

(ร่าง)

รายงานการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๖

วันจันทร์ที่ ๗ สิงหาคม ๒๕๖๖ เวลา ๑๓.๓๐ – ๑๖.๓๐ น.

ณ ห้องประชุม ๕๒๑ และผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

อนุกรรมการผู้เข้าประชุม

- | | |
|--|------------------|
| ๑. นายดนุชา พิชยนันท์
เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | ประธานอนุกรรมการ |
| ๒. นายศุภวุฒิ สายเชื้อ
ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงิน
เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| ๓. นายวิษณุยุทธ บุญชิต
รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| ๔. นายพูนพงษ์ นัยนาภากรณ์
ผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า
(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์) | อนุกรรมการ |
| ๕. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี
ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) | อนุกรรมการ |
| ๖. นางสาวตาปี วัชรางกูร
ผู้เชี่ยวชาญด้านนโยบายระบบเศรษฐกิจการเกษตร
(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) | อนุกรรมการ |
| ๗. นางสาวศิริกาญจน์ เหลืองสกุล
ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ |
| ๘. นายสักระภพ พันธยานุกุล
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเศรษฐกิจมหภาค สายนโยบายการเงิน
(แทนผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๙. นายเจริญ แก้วสุกใส
รองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| ๑๐. นายชำนาญ ศรีสวัสดิ์
ประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |

๑๑. นายปริญญ์ เลื่อนชิต อนุกรรมการ
รองผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม)
๑๒. นายวิชัย วิรัตน์พันธ์ อนุกรรมการ
ผู้ตรวจการธนาคาร
และรักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์
ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์
๑๓. นางนภัสชล ทองสมจิตร อนุกรรมการ
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงาน
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๔. นายอภิชัย ธรรมเสริมสุข อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๕. นายสุพล ศรีเอื้อง อนุกรรมการและ
เลขานุการ
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๖. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๑๗. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

อนุกรรมการผู้ลาประชุม

๑. นายสมประวิณ มันประเสริฐ อนุกรรมการ
รองผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มงาน
Economic Intelligence Center (EIC)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
๒. นายสุรงค์ บูลกุล อนุกรรมการ
ประธานกรรมการสนับสนุนการลงทุน
และอำนวยความสะดวกในการดำเนินธุรกิจ
(แทนประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย)

ผู้เข้าร่วมประชุม

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

๑. นางสาวณัฐสุดา เพ็ชรหนู นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
๒. ว่าที่ ร.ต.อชิษฐ์ ทองเวสพิรสิน นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
๓. นายพีรณัฐ แดงสกุล นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ

- | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| ๔. นายสมเกียรติ เยาว์นุ่น | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๕. นางรัตติยา แก้ววารี | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๖. นายพีรพัฒน์ ตัณฑวณิช | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๗ - ๓๒. เจ้าหน้าที่ สศช. จำนวน ๒๖ คน | |

เริ่มประชุมเวลา ๑๓.๓๐ น.

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ไม่มี

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
ครั้งที่ ๒/๒๕๖๖ วันพุธที่ ๓ พฤษภาคม ๒๕๖๖

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๖ วันพุธที่ ๓ พฤษภาคม ๒๕๖๖ ให้คณะกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุม ผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เมื่อวันศุกร์ที่ ๒๑ กรกฎาคม ๒๕๖๖ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันจันทร์ที่ ๓๑ กรกฎาคม ๒๕๖๖ และเมื่อครบกำหนด มีอนุกรรมการ จำนวน ๑ ท่าน ซึ่งเป็นผู้แทนจากสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ขอแก้ไขข้อความในรายงานการประชุม ดังนี้

๑) ข้อ ๒.๘.๑

จาก “ขยายตัวร้อยละ ๕.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า”
แก้ไขเป็น “ขยายตัวร้อยละ ๕.๕ เทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๕”

๒) ข้อ ๒.๘.๑ (๑)

จาก “สาขาพืชขยายตัวร้อยละ ๗.๙ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า”
แก้ไขเป็น “ขยายตัวร้อยละ ๕.๕ เทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๕”

๓) ข้อ ๒.๘.๑ (๒)

จาก “สาขาสัตว์ขยายตัวร้อยละ ๐.๘ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑๒.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า”
แก้ไขเป็น “สาขาสัตว์ขยายตัวร้อยละ ๐.๘ เทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๕”

๔) ข้อ ๒.๘.๑ (๓)

จาก “สาขาประมงลดลงร้อยละ ๐.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒๓.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า”
แก้ไขเป็น “สาขาประมงลดลงร้อยละ ๐.๕ เทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๕”

มติที่ประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๖ วันพุธที่ ๓ พฤษภาคม ๒๕๖๖

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ และแนวโน้มปี ๒๕๖๖

๑. ฝ่ายเลขานุการฯ ได้รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ สมมติฐานการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ และแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๖ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี ๒๕๖๕

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ด้านการใช้จ่าย ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนดัชนีการลงทุนภาคเอกชน มูลค่าและปริมาณการส่งออก

ลดลงต่อเนื่อง โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมเพิ่มขึ้น ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลง การเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้น โดยรายจ่ายประจำเพิ่มขึ้นในหมวดงบรายจ่ายอื่นเป็นหลัก ส่วนรายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้นในหมวดเงินอุดหนุนทั่วไป และหมวดที่ดินและสิ่งก่อสร้าง เป็นสำคัญ **ด้านการผลิต** ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ตามการเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าเกษตรในหมวดปศุสัตว์ และหมวดประมง เป็นสำคัญ ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ตามการลดลงของราคาสินค้าเกษตรในทุกหมวด ทั้งนี้ การลดลงของดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ตามการลดลงของรายได้เกษตรกรในทุกหมวด ในขณะที่ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ตามการลดลงของทุกกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิต สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตในไตรมาสนี้ที่ต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้าและต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูงเป็นไตรมาสที่ ๑๑ ส่งผลให้มูลค่าบริการรับด้านการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๗ สำหรับอัตราการเข้าพักเฉลี่ยในไตรมาสนี้ต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้าแต่สูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

๑.๑.๑ ด้านการใช้จ่าย

- ๑) ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๗.๒ เร่งขึ้นจากร้อยละ ๕.๒ และร้อยละ ๕.๕ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๖๕ และไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๖ ตามลำดับ โดยการใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คงทนขยายตัวเร่งขึ้นร้อยละ ๓.๐ เทียบกับร้อยละ ๒.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า หลังจากการกลับมาขยายตัวของดัชนีปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาสที่ร้อยละ ๑๗.๕ (สาเหตุหลักมาจากสภาพอากาศที่ร้อนจัดทำให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น) ส่วนการใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทนขยายตัวเร่งขึ้น ตามการขยายตัวในเกณฑ์สูงของยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ร้อยละ ๒๐.๑ อย่างไรก็ตาม **การใช้จ่ายหมวดสินค้ากึ่งคงทนปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๑๐ ไตรมาสที่ร้อยละ ๐.๕** ตามการลดลงของปริมาณการนำเข้าสิ่งทอเครื่องนุ่งห่มที่ร้อยละ ๖.๔ (ลดลงรอบ ๕ ไตรมาส) ขณะที่ยอดค้าปลีกสินค้ากึ่งคงทนขยายตัวต่ำสุดในรอบ ๕ ไตรมาสที่ร้อยละ ๑.๙ อย่างไรก็ตาม **การใช้จ่ายหมวดบริการขยายตัวชะลอลง** ตามยอดขายบริการคมนาคมขนส่งและภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคาร โดยการขยายตัวเร่งขึ้นของดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนในไตรมาสนี้สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของ**ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม**ที่ระดับ ๕๐.๓ จากระดับ ๔๖.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากภาคบริการท่องเที่ยวที่ขยายตัวดีต่อเนื่อง สอดคล้องกับการจ้างงานในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น
- ๒) ยอดจดทะเบียนยานยนต์ไฟฟ้า (xEV) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยพบว่า ในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๖ ยอดจดทะเบียนอยู่ที่ ๔๕,๙๕๕ คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒๑.๗ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเมื่อแยกตามประเภท พบว่า ยอดจดทะเบียนรถยนต์เชื้อเพลิงผสม (Hybrid Electric Vehicle: HEV) และรถยนต์ไฟฟ้าแบตเตอรี่ (Battery Electric Vehicle: BEV) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยพบว่าในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๖ ยอดจดทะเบียนอยู่ที่ ๒๑,๗๐๔ คัน และ ๒๑,๓๖๗ คัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ ๕๑.๙ และร้อยละ ๔๘๑.๗ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

- ๓) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในไตรมาสที่ ๒ ของปี ๒๕๖๖ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๕๐.๓ สูงที่สุดในรอบ ๑๔ ไตรมาส จากระดับ ๔๖.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกภูมิภาค เนื่องจากการปรับตัวดีขึ้นหลังจากการฟื้นตัวอย่างชัดเจนของภาคการท่องเที่ยว ทำให้เกิดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจและช่วยให้อุปสงค์ทางเศรษฐกิจในภูมิภาคต่าง ๆ ปรับตัวดีขึ้น โดยในเดือนมิถุนายน ๒๕๖๖ ดัชนีฯ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๑๓ และเป็นระดับสูงสุดในรอบ ๔๐ เดือน นับตั้งแต่เดือนมีนาคม ๒๕๖๓ เป็นต้นมา
- ๔) ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๐.๔ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๑.๙ และร้อยละ ๐.๒ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๖๕ และไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๖ ตามลำดับ โดยเครื่องชี้การลงทุนด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์ อาทิ ยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ปรับตัวลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ ๓ ส่วนปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ในประเทศขยายตัวต่ำสุดในรอบ ๑๑ ไตรมาสที่ร้อยละ ๐.๑ ขณะที่การนำเข้าสินค้าทุนกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๔ ไตรมาส นอกจากนี้ เครื่องชี้การลงทุนด้านการก่อสร้างปรับตัวลดลง ตามพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศที่ลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ ๒ และยอดการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศ (ลดลงรอบ ๕ ไตรมาส) สอดคล้องกับการลดลงดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ ในไตรมาสนี้ที่ระดับ ๕๐.๓ จากระดับ ๕๑.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า (ยังสูงกว่าระดับ ๕๐) ตามการลดลงของความเชื่อมั่นด้านกำไร ด้านคำสั่งซื้อ และด้านการผลิต
- ๕) การอนุมัติส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในช่วง ๖ เดือนแรกของปี ๒๕๖๖ มีจำนวนโครงการขอรับการส่งเสริมการลงทุน ๘๙๑ โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๗.๗ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีการอนุมัติให้การส่งเสริมการลงทุน ๑,๐๕๘ โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔๐.๙ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนการออกบัตรส่งเสริมการลงทุนมีจำนวน ๘๕๑ โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๔.๑ เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในเขตพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC) ข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (Thailand Board of Investment: BOI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยในช่วง ๖ เดือนแรกของปี ๒๕๖๖ มูลค่าเงินลงทุนของโครงการที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนอยู่ที่ ๓๖๔.๔ พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๗๗.๓ เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเมื่อแบ่งเป็นในเขต EEC และนอกเขต EEC พบว่าขยายตัวร้อยละ ๘๔.๔ และร้อยละ ๖๙.๖ ตามลำดับ สำหรับสัดส่วนเงินลงทุนจากต่างประเทศที่ขอรับการส่งเสริมการลงทุนสูงสุด ๓ อันดับแรก ได้แก่ จีน (ร้อยละ ๒๒.๙) สิงคโปร์ (ร้อยละ ๒๒.๐) และ ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๑๓.๒) และเมื่อแยกตามประเภทอุตสาหกรรม พบว่า อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ มีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ ๕๒.๓ ส่วนอุตสาหกรรมเกษตร อาหาร และเทคโนโลยีชีวภาพ และการแพทย์ มีสัดส่วนร้อยละ ๑๑.๗ และร้อยละ ๙.๘ ตามลำดับ
- ๖) มูลค่าการส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ลดลงร้อยละ ๕.๖ ต่อเนื่องจากร้อยละ ๔.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ ๕.๗ สำหรับดัชนีปริมาณส่งออกลดลงร้อยละ ๕.๘

ขณะที่ดัชนีราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓ มูลค่าส่งออกในครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ ลดลงร้อยละ ๕.๑ อัตราการขยายตัวของการส่งออกสินค้าสำคัญในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ สินค้าที่มีการขยายตัวเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เช่น คอมพิวเตอร์ (ขยายตัวร้อยละ ๒๐๕.๕ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒) ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ขยายตัวร้อยละ ๔๔.๘ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๑๒) ข้าว (ขยายตัวร้อยละ ๑๗.๕ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒) และ รถยนต์นั่ง (ขยายตัวร้อยละ ๑๐.๐ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓) เป็นต้น ในขณะที่สินค้าที่มีการส่งออกลดลงเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เช่น ยาง (ลดลงร้อยละ ๔๐.๒ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ลดลงร้อยละ ๒๙.๖ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๕) และผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (ลดลงร้อยละ ๒๙.๔ ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๒ ไตรมาส) เป็นต้น ด้านอัตราการขยายตัวของการส่งออกไปยังประเทศสำคัญๆ ในช่วงไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ประเทศที่มีการขยายตัวเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงสถานการณ์การส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้น ได้แก่ ซาอุดีอาระเบีย (ขยายตัวร้อยละ ๒๒.๓ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๗) แอฟริกาใต้ (ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๘ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒) สหราชอาณาจักร (ขยายตัวร้อยละ ๒๐.๔ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔) ลาว (ขยายตัวร้อยละ ๔.๙ ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๒ ไตรมาส) และออสเตรเลีย (ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๐ ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๒ ไตรมาส) ในขณะที่ประเทศไทยส่งออกลดลง เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เช่น เวียดนาม (ลดลงร้อยละ ๒๒.๖ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒) สิงคโปร์ (ลดลงร้อยละ ๑๖.๕ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔) อินเดีย (ลดลงร้อยละ ๑๙.๔ ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๒ ไตรมาส) และสหรัฐอเมริกาเบิรเตรีส์ (ลดลงร้อยละ ๑๗.๓ ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๙ ไตรมาส)

- ๗) สถานการณ์สินค้าส่งออกในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ (H1-๖๖) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน พบว่า สินค้าที่ยังมีศักยภาพ (ปี ๒๕๖๕ และ H1-๖๖ ขยายตัว) มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ ๒๔.๗ สินค้าที่ฟื้นตัวจากฐานปีก่อน (ปี ๒๕๖๕ ลดลง และ H1-๖๖ กลับมาขยายตัว) มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ ๙.๖ สินค้าที่ลดลงจากฐานที่สูงของปีก่อน (ปี ๒๕๖๕ ขยายตัว ขณะที่ H1-๖๖ ลดลง) มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ ๓๐.๘ สินค้าที่น่าจะไม่ดี (ปี ๒๕๖๕ และ H1-๖๖ ลดลง) มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ ๒๗.๙ โดยเมื่อจำแนกสถานการณ์สินค้าส่งออกในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ (H1-๖๖) เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนในแต่ละกลุ่ม พบว่า กลุ่มสินค้าที่ยังมีศักยภาพ เช่น คอมพิวเตอร์ ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ข้าว เครื่องประดับ และอุปกรณ์โทรคมนาคม เป็นต้น กลุ่มสินค้าที่ฟื้นตัวจากฐานปีก่อน เช่น รถยนต์นั่ง ทูเรี่ยน และรถกระบะ เป็นต้น กลุ่มสินค้าที่ลดลงจากฐานที่สูงของปีก่อน เช่น เครื่องจักรและอุปกรณ์ สินค้าอุตสาหกรรมอื่น ๆ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม เป็นต้น กลุ่มสินค้าที่น่าจะไม่ดี เช่น ชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ เคมีภัณฑ์และปิโตรเคมี และชิ้นส่วนยานยนต์ เป็นต้น
- ๘) ดัชนีการหาได้ของตู้สินค้า (Container Availability Index) ของตู้ขนาด ๒๐ ฟุต โดยที่ท่าเรือเอเชียและยุโรป สถานการณ์ตู้คอนเทนเนอร์ค้ำที่ท่าเรือเอเชียและ

ยุโรปทรงตัว ส่วนสถานการณ์ตู้สินค้าว่างที่ท่าเรือ Los Angeles ทั้งขนาด ๒๐ ฟุต และ ๔๐ ฟุต ลดลงต่อเนื่อง ด้านมูลค่าการนำเข้าสินค้าในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ลดลงร้อยละ ๕.๐ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงต่อเนื่องของการนำเข้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลางที่ลดลงร้อยละ ๑๒.๑ ตามมูลค่าการนำเข้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ น้ำมันดิบ และเคมีภัณฑ์ ขณะที่การนำเข้าสินค้าทุนขยายตัวตามการนำเข้าคอมพิวเตอร์ ส่วนสินค้านำเข้าอื่น ๆ ลดลง ตามการมูลค่าการนำเข้าทองคำ เมื่อหักการนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ ๔.๗ ส่วนในรูปของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ ๔.๙

- ๙) การแยกห่วงโซ่อุปทานระหว่างจีนและสหรัฐฯ (ในเชิงของการค้าระหว่างประเทศ) โดยสัดส่วนการนำเข้าของสหรัฐฯ จากจีน พบว่า สหรัฐฯ มีการนำเข้าจากจีนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงปี ๒๕๕๖ - ๒๕๖๐ อยู่ที่ระดับสูงสุดร้อยละ ๒๐.๗ อย่างไรก็ตาม หลังจากเกิดสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ทำให้สัดส่วนการนำเข้าจากจีนลดลงเพียงเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ ๑๘.๔ ในช่วงปี ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕ โดยสัดส่วนสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ อุปกรณ์โทรศัพท์ และสมาร์ทโฟน เครื่องประมวลผล (รวมหน่วยเก็บความจำคอมพิวเตอร์ Hard Disk Drive (HDD), Solid State Drive (SSD) และโทรทัศน์และอุปกรณ์ ขณะที่สัดส่วนการนำเข้าของจีนจากสหรัฐฯ อยู่ในระดับสูงสุดในช่วงปี ๒๕๕๖ - ๒๕๖๐ ที่ร้อยละ ๘.๓ และปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญหลังจากสงครามการค้าที่ร้อยละ ๖.๖ ในช่วงปี ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕ โดยสินค้ากลุ่มที่สัดส่วนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ ถั่วเหลือง แผงวงจรไฟฟ้า และสินค้ากลุ่มโลหะ สำหรับบทบาทของสินค้าจาก ASEAN ในสหรัฐฯ พบว่า สัดส่วนการนำเข้าของสหรัฐฯ จาก ASEAN เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังจากสงครามการค้า จากร้อยละ ๖.๕ ในช่วงปี ๒๕๕๖ - ๒๕๖๐ มาอยู่ที่ร้อยละ ๙.๒ ในช่วงปี ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕ โดยสินค้าที่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ อุปกรณ์โทรศัพท์และสมาร์ทโฟน (บทบาทเวียดนามเพิ่มขึ้น) เพอร์นิเจอร์และของเบ็ดเตล็ด และสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม เป็นต้น ขณะที่สัดส่วนการนำเข้าของจีนจาก ASEAN เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน หลังจากเกิดสถานการณ์สงครามการค้า จากร้อยละ ๑๑.๓ ในช่วงปี ๒๕๕๖ - ๒๕๖๐ มาอยู่ที่ร้อยละ ๑๔.๐ ในช่วงปี ๒๕๖๑ - ๒๕๖๕ โดยสินค้าที่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เช่น สินค้ากลุ่มโลหะ น้ำมันดิบและสินค้าเกี่ยวเนื่องอุปกรณ์ช่าง ตวง วัด (รวมเครื่องมือแพทย์) และรถยนต์นั่ง (บทบาทไทยเพิ่มขึ้น) เป็นต้น
- ๑๐) ดัชนีราคาผู้บริโภค (เงินเฟ้อทั่วไป) ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๑ เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ โดยดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๐ สอดคล้องกับราคาเปิด ไก่, ไข่และผลิตภัณฑ์นม และอาหารบริโภคในบ้าน - นอกบ้านที่ชะลอตัวลง ส่วนดัชนีราคาหมวดที่มีโชอาหารและเครื่องดื่มลดลงร้อยละ ๐.๘ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของกลุ่มยานพาหนะและน้ำมันเชื้อเพลิง และการชะลอตัวลงของกลุ่มไฟฟ้าเชื้อเพลิง น้ำประปาและแสงสว่าง ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ ๑.๕ ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๒.๒ ดัชนีราคาผู้ผลิต ในไตรมาส

ที่สองของปี ๒๕๖๖ ปรับตัวลดลงร้อยละ ๕.๐ ซึ่งถือเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ ๑๐ ไตรมาส นับแต่ไตรมาสที่สี่ ของปี ๒๕๖๓ เป็นต้นมา โดยเป็นการลดลงในทุกหมวด การผลิตทั้งผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม ผลิตภัณฑ์จากเหมือง และผลิตภัณฑ์เกษตรกรรม และการประมง ที่ลดลงร้อยละ ๖.๘ ร้อยละ ๑๖.๐ และร้อยละ ๑.๒ ตามลำดับ ตามการลดลงในหมวดสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม กลุ่มปิโตรเลียมดิบและก๊าซธรรมชาติ และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ เป็นต้น การส่งผ่าน จากดัชนีราคาผู้ผลิตมายังดัชนีราคาผู้บริโภค พบว่า ดัชนีราคาผู้ผลิตในไตรมาสที่สอง ของปี ๒๕๖๖ ลดลงร้อยละ ๕.๐ สาเหตุส่วนหนึ่งจากการลดลงของกลุ่มสินค้า ที่เกี่ยวกับอาหาร เช่น กลุ่มผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร และผลิตภัณฑ์จากการประมง ลดลงร้อยละ ๑.๕ และร้อยละ ๑.๓ ตามลำดับ ขณะที่ผลิตภัณฑ์อาหารขยายตัว ร้อยละ ๑.๓ ชะลอลงจากร้อยละ ๒.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า และส่งผลให้ดัชนีราคา ผู้บริโภคในกลุ่มสินค้าเกี่ยวกับอาหารเริ่มชะลอตัวลง เช่น ผักและผลไม้, เป็ด ไก่, และไข่และผลิตภัณฑ์นม ขยายตัวร้อยละ ๑๓.๙ ร้อยละ ๗.๕ และร้อยละ ๖.๓ ชะลอลงจากร้อยละ ๑๔.๖ ร้อยละ ๙.๕ และร้อยละ ๘.๓ ตามลำดับ

- ๑๑) **เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ** ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล โดยเป็นผลจากการกลับมาขาดดุลบริการ ขณะที่ดุลการค้าเกินดุล ส่วนเงินสำรอง ระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ๒๕๖๖ อยู่ที่ ๒๑๘,๒๒๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. สำหรับสัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อ GDP ไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๖ อยู่ที่ร้อยละ ๔๐.๕ ด้านสถานการณ์ในตลาดแรงงาน ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ **ผู้มีงานทำในระบบประกันสังคม** มีจำนวน ๒๔.๕๑ ล้านคน เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๙ ร้อยละ ๒.๐ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งมีแนวโน้ม เพิ่มขึ้นในอัตราที่ช้าลง เนื่องจากมาตรการเยียวยาแรงงานและกิจการที่ได้รับผลกระทบของภาครัฐที่สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕ **ผู้ว่างงานในระบบประกันสังคม** มีจำนวน ๐.๒๕ ล้านคน คิดเป็นอัตราการว่างงานตามมาตรา ๓๓ ร้อยละ ๒.๑ สูงกว่าร้อยละ ๑.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ ๒.๒ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- ๑๒) **ความต้องการแรงงานของบริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมายในเขตพื้นที่ EEC ในปี ๒๕๖๕** รวมทั้งสิ้น ๕๒,๓๒๒ คน (๔๑๙ โครงการ) เมื่อพิจารณาอุตสาหกรรม ๓ อันดับแรกที่มีความต้องการมากที่สุด พบว่า (๑) อุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วน มีความต้องการแรงงานอยู่ที่ ๑๕,๘๙๐ คน (๕๙ โครงการ) โดยเมื่อแบ่งตามการศึกษา พบว่า ต้องการการศึกษาระดับ ประถมศึกษา (ป.๖) – มัธยมศึกษา (ม.๖) ร้อยละ ๖๓.๙ ระดับ ปวช.- ปวส. ร้อยละ ๒๒.๕ และระดับปริญญาตรีขึ้นไปร้อยละ ๑๓.๕ (๒) อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ มีความต้องการ ๑๔,๐๔๒ คน (๕๑ โครงการ) แบ่งตาม การศึกษา พบว่า ต้องการการศึกษาระดับ ป.๖ - ม.๖ ร้อยละ ๖๓.๒ ระดับ ปวช.- ปวส. ร้อยละ ๒๓.๖ และระดับ ปริญญาตรีขึ้นไปร้อยละ ๑๒.๙ และ (๓) อุตสาหกรรม การแพทย์ ๗,๒๙๑ คน (๑๗ โครงการ) แบ่งตามการศึกษา พบว่า ต้องการ การศึกษาระดับ ป.๖-ม.๖ ร้อยละ ๗๐.๐ ระดับปวช.- ปวส. ร้อยละ ๑๙.๗ และ ระดับปริญญาตรีขึ้นไปร้อยละ ๙.๕ ในขณะที่อุตสาหกรรมอื่น ๆ มีความต้องการ

แรงงานอยู่ที่ ๑๑,๑๐๓ คน (๒๒๗ โครงการ) แบ่งตามการศึกษา พบว่า ต้องการ การศึกษาระดับ ป.๖-ม.๖ ร้อยละ ๔๖.๔ ระดับ ปวช.- ปวส. ร้อยละ ๓๓.๑ และ ระดับปริญญาตรีขึ้นไปร้อยละ ๑๘.๐ เมื่อพิจารณาสัดส่วนความต้องการแรงงาน จากโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนของ BOI พบว่า ในปี ๒๕๖๕ ความต้องการแรงงานการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป และ ปวช. - ปวส. มีเพียง ร้อยละ ๑๗.๒ และร้อยละ ๒๒.๕ ตามลำดับ ขณะที่ความต้องการแรงงานการศึกษา ระดับ ป.๖ - ม.๖ สูงถึงร้อยละ ๕๗.๓ อย่างไรก็ตาม ข้อมูลสัดส่วนจำนวนนักเรียน นิสิต นักศึกษาที่อยู่ในภาคอุดมศึกษา (ปริญญาตรีขึ้นไป) และภาคอาชีวศึกษา ในปี ๒๕๖๔ พบว่า นักศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป เป็นสัดส่วนสูงถึงร้อยละ ๘๓.๕ ขณะที่นักศึกษาระดับ ปวช. - ปวส. มีสัดส่วนเพียงร้อยละ ๑๖.๕

๑.๑.๒ ด้านการผลิต

- ๑) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาเกษตรกรรมฯ ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ดัชนีผลผลิตสินค้า เกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๔ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๔.๑ ไตรมาสก่อนหน้า โดยผลผลิตในหมวดปศุสัตว์และหมวดประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ และร้อยละ ๑๔.๔ ตามลำดับ ในขณะที่หมวดพืชผลสำคัญลดลงร้อยละ ๑.๗ สำหรับดัชนีราคา สินค้าเกษตรลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ร้อยละ ๕.๔ ตามการลดลงของราคา สินค้าเกษตรในทุกหมวด ได้แก่ หมวดพืชผลสำคัญ (ลดลงร้อยละ ๕.๗) หมวดปศุสัตว์ (ลดลงร้อยละ ๓.๕) และหมวดประมง (ลดลงร้อยละ ๑๕.๒) ตามลำดับ การลดลง ของดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรลดลงครั้งแรกในรอบ ๖ ไตรมาส ร้อยละ ๔.๙ ตามการลดลงของรายได้เกษตรกรในทุกหมวด ได้แก่ หมวดพืชผลสำคัญ หมวดประมง และหมวดปศุสัตว์ร้อยละ ๗.๓ ร้อยละ ๓.๑ และ ร้อยละ ๐.๓ ตามลำดับ

รวมครั้งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕ ดัชนีราคา สินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๓.๔ และดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมลดลงร้อยละ ๐.๖

- ๒) สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขา การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ โดยดัชนีผลผลิต อุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๕.๖ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๗ ไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐) ลดลง ร้อยละ ๑๒.๒ กลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐) ลดลงร้อยละ ๔.๑ และกลุ่มการผลิตที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ ๓๐ - ๖๐ ลดลงร้อยละ ๑.๑ ตามลำดับ สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ย ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ ๕๗.๖๔ ต่ำกว่าร้อยละ ๖๓.๘๑ ไตรมาสก่อนหน้า และ ต่ำกว่าร้อยละ ๖๑.๒๐ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม สำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ลดลงร้อยละ ๒๙.๔) การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ลดลงร้อยละ ๒๑.๑) การผลิต เสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย (ลดลงร้อยละ ๒๙.๘) การผลิตเฟอร์นิเจอร์ (ลดลงร้อยละ ๓๓.๗) และการผลิตผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ (ลดลงร้อยละ ๑๓.๔) เป็นต้น ดัชนีผลผลิต

อุตสาหกรรมสำคัญๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ ๖.๒) การผลิตน้ำตาล (ร้อยละ ๑๙.๐) การผลิตจักรยานยนต์ (ร้อยละ ๑๗.๓) การผลิตผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ที่ทำจากกระดาษ (ร้อยละ ๘.๓) และ การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ร้อยละ ๐.๕)

รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๔.๖ อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๐.๗๒

- ๓) สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูง แต่ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยในไตรมาสนี้มีนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน ๖.๔๓๗ ล้านคน คิดเป็นร้อยละ ๗๔.๖๒ ของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด -๑๙ และเป็นไตรมาสที่มีนักท่องเที่ยวต่างประเทศมากกว่า ๖.๔ ล้านคน ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ โดยนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาในไทยมากที่สุด ๓ อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย (๑.๑๘๔ ล้านคน) จีน (๐.๙๒๖ ล้านคน) และอินเดีย (๐.๔๓๙ ล้านคน) ตามลำดับ เนื่องจาก (๑) นักท่องเที่ยวมาเลเซียและอินเดียได้รับความสะดวกในการเดินทางมาไทย ความคล้อยคลึงของวัฒนธรรม และทางเลือกอาหารและแหล่งจับจ่ายใช้สอยที่หลากหลาย และ (๒) นักท่องเที่ยวจีนจากสถานการณ์การเดินทางท่องเที่ยวระหว่างประเทศกลับเข้าสู่ภาวะปกติอย่างต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยวต่างประเทศในแต่ละภูมิภาคที่เดินทางเข้ามาในราชอาณาจักรในไตรมาสนี้ ได้แก่ นักท่องเที่ยวจากภูมิภาคเอเชียและแปซิฟิก ๕.๐๑๗ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๗๗.๙๓) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๗๗.๔ ภูมิภาคยุโรป ๐.๙๗๗ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๑๕.๑๗) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๗๖.๗ และภูมิภาคอเมริกา ๐.๒๘๐ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๔.๓๕) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๘๙.๒ ตามลำดับ ส่วนรายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยมีจำนวน ๐.๑๘๘ ล้านล้านบาท เนื่องจากเป็นไตรมาสที่มีช่วงหยุดต่อเนื่องหลายช่วงและการดำเนินมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวผ่านงานเทศกาลและงานประจำปีในแต่ละจังหวัด สำหรับจังหวัดที่มีผู้เยี่ยมเยือนคนไทยมากที่สุด ๓ อันดับแรก (ไม่รวมกรุงเทพมหานคร) ได้แก่ กาญจนบุรี ๓.๔๕๓ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕.๗๓) ชลบุรี ๓.๔๐๓ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๕.๖๕) และเพชรบุรี ๒.๖๖๒ ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ ๔.๔๒) สำหรับอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๖.๙๓ ต่ำกว่าร้อยละ ๗๐.๒๔ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ ๔๒.๘๐ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีจำนวน ๑๒.๙๑๕ ล้านคน และอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๘.๕๘

- ๔) สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวต่อเนื่อง โดยดัชนีรวมการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๕ โดย (๑) ดัชนีการขนส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ โดยเฉพาะ

หมวดการขายส่งสินค้าเฉพาะประเภทอื่น ๆ (เช่น การขายส่งเชื้อเพลิงก๊าซ โดยเฉพาะ น้ำมันเบนซิน) (๒) **ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์)** เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๐๕ โดยเฉพาะหมวดร้านขายปลีกในร้านค้าทั่วไป (เช่น ดิสเคาท์สโตร์/ซูเปอร์เซ็นเตอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ต) ในขณะที่ (๓) **ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์** ลดลงร้อยละ ๒.๕ โดยเฉพาะหมวดการขายชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมของยานยนต์ และการขายยานยนต์

รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีรวมการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๙ ดัชนีการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ ๓.๗ ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๑ และดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓

- ๕) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าขยายตัวต่อเนื่อง โดยดัชนีบริการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๖ ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ** เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕๘.๗ จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศ เป็นสำคัญ (๒) **ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง** เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓ ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้า (BTS-BEM) ปริมาณการใช้น้ำมันเบนซิน จำนวนรถบรรทุก และปริมาณการใช้ก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ ในขณะที่ (๓) **ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ** ลดลงร้อยละ ๒.๒ ตามการลดลงของการส่งออกสินค้าทางเรือเป็นสำคัญ

รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีบริการขนส่งขยายตัวร้อยละ ๑๑.๒ ประกอบด้วยดัชนีบริการขนส่งทางอากาศขยายตัวร้อยละ ๙๑.๑ ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงขยายตัวร้อยละ ๒.๗ ตามลำดับ ในขณะที่ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำลดลงร้อยละ ๔.๕

- ๖) **สาขาการไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำ และระบบการปรับอากาศ** ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำและระบบการปรับอากาศขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส โดย**ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติ**ขยายตัวร้อยละ ๙.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีการผลิตไฟฟ้า**ขยายตัวร้อยละ ๘.๘ ตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจที่ขยายตัวร้อยละ ๑๗.๘ และร้อยละ ๑๓.๙ ตามลำดับ ขณะที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคอุตสาหกรรมลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๓.๔ และ (๒) **ดัชนีการผลิตโรงแยกก๊าซ**ขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๘ ไตรมาส ร้อยละ ๑๒.๒ ตามปริมาณการใช้ก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการใช้เพื่อการผลิตไฟฟ้า ในขณะที่การใช้เพื่อเป็นเชื้อเพลิงในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีปรับตัวลดลง

รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๒ โดยดัชนีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ และดัชนีการผลิตโรงแยกก๊าซเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒

- ๗) **สาขาการก่อสร้าง** ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เครื่องชี้สาขาการก่อสร้างปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ โดยดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงร้อยละ ๕.๘ ตามการลดลงของปริมาณการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กขั้นมูลฐาน (ลดลงร้อยละ ๑๓.๙) และยางมะตอย (ลดลงร้อยละ ๑๙.๕) เป็นสำคัญ ในขณะที่ผลิตภัณฑ์พลาสติกสำเร็จรูปและคอนกรีตปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องร้อยละ ๑๖.๕ และร้อยละ ๑๕.๙ ตามลำดับ ส่วนหน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลกลับมาขยายตัวร้อยละ ๙.๒ พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒ ร้อยละ ๕.๔ และจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ของศูนย์ข้อมูลสังหาริมทรัพย์ (REIC) ลดลงร้อยละ ๒๕.๗ และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ร้อยละ ๕.๕ **ด้านราคาจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์**จากศูนย์ข้อมูลสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่า ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘) และราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒) ส่วน**ราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์**จากธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พบว่า ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๖) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๙) และราคาที่ดิน (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๑) สำหรับ**ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง**ลดลงครั้งแรกในรอบ ๑๑ ไตรมาส ร้อยละ ๑.๒ ตามการลดลงของดัชนีราคาเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก ลดลงร้อยละ ๘.๗ (สัดส่วนร้อยละ ๒๙.๖๖) เป็นสำคัญ

รวมครั้งแรกของปี ๒๕๖๖ ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงร้อยละ ๓.๘ และดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๕

๑.๑.๓ **ด้านการเงิน**

- ๑) **การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศสำคัญ ๆ** ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ นโยบายการเงินของไทยมีความเข้มงวดขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ ๐.๒๕ ต่อปี ในการประชุมทั้ง ๒ ครั้ง (วันที่ ๓๑ พฤษภาคม ๒๕๖๖ และวันที่ ๒ สิงหาคม ๒๕๖๖) เพื่อรักษาให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน เสริมเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว และรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะต่อไป ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๑.๗๕ ในไตรมาสก่อนหน้ามาอยู่ที่ร้อยละ ๒.๒๕ ต่อปี ทั้งนี้ ทิศทางนโยบายการเงินของไทยสอดคล้องกับทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และประเทศสำคัญ ๆ โดย**ธนาคารกลางสหรัฐฯ** ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๔.๗๕ - ๕.๐๐ ต่อปี เป็นร้อยละ ๕.๐๐ - ๕.๒๕ ต่อปี พร้อมทั้งปรับเพิ่มประมาณการอัตราดอกเบี้ย (Dot Plot) สิ้นปี ๒๕๖๖ เป็นร้อยละ ๕.๖ จากเดิมอยู่ที่ร้อยละ ๕.๑ ส่วน**ธนาคารกลางยุโรป** ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๓.๕๐ ต่อปี เป็นร้อยละ ๔.๐๐ ต่อปี และ**ธนาคารกลางอังกฤษ** ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ ๔.๒๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๕.๐๐ ต่อปี รวมทั้ง **ธนาคารกลางแคนาดา และมาเลเซีย** ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นร้อยละ ๔.๗๕ และร้อยละ ๓.๐๐ ต่อปี ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ภูมิภาคในหลายประเทศ ได้แก่ ญี่ปุ่น ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย

เกาหลีใต้ และอินเดีย คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดียวกับไตรมาสก่อนหน้า ที่ร้อยละ (-๐.๑๐) ร้อยละ ๖.๗๕ ร้อยละ ๕.๗๕ ร้อยละ ๓.๕๐ และร้อยละ ๖.๕๐ ต่อปี ตามลำดับ ส่วนธนาคารกลางเวียดนาม และจีน มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง จากร้อยละ ๓.๕๐ ต่อปี และร้อยละ ๓.๖๕ ต่อปี เป็นร้อยละ ๓.๐๐ ต่อปี และร้อยละ ๓.๕๕ ต่อปี ตามลำดับ

- ๒) **ค่าเงินบาท** ในช่วงไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ เฉลี่ยอยู่ที่ ๓๔.๕๐ บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ. อ่อนค่าลงร้อยละ ๑.๗๑ จากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจาก (๑) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖ (๒) สถานการณ์การเมืองภายในประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง (๓) เงินหยวนของจีนอ่อนค่าลง เนื่องจากเศรษฐกิจฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ สำหรับดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยอยู่ที่ ๑๑๙.๘๒ ลดลงร้อยละ ๐.๔๓ จากไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนถึงค่าเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่ง
- ๓) **ดัชนีตลาดหลักทรัพย์** ณ สิ้นไตรมาสสองของปี ๒๕๖๖ ปิดที่ ๑,๕๐๓.๑ จุด ลดลงร้อยละ ๖.๖ จากไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการลดลงของดัชนีในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลจาก (๑) สถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง โดยเฉพาะการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ทำให้ทิศทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน (๒) ธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางของประเทศสำคัญ ๆ ยังคงดำเนินนโยบายการเงินในทิศทางเข้มงวดขึ้นอย่างต่อเนื่อง และเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจในระยะถัดไป และ (๓) สถานการณ์ปัญหาเฉพาะของบริษัทจดทะเบียนบางราย โดยเฉพาะปัญหาด้านธรรมาภิบาล ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุนของตลาดทุนไทย โดย ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิ ๕๐.๓ พันล้านบาท ต่อเนื่องจากสถานะขายสุทธิ ๕๖.๙ พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ มูลค่าการระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน (เดือนเมษายน-พฤษภาคม) มีจำนวนทั้งสิ้น ๑๐.๒ พันล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ ๒ เดือนแรกของไตรมาสก่อนหน้าที่ ๒๒.๑ พันล้านบาท
- ๔) **ตลาดตราสารหนี้** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั้งระยะสั้นและระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิ ๕๘.๔ พันล้านบาท เทียบกับสถานะขายสุทธิ ๒๓.๐ พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ในไตรมาสสองของปี ๒๕๖๖ ภาคเอกชนมีการระดมทุนใหม่ผ่านตลาดตราสารหนี้มูลค่า ๕๙๕.๘ พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นการระดมทุนของกลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ กลุ่มพลังงาน และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- ๕) **สินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน** ขยายตัวร้อยละ ๑.๐ ชะลอลงจากการขยายตัวที่ร้อยละ ๑.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อธุรกิจร้อยละ -๐.๙ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๐.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สินเชื่อครัวเรือนยังคงขยายตัวได้ดีใกล้เคียงกับไตรมาสที่แล้วที่ร้อยละ ๒.๑

โดยมีรายละเอียดดังนี้ (๑) สินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์ลดลงร้อยละ -๐.๗ ตามการลดลงของสินเชื่อธุรกิจที่ร้อยละ -๑.๙ เป็นสำคัญ เนื่องจากความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับมีการชำระคืนสินเชื่อธุรกิจบางราย ขณะที่สินเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๐.๗ สะท้อนให้เห็นจากการขยายตัวร้อยละ ๐.๙ ไตรมาสที่แล้ว (๒) สินเชื่อในระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) ขยายตัวร้อยละ ๒.๖ ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจ (ร้อยละ ๑๑.๑) และสินเชื่อครัวเรือน (ร้อยละ ๓.๖) ขณะที่สินเชื่อตามนโยบายภาครัฐลดลงร้อยละ ๓.๔ ตามการทยอยหมดอายุของมาตรการด้านสินเชื่อในช่วงสถานการณ์โควิด-๑๙

- ๖) **สัดส่วนหนี้สินภาคเอกชน (Private Credits) ต่อ GDP ของไทย** (ข้อมูล ณ สิ้นไตรมาสที่ ๑ ของปี ๒๕๖๖) อยู่ที่ร้อยละ ๑๗๑.๒ ลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าประเทศในภูมิภาค ได้แก่ ไต้หวัน (ร้อยละ ๑๓๙.๖) สิงคโปร์ (ร้อยละ ๑๓๖.๔) เวียดนาม (ร้อยละ ๑๒๗.๗) มาเลเซีย (ร้อยละ ๑๑๓.๒) ฟิลิปปินส์ (ร้อยละ ๘๖.๙) และอินโดนีเซีย (ร้อยละ ๒๘.๓) สำหรับสัดส่วนสินเชื่อภาคครัวเรือนต่อ GDP ของไทย อยู่ที่ร้อยละ ๙๐.๖ ลดลงจากร้อยละ ๙๑.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการฟื้นตัวของ GDP เป็นสำคัญ ขณะที่สินเชื่อคงค้างของภาคครัวเรือนยังคงขยายตัวในระดับที่ใกล้เคียงกับไตรมาสที่แล้ว
- ๗) **หนี้สินในภาคเอกชน** ในไตรมาสสองของปี ๒๕๖๖ ขยายตัวร้อยละ ๒.๖ สะท้อนตัวลงจากร้อยละ ๓.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอตัวของเงินกู้ยืมและตราสารหนี้ในภาคธุรกิจที่ขยายตัวที่ร้อยละ ๑.๕ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๓.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่หนี้สินภาคครัวเรือนยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ร้อยละ ๓.๕ ใกล้เคียงกับร้อยละ ๓.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า
- ๘) **เสถียรภาพในระบบธนาคารพาณิชย์** ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี ๒๕๖๖ ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจาก (๑) **สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) ในระบบธนาคารพาณิชย์ปรับตัวดีขึ้น** โดยสัดส่วน NPLs ต่อสินเชื่รวมลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ ๒.๖๗ ลดลงต่อเนื่องติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ ๖ (๒) **สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก** อยู่ที่ร้อยละ ๙๐.๖ ตีงตัวน้อยลงจากร้อยละ ๙๒.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า และสอดคล้องกับสภาพคล่องส่วนเกินในระบบธนาคารพาณิชย์ที่ปรับเพิ่มขึ้นจาก ๒,๙๗๖.๓ พันล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว มาอยู่ที่ ๓,๑๒๗.๑ พันล้านบาท และ (๓) อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ที่ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ ๑๙.๔ เทียบกับร้อยละ ๑๙.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า

๑.๑.๔ ด้านการคลัง

- ๑) **การจัดเก็บรายได้** ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ (เมษายน – มิถุนายน ๒๕๖๖) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๗๙๕,๗๘๘.๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๓.๒ เมื่อเทียบกับประมาณการรายได้ในเอกสารงบประมาณ การจัดเก็บรายได้สุทธิในไตรมาสนี้สูงกว่าประมาณการร้อยละ ๕.๙

ในช่วง ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ (ตุลาคม – มิถุนายน ๒๕๖๖) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑,๙๕๖,๔๘๙.๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๒ และสูงกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณร้อยละ ๗.๕ โดยหน่วยงานที่จัดเก็บได้สูงกว่า

ประมาณการที่สำคัญ ได้แก่ (๑) กรมสรรพากร โดยการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีมูลค่าเพิ่ม และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (๒) ส่วนราชการอื่น เนื่องจากการนำส่งทุนหรือผลกำไรส่วนเกินของทุนหมุนเวียนเป็นรายได้แผ่นดิน รายได้จากสัมปทานโทรศัพท์เคลื่อนที่ของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) เงินส่วนเกินจากการจำหน่ายพันธบัตรกู้เงินจากการกู้เพื่อชดเชยการขาดดุล และเงินเหลือจ่ายปีเก่าส่งคืนของบรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม และ (๓) กรมศุลกากร เนื่องจากมูลค่าการนำเข้าสูงกว่าประมาณการ ซึ่งเป็นผลของค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าลง และการชำระอากรขาเข้าย้อนหลังตามคำพิพากษาคดีอย่างใดก็ดี การจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตต่ำกว่าประมาณการจากการปรับลดอัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซลเพื่อบรรเทาผลกระทบต่อค่าครองชีพของประชาชน เป็นการชั่วคราวจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่อยู่ในระดับสูง

- ๒) การเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๗๔๒,๓๕๐.๓ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๙.๓ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒๓.๓ สูงกว่าร้อยละ ๒๑.๙ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๖ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๔.๗ สูงกว่าร้อยละ ๒๒.๕ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และ (๒) รายจ่ายลงทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๘ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๗.๘ ต่ำกว่าร้อยละ ๑๙.๒ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

รวม ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณประจำปีทั้งสิ้น ๒,๔๓๔,๒๓๓.๖ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๗.๓ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๖.๔ (อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๘๒.๔ ในขณะที่อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ ๕๓.๓)

- ๓) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลือปี ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ มีการเบิกจ่าย ๒๗,๙๒๗.๕ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๒.๒ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๔.๗ สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๓.๔ โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ การเบิกจ่ายลดลงร้อยละ ๒๓.๑ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๓.๘ สูงกว่าอัตราการเบิกจ่ายช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๑๒.๐) และ (๒) รายจ่ายลงทุน การเบิกจ่ายลดลงร้อยละ ๘.๔ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๔.๙ สูงกว่าอัตราการเบิกจ่ายช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๑๔.๐)

รวม ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลือปีทั้งสิ้น ๑๓๑,๓๗๓.๖ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๐.๔

- ๔) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ มีการเบิกจ่าย ๕๐,๑๘๑ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๑๐.๒ โดยเป็นผลจากการเบิกจ่ายลดลงของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นสำคัญ

รวม ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ รัฐวิสาหกิจคาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายงบลงทุนทั้งสิ้น ๑๖๐,๘๗๘.๒๔ ล้านบาท (ไม่รวม ปตท.) ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ ๒.๒

๕) **หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ๒๕๖๖** มีมูลค่าทั้งสิ้น ๑๐,๙๒๓,๑๘๓.๕ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๖๑.๑ ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล คิดเป็นร้อยละ ๘๗.๕ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ ๙.๙ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) คิดเป็นร้อยละ ๒.๐ ของหนี้สาธารณะคงค้าง และหนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ คิดเป็นร้อยละ ๐.๕ ของหนี้สาธารณะคงค้าง

๖) **ฐานะการคลัง ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๖** รัฐบาลเกินดุลงบประมาณ ๒๙,๒๕๑ ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ ๑๐,๗๖๐ ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๑๔๐,๗๓๘ ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดหลังกู้ทั้งสิ้น ๑๕๙,๒๒๙ ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ จำนวน ๑๙๓,๕๘๕ ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลังของรัฐบาล ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ๒๕๖๖ มีจำนวนทั้งสิ้น ๓๕๒,๘๑๔ ล้านบาท

รวม ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ ๖๐๘,๕๖๑ ล้านบาท ขาดดุลเงินนอกงบประมาณ ๙๗,๙๘๗ ล้านบาท และมีการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๔๓๕,๒๔๓ ล้านบาท ส่งผลให้รัฐบาลยังคงขาดดุลเงินสดหลังกู้สุทธิ ๒๗๑,๒๐๕ ล้านบาท

๑.๒ สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา และเศรษฐกิจจีน โดยเป็นมาจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการที่ปรับตัวสูงขึ้นและสูงกว่าที่ระดับ ๕๐ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาและเศรษฐกิจเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชียยังคงขยายตัวในเกณฑ์ต่ำตามการลดลงของการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรม สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการที่ยังคงต่ำกว่าระดับ ๕๐ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อที่แม้ว่าจะลดลงจากปีที่ผ่านมา แต่ยังคงสูงกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารกลางหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ และยุโรป โดยมีรายละเอียดของแต่ละประเทศที่สำคัญ ดังนี้ (๑) **เศรษฐกิจสหรัฐฯ** ขยายตัวร้อยละ ๒.๖ เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการเร่งตัวขึ้นของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนในหมวดสินค้าคงทนและหมวดบริการ ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐยังขยายตัวต่อเนื่องตามอัตราค่าตอบแทนของเจ้าหน้าที่รัฐที่ปรับตัวสูงขึ้นทั้งรัฐบาลกลางและรัฐบาลท้องถิ่น ขณะเดียวกันการส่งออกสินค้าปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๑๐ ไตรมาสสำหรับตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง สะท้อนจากอัตราว่างงานที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๓.๗ ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ธนาคารสหรัฐฯ ชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายหลังจากปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี ๒๕๖๕ (๒) **เศรษฐกิจยุโรป** ขยายตัวร้อยละ ๐.๖ ชะลอลงจากร้อยละ ๑.๑ ไตรมาสก่อนหน้าและเป็นอัตราการขยายตัวที่ต่ำที่สุดในรอบ ๙ ไตรมาส โดยเป็นผลมาจากการลดลงของการส่งออกสินค้าและการผลิตอุตสาหกรรม สอดคล้องกับการผลิตที่ยังอยู่ต่ำกว่าระดับ ๕๐ ขณะที่ทั้งอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานและอัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังคงอยู่ในเกณฑ์สูง ส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรปยังคงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

อย่างต่อเนื่อง (๓) **เศรษฐกิจจีน** ขยายตัวร้อยละ ๖.๓ เร่งขึ้นจากร้อยละ ๔.๕ ไตรมาสก่อนหน้า และเป็นอัตราการขยายตัวสูงสุดในรอบ ๕ ไตรมาส โดยเป็นผลมาจากอุปสงค์ภายในประเทศปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้ายังคงปรับตัวลดลงตามเศรษฐกิจโลกและมาตรการกีดกันของสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ ๐.๑ ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า และต่ำสุดในรอบ ๙ ไตรมาส ส่งผลให้ธนาคารกลางจีนยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบขยายตัวอย่างต่อเนื่อง (๔) **เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs)** ส่วนใหญ่ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของภาคการผลิตและภาคการส่งออกสินค้า สอดคล้องกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ในขณะที่เศรษฐกิจได้หวนกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน การใช้จ่ายภาครัฐ รวมถึงภาคการท่องเที่ยว และ (๕) **เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอาเซียน** ส่วนใหญ่ชะลอตัวลงตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่ส่งผลให้การส่งออกสินค้าปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อเริ่มปรับตัวลดลง ส่งผลให้ธนาคารกลางของประเทศต่าง ๆ เริ่มชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

๑.๓ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๖

๑.๓.๑ **เศรษฐกิจโลก** ในปี ๒๕๖๖ มีแนวโน้มชะลอตัวลงตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมหลัก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยูโรโซน ตามแนวโน้มการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสำคัญ ๆ โดยคาดว่า**เศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๖ จะขยายตัวร้อยละ ๒.๙ และร้อยละ ๒.๑** เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๓.๔ และร้อยละ ๕.๑ ในปี ๒๕๖๕ และใกล้เคียงกับสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนในเดือนพฤษภาคม ๒๕๖๖ ที่ร้อยละ ๒.๘ และร้อยละ ๒.๑ ตามลำดับ โดยเป็นการปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยูโรโซน ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน ตามข้อมูลเศรษฐกิจในไตรมาสที่สองซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ ขณะที่เศรษฐกิจจีนยังคงประมาณการไว้เท่ากับสมมติฐานครั้งก่อนหน้า เนื่องจากยังมีข้อจำกัดในการฟื้นตัวจากแนวโน้มการลงทุนที่ยังอยู่ในระดับต่ำและผลกระทบจากมาตรการกีดกันทางการค้า อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งปีหลังมีความเสี่ยงจากปัจจัยความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงสูงจนส่งผลกระทบต่อ การขยายตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ ขณะเดียวกัน เงินเฟ้อพื้นฐานของประเทศเศรษฐกิจหลักยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูง แม้ว่าเงินเฟ้อทั่วไปจะเริ่มปรับตัวลดลง ส่วนตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่งเป็นปัจจัยกดดันเงินเฟ้อให้มีโอกาสทรงตัวอยู่ในระดับสูงต่อไป ส่งผลให้ธนาคารกลางสำคัญ ๆ มีแนวโน้มที่จะดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดต่อไป เช่นเดียวกับ ความเสี่ยงด้านเสถียรภาพของสถาบันการเงินที่เพิ่มสูงจากตลาดเงินที่อยู่ในภาวะตึงตัวมากขึ้น ขณะที่ เศรษฐกิจเกิดใหม่และกำลังพัฒนาในเอเชียได้รับผลกระทบจากการลดลงของการส่งออกสินค้าตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

๑.๓.๒ **ค่าเงินบาทเฉลี่ยทั้งปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๓๓.๕ - ๓๔.๕ บาทต่อดอลลาร์ สรอ.** แข็งค่าขึ้นจากเฉลี่ย ๓๕.๑ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๕ และอ่อนค่าลงจากเฉลี่ย ๓๒.๘ - ๓๓.๘ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับทิศทางค่าเงินบาทในช่วงครึ่งปีแรกที่เฉลี่ย ๓๔.๒๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นผลจากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ สรอ. ตามการคาดการณ์การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายและข้อมูลเศรษฐกิจทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าที่คาด ประกอบกับการอ่อนค่าของค่าเงินหยวน ตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาด รวมทั้งความกังวลต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองในการจัดตั้ง

รัฐบาล อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่เหลือของปี ค่าเงินบาทมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ แนวโน้มการหยุดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของไทย ตามดอกเบี้ยนโยบายและการลดลงของอัตราเงินเฟ้อ

- ๑.๓.๓ ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะเฉลี่ยอยู่ในช่วง ๗๗.๐ - ๘๗.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล** ลดลงจากเฉลี่ย ๘๖.๒ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลในปีก่อนหน้า และปรับลดจากการประมาณการครั้งก่อนที่เฉลี่ย ๘๐.๐ - ๙๐.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล โดยเป็นการปรับประมาณเพื่อให้มีความสอดคล้องกับระดับราคาในไตรมาสที่สอง ซึ่งต่ำกว่าประมาณการเดิม อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๖ ราคาน้ำมันดิบจะทยอยปรับขึ้นจากระดับปัจจุบัน โดยเป็นผลมาจาก (๑) อุปทานการผลิตน้ำมันดิบตัวเนื่องจากการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศโอเปกพลัสอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับจำนวนแท่นขุดเจาะทั่วโลกและปริมาณน้ำมันดิบคงคลังที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงก่อนการแพร่ระบาด (๒) แนวโน้มการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้นท่ามกลางการคาดการณ์การหยุดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (๓) แนวโน้มการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นในช่วงฤดูหนาวที่คาดว่าจะมีอุณหภูมิต่ำกว่าค่าเฉลี่ยปกติ และ (๔) ความยืดเยื้อของสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนซึ่งเป็นความเสี่ยงที่จะทำให้ราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ๑.๓.๔ ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ (-๐.๕) - ๐.๕ และร้อยละ (-๑.๐) - ๐.๐ เทียบกับร้อยละ ๔.๒ และร้อยละ ๑๓.๐ ในปี ๒๕๖๕ ตามลำดับ และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ (-๑.๐) - ๐.๐ และร้อยละ (-๒.๐) - (-๑.๐) ในการประมาณการครั้งก่อน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในไตรมาสแรกที่ยาวตัวสูงกว่าที่คาดการณ์**
- ๑.๓.๕ งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (๑) งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๖** คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ ๙๓.๓ ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายประจำปีอยู่ที่ร้อยละ ๙๘.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๗๕.๐ ทั้งนี้ สำหรับงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ ๒๕๖๗ ในไตรมาสแรก คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณอยู่ที่ร้อยละ ๒๗.๐ ของงบประมาณทั้งหมด โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายประจำปีอยู่ที่ร้อยละ ๓๐.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๖.๐ (๒) งบประมาณเหลือปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๘.๖ ของงบประมาณทั้งหมด เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน และ (๓) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ ๒๕๖๖ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๐ จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติหรือประมาณ ๓.๔๕ แสนล้านบาท
- ๑.๓.๖ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี ๒๕๖๖** คาดว่าจะอยู่ที่ ๑.๐๓ ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ๐.๔๖ ล้านล้านบาท ในปี ๒๕๖๕ และเป็นการปรับลดลงจากสมมติฐาน ๑.๒๗ ล้านล้านบาท ในการประมาณการครั้งก่อน ตามข้อมูลค่าใช้จ่ายต่อหัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีแนวโน้มต่ำกว่าประมาณการเดิม นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการปรับปรุงข้อมูลรายรับจากการท่องเที่ยวในดุลบัญชีเดินสะพัดของธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะมีจำนวนรวมทั้งสิ้น ๒๘.๐ ล้านคน เท่ากับประมาณการครั้งก่อน และเพิ่มขึ้นจาก ๑๑.๒ ล้านคนในปี ๒๕๖๕ โดยในช่วงครึ่งปีแรก

ของปี ๒๕๖๖ มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางมายังประเทศไทยทั้งสิ้น ๑๒.๙ ล้านคน ใกล้เคียงกับประมาณการ และคาดว่าในช่วงที่เหลือของปีจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามายังประเทศไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ซึ่งเป็นช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว

๒. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

๒.๑ ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ ที่ปรึกษาสถาบันวิจัยกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร มีข้อคิดเห็นเกี่ยวกับสมมติฐานเศรษฐกิจโลกและประมาณการเศรษฐกิจไทย ดังนี้

๒.๑.๑ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ยังคงมีข้อจำกัดจากการชะลอตัวของการค้าระหว่างประเทศ โดยอัตราการขยายตัวปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๖ มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ ๒.๑ ชะลอลงจากปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจาก (๑) การแข็งค่าของดอลลาร์ สหรัฐ. (๒) การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภคและการท่องเที่ยวจากภายนอกประเทศไปสู่การท่องเที่ยวภายในประเทศเพิ่มมากขึ้น (๓) การยกระดับมาตรการกีดกันทางการค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งระหว่างสหรัฐฯ และจีน และ (๔) แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่ยังคงมีข้อจำกัดจากการลงทุนภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงก่อนหน้ามาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคสังหาริมทรัพย์ ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมิถุนายน ๒๕๖๖ อยู่ที่ร้อยละ ๐.๐ ลดจากร้อยละ ๐.๒ ในเดือนก่อนหน้า จึงเป็นสัญญาณที่ชี้ให้เห็นว่าเศรษฐกิจจีนมีความเสี่ยงสูงจะเข้าสู่ภาวะเงินฝืดในช่วงปลายปี ๒๕๖๖

๒.๑.๒ ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจไทยยังคงมีความเสี่ยงจากภาระหนี้สินครัวเรือนและภาคธุรกิจที่อยู่ในระดับสูง ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของภาระดอกเบี้ย โดยในครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๖ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งสิ้น ๓ ครั้ง จากร้อยละ ๑.๒๕ เป็นร้อยละ ๒.๐๐ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะเป็นข้อจำกัดต่อความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนและภาคธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจ SMEs ครัวเรือนรายได้น้อย และลูกหนี้กลุ่มเปราะบางที่ยังไม่ฟื้นตัวจากผลกระทบโควิด-๑๙ ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในภาพรวมได้

๒.๒ ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์ ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อทั่วไป และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน รวมทั้งสถานการณ์การนำเข้า ในปี ๒๕๖๖ ดังนี้

๒.๒.๑ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ในปี ๒๕๖๖ คาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ ๑.๐ - ๒.๐ โดยมีค่ากลางอยู่ที่ร้อยละ ๑.๕ ซึ่งเป็นการปรับลดจากการประมาณการครั้งก่อนเมื่อเดือนเมษายน ๒๕๖๖ โดยมีสาเหตุมาจาก (๑) ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ต่ำกว่าปีก่อนหน้า (๒) แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก (๓) ฐานดัชนีราคาผู้บริโภคที่สูงในปีก่อน และ (๔) ค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่ากว่าปีก่อนเล็กน้อย ซึ่งมีสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ส่วนปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่ออัตราเงินเฟ้อทั่วไปในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๖ ได้แก่ (๑) ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ยังมีความผันผวนเนื่องจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะระหว่างรัสเซียและยูเครน (๒) การปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมันและชาติพันธมิตร (OPEC+) และ (๓) สถานการณ์ภัยแล้ง (เอลนีโญ) ที่อาจส่งผลกระทบต่อการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรเนื่องจากผลผลิตที่ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ดี คาดว่าดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปในไตรมาสที่สาม และไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๖ จะเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๔๑ และร้อยละ ๐.๑๖ ตามลำดับ

สำหรับอัตราเงินเพื่อพื้นฐานในเดือนกรกฎาคม ๒๕๖๖ จะลดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ ๗ และคาดว่าจะชะลอตัวต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๖ เนื่องจากฐานที่สูงในปีก่อนหน้า และราคาสินค้าและบริการที่ใช้ในการคำนวณเงินเพื่อพื้นฐานส่วนใหญ่มีการปรับขึ้นไปบ้างแล้วในช่วงที่ผ่านมา

- ๒.๒.๒ สถานการณ์การนำเข้าในช่วง ๖ เดือนแรกของปี ๒๕๖๖ ปรับตัวลดลงสอดคล้องกับประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชีย** โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของราคาน้ำมันในตลาดโลกเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ในด้านปริมาณการนำเข้าน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และปิโตรเลียมของไทยยังคงเพิ่มขึ้น
- ๒.๓ ผู้แทนจากสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.) ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์การส่งออกและดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SME รายภูมิภาค ในเดือนพฤษภาคม ๒๕๖๖ ดังนี้**
- ๒.๓.๑ สถานการณ์การส่งออกของ SME ในเดือนพฤษภาคม ๒๕๖๖** ขยายตัวร้อยละ ๑๖.๐ ขณะที่การส่งออกผลไม้สดไปยังตลาดจีน และตลาดอื่น ๆ ปรับตัวลดลงร้อยละ ๕๕.๐ แต่ภาพรวมการส่งออกของ SME ไปตลาดจีนลดลงร้อยละ ๒๓.๙ โดยตลาดอื่น ๆ ยังคงขยายตัว สะท้อนให้เห็นสถานการณ์การบริโภคของจีนที่ลดลง
- ๒.๓.๒ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ SME รายภูมิภาค ในเดือนพฤษภาคม ๒๕๖๖** ลดลงในทุกภูมิภาค ตามความเชื่อมั่นที่ลดลงตามภาคการท่องเที่ยว และผลผลิตสินค้าเกษตรที่จะลดลงโดยเฉพาะผลไม้หลักที่จะสิ้นสุดช่วงฤดูการ
- ๒.๔ ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีความเห็นต่อสมมติฐานในการประมาณการเศรษฐกิจและแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ ดังนี้**
- ๒.๔.๑ สมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจ ในภาพรวมสมมติฐานฯ ของ ธปท. สอดคล้องกับ สศช. โดยมีข้อคิดเห็นในด้านต่าง ๆ สรุปได้ดังนี้**
- ๑) ด้านอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก** สมมติฐานของ สศช. เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับ ธปท. แต่ในรายละเอียด ธปท. ได้ปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจสหรัฐฯ ตามข้อมูลเศรษฐกิจจริงที่ประกาศออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ รวมทั้งได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจจีน ส่งผลให้ภาพรวมการประมาณการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่เหลือของปี ธปท. ประเมินว่าประเทศในเอเชียรวมทั้งประเทศไทยจะไม่ได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกมากนัก เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในระยะต่อไปจะขับเคลื่อนจากภาคบริการเป็นสำคัญ ประกอบกับคาดว่าวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของโลก (Global Electronic Cycle) มีแนวโน้มจะฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาดการณ์
 - ๒) ด้านราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้า** คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่มูลค่าส่งออกทั้งปีมีแนวโน้มลดลงเนื่องจากผลของฐานการส่งออกที่ค่อนข้างสูงในปีที่ผ่านมา
 - ๓) ด้านรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ** มีการปรับลดลงค่อนข้างมาก โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับ (Revise) วิธีการคำนวณของชุดข้อมูลย้อนหลัง ทั้งนี้ การปรับ

วิธีการคำนวณดังกล่าวจำเป็นต้องมีการหารือกันต่อไป เนื่องจากฐานข้อมูลชุดใหม่ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการคำนวณ GDP ของปี ๒๕๖๖ นี้ด้วย

๒.๔.๒ แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ ธปท. ได้ปรับลดประมาณการอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) เนื่องจากฐานปีที่แล้วอยู่ในระดับสูง ประกอบกับการมีมาตรการอุดหนุนค่าใช้จ่ายค่าครองชีพให้กับประชาชน อย่างไรก็ดี แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อในระยะสั้นจะปรับลดลง แต่ในระยะปานกลาง ธปท. ประเมินว่าแรงกดดันเงินเฟ้อ (underlying inflation) ยังอยู่ในระดับสูง และยังคงมีความเสี่ยงที่อัตราเงินเฟ้อจะปรับเพิ่มสูงขึ้น (upside risk) จากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ รวมทั้งราคาอาหารโลกที่อยู่ในระดับสูง และมีการปรับลดลงที่ค่อนข้างช้า (Sticky) ซึ่งการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อในหมวดดังกล่าวอาจส่งผ่านมาที่อัตราเงินเฟ้อของไทยได้ในช่วงครึ่งหลังของปี สำหรับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ธปท. จะคำนวณจากผลต่างของอัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ทั้งในระยะสั้น (๑ ปี) และระยะปานกลาง (๕ ปี) ซึ่งผลการคำนวณที่ผ่านมาพบว่าอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงแม้ว่าจะปรับเพิ่มขึ้นแต่ยังคงติดลบอยู่

จากปัจจัยข้างต้น ประกอบกับมุมมองการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากที่เคยได้ประเมินไว้ในการประชุมครั้งก่อนหน้า ส่งผลให้ กนง. มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในระยะต่อไป ปัจจัยสำคัญที่ กนง. จะนำมาพิจารณาเพื่อตัดสินใจทิศทางนโยบายการเงิน จะขึ้นอยู่กับภาพรวมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและทิศทางของอัตราเงินเฟ้อเป็นสำคัญ

๒.๕ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๖ ของ สศช. มีทิศทางใกล้เคียงกันกับ สศค. โดยมีรายละเอียดดังนี้

๒.๕.๑ อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ในการประมาณการของ สศค. ณ เดือนกรกฎาคม ๒๕๖๖ คาดว่าอยู่ที่ร้อยละ ๒.๘ ซึ่งเท่ากับการประมาณการในครั้งก่อนหน้า โดยส่วนใหญ่มีมุมมองใกล้เคียงกับ สศช. มีเพียงบางประเทศที่แตกต่างกัน เช่น เศรษฐกิจจีน สศช. ประมาณการว่าจะขยายตัวร้อยละ ๔.๙ ขณะที่ สศค. คาดการณ์ว่า จะขยายตัวร้อยละ ๕.๒ เนื่องจากมุมมองว่าในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๖ ภาครัฐของจีนอาจมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมาตรการสนับสนุนการใช้รถยนต์พลังงานไฟฟ้า (Electric Vehicle) และมาตรการลดค่าใช้จ่ายในการใช้รถยนต์ EV ต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนให้ประชาชนใช้รถยนต์ EV เพิ่มมากขึ้น รวมถึงมีการติดตั้งสถานีชาร์จรถไฟฟ้าเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังมีมาตรการสนับสนุนการบริโภคเครื่องใช้ไฟฟ้าอัจฉริยะต่าง ๆ เนื่องจากภาครัฐของจีนมีความพยายามที่จะผลักดันและรักษาเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจ เป็นต้น ขณะเดียวกัน ในส่วนของประเด็นอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๓.๓ ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบปี ๒๕๖๖ และเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า (%MoM) คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๐.๒ ซึ่งเป็นผลมาจากราคาพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกรกฎาคม ๒๕๖๖ และราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น ยังคงต้องติดตามประเด็นอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖

๒.๕.๒ ค่าเงินบาท สศช. และ สศค. ประมาณการใกล้เคียงกันที่ประมาณ ๓๔.๕ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. โดยประเมินว่าค่าเงินบาทมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นจากดุลบริการที่เพิ่มขึ้นในช่วง

ครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖ ซึ่งต้องติดตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติว่าขยายตัวตามที่คาดการณ์ไว้หรือไม่

๒.๕.๓ ราคาน้ำมันดิบดูไบ สศค. คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ ๗๙.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ทั้งนี้ ในช่วงเดือนกรกฎาคม ๒๕๖๖ ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นไปตาม การคาดการณ์ของตลาด เนื่องจากมองว่าประเทศจีนจะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทำให้ในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖ จะมีความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับ ประเมินการของสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ที่คาดการณ์ว่าในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖ ตลาดน้ำมันจะค่อนข้างตึงตัวกว่าช่วงต้นปี ๒๕๖๖ โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก อุปสงค์น้ำมันของประเทศจีนและกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาที่เพิ่มสูงขึ้น

๒.๕.๔ ราคาส่งออกและนำเข้า สศค. คาดว่าราคาส่งออกขยายตัวร้อยละ ๐.๗ และราคานำเข้า ขยายตัวร้อยละ ๐.๑

๒.๕.๕ การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ สศค. มีมุมมองไปในทิศทางเดียวกันกับ สศช. คือ คาดว่า การประกาศใช้พระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๗ จะมีความล่าช้า ประมาณ ๖ เดือน สำหรับการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๖ มีสมมติฐานของอัตราเบิกจ่ายที่ใกล้เคียงกัน โดย สศค. คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวม อยู่ที่ร้อยละ ๙๔.๓ สูงกว่าของ สศช. เล็กน้อย เนื่องจากมีมุมมองว่าการเบิกจ่าย งบประมาณในช่วง ๙ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๖๖ ค่อนข้างดีจากรายจ่ายประจำ ที่สูงกว่าเป้าหมายการเบิกจ่าย โดยในส่วนของรายจ่ายประจำคาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่าย ร้อยละ ๙๙.๓ และอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๗๔.๐

๒.๕.๖ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ สศค. คาดว่า ในปี ๒๕๖๖ จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ อยู่ที่ ๒๙.๕ ล้านคน เป็นนักท่องเที่ยวจีนอยู่ที่ ๕.๖ ล้านคน ปรับลดลงจากการประมาณการ ครั้งก่อนหน้า เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนในช่วงต้นปีต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้จากปัญหา เกี่ยวกับการทำวีซ่าและจำนวนเที่ยวบินเป็นหลัก

๒.๖ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

๒.๖.๑ ภาวะเศรษฐกิจการเกษตรไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ขยายตัวร้อยละ ๐.๓ โดยสาขา ปศุสัตว์ สาขาประมง สาขาบริการทางการเกษตร และสาขาป่าไม้ ขยายตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ สาขาพืชซึ่งเป็นสาขาการผลิตหลักและมีสัดส่วนมากที่สุดของภาคเกษตรปรับตัวลดลง เนื่องจากปริมาณฝนและปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำและแหล่งน้ำตามธรรมชาติน้อยกว่าปีที่ผ่านมา ไม่เพียงพอต่อการเจริญเติบโตของพืช อีกทั้งยังมีสภาพอากาศที่แปรปรวนในช่วง ปลายปี ๒๕๖๕ ถึงช่วงต้นปี ๒๕๖๖ ทำให้พื้นที่ทางภาคตะวันออกมีฝนตกชุกต่อเนื่องสลับ กับมีลมพายุ ส่งผลให้สินค้ากลุ่มผลไม้ ดอกและผลร่วงหล่นเสียหาย ขณะที่พื้นที่ทาง ภาคใต้มีฝนน้อยและสภาพอากาศร้อน ส่งผลให้สินค้าปาล์มน้ำมันและยางพารา มีผลผลิตลดลง นอกจากนี้ ราคาปัจจัยการผลิตที่สำคัญหลายชนิดยังอยู่ในระดับสูง ทั้งปุ๋ยเคมี น้ำมันเชื้อเพลิง และวัตถุดิบอาหารสัตว์ ทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น ส่งผลให้ เกษตรกรบางส่วนชะลอการผลิต ลดปริมาณการผลิตหรือใช้ปัจจัยการผลิตลดลง ส่งผลให้ ภาพรวมของภาคเกษตรขยายตัวได้ไม่มากนัก สำหรับรายละเอียดในแต่ละสาขา มีดังนี้

- ๑) **สาขาพืชลดลงร้อยละ ๑.๖** เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๗.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากปริมาณฝนและปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำและแหล่งน้ำตามธรรมชาติน้อยกว่าปีที่ผ่านมา ไม่เพียงพอต่อการเจริญเติบโตของพืช โดยผลผลิตที่ลดลง ได้แก่ มันสำปะหลัง อ้อยโรงงาน สับปะรดโรงงาน ยางพารา ปาล์มน้ำมัน ทูเรียน มังคุด และเงาะ ในขณะที่ผลผลิตสินค้าเกษตรที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าวนาปรัง ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ และลำไย
 - ๒) **สาขาปศุสัตว์ขยายตัวร้อยละ ๓.๒** เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการบริหารจัดการฟาร์มที่ได้มาตรฐานและการควบคุมเฝ้าระวังโรคระบาดอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับความต้องการบริโภคสินค้า ปศุสัตว์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทำให้เกษตรกร มีการขยายการผลิตเพิ่มขึ้น โดยผลผลิตสินค้าปศุสัตว์ที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ สุกร ไก่เนื้อ และไข่ไก่ ในขณะที่ผลผลิตสินค้าปศุสัตว์ที่ลดลง ได้แก่ นำนมดิบ
 - ๓) **สาขาประมงขยายตัวร้อยละ ๕.๗** เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการบริหารจัดการฟาร์มที่ดีทำให้กุ้งมีอัตราการรอดดี ประกอบกับเกษตรกรเร่งจับกุ้งเพื่อลดความเสียหายจากสภาพอากาศร้อนสลับฝนตก ซึ่งกุ้งจะกินอาหารน้อยลงและเกิดการน็อกน้ำได้ส่วนสัตว์น้ำขึ้นท่าเทียบเรือและปลาน้ำจืดได้รับผลกระทบจากสภาพอากาศและราคาปัจจัยการผลิตที่ทำให้เกษตรกรมีต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น โดยผลผลิตสินค้าประมงที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ กุ้งขาวแวนนาไม ในขณะที่ผลผลิตสินค้าประมงที่ลดลง ได้แก่ สัตว์น้ำที่นำขึ้นท่าเทียบเรือ ปลานิล และปลาดุก
- ๒.๗ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ และทั้งปี ๒๕๖๖ โดยในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ลดลงร้อยละ ๕.๖ เป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ เนื่องจากเศรษฐกิจทั่วโลกยังคงชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อในประเทศเศรษฐกิจหลักยังคงอยู่ในระดับที่สูงมาก โดยการผลิอุตสาหกรรมในหมวดสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง การผลิตเฟอร์นิเจอร์ และการผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน เป็นต้น ส่วนการผลิตสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตยานยนต์ โดยเฉพาะรถยนต์นั่งขนาดเล็กและขนาดกลาง การผลิตน้ำตาล และการผลิตจักรยานยนต์ สำหรับอัตราการใช้จ่ายการผลิตในไตรมาสนี้อยู่ที่ ๕๗.๖๔ ทั้งนี้ รวมครึ่งแรกของปี ๒๕๖๖ (เดือนมกราคม - เดือนมิถุนายน) ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๔.๖ ตามการลดลงของกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก เป็นสำคัญ และอัตราการใช้จ่ายการผลิตอยู่ที่ ๖๐.๗๒ อย่างไรก็ตาม สศอ. คาดการณ์ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) สาขาการผลิตอุตสาหกรรมของปี ๒๕๖๖ จะอยู่ในช่วงร้อยละ ๐.๐ - ๑.๐
- ๒.๘ ผู้แทนสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ได้รายงานสถานการณ์การท่องเที่ยวในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๖ พบว่านักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในไทยต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้และต่ำกว่าช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-๑๙ ซึ่งเป็นผลมาจาก (๑) เศรษฐกิจของจีนที่ยังฟื้นตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ (๒) สถานการณ์น้ำท่วมในบางพื้นที่ อาทิ กรุงเทพมหานคร และฉงชิ่ง (๓) การให้บริการสายการบินและจำนวนเส้นทางบินที่ยังจำกัด และ (๔) ความชัดเจนในขั้นตอนและระยะเวลาการออกวีซ่า (Visa) เข้าไทย อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖ คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางเข้ามาในไทยจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้

หากภาครัฐดำเนินมาตรการยกเว้นการตรวจลงตรา (Free Visa) ให้แก่นักท่องเที่ยวจีน จะเป็นการกระตุ้นให้นักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในไทยเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ภาครัฐควรออกมาตรการส่งเสริมผู้ประกอบการโดยเฉพาะผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ในภาคบริการด้านการท่องเที่ยวให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนได้โดยเร็ว เพื่อยกระดับศักยภาพการท่องเที่ยวด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรม และพัฒนาธุรกิจเพื่อรองรับนักท่องเที่ยวในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๖

- ๒.๙ ผู้แทนศูนย์ข้อมูลส่งออกสิ่งทอไทย ได้ให้ความเห็นถึงภาพรวมส่งออกสิ่งทอไทยด้านการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ พบว่าจำนวนหน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนลดลงร้อยละ ๑๔.๖ จำนวนหน่วยที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ลดลงร้อยละ ๒๕.๗ และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพฯ-ปริมณฑล ลดลงร้อยละ ๖.๐ โดยคาดว่าปี ๒๕๖๖ อาจลดลงมากกว่าร้อยละ ๑๐.๐ ขณะเดียวกันปริมาณการจำหน่ายลดลงในเกณฑ์สูง โดยเฉพาะอาคารชุด ซึ่งในปัจจุบันหน่วยเหลือขายเริ่มมีการสะสมเพิ่มขึ้น เป็นสัญญาณที่แสดงให้เห็นว่าตลาดเริ่มชะลอตัว

๓. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ และแนวโน้มปี ๒๕๖๖ ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ นำเสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๖ และแนวโน้มปี ๒๕๖๖ ต่อไป

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ

ไม่มี

เลิกประชุมเวลา ๑๖.๓๐ น.

(นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์)
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้จัดรายงานการประชุม

(นายสุรพล ศรีเอื้อง)
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
อนุกรรมการและเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม