

(ร่าง) รายงานการประชุม
คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๔/๒๕๖๕
วันศุกร์ ๔ พฤศจิกายน ๒๕๖๕ เวลา ๑๓.๓๐ - ๑๖.๓๐ น.
ณ ห้องประชุม ๕๒๑ และผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

อนุกรรมการผู้เข้าประชุม

- | | |
|---|--------------------------------|
| ๑. นายวิษณุยุทธ บุญชิต
รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ/
ประธานที่ประชุม |
| ๒. นายศุภวุฒิ สายเชื้อ
ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงิน
เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| ๓. นางสาวณิชาภัทร กาญจนอุดมการณ์
ผู้อำนวยการกองวิจัยเศรษฐกิจการค้ามหภาค
(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์) | อนุกรรมการ |
| ๔. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี
ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) | อนุกรรมการ |
| ๕. นางสาวต๋านปี วัชรวงกูร
ผู้เชี่ยวชาญด้านนโยบายระบบเศรษฐกิจการเกษตร
(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) | อนุกรรมการ |
| ๖. นางสาวณิรดา วิสุทธิชาติธาดา
ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ |
| ๗. นางสาวบัณฑิตรี ปิณฑราช
ผู้อำนวยการสำนักวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจฝ่ายเศรษฐกิจมหภาค
(แทนผู้อำนวยการธนาคารแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๘. หม่อมหลวง ปีกทอง ทองใหญ่
รองประธานสายงานเศรษฐกิจและวิชาการ
(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๙. นางสมทรง สัจจาภิมุข
รองประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย) | |
| ๑๐. นางสาวเรขา ศรีสมบุรณ์
ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม) | อนุกรรมการ |

๑๑. นายวิชัย วรรตกพันธ์ อนุกรรมการ
รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์
ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์
๑๒. นางนภัสชล ทองสมจิตร อนุกรรมการ
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงาน
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๓. นายอภิชัย ธรรมเสริมสุข อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๔. นายสุรพล ศรีเอื้อง อนุกรรมการและ
เลขานุการ
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๕. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๖. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

อนุกรรมการผู้ลาประชุม

๑. นายตฤชา พิขยนันท์ ประธานอนุกรรมการ
เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๒. นายสมประวิณ มันประเสริฐ อนุกรรมการ
รองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มงาน
Economic Intelligence Center (EIC)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
๓. นายสุรงค์ บูลกุล อนุกรรมการ
ประธานคณะกรรมการการลงทุนและอำนวยความสะดวก
ในการประกอบธุรกิจ
(แทนประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย)

ผู้เข้าร่วมประชุม

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

๑. นางสาวณัฐสุดา เพ็ชรทนนท์ นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
๒. ว่าที่ ร.ต. อธิษฐ์ ทองเวสพิรสิน นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๓. นายพีรณัฐ แดงสกุล นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๔. นายสมเกียรติ เยาว์นุ่น นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ

มติที่ประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๕ วันจันทร์ที่ ๑ สิงหาคม ๒๕๖๕
ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕

๑. ฝ่ายเลขานุการฯ ได้รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ รวมทั้งสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๔ ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ด้านการใช้จ่าย ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนและดัชนีปริมาณการนำเข้าขยายตัวเร่งขึ้น ส่วนมูลค่าและปริมาณการส่งออกสินค้าชะลอลง ความเชื่อมั่นทางธุรกิจและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเร่งตัวขึ้น ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิตชะลอลงเล็กน้อย การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีลดลงตามการลดลงของรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ด้านการผลิต ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลง ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรขยายตัวในเกณฑ์สูง และเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ส่วนดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูง สอดคล้องกับอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตที่อยู่ในระดับสูงกว่าไตรมาสก่อนหน้าและสูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศขยายตัวในเกณฑ์สูงและเร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลมาจากการยกเลิกการลงทะเบียนผ่านระบบไทยแลนด์พาส (Thailand Pass) และการยกเว้นเงินประกันสุขภาพตั้งแต่วันที่ ๑ กรกฎาคม ๒๕๖๕ เป็นต้นมา ประกอบกับได้รับปัจจัยสนับสนุนจากอุปสงค์การท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้อัตราการเข้าพักเฉลี่ยสูงกว่าไตรมาสก่อนหน้าและสูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

๑.๑.๑ ด้านการใช้จ่าย

๑) ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๔.๑ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑๐.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการใช้จ่ายที่ขยายตัวเร่งขึ้นในทุกหมวด โดยหมวดบริการขยายตัวตามดัชนีภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคารและดัชนียอดขายบริการคมนาคมขนส่ง สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศและอัตราการเข้าพักแรมที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หมวดสินค้าไม่คงทน ขยายตัวตามปริมาณจำหน่ายน้ำมันเบนซิน แก๊สโซฮอล์ และน้ำมันดีเซล หมวดสินค้ากึ่งคงทนขยายตัวเร่งขึ้นตามดัชนีปริมาณค้าปลีกสินค้ากึ่งคงทน และดัชนีปริมาณการนำเข้าสินค้าหมวดสิ่งทอเครื่องนุ่งห่ม และหมวดสินค้าคงทน ขยายตัวเร่งขึ้นตามยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ ยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และยอดขายรถจักรยานยนต์ สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๓๗.๖ จากระดับ ๓๔.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ที่คลี่คลายลงต่อเนื่อง ประกอบกับภาครัฐมีการดำเนินมาตรการสนับสนุนกำลังซื้อของผู้บริโภค โดยการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังคงได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของฐานรายได้ในระบบเศรษฐกิจ

สอดคล้องกับรายได้เกษตรกรที่ปรับตัวดีขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้า เกษตรที่สำคัญ ส่งผลดีต่อการใช้จ่ายของครัวเรือนภาคเกษตร สะท้อนจากปริมาณ การจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์และจักรยานยนต์ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง การจ้างงาน นอกภาคเกษตรปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศ ตั้งแต่ ๑ ตุลาคม ๒๕๖๕ ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนระยะต่อไป

- ๒) ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๘.๓ เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๓.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวเร่งขึ้นของเครื่องใช้การลงทุนหมวด เครื่องจักรและอุปกรณ์ ทั้งปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ในประเทศ และยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ ขณะที่การนำเข้าสินค้าทุนปรับตัวลดลงครั้งแรก ในรอบ ๗ ไตรมาส ส่วนเครื่องใช้การลงทุนด้านการก่อสร้าง สะท้อนจากดัชนี การจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศและพื้นที่ที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ ขยายตัวเป็นไตรมาสที่ ๒ ติดต่อกัน สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัว เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ ๔๙.๕ จากระดับ ๔๙.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นในเกือบทุกองค์ประกอบ โดยเฉพาะด้านการจ้างงาน ที่ปรับตัวดีขึ้นตามเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว
- ๓) การอนุมัติส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในช่วงตั้งแต่ต้นปี ๒๕๖๕ - ๒๕ ตุลาคม ๒๕๖๕ มียอดขอรับการส่งเสริมการลงทุน ๑,๒๔๗ โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๐ ขณะที่มูลค่าเงินลงทุนอยู่ที่ ๔.๓๙ แสนล้านบาท ลดลงร้อยละ ๑๔.๐ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมูลค่าเงินลงทุน โครงการที่ได้รับการออกบัตรอยู่ที่ ๓๕๗.๖ พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๗.๐ สำหรับจำนวนโครงการที่ได้รับการอนุมัติให้มีการส่งเสริมการลงทุนที่สำคัญ ได้แก่ กิจการบริการและสาธารณูปโภค (๕๑๙ โครงการ) สัดส่วนร้อยละ ๔๔.๔ การผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักร และอุปกรณ์ขนส่ง (๑๘๒ โครงการ) สัดส่วน ร้อยละ ๑๕.๖ และอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ (๑๗๘ โครงการ) สัดส่วนร้อยละ ๑๕.๒ ทั้งนี้ ตั้งแต่ต้นปี ๒๕๖๕ ถึงวันที่ ๒๕ ตุลาคม ๒๕๖๕ กิจการที่มีสัดส่วนมากที่สุดที่ได้รับการอนุมัติส่งเสริมการลงทุน ได้แก่ กิจการ บริการและสาธารณูปโภค โดยบริษัทต่างชาติและบริษัทร่วมทุนสำคัญที่เข้ามา ลงทุน เช่น บริษัท กรีนเวิลด์ โซลาร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (ต่างชาติ) บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (ร่วมทุน) บริษัท คันทัน เอ็นเนอร์จี้ โซลูชั่นส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ต่างชาติ) เป็นต้น รองลงมา คือ กิจการผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักร และ อุปกรณ์ขนส่ง โดยบริษัทต่างชาติที่สำคัญที่เข้ามาลงทุน เช่น บริษัท บีเอ็มดับเบิลยู พาร์ทส์ แมนูแฟคเจอร์ริง (ประเทศไทย) บริษัท ยู - ซิน (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท เดลต้า อิเล็กทริก (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นต้น และกิจการอุตสาหกรรม เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ตามลำดับ โดยบริษัทต่างชาติและบริษัทร่วมทุน ที่สำคัญที่เข้ามาลงทุน เช่น บริษัท คิง ลอง อิเล็กทริคคอล จำกัด บริษัท ซิล คอนโทรล (ประเทศไทย) และบริษัท คลีน แอนด์ ไฮเอ็นช ไทย จำกัด เป็นต้น

- ๔) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยในกรุงเทพฯ – ปริมณฑล ในภาวะปัจจุบัน (Current Situation Index) โดยภาพรวมไตรมาสสามของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ระดับ ๕๑.๘ (สูงกว่าระดับ ๕๐) เพิ่มขึ้นจากระดับ ๔๙.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ระดับ ๔๗.๑ โดยความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการกลุ่ม Listed Companies และ Non-listed Companies มีค่าดัชนีอยู่ที่ระดับ ๕๘.๐ และระดับ ๔๒.๖ ตามลำดับ เทียบกับระดับ ๕๔.๙ และระดับ ๔๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ สะท้อนให้เห็นว่าความเชื่อมั่นต่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของผู้ประกอบการมีทิศทางดีขึ้นติดต่อกัน ๒ ไตรมาส หลังจากปรับตัวลดลงมากในช่วงไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๕ โดยเพิ่มขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบ อย่างไรก็ดี ผู้ประกอบการยังคงมีความกังวลด้านต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้นทั้งจากราคาวัสดุก่อสร้าง เงินเฟ้อ และแนวโน้มการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย โดยดัชนีราคาค่าก่อสร้างบ้านมาตรฐาน ไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ มีค่าดัชนีอยู่ที่ ๑๓๒.๒ เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ ๑๙ ไตรมาส เพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๒ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (%YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (%QoQ) โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าตอบแทนในหมวดงานก่อสร้างและงานระบบที่เพิ่มขึ้นทุกรายการ และเพิ่มขึ้นมากที่สุด ในหมวดงานวิศวกรรมโครงสร้างร้อยละ ๘.๐ (%YoY) ส่วนหมวดวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นเกือบทุกรายการ (ยกเว้นกระเบื้อง) โดยเฉพาะราคาหมวดสุขภัณฑ์ และหมวดเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็กยังคงเพิ่มขึ้นในเกณฑ์สูงที่ร้อยละ ๑๓.๒ และร้อยละ ๑๑.๕ (%YoY) ตามลำดับ
- ๕) การส่งออกสินค้า ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ มีมูลค่า ๗๑,๙๘๐ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๖.๗ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าการส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวร้อยละ ๖.๗ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๖.๔ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับดัชนีปริมาณและราคาส่งออกขยายตัวร้อยละ ๒.๑ และร้อยละ ๔.๔ ตามลำดับ เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๖.๔ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าขยายตัว ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เช่น น้ำตาล (ร้อยละ ๑๒๑.๔) เครื่องปรับอากาศ (ร้อยละ ๓๘.๗) ปลากระป๋องและปลาแปรรูป (ร้อยละ ๒๘.๐) ทองคำ (ร้อยละ ๒๓.๗) อาหารสัตว์ (ร้อยละ ๒๒.๐) ผลไม้กระป๋องแปรรูป (ร้อยละ ๒๐.๕) เครื่องดื่ม (ร้อยละ ๑๔.๕) และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ ๑๓.๖) เป็นต้น ขณะที่กลุ่มสินค้าส่งออกที่มูลค่าลดลง ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เช่น ทูเรียน (ลดลงร้อยละ ๕๓.๐) ผลไม้ (ลดลงร้อยละ ๓๙.๔) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ลดลงร้อยละ ๑๓.๒) เคมีภัณฑ์ และปิโตรเคมี (ลดลงร้อยละ ๘.๘) เป็นต้น ส่วนการขยายตัวของมูลค่าการส่งออกไปยังประเทศสำคัญ ๆ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ โดยตลาดสำคัญที่ขยายตัว เช่น สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (ร้อยละ ๔๕.๒) ซาอุดีอาระเบีย (ร้อยละ ๓๔.๑)

สหราชอาณาจักร (ร้อยละ ๓๓.๓) มาเลเซีย (ร้อยละ ๓๑.๑) เวียดนาม (ร้อยละ ๒๘.๗) แคนาดา (ร้อยละ ๒๕.๐) และออสเตรเลีย (ร้อยละ ๑๗.๘) เป็นต้น

- ๖) สินค้าส่งออกสำคัญของไทยในตลาดสำคัญ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ พบว่า มูลค่าการส่งออกของไทยไปสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๕.๘ โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว เช่น เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ร้อยละ ๒๕๗.๕) เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ร้อยละ ๒๖.๐) เครื่องใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบอื่น ๆ (ร้อยละ ๖๒.๑) เป็นต้น มูลค่าการส่งออกของไทยไปสหภาพยุโรป (๒๗) ไม่รวมสหราชอาณาจักร ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๐ โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ร้อยละ ๓๐.๐) เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ (ร้อยละ ๔๙.๔) และอัญมณีและเครื่องประดับ (ร้อยละ ๒๘.๗) เป็นต้น มูลค่าการส่งออกของไทยไปอาเซียน (๙) ขยายตัวร้อยละ ๑๙.๒ โดยสินค้าสำคัญที่ขยายตัว เช่น อัญมณีและเครื่องประดับ (ร้อยละ ๗๒.๖) รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ร้อยละ ๓๐.๖) และน้ำมันสำเร็จรูป (ร้อยละ ๒๓.๕) เป็นต้น มูลค่าการส่งออกของไทยไปจีน ลดลงร้อยละ ๑๘.๑ โดยสินค้าสำคัญที่ลดลง เช่น ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง (ลดลงร้อยละ ๔๐.๙) รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ลดลงร้อยละ ๗๑.๙) และเคมีภัณฑ์ (ลดลงร้อยละ ๓๘.๑) เป็นต้น มูลค่าการส่งออกของไทยไปญี่ปุ่น ลดลงร้อยละ ๐.๒ โดยสินค้าสำคัญที่ลดลง เช่น เคมีภัณฑ์ (ลดลงร้อยละ ๒๔.๓) ทองแดงและของทำด้วยทองแดง (ลดลงร้อยละ ๒๑.๙) และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (ลดลงร้อยละ ๖.๒) เป็นต้น
- ๗) ตลาดส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบของไทย มีการปรับตัวดีขึ้น โดยกลุ่มรถยนต์นั่ง พบว่า ตลาดฟิลิปปินส์เริ่มฟื้นตัว ด้านตลาดออสเตรเลียชะลอตัว ตลาดส่งออกรถอีพัส รถบัส และรถบรรทุก ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ กลับมาขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ ๑๒.๒ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑๐.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากปัญหาชิปและเซมิคอนดักเตอร์และการผลิตเริ่มคลี่คลายลง ทำให้สามารถผลิตและส่งออกสินค้าได้มากขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดส่วนประกอบและอุปกรณ์รถยนต์ แม้ว่าในภาพรวมจะกลับมาขยายตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ ๐.๘ โดยมีตลาดสำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ (ขยายตัวร้อยละ ๑.๓) ตลาดส่งออกสินค้าเกษตรของไทยในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ปรับตัวลดลงร้อยละ ๑๓.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๖.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยกลุ่มผลไม้สด แช่เย็นและแห้ง ลดลงร้อยละ ๔๐.๑ เนื่องจากมีการส่งออกไปยังประเทศจีนที่ลดลงร้อยละ ๔๐.๙ อย่างไรก็ตาม ในส่วนของข้าวยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวร้อยละ ๑๒.๔ จากตลาดส่งออกที่สำคัญ ได้แก่ อิรัก (ร้อยละ ๙๗๒.๔) แคนาดา (ร้อยละ ๑๑๘.๒) และเซเนกัล (ร้อยละ ๒๘.๒) ตลาดส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมการเกษตรของไทย ขยายตัวได้ดีอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวร้อยละ ๒๑.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๘.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับการส่งออกอาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป ตลาดสำคัญที่ขยายตัว เช่น สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๑๒.๔) ออสเตรเลีย (ร้อยละ ๘๑.๐) และสหรัฐอเมริกาฮับเอมิเรตส์ (ร้อยละ ๖๗.๙) เป็นต้น

การส่งออกน้ำตาลทราย ตลาดสำคัญที่ขยายตัว เช่น อินโดนีเซีย (ร้อยละ ๑๔๙.๑) มาเลเซีย (ร้อยละ ๖๘๓.๐) และเกาหลีใต้ (ร้อยละ ๓๒๓.๘) เป็นต้น ส่วนการส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง ตลาดสำคัญที่ขยายตัว เช่น สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๔๐.๓) ออสเตรเลีย (ร้อยละ ๔๑.๘) และฟิลิปปินส์ (ร้อยละ ๗๒.๓) เป็นต้น

- ๘) การนำเข้า ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ มีมูลค่า ๗๑,๕๕๘ ล้านดอลลาร์ สหรัฐ ขยายตัวร้อยละ ๒๓.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๒.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ด้านมูลค่าการนำเข้าขยายตัวในทุกหมวดสินค้า โดยสินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง ขยายตัวร้อยละ ๒๑.๐ อย่างไรก็ตาม เมื่อหักกลุ่มเชื้อเพลิงออกขยายตัวร้อยละ ๔.๔ ะลดตัวลงจากร้อยละ ๑๑.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ด้านสินค้าทุนขยายตัวร้อยละ ๐.๐๓ ะลดตัวลงจากร้อยละ ๗.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนสินค้านำเข้าอื่น ๆ ขยายตัว ร้อยละ ๑๔๐.๒ ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการนำเข้าทองคำเป็นสำคัญ เมื่อหัก การนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๑๘.๐ ส่วนในรูป ของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๓๖.๒
- ๙) ดัชนีปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค สินค้าวัตถุดิบ และสินค้าทุนเทียบกับ ดัชนีชี้วัดภาคอุปสงค์ที่สำคัญ พบว่า อัตราการเปลี่ยนแปลงดัชนีการอุปโภค บริโภคภาคเอกชน (PCI) เทียบกับปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภคมีทิศทาง ขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับสถานการณ์แรงงานในประเทศที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ส่วนอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เทียบกับปริมาณ การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบมีแนวโน้มที่สวนทางกัน หลังจากปริมาณการนำเข้าสินค้า วัตถุดิบมีแนวโน้มชะลอตัวลง ในขณะที่ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมมีแนวโน้มขยายตัว เร่งขึ้น สอดคล้องกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีการลงทุนภาคเอกชน (PII) เทียบกับปริมาณการนำเข้าสินค้าทุนที่มีแนวโน้มเคลื่อนไหวในทิศทางที่ตรงข้ามกัน หลังจากปริมาณการนำเข้าสินค้าทุนมีแนวโน้มชะลอตัวลง ขณะที่ดัชนีการลงทุน ภาคเอกชนขยายตัวตัวเร่งขึ้น ซึ่งในระยะถัดไปอาจจะส่งผลต่อภาคการผลิต อุตสาหกรรม
- ๑๐) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลก ยังคงเป็นประเด็นที่ยังต้องเฝ้าระวัง อย่างใกล้ชิด โดยความขัดแย้งบริเวณชายแดนระหว่างรัสเซียและยูเครน ยังคง มีความรุนแรงอย่างต่อเนื่อง และยังมีแนวโน้มที่จะสิ้นสุดลง นอกจากนี้ ยังมี ความขัดแย้งในพื้นที่อื่น ๆ ทั่วโลก เช่น ความขัดแย้งบริเวณช่องแคบไต้หวัน และ ข้อพิพาทบริเวณทะเลจีนใต้ เป็นต้น
- ๑๑) ดัชนีราคาผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภค พบว่า ดัชนีราคาผู้ผลิตเริ่มขยายตัว ในอัตราที่ชะลอตัวลง ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคขยายตัวเร่งขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส ก่อนหน้า โดยดัชนีราคาผู้บริโภคขยายตัวร้อยละ ๑๑.๑ เทียบกับร้อยละ ๑๓.๓ ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคขยายตัวร้อยละ ๗.๓ เทียบกับร้อยละ ๖.๕ ในไตรมาส ก่อนหน้า สอดคล้องกับดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐานที่ขยายตัวร้อยละ ๓.๑ เร่งตัวขึ้น จากร้อยละ ๒.๓ ไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งยังคงเห็นการส่งผ่านของดัชนีราคาผู้ผลิต ในกลุ่มพลังงานและอาหารที่นำไปสู่การเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่มีแนวโน้มลดลงจึงอาจเป็นปัจจัยที่ทำให้

การส่งผ่านจากดัชนีราคาผู้ผลิตไปสู่ดัชนีราคาผู้บริโภคมีแนวโน้มลดลงในอนาคต
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน และอัตราเงินเฟ้อที่หักหมวดสินค้า
ที่มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวสูงขึ้นของต้นทุน โดยอัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมหมวด
ไฟฟ้า เชื้อเพลิง น้ำประปาและแสงสว่าง ยานพาหนะและน้ำมันเชื้อเพลิง และหมวด
อาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ (Demand Pull Side) ในเดือนกันยายน
ของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๐.๙ และมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นสะท้อนให้เห็นถึงอุปสงค์
ของการอุปโภคบริโภคที่มีอย่างต่อเนื่อง ทิศทางของดัชนีราคานำเข้า ดัชนีราคา
ผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภค โดยดัชนีราคานำเข้ามีแนวโน้มชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับ
ช่วงก่อนหน้า หลังจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง
สอดคล้องกับดัชนีราคาผู้ผลิตที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง ส่งผลไปสู่ดัชนีราคาผู้บริโภค
ทั่วไปมีแนวโน้มชะลอลงในอนาคตเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน
ยังมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากฐานของปีก่อนหน้าที่อยู่ในระดับต่ำ

- ๑๒) เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล
๗,๐๒๒ ล้านดอลลาร์ สรอ เป็นผลจากดุลบริการขาดดุลต่อเนื่อง ๑๐ ไตรมาส
ขณะที่ดุลการค้าเกินดุล เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๖๕
อยู่ที่ ๑๙๙,๔๔๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. สำหรับสัดส่วนนี้ต่างประเทศต่อ GDP ณ สิ้น
ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๓๗.๙ สำหรับสถานการณ์ใน
ตลาดแรงงาน ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ผู้มีงานทำในระบบประกันสังคม
มีจำนวน ๒๔.๒๑๖ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๖
เนื่องจากการดำเนินมาตรการเยียวยาแรงงานและกิจการที่ได้รับผลกระทบของ
ภาครัฐ อาทิ ช่วยเหลือผู้ประกอบการตามมาตรา ๓๓ มาตรา ๓๙ และมาตรา ๔๐
ช่วยเหลือผู้ประกอบการที่มีแรงงานในระบบประกันสังคม อัตราการว่างงานตาม
มาตรา ๓๓ อยู่ที่ร้อยละ ๒.๐ ต่ำกว่าร้อยละ ๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่า
ร้อยละ ๒.๕ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- ๑๓) ดุลการค้า ในช่วง ๒ เดือนแรกของไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขาดดุลการค้า
๒ เดือนติดต่อกันเป็นครั้งแรกในรอบ ๑๑๑ เดือน นับตั้งแต่ช่วงเดือนเมษายน-
พฤษภาคม ๒๕๕๖ โดยในเดือนกรกฎาคม และสิงหาคมของปี ๒๕๖๕ ขาดดุลการค้า
จำนวน ๔๐๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. และจำนวน ๑,๐๒๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ
ขณะที่ในเดือนกันยายนของปี ๒๕๖๕ เกินดุลการค้า ๑,๘๕๑ ล้านดอลลาร์ สรอ.
โดยปัจจัยที่สนับสนุนให้ดุลบัญชีเดินสะพัดปรับตัวดีขึ้น คือ ค่าระวางเรือไปสหรัฐฯ
และยุโรปลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ค่าระวางเรือไปแถบเอเชียส่วนใหญ่ยังทรงตัว
ในระดับสูง โดยอัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าระวางเรือคู่ค้าของไทยที่มีแนวโน้ม
ลดลง เช่น ออสเตรเลีย (เดือนตุลาคมของปี ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๒๘.๖ (%YOY)
สหภาพยุโรป (เดือนตุลาคมของปี ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๖๖.๖) และสหรัฐฯ (เดือน
ตุลาคมของปี ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๘๗.๕) เป็นต้น

๑๔) หนี้ต่างประเทศ ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๑๙๔,๑๘๙ ล้านบาท ดอลลาร์ สรอ. อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนกันยายนของปี ๒๕๖๕ มีจำนวน ๑๙๙,๔๔๕ ล้านบาท ดอลลาร์ สรอ. อย่างไรก็ตาม สัดส่วนของเงินสำรองระหว่างประเทศต่อหนี้ต่างประเทศระยะสั้นยังคงอยู่ในระดับที่ปลอดภัย ทำให้สถานการณ์ปัจจุบันไม่น่ากังวลมากนัก

๑.๑.๒ ด้านการผลิต

๑) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาเกษตรกรรมฯ ปรับตัวลดลง ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๒.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๖.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยผลผลิตในหมวดพืชผลสำคัญลดลงร้อยละ ๓.๗ และหมวดประมงลดลงร้อยละ ๑.๗ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒ สำหรับดัชนีราคาสินค้าเกษตรขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ ๒๐.๑ เป็นผลมาจากราคาสินค้าเกษตรทุกหมวดปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ หมวดพืชผลสำคัญ (ร้อยละ ๑๕.๓) หมวดปศุสัตว์ (ร้อยละ ๓๘.๐) และหมวดประมง (ร้อยละ ๑๑.๙) ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรขยายตัวร้อยละ ๑๗.๗ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ โดยดัชนีรายได้เกษตรกรปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกหมวด ได้แก่ หมวดพืชผลสำคัญ (ร้อยละ ๑๑.๑) หมวดปศุสัตว์ (ร้อยละ ๔๑.๐) และหมวดประมง (ร้อยละ ๙.๘) ตามลำดับ

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๘ ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๒ และดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๔.๔

๒) สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัว โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ ๘.๑ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการขยายตัวในทุกกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิต ประกอบด้วย กลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตที่มีสัดส่วนส่งออกในช่วงร้อยละ ๓๐ - ๖๐ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๒.๘ กลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๕ และกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๒ ตามลำดับ สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ ๖๒.๕๕ สูงกว่าร้อยละ ๖๑.๑๐ ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าร้อยละ ๕๘.๕๑ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ ๓๖.๑) การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ร้อยละ ๑๗.๓) การผลิตน้ำตาล (ร้อยละ ๔๖.๑) การผลิตจักรยานยนต์ (ร้อยละ ๙๐.๐) และการผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๑๒.๙) เป็นต้น ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ลดลงร้อยละ ๓๒.๔) การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ลดลงร้อยละ ๑๒.๗) การผลิตพลาสติกและยางสังเคราะห์ขั้นต้น (ลดลงร้อยละ ๑๐.๙) การผลิตเฟอร์นิเจอร์ (ลดลงร้อยละ ๑๘.๙) และการดื่ม การกลั่น และการผสมสุรา (ลดลงร้อยละ ๒๔.๑) เป็นต้น

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๘ และอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๓.๔๐

- ๓) สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารขยายตัวในเกณฑ์สูงและเร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง นักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน ๓.๖๐๘ ล้านคน คิดเป็น ๑ ใน ๓ ของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินมาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศ และสถานการณ์ด้านการเดินทางท่องเที่ยวระหว่างประเทศเริ่มปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น โดยนักท่องเที่ยวสำคัญที่เดินทางเข้ามาในราชอาณาจักร ได้แก่ นักท่องเที่ยวจากภูมิภาคเอเชียตะวันออก ๒.๑๓๕ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕๙.๑๗) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๒,๔๕๕.๐ ภูมิภาคยุโรป ๐.๕๘๗ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๑๖.๒๘) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒,๘๔๐.๒ และภูมิภาคเอเชียใต้ ๐.๔๐๓ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๑๑.๑๖) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๙,๗๓๐.๕ ส่วนรายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยมีจำนวน ๐.๑๕๘ ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑,๔๙๗.๑ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ เป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ที่คลี่คลายลง การดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคบริการด้านการท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการกระจายวัคซีนอย่างทั่วถึงและครอบคลุมในทุกจังหวัด ส่งผลให้ประชาชนมีความมั่นใจในการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศมากขึ้น สำหรับจังหวัดที่มีผู้เยี่ยมเยือนคนไทยมากที่สุด ๓ อันดับแรก (ไม่รวมกรุงเทพมหานคร) ได้แก่ ชลบุรี ๒.๙๙๔ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕.๙๖) กาญจนบุรี ๒.๗๕๖ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕.๔๘) และประจวบคีรีขันธ์ ๒.๓๕๗ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๔.๖๙) สำหรับอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๔๗.๘๐ สูงกว่าร้อยละ ๔๒.๐๙ ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าร้อยละ ๕.๔๖ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศอยู่ที่ ๕.๖๘๘ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑,๘๖๓.๑ และอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๔๒.๐๒

- ๔) สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวต่อเนื่อง โดยดัชนีรวมการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๗ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ประกอบด้วย (๑) ดัชนีการขนส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ ๓๗.๖ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๘.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของหมวดการขายยานยนต์ทั้งปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ เป็นสำคัญ (๒) ดัชนีการขนส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๖ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๖.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดการขนส่งสินค้าทั่วไป และ (๓) ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๔.๑ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑๒.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดร้านขายปลีกสินค้าประเภทอื่น ๆ อาทิ ร้านขายปลีกเครื่องประดับ เป็นต้น

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์ และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๙.๔ ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๗ และดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๖

- ๕) สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าขยายตัวในเกณฑ์สูงและเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีบริการขนส่งในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑๕.๐ ประกอบด้วย (๑) ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘๐๙.๖ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑๔๘.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวในเกณฑ์สูงและเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าของปริมาณการขนส่งผู้โดยสารและสินค้าทางอากาศ (๒) ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๒.๑ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑๕.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้า ปริมาณการใช้เชื้อเพลิง อาทิ น้ำมันดีเซล น้ำมันเบนซิน ก๊าซปิโตรเลียมเหลว และก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ จำนวนรถบรรทุกจดทะเบียน และปริมาณผู้ใช้บริการรถสาธารณะ เป็นต้น และ (๓) ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๕ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๑.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการชะลอตัวของดัชนีปริมาณตู้สินค้าและปริมาณการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางน้ำ

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๑.๕ โดยดัชนีการขนส่งทางอากาศเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๖๖.๗ ดัชนีการขนส่งทางบกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๘.๙ และดัชนีการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๔

- ๖) สาขาการไฟฟ้า ก๊าซ ใอน้ำ และระบบการปรับอากาศ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ใอน้ำและระบบการปรับอากาศเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดย ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติขยายตัวร้อยละ ๕.๓ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๑.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) ดัชนีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๐ เร่งขึ้นจากร้อยละ ๒.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรมและภาคธุรกิจ เป็นสำคัญ ในขณะที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบายการปฏิบัติงานในสถานที่พักอาศัย (Work From Home: WFH) เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ ประกอบกับอุณหภูมิเฉลี่ยทั่วประเทศต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้าและต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วน (๒) ดัชนีการผลิตโรงแยกก๊าซลดลงร้อยละ ๓.๓ แต่ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๙.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของปริมาณการผลิตก๊าซปิโตรเลียมเหลว ในขณะที่การใช้ก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการผลิตสาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๖ โดยดัชนีการผลิตไฟฟ้าขยายตัวร้อยละ ๔.๓ และดัชนีการผลิตโรงแยกก๊าซลดลงร้อยละ ๕.๓

๗) สาขาการก่อสร้าง ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เครื่องชี้สาขาการก่อสร้างกลับมาขยายตัว โดยดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐.๖ ครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ตามการขยายตัวของเหล็ก (ร้อยละ ๙.๑) คอนกรีต (ร้อยละ ๒๗.๑) และกระเบื้อง (ร้อยละ ๑๗.๑) เป็นสำคัญ หน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๖.๑ ครั้งแรกในรอบ ๙ ไตรมาส ส่วนการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยขยายตัวร้อยละ ๓๓.๓ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ (เฉลี่ย ๙ เดือนย้อนหลัง) ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๕ สำหรับจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ของศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗๑.๘ ด้านราคาจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์จากศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่า ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๕) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๐) และราคาทาวน์เฮ้าส์ (ลดลงร้อยละ ๑.๖) ส่วนราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พบว่า ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๘) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๑) ราคาห้องชุด (ลดลงร้อยละ ๑.๔) และราคาที่ดิน (ลดลงร้อยละ ๐.๕) สำหรับดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๖ ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๘ ตามการเพิ่มของดัชนีราคาหมวดเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๙) หมวดซีเมนต์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๘) และหมวดวัสดุก่อสร้างอื่น ๆ ได้แก่ อลูมิเนียม อิฐ หิน ดิน ทราฟ และยางมะตอย (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๐) เป็นสำคัญ

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๕ ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๐ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๗

๑.๑.๓ ด้านการเงิน

๑) การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศสำคัญ ๆ ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๐.๕๐ เป็นร้อยละ ๑.๐๐ ต่อปี ด้านธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๑.๕๐ - ๑.๗๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๓.๐๐ - ๓.๒๕ ต่อปี ธนาคารกลางยุโรปปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๐.๐๐ ต่อปี เป็นร้อยละ ๑.๒๕ ต่อปี ซึ่งเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบ ๑๑ ปี และธนาคารกลางอังกฤษปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๑.๒๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๒.๒๕ ต่อปี เช่นเดียวกับประเทศสำคัญ ๆ เช่น ธนาคารกลางอินเดียจากร้อยละ ๔.๙๐ เป็นร้อยละ ๕.๙๐ ต่อปี แคนาดาจากร้อยละ ๑.๕๐ เป็นร้อยละ ๓.๒๕ ต่อปี เกาหลีใต้จากร้อยละ ๑.๗๕ เป็นร้อยละ ๒.๕๐ ต่อปี บราซิลจากร้อยละ ๑๓.๒๕ เป็นร้อยละ ๑๓.๗๕ ต่อปี ออสเตรเลียจากร้อยละ ๐.๘๕ เป็นร้อยละ ๒.๓๕ ต่อปี อินโดนีเซียจากร้อยละ ๓.๕๐ เป็นร้อยละ ๔.๒๕ ต่อปี ฟิลิปปินส์จากร้อยละ ๓.๐๐ เป็นร้อยละ ๔.๒๕ ต่อปี มาเลเซียจากร้อยละ ๒.๐๐ เป็นร้อยละ ๒.๕๐ ต่อปี เวียดนามจากร้อยละ ๒.๕๐ เป็นร้อยละ ๓.๕๐ ต่อปี และนิวซีแลนด์จากร้อยละ ๒.๐๐ เป็นร้อยละ ๓.๐๐ ต่อปี

ทั้งนี้ ในช่วงต้นเดือนเดือนพฤศจิกายน ๒๕๖๕ ธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางอังกฤษปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นร้อยละ ๓.๗๕ - ๔.๐๐ ต่อปี และร้อยละ ๓.๐๐ ต่อปี ตามลำดับ

- ๒) ค่าเงินบาท ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เฉลี่ยอยู่ที่ ๓๖.๔๒ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงร้อยละ ๕.๗๕ จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวแข็งค่าขึ้นของค่าเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ ตามทิศทางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ฯ ท่ามกลางการเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Global recession risk) ของเศรษฐกิจโลก และค่าเงินสกุลต่าง ๆ ในตะกร้าของ Dollar Index ที่ปรับตัวอ่อนค่าลง โดยเฉพาะค่าเงินของประเทศญี่ปุ่น และค่าเงินของประเทศอังกฤษ ในส่วนของดัชนีค่าเงินบาท (NEER) ปรับลดลงร้อยละ ๒.๑๐ (ลดลงจากระดับ ๑๑๕.๙๙ เป็นระดับ ๑๑๓.๕๕)

ทั้งนี้ ค่าเงินบาท ณ วันที่ ๓๑ ตุลาคม ๒๕๖๕ อ่อนค่าลงร้อยละ ๑๓.๘ เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี ๒๕๖๔ อ่อนค่าลงใกล้เคียงกับสกุลเงินของประเทศฟิลิปปินส์และมาเลเซีย ขณะที่ค่าเงินของประเทศญี่ปุ่นอ่อนค่าลงมากที่สุดที่ร้อยละ ๒๘.๖

- ๓) ทุนสำรองระหว่างประเทศ การเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางในหลายประเทศ ส่งผลให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินตราต่างประเทศ และทุนสำรองระหว่างประเทศปรับตัวลดลง อาทิ ประเทศนิวซีแลนด์ อังกฤษ ฟิลิปปินส์ และเกาหลีใต้ ทุนสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๓๖.๑ ร้อยละ ๒๑.๑ ร้อยละ ๑๕.๒ และร้อยละ ๑๐.๒ เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี ๒๕๖๔ ตามลำดับ ด้านทุนสำรองระหว่างประเทศของไทยลดลงร้อยละ ๑๙.๙

- ๔) ตลาดตราสารหนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับเพิ่มขึ้นทั้งระยะสั้นและระยะยาว ตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชนออกใหม่อยู่ที่ ๕๔๐.๙ พันล้านบาท เทียบกับ ๕๘๘.๕ พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสที่สามปี ๒๕๖๕ นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิ ๒๗.๓ พันล้านบาท และมีการไถ่ถอนตราสารหนี้ที่ครบกำหนดอายุ ๒๖.๕ พันล้านบาท ในส่วนของตลาดตราสารหนี้ของประเทศสำคัญ ๆ และตลาดเกิดใหม่ ผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ ๑๐ ปี และอายุ ๒ ปี มีแนวโน้มลดลง และบางประเทศอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นสูงกว่าระยะยาว (Inverted Yield Curve) อาทิ เกาหลีใต้ สหรัฐฯ เวียดนาม และฟิลิปปินส์ เป็นต้น สะท้อนถึงนักลงทุนมีความกังวลต่อการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ เนื่องจากการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างรวดเร็วของธนาคารกลางในหลายประเทศ

- ๕) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ดัชนีฯ ปิดที่ ๑,๕๙๐ จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๓๕ จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจาก (๑) ภาคการส่งออกที่ขยายตัวต่อเนื่อง (๒) การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวภายหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ คลี่คลาย และภาครัฐผ่อนคลายมาตรการต่าง ๆ ทำให้บรรยากาศการท่องเที่ยวกลับเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น และ (๓) ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในช่วงไตรมาสที่สองของ ๒๕๖๕ มีกำไรสุทธิมากที่สุด

เป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ มีจำนวนทั้งสิ้น ๕,๑๓๕.๙ ล้านบาท เทียบกับ ๔๘,๒๗๒.๔ ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า

- ๖) สิ้นเชื่อค้ำประกันภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน สิ้นเชื่อค้ำประกันขยายตัวร้อยละ ๓.๔ ชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ ๔.๑ สืบเนื่องจากการชะลอตัวของสินเชื่อ ธุรกิจที่ขยายตัวร้อยละ ๓.๘ เทียบกับร้อยละ ๖.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ สิ้นเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๓.๒ เติบโตจากร้อยละ ๒.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยสิ้นเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ ๓.๖ (สิ้นเชื่อธุรกิจขยายตัว ร้อยละ ๓.๗ และสิ้นเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๓.๔) และสิ้นเชื่อในระบบสถาบัน การเงินเฉพาะกิจ (SFIs) ขยายตัวร้อยละ ๓.๕ (สิ้นเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ ๔.๕ และสิ้นเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๓.๓)
- ๗) อัตราดอกเบี้ยของสถาบันรับฝากเงิน ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ธนาคาร พณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และอัตราดอกเบี้ย เงินฝากไว้ที่ร้อยละ ๕.๔๙ และร้อยละ ๐.๔๕ ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ในเดือน ตุลาคมธนาคารพาณิชย์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ขึ้นดี (Minimum Loan Rate :MLR) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายย่อยขึ้นดี (Minimum Retail Rate :MRR)
- ๘) หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในระบบของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นไตรมาส ที่สองของปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ร้อยละ ๒.๙ ของสินเชื่อทั้งหมด เท่ากับไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม NPLs ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ปรับตัวเพิ่มขึ้น มาอยู่ที่ร้อยละ ๘.๑ ของสินเชื่อทั้งหมดที่ให้กู้ยืมกับ SMEs เทียบกับร้อยละ ๗.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่หนี้จัดชั้นกล่าวถึงพิเศษ (SML) ของ SMEs ลดลงจาก ร้อยละ ๑๒.๐ เป็นร้อยละ ๑๑.๙ ของสินเชื่อทั้งหมดที่ให้กู้ยืมกับ SMEs

๑.๑.๔ ด้านการคลัง

- ๑) การจัดเก็บรายได้ ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลจัดเก็บรายได้ สุทธิ ๖๗๑,๒๑๔.๔ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๗.๐ โดยเป็น ผลจากการจัดเก็บ (๑) ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๘.๐ ทั้งนี้การจัดเก็บ ภาษีเงินได้นิติบุคคลจากกำไรสุทธิ (ภ.ง.ด. ๕๐) ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย (ภ.ง.ด. ๕๓) และภาษีจากการจำหน่ายเงินกำไร (ภ.ง.ด. ๕๔) สูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามผลประกอบการของนิติบุคคลที่ปรับตัวดีขึ้น (๒) ภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มขึ้น ร้อยละ ๑๔.๔ ตามการขยายตัวของมูลค่าการนำเข้า การปรับตัวสูงขึ้นของราคา น้ำมันดิบ และการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ (๓) ภาษีสรรพสามิตรถยนต์ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๓.๕ สอดคล้องกับการขยายตัวของปริมาณการผลิตและการส่งมอบ รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถบรรทุกปิคอัพ และรถจักรยานยนต์ และ (๔) อากรขาเข้า เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๗ ตามมูลค่าการนำเข้าที่ปรับตัวสูงขึ้นในทุกหมวดสินค้า

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๒,๕๓๐,๖๓๓.๕ ล้านบาท สูงกว่าปีก่อนหน้าร้อยละ ๖.๕ และสูงกว่าประมาณการรายได้ตามเอกสาร งบประมาณร้อยละ ๕.๔ โดยการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากร กรมศุลกากร

และการนำส่งรายได้ของธุรกิจวิสาหกิจสูงกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณ ร้อยละ ๑๕.๕ ร้อยละ ๑๐.๕ และร้อยละ ๐.๖ ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตต่ำกว่าประมาณการร้อยละ ๑๕.๗ เนื่องจากการลดอัตราภาษีสรรพสามิตสำหรับน้ำมันดีเซลเป็นสำคัญ ขณะที่การนำส่งรายได้ของหน่วยงานอื่นต่ำกว่าประมาณการร้อยละ ๑๓.๕

- ๒) การเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๖๖๓,๓๘๙.๔ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ ๑๕.๓ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒๑.๔ จำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ ๕๔๓,๘๖๒.๗ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๔.๘ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๑.๔ ต่ำกว่าร้อยละ ๒๓.๘ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และ (๒) รายจ่ายลงทุน ๑๑๙,๕๒๖.๗ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๗.๕ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๑.๒ ต่ำกว่าร้อยละ ๒๔.๐ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) ทั้งนี้ การลดลงของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๕ และการเร่งรัดการเบิกจ่ายในไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้การเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนในไตรมาสนี้ลดลง

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๒,๙๓๒,๕๖๓.๒ ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ ๒.๖ ตามการลดลงของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๕ เป็นสำคัญ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๙๔.๖ (อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๙๙.๒ ในขณะที่อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ ๗๓.๗)

- ๓) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลือในปี ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๔๘,๗๑๑.๓ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๓๖.๑ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒๐.๕ สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๖.๖

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๒๑๓,๖๗๗.๖ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ ๘.๗ และมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๙๐.๑

- ๔) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่าย ๗๔,๙๐๓ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๑.๖ โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายของการรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการท่าเรือแห่งประเทศไทย เป็นสำคัญ

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๒๓๙,๓๖๔.๐ ล้านบาท โดยรัฐวิสาหกิจที่มีการเบิกจ่ายงบลงทุนสูงสุด ๕ อันดับแรก ได้แก่ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การรถไฟแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิต การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และการไฟฟ้านครหลวง

๕) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ พ.ศ. ๒๕๖๓ - ๒๕๖๔ (๒ ฉบับ วงเงินรวม ๑.๕ ล้านล้านบาท) จำนวน ๖๐,๖๗๓.๗ ล้านบาท โดยเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข เพื่อแก้ไขปัญหาการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ จำนวน ๓๗,๐๓๕.๒ ล้านบาท แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการ ซึ่งได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ จำนวน ๕,๕๙๑.๖ ล้านบาท และแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ จำนวน ๑๘,๐๔๖.๙ ล้านบาท

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายตาม พ.ร.ก. กู้เงินฯ ทั้งสิ้น ๓๙๓,๙๒๙.๒ ล้านบาท ประกอบด้วย การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุข จำนวน ๑๖๒,๗๔๑.๙ ล้านบาท แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการฯ จำนวน ๕๘,๓๙๐.๓ ล้านบาท และแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมฯ จำนวน ๑๗๒,๗๙๗.๐ ล้านบาท

การเบิกจ่ายเงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-๑๙ สะสม ณ วันที่ ๓๐ กันยายน ๒๕๖๕ มีการเบิกจ่ายรวม ๑,๓๗๖,๖๐๔.๖ ล้านบาท โดยเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์ทางการแพทย์และสาธารณสุขฯ จำนวน ๒๒๐,๒๒๓.๓ ล้านบาท แผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และชดเชยให้กับภาคประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการฯ จำนวน ๘๕๘,๓๒๓.๙ ล้านบาท และแผนงานหรือโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมฯ จำนวน ๒๘๘,๐๕๗.๓ ล้านบาท

๖) หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ มีมูลค่าทั้งสิ้น ๑๐,๓๗๓,๙๓๗.๕๙ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๖๐.๗ ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล คิดเป็นร้อยละ ๘๘.๓ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ ๙.๒ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) คิดเป็นร้อยละ ๒.๔ ของหนี้สาธารณะคงค้าง และหนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ คิดเป็นร้อยละ ๐.๑ ของหนี้สาธารณะคงค้าง

๗) ฐานะการคลัง ไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ ๕๒,๙๙๒ ล้านบาท เมื่อรวมกับการเกินดุลเงินนอกงบประมาณ ๒๘,๙๘๘ ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๖๐,๑๐๘ ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดทั้งสิ้น ๓๖,๑๐๔ ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสสามของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ จำนวน ๕๘๗,๙๑๕ ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลังของรัฐบาล ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๖๕ มีจำนวนทั้งสิ้น ๖๒๔,๐๑๙ ล้านบาท

รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ ๕๙๕,๔๔๓ ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ ๕๐,๔๖๘ ล้านบาท และมีการกู้เงิน

เพื่อชดเชยการขาดดุล ๖๘๑,๑๘๓ ล้านบาท ส่งผลให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดหลังกู้
สุทธิ ๓๕,๒๗๒ ล้านบาท

๑.๒ สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ มีทิศทางชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมหลักเริ่มมีสัญญาณการชะลอตัวของการบริโภคภายในประเทศและการผลิต ภายหลังธนาคารกลางปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เร็วและแรงอย่างต่อเนื่องเพื่อลดแรงกดดันของเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ซึ่งเป็นข้อจำกัดต่อภาคการลงทุน สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Purchasing Manager Index: PMI) ภาคอุตสาหกรรมของเศรษฐกิจยูโรโซนที่ลดลงต่ำกว่าระดับ ๕๐ ครั้งแรกนับตั้งแต่ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๓ และส่งผลให้เศรษฐกิจยูโรโซนโดยรวมขยายตัวร้อยละ ๒.๑ โดยเป็นผลหลักจากการชะลอตัวของประเทศที่พึ่งพาการนำเข้าพลังงานจากรัสเซียเป็นสำคัญ สำหรับเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ ๑.๘ เท่ากับไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงเป็นการขยายตัวในระดับต่ำเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้า ขณะที่เศรษฐกิจจีนขยายตัวร้อยละ ๓.๙ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๐.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งยังคงเป็นอัตราการขยายตัวในระดับต่ำ เนื่องจากได้รับผลกระทบของการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดและไม่ให้มีผู้ติดเชื้อ (Zero-tolerance Covid-19 policy) รวมถึงความยืดเยื้อของปัญหาสินเชื่อในภาคอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) และเศรษฐกิจของประเทศในภูมิภาคอาเซียน ยังคงขยายตัวต่อเนื่องตามอุปสงค์ภายในประเทศและภาคการส่งออก ยกเว้นเศรษฐกิจฮ่องกงที่ลดลงจากข้อจำกัดจากการดำเนินนโยบายควบคุมอย่างเข้มงวดของจีน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกยังคงได้รับการสนับสนุนจากการขยายตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ ประกอบกับการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของตลาดแรงงาน สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่ลดลงต่ำกว่าก่อนการแพร่ระบาด ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงและเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญของโลกนับตั้งแต่ช่วงปลายปี ๒๕๖๔ จากการเพิ่มขึ้นของความต้องการสินค้าในตลาดโลกภายหลังการแพร่ระบาด ปัญหาการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน ความตึงตัวของตลาดแรงงาน รวมถึงผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน ซึ่งส่งผลให้ธนาคารกลางในหลายประเทศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างรวดเร็วส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของหลายประเทศอยู่ในระดับที่สูงที่สุดในรอบหลายปี

ขณะที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ ตามความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนให้กับประชาชน ส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่รวมถึงจำนวนผู้เสียชีวิตลดลงอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม อัตราการฉีดวัคซีนของกลุ่มประเทศที่มีรายได้ต่ำยังคงอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ การแพร่ระบาดของฝีดาษลิงคาดว่าจะไม่เพิ่มระดับเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญของเศรษฐกิจโลก โดยจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

๑.๓ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๕ และปี ๒๕๖๖

๑.๓.๑ เศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน โดยคาดว่าเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๓.๑ และร้อยละ ๔.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๕.๓ และร้อยละ ๑๐.๑ ในปี ๒๕๖๔ และเป็นผลจากการชะลอตัวร้อยละ ๓.๓ และร้อยละ ๔.๓ ในการประมาณการครั้งก่อน ณ สิงหาคม ๒๕๖๕ ตามลำดับ โดยสาเหตุสำคัญของการปรับลดประมาณการเนื่องจากความเสี่ยงด้านต่ำจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่เพิ่มขึ้นกว่าที่คาด สำหรับ

เศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๒.๖ และร้อยละ ๒.๐ ชะลอลงจากร้อยละ ๓.๑ และร้อยละ ๔.๐ ในปี ๒๕๖๕ โดยเป็นผลมาจาก ปัจจัยต่าง ๆ ได้แก่ (๑) การดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดของธนาคารกลางเพื่อลด แรงกดดันด้านเงินเฟ้อ (๒) ประเด็นความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและ ยูเครน โดยเฉพาะจากการดำเนินมาตรการคว่ำบาตรของภูมิภาคยุโรปในการลดการพึ่งพิง พลังงานจากรัสเซีย รวมทั้งประเด็นความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีน (๓) การชะลอตัว ของเศรษฐกิจจีน (๔) ปัญหาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะประเทศที่มีสัดส่วนหนี้สิน ต่างประเทศสูง ท่ามกลางแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นและการปรับขึ้นแข็งค่าของ เงินดอลลาร์ สรอ. และ (๕) การกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสโควิด-๑๙

๑.๓.๒ ค่าเงินบาทในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่เฉลี่ย ๓๕.๕ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจาก เฉลี่ย ๓๒.๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๔ ตามการอ่อนค่าลงมากของเงินบาท ในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ ขณะที่ค่าเงินบาทเฉลี่ยในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๓๕.๖ - ๓๖.๖ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากปี ๒๕๖๕ ตามการปรับขึ้นอัตรา ดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจ จีนและเศรษฐกิจโลกส่งผลให้นักลงทุนมีแนวโน้มเคลื่อนย้ายเงินลงทุนไปยังสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำมากขึ้น รวมถึงการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดที่เพิ่มสูงขึ้นตามมูลค่าการนำเข้า ที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทในช่วงที่เหลือ ของปี ๒๕๖๕ และต่อเนื่องไปถึงปี ๒๕๖๖ มีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นอย่างช้า ๆ ตามการ เพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติซึ่งจะส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยปรับตัวดีขึ้น ตามลำดับ

๑.๓.๓ ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ที่ ๙๘.๕ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ปรับลดลงเล็กน้อยจากที่คาดว่าจะอยู่ที่ ๑๐๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลในการประมาณการ ครั้งก่อน ตามความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจท่ามกลางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นโยบายของธนาคารกลางประเทศสำคัญ และการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ สรอ. อย่างไรก็ตาม คาดว่าราคาน้ำมันในช่วงที่เหลือของปีจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามความต้องการใช้น้ำมันในช่วง ฤดูหนาว และสต็อกน้ำมันสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับต่ำ สำหรับราคาน้ำมันเฉลี่ยในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๘๕.๐ - ๙๕.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลลดลงจากปี ๒๕๖๕ ตามแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจนส่งผลต่อความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลก อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่อาจจะทำให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มที่จะไม่ สามารถปรับตัวลดลงได้อย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะแนวโน้มการปรับลดกำลังการผลิตของ กลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมันและพันธมิตร (OPEC+) และแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน ภายหลังการผ่อนคลายมาตรการควบคุม และทิศทางที่อ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ สรอ.

๑.๓.๔ ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๓ และร้อยละ ๑๒.๕ ตามลำดับ เทียบกับการประมาณการครั้งก่อน ที่ร้อยละ ๔.๐ - ๕.๐ และร้อยละ ๘.๕ - ๙.๕ ตามลำดับ โดยการปรับขึ้นสมมติฐาน ราคาสินค้านำเข้าให้สอดคล้องกับสมมติฐานราคาน้ำมันดิบ สำหรับราคาสินค้าส่งออก และราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ (-๐.๕) - (๐.๕) และร้อยละ (๑.๕) - (-๐.๕) ตามลำดับ ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปี ๒๕๖๕ สอดคล้องกับสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แนวโน้มการชะลอตัวลงเศรษฐกิจและ

ปริมาณการค้าโลก แนวโน้มการลดลงของค่าระวางเรือสำหรับการขนส่งระหว่างประเทศ รวมถึงฐานการขยายตัวที่สูงในปี ๒๕๖๕

- ๑.๓.๕ งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (๑) งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๖ คาดว่า จะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ ๙๒.๑ ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีร้อยละ ๙๘.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๗๐.๐ (๒) งบประมาณเหลือมือปี ประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๖ คาดว่า จะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ ร้อยละ ๘๑.๒ ของงบประมาณทั้งหมด โดยแบ่งเป็นอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่าย ประจำปีร้อยละ ๘๕.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๘๐.๐ และ (๓) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๖ คาดว่า จะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๐ จากวงเงินลงทุน ที่ได้รับอนุมัติหรือประมาณ ๓.๕ แสนล้านบาท
- ๑.๓.๖ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ที่ ๐.๕๗ ล้านล้านบาท โดยมี จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น ๑๐.๑ ล้านคน ก่อนจะเพิ่มขึ้นเป็น ๑.๒๐ ล้านล้านบาท และจำนวน ๒๓.๕ ล้านคน ในปี ๒๕๖๖ ตามความต้องการเดินทางของนักท่องเที่ยวที่มี มากขึ้นภายหลังการเปิดให้มีการเดินทางระหว่างประเทศของประเทศต้นทางนักท่องเที่ยว รวมทั้งการเปิดด่านชายแดน ส่งผลให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามามากขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีประเทศต้นทางที่สำคัญ อาทิ มาเลเซีย อินเดีย เกาหลีใต้ และญี่ปุ่น เป็นต้น นอกจากนี้ ภายใต้กรณีฐาน คาดว่ารัฐบาลจีนจะเริ่มทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุม การระบาศและอนุญาตให้มีการเดินทางระหว่างประเทศได้ภายในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖

๒. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

- ๒.๑ ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ ที่ปรึกษาสถาบันวิจัยกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร มีข้อคิดเห็น เกี่ยวกับเศรษฐกิจไทย ดังนี้
 - ๒.๑.๑ จากข้อมูลการส่งออกสินค้าของประเทศต่าง ๆ ในเดือนกันยายนเปรียบเทียบกับข้อมูล ตั้งแต่ต้นปี ๒๕๖๕ (Year-to-Date) พบว่า การส่งออกของหลายประเทศมีแนวโน้มชะลอตัวลง โดยเฉพาะเกาหลีใต้และไต้หวัน รวมทั้งการส่งออกของไทยที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง เช่นเดียวกับกลุ่มประเทศเศรษฐกิจใหม่อื่น ๆ ด้านการนำเข้าในเดือนกันยายนชะลอตัวลง เป็นสัญญาณของการชะลอตัวของภาคการส่งออก เนื่องจากมีการปรับลดปริมาณการนำเข้า สินค้าชั้นกลางและวัตถุดิบ ซึ่งจะทำให้ปริมาณการส่งออกลดลงในระยะต่อไป สอดคล้องกับผลการสำรวจข้อมูลความถี่สูงของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่พบว่าทุกภาคส่วนของ เศรษฐกิจมีมุมมองต่อเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ยกเว้นภาคการผลิตเพื่อการส่งออก ที่คาดการณ์ว่า ผลประกอบการจะมีแนวโน้มลดลง จากคำสั่งซื้อของประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัวลง
 - ๒.๑.๒ ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยพบว่า มีแนวโน้มเงินทุนไหลออก (Capital Outflow) โดย ประเทศไทยขาดดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่องหลายไตรมาส และขาดดุลการชำระเงินตั้งแต่ ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๕ โดยมีสาเหตุหลักมาจากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ระหว่างสหรัฐฯ และไทย โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ดำเนินนโยบายการเงินแบบรุนแรง (Hawkish) ขณะที่ ธปท. ดำเนินนโยบายการเงินแบบค่อยเป็นค่อยไป (Dovish) ส่งผลให้ ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ และไทยเพิ่มสูงขึ้น และคาดว่าจะเพิ่มขึ้น อย่างต่อเนื่องจนถึงกลางปี ๒๕๖๖ ประกอบกับความไม่แน่นอนของสถานการณ์

ภายในประเทศ อาทิ การเลือกตั้งสภาผู้แทนราษฎร อาจส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างประเทศลดลง และอาจส่งผลต่ออัตราแลกเปลี่ยนในระยะต่อไปให้อ่อนค่าลงได้

๒.๒ ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์ ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสาเหตุของการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลง แนวโน้มการส่งออกในปี ๒๕๖๕ - ๒๕๖๖ และแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานและอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี ๒๕๖๕ - ๒๕๖๖ ดังนี้

๒.๒.๑ การนำเข้าสินค้าทุนลดลงในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ เป็นผลมาจากการลดลงของการนำเข้าเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เนื่องจากผลจากฐานที่สูงในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เนื่องจากประชาชนทำงานที่บ้าน (Work From Home) ค่อนข้างมาก โดยการนำเข้าเพิ่มขึ้นทั้งเพื่อขายในประเทศและผลิตเพื่อการส่งออก

๒.๒.๒ สถานการณ์การส่งออกล่าสุดเดือนกันยายน ๒๕๖๕ การส่งออกทางพาราในเดือนกันยายน ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๗.๗ และลดลงเป็นเดือนที่ ๒ ติดต่อกัน เป็นผลมาจากปริมาณผลผลิตทางพาราในประเทศที่ลดลง เนื่องจากฝนตกชุกในหลายพื้นที่ ประกอบกับการระบาดของโรคใบร่วง ซึ่งคาดว่าปริมาณผลผลิตจะลดลงจนถึงไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ อย่างไรก็ตาม หากตลาดจีนเริ่มฟื้นตัว คาดว่าการส่งออกทางพาราจะเพิ่มขึ้นสำหรับการส่งออกไก่สด แช่เย็น แช่แข็ง ในเดือนกันยายน ๒๕๖๕ ขยายตัวร้อยละ ๘๒.๙ และเป็นการขยายตัว ๕ เดือนติดต่อกัน เนื่องจาก (๑) การทำข้อตกลงทางการค้ากับสหราชอาณาจักร (๒) มาเลเซียระงับการส่งออกไก่ไปยังสิงคโปร์ (๓) เกาหลีได้รับรองมาตรฐานการผลิตโรงงานในไทย และ (๔) ยอดคำสั่งซื้อจากตลาดใหม่ อาทิ ซาอุดีอาระเบีย เป็นต้น ส่วนการส่งออกผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง ลดลงเนื่องจากปัญหาอุทกภัยในหลายพื้นที่ทำให้ปริมาณผลผลิตออกสู่ตลาดลดลง

๒.๒.๓ แนวโน้มการส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะชะลอลง และคาดว่าทั้งปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๘.๐ สำหรับปี ๒๕๖๖ คาดว่าอุปสงค์จากประเทศเศรษฐกิจหลักจะชะลอลง โดยเฉพาะจีน สหภาพยุโรป และสหรัฐอเมริกา ซึ่งสอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของประเทศพัฒนาแล้วที่ต่ำกว่าระดับ ๕๐ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องเฝ้าระวังจาก (๑) ภาวะเงินเฟ้อ เนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของหลายประเทศ จะส่งผลกระทบต่อความต้องการซื้อสินค้า (๒) ผลกระทบของสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน และ (๓) การชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานจากนโยบายโควิดเป็นศูนย์ (ZERO COVID-19) ของจีน

๒.๒.๔ แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นใกล้เคียงกับไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ โดยเป็นผลมาจากราคาสินค้าและบริการหลายรายการที่ทยอยปรับเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิต อย่างไรก็ตาม ในปี ๒๕๖๖ คาดว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะชะลอลง แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ (๑) ต้นทุนราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้น (๒) การปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำทั้งระบบ และ (๓) การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะชะลอลง สอดคล้องกับประมาณการของ สศช. อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจทำให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก (๑) อุปสงค์ในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (๒) การอ่อนค่าของเงินบาทซึ่งอาจส่งผลให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น และ (๓) ปัญหาทางภูมิรัฐศาสตร์ ภัยพิบัติ และโรคระบาด

- ๒.๓ ผู้แทนจากสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ได้ให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลกระทบต่อในแต่ละประเทศใกล้เคียงกัน แต่สำหรับประเทศไทยจะมีประเด็นเกี่ยวกับค่าไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการเกิดความล่าช้าในการเข้าดำเนินการผลิตก๊าซธรรมชาติ (LNG) ของบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. ในแหล่งเอราวัณ ในช่วงการเปลี่ยนผ่านผู้รับสัญญาขายใหม่ในระบบแบ่งปันผลผลิต ขณะเดียวกันผลกระทบของสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนส่งผลให้ราคาก๊าซธรรมชาติ (LNG) ในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของภาคอุตสาหกรรมไทย อย่างไรก็ตาม ปตท.สผ. มีแนวโน้มที่จะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้มากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖
- ๒.๔ ผู้แทนจากสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.) ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจของ สศช. ค่อนข้างสอดคล้องกับการคาดการณ์ของ สสว. นอกจากนี้ จากผลสำรวจความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SMEs ผู้ประกอบการคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวที่จะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักทำให้ผู้ประกอบการของธุรกิจกลุ่ม SMEs ฟื้นตัวดีขึ้น ทั้งนี้ ในภาพรวมของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs คาดหวังค่อนข้างมากเกี่ยวกับภาคการท่องเที่ยวที่จะฟื้นตัวดีขึ้นในช่วงปลายปี ๒๕๖๕ รวมทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านการใช้จ่ายที่จะออกมาในปี ๒๕๖๖ ส่วนสถานการณ์นี้เสียในกลุ่ม SMEs ยังไม่มีความน่ากังวลมากนัก เนื่องจากกลุ่มธุรกิจที่เริ่มฟื้นตัวยังมีความสามารถในการชำระหนี้ได้ในระดับหนึ่ง
- ๒.๕ ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ให้ความคิดเห็นต่อแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจไทย และสมมติฐานทางเศรษฐกิจ ดังนี้

๒.๕.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕ - ๒๕๖๖ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๓.๓ และร้อยละ ๓.๘ ตามลำดับ โดยมีปัจจัยเสี่ยงและปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ ดังนี้

- ๑) ปัจจัยเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๖ ที่สำคัญมาจากภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มชะลอลง ตามการชะลอลงของเศรษฐกิจโลก โดยคาดว่าเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าในปี ๒๕๖๖ มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ ๒.๖ ชะลอลงจากร้อยละ ๒.๙ ในปี ๒๕๖๕ อย่างไรก็ตาม การคาดการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงเดือนกันยายน ๒๕๖๕ ขณะที่ในระยะถัดไปอาจมีการปรับประมาณการดังกล่าวตามทิศทางและสถานการณ์ของเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอลงมากกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม ทั้งนี้ ในปี ๒๕๖๖ คาดว่ามูลค่าการส่งออกในรูปแบบเงินดอลลาร์ สหรัฐ มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ ๑.๑ โดยปริมาณการส่งออกคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๑.๐ และราคาส่งออกคาดว่าจะค่ากลางจะอยู่ที่ร้อยละ ๐.๐
- ๒) ปัจจัยสนับสนุนภาวะเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๖ ที่สำคัญมาจากการการบริโภคภาคเอกชนที่มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวส่งผลให้การจ้างงานและรายได้เพิ่มสูงขึ้น โดยคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี ๒๕๖๖ มีจำนวน ๒๑ ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก ๙.๕ ล้านคนในปี ๒๕๖๕ อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวต่างชาติส่วนใหญ่ยังเป็นนักท่องเที่ยวในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งมีค่าใช้จ่ายต่อหัวค่อนข้างต่ำ ส่งผลให้การฟื้นตัวของรายรับจากนักท่องเที่ยวยังอยู่ในระดับต่ำ ทั้งนี้ คาดว่านักท่องเที่ยวจีนจะเริ่มเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวภายในประเทศในช่วงไตรมาสที่สี่ประมาณ ๑.๒ ล้านคน

- ๒.๕.๒ ราคาน้ำมันดิบดูไบ คาดว่าในปี ๒๕๖๖ เฉลี่ยอยู่ที่ ๑๐๐ ดอลลาร์ สรอ./บาร์เรล อย่างไรก็ตาม การประมาณการดังกล่าวเกิดขึ้นเมื่อสองเดือนที่ผ่านมา ทั้งนี้ราคาน้ำมันในปัจจุบันมีแนวโน้มปรับตัวลดลง และมีความเห็นสอดคล้องกับสมมติฐานการประมาณการของ สศช. ที่คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๘๕.๐ - ๙๕.๐ ดอลลาร์ สรอ./บาร์เรล
- ๒.๕.๓ อัตรารายได้ ในปี ๒๕๖๕ คาดว่าอยู่ที่ร้อยละ ๖.๓ และในปี ๒๕๖๖ จะชะลอตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ ๒.๖ ตามทิศทางของราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง และการส่งผ่านไปยังต้นทุนด้านอื่น ๆ ได้ส่งผลกระทบต่อค่อนข้างมากในช่วงปี ๒๕๖๕ ทำให้ในปี ๒๕๖๖ ส่งผลกระทบต่อค่อนข้างน้อย ในส่วนของอัตรารายได้พื้นฐานปี ๒๕๖๕ - ๒๕๖๖ คาดว่าอยู่ที่ร้อยละ ๒.๖ และร้อยละ ๒.๔ ตามลำดับ ทั้งนี้ คาดว่าจุดสูงสุดของอัตรารายได้ทั่วไปและอัตรารายได้พื้นฐานจะต่างกันประมาณหนึ่งไตรมาส เนื่องจากการส่งผ่านของราคาน้ำมันและอาหารสดจะทยอยเพิ่มขึ้น โดยคาดว่าอัตรารายได้ทั่วไป และอัตรารายได้พื้นฐานจะสูงสุดในช่วงไตรมาสที่สาม และไตรมาสสี่ของปี ๒๕๖๕ ตามลำดับ
- ๒.๕.๔ ดุลบัญชีเดินสะพัด คาดว่าในปี ๒๕๖๖ มีแนวโน้มเกินดุล ๓.๘ พันล้านดอลลาร์ สรอ. ตามรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ต้นทุนด้านราคาน้ำมันและค่าระวางเรือมีแนวโน้มลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสสองและไตรมาสสามของปี ๒๕๖๕ ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลค่อนข้างมาก ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบ เนื่องจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน และการส่งกลับรายได้กลับประเทศของนักลงทุนต่างชาติ นอกจากนี้ ดุลบัญชีเดินสะพัดยังได้รับผลจากการเกิดดุลการค้าลดลง เนื่องจากภาคการส่งออกที่ชะลอตัวลง
- ๒.๕.๕ ดุลการชำระเงิน (Balance of Payment) ดุลการชำระเงินขาดดุลในช่วงที่ผ่านมาเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินทรัพย์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไว้ในต่างประเทศ ณ ราคาปัจจุบันปรับตัวลดลง (Mark to Market) ประกอบกับการรักษาเสถียรภาพของค่าเงินบาท ด้านเงินทุนเคลื่อนย้าย ตามข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยพบว่า ในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๕ ยังมีเงินทุนไหลเข้าจากนักลงทุนต่างชาติ ทั้งในรูปของการลงทุนโดยตรงและลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในภาพรวมเสถียรภาพทางด้านต่างประเทศของไทยยังอยู่ในระดับที่เข้มแข็ง ทุนสำรองระหว่างประเทศยังอยู่ในระดับสูงเพียงพอต่อการรองรับความผันผวนของตลาดการเงินโลกในปัจจุบัน และเสถียรภาพหนี้ต่างประเทศของไทยยังอยู่ในระดับที่ไม่น่ากังวล เนื่องจากสัดส่วนหนี้ต่างประเทศยังทรงตัวและหนี้ต่างประเทศส่วนใหญ่อยู่ในรูปสกุลเงินบาท
- ๒.๖ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) มีมุมมองเกี่ยวกับสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจในปี ๒๕๖๕ และปี ๒๕๖๖ ดังนี้
- ๒.๖.๑ สมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยว ในปี ๒๕๖๖ สศค. มีมุมมองในทิศทางเดียวกันกับ สศช. ที่คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ ๒๓.๕ ล้านคน ขณะที่ สศค. คาดว่าจะอยู่ที่ ๒๑.๐ ล้านคน ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการเปิดประเทศของจีนที่เริ่มมีการแต่งตั้งคณะกรรมการติดตามพิจารณาการเปิดประเทศ โดยคาดว่าจะเปิดประเทศในช่วงเดือนมีนาคม ๒๕๖๖ เป็นต้นไป ซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๖ ได้ ทั้งนี้ สศค. คาดว่าในปี ๒๕๖๖ จะมีนักท่องเที่ยวจีนประมาณ ๒.๘ ล้านคน

- ๒.๖.๒ สมมติฐานเศรษฐกิจโลก สศช. ปรับลดประมาณการลงจากร้อยละ ๓.๑ เป็นร้อยละ ๒.๖ เป็นการปรับลดลงในทิศทางเดียวกับ สศค. แต่ต่ำกว่าประมาณการของ สศค. ที่คาดว่า เศรษฐกิจโลกจะขยายตัวร้อยละ ๓.๐ โดยเป็นความแตกต่างในรายประเทศ เช่น (๑) สหรัฐฯ สศช. คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๐.๗ ขณะที่ สศค. คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๑.๐ และ (๒) สหภาพยุโรป สศช. คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๐.๓ ขณะที่ สศค. คาดว่าจะขยายตัว ร้อยละ ๐.๕ ทั้งนี้ในส่วนของประเทศในกลุ่มอาเซียน สศช. ประมาณการอัตราการขยายตัว ทางเศรษฐกิจไว้ค่อนข้างต่ำ เช่น เวียดนาม คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๕.๒ เป็นต้น ซึ่งต่ำกว่าการประมาณการของทั้ง ADB และ IMF
- ๒.๖.๓ สมมติฐานค่าเงินบาท สศค. มีมุมมองว่าค่าเงินบาทจะอ่อนค่าลงเล็กน้อย เป็นไปใน ทิศทางเดียวกันกับ สศช. โดยในปี ๒๕๖๖ สศช. คาดว่าค่าเงินบาทจะอยู่ที่ ๓๖.๐ บาทต่อ ดอลลาร์ สรอ. ขณะที่ สศค. คาดว่าค่าเงินบาทจะอยู่ที่ ๓๖.๗ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากรายรับนักท่องเที่ยวที่จะเพิ่มขึ้น และดุลบัญชีเดินสะพัดที่จะกลับมาเกินดุลในปี ๒๕๖๖
- ๒.๖.๔ สมมติฐานน้ำมันดิบดูไบ ในปี ๒๕๖๖ สศค. มีมุมมองราคาน้ำมันในทิศทางปรับตัวลดลง ในระดับใกล้เคียงกับการประมาณการของ สศช. คาดว่าจะอยู่ที่ ๙๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ขณะที่ สศค. คาดว่าจะอยู่ที่ ๙๒ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ทำให้แรงกดดันของเงินเพื่อ ในปี ๒๕๖๖ ไม่สูงมากนัก โดย สศช. คาดว่า เงินเพื่อจะอยู่ที่ร้อยละ ๒.๕ ขณะที่ สศค. คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ ๒.๙ เนื่องจากเห็นว่าภาครัฐจะเริ่มผ่อนปรนการดำเนินมาตรการ ช่วยเหลือราคาน้ำมันดีเซล จึงเป็นผลให้เงินเพื่อไม่ได้ลดลงมากตามราคาน้ำมันดิบดูไบ
- ๒.๖.๕ สมมติฐานราคาส่งออก - นำเข้า มีมุมมองในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมัน ทั้งนี้ ราคา ส่งออก สศช. คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๐.๐ เป็นผลมาจาก สศช. คาดว่าอัตราเงินเพื่อ โลกในปี ๒๕๖๖ จะลดลงในเกณฑ์สูงหรือไม่ ด้านราคานำเข้าในปี ๒๕๖๖ การคาดการณ์ ของ สศค. และ สศช. มีมุมมองในทิศทางเดียวกัน โดย สศช. คาดว่าจะลดลงร้อยละ ๑.๐ และ สศค. คาดว่าจะลดลงร้อยละ ๒.๐ ซึ่งสอดคล้องกับการปรับตัวลดลงของราคา น้ำมันดิบดูไบ
- ๒.๖.๖ สมมติฐานการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ สศค. และ สศช. มีมุมมองไปในทิศทาง ที่ใกล้เคียงกัน โดย สศช. คาดว่า ในปีงบประมาณ ๒๕๖๖ จะมีอัตราเบิกจ่ายสะสมอยู่ที่ ร้อยละ ๙๒.๑ ของงบประมาณรายจ่ายประจำปี ขณะที่ สศค. คาดว่า จะมีอัตราเบิกจ่าย สะสมอยู่ที่ร้อยละ ๙๓.๐ ของงบประมาณรายจ่ายประจำปี ทั้งนี้ กรอบวงเงินงบประมาณ รายจ่ายลงทุนปี ๒๕๖๖ ขยายตัวร้อยละ ๑๓.๐ จึงมีมุมมองว่างบประมาณรายจ่ายลงทุน จะมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ขณะที่กรอบวงเงินรัฐวิสาหกิจปี ๒๕๖๕ ลดลงค่อนข้างมากอยู่ที่ประมาณ ๓.๕ แสนล้านบาท ขณะที่ในปี ๒๕๖๖ อยู่ที่ประมาณ ๓.๐ แสนล้านบาท ซึ่งวงเงินที่ลดลงประมาณ ๕ หมื่นล้านบาท หากคำนวณเป็น การเบิกจ่ายแล้ว อัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจจะลดลงประมาณร้อยละ ๒๐.๐ ทั้งนี้ สศค. ชี้แจงว่า กรอบวงเงินงบลงทุนรัฐวิสาหกิจดังกล่าวเป็นกรอบต้นปีงบประมาณ จึงทำให้ยังอยู่ในระดับต่ำ แต่ในระหว่างปีงบประมาณจะมีการเพิ่มเติมโครงการต่าง ๆ จะส่งผลให้การใช้จ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจจะทยอยปรับเพิ่มขึ้นได้ในระยะต่อไป

๒.๗ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

๒.๗.๑ ภาวะเศรษฐกิจการเกษตรไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ลดลงร้อยละ ๑.๘ ตามการลดลงของสาขาพืช เป็นสำคัญ ในขณะที่สาขาปศุสัตว์และสาขาประมงปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยรายละเอียดในแต่ละสาขาการผลิต ประกอบด้วย

- ๑) สาขาพืชลดลงร้อยละ ๒.๘ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากปัจจัยทางด้านสภาพอากาศในแหล่งผลิตที่สำคัญไม่เอื้ออำนวยต่อการออกดอกติดผลและการเจริญเติบโตของผลไม้ ประกอบกับฝนที่ตกต่อเนื่อง ทำให้ผลผลิตบางส่วนได้รับความเสียหาย โดยผลผลิตที่ลดลง ได้แก่ มันสำปะหลัง สับปะรดโรงงาน ยางพารา ทูเรียน มังคุด และเงาะ ในขณะที่ผลผลิตสินค้าเกษตรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าวนาปี ข้าวนาปรัง ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ ปาล์มน้ำมัน และลำไย
- ๒) สาขาปศุสัตว์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๗ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากความต้องการบริโภคสินค้าปศุสัตว์ที่เพิ่มขึ้นหลังจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ และการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับเกษตรกรมีการจัดการฟาร์มที่ได้มาตรฐาน ทำให้ผลผลิตไก่เนื้อและโคเนื้อเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม สถานการณ์โรคระบาดสัตว์ในช่วงที่ผ่านมาและต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้เกษตรกรปรับลดปริมาณการผลิตสุกร
- ๓) สาขาประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๕ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๒.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการทำประมงทะเลลดลง เนื่องจากสภาพอากาศแปรปรวน มีมรสุมเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ทำให้มีการออกเรือจับสัตว์น้ำลดลง ขณะที่กุ้งทะเลเพาะเลี้ยงลดลงจากสภาพอากาศที่เปลี่ยนแปลงและปัญหาโรคกุ้ง อาทิ โรคอีเอ็มเอสในกุ้งขาวแวนนาไม (Early Mortality Syndrome: EMS) โรคซีขาว (White Feces Syndrome) และโรคตัวแดงดวงขาว (White spot disease: WSD) เป็นต้น อย่างไรก็ตาม การเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำจัดตั้งปลานิลและปลาดุกมีมากขึ้น เนื่องจากปริมาณน้ำในแหล่งน้ำต่าง ๆ เพิ่มขึ้น

๒.๘ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับเศรษฐกิจอุตสาหกรรมในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ โดยมีประเด็นดังนี้

๒.๘.๑ สถานการณ์การขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ อุตสาหกรรมยานยนต์ถือเป็นอุตสาหกรรมที่สำคัญของไทย (สัดส่วนร้อยละ ๑๓.๒๐ ของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม) ทั้งนี้ อุตสาหกรรมยานยนต์ของไทยนำเข้าวัตถุดิบจากประเทศญี่ปุ่นเป็นหลัก โดยบริษัทแม่จะเป็นผู้บริหารจัดการเซมิคอนดักเตอร์เพื่อป้องกันการขาดแคลน อย่างไรก็ตาม ประเทศไทยเป็นฐานการผลิตรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์เป็นหลัก ขณะที่การผลิตรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์มีความต้องการใช้เซมิคอนดักเตอร์น้อยกว่าการผลิตรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ทั้งนี้ สถานอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (สอท.) ได้ปรับประมาณการณ์การผลิตลดลงอยู่ที่ระดับ ๑.๗๕ ล้านคัน โดยข้อมูลล่าสุด ณ สิ้นเดือนตุลาคม ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๑.๓๖ ล้านคัน โดยคาดว่า จะผลิตได้ตามเป้าที่กำหนดไว้

- ๒.๘.๒ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวในเกณฑ์สูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเดือนสิงหาคม ๒๕๖๕ เป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ สายพันธุ์เดลตาในปีก่อน ส่งผลให้โรงงานอุตสาหกรรมจำเป็นต้องหยุดสายการผลิตชั่วคราว
- ๒.๘.๓. คาดการณ์ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๕ และทั้งปี ๒๕๖๕ โดยคาดว่าในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๕ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ขยายตัวต่อเนื่อง แต่มีแนวโน้มชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า และทั้งปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๑.๕ - ๒.๕ ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) สาขาอุตสาหกรรมปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๒.๐ - ๓.๐ ภายใต้สมมุติฐานดังนี้ (๑) อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์ สรอ. อยู่ที่ ๓๔.๐ - ๓๕.๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. และ (๒) ราคาน้ำมันดิบดูไบ อยู่ที่ ๑๐๐.๐ - ๑๐๕.๐ ดอลลาร์ สรอ. โดยมีปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ อุปสงค์ภายในประเทศจากภาคบริการด้านการท่องเที่ยว และภายนอกประเทศจากการส่งออก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในอาเซียนและกลุ่มประเทศในตะวันออกกลาง ในขณะที่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราเงินเฟ้อ ดอกเบี้ยนโยบายที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น ราคาพลังงานที่ยังอยู่ในเกณฑ์สูง และเศรษฐกิจของโลกที่ชะลอตัวลง โดยเฉพาะคู่ค้าสำคัญ เช่น สหรัฐฯ สหภาพยุโรป จีน และญี่ปุ่น เป็นต้น
- ๒.๙. สภาพอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์การท่องเที่ยว ดังนี้ สภาพอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี ๒๕๖๕ อยู่ที่ ๑๐.๐ - ๑๒.๐ ล้านคน ตามการปรับตัวดีขึ้นของการท่องเที่ยวหลังจากการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ พร้อมทั้งคาดว่าประเทศจีนมีแนวโน้มจะเปิดประเทศให้ประชาชนเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศภายในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ทั้งนี้ เห็นว่าภาครัฐควรให้ความสำคัญกับการต้อนรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศ โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากประเทศอินเดีย เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีความสามารถในการใช้จ่ายสูง และมีแนวโน้มที่จะเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- ๒.๑๐. ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ ได้ให้ความเห็นในประเด็นดังนี้
- ๒.๑๐.๑ เครื่องชี้ทางด้านอสังหาริมทรัพย์ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ ขยายตัวได้ดีเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-๑๙ มีแนวโน้มคลี่คลายลง โดยสถานการณ์ของตลาดอสังหาริมทรัพย์ขยายตัวได้ดีตามเป้าหมาย ทั้งด้านอุปสงค์และด้านอุปทาน สำหรับด้านอุปทานขยายตัวจากหน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนขยายตัวได้ตามเป้า ขณะที่ด้านอุปสงค์ขยายตัวจากการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยขยายตัวได้ดีกว่าเป้า สะท้อนให้เห็นว่าสถานการณ์ของตลาดอสังหาริมทรัพย์กำลังฟื้นตัวได้ดี อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะไม่ต่ออายุมาตรการหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับที่อยู่อาศัย (Loan to Value ration: LTV) ส่งผลให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัว และจะขยายตัวในเกณฑ์สูงในช่วงก่อนที่จะสิ้นสุดมาตรการ LTV อย่างไรก็ตาม จำเป็นต้องเฝ้าระวังในระยะต่อไปหากไม่มีมาตรการแล้ว อาจส่งผลให้ตลาดชะลอตัวเมื่อเทียบกับช่วงที่มีมาตรการดังกล่าว

๓. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ นำเสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ

ไม่มี

เลิกประชุมเวลา ๑๖.๓๐ น.

(นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์)
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้จดยางานการประชุม

(นายสุรพล ศรีเฮือง)
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
อนุกรรมการและเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม