.๐ สะท้อนให้เห็นการส่งออกไปรัสเซียที่อาจลดลงต่อเนื่อง ส่วนมูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ ๒๑.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒๓.๔ จากไตรมาสก่อนหน้า โดยพบว่ามีการนำเข้าสินค้าที่สำคัญลดลง เช่น น้ำมันดิบ เหล็กและผลิตภัณฑ์ และพืชและผลิตภัณฑ์จากพืช เป็นต้น ด้านมูลค่าการส่งออกของไทยไปสหภาพยุโรป (๒๗) ไม่รวมสหราชอาณาจักร ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๗ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๐.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า แสดงให้เห็นแนวโน้มที่เริ่มชะลอตัวลง โดยสินค้าที่มูลค่าการส่งออกขยายตัว เช่น อัญมณีและเครื่องประดับ และแผงวงจรไฟฟ้า เป็นต้น ขณะที่สินค้าสำคัญที่มูลค่าส่งออกลดลง เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เป็นต้น ส่วนมูลค่าการส่งออกของไทยไปจีน ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๒ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๗.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งมีแนวโน้มที่เริ่มชะลอตัวลง โดยสินค้าที่มูลค่ามีการขยายตัว เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ และเม็ดพลาสติก เป็นต้น ขณะที่สินค้าสำคัญที่มูลค่าส่งออกลดลง เช่น รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง และเคมีภัณฑ์ เป็นต้น
- ๙) การนำเข้าสินค้า ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ มีมูลค่า ๖๔,๑๓๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๑๖.๕ มูลค่าการนำเข้าขยายตัวในเกือบทุกหมวดสินค้า เช่น สินค้าวัตถุดิบขั้นกลาง (ร้อยละ ๓๐.๙) และสินค้าทุน (ร้อยละ ๙.๖) เป็นต้น โดยดัชนีราคานำเข้าขยายตัวร้อยละ ๑๑.๓ ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าในหมวดวัตถุดิบที่ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๖ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๑.๒

ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนดัชนีปริมาณนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๔.๖ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๔.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อหักการนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๒๒.๑ สำหรับมูลค่าการนำเข้าในรูปเงินบาทขยายตัวร้อยละ ๒๗.๒ ด้านมูลค่าการนำเข้าสินค้าจากประเทศพันธมิตรสหรัฐฯ (สัดส่วนร้อยละ ๔๒.๑) ขยายตัวร้อยละ ๑๓.๙ ตามการขยายตัวของประเทศที่สำคัญๆ เช่น สหรัฐฯ ออสเตรเลีย และฟิลิปปินส์ เป็นต้น ส่วนการนำเข้าจากประเทศพันธมิตรจีน (สัดส่วนร้อยละ ๔๙.๑) ขยายตัวร้อยละ ๒๓.๗ ตามการขยายตัวของประเทศที่สำคัญ ๆ เช่น มาเลเซีย สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และบราซิล เป็นต้น แสดงให้เห็นการพึ่งพาวัตถุดิบการผลิตจากประเทศจีนและพันธมิตรมากกว่าประเทศสหรัฐฯ และพันธมิตร

๑๐) แหล่งอุตสาหกรรมของจีนที่สำคัญรายจังหวัดและจำนวนผู้ติดเชื้อโรคโควิด-19 รายวันสะสมยังอยู่ในระดับสูง โดยข้อมูลผู้ติดเชื้อ ตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม - ๒๓ เมษายน ๒๕๖๕ พบว่ายอดผู้ติดเชื้อสะสมทั่วประเทศอยู่ที่ ๖๓๓,๑๔๔ ราย โดยเมืองเซี่ยงไฮ้มีจำนวนผู้ติดเชื้อสะสม ๓๙,๒๗๘ ราย ด้านมูลค่าการนำเข้าของจีนจากไทยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๔ อย่างไรก็ตามในเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ ๕.๘ แสดงถึงแนวโน้มที่เริ่มชะลอตัวลง โดยเมืองที่มีการนำเข้าสำคัญ ๆ ที่เริ่มมีอัตราการนำเข้าชะลอลง เช่น เซี่ยงไฮ้ กวางตุ้ง และซานตง เป็นต้น มูลค่าการส่งออกของจีนมายังไทยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๐.๒ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๔.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนปริมาณการส่งออกของจีนมายังไทยจำแนกตามหน่วย ข้อมูลสินค้าประเภทที่มีหน่วยเป็นตัน (มีมูลค่าร้อยละ ๕๐ ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด) ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ พบว่า เมืองที่สำคัญ ๆ ของจีนที่ส่งออกมาไทย เริ่มมีปริมาณการส่งออกลดลง เช่น เซี่ยงไฮ้ ลดลงร้อยละ ๑๕.๐ กวางตุ้งลดลงร้อยละ ๑๒.๑ และซานตง ลดลงร้อยละ ๑๒.๐ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๘ ลดลงร้อยละ ๑๕.๒ และลดลงร้อยละ ๑๒.๕ ของช่วงไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ เป็นต้น ปริมาณการส่งออกของจีนมายังไทยจำแนกตามหน่วยเป็นตันเฉพาะจาก ๖ จังหวัดหลัก (เซี่ยงไฮ้ กวางตุ้ง ฝูเจี้ยน ซานตง เจ้อเจียง และเจียงซู) ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ สินค้าสำคัญ ๆ ที่มีปริมาณการนำเข้าสินค้าลดลง เช่น ปุ๋ย ผลไม้ เคมีอินทรีย์ และกระจกและผลิตภัณฑ์ มีปริมาณการนำเข้าลดลงร้อยละ ๔๑.๒ ร้อยละ ๓๐.๙ และร้อยละ ๒๙.๔ ตามลำดับ เป็นต้น

๑๑) แรงกดดันของการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Disruption) เริ่มมีการบรรเทาลง โดยจากข้อมูล Global Supply Chain Pressure Index ๒๐๒๒ พบว่า ตั้งแต่ช่วงเดือนมกราคม - มีนาคม ๒๕๖๕ ประเทศสำคัญส่วนใหญ่มีแรงกดดันทางด้านห่วงโซ่อุปทานการผลิตที่ลดลงจากปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาในการรอคอยชิปประมวลผลในเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ ยังคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องที่ประมาณ ๒๖.๖ สัปดาห์ สอดคล้องกับข้อมูลของ GLOBAL SUPPLIERS' DELIVERY TIME INDEX พบว่า ในช่วงปี ๒๕๖๕ ยังอยู่ที่ต่ำกว่าระดับ ๕๐ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเร็วในการขนส่งที่ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ช้ากว่าปกติ รวมทั้งข้อมูลจำนวน

เรือที่มีการรอกอยเพื่อที่จะขนถ่ายสินค้าในเมืองเซี่ยงไฮ้ปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากมาตรการปิดเมืองของรัฐบาลจีน

- ๑๒) ดัชนีการหาได้ของตู้สินค้า (Container Availability Index) ของตู้ขนาด ๒๐ ฟุต พบว่า ในช่วงเดือนเมษายน ๒๕๖๕ ดัชนีการหาได้ของตู้สินค้าของท่าเรือจากประเทศอินเดีย จีน และยุโรป เริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นแสดงให้เห็นถึงการปรับตัวดีขึ้นของสถานการณ์การขาดแคลนตู้สินค้า ด้านสถานการณ์ตู้สินค้าว่างที่ท่าเรือ Los Angeles พบว่า ตั้งแต่ช่วงต้นปี ๒๕๖๕ สถานการณ์ตู้คงค้างที่ท่าเรือยังคงอยู่ในระดับสูงสุดคล้อยกับจำนวนตู้สินค้าที่ว่าง (Total Empty Container: TEUs) ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในส่วนของค่าระวางเรืออยู่ในระดับสูง โดยค่าระวางเรือขนส่งไปเซี่ยงไฮ้เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีตู้คงค้างเป็นจำนวนมาก ขณะที่ค่าระวางเรือไปสหรัฐฯ และยุโรป เริ่มปรับตัวลดลงคล้อยกับภาพรวมสถานการณ์การบริหารจัดการตู้คงค้างที่ท่าเรือได้ดีขึ้น
- ๑๓) เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลอยู่ที่ ๑,๖๑๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในส่วนของสัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อ GDP ในปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๓๘.๒ เป็นระดับสูงที่สุดในรอบ ๑๐ ปี ส่วนเงินสำรองระหว่างประเทศอยู่ที่ ๒๔๒,๔๓๐ ล้านดอลลาร์ สรอ. สำหรับสถานการณ์ในตลาดแรงงาน ในไตรมาสที่แรกของปี ๒๕๖๕ อัตราการว่างงานตามมาตรา ๓๓ อยู่ที่ร้อยละ ๒.๗ เทียบกับร้อยละ ๒.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า

๑.๑.๒ ด้านการผลิต

- ๑) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาเกษตรกรรมฯ กลับมาขยายตัวในเกณฑ์ดีอีกครั้ง ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๗ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๑.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยผลผลิตในหมวดพืชผลสำคัญและหมวดประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๔ และร้อยละ ๒.๕ ตามลำดับ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์ลดลงร้อยละ ๒.๓ ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาสที่ร้อยละ ๔.๗ เป็นผลมาจากราคาสินค้าเกษตรทุกหมวดปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ หมวดปศุสัตว์ (ร้อยละ ๑๖.๗) หมวดประมง (ร้อยละ ๒๑.๘) และหมวดพืชผลสำคัญ (ร้อยละ ๐.๖) การเพิ่มขึ้นของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรกลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูงครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาสที่ร้อยละ ๙.๓ โดยหมวดพืชผลสำคัญเพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๖ หมวดปศุสัตว์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๙ และหมวดประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๓.๗
- ๒) สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีการผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๔ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๙ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ ๓๐ - ๖๐ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๑ ชะลอตัวลงจาก

การขยายตัวร้อยละ ๓.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐) ปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ที่ร้อยละ ๐.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๖.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ ๖๖.๓๕ สูงกว่าร้อยละ ๖๔.๕๑ ในไตรมาสก่อนหน้า และใกล้เคียงกับร้อยละ ๖๖.๓๒ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ร้อยละ ๑๔.๑) การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ ๓.๐) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๗.๓) การผลิตน้ำตาล (ร้อยละ ๑๐.๔) และการผลิตมอลต์และสุราที่ทำจากข้าวมอลต์ (ร้อยละ ๒๒.๘) เป็นต้น ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ลดลงร้อยละ ๑๓.๐) การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ลดลงร้อยละ ๙.๔) การผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีต ปูนซีเมนต์ และปูนปลาสเตอร์ (ลดลงร้อยละ ๔.๗) การผลิตเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ใช้งานทั่วไป (ลดลงร้อยละ ๖.๗) และการผลิตอาหารสัตว์สำเร็จรูป (ลดลงร้อยละ ๔.๙) เป็นต้น

๓) สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชีสาขานักท่องเที่ยวชาวไทยมีจำนวน ๐.๑๔๔ ล้านล้านบาท ขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๑๑ ไตรมาส ที่ร้อยละ ๖๓.๘ เป็นผลมาจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ของภาครัฐ ความสำเร็จในการกระจายวัคซีน และการดำเนินมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวภายในประเทศ สำหรับจังหวัดที่มีผู้เยี่ยมชมคนไทยมากที่สุด ๓ อันดับแรก (ไม่รวมกรุงเทพมหานคร) ได้แก่ ชลบุรี จำนวน ๒.๗๙ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๗.๑๕) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๙๔๐.๙ กาญจนบุรี จำนวน ๒.๗๗ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๗.๑๐) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐๖.๓ และ เชียงใหม่ ๒.๑๓ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕.๔๖) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐๒.๗ ส่วนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน ๔๙๗,๖๙๓ คน เพิ่มขึ้นจากฐานต่ำอย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลจากการกลับมาดำเนินมาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ฉีดวัคซีนครบแล้วแบบไม่กักตัวและไม่จำกัดพื้นที่ (Test & Go) ประกอบกับการผ่อนคลายมาตรการเดินทางออกนอกประเทศของหลายประเทศทั่วโลก โดยนักท่องเที่ยวสำคัญที่เดินทางเข้ามาในราชอาณาจักร ได้แก่ นักท่องเที่ยวจากภูมิภาคยุโรป ๒๘๘,๘๔๕ คน (สัดส่วนร้อยละ ๕๘.๐๔) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒,๘๒๘.๙ ภูมิภาคเอเชียตะวันออก ๘๕,๖๙๓ คน (สัดส่วนร้อยละ ๑๗.๒๒) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑,๕๔๔.๕ และภูมิภาคอเมริกา ๓๙,๙๒๙ คน (สัดส่วนร้อยละ ๘.๐๒) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑,๓๒๖.๕ สำหรับอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๓๖.๑๕ สูงกว่าร้อยละ ๒๖.๒๕ ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าร้อยละ ๑๖.๑๕ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

๔) สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชีสาขาสถาปัตยกรรมและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ โดยดัชนีรวมการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๖

ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๗ เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๖.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดการขายส่งสินค้าทั่วไป (๒) ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๕.๑ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๑๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดการขายยานยนต์ และ (๓) ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๖ ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๗.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดร้านขายปลีกสินค้าประเภทอื่น ๆ อาทิ ร้านขายปลีกเครื่องประดับ

- ๕) สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ โดยดัชนีบริการขนส่งในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๐ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๓.๘ ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๒๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของทั้งดัชนีปริมาณการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศและดัชนีปริมาณการขนส่งสินค้าทางอากาศ (๒) ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง ขยายตัวร้อยละ ๖.๗ ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้น้ำมันดีเซล ปริมาณผู้ใช้บริการรถสาธารณะ ปริมาณการใช้ก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ จำนวนรถบรรทุกจดทะเบียน และปริมาณการใช้ก๊าซปิโตรเลียมเหลว และ (๓) ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๕ ร้อยละ ๒.๑ ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีปริมาณตู้สินค้าและดัชนีปริมาณการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางน้ำของไทย
- ๖) สาขาการไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำ และระบบการปรับอากาศ ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำและระบบการปรับอากาศขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ โดย ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติขยายตัวร้อยละ ๔.๔ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) กิจกรรมการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ร้อยละ ๕.๐ เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในทุกกลุ่ม โดยเฉพาะภาคครัวเรือนและภาคอุตสาหกรรม ประกอบกับการกลับมาขยายตัวของภาคธุรกิจ และ (๒) กิจกรรมโรงแยกก๊าซลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๓.๒ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามปริมาณการผลิตก๊าซปิโตรเลียมเหลว โดยเป็นการลดลงของทุกประเภท ประกอบด้วย ก๊าซปิโตรเลียมเหลว โฟเพน และบิวเทน ตามลำดับ
- ๗) สาขาการก่อสร้าง ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการก่อสร้างลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงร้อยละ ๑.๐ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๗.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า หน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๗ ร้อยละ ๒๖.๘ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๓๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๒.๓ ในขณะที่พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ (เฉลี่ย

๙ เดือนย้อนหลัง) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๒ ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ของศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) เพิ่มขึ้นในเกณฑ์สูงร้อยละ ๑๔๔.๑ ด้านราคาจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์จากศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่าราคาทุกประเภทปรับตัวลดลง ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (ลดลงร้อยละ ๐.๕) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (ลดลงร้อยละ ๐.๘) และราคาห้องชุด (ลดลงร้อยละ ๐.๓) ในขณะที่ราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พบว่าราคาทุกประเภทปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๔) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๕) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๗) และราคาที่ดิน (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๖) สำหรับดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๖ ร้อยละ ๘.๕ ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาเหล็ก วัสดุก่อสร้างอื่น ๆ และคอนกรีตเป็นสำคัญ

๑.๑.๓ ด้านการเงิน

- ๑) การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศสำคัญ ๆ ในช่วงไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ประเทศเศรษฐกิจหลักดำเนินนโยบายการเงินในทิศทางที่เข้มงวดมากขึ้น โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๐.๐๐ - ๐.๒๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๐.๒๕ - ๐.๕๐ ต่อปี และธนาคารกลางแคนาดาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๐.๒๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๐.๕๐ ต่อปี ด้านธนาคารกลางอังกฤษ เกาหลีใต้ รัสเซีย และนิวซีแลนด์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้าจากร้อยละ ๐.๒๕ ต่อปี ร้อยละ ๑.๒๕ ต่อปี ร้อยละ ๘.๕๐ ต่อปี และร้อยละ ๐.๗๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๐.๗๕ ต่อปี ร้อยละ ๑.๒๕ ต่อปี ร้อยละ ๒๐.๐๐ ต่อปี และร้อยละ ๑.๐๐ ต่อปี ตามลำดับ นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มมีการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening: QT) ในเดือนมิถุนายน จำนวน ๔.๗๕ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน แบ่งเป็น พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ วงเงิน ๓.๐ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน และตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อย่อยอาศัยเป็นหลักประกัน (Mortgage-backed security: MBS) วงเงิน ๑.๗๕ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน และในเดือนกันยายนจะเพิ่มปริมาณการปรับลดขนาดวงเงินเป็น ๙.๕ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน แบ่งเป็น พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ วงเงิน ๖.๐ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน และตราสารหนี้ และ MBS วงเงิน ๓.๕ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทยยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ ๐.๕๐ ต่อปี สอดคล้องกับประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาค
- ๒) ค่าเงินบาทในช่วงไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เฉลี่ยอยู่ที่ ๓๓.๐๗ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ปรับตัวแข็งค่าขึ้นร้อยละ ๐.๙ จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ภายหลังภาครัฐผ่อนคลายมาตรการป้องกันและควบคุมโรค ซึ่งส่งผลดีต่อการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบค่าเงินบาทกับประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาค พบว่าค่าเงินบาทเฉลี่ยปรับตัวแข็งค่าขึ้นมากกว่าค่าเงินสกุลอื่นในภูมิภาค สะท้อนผ่านค่า NEER ที่ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ ๑.๙๒ (เพิ่มขึ้นจากระดับ ๑๑๔.๕๕ เป็นระดับ ๑๑๖.๗๕)

- ๓) **ดัชนีตลาดหลักทรัพย์**ในช่วงไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวน โดยมีปัจจัยกระทบที่สำคัญ ได้แก่ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ภายในประเทศ ทิศทางการดำเนินมาตรการป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดโรคของหน่วยงานภาครัฐ สถานการณ์ความขัดแย้ง/การเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครน และการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีฯ อยู่ที่ ๑,๖๖๗ จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒๗ จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีจำนวนทั้งสิ้น ๑๔,๖๗๑.๕ ล้านบาท น้อยกว่าช่วงเดียวกันของไตรมาสก่อนหน้าที่มีจำนวน ๒๒๗,๘๔๙.๙ ล้านบาท
- ๔) **ตลาดตราสารหนี้** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นปรับตัวขึ้นเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทิศทางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อ ทั้งนี้มูลค่าตราสารหนี้ภาคเอกชนออกใหม่ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๔๒๕.๒ พันล้านบาท เทียบกับ ๓๕๗.๓ พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า
- ๕) **สินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน** ภาพรวมสินเชื่อคงค้างขยายตัวร้อยละ ๔.๑ ชะลอตัวลงเล็กน้อยจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามการชะลอตัวลงของสินเชื่อครัวเรือนทั้งในระบบของธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) ที่ขยายตัวร้อยละ ๓.๘ และร้อยละ ๒.๘ เทียบกับร้อยละ ๔.๑ และร้อยละ ๓.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ และสินเชื่อธุรกิจที่ขยายตัวร้อยละ ๕.๕ และร้อยละ ๗.๔ เทียบกับร้อยละ ๕.๗ และร้อยละ ๘.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ
- ๖) **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs)** ในระบบของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๐ ของสินเชื่อทั้งหมด ปรับตัวลงเล็กน้อยจากร้อยละ ๓.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม NPLs ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) เมื่อเทียบกับปริมาณสินเชื่อทั้งหมดที่ให้อยู่กับ SMEs ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ ๗.๘ เปรียบเทียบกับร้อยละ ๗.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า
- ๗) **สถานะความแข็งแกร่งของสถาบันการเงิน** สืบเนื่องจากการปรับลด Credit Rating ของ S&P ต่อธนาคารพาณิชย์ไทยจำนวนสี่แห่ง อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาถึงในรายละเอียดพบว่า อัตราเงินสำรองต่อ NPL ยังอยู่ในระดับสูง เช่นเดียวกับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับกระแสเงินสด (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ยังเพียงพอต่อการรองรับในสภาวะวิกฤต อีกทั้งยังไม่ได้ส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ที่จะส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของธนาคารพาณิชย์

๑.๑.๔ ด้านการคลัง

- ๑) การจัดเก็บรายได้ ในไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๕๓๒,๒๔๙.๑ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๗.๘ โดยการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากร กรมสรรพสามิต และกรมศุลกากร เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๕.๐ ร้อยละ ๔.๒ และร้อยละ ๖.๐ ตามลำดับ

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑,๐๙๑,๑๕๖.๔ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๖.๘ และสูงกว่าประมาณการรายได้ตามเอกสารงบประมาณร้อยละ ๖.๗ โดยการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากร กรมศุลกากร และการนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจสูงกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณร้อยละ ๑๓.๕ ร้อยละ ๔.๘ และร้อยละ ๑๔.๗ ตามลำดับ

- ๒) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี ในไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๖๐๖,๓๘๒.๗ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑.๑ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๙.๖ สูงกว่าร้อยละ ๑๘.๗ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ ลดลงร้อยละ ๒.๑ (อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒ สูงกว่าร้อยละ ๑๙.๖ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายในหมวดงบรายจ่ายอื่นเป็นสำคัญ และ (๒) รายจ่ายลงทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๓ (อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๕.๑ สูงกว่าร้อยละ ๑๔.๓ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) ตามการเพิ่มขึ้นของการเบิกจ่ายในหมวดเงินอุดหนุนเฉพาะกิจ และหมวดที่ดินและสิ่งก่อสร้างเป็นสำคัญ

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๑,๕๘๙,๙๒๔.๒ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒.๕ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๕๑.๓ (อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๕๖.๒ ในขณะที่อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ ๓๑.๑)

- ๓) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี ในไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่าย ๕๗,๖๑๔.๕ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๖.๖ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒๔.๓ ประกอบด้วยอัตราเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๒๕.๓ และร้อยละ ๒๓.๙ ตามลำดับ

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๑๓๓,๑๔๔.๕ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๐.๖ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๕๖.๑

- ๔) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) ในไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่าย ๕๔,๙๕๕ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๑ โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายของการรถไฟแห่งประเทศไทยเป็นสำคัญ

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๑๐๘,๕๖๓.๐ ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่มีการเบิกจ่ายงบลงทุนสูงสุด ๕ อันดับแรก ได้แก่

การรถไฟแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้าฝ่ายผลิต การไฟฟ้า
นครหลวง และการรถไฟฟ้ามหานครแห่งประเทศไทย

- ๕) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 พ.ศ. ๒๕๖๓ - ๒๕๖๔ (๒ ฉบับ
วงเงินรวม ๑.๕ ล้านล้านบาท) จำนวน ๑๑๔,๐๑๑.๙ ล้านบาท ลดลงจาก
ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๕๒.๑ โดยเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้แผนงานหรือ
โครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข เพื่อแก้ไขปัญหา
การระบาดของโรคโควิด-19 จำนวน ๖๒,๒๖๔.๘ ล้านบาท แผนงานหรือโครงการที่
มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร
และผู้ประกอบการ ซึ่งได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19
จำนวน ๙,๓๘๘.๙ ล้านบาท และแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟู
เศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 จำนวน
๔๒,๓๕๘.๓ ล้านบาท

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๓๐๔,๕๕๒.๐
ล้านบาท ประกอบด้วย การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้แผนงานหรือโครงการที่มี
วัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข จำนวน ๑๐๑,๔๘๒.๕ ล้านบาท
แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับ
ภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการ จำนวน ๕๓,๗๐๖.๙ ล้านบาท และ
แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคม จำนวน
๑๔๙,๓๖๒.๖ ล้านบาท

การเบิกจ่ายเงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 สะสม ณ วันที่ ๒๗ เมษายน ๒๕๖๕
มีการเบิกจ่ายรวม ๑,๓๐๓,๑๑๖.๖ ล้านบาท ประกอบด้วย การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้
แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข จำนวน
๑๗๐,๓๑๒.๑ ล้านบาท แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ
เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการ จำนวน
๘๕๓,๙๗๕.๗ ล้านบาท และแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟู
เศรษฐกิจและสังคม จำนวน ๒๗๘,๘๒๘.๘ ล้านบาท

- ๖) หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ มีมูลค่าทั้งสิ้น ๙,๙๕๑,๙๖๒.๗
ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๖๐.๖ ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล คิดเป็น
ร้อยละ ๘๘.๖ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน
คิดเป็นร้อยละ ๘.๘ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน
(รัฐบาลค้ำประกัน) คิดเป็นร้อยละ ๒.๖ ของหนี้สาธารณะคงค้าง และหนี้หน่วยงาน
อื่นของรัฐ คิดเป็นร้อยละ ๐.๑ ของหนี้สาธารณะคงค้าง

- ๗) ฐานะการคลัง ในไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลขาดดุล
งบประมาณ ๘๙,๒๙๘.๐ ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ
๒๑,๗๒๒.๐ ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๑๓๔,๖๙๓ ล้านบาท
ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดสุทธิ ๒๓,๖๗๓ ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง
ณ สิ้นไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ จำนวน ๓๓๗,๑๘๒ ล้านบาท ส่งผลให้
ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ มีจำนวนทั้งสิ้น ๓๖๐,๘๕๕ ล้านบาท

รวม ๖ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ ๖๑๕,๗๘๕ ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ ๕๑,๘๒๐ ล้านบาท และมีการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๔๓๙,๗๑๓ ล้านบาท ส่งผลให้ รัฐบาลยังคงขาดดุลเงินสดหลังกู้สุทธิ ๒๒๗,๘๙๒ ล้านบาท

๑.๒ สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของการผลิตและการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ เนื่องจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนที่มีแนวโน้มไม่ก่อให้เกิดอาการรุนแรง แม้ว่าจะมีจำนวนผู้ติดเชื้อสูงสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อเทียบกับการระบาดในระลอกก่อน ประกอบกับความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนที่ครอบคลุมมากขึ้น ส่งผลให้ประเทศเศรษฐกิจหลักมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกในช่วงไตรมาสแรกยังขยายตัวในเกณฑ์ต่ำ โดยเป็นผลหลักมาจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น อีกทั้งผลกระทบจากการดำเนินมาตรการคว่ำบาตรจากหลายประเทศเศรษฐกิจสำคัญต่อรัสเซียรวมถึงมาตรการตอบโต้จากรัสเซียซึ่งส่งผลให้ราคาพลังงานและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้นมาก และยังส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานโลก ทั้งนี้จากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นส่งผลให้ธนาคารกลางในหลายประเทศมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อาทิ สหราชอาณาจักร เกาหลีใต้ และนิวซีแลนด์ ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจจีนยังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนที่ทำให้มีการใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดในหลายพื้นที่ เศรษฐกิจสำคัญซึ่งส่งผลให้เศรษฐกิจจีนในไตรมาสแรกขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ และส่งผลต่อเศรษฐกิจกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียที่มีพึ่งพาการส่งออกและมีความเชื่อมโยงกับเศรษฐกิจจีนสูง

๑.๓ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๕

๑.๓.๑ เศรษฐกิจโลก ในช่วงที่เหลือของ ปี ๒๕๖๕ ยังคงมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดและการเดินทาง ส่งผลให้ภาคการผลิตและภาคบริการฟื้นตัว โดยคาดว่าเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๓.๕ และร้อยละ ๔.๗ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๕.๓ และร้อยละ ๑๐.๑ ในปี ๒๕๖๔ และเป็นการปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๕ และร้อยละ ๖.๐ ในการประมาณการครั้งก่อนในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ ตามลำดับ โดยมีการปรับลดประมาณการการขยายตัวในทุกเศรษฐกิจสำคัญตามแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ และยุโรป โดยเป็นผลมาจากผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ส่งผลกระทบต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อให้เร่งตัวสูงขึ้น อีกทั้งส่งผลกระทบต่อการค้าและห่วงโซ่อุปทานโลก ประกอบกับเศรษฐกิจจีนได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการดำเนินนโยบายโควิดเป็นศูนย์ (Zero-COVID) รวมถึงปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ส่งผลให้เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ และส่งผลให้เศรษฐกิจกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียมีแนวโน้มจะขยายตัวชะลอลง

ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัด ซึ่งอาจทำให้อัตราการขยายตัวต่ำกว่ากรณีฐาน ได้แก่ (๑) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครนที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความผันผวนของราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ที่สำคัญ รวมทั้งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานโลก (๒) การดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดของประเทศเศรษฐกิจหลักท่ามกลางแรงกดดันเงินเฟ้อที่เร่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาวะตึงตัวในตลาดการเงินโลก (๓) ความยืดเยื้อของปัญหาในห่วงโซ่อุปทาน โดยเฉพาะการขนส่งทางทะเล การขาดแคลนเชมิคอนดักเตอร์ รวมถึงผลจากสถานการณ์รัสเซียและยูเครน (๔) การชะลอตัวมากกว่าที่คาดของเศรษฐกิจจีน ที่จะส่งผลต่อการส่งออกของประเทศคู่ค้าในภูมิภาค และการฟื้นตัวของการค้าโลก (๕) การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ยังมีความไม่แน่นอนสูง ท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัส และ (๖) เสถียรภาพของประเทศที่มีโครงสร้างทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ โดยเฉพาะประเทศที่มีหนี้ในสกุลเงินต่างประเทศสูง และเศรษฐกิจฟื้นตัวล่าช้า

นอกจากนี้ ยังคงมีปัจจัยกดดันจากแนวโน้มการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจ ท่ามกลางแรงกดดันของเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น โดยส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะ ๒ ปี และ ๑๐ ปีลดลงต่ำกว่าศูนย์ (Inverted Yield Curve) ซึ่งเป็นสัญญาณของแนวโน้มการเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ที่อาจเกิดขึ้นในระยะ ๖

-๘

ไตรมาสข้างหน้า ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังมีแนวโน้มเร่งตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาพลังงาน ซึ่งแรงกดดันดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อธนาคารกลางสำคัญ ๆ มีแนวโน้มปรับทิศทางนโยบายการเงินให้เข้มงวดมากขึ้น จนส่งผลกระทบต่อต้นทุนการกู้ยืมของประเทศต่าง ๆ ให้เพิ่มสูงขึ้น

๑.๓.๒ ค่าเงินบาทในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๓๓.๓ - ๓๔.๓ บาทต่อดอลลาร์ สรอ.
อ่อนค่าลงจากเฉลี่ย ๓๒.๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๔ โดยคาดว่าในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ ค่าเงินบาทจะอ่อนค่าลงเนื่องจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมทั้งแนวโน้มการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยตามมูลค่านำเข้าพลังงานที่สูงขึ้นตามระดับราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซียและยูเครน อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๕ ค่าเงินบาทมีแนวโน้มปรับตัวแข็งค่าขึ้น ตามทิศทางการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวของไทยซึ่งจะช่วยให้ดุลบัญชีเดินสะพัดปรับตัวดีขึ้นและส่งผลให้แรงกดดันด้านการอ่อนค่าของเงินบาทลดลง

๑.๓.๓ ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๙๕.๐ - ๑๐๕.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจากเฉลี่ย ๖๙.๕ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในปี ๒๕๖๔ และปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๗๒.๐ - ๘๒.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพื่อให้สอดคล้องสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นมากภายหลังรัสเซีย ซึ่งเป็นประเทศผู้ส่งออกน้ำมันของเศรษฐกิจโลกเริ่มมีปฏิบัติการทางการทหารในยูเครนนับตั้งแต่วันที่ ๒๔ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ และมีการตอบโต้ด้วยมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบดูไบ ในช่วง ๑ มกราคมถึง ๒๘ เมษายน ๒๕๖๕ เฉลี่ยอยู่ที่ ๙๗.๓ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ซึ่งเพิ่มสูงกว่าที่คาดการณ์ ทั้งนี้ปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในปี ๒๕๖๕ ที่สำคัญ

ได้แก่ (๑) ความตึงตัวของอุปทานการผลิตเนื่องจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน และมาตรการคว่ำบาตรที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ และนำไปสู่การคว่ำบาตรการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียของกลุ่มสหภาพยุโรป และ (๒) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสุทธิของสหรัฐฯ และกลุ่มประเทศ OECD ยังคงอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่อาจฉุดรั้งอัตราการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันไม่ให้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ได้แก่ (๑) แนวโน้มการชะลอตัวกว่าที่คาดของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ และจีน (๒) การเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ และสหรัฐฯ ควบคู่ไปกับการเร่งระบายน้ำมันดิบออกจากคลังน้ำมันสำรองของสหรัฐฯ และชาติพันธมิตร และ (๓) แนวโน้มการยกเลิกการคว่ำบาตรต่อเวเนซุเอลาของสหรัฐฯ

๑.๓.๔ ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ - ๔.๓ และร้อยละ ๗.๐ - ๘.๐ ตามลำดับ โดยมีค่ากลางของช่วงสมมติฐานราคาส่งออกและราคานำเข้าอยู่ที่ร้อยละ ๓.๘ และร้อยละ ๗.๕ ตามลำดับ แรงตัวขึ้นมากจากร้อยละ ๓.๓ และร้อยละ ๔.๓ ในปี ๒๕๖๔ ตามลำดับ และเป็นปรับเพิ่มสมมติฐานจากการประมาณการครั้งก่อน โดยเป็นผลจากการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเป็นสำคัญ ประกอบกับแนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์และวัตถุดิบในภาคการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมที่สูงขึ้นเนื่องจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อราคาสินค้านำเข้า ก่อนที่จะส่งผ่านไปยังราคาสินค้าส่งออกตามลำดับ

๑.๓.๕ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ที่ ๔.๗ แสนล้านบาท และมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม ๕.๕ ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก ๑.๕ แสนล้านบาท และ ๔.๓ แสนคนในปี ๒๕๖๔ และเท่ากับการประมาณการครั้งก่อน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะภายหลังการยกเลิกมาตรการ Test & Go ซึ่งอนุญาตให้กลุ่มชาวต่างชาติที่ได้รับวัคซีนครบแล้วไม่ต้องกักตัวตั้งแต่วันที่ ๑ พฤษภาคม ๒๕๖๕ นอกจากนี้ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวยังได้รับแรงสนับสนุนที่สำคัญจากการเปิดด่านชายแดนและแนวโน้มการผ่อนคลายมาตรการการเดินทางระหว่างประเทศของประเทศต้นทางนักท่องเที่ยวที่สำคัญโดยเฉพาะประเทศในภูมิภาค อาทิ มาเลเซีย สิงคโปร์ ลาว และอินเดีย เป็นต้น ซึ่งการปรับเพิ่มจำนวนนักท่องเที่ยวอันเป็นผลจากการผ่อนคลายมาตรการดังกล่าวจะชดเชยการปรับลดประมาณการนักท่องเที่ยวจากภูมิภาคยุโรปลงโดยเฉพาะรัสเซียและยูเครน เนื่องจากสถานการณ์ความขัดแย้งที่ยังมีความยืดเยื้อ

๑.๓.๖ งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (๑) งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ ๙๒.๕ ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ทั้งนี้ คาดว่าอัตราการเบิกจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๙๘.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๗๐.๐ (๒) งบประมาณเหลือปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๘๒.๙ ของงบประมาณทั้งหมด (๓) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๐ จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติ (๔) งบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ ๑ ล้านล้าน คาดว่าจะเบิกจ่ายในส่วนที่เหลือภายในสิ้นปีของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คิดเป็นจำนวน ๑.๓๑๑ แสนล้านบาท และ (๕) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติมวงเงิน ๕ แสนล้าน คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น

๓.๙๒๐ แส่นล้านบาท (ร้อยละ ๗๘ ของวงเงินกู้) และเบิกจ่ายในส่วนที่เหลือภายใน ไตรมาสแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖

๒. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

๒.๑ ดร. ศุภวุฒิ สายเชื้อ ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับ สถานการณ์เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย ดังนี้

๒.๑.๑ การประเมินสถานการณ์เศรษฐกิจโลกในช่วงเวลานี้ จำเป็นต้องประเมินสถานการณ์ ล่วงหน้าจนถึงอย่างน้อยปีหน้า ทั้งนี้เรื่องที่เป็นความเสี่ยงสำคัญที่สุด ได้แก่ การที่ธนาคาร กลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะไม่สามารถดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดโดยไม่ส่งผล กระทบต่อเศรษฐกิจในภาพรวมได้ (Soft Landing) เนื่องจากหากพิจารณาจากสถิติในช่วง ๖๐ ปีที่ผ่านมา เศรษฐกิจสหรัฐฯ เผชิญกับภาวะวิกฤติทั้งหมด ๑๐ ครั้ง ในจำนวนนี้ สามารถเลี่ยงการเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำได้เพียง ๓ - ๔ ครั้ง นอกจากนี้ ในกรณีที่ ระดับเงินเฟ้อและราคาพลังงานเพิ่มสูงพร้อมกัน ธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่สามารถเลี่ยง การเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำได้เลยแม้แต่ครั้งเดียว ดังนั้น จึงมีโอกาสสูงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วงปลายปี ๒๕๖๖ ทั้งนี้คาดว่าสถานการณ์เงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ จะไม่สามารถใช้นโยบายการเงิน ที่มีความเข้มงวดมากเกินไปได้ เนื่องจากต้องการหลีกเลี่ยงการเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะค่อย ๆ ปรับทิศทางนโยบายการเงิน

๒.๑.๒ คาดว่าสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนจะมีความยืดเยื้อมากกว่าที่คาด เนื่องจาก ทั้งสหรัฐฯ รวมถึงประเทศสมาชิกอื่น ๆ ในองค์การสนธิสัญญาแอตแลนติกเหนือ (NATO) ที่สนับสนุนอาวุธยุทโธปกรณ์ให้กับยูเครนอย่างต่อเนื่อง แสดงให้เห็นถึงความคาดหวังว่า ยูเครนจะสามารถเอาชนะรัสเซียได้ นอกจากนี้ นโยบายการคว่ำบาตรการนำเข้าพลังงาน ของรัสเซียในกลุ่มประเทศยุโรป จะก่อให้เกิดต้นทุนการเปลี่ยนผ่านแหล่งพลังงานและ จะทำให้ราคาพลังงานสูงอย่างต่อเนื่องไปอีกหลายปี อีกทั้งยังจะสร้างแรงกดดันต่ออุปทาน พลังงานโลกและส่งผลให้พลังงานเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

๒.๑.๓ การล็อกดาวน์และแนวโน้มการปิดประเทศของจีนจะยิ่งซ้ำเติมปัญหาการชะงักงันของ ห่วงโซ่อุปทานและสร้างแรงกดดันเงินเฟ้อต่อตลาดโลกอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากจีน เป็นผู้ผลิตรายใหญ่โดยเฉพาะสินค้าชั้นกลางที่มีความเกี่ยวข้องกับสายการผลิตไปทั่วโลก อีกทั้งจีนยังมีท่าทีสนับสนุนรัสเซีย ซึ่งจะเป็นแรงกดดันจากการเมืองภายในประเทศ ของกลุ่มประเทศในภูมิภาคยุโรปและสหรัฐฯ ในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปรับเปลี่ยนฐานการผลิตและห่วงโซ่อุปทานการผลิตให้จำกัดอยู่ในกลุ่ม ประเทศพันธมิตรและย้ายกลับไปยังประเทศ (On shore Supply Chain) มากยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อต้นทุนการผลิต (Cost Push) ให้เพิ่มสูงขึ้นไปอีกหลายปี

๒.๑.๔ ในส่วนของประเทศไทยคาดว่าค่าเงินบาทจะอ่อนค่าลงจนสร้างแรงกดดันเงินเฟ้อมากกว่า ที่คาดการณ์ไว้ ประกอบกับแนวโน้มที่จะมีการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำในช่วงปลายปี ๒๕๖๕ ที่จะยิ่งส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวสูงขึ้น ดังนั้น คาดว่าเงินเฟ้อในปีหน้าจะอยู่สูงกว่า กรอบที่ธนาคารกลางแห่งประเทศไทยคาดการณ์

๒.๒ รศ.ดร. สมประวิณ มันประเสริฐ รองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มงาน Economic Intelligence Center (EIC) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย โดยเห็นว่าเศรษฐกิจไทยอยู่ในสถานะที่น่าเป็นห่วงจากความเสี่ยงหลักสามประการ ดังนี้

๒.๒.๑ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก ปัญหาความขัดแย้งที่ยืดเยื้อจะส่งผลโดยตรงต่อห่วงโซ่อุปทานที่มีแนวโน้มจะเกิดการย้ายฐานการผลิตซึ่งจะเป็นข้อจำกัดสำคัญของเศรษฐกิจโลกในระยะต่อไป และจะส่งผลให้ภาวะชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Disruption) มีแนวโน้มยืดเยื้อและจะส่งผลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป เนื่องจากข้อจำกัดทางด้านอุปทาน (Supply Constraint) ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยอย่างรุนแรงผ่านภาคการส่งออก

๒.๒.๒ แรงกดดันทางด้านเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงและมีแนวโน้มต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศของไทยที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ (Demand Constraint)

๒.๒.๓ แนวโน้มของการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นทำให้อุปสงค์ทั้งในประเทศและต่างประเทศลดลง แม้ว่าทางธนาคารแห่งประเทศไทยยังไม่ดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดก็ตาม เนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวได้ล่าช้าเมื่อเทียบกับประเทศอื่น ๆ ผลกระทบที่เกิดขึ้นจึงมีแนวโน้มที่จะรุนแรงกว่าประเทศอื่น ๆ

๒.๓ ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์ ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี ๒๕๖๕ และนโยบายส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศในปี ๒๕๖๕ ดังนี้

๒.๓.๑ การคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี ๒๕๖๕ ของสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้รวมผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนแล้ว โดยได้จัดทำสมมติฐานต่าง ๆ ได้แก่ (๑) ราคาน้ำมันดิบดูไบแบ่งเป็น ๓ กรณี คือ ราคา ๙๐ ๑๐๐ และ ๑๑๐ ดอลลาร์ สรอ.ต่อบาร์เรล (๒) ราคาก๊าซหุงต้มทั้งปีที่ระดับราคา ๓๓๓ - ๓๖๓ บาท โดยเดือนเมษายน และพฤษภาคม ๒๕๖๕ ใช้สมมติฐานที่ ๓๓๓ และ ๓๔๘ บาทต่อถัง ๑๕ กิโลกรัม ตามลำดับ และเดือนมิถุนายนจนถึงสิ้นปี ๒๕๖๕ ใช้สมมติฐานที่ ๓๖๓ บาท (๓) ราคาน้ำมันดีเซลในประเทศทั้งปีที่ ๓๓ บาทต่อลิตร (๔) สมมติฐานราคาสินค้าอุปโภคบริโภคและอาหารสด และ (๕) อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่ร้อยละ ๓.๕ - ๔.๕ โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั้งปี ๒๕๖๕ จะอยู่ในช่วงร้อยละ ๔.๐ - ๕.๐ ซึ่งจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมกราคม กุมภาพันธ์ มีนาคม ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๒๓ ร้อยละ ๕.๒๘ ร้อยละ ๕.๗๓ ส่งผลให้ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๔.๗๕ และล่าสุดเดือนเมษายน ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ ๔.๖๕

๒.๓.๒ นโยบายส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศในปี ๒๕๖๕ มูลค่าการส่งออกในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๗๓,๖๐๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๑๔.๙ เมื่อหักน้ำมันดิบทองคำ และอาวุธยุทโธปกรณ์ การส่งออกขยายตัวร้อยละ ๘.๗ ส่วนการนำเข้าในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ มีมูลค่า ๗๔,๕๔๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๔ ส่งผลให้ดุลการค้าในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ขาดดุล ๙๔๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนและมูลค่าการนำเข้าน้ำมันดิบและพลังงานอื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้น

ส่วนมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ และประเทศพันธมิตรต่อรัสเซียมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจและการค้าระหว่างประเทศของไทย เนื่องจาก (๑) ระบบการขนส่งทั้งทางอากาศและทางเรือหยุดชะงัก โดยสายการบินเรือ อาทิ Maersk, MSC, CMA ยกเลิกการให้บริการขนส่งทางเรือไปรัสเซียและยูเครน ประกอบกับยกเลิกการจองระวางเรือ (๒) ระบบการชำระเงินสกุลหลักประสบปัญหา และ (๓) การขาดแคลนวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิตสินค้า โดยมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ และชาติพันธมิตรส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานของจีนและประเทศคู่ค้าของจีนด้วย อย่างไรก็ตาม ในปี ๒๕๖๕ กระทรวงพาณิชย์ได้ดำเนินการส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศของไทยจากการทำความตกลงทางการค้าอีกหลายฉบับ อาทิ ข้อตกลงการค้าเสรีระหว่างไทย - EFTA (ประเทศสมาชิกคือ ไอซ์แลนด์ ลิกเตนสไตน์ นอร์เวย์ และสวิตเซอร์แลนด์) ประกอบกับดำเนินการเจรจาความตกลงเขตการค้าเสรีไทย - สหภาพยุโรป และไทย - สหราชอาณาจักร ต่อไป

๒.๔ ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

๒.๔.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มขยายตัวได้ อย่างไรก็ดีเครื่องชี้เศรษฐกิจในช่วงเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ แสดงให้เห็นถึงทิศทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 สายพันธุ์โอไมครอน ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน และราคาพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ดังนั้นแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในระยะถัดไปจึงยังจำเป็นต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

๒.๔.๒ สถานการณ์เงินเฟ้อปี ๒๕๖๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ค่าเฉลี่ยมีแนวโน้มปรับตัวสูงกว่าร้อยละ ๕ และจะชะลอตัวลงในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ และจะปรับตัวเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ในปี ๒๕๖๖ ทั้งนี้ภายใต้สมมุติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบอยู่ที่ ๑๐๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล อย่างไรก็ดี จากความไม่แน่นอนสูงของราคาพลังงาน ธปท. ประเมินการว่าหากราคาน้ำมันดิบดูไบ (Dubai Crude Oil) ปรับตัวขึ้นมากกว่า ๑๒๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล อาจส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี ๒๕๖๖ สูงกว่ากรอบเป้าหมายที่ร้อยละ ๓ ต่อปีได้ ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ยังปรับเพิ่มขึ้นไม่สูงมาก เป็นผลมาจากในช่วงที่ผ่านมา การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้ายังจำกัดอยู่ในหมวดอาหารและพลังงาน ขณะที่การเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเป็นผลจากราคาในกลุ่มอาหารสำเร็จรูปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นหลัก อย่างไรก็ดีอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานในระยะต่อไปอาจปรับตัวสูงขึ้นตามความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำที่อาจเกิดขึ้นในระยะต่อไป

๒.๔.๓ หนี้ครัวเรือน ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงให้ความสำคัญในการแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือน และมีการดำเนินการมาตรการที่เกี่ยวกับการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนหลายมาตรการ รวมทั้งมีการดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง เช่น มาตรการสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้ มาตรการรวมหนี้ (Debt Consolidate) และคลินิกแก้หนี้ เป็นต้น อย่างไรก็ดีการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ส่งผลกระทบต่อเป้าหมายการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อย

๒.๔.๔ อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์ สรอ. มีแนวโน้มอ่อนค่าลง โดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่สอง ส่วนใหญ่เป็นผลจากปัจจัยภายนอก จากการดำเนิน

นโยบายการเงินของธนาคารกลางของประเทศสำคัญ ๆ และช่องว่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยกับสหรัฐฯ ประกอบกับปัจจัยของฤดูกาลที่มีการนำเงินปันผลออกนอกประเทศ รวมทั้งการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าอย่างไรก็ดี จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจะช่วยให้ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๕ กลับมาสมดุลได้

๒.๔.๕ การดำเนินนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงให้ความสำคัญกับการฟื้นของเศรษฐกิจ ซึ่งคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะกลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนการระบาดของโรคโควิด-19 ได้ในช่วงปลายปี ๒๕๖๕ หรือต้นปี ๒๕๖๖ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังมีความเปราะบาง ดังนั้น การดำเนินนโยบายการเงินของไทยจึงจำเป็นต้องรักษาระดับของการฟื้นตัวให้มีเสถียรภาพ (Smooth Take-Off) ซึ่งแตกต่างจากการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีเป้าหมายควบคุมอัตราเงินเฟ้อ ควบคู่ไปกับการรักษาระดับการจ้างงานภายในประเทศ (Soft Landing) ทั้งนี้ คาดว่าการดำเนินนโยบายการเงินของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในระยะต่อไปจะให้ความสำคัญกับความเสถียรด้านเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังจำเป็นต้องประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน และผลกระทบด้านอุปทานจากนโยบายโควิด-19 เป็นศูนย์ของรัฐบาลควบคู่ไปด้วย

๒.๕ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) มีความเห็นเกี่ยวกับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕ สมมติฐานการประมาณการ ทิศทางเศรษฐกิจและการค้าโลก ดังนี้

๒.๕.๑ ประมาณการเศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ สศค.คาดว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๒.๐ – ๓.๐ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลให้เศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕ ขยายตัวได้ต่ำกว่าประมาณการได้แก่ (๑) การลงทุนภาคเอกชน ซึ่งคาดว่าจะลดลงร้อยละ ๐.๓ เนื่องจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนในเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ (๒) การนำเข้าบริการที่มีปรับตัวดีขึ้นมาก โดยข้อมูลจำนวนผู้โดยสารของ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด และสำนักงานตรวจคนเข้าเมือง แสดงให้เห็นว่าคนไทยมีการเดินทางไปต่างประเทศเป็นจำนวนมาก และส่งผลให้การนำเข้าบริการขยายตัวสูง (๓) ระดับสินค้าคงคลังในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ อยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากการส่งออกของขยายตัวในเกณฑ์สูงตามราคาทองที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่การส่งออกสินค้าเกษตร อาทิ ข้าว ยางพารา ขยายตัวเล็กน้อย

๒.๕.๒ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕ ของ สศช. ในภาพรวมสอดคล้องกับประมาณการเศรษฐกิจของ สศค. โดยมีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้

- ๑) อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่ง สศช. และ สศค. ได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลกจากการประมาณการครั้งก่อน โดย สศช. ปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๕ เป็นร้อยละ ๓.๕ ขณะที่ สศค. ปรับลดลงจากร้อยละ ๔.๔ เป็นร้อยละ ๔.๐ ในรายละเอียดทั้งสองหน่วยงานคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจประเทศสำคัญจะขยายตัวในอัตราที่ใกล้เคียงกัน ยกเว้น อัตราการขยายตัวของประเทศอาเซียน เช่น อินโดนีเซีย และมาเลเซีย ซึ่ง สศช. คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๗.๐ และร้อยละ ๔.๕ ขณะที่ สศค.

คาดว่าจะเศรษฐกิจของสองประเทศดังกล่าวจะขยายตัวร้อยละ ๘.๐ และร้อยละ ๕.๖ ตามลำดับ

- ๒) สมมติฐานค่าเงินบาทและราคาน้ำมัน ใกล้เคียงกับประมาณการของ สศช. อัตราแลกเปลี่ยน ๓๒.๐ - ๓๓.๐ บาทต่อดอลลาร์ และ ราคาน้ำมันดิบดูไบที่ระดับราคา ๗๒.๐ - ๘๒.๐ ดอลลาร์ สรอ./บาร์เรล
- ๓) สมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดย สศช. คาดการณ์ว่าในปี ๒๕๖๕ จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามายังประเทศไทยจำนวน ๕.๕ ล้านคน ต่ำกว่าประมาณการของ สศค. ซึ่งคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ ๖.๑ ล้านคน
- ๔) สมมติฐานอัตราเงินเฟ้อ ประมาณการไว้ใกล้เคียงกับประมาณการเงินเฟ้อของ ธปท. โดยประเมินว่าในไตรมาสที่สองและสามของปี ๒๕๖๕ เงินเฟ้อจะขยายตัวเร่งขึ้นจากไตรมาสแรก โดยอัตราเงินเฟ้อจะขยายตัวสูงสุดในช่วงเดือนกรกฎาคม - สิงหาคม ๒๕๖๕ อยู่ในช่วงร้อยละ ๕ - ๖ และจะเริ่มปรับตัวลดลงในช่วงไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ ภายหลังจากที่ปัญหาราคาน้ำมันแพงเริ่มคลี่คลายลง

๒.๕.๓ ทิศทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจและการค้าของโลก มีการเปลี่ยนแปลงที่ชัดเจนขึ้น โดยเปลี่ยนจากการผลิตสินค้าตามความได้เปรียบโดยเปรียบเทียบของแต่ละประเทศ ไปสู่การผลิตที่มุ่งเน้นการสร้าง ความมั่นคงทางด้านพลังงานและห่วงโซ่อุปทานให้กับประเทศตนเอง โดยการย้ายฐานการผลิตสินค้าไปยังประเทศพันธมิตรมากขึ้น อาทิ สหรัฐอเมริกา ได้ย้ายฐานการผลิตเซมิคอนดักเตอร์จากจีนไปยังไต้หวัน ดังนั้น สศค. มองว่า ในบริบทการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจและทิศทางการค้าโลกที่เปลี่ยนแปลงไปประเทศไทยควรมีกยุทธ์การวางตัวที่เหมาะสม เพื่อไม่ได้รับผลกระทบที่รุนแรงด้านพลังงานและห่วงโซ่อุปทานโลกที่เปลี่ยนแปลงไป

๒.๖ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

๒.๖.๑ สถานการณ์การผลิตอุตสาหกรรมไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) (๑) ข้อมูลตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ถึง ๓๑ มีนาคม ๒๕๖๕ ของโรงงานในโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC) มีการขอประกอบกิจการจำนวน ๙๙ โรงงาน ส่วนใหญ่เป็นการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกและโลหะซึ่งยังไม่ได้เดินเครื่องจักร และเป็นการขยายโรงงานจำนวน ๑๘ โรงงาน ส่วนใหญ่เป็นการผลิตภัณฑ์โลหะและอุตสาหกรรมอาหาร (๒) ปัญหาเรื่องความชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Disruption) โดยการขาดแคลนชิปและแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงกับการผลิตรถยนต์นั่งขนาดมากกว่า ๒,๔๐๐ ซีซี (๓) การขาดแคลนเหล็ก จากการดำเนินนโยบายจัดการปัญหามลพิษทางอากาศ โดยส่วนหนึ่งรัฐบาลจีนได้มีการจำกัดการผลิตเหล็กและอะลูมิเนียมในหลายเมืองหลักที่ก่อมลพิษ (๔) ความต้องการตู้คอนเทนเนอร์เพิ่มสูงขึ้น ภายหลังจากการคลี่คลายของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้ประเทศจีนอาจดำเนินการเปิดเมืองท่า (อาทิ หนิงโป-โจวซาน เซินเจิ้น และกวางโจว) ในเดือนพฤษภาคม ๒๕๖๕ ซึ่งทำให้ความต้องการตู้คอนเทนเนอร์เพิ่มสูงขึ้น และอาจส่งผลกระทบต่อประเทศไทยขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ (๕) ราคาปุ๋ยเคมีปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมีในประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรมปุ๋ยเคมีประเทศไทยเป็นอุตสาหกรรม

ชั้นปลายที่ต้องพึ่งการนำเข้าจากต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดย สศอ. คาดว่าราคาปุ๋ยเคมี จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หากความขัดแย้งระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนยังคงดำเนินต่อไป เนื่องจากทั้งสองประเทศเป็นผู้ส่งออกสารตั้งต้นสำหรับการผลิตปุ๋ยเคมีรายสำคัญ ประกอบกับปริมาณการส่งออกแม่ปุ๋ยเคมีจากจีนปรับตัวลดลง เนื่องจากนโยบายความมั่นคงทางอาหาร

๒.๖.๒ ผลกระทบจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานต่อภาคอุตสาหกรรม จากข้อมูลตารางปัจจัยการผลิตและผลผลิตปี ๒๕๕๘ พบว่าภาคอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการใช้พลังงานในการผลิตสูง ได้แก่ (๑) อุตสาหกรรมการผลิตที่มีสัดส่วนการใช้น้ำมันและก๊าซธรรมชาติในการผลิตสูง อาทิ การผลิตเม็ดพลาสติก มีสัดส่วนการใช้น้ำมันร้อยละ ๑๖.๗๐ ของต้นทุนการผลิต และการใช้ก๊าซธรรมชาติร้อยละ ๑๐.๔๘ ของต้นทุนการผลิต (๒) อุตสาหกรรมการผลิตที่มีสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าในการผลิตสูง อาจได้รับผลกระทบทางอ้อม ได้แก่ การผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติก (ร้อยละ ๘.๒๑) การผลิตผลิตภัณฑ์เหล็ก (ร้อยละ ๕.๙๐) และการผลิตสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (ร้อยละ ๔.๘๐) ตามลำดับ และ (๓) อุตสาหกรรมการผลิตที่มีสัดส่วนการใช้น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และไฟฟ้า ในการผลิตสูง ได้แก่ การผลิตเหล็กและเหล็กกล้า (ร้อยละ ๙.๘๓) และการผลิตยางรถยนต์ (ร้อยละ ๓.๖๔) เป็นต้น โดยอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากมีต้นทุนในการขนส่งสูง ได้แก่ การผลิตเหล็กและเหล็กกล้า การผลิตยางรถยนต์ การผลิตเครื่องจักรและเครื่องมือไฟฟ้า อุปกรณ์ไฟฟ้าต่าง ๆ เป็นต้น นอกจากนี้ การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานยังส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการผลิตยานยนต์ อาทิ การปรับตัวลดลงของอุปสงค์ภายในประเทศ เนื่องจากรถยนต์เป็นสินค้าฟุ่มเฟือย ประกอบกับราคาน้ำมันดีเซลมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เนื่องจากภาครัฐดำเนินการยกเลิกการอุดหนุนภาษีน้ำมันดีเซล อย่างไรก็ตามในงานบางกอก อินเตอร์เนชั่นแนล มอเตอร์โชว์ ๒๐๒๒ (Bangkok International Motor Show 2022) มีปริมาณการจองยานยนต์ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายส่งเสริมของภาครัฐ

๒.๖.๓ ผลกระทบจากสถานการณ์ค่าเงินบาทอ่อนค่าต่อภาคอุตสาหกรรม จากการใช้ข้อมูลตารางปัจจัยการผลิตและผลผลิตปี ๒๕๕๘ วิเคราะห์ผลกระทบ โดยดูปัจจัยการผลิตที่ใช้วัตถุดิบที่มีการนำเข้าเทียบกับการผลิตทั้งหมด และการส่งออกเมื่อเทียบกับการผลิตทั้งหมด โดยแบ่งเป็น (๑) อุตสาหกรรมการผลิตที่ได้ประโยชน์จากการส่งออก ได้แก่ การผลิตอิเล็กทรอนิกส์ การผลิตยานยนต์ การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ทำจากไม้ การผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติก ยางแผ่น ยางแท่งและผลิตภัณฑ์ยาง (๒) อุตสาหกรรมที่มีการผลิตมีสัดส่วนการนำเข้าวัตถุดิบใกล้เคียงกับสัดส่วนการส่งออก ได้แก่ การผลิตปิโตรเลียม การผลิตสิ่งทอและเสื้อผ้าสำเร็จรูป และการผลิตอาหาร และเครื่องดื่ม (๓) อุตสาหกรรมการผลิตที่มีการนำเข้าวัตถุดิบเป็นหลัก ได้แก่ การผลิตไฟฟ้า การผลิตเคมีภัณฑ์ และการผลิตเหล็กและเหล็กกล้า

๒.๗ ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ ได้ให้ความเห็นถึงภาพรวมอสังหาริมทรัพย์ด้านการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดังนี้

ภาพรวมอสังหาริมทรัพย์ด้านการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ โดยจำนวนหน่วยการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ-ปริมณฑลลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓

ร้อยละ ๒.๓ อย่างไรก็ตาม จำนวนหน่วยที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ในเขตกรุงเทพฯ - ปริมณฑล ขยายตัวร้อยละ ๑๔.๑ เนื่องจากในช่วงการเกิดการแพร่ระบาดไม่มีการเปิดตัวโครงการใหม่ ๆ ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์จึงได้เปิดโครงการใหม่ทดแทนส่วนที่ได้ขายหมดไป แสดงให้เห็นถึงสัญญาณที่เริ่มดีขึ้นของตลาดอสังหาริมทรัพย์ แม้ว่าจำนวนหน่วยดังกล่าวยังอยู่ในระดับต่ำกว่าเมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (ปี ๒๕๖๒)

๒.๘ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจการเกษตรไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๔ เนื่องจากสาขาพืช และ สาขาประมง ในขณะที่สาขาปศุสัตว์ปรับตัวลดลง โดยรายละเอียดของผลผลิตสำคัญ ประกอบด้วย

- ๑) สาขาพืชเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๓ เนื่องจากปริมาณน้ำที่มีเพียงพอและสภาพอากาศที่เหมาะสม สำหรับการเพาะปลูกพืช รวมถึงแรงจูงใจจากราคาสินค้าเกษตรหลายชนิดที่ปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปีที่ผ่านมา อาทิ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และมันสำปะหลัง ทำให้มีการขยาย การเพาะปลูกและบำรุงดูแลผลผลิตพืชมากขึ้น ประกอบกับการผ่อนคลายมาตรการการ ควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้ความต้องการบริโภคสินค้าเกษตร มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยผลผลิตที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าวนาปี ข้าวนาปรัง อ้อย ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และกลุ่มไม้ผล อาทิ สับปะรด และทุเรียน เป็นต้น ในขณะที่ผลผลิตสินค้าเกษตรที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์และมันสำปะหลัง เป็นต้น เนื่องจากแหล่งผลิตสำคัญประสบปัญหาอุทกภัยทำให้ผลผลิตบางส่วนได้รับความเสียหาย
- ๒) สาขาปศุสัตว์ลดลงร้อยละ ๒.๐ โดยผลผลิตหมวดปศุสัตว์ที่ลดลง ได้แก่ สุกร คาดว่าผลผลิต สุกรทั้งปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๑๙.๒๒ ล้านตัว ลดลงร้อยละ ๐.๓ (ปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๑๙.๒๗ ล้านตัว) ทั้งนี้ได้มีการควบคุมและป้องกันโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร (African Swine Fever: ASF) อย่างเข้มงวด ในขณะที่ผลผลิตไก่เนื้อ ไก่ไข่ และนํ้านมดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ๓) สาขาประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕ เนื่องจากความแปรปรวนของสภาพอากาศที่รุนแรง น้อยกว่าปีที่ผ่านมา และปริมาณน้ำในแหล่งน้ำต่าง ๆ ที่มีมากขึ้น รวมถึงความต้องการ บริโภคสินค้าประมงที่ยังมีอย่างต่อเนื่อง ทำให้ปริมาณผลผลิตกุ้งทะเลเพาะเลี้ยง และสัตว์น้ำ ที่นำขึ้นท่าเทียบเรือเพิ่มขึ้น ในส่วนของผลผลิตประมงน้ำจืด อาทิ การเพาะเลี้ยงปลาไนและ ปลาดุกปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากเกษตรกรมีการอนุบาลลูกปลาให้ได้ขนาดและแข็งแรง ก่อนปล่อยลงบ่อเลี้ยง ทำให้อัตราการรอดสูงขึ้น

๒.๙ ผู้แทนสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ของ SMEs ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ดังนี้

สถานการณ์ของ SMEs ในไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ ยังส่งออกได้ดีตามทิศทางของการส่งออก ภาพรวม ซึ่งจากแบบสำรวจพบว่า SMEs ส่วนใหญ่มีความกังวลเกี่ยวกับราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น โดยใน ๓ - ๖ เดือนข้างหน้า ผู้ประกอบการ SMEs จะยังไม่ปรับเพิ่มราคาสินค้า เนื่องจากอุปสงค์ ยังมีไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม หากลสถานการณ์ของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ผู้ประกอบการ SMEs ก็อาจต้องปรับเพิ่มราคาสินค้าตามเช่นกัน

๓. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ นำเสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ

ไม่มี

เลิกประชุมเวลา ๑๖.๓๐ น.



(นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์)
รักษาการในตำแหน่งนักวิเคราะห์นโยบายและ
แผนเชี่ยวชาญ
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้จดยางงานการประชุม



(นายสุเทพ ศรีเอื้อง)
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
อนุกรรมการและเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้ม
ปี ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการ จะนำเสนอเรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕
ในที่ประชุม เพื่อขอความเห็นชอบนำไปใช้ในการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๓)

มติที่ประชุม

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ระบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
