

(ร่าง) รายงานการประชุม
คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ 1/2567
วันศุกร์ที่ 9 สิงหาคม 2567 เวลา 13.30 – 16.30 น.
ณ ห้องประชุม 521 อาคาร 5 ชั้น 2 สศช.

อนุกรรมการผู้เข้าประชุม

- | | |
|--|------------------|
| 1. นายดนุชา พิชยนันท์
เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | ประธานอนุกรรมการ |
| 2. นายนิรศ สถาผลเดชา
ประธานกลุ่มงาน Data และ Analytics ธนาคารที่เอ็มพีเอ็นชาติจำกัดมหาชน | อนุกรรมการ |
| 3. นายเบญจรงค์ สุวรรณคีรี
รองกรรมการผู้จัดการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| 4. นายวิษณุยุทธ บุญชิต
รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| 5. นางนุชพันธ์ กฤษณามระ
ผู้อำนวยการกองดัชนีเศรษฐกิจการค้า
(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์) | อนุกรรมการ |
| 6. นายศักดิ์นาถ สนธิศักดิ์โยธิน
ผู้ช่วยปลัดกระทรวงแรงงาน
(แทนปลัดกระทรวงแรงงาน) | อนุกรรมการ |
| 7. นายชาคริต ปีตานพวงศ์
ผู้อำนวยการกองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา
(แทนปลัดกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา) | อนุกรรมการ |
| 8. นางสาวศุภาศินี สมิตร
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และแผนงาน
(แทนเลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน) | อนุกรรมการ |
| 9. นางปราณี สุทศศรี
ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเศรษฐกิจมหภาค
(แทนผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| 10. นางสาวพนิดา ไพบูลย์จิตต์อารี
ผู้อำนวยการส่วนวิเคราะห์และประมาณการเศรษฐกิจการเกษตร
(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) | อนุกรรมการ |
| 11. นางสาวอริยาพร อำนวยสรเดช
ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ |

- | | |
|---|-----------------------------------|
| 12. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี
ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) | อนุกรรมการ |
| 13. นางสาวเรขา ศรีสมบุรณ์
ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม) | อนุกรรมการ |
| 14. ดร.วิรัช ฉัตรตรงค์
กรรมการสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย) | อนุกรรมการ |
| 15. นายวิชัย วิรัตน์พันธ์
รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| 16. นางนภัสชล ทองสมจิตร
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงาน
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| 17. นายพีรณัฐ แดงสกุล
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการ |
| 18. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
เลขานุการ |
| 19. นายพีรพัฒน์ ตันทวนิช
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ รักษาการในตำแหน่งผู้เชี่ยวชาญ
ด้านแบบจำลองเศรษฐกิจ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ |
| 20. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | อนุกรรมการและ
ผู้ช่วยเลขานุการ |

อนุกรรมการผู้ลาประชุม

- | | |
|---|------------|
| 1. นายสนั่น อังอุบลกุล
ประธานกรรมการหอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
|---|------------|

ผู้เข้าร่วมประชุม

ธนาคารที่เอ็มพีธนาชาติ จำกัด มหาชน

- | | |
|------------------------------|--------------------|
| 1. นางสาวพิมพ์ฉัตร เอกฉันทน์ | นักวิเคราะห์อาวุโส |
| 2. นายเกษม หาญชะพานันท์ | |

ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

- | | |
|------------------|---|
| 1. นายเมฆ แก้วคง | ผู้จัดการส่วนวิจัยเศรษฐกิจมหภาค ฝ่ายวิจัยธุรกิจ |
|------------------|---|

กระทรวงพาณิชย์

- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| 1. นางสาวกาญจนา โปทอง | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
| 2. นางสาวกัลยา คงหนู | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
| 3. นางสาวสุกัญญา จันโอทาน | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
| 4. นายदनวรรณ ลือสวัสดิ์ | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการ |

กระทรวงแรงงาน

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. นางสาวกรรณิกา แก้วศรีสังข์ | ผู้อำนวยการกลุ่มงานนโยบายเศรษฐกิจแรงงานมหภาค |
| 2. นางสาวบุศรินทร์ พิจอมบุตร | นักวิชาการแรงงานปฏิบัติการ |
| 3. นายสรวิทย์ ชุมณี | นักวิชาการประกันสังคม 4 |

กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

- | | |
|---------------------------|------------------------------------|
| 1. นางสาวธันยาภรณ์ สุขมาก | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนปฏิบัติการ |
|---------------------------|------------------------------------|

สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

- | | |
|--------------------------|--------------------------------|
| 1. นายจิรพัทธ์ เมธเศรษฐ์ | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
|--------------------------|--------------------------------|

ธนาคารแห่งประเทศไทย

- | | |
|------------------------|----------------------------------|
| 1. นายสรา ชื่นโชคสันต์ | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายเศรษฐกิจมหภาค |
|------------------------|----------------------------------|

สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

- | | |
|---------------------------------|------------------------------------|
| 1. นางสาวมินท์ฐิตา ธนวงศ์จิรสิน | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการ |
| 2. นางสาวกัลย์สุดา ส่งสวัสดิ์ | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนปฏิบัติการ |

สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

- | | |
|----------------------------|----------------------------------|
| 1. นางสาวอัมพร สุวรรณรัตน์ | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการ |
|----------------------------|----------------------------------|

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| 1. นายชานน ลิ้มประสิทธิ์พร | เศรษฐกรชำนาญการ |
| 2. นายธัญญ์ พวงนวม | เศรษฐกรชำนาญการ |
| 3. นายเพิ่มพูน พร้อมพันธ์ | |
| 4. นายณัฐกร ตั้งเลิศสัมพันธ์ | |
| 5. นางสาวณิชารีย์ ภูษิตรานุสรณ์ | |

สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

- | | |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 1. นางสาวอาทิมา นันทวิสัย | เจ้าหน้าที่ฝ่ายเศรษฐกิจและวิชาการ |
|---------------------------|-----------------------------------|

ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1. นางสาวสิทธิเพ็ญ สิทธิธฤพงษ์ | ผู้ช่วยผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ |
| 2. นางสาวนงลักษณ์ ตาตทอง | ผู้จัดการฝ่ายตลาดอสังหาริมทรัพย์ฯ |

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

- | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นางสาวณัฐสุดา เพ็ชรหนู | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ |
| 2. นางสาวกิงกมล เลิศิตินันท์กุล | ร.นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ |
| 3. ว่าที่ ร.ต.อชิษฐ์ ทองเวสพิรสิน | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| 3. นางรัตติยา แก้ววารี | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| 5. นางสาวสาลินี บุญตน | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| 6 – 31. เจ้าหน้าที่ สศช. จำนวน 26 คน | |

เริ่มประชุมเวลา 13.30 น.

ระเบียบวาระที่ 1 เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

ไม่มี

ระเบียบวาระที่ 2 เรื่องเพื่อทราบ

ระเบียบวาระที่ 2.1 คำสั่งแต่งตั้งคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

สภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้มีคำสั่งที่ 7/2567 ลงวันที่ 8 กรกฎาคม 2567 เรื่อง แต่งตั้ง คณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ และมีคำสั่งสำนักงานสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ที่ 158/2567 เรื่อง มอบหมายข้าราชการเป็นอนุกรรมการ โดยมีองค์ประกอบและอำนาจหน้าที่ ดังนี้

1. องค์ประกอบของคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

- | | |
|--|-------------------------------|
| 1) เลขาธิการสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ | ประธานอนุกรรมการ |
| 2) นายนิรศ สถาผลเดชา | อนุกรรมการ |
| 3) นายเบญจรงค์ สุวรรณศิริ | อนุกรรมการ |
| 4) รองเลขาธิการสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติที่ได้รับมอบหมาย (นายวิษณุยุทธ บุญชิต) | อนุกรรมการ |
| 5) ปลัดกระทรวงพาณิชย์ หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 6) ปลัดกระทรวงแรงงาน หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 7) ปลัดกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 8) เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 9) ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 10) เลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 11) ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 12) ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 13) ผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 14) ประธานกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 15) ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 16) ผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลลอจิสติกส์ ฐานการค้าเสรี สงเคราะห์ หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 17) ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผนงานที่ได้รับมอบหมาย (นางนภัสชล ทองสมจิตร) | อนุกรรมการ |
| 18) ผู้อำนวยการกองบัญชาประชาชน หรือผู้แทน | อนุกรรมการ |
| 19) ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค หรือผู้แทน | อนุกรรมการและเลขานุการ |
| 20) เจ้าหน้าที่สำนักงานสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติที่ได้รับมอบหมาย (นายพีรพัฒน์ ตันทวนิช) | อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ |
| 21) เจ้าหน้าที่สำนักงานสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติที่ได้รับมอบหมาย (นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ) | อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ |

2. อำนาจหน้าที่

- 1) ศึกษาวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจที่เป็นปัจจุบัน ด้านอุปสงค์ อุปทาน การเงิน การคลัง เศรษฐกิจต่างประเทศ รวมทั้งเสนอแนะนโยบายด้านเศรษฐกิจมหภาค
- 2) จัดทำรายงานวิเคราะห์สถานการณ์และประเด็นการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจเสนอนายกรัฐมนตรี รองนายกรัฐมนตรี และสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เป็นประจำทุกสัปดาห์ เดือน หรือไตรมาส แล้วแต่กรณี
- 3) แต่งตั้งคณะทำงานเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานตามที่คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจมอบหมาย
- 4) รายงานผลการดำเนินงานให้สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติทราบเป็นระยะ
- 5) ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติมอบหมาย

3. มติที่ประชุม

รับทราบคำสั่งแต่งตั้งคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ระเบียบวาระที่ 2.2 รายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ (ตามคำสั่งที่ 23/2562) ครั้งที่ 2/2567 วันพุธที่ 8 พฤษภาคม 2567

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ 2/2567 วันพุธที่ 8 พฤษภาคม 2567 ให้คณะอนุกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์เมื่อวันจันทร์ที่ 8 กรกฎาคม 2567 และขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันจันทร์ที่ 15 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ นางสาวอริยาพร อำนรรณสรเดช ผู้แทนจากสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) ขอแก้ไขรายงานการประชุม หน้า 24 หัวข้อ 2.4.2 ดังนี้

จาก “2.4.2 สศอ. คาดว่าดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมของปี 2567 จะขยายตัวร้อยละ 2.0 – 3.0 (ค่ากลางร้อยละ 2.5) โดยสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (สมอ.) กระทรวงอุตสาหกรรม (อก.) จะเพิ่มความเข้มข้นในการตรวจสอบกลุ่มสินค้าคุณภาพต่ำและมีราคาถูกที่นำเข้าจากประเทศจีน ซึ่งจะส่งผลให้การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมบางรายการที่ได้รับผลกระทบกลับมาขยายตัวได้ในช่วงที่เหลือของปี 2567 อาทิ เครื่องใช้ไฟฟ้า และเครื่องใช้ในครัวเรือน”

เป็น “2.4.2 สศอ. คาดว่าดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมของปี 2567 จะขยายตัวร้อยละ 1.5 – 2.5 (ประมาณการ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2567)

2.4.3 สำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (สมอ.) กระทรวงอุตสาหกรรม (อก.) มีความเข้มงวดในการตรวจสอบสินค้าราคาถูกที่มีคุณภาพต่ำจากประเทศจีน ซึ่งจะส่งผลให้การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมบางรายการสามารถกลับมาขยายตัวได้ในช่วงที่เหลือของปี 2567 อาทิ เครื่องใช้ไฟฟ้า และเครื่องใช้ในครัวเรือน เป็นต้น”

มติที่ประชุม

รับทราบรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ (ตามคำสั่งที่ 23/2562) ครั้งที่ 2/2567 วันพุธที่ 8 พฤษภาคม 2567

ระเบียบวาระที่ 2.3 ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี 2567 และแนวโน้มปี 2567 (ณ 20 พฤษภาคม 2567)

1. ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี 2567

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 1.5 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 1.7 ในไตรมาสที่สี่ของปี 2566 (%YoY) และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่หนึ่งของปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 1.1 จากไตรมาสที่สี่ของปี 2566 (QoQ_SA) ด้านการใช้จ่าย การส่งออกบริการ และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวในเกณฑ์สูง การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวในเกณฑ์ดี ขณะที่การส่งออกสินค้า การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคของรัฐบาลและการลงทุนภาครัฐลดลง ด้านการผลิต สาขาที่พิกแรมและบริการด้านอาหาร สาขาขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และสาขาข้อมูลข่าวสารและสื่อสาร ขยายตัวเร่งขึ้น ส่วนสาขาการขนส่งขายปลีกและการซ่อมฯ ขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม สาขาก่อสร้าง และสาขาเกษตรกรรมปรับตัวลดลง

2. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2567

คาดว่าจะขยายตัวในช่วงร้อยละ 2.0 - 3.0 (ค่ากลางการประมาณการร้อยละ 2.5) ปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ จากการขยายตัวร้อยละ 1.9 ในปี 2566 ทั้งนี้ คาดว่าการอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 4.5 และร้อยละ 3.2 ตามลำดับ มูลค่าการส่งออกในรูปดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ 2.0 อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 0.1 - 1.1 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 1.2 ของ GDP

2.1 ปัจจัยสนับสนุน

- 1) การเพิ่มขึ้นของแรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐในช่วงที่เหลือของปี
- 2) การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว ตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติ
- 3) การขยายตัวในเกณฑ์ดีของการอุปโภคบริโภคภายในประเทศ โดยเฉพาะในหมวดบริการ
- 4) การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการลงทุนภาคเอกชน สอดคล้องกับการขยายตัวของการนำเข้าสินค้าทุน รวมทั้งการส่งเสริมการลงทุนในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม
- 5) การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของการส่งออกสินค้า ตามการฟื้นตัวของการค้าโลก

2.2 ข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยง

- 1) ภาระหนี้สินครัวเรือนและภาคธุรกิจที่อยู่ในระดับสูงและการเพิ่มขึ้นของภาระดอกเบี้ย ส่งผลให้สถาบันการเงินเพิ่มความระมัดระวังการให้สินเชื่อมากขึ้น
- 2) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ
- 3) ความเสี่ยงจากความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการค้าโลกที่อาจเพิ่มขึ้นตามสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ การปรับทิศทางการนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลัก และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน

3. การบริหารนโยบายเศรษฐกิจมหภาคในช่วงที่เหลือของปี 2567 ควรให้ความสำคัญกับ

3.1 การเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณเพื่อให้เม็ดเงินรายจ่ายภาครัฐเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจโดยเร็ว

3.2 การดูแลสภาพคล่องให้เพียงพอสำหรับภาคธุรกิจโดยเฉพาะธุรกิจ SMEs ที่มีศักยภาพแต่ประสบปัญหาการเข้าถึงสภาพคล่อง ควบคู่ไปกับการยกระดับศักยภาพการผลิตและเพิ่มขีดความสามารถให้แก่ผู้ประกอบการ SMEs

- 3.3 การดูแลการผลิตภาคเกษตรและรายได้เกษตรกร โดย (1) การติดตามและวางแผนแนวทางในการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ (2) การเตรียมความพร้อมต่อปัญหาอุทกภัย (3) การฟื้นฟูภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบจากภัยแล้งให้กลับมาฟื้นตัวโดยเร็ว (4) การสนับสนุนงานวิจัยและพัฒนาเพื่อการปรับปรุงพันธุ์พืช (5) การสร้างภูมิคุ้มกันแก่เกษตรกรผ่านการส่งเสริมรูปแบบและพัฒนาระบบประกันภัยพืชผล และ (6) การเฝ้าระวัง ติดตาม การปราบปรามการลักลอบการนำเข้าสินค้าเกษตรผิดกฎหมาย
- 3.4 การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าที่มีศักยภาพและเป็นที่ต้องการของตลาดโลก ควบคู่ไปกับการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ โดย (1) การเพิ่มผลิภาพการผลิตผ่านการใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยีขั้นสูง (2) การสร้างความเชื่อมั่นและเตรียมความพร้อมของระบบนิเวศที่เหมาะสมเพื่อดึงดูดอุตสาหกรรมเป้าหมายให้เข้ามาลงทุนในประเทศไทย (3) การดึงดูดนักท่องเที่ยวที่มีศักยภาพและมีกำลังซื้อสูง
- 3.5 การเตรียมมาตรการเพื่อรองรับผลกระทบและใช้ประโยชน์จากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในระยะต่อไป ทั้งจากการยกระดับความรุนแรงของความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ การกีดกันทางการค้า การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ และความผันผวนในระบบเศรษฐกิจและตลาดการเงินโลก

4. มติที่ประชุม

รับทราบภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี 2567 และแนวโน้มปี 2567 (ณ 20 พฤษภาคม 2567)

ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2567 และแนวโน้มปี 2567

1. ฝ่ายเลขานุการฯ รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2567 สมมติฐานการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ และแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2567 สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1.1 ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2567 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2566

ด้านการใช้จ่าย ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนแต่ชะลอตัวเล็กน้อย และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง ขณะที่ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวเร่งขึ้นตามพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้าง อย่างไรก็ตาม การนำเข้าสินค้าทุนกลับมาลดลงครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ส่วนมูลค่าการส่งออกสินค้ากลับมาขยายตัวตามการส่งออกสินค้าคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม ข้าว และยาง เป็นสำคัญ สำหรับการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีเพิ่มขึ้นภายหลังพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายฯ ประกาศใช้เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2567

ด้านการผลิต ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ 1.7 ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 เนื่องจากการลดลงของผลผลิตสินค้าเกษตรหมวดพืชผลสำคัญและหมวดประมงเป็นสำคัญ ในขณะที่ผลผลิตหมวดปศุสัตว์ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 10.7 และเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 8.9 เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 0.3 อย่างไรก็ดี กลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศขยายตัว อัตราการใช้กำลังการผลิตอยู่ที่ร้อยละ 57.79 ต่ำกว่าร้อยละ 60.43 ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าร้อยละ 58.56 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในด้านการท่องเที่ยว การท่องเที่ยวระหว่างประเทศ ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ขยายตัวชะลอลง อย่างไรก็ดี การท่องเที่ยวภายในประเทศ ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า

1.1.1 ด้านการใช้จ่าย

- 1) **ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.6 ชะลอลงเล็กน้อยจากร้อยละ 1.8 ในไตรมาสก่อน** ตามการชะลอตัวของการใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คงทน (ปริมาณการจำหน่ายน้ำมัน และปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือน) และการใช้จ่ายหมวดบริการ (หมวดโรงแรมและภัตตาคาร และขนส่งผู้โดยสาร สอดคล้องกับการชะลอตัวของการท่องเที่ยว) ขณะที่การใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทน (ยอดจำหน่ายรถยนต์) และการใช้จ่ายสินค้ากึ่งคงทนลดลงต่อเนื่อง ประกอบกับดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมลดลงมาที่ระดับ 54.3 จากระดับ 57.2 ในไตรมาสก่อน เนื่องจากความกังวลต่อค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นตามราคาระลอกใหม่
- 2) **ยอดจดทะเบียนยานยนต์ไฮบริดเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ยานยนต์ไฟฟ้าลดลง (เฉพาะ Sedan)** โดยจากข้อมูลกรมการขนส่งทางบก พบว่า ในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2567 ยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฮบริด (HEV) อยู่ที่ 33,613 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 56.0 ซึ่งอยู่ที่ 21,549 คัน ขณะที่ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 38,021 คัน ส่งผลให้สัดส่วนยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฮบริดในไตรมาสที่สองของปี 2567 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 25.7 ของยอดจดทะเบียนยานยนต์รวม เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ร้อยละ 12.7 ขณะที่ยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฟฟ้าพลังงานแบตเตอรี่ (BEV) อยู่ที่ 15,368 คัน ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 10.1 ซึ่งอยู่ที่ 17,094 คัน และปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 22,182 คัน โดยยอดจดทะเบียนรถยนต์ไฟฟ้าพลังงานแบตเตอรี่ ในไตรมาสที่สองของปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 11.8 สอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าในตลาดโลก **ชะลอตัวต่อเนื่อง** โดยพบว่าในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 ยอดขายทั่วโลกของแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้าที่มีชื่อเสียงบางส่วนเริ่มปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อาทิ (1) Tesla (ลดลงร้อยละ 8.5) (2) SAIC (ลดลงร้อยละ 2.9) และ (3) GAC (ลดลงร้อยละ 42.5) เป็นต้น
- 3) **สำหรับการส่งออกรถยนต์ไฟฟ้าและส่วนประกอบของจีน (HS Code: 870380) เร่งสูงขึ้นในหลายภูมิภาค โดยเฉพาะทวีปเอเชีย และทวีปอเมริกา** โดยในปี 2566 ขยายตัวร้อยละ 127.8 และร้อยละ 200.6 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 57.6 และร้อยละ 128.9 ในปีก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่ BEV สัญชาติจีนในประเทศไทยมี **ราคาลดลงอย่างต่อเนื่อง** ซึ่งเป็นปัจจัยที่กดดันตลาดรถยนต์ในประเทศไทยอย่างมาก สอดคล้องกับดัชนีราคาการนำเข้ารถยนต์จากจีนที่เห็นสัญญาณการลดลงต่อเนื่อง ทั้งรถยนต์สัญชาติจีนและต่างชาติ อาทิ Changan, BYD, Volkswagen, Tesla, BMW, Audi, Mercedes, และ Ford เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ราคารถยนต์ไฟฟ้าในไทยยังคงสูงกว่าราคาขายในจีนในค่อนข้างมาก อาทิเช่น BYD Dolphin (ถูกกว่าร้อยละ 13), Zeekr X (ถูกกว่าร้อยละ 28), และ BYD Seal (ถูกกว่าร้อยละ 35) ทำให้เกิดความคาดหวังของผู้บริโภคในการปรับราคาลงของราคารถยนต์จีนในไทย ผู้บริโภคบางส่วนจึงยังชะลอการซื้อรถยนต์ในช่วงนี้ นอกจากนี้ รถกระบะไฟฟ้าจีนที่เตรียมเข้ามาทำตลาดในประเทศไทย อาจส่งผลกระทบต่อยอดขายแบรนด์รถยนต์สัญชาติญี่ปุ่นในประเทศไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

- 4) **ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.0 เติบโตจากร้อยละ 0.1 ในไตรมาสก่อนหน้า** และเป็นการขยายตัวติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 2 ตามเครื่องชี้ด้านการก่อสร้างเป็นสำคัญ โดยพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 เทียบกับร้อยละ 9.9 ในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สาม ร้อยละ 9.5 ส่วน**เครื่องชี้ด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์** ได้แก่ การนำเข้าสินค้าทุนลดลงครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ร้อยละ 0.5 ปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ภายในประเทศลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สี่ ร้อยละ 1.4 และยอดจดทะเบียนยานยนต์เพื่อการลงทุนลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 22.3 สำหรับ**ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ** ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับ 48.0 จากระดับ 48.8 ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าระดับ 50 ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สี่ สอดคล้องกับยอดการขอรับส่งเสริมการลงทุนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยในครึ่งปีแรกของปี 2567 มูลค่าการขอรับการส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 มาอยู่ที่ 458 พันล้านบาท ขณะที่จำนวนโครงการขอรับการส่งเสริมการลงทุน อยู่ที่ 1,412 โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ขณะที่ยอดคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนในพื้นที่ EEC มีมูลค่ารวม 180 พันล้านบาท (ขยายตัวร้อยละ 17.0 (%YoY)) การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) มีมูลค่ามีโครงการยื่นขอรับการส่งเสริมรวม 325,736 ล้านบาท (ขยายตัวร้อยละ 16.0 (%YoY)) เมื่อพิจารณาเป็นรายประเทศ 3 อันดับแรกที่มีมูลค่าสูงที่สุด ได้แก่ สิงคโปร์ จีน และฮ่องกง ตามลำดับ
- 5) **โรงงานแจ้งปิดกิจการสะสมในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่เงินลงทุนที่เลิกกิจการลดลง** สะท้อนว่าโรงงานที่แจ้งเลิกเป็นโรงงานขนาดเล็ก อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของจำนวนโรงงานแจ้งประกอบกิจการแม้ไม่มาก แต่มีเงินลงทุนรวมค่อนข้างสูง เมื่อพิจารณาจำนวนโรงงานที่แจ้งประกอบ เมื่อพิจารณาจำนวนโรงงานแจ้งประกอบกิจการสุทธิ (เปิด-ปิด) ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง ลดลงต่อเนื่องเช่นกัน **หมวดอุตสาหกรรมที่มีการแจ้งประกอบกิจการสุทธิลดลงต่อเนื่อง ตามจำนวนโรงงาน (11 อุตสาหกรรม)** ได้แก่ ผลิตภัณฑ์จากพืช เครื่องดื่ม แปรรูปไม้ การพิมพ์ เคมีภัณฑ์และผลิตภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ยางและผลิตภัณฑ์ยาง ผลิตภัณฑ์โลหะ รวมถึงการผลิตยานพาหนะและอุปกรณ์ฯ ขณะที่เมื่อพิจารณาเงินทุนโรงงานแจ้งประกอบกิจการสุทธิ (เปิด-ปิด) ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง พบว่าหมวดอุตสาหกรรมที่มีการแจ้งประกอบกิจการสุทธิลดลงต่อเนื่อง ตามมูลค่าเงินทุน (7 อุตสาหกรรม) ได้แก่ สิ่งทอ เครื่องแต่งกายฯ แปรรูปไม้ การพิมพ์ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม โดยเฉพาะยางและผลิตภัณฑ์ยาง รวมถึงการผลิตยานพาหนะและอุปกรณ์ฯ ที่เครื่องชี้ภาคอุตสาหกรรมลดลงในทุกองค์ประกอบ ทั้งจำนวนโรงงาน เงินลงทุน จำนวนแรงงาน และเครื่องจักรสุทธิ นอกจากนี้ ยังพบว่ามี**แบรนด์รถยนต์ต่างชาติเตรียมปิดโรงงานอย่างต่อเนื่อง** อาทิ ซูบารุ (สิ้นปี 2567) ซูซูกิ ระบายอง (สิ้นปี 2568) และฮอนด้า อูรียา (สิ้นปี 2568) เป็นต้น อย่างไรก็ตามที่ผ่านมาทาง BOI ได้มีมาตรการช่วยเหลือ/พัฒนาหมวดอุตสาหกรรมการผลิตยานพาหนะและอุปกรณ์ฯ อย่างต่อเนื่อง อาทิ มาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อยกระดับอุตสาหกรรม

ขึ้นส่วนยานยนต์ เป็นต้น โดยจะได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล 3 ปี เป็นสัดส่วนร้อยละ 50 ของเงินลงทุนในการยกระดับอุตสาหกรรม และยกเว้นอากรนำเข้าเครื่องจักร

- 6) มูลค่าการส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สองของปี 2567 กลับมาขยายตัวร้อยละ 4.5 เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ 4.3 สำหรับดัชนีปริมาณส่งออกกลับมาขยายตัวร้อยละ 2.7 โดยปริมาณสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรม กลับมาขยายตัวร้อยละ 0.8 และร้อยละ 2.6 ตามลำดับ ขณะที่สินค้าประมงลดลงร้อยละ 15.0 ส่วนดัชนีราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 15 สำหรับสินค้าที่มีการส่งออกเพิ่มขึ้น (%YoY) เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เช่น คอมพิวเตอร์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 147.9 ต่อเนื่อง 6 ไตรมาส) อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม (เพิ่มขึ้นร้อยละ 58.5 ต่อเนื่อง 10 ไตรมาส) ข้าว (เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.0 ต่อเนื่อง 6 ไตรมาส) ยางพารา (เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.3) และชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5) เป็นต้น ในขณะที่สินค้าที่มีการส่งออกลดลง (%YoY) เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เช่น อากาศยาน เรือ แพ่น และรถไฟ (ลดลงร้อยละ 34.3) แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน (ลดลงร้อยละ 14.5) และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ลดลงร้อยละ 12.8) เป็นต้น สำหรับอัตราการขยายตัวของการส่งออกไปยังประเทศสำคัญๆ ในไตรมาสที่สองของปี 2567 โดยประเทศที่มีการส่งออกเพิ่มขึ้น (YoY%) เช่น เม็กซิโก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.5 ครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส) บราซิล (เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.7 ต่อเนื่อง 3 ไตรมาส) กัมพูชา (เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 ต่อเนื่อง 2 ไตรมาส) และนิวซีแลนด์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.6 ต่อเนื่อง 2 ไตรมาส) สหรัฐอเมริกา (เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 ต่อเนื่อง 4 ไตรมาส) สหภาพยุโรป 27 (ไม่รวม UK) (เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 ต่อเนื่อง 2 ไตรมาส) และจีน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9) เป็นต้น ขณะที่ประเทศที่มีการส่งออกลดลง (%YoY) เช่น สวิตเซอร์แลนด์ (ลดลงร้อยละ 26.2 ต่อเนื่อง 2 ไตรมาส) สหราชอาณาจักร (ลดลงร้อยละ 19.9 ต่อเนื่อง 4 ไตรมาส) เมียนมาร์ (ลดลงร้อยละ 17.5 ต่อเนื่อง 7 ไตรมาส) สิงคโปร์ (ลดลงร้อยละ 7.1 ครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส) และญี่ปุ่น (ลดลงร้อยละ 5.9 ครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส) เป็นต้น อย่างไรก็ตาม พบว่า กลุ่มสินค้าส่งออกข้าว และอุปกรณ์สื่อสารยังคงมีศักยภาพ (อัตราการขยายตัวของค่าเฉลี่ยปี 65-66 และ H1-67 ขยายตัว) ขณะที่กลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าปรับตัวลดลง (อัตราการขยายตัวของค่าเฉลี่ยปี 65-66 ขยายตัวขณะที่ H1-67 ลดลง) ส่วนตลาดส่งออกสหรัฐฯ และ สหภาพยุโรป 27 ยังคงเป็นตลาดที่มีศักยภาพ ขณะที่จีนและญี่ปุ่น เป็นตลาดที่ลดลงต่อเนื่อง
- 7) สำหรับการส่งออกสินค้ากลุ่มเหล็กของจีนมีแนวโน้มมากขึ้น ขณะที่การนำเข้าลดลง อาทิ Flat-rolled products, Bar and rods, and angles, shapes and sections เป็นต้น การส่งออกของจีนในกลุ่มผลิตภัณฑ์เหล็กแรงสูงขึ้น โดยเฉพาะในอาเซียน (ไทย มาเลเซีย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ และเวียดนาม) และกลุ่มพันธมิตรจีน อาทิ ทวีปตะวันออกกลาง ทวีปแอฟริกา และทวีปอเมริกาใต้ เป็นต้น โดยที่ผ่านมาประเทศไทยมีมาตรการปกป้องการทุ่มตลาด (Anti-Dumping: AD) อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินค้าเหล็กจากประเทศจีน อย่างไรก็ตาม ในระยะถัดไป ฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นสอบถามไปยังกระทรวงพาณิชย์ ถึงการเตรียมพร้อมมาตรการ

รับมือสินค้าประเภทอื่น ๆ ที่อาจจะมีสัญญาณการส่งออกสินค้าของจีนในเกณฑ์สูง และเครื่องมือทางการค้าเพิ่มเติม นอกจากมาตรการ AD อาทิเช่น มาตรการตอบโต้การหลีกเลี่ยงการทุ่มตลาด (Anti-circumvention: AC) และมาตรการปกป้องจากการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มขึ้น (Safeguard) เป็นต้น

- 8) สำหรับอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทย พบว่า มีส่วนร่วมกับ Global Supply Chain ค่อนข้างน้อยทั้งสินค้าประเภทต้นน้ำ กลางน้ำและปลายน้ำ เมื่อเทียบกับประเทศสำคัญใน ASEAN โดยเฉพาะเวียดนามและมาเลเซีย โดยเมื่อพิจารณาสัดส่วนการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศ จำแนกตามระดับของ Global Supply Chain พบว่า ระดับของไทยไม่เปลี่ยนแปลงไปมากนัก ขณะที่เวียดนามและมาเลเซียปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาในกลุ่มประเภทต้นน้ำ และปลายน้ำ ที่เวียดนามสามารถยกระดับอุตสาหกรรมของตัวเองจนอยู่ในระดับที่สูงกว่าไทยแล้วในปี 2023 โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง และเซมิคอนดักเตอร์ อย่างไรก็ดี ภาครัฐก็พยายามที่จะส่งเสริมอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง จึงเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้เกิดการลงทุนจากต่างชาติ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น กลุ่มอุตสาหกรรม Semiconductor อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ Data Center และ Software เป็นต้น
- 9) มูลค่าการนำเข้าสินค้าในไตรมาสที่สองของปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 1.2 ชะลอลงจากร้อยละ 3.3 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการชะลอตัวของการนำเข้าสินค้าทุนตามกลุ่มอากาศยาน เรือ แทนฯ ขณะที่คอมพิวเตอร์ลดลงครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ส่วนการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลางลดลงตามการนำเข้าน้ำมันดิบเป็นสำคัญ เช่นเดียวกับสินค้าอุปโภคบริโภคที่ลดลงตามการนำเข้าสินค้ากลุ่มยานพาหนะ และยาและเวชภัณฑ์ และเมื่อหักการนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าลดลงร้อยละ 1.6 ส่วนในรูปของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 7.8
- 10) ความแออัดของท่าเรือ (Port Congestion) ในสหรัฐฯ จีน สหราชอาณาจักรและฟิลิปปินส์ เพิ่มขึ้นมาก สอดคล้องกับสถานการณ์การส่งสินค้าทางเรือและต้นทุนการขนส่งเริ่มปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนจากค่าระวางเรือของไทยไปสหรัฐฯ ยุโรป ออสเตรเลีย อินเดีย และสหราชอาณาจักรเพิ่มขึ้นมากตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2567 เนื่องจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากยุโรป และสหรัฐฯ รวมถึงการเร่งส่งสินค้าไปสต็อกไว้ก่อนช่วงฤดูปลูกพลาของการขนส่ง (Peak Season) และก่อนมาตรการขึ้นภาษีรอบใหม่ของสหรัฐฯ จะเริ่มบังคับใช้ในเดือนสิงหาคม 2567 โดยพบว่า ค่าระวางเรือในเดือนกรกฎาคม 2567 เทียบกับเดือนกรกฎาคม 2566 ของไทยเพิ่มขึ้นในหลายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 353.4 (West Coast) และร้อยละ 319.8 (East Coast)) ยุโรป (เพิ่มขึ้นร้อยละ 624.0) ออสเตรเลีย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 80.9) อินเดีย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 138.8) และสหราชอาณาจักร (เพิ่มขึ้นร้อยละ 156.1) เป็นต้น
- 11) เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ในไตรมาสที่สองของปี 2567 ดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 โดยดัชนีราคาในหมวดที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ

0.9 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน หลังสิ้นสุดมาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมัน ดีเซล เป็นสำคัญ ส่วนดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาผัก ผลไม้ และไข่ เนื่องจากผลผลิตออกสู่ตลาดลดลง ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.4 ลดลงร้อยละ 0.8 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยดัชนีราคาหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ ลดลงร้อยละ 0.9 ส่วนดัชนีราคาหมวดที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่มลดลงร้อยละ 0.7 ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.4 ขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม และผลิตภัณฑ์เกษตรกรรม และการประมง ขณะที่ราคาผลิตภัณฑ์จากเหมืองลดลงต่อเนื่อง โดยดัชนีราคาผู้ผลิตที่เริ่มเห็นสัญญาณปรับตัวสูงขึ้นอาจจะส่งผลให้เกิดการผลักดันทุนไปยังดัชนีราคาผู้บริโภคในระยะถัดไป อาทิเช่น กลุ่มเครื่องดื่ม ผลิตภัณฑ์อาหาร ผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร และผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม เป็นต้น ที่มีแนวโน้มจะส่งผ่านไปยังดัชนีราคาผู้บริโภคในกลุ่ม เช่น เครื่องประกอบอาหาร อาหารบริโภค-ในบ้าน และหมวดยาสูบและเครื่องดื่มมีแอลกอฮอล์ เป็นต้น ส่วนเงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 อยู่ที่ 224,329 ล้านดอลลาร์ สรอ. สำหรับสัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อ GDP ไตรมาสแรกของปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 37.1 ด้านสถานการณ์ในตลาดแรงงาน ไตรมาสที่สองของปี 2567 ผู้มีงานทำในระบบประกันสังคมมีจำนวน 24.742 ล้านคน เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 13 ร้อยละ 0.9 แต่ชะลอลงเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากในปี 2567 กระทรวงแรงงานได้มีการปรับเพิ่มเพดานเงินสมทบและเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้กับผู้ประกันตน เพื่อเพิ่มแรงจูงใจให้แรงงานนอกระบบเข้ามาสู่ในระบบมากขึ้น สำหรับผู้ว่างงานในระบบประกันสังคมมีจำนวน 0.231 ล้านคน คิดเป็นอัตราการว่างงานตามมาตรา 33 ร้อยละ 1.9 สูงกว่าร้อยละ 1.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ต่ำกว่าร้อยละ 2.1 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

1.1.2 ด้านการผลิต

- 1) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขาเกษตรกรรมฯ ปรับตัวลดลง ตามการปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ของผลผลิตสินค้าเกษตร โดยเฉพาะหมวดพืชผลสำคัญและหมวดประมง อาทิ ข้าวเปลือก กลุ่มไม้ผล มันสำปะหลัง กุ้งขาวแวนนาไม และยางพารา ตามลำดับ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนราคาสินค้าเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ส่งผลให้รายได้เกษตรกรโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ 1.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามผลผลิตสินค้าเกษตรในหมวดพืชผลสำคัญที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 5 ร้อยละ 1.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.7 ในไตรมาสก่อนหน้า และหมวดประมงลดลงครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส ร้อยละ 17.6 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 8 ร้อยละ 0.6 แต่ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 10.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 แรงขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามราคาสินค้าเกษตรในหมวดพืชผล

สำคัญที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 17.9 เติบโตขึ้นจากการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 13.6 ในไตรมาสก่อนหน้า อาทิ ยางพารา กลุ่มผลไม้ ข้าวเปลือก อ้อย ตามลำดับ ในขณะที่หมวดปศุสัตว์ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 5 ร้อยละ 10.4 เทียบกับการลดลง ร้อยละ 16.1 ในไตรมาสก่อนหน้า และหมวดประมงลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 2.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 18.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ จากการ เพิ่มขึ้นของดัชนีราคาสินค้าเกษตรส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรปรับตัวเพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.9 ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้เกษตรกรในหมวดพืชผลสำคัญ (ร้อยละ 16.1) ในขณะที่หมวดปศุสัตว์ (ลดลงร้อยละ 9.8) และหมวดประมง (ลดลงร้อยละ 19.4) ตามลำดับ

รวมครึ่งแรกของปี 2567 ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ 2.4 เทียบกับการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.8 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา และดัชนี รายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ในช่วง ครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

- 2) **สาขาการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขาการผลิต สินค้าอุตสาหกรรมปรับตัวลดลง ตามการลดลงของกลุ่มการผลิตที่มีสัดส่วนการส่งออก ในช่วงร้อยละ 30 – 60 กลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60) ตามลำดับ ในขณะที่กลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น (สัดส่วน ส่งออกมากกว่าร้อยละ 30) โดย**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม**ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาส ที่ 7 ร้อยละ 0.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 3.6 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจาก**กลุ่ม การผลิตที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 - 60** ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 6 ร้อยละ 4.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 7.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตรายสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ การผลิตยานยนต์ลดลงร้อยละ 13.4 และการผลิต จักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 14.9 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การผลิตรายสำคัญ ๆ ที่ ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ การผลิตอาหารสัตว์สำเร็จรูป (เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5) และ ผลิตภัณฑ์จากสัตว์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1) ตามลำดับ **กลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60)** ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 1.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 5.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตรายสำคัญ ๆ ที่ ปรับตัวลดลง ได้แก่ การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ลดลงร้อยละ 18.3 และการผลิตผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 2.5 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การผลิต สินค้าสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3) และการผลิตเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ใช้งานทั่วไป (เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7) ตามลำดับ ในขณะที่**กลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออก น้อยกว่าร้อยละ 30)** เพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส ร้อยละ 2.5 เทียบกับการ ลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตรายสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ การผลิตน้ำมันปาล์มเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.5 และการผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการ กลั่นปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การผลิตรายสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวลดลง การผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีต ปูนซีเมนต์ และปูนปลาสเตอร์ (ลดลง ร้อยละ 9.7) และการผลิตของที่ทำจากลวด โซ่ สปริง สลักเกลียว และตะปูควง

(ลดลงร้อยละ 9.4) ตามลำดับ สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยในไตรมาสนี้ เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 57.79 ต่ำกว่าร้อยละ 60.43 ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่า ร้อยละ 58.56 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี 2567 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ 2.0 เทียบกับการ ลดลงร้อยละ 4.1 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ย อยู่ที่ร้อยละ 59.11 เทียบกับร้อยละ 57.87 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

- 3) **สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขา ที่พักแรมและบริการด้านอาหารขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนักท่องเที่ยว ต่างประเทศและนักท่องเที่ยวชาวไทย (ไทยเที่ยวไทย) โดยในไตรมาสนี้มีนักท่องเที่ยว ต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน 8.131 ล้านคน (คิดเป็นร้อยละ 93.67 ของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในช่วงก่อนเกิดการแพร่ ระบาดของโรคโควิด-19) เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.3 แต่ชะลอตัวลงจากการขยายตัว ร้อยละ 43.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางมาไทยสูง ที่สุด 5 อันดับแรก ประกอบด้วย จีน 1.683 ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ 20.70) มาเลเซีย 1.267 ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ 15.59) อินเดีย 0.567 ล้านคน (สัดส่วน ร้อยละ 6.97) เกาหลีใต้ 0.376 ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ 4.63) และ สปป.ลาว 0.311 ล้านคน (สัดส่วนร้อยละ 3.82) ตามลำดับ ส่งผลให้มูลค่าบริการรับด้านการ ท่องเที่ยว¹ ในไตรมาสนี้อยู่ที่ 3.32 แสนล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 88.10 ของมูลค่า บริการรับด้านการท่องเที่ยวในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19) เพิ่มขึ้น ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 12 ร้อยละ 38.6 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 38.3 ใน ไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการท่องเที่ยวภายในประเทศของนักท่องเที่ยวชาวไทย (ไทยเที่ยวไทย) มีจำนวน 68.194 ล้านคน-ครั้ง (คิดเป็นร้อยละ 126.73 ของ จำนวนนักท่องเที่ยวชาวไทยในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19) เพิ่มขึ้น ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 10 ร้อยละ 13.0 เร่งขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 ในไตรมาส ก่อนหน้า ส่งผลให้รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยมีมูลค่า 2.45 แสนล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 99.25 ของมูลค่ารายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยก่อนเกิดการ แพร่ระบาดของโรคโควิด-19) เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 10 ร้อยละ 16.9 เร่งขึ้น จากการขยายตัวร้อยละ 10.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากช่วง วันหยุดยาวหลายช่วง ประกอบกับมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวระยะเร่งด่วน (Quick Win) เพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ รวมทั้งการดำเนินมาตรการ ส่งเสริมการท่องเที่ยวผ่านงานเทศกาลและงานประจำปีในแต่ละจังหวัด และการจัด งานมหาสงกรานต์ 21 วัน ตั้งแต่วันที่ 1 – 21 เมษายน 2567 ทั่วประเทศ จังหวัดที่มี ผู้เยี่ยมเยือนคนไทยสูงที่สุด 5 อันดับแรก (ไม่รวมกรุงเทพมหานคร) ได้แก่ ชลบุรี 4.124 ล้านคน-ครั้ง (สัดส่วนร้อยละ 6.05) กาญจนบุรี 3.716 ล้านคน-ครั้ง (สัดส่วน ร้อยละ 5.45) ประจวบคีรีขันธ์ 2.806 ล้านคน-ครั้ง (สัดส่วนร้อยละ 4.12) เพชรบุรี 2.778 ล้านคน-ครั้ง (สัดส่วนร้อยละ 4.07) และพระนครศรีอยุธยา 2.187 ล้านคน- ครั้ง (สัดส่วนร้อยละ 3.21) การเพิ่มขึ้นของทั้งมูลค่าบริการรับด้านการท่องเที่ยวและ

¹ มูลค่าบริการรับด้านการท่องเที่ยว จากตารางดุลการชำระเงิน ของ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

มูลค่าการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวชาวไทย ส่งผลให้ในไตรมาสนี้มีรายรับรวมจากการท่องเที่ยว อยู่ที่ 5.77 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.5 เติบโตขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.0 ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 69.92 ต่ำกว่าร้อยละ 75.27 ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าร้อยละ 69.93 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี 2567 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีจำนวน 17.501 ล้านคน เทียบกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ 15.185 คน ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 72.60 เทียบกับร้อยละ 69.86 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

- 4) **สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขาการขนส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 2.7 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย (1) ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 7.5 แต่ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 10.7 ในไตรมาสก่อนหน้า (2) ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส ร้อยละ 3.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ (3) ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 11.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 16.9 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมครึ่งแรกของปี 2567 ดัชนีรวมการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ดัชนีการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 14.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 12.2 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.3 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา และดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

- 5) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าขยายตัวต่อเนื่อง ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของบริการขนส่งทุกหมวด ประกอบด้วย การขนส่งทางอากาศ การขนส่งทางน้ำ และบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง ตามลำดับ โดยดัชนีบริการขนส่งเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 11 ร้อยละ 5.9 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 7.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (1) ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 23.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศ และปริมาณการขนส่งสินค้าทางอากาศ ตามลำดับ (2) ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 10.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการส่งออกและนำเข้าสินค้าทางเรือ และ (3) ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เติบโตขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการใช้น้ำมัน

ดีเซล และก๊าซปิโตรเลียมเหลว ปริมาณผู้โดยสารรถไฟฟ้า และจำนวนรถบรรทุกตามลำดับ

รวมครึ่งแรกของปี 2567 ดัชนีบริการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ประกอบด้วยดัชนีบริการขนส่งทางอากาศเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.6 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา และดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา ตามลำดับ

- 6) **สาขาการก่อสร้าง** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 เครื่องชี้สาขาการก่อสร้างปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ตามการลดลงของปริมาณการจำหน่ายในทุกสินค้าหลัก และรายจ่ายลงทุน เป็นสำคัญ โดยในไตรมาสนี้ (1) **ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศ**ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 4.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของปริมาณการจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง อาทิ ผลิตภัณฑ์ซีเมนต์ (ลดลงร้อยละ 10.6) ผลิตภัณฑ์เหล็ก (ลดลงร้อยละ 1.4) และกระเบื้องและสุขภัณฑ์ (ลดลงร้อยละ 11.3) ตามลำดับ (2) **จำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ของศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC)** ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 27.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 24.4 ในไตรมาสก่อนหน้า (3) **การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัย**ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 12.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 16.7 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการยกเลิกการผ่อนคลายมาตรการ LTV (Loan to Value) ของธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบกับภาวะหนี้สินครัวเรือนยังอยู่ในระดับที่สูง และเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวช้า (4) **จำนวนหน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล**เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 1.0 แต่ชะลอตัวลงจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 ในไตรมาสก่อนหน้า และ (5) **พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ**ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 10.7 เร่งขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนราคาจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์จากศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่าราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3) และราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2) และราคาประเมินอสังหาริมทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย (รพท.) พบว่า ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3) และราคาที่ดิน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0) สำหรับดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 5 ร้อยละ 0.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากราคาเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก (สัดส่วนร้อยละ 29.28) ลดลงร้อยละ 2.0 ราคาวัสดุก่อสร้างอื่น ๆ อาทิ อะลูมิเนียม อิฐ หิน (สัดส่วนร้อยละ 12.28) ลดลงร้อยละ 1.6 และราคาสุขภัณฑ์ (สัดส่วนร้อยละ 2.06) ลดลงร้อยละ 3.8 เป็นสำคัญ ขณะที่ราคาไม้และผลิตภัณฑ์จากไม้ และผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 และร้อยละ 0.9 ตามลำดับ

รวมครึ่งแรกของปี 2567 ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงร้อยละ 7.1 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา และดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างลดลงร้อยละ 0.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.2 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

1.1.3 ด้านการเงิน

- 1) **การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศสำคัญ ๆ** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมครั้งที่ 2/2567 วันที่ 10 เมษายน 2567 และการประชุมครั้งที่ 3/2567 วันที่ 12 มิถุนายน 2567 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี เนื่องจากเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบันสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเข้าสู่ศักยภาพและเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจและการเงิน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นและคาดว่าจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 **การดำเนินนโยบายการเงินของไทยสอดคล้องกับธนาคารกลางของประเทศในภูมิภาค** ยกเว้นธนาคารกลางอินโดนีเซียที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 เพื่อลดแรงกดดันจากการอ่อนค่าของเงินรูเปย์ **ส่วนธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักส่วนใหญ่คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม** แต่มีแนวโน้มว่าจะดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกัน โดยธนาคารกลางญี่ปุ่นส่งสัญญาณว่าจะดำเนินนโยบายที่เข้มงวดขึ้นในระยะเวลาอันใกล้เพื่อลดแรงกดดันเงินเฟ้อ ขณะที่ธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางแคนาดาเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 หลังอัตราเงินเฟ้อเริ่มเคลื่อนไหวเข้าสู่กรอบเป้าหมาย

ในเดือนกรกฎาคม 2567 ธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับร้อยละ 0.25 และลดปริมาณการซื้อพันธบัตรรัฐบาลรายเดือน พร้อมกับคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ณ สิ้นปีงบประมาณ 2567 จะอยู่ในระดับสูงกว่ากรอบเป้าหมาย ด้านธนาคารกลางจีนปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีลงร้อยละ 0.10 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ รวมทั้งปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) และปรับลดอัตราดอกเบี้ย Reverse Repo เพื่อเพิ่มสภาพคล่องระยะสั้นให้กับธนาคารพาณิชย์

ล่าสุดในเดือนสิงหาคม 2567 ธนาคารกลางอังกฤษปรับลดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 หลังอัตราเงินเฟ้อเริ่มชะลอตัว และธนาคารกลางอินเดียมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ร้อยละ 6.5 เพื่อบริหารจัดการเงินเฟ้อให้อยู่ในกรอบเป้าหมาย

แนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศต่าง ๆ จาก Market-Implied Policy Rate ของ Bloomberg พบว่า ธนาคารกลางอังกฤษ และธนาคารกลางยุโรปได้เข้าสู่วงจรอัตราดอกเบี้ยขาลงแล้ว และคาดว่าจะยังอยู่ภายในวงจรประมาณ 1 - 2 ปี ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ คาดการณ์ว่าอีก 3 เดือนข้างหน้า คือ เดือนกันยายน 2567 จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 ทั้งนี้ นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับลดดอกเบี้ยสูงถึงร้อยละ 0.50 ได้ ขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่จะรายงานช่วงเดือนกันยายน 2567 สำหรับประเทศไทยและฟิลิปปินส์ ตลาดคาดการณ์ว่าประมาณ 1 - 2 ปีข้างหน้ามีโอกาสที่ดอกเบี้ยนโยบายจะปรับลดลง

- 2) **ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่และขนาดกลางคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้** ส่วนสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้แต่ปรับลดดอกเบี้ยเงินฝาก ในไตรมาสที่สองของปี 2567 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่และขนาดกลางคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน ไว้ที่ร้อยละ 1.65 และร้อยละ 1.58

ตามลำดับ และคงอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ไว้ที่ร้อยละ 7.25 และร้อยละ 8.30 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) คงอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ไว้ที่ร้อยละ 6.59 แต่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนจากร้อยละ 1.77 เป็นร้อยละ 1.73 อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจบางแห่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมแก่ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) เพื่อเป็นการช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีความเปราะบาง **ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ที่แท้จริงเฉลี่ยทุกธนาคารปรับลดลง** จากร้อยละ 2.45 และร้อยละ 8.04 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นร้อยละ 0.88 และ 6.48 ตามลำดับ ตามอัตราเงินเฟ้อที่กลับมาขยายตัว

- 3) **สินเชื่อของสถาบันรับฝากเงิน** ไตรมาสที่สองของปี 2567 สินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวร้อยละ 1.00 ชะลอลงเล็กน้อยจากการขยายตัวร้อยละ 1.46 ในไตรมาสที่แล้ว ตามการชะลอตัวของสินเชื่อครัวเรือน ซึ่งเป็นการลดลงของสินเชื่อครัวเรือนในระบบธนาคารพาณิชย์ และการชะลอตัวของสินเชื่อครัวเรือนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) สำหรับสินเชื่อภาคธุรกิจขยายตัวร้อยละ 0.08 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.32 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นการขยายตัวครั้งแรกนับตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2566 ทั้งนี้ มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดใหญ่ผ่อนคลายลงเล็กน้อย ในขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจ SMEs ทรงตัว อย่างไรก็ตาม สถาบันการเงินบางแห่งยังคงเข้มงวดในเงื่อนไขประกอบสัญญาเงินกู้และเพิ่มหลักทรัพย์ค้ำประกันในกลุ่มธุรกิจ SMEs
- 4) **สถานการณ์และคุณภาพสินเชื่อของนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา** ข้อมูลของบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด
 - 4.1) **สินเชื่อนิติบุคคล** ไตรมาสแรกของปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 2.1 เติบโตจากร้อยละ 0.1 ในไตรมาสก่อนหน้า เมื่อจำแนกสินเชื่อตามสาขาธุรกิจ (TSIC) พบว่า สาขาการผลิต กลับมาขยายตัวครั้งแรกนับตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2565 ที่ร้อยละ 1.6 ส่วนสาขากิจกรรมเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ มีการขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้วที่ร้อยละ 16.9 ทั้งนี้ เมื่อจำแนกสินเชื่อ**นิติบุคคลตามวงเงินสินเชื่อ** พบว่า กลุ่มผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดใหญ่ที่มีวงเงินสินเชื่อสูงมีแนวโน้มการฟื้นตัวของสินเชื่อดีกว่ากลุ่มผู้ประกอบการขนาดเล็กที่มีวงเงินสินเชื่อต่ำ ขณะที่คุณภาพของสินเชื่อของกลุ่มผู้ประกอบการขนาดเล็กมีแนวโน้มปรับลดลงจากปี 2566
 - 4.2) **สินเชื่อบุคคลธรรมดา** ไตรมาสแรกของปี 2567 พบว่า กลุ่มที่มีวงเงินสินเชื่อไม่สูงมากนัก เป็นกลุ่มที่ยังไม่ฟื้นตัวและมีคุณภาพของสินเชื่อด้อยลงมากกว่าสินเชื่อประเภทเดียวกันที่มีวงเงินสูงกว่า โดยเฉพาะใน**สินเชื่อที่อยู่อาศัย วงเงินต่ำกว่า 3 ล้านบาท** ที่มีสัดส่วนสินเชื่อผิดนัดชำระเกิน 90 วัน (NPL) ประมาณร้อยละ 2.2 สูงกว่าสินเชื่อที่อยู่อาศัยวงเงิน 3 -5 ล้านบาท และสินเชื่อที่อยู่อาศัยวงเงิน 20 ล้านบาทขึ้นไป ที่มีสัดส่วน NPL ประมาณร้อยละ 1.3 และร้อยละ 0.8 ตามลำดับ **เช่นเดียวกันกับ สินเชื่อบุคคล** ที่กลุ่มวงเงินระหว่าง 1,000 - 10,000 บาท มีสัดส่วน NPL สูงถึงร้อยละ 44.13 มากกว่ากลุ่มที่มีวงเงินสินเชื่อ

50,000 - 100,000 บาท ที่มีสัดส่วน NPL ประมาณร้อยละ 5.79 ขณะที่ **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** แม้ว่าสัดส่วน NPL จะเริ่มทรงตัวหลังจากที่ปรับเปลี่ยนสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา แต่มูลค่าคงค้างสินเชื่อกลับลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเฉพาะในสินเชื่อรถยนต์ที่วงเงินต่ำกว่า 500,000 บาท และวงเงินระหว่าง 500,000 - 800,000 บาท พบว่า มีการลดลงของสินเชื่อสูงถึงร้อยละ 9.2 และร้อยละ 5.0 ตามลำดับ **ส่วนสินเชื่อบัตรเครดิต** พบว่า มีการลดลงของสินเชื่อโดยเฉพาะในกลุ่มวงเงิน 10,000 - 100,000 บาท ขณะที่สินเชื่อในกลุ่มวงเงิน 100,000 บาทขึ้นไป พบว่าชะลอการเติบโตเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 12.4 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มาเป็นร้อยละ 7.3 ในไตรมาสแรกของปีนี้

- 5) **ดัชนีตลาดหลักทรัพย์** ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2567 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,301.0 จุด ลดลงร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามการขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ โดยมีปัจจัยที่สำคัญมาจาก (1) ทิศทางการลงทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มเทคโนโลยี อาทิ บริษัทผลิตชิป การพัฒนาปัญญาประดิษฐ์ (AI) และกลุ่มบริการสื่อสาร ขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีสัดส่วนบริษัทในกลุ่มดังกล่าวน้อย (2) การคาดการณ์ทิศทางการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ยังคงไม่แน่นอน ซึ่งกดดันการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง และ (3) สถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศที่ยังคงส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยในไตรมาสนี้ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 6 มูลค่า 47.7 พันล้านบาท ทั้งนี้ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ดัชนีปรับตัวลดลงมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มทรัพยากร เป็นต้น ขณะที่กลุ่มอุตสาหกรรมที่ดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี ตามทิศทางการลงทุนโลก

ในเดือนกรกฎาคม 2567 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,320.9 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ดำเนินมาตรการกำกับดูแลการขายชอร์ตและโปรแกรมเทรดดิ้ง (Uptick-rule) ส่งผลให้การเคลื่อนไหวของดัชนีมีเสถียรภาพมากขึ้น รวมถึงผลประกอบการไตรมาสสองของปี 2567 ของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งดีกว่าที่คาดการณ์

- 6) **ค่าเงินบาท** ในไตรมาสสองของปี 2567 เงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 36.71 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับทิศทางค่าเงินของประเทศในภูมิภาคและการแข็งค่าของดัชนีดอลลาร์ สรอ. และเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่ง พบว่า เงินบาทเคลื่อนไหวในทิศทางอ่อนค่าลง โดยดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยอยู่ที่ 117.19 ลดลงร้อยละ 1.34 จากไตรมาสก่อนหน้า

ในเดือนกรกฎาคม 2567 เงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 36.30 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.12 สอดคล้องการอ่อนค่าลงของของดัชนีดอลลาร์ สรอ. (Dollar Index) ภายหลังตัวเลขเครื่องชี้แสดงให้เห็นว่าตลาดแรงงานสหรัฐฯ มีความตึงตัวน้อยลงและ

อัตราเงินเพื่อเริ่มชะลอส่ง ผลให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนกันยายน 2567 นี้

- 7) **ตลาดตราสารหนี้** ในไตรมาสที่สองของปี 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เช่นเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว (อายุ 1 ปีขึ้นไป) ที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอ้างอิงอายุ 2 ปี และอายุ 10 ปี อยู่ที่ร้อยละ 2.35 ต่อปี และร้อยละ 2.68 ต่อปี เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.15 ต่อปี และร้อยละ 2.51 ต่อปี ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าตามลำดับ โดยเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติในตลาดตราสารหนี้ไหลออกสุทธิ 30.7 พันล้านบาท

ในเดือนกรกฎาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาว (อายุ 1 ปีขึ้นไป) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนกันยายน ภายหลังข้อมูลเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปี และอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.32 ต่อปี และร้อยละ 2.59 ต่อปี ตามลำดับ

1.1.4 ด้านการคลัง

- 1) **การจัดเก็บรายได้** ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2567 (เมษายน – มิถุนายน 2567) รัฐบาลมีรายได้จัดเก็บรวม 967,250.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 3.8 โดยมีการจัดเก็บรายได้สุทธิ 838,283.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.4 เป็นผลมาจาก (1) การนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 71.6 เนื่องจากการนำส่งรายได้ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และกองทุนวายุภักษ์ (2) การจัดเก็บภาษีสรรพสามิตน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.0 โดยเป็นผลมาจากการดำเนินมาตรการมาตรการลดอัตราภาษีสรรพสามิตสำหรับน้ำมันดีเซลลิตรละ 5 บาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน (3) การจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 ตามการขยายตัวของภาคธุรกิจในประเทศ และ (4) การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 และร้อยละ 5.1 ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม การนำส่งรายได้ของส่วนราชการอื่นลดลงร้อยละ 34.6 เนื่องจากฐานที่สูงในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการนำส่งทุนหรือผลกำไรส่วนเกินของทุนหมุนเวียนเป็นรายได้แผ่นดินและเงินเหลือจ่ายส่งคืนของบรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม และการจัดเก็บภาษีเงินได้ปิโตรเลียมลดลงร้อยละ 44.0 เนื่องจากการเปลี่ยนระบบสัมปทานในกิจการปิโตรเลียมเป็นระบบสัญญาแบ่งปันผลผลิต (ระบบ Production Sharing Contract หรือ PSC)

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ 2,007,462.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.6 และต่ำกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณร้อยละ 1.4 โดยเป็นผลมาจากการดำเนินการมาตรการปรับลด

อัตราภาษีน้ำมันดีเซลและน้ำมันเบนซิน เพื่อลดภาระค่าครองชีพให้ประชาชนและผู้ประกอบการ นโยบายการสนับสนุนอุตสาหกรรมการผลิตยานยนต์ไฟฟ้า การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมผู้บริโภคไปสู่การใช้ยานยนต์ไฟฟ้ามากขึ้น รวมทั้งอัตราการปฏิเสธสินเชื่อรถยนต์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2566 อย่างไรก็ตามการจัดเก็บรายได้รัฐบาลสุทธิสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.6 ทั้งนี้ หากไม่นับรวมรายได้พิเศษของส่วนราชการอื่น (ทุนหรือผลกำไรส่วนเกินของทุนหมุนเวียน การนำส่งรายได้จากการสัมปทานโทรศัพท์เคลื่อนที่คลื่นความถี่ 1800 เมกะเฮิรตซ์ของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) และรายได้จากการประมูลใบอนุญาตคลื่นความถี่วิทยุระบบ FM) การจัดเก็บรายได้รัฐบาลสุทธิสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.8

2) การใช้จ่ายของรัฐบาล ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลมีการเบิกจ่ายรวมทั้งสิ้น 1,074,196.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 27.7

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลมีการเบิกจ่ายรวมทั้งสิ้น 2,797,183.4 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 1.4 ประกอบด้วย

2.1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2567 จำนวน 937,849.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนร้อยละ 26.3 จำแนกเป็น (1) รายจ่ายประจำ จำนวน 764,811.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 22.3 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 27.7 เทียบกับร้อยละ 24.3 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ (2) รายจ่ายลงทุน จำนวน 173,037.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 48.1 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 24.0 เทียบกับร้อยละ 19.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก การเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณภายหลังพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2567

ทั้งนี้ ส่วนราชการที่มีการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กองกลาง กระทรวงการคลัง กองทุนและเงินทุนหมุนเวียน กระทรวงศึกษาธิการ และกระทรวงสาธารณสุข ขณะที่ส่วนราชการที่มีการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ กระทรวงมหาดไทย กระทรวงคมนาคม กระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ และกองทุนและเงินทุนหมุนเวียน

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณประจำปีทั้งสิ้น 2,418,708.9 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 0.6 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ 69.5 (อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ 78.1 ในขณะที่อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 36.7)

2.2) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลือปี จำนวน 22,174.7 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 20.6 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ 13.8 ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ 14.7 จำแนกเป็น (1) รายจ่ายประจำ จำนวน 2,576.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกัน

ของปีก่อนร้อยละ 59.5 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 9.4 เทียบกับร้อยละ 13.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และ (2) รายจ่ายลงทุน จำนวน 19,597.9 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 9.1 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 14.8 เทียบกับร้อยละ 15.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้ เหลือมปีทั้งสิ้น 112,227.0 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 14.6 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 70.1)

- 2.3) **การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ บริษัทในเครือที่ลงทุนในประเทศ)** จำนวน 75,023.4 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.8 โดยเป็นผลจากการเบิกจ่ายลดลงของการรถไฟแห่งประเทศไทย เป็นสำคัญ

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้ เหลือมปีทั้งสิ้น 112,227.0 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 14.6 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 70.1)

- 3) **การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือที่ลงทุนในประเทศ)** จำนวน 122,659.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 53.9 โดยเป็นผลมาจากการเบิกจ่ายเพิ่มขึ้นของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือที่ลงทุนในประเทศ และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เป็นสำคัญ

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐวิสาหกิจมีการเบิกจ่ายงบลงทุนทั้งสิ้น 292,133.7 ล้านบาท (รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือที่ลงทุนในประเทศ) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 17.5

- 4) **ความสามารถในการชำระหนี้ของรัฐบาล** ในปีงบประมาณ 2562 - 2566 การจัดสรรงบชำระคืนต้นเงินกู้ในส่วนหนี้ของรัฐบาลอยู่ในระดับต่ำ โดยมีสัดส่วนงบชำระหนี้ต่องบประมาณรายจ่าย เฉลี่ยร้อยละ 3.58 สำหรับในปี 2567 - 2571 ตามแผนการคลังระยะปานกลางได้ปรับเพิ่มสัดส่วนงบชำระคืนต้นเงินกู้เป็นร้อยละ 3.4 - 4.0 เพื่อช่วยลดแรงกดดันต่อความสามารถในการชำระหนี้ของรัฐบาลและการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ ขณะที่สัดส่วนภาระดอกเบี้ยของรัฐบาลต่อประมาณการรายได้รัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.19 ในปีงบประมาณ 2566 เป็นร้อยละ 8.15 ร้อยละ 9.01 ร้อยละ 12.24 ร้อยละ 13.08 และร้อยละ 13.84 ในช่วงปี 2567 ถึง 2571 ตามลำดับ ซึ่งเป็นข้อจำกัดสำคัญต่อการใช้จ่ายของรัฐบาลและการดำเนินนโยบายทางการคลังในระยะต่อไป

- 5) **ฐานะการคลัง** ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ 122,806.2 ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 30,223.2 ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล 167,820 ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดหลังกู้ทั้งสิ้น 75,237 ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สองของ

ปีงบประมาณ 2567 จำนวน 374,743 ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลังของรัฐบาล ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 449,980 ล้านบาท

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ 526,265.2 ล้านบาท ขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 9,019.2 ล้านบาท และมีการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล 428,170 ล้านบาท ส่งผลให้รัฐบาลยังคงขาดดุลเงินสดหลังกู้สุทธิ 89,076 ล้านบาท

1.2 สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สองของปี 2567 ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้าตามการขยายตัวของเศรษฐกิจหลัก นำโดยสหรัฐฯ โดยอุปสงค์ภายในประเทศโดยเฉพาะภาคบริการยังขยายตัวในเกณฑ์ดี ขณะที่เศรษฐกิจยูโรโซนยังฟื้นตัวต่อเนื่อง เช่นเดียวกับการส่งออกสินค้าของหลายประเทศกลับมาขยายตัวตามการฟื้นตัวของการค้าระหว่างประเทศ สะท้อนจากการขยายตัวดีของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนา ขณะที่เศรษฐกิจจีนชะลอลงเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับเป้าหมาย ในช่วงครึ่งแรกของปี ภาคการผลิตและการค้าระหว่างประเทศมีสัญญาณของการฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีก่อนหน้า สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Purchasing Manager's Index: Manufacturing PMI) ที่อยู่ในระดับสูงกว่า 50 ในหลายประเทศ สอดคล้องกับวัฏจักรขาขึ้นของวงจรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ โดยดัชนีคำสั่งซื้อใหม่ (New Order) และยอดขายเซมิคอนดักเตอร์ขยายตัวต่อเนื่อง เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนของประเทศเศรษฐกิจหลัก โดยเฉพาะการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information technology) และอิเล็กทรอนิกส์ ของสหรัฐฯ ที่กลับมาขยายตัวดีต่อเนื่องไตรมาสแรก ขณะที่แรงกดดันด้านเงินเพื่อปรับตัวลดลงต่อเนื่องส่งสัญญาณการเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้อลดลง (Disinflation) ค่อนข้างชัดเจน แม้ว่าจะยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายนโยบายการเงิน ส่งผลให้ธนาคารกลางสำคัญ ๆ เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อาทิ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร และแคนาดา แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางประเทศเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่ที่ยังคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อเนื่องเพื่อลดแรงกดดันต่อการอ่อนค่าของอัตราแลกเปลี่ยน ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่สองของปีภายหลังจากที่อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง

1.3 สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี 2567

1.3.1 เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 3.0 ต่อเนื่องจากร้อยละ 3.1 ในปี 2566 และปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.9 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน โดยเป็นผลมาจากการขยายตัวดีกว่าที่คาดการณ์ของเศรษฐกิจจีนและอินเดีย และแนวโน้มการฟื้นตัวของภาคการผลิตและการส่งออกของจีน รวมถึงนโยบายเศรษฐกิจของภาครัฐบาล เช่นเดียวกับภาคการผลิตและอุปสงค์ภายในประเทศของอินเดียที่ยังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่มีการคงประการเศรษฐกิจในประเทศอื่น ๆ สำหรับปริมาณการค้าโลกในปี 2567 มีแนวโน้มจะขยายตัวร้อยละ 2.8 เท่ากับประมาณการครั้งก่อน ฟื้นตัวจากร้อยละ 0.8 ในปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของการค้าโลกยังมีความเสี่ยงจากความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์ที่มีความไม่แน่นอนสูง รวมถึงมาตรการกีดกันทางการค้าที่มีการบังคับใช้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ สำหรับเศรษฐกิจประเทศสำคัญคาดว่า (1) เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 2.4 ในปี 2567 เทียบกับร้อยละ 2.5 ในปีก่อนหน้า โดยในช่วงครึ่งหลังของปี มีแนวโน้มที่จะชะลอตามการชะลอตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม การจ้างงานนอกภาคเกษตรยังอยู่ในระดับสูง รวมทั้งแรงสนับสนุนจากการลงทุนภาคเอกชน และอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงเข้าใกล้เป้าหมายนโยบายการเงิน ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งต่อไป โดยยังต้องให้ความสำคัญกับนโยบายเศรษฐกิจสหรัฐฯ ภายหลังการเลือกตั้ง (2) เศรษฐกิจจีนในปี 2567 มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 4.7 ชะลอลงจากร้อยละ 5.2 ในปีก่อนหน้า และต่ำกว่าเป้าหมายของรัฐบาลที่ร้อยละ 5.0 โดยเป็นผลมาจากการชะลอตัวของการอุปโภคบริโภคภายในประเทศ รวมถึงการลงทุนภายในประเทศที่อยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ตลาดแรงงานยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่เช่นเดียวกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ยังอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มกลับมาขยายตัว ตามการฟื้นตัวของการค้าโลกรวมถึงระดับสินค้าคงคลังที่ยังอยู่ในระดับสูง และ (3) เศรษฐกิจญี่ปุ่น ส่งสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจากร้อยละ 0.0 – 0.1 เป็นร้อยละ 0.25 สูงที่สุดในรอบ 16 ปี และเป็นการปรับขึ้นเป็นครั้งที่ 2 ในรอบปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดแรงกดดันเงินเฟ้อที่คงตัวในระดับสูงจากอัตราค่าจ้างที่ปรับตัวสูงที่สุดในรอบ 33 ปี

- 1.3.2 ค่าเงินบาทในปี 2567 คาดว่าจะเฉลี่ยอยู่ในช่วง 35.5 - 36.5 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. เทียบกับสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน แต่อ่อนค่าลงจากเฉลี่ย 34.8 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี 2566** ตามแนวโน้มการแข็งค่าขึ้นของค่าเงินดอลลาร์ สรอ. จากการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยในปี 2567 จนถึงวันที่ 7 สิงหาคมอยู่ที่ 36.1 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อย่างไรก็ตาม คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะต่อไป ซึ่งจะส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์ สรอ. มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ประกอบกับการเก็งกำไรต่อเนื่องของดุลบัญชีเดินสะพัดที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคการส่งออกและรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ ส่งผลให้ในช่วงที่เหลือของปีคาดว่าค่าเงินบาทมีแนวโน้มที่จะปรับตัวแข็งค่าขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังคงมีความเสี่ยงต่อความผันผวนของค่าเงินบาทและค่าเงินสกุลอื่นๆ ในภูมิภาค หากสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์โดยเฉพาะในตะวันออกกลางมีความยืดเยื้อและทวีความรุนแรงมากขึ้น
- 1.3.3 ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี 2567 คาดว่าจะเฉลี่ยอยู่ในช่วง 80.0 – 90.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจากเฉลี่ย 82.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในปี 2566 และต่ำกว่าประมาณการครั้งก่อน โดยมีปัจจัยที่คาดว่าจะส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น ดังนี้** (1) ผลกระทบจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง โดยเฉพาะอย่างยิ่งแนวโน้มความขัดแย้งที่ยืดเยื้อและทวีความรุนแรงขึ้นระหว่างอิสราเอลกับอิหร่านที่อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันดิบและการขนส่งทางทะเล (2) การขยายช่วงเวลาปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศโอเปกพลัส (OPEC+) ไปจนถึงปี 2568 โดยเป็นการลดการผลิตลง 1.65 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพื่อคงระดับราคาน้ำมันจากอุปสงค์ที่ลดลง (3) การลดลงอย่างต่อเนื่องของปริมาณแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบของสหรัฐฯ โดยอยู่ที่ 588 แท่นในเดือนมิถุนายน 2567 ลดลงร้อยละ 14.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เช่นเดียวกับน้ำมันดิบ

คงคลังของสหรัฐฯ ประกาศสภาพัฒนาการล่าสุด ณ วันที่ 26 กรกฎาคม 2567 ลดลงมาอยู่ที่ 433 ล้านบาร์เรล ลดลงประมาณร้อยละ 5.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (4) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่จะส่งผลให้อุปสงค์ของน้ำมันดิบเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทั้งนี้ ยังมีปัจจัยที่อาจส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบในระยะต่อไปปรับตัวลดลง ได้แก่ (1) แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน และการลดลงของอุปสงค์การใช้พลังงาน โดย สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (U.S. Energy Information Administration - EIA) คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันโลกจะขยายตัวเพียงร้อยละ 1.1 ในปี 2567 เทียบกับการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 2.0 ในปี 2566

1.3.4 ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี 2567 คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 – 1.5 และร้อยละ 0.5 – 1.5 เทียบกับร้อยละ 1.2 และร้อยละ 0.6 ในปี 2566 ตามลำดับ โดยการคงสมมติฐานราคาสินค้านำเข้า แต่ปรับเพิ่มสมมติฐานราคาสินค้าส่งออกจากร้อยละ 0.0 – 1.0 ในการประมาณการครั้งก่อน เพื่อให้มีความสอดคล้องกับราคาส่งออกสินค้าเกษตร สินแร่ และน้ำมันในไตรมาสสองขยายตัวสูงกว่าที่คาดการณ์ ประกอบกับราคาค่าขนส่งทางทะเลระหว่างประเทศที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องหลังจากเหตุการณ์ความไม่สงบในทะเลแดง

1.3.5 งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (1) งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2567 คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ 89.3 ของงบประมาณทั้งหมด เทียบกับร้อยละ 97.0 ในปีงบประมาณ 2566 โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายประจำปีร้อยละ 97.0 เท่ากับการประมาณการครั้งก่อน เทียบกับร้อยละ 101.6 ในปีงบประมาณก่อนหน้า และรายจ่ายลงทุนร้อยละ 60.0 เท่ากับการประมาณการครั้งก่อนเทียบกับร้อยละ 77.7 ในปีงบประมาณ 2566 ตามความล่าช้าในการเบิกจ่ายในช่วงครึ่งแรกของปีงบประมาณที่เบิกจ่ายได้เพียงร้อยละ 11.6 ของงบประมาณทั้งหมด อย่างไรก็ตาม ได้มีการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณและการใช้จ่ายภาครัฐประจำปีงบประมาณ และมีการจัดสรรงบรายจ่ายเพิ่มเติมในช่วงครึ่งหลังของปีงบประมาณ สำหรับปีงบประมาณ 2568 คาดว่ากระบวนการจัดทำงบประมาณจะสามารถดำเนินการจัดทำได้ตามกรอบเวลาปกติ และมีอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณอยู่ที่ร้อยละ 94.7 ของงบประมาณทั้งหมด 3.75 ล้านล้านบาท แบ่งเป็น รายจ่ายประจำปีร้อยละ 98.0 และรายจ่ายลงทุนร้อยละ 75.0 ตามลำดับ (2) งบประมาณเหลือมือปี 2567 คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ 86.7 ของงบประมาณทั้งหมด เทียบกับร้อยละ 91.3 ในปีงบประมาณ 2566 แบ่งเป็น รายจ่ายประจำปีร้อยละ 95.0 และรายจ่ายลงทุนร้อยละ 85.0 และ (3) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2567 (15 เดือน นับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2566 - ธันวาคม 2567) คาดว่าจะมีวงเงินลงทุนประมาณ 3.36 แสนล้านบาท เทียบกับ 3.44 แสนล้านบาท ในปีก่อนหน้า ปรับเพิ่มขึ้นจาก 2.72 แสนล้านบาทในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน

1.3.6 รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศในปี 2567 คาดว่าจะอยู่ที่ 1.48 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1.03 ล้านล้านบาทในปี 2566 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.38 ล้านล้านบาทในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน ตามการปรับเพิ่มสมมติฐานค่าใช้จ่ายต่อหัวของนักท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มสูงขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับค่าใช้จ่ายต่อหัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสที่ 2 ที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่เฉลี่ย 40,853 บาทต่อคนต่อทริป เพิ่มขึ้นจาก 39,625 บาทต่อคนต่อทริปในไตรมาสแรก และ 37,225 บาทต่อคนต่อทริปในไตรมาส

เดียวกันของปีก่อน ตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวกลุ่มที่มีค่าใช้จ่ายสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งนักท่องเที่ยวจีน สิงคโปร์ เกาหลีใต้ และรัสเซีย ในขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2567 คาดว่าจะอยู่ที่ 36.5 ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก 28.1 ล้านคนในปีก่อน และเท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งที่ผ่านมา

2. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

2.1 นายณริศ สถาผลเดชา อนุกรรมการฯ ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจต่อเสถียรภาพระบบการเงินไทย ดังนี้

- 2.1.1 เศรษฐกิจไทยกำลังเผชิญกับแรงกดดันจากวัฏจักรสินเชื่อ (Credit Cycle) ที่อยู่ในช่วงซาลง โดยเป็นผลมาจาก (1) คุณภาพสินเชื่อที่ลดลงจากการดำเนินมาตรการควบคุมสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น (Responsible Lending) ซึ่งส่งผลกระทบต่อระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) ของธนาคารพาณิชย์ที่ลดลง และส่งผลต่อการปรับลดประมาณการขยายตัวของสินเชื่อในปี 2567 (2) ความต้องการสินเชื่อชะลอตัวลงทั้งในภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ โดยเฉพาะสินเชื่อรายย่อย (Retail Lending) โดยเป็นผลมาจากการลดลงของสินเชื่อรถยนต์เป็นหลัก ตามความต้องการซื้อรถใหม่ที่ลดลงมากกว่าที่คาด โดยเฉพาะรถกระบะทั้งกลุ่มผู้บริโภคในต่างจังหวัดและกลุ่มผู้บริโภคที่ทำงานอิสระ (Self-Employed) และรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ซึ่งในช่วงแรกผู้ซื้อจะเป็นกลุ่มที่อยากเข้าถึงเทคโนโลยีเป็นกลุ่มแรก (First Adopter) ซึ่งถือว่ามีความเสี่ยงต่ำและเลือกซื้อยานยนต์ไฟฟ้าราคาสูง แต่ในระยะต่อมากลุ่มลูกค้าจะเป็นกลุ่มที่มีระดับรายได้ลดลงและราคายานยนต์ไฟฟ้าจะอยู่ในระดับที่ต่ำกว่ากลุ่มแรกซึ่งจะส่งผลกระทบต่อระดับความเสี่ยงของสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ สินเชื่อที่อยู่อาศัยมีคุณภาพสินเชื่อลดลง โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยที่มีราคาต่ำกว่า 3 - 5 ล้านบาท เช่นเดียวกับสินเชื่อภาคธุรกิจ (Corporate Lending) โดยเฉพาะธุรกิจขนาดเล็กและขนาดกลางที่ชะลอตัวต่อเนื่อง
- 2.1.2 เงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในไตรมาสที่หนึ่งของปี 2567 ขยายตัวเร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะเงินฝากประจำ ที่ให้อัตราผลตอบแทนพิเศษ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนของเงินฝากประจำเทียบกับปริมาณเงินฝากทั้งหมดของธนาคารพาณิชย์ยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำ
- 2.1.3 ความคาดหวังของนักลงทุนต่อเศรษฐกิจไทยคาดการณ์ว่าจะชะลอตัวลง โดยเป็นผลจากความแตกต่างที่เพิ่มขึ้นระหว่างตัวแปรที่ใช้ในการวัดค่าที่คำนวณบนพื้นฐานการวัดผล (Measurement-Based) และฐานการคาดการณ์ (Expectation-Based) ซึ่งได้รับอิทธิพลจากพฤติกรรมฝูงชน (Herd Behavior) ซึ่งสามารถส่งผลทั้งในเชิงบวกและเชิงลบต่อการคาดการณ์เศรษฐกิจไทย
- 2.1.4 ประเด็นข้อจำกัดในภาคการเงินในประเทศไทย เนื่องจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนของธนาคารพาณิชย์ในตราสารหนี้ของรัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทย สะท้อนภาพการจำกัดการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ท่ามกลางความต้องการสินเชื่อของครัวเรือนและผู้ประกอบการ SME ซึ่งเป็นข้อจำกัดสำคัญของการขับเคลื่อนเศรษฐกิจในระยะต่อไป

2.2 ดร.เบญจรงค์ สุวรรณคีรี อนุกรรมการฯ ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย ดังนี้

- 2.2.1 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยได้มีการติดตามเรื่องความเสี่ยงของประเทศ (Country Risk) อย่างต่อเนื่อง โดยพบว่าระดับของความเสี่ยงของประเทศต่าง ๆ ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะประเทศเศรษฐกิจใหม่ (Emerging Economies) อาทิ อียิปต์ เคนยา บังคลาเทศ เช่นเดียวกับความเสี่ยงของประเทศในกลุ่ม CLMV โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมียนมาร์และลาว โดยมีกัมพูชาและเวียดนามที่ความเสี่ยงประเทศปรับตัวลดลง โดยเฉพาะเวียดนามที่การบริโภคภายในประเทศเริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับการลดลงของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ
- 2.2.2 การตัดสินใจของนักลงทุนไทยที่จะไปลงทุนในต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมาเห็นได้ชัดว่าชะลอการตัดสินใจลงทุนลง เนื่องมาจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงและความเสี่ยงของประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ขณะที่สถานการณ์การส่งออก จากการติดตาม ดัชนีเครื่องชี้จากตัวแปรความถี่สูงที่จัดทำโดยธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM index) สะท้อนแนวโน้มการชะลอตัวลงของการส่งออกสินค้าในช่วงไตรมาสที่ 3 ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกในช่วงครึ่งหลังของปีมีแนวโน้มชะลอตัวลง ส่งผลให้ทั้งปี 2567 คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวในช่วงร้อยละ 2.0 - 2.4
- 2.2.3 สถานการณ์ภาคอุตสาหกรรมนับเป็นประเด็นที่กำลังประสบปัญหา โดยเฉพาะอย่างยิ่งอุตสาหกรรมเหล็ก และอุตสาหกรรมการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์สำหรับยานยนต์สันดาปภายใน เนื่องจากเผชิญกับการบังคับใช้มาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมที่เริ่มมีมากขึ้น อาทิ EU Deforestation Regulation (EUDR) และ Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) จนมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทย นอกจากนี้ การส่งออกผลไม้ยังเผชิญปัญหาจากการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้นจากประเทศผู้ส่งออกที่เพิ่มขึ้น
- 2.2.4 ความเสี่ยงภาคการเงินการธนาคาร โดยเฉพาะอย่างยิ่งสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ (SFIs) ที่มีแนวโน้มจะเผชิญกับความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น โดยเป็นความเสี่ยงที่กระจายตัวทั้งจากรายย่อย บริษัท รวมถึงผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สศช. ควรติดตามข้อมูลการสำรองเพื่อการสูญเสียสินเชื่อ (Expected Credit Loss) ของธนาคารเพิ่มเติมเพื่อให้สามารถติดตามสถานการณ์ความเสี่ยงในตลาดการเงินได้ดียิ่งขึ้น

2.3 ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์ ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด (AD) และการส่งผ่านดัชนีราคาผู้ผลิตไปสู่ดัชนีราคาผู้บริโภค ดังนี้

- 2.3.1 มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด อยู่ภายใต้พระราชบัญญัติการตอบโต้การทุ่มตลาดและการอุดหนุนซึ่งสินค้าจากต่างประเทศ โดยมีคณะอนุกรรมการดูแล โดยจำเป็นต้องมีการร้องเรียนจากผู้ประกอบการภาคเอกชน หลังจากนั้นจะมีการพิจารณาตามกระบวนการของคณะอนุกรรมการ ทั้งนี้ มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด (AD) ในปัจจุบันมีการบังคับใช้กับกลุ่มสินค้าหลัก 19 กรณี ครอบคลุม 22 ประเทศ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าหลักจากจีน และที่เหลือ ได้แก่ มาเลเซีย เกาหลีใต้ ไต้หวัน เวียดนาม อินโดนีเซีย เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีสินค้าอื่น ๆ ที่ใช้กับสินค้าจากจีน เช่น กรดซิตริก และยางในรถยนต์ ส่วนสินค้าฟิล์มโพลีโพรพิลีนเชิง Biaxially (Biaxially Oriented Polypropylene: BOPP) มีการใช้มาตรการกับจีน อินโดนีเซีย และมาเลเซีย นอกจากนี้ กระทรวงพาณิชย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

อยู่ระหว่างหาหรือแนวทางแก้ไขปัญหาการพุ่มตลาดจากสินค้าจีน โดยเฉพาะสินค้าที่ไม่ได้คุณภาพ ควบคู่กับมาตรการเข้มงวดกับผู้ประกอบการที่ไม่ได้จดทะเบียนหรือมีใบอนุญาตตามกฎหมาย

2.3.2 การส่งผ่านจากดัชนีราคาผู้ผลิต (ต้นทุนการผลิต) ไปสู่ดัชนีราคาผู้บริโภคยังไม่เกิดขึ้น เนื่องจากโครงสร้างดัชนีราคาผู้บริโภคและดัชนีราคาผู้ผลิตมีความแตกต่างกัน โดยดัชนีราคาผู้บริโภค ครอบคลุมสินค้าและบริการ 430 รายการ ซึ่งในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา การเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคมีผลมาจากดัชนีราคากลุ่มพลังงานเป็นสำคัญ โดยเฉพาะมาตรการช่วยเหลือด้านพลังงานของภาครัฐที่ทำให้ค่าเชื้อเพลิงต่ำลง อาทิ การตรึงราคาน้ำมันดีเซล แก๊สหุงต้ม และลดค่าไฟฟ้า ขณะที่สินค้าหลายรายการทยอยปรับขึ้นราคาไปบ้างแล้วในช่วงก่อนหน้านี้ อาทิ กาแฟ น้ำตาล ผงชูรส และนม ตามต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ผู้ประกอบการจำหน่ายสินค้าโดยเฉพาะรายใหญ่ยังมีการส่งเสริมการขายด้วยการปรับลดราคาสินค้า สำหรับดัชนีราคาผู้ผลิตในเดือนกรกฎาคม 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของดัชนีราคากลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียมเป็นสำคัญสอดคล้องกับราคาพลังงานในตลาดโลก

2.4 ผู้แทนจากกระทรวงแรงงาน ได้ให้ความเห็นถึงเสถียรภาพด้านแรงงานไตรมาสที่สองของปี 2567 โดยมีประเด็น ดังนี้

2.4.1 ผู้มีงานทำลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สองร้อยละ 0.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.1 ในไตรมาศก่อนหน้านี้ โดยเป็นผลจากผู้มีงานทำในภาคเกษตร เป็นสำคัญ ในขณะที่ผู้มีงานทำนอกภาคเกษตรขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 9 ส่วนอัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.07 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 1.01 ในไตรมาศก่อนหน้านี้

2.4.2 การจ้างงานของสถานประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) มีจำนวนประมาณ 5.43 ล้านคนสัดส่วนร้อยละ 70.4 ของการจ้างรวมทั้งระบบ ซึ่งกระทรวงแรงงานมีความต้องการให้ภาครัฐมีมาตรการในการดูแลผู้ประกอบการ SMEs เพราะหากผู้ประกอบการเลิกกิจการจะส่งผลกระทบต่อลูกจ้าง ส่วนกระทรวงแรงงาน โดยกรมพัฒนาฝีมือแรงงาน นอกจะพัฒนาทักษะแรงงานทั้งเพิ่มทักษะ (Up-skill) และ พัฒนาทักษะ (Re-skill) นอกจากนี้ยังมีการหาทักษะใหม่ (Future skill) ให้เหมาะสมกับความต้องการทักษะที่เปลี่ยนแปลงไป

2.5 ผู้แทนกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับจำนวนนักท่องเที่ยวไตรมาสที่สองของปี 2567 โดยมีประเด็นดังนี้

ในช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในปี 2562 นักท่องเที่ยวจีนมีจำนวนทั้งสิ้น 10.997 ล้านคน (คิดเป็นร้อยละ 27.55 ของจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งหมด) สำหรับข้อมูลนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 4 สิงหาคม 2567 พบว่า มีนักท่องเที่ยวจีนจำนวน 4.229 ล้านคน (คิดเป็นร้อยละ 38.46 เมื่อเทียบกับจำนวนนักท่องเที่ยวจีนทั้งปี 2562) โดยในปี 2567 รัฐบาลได้ร่วมลงนามความตกลง ระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยกับรัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนว่าด้วย การยกเลิกการตรวจลงตราซึ่งกันและกัน สำหรับผู้ถือหนังสือเดินทางธรรมดาและหนังสือเดินทางกึ่งราชการ โดยความตกลงฉบับนี้จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป ทำให้มีการเดินทางที่สะดวกมากขึ้น และสำหรับในช่วง Low season จะไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดระยะใกล้ อาทิ จีน มาเลเซีย และอินเดีย นอกจากนี้ทาง ททท. ได้มีการกระตุ้นให้มี

การเปิดสายการบินใหม่ และเพิ่มจำนวนเที่ยวบินมากขึ้น ส่งผลให้นักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามามากขึ้นและคาดว่าจะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ส่วนประเด็น “ไทยเที่ยวไทย” ที่นักท่องเที่ยวชาวไทยมีค่าใช้จ่ายในการซื้อป้ของที่ลดลง จากผลการสำรวจพฤติกรรมนักท่องเที่ยวหลังเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 พบว่า นักท่องเที่ยวส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับที่พัก และอาหารมากขึ้น สำหรับข้อเสนอแนะเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยว คือการพัฒนาสินค้าและบริการที่เป็นอัตลักษณ์ของแต่ละจังหวัด การเชื่อมโยงเส้นทางท่องเที่ยว และพัฒนาเมืองน่าเที่ยว ให้ทุกจังหวัดสามารถเที่ยวได้ และกระจายรายได้อย่างทั่วถึง

2.6 ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับระยะเวลาและเม็ดเงินลงทุนจริงที่เกิดขึ้นภายหลังขั้นตอนการขอรับส่งเสริมการลงทุนจนถึงการออกบัตรส่งเสริมการลงทุน ดังนี้

- 2.6.1 ภายหลังจากผู้ประกอบการยื่นคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน จะใช้เวลาประมาณ 3-6 เดือน ก่อนจะมีการอนุมัติส่งเสริมการลงทุนในขั้นถัดไป ซึ่งสัดส่วนของโครงการที่ขอรับส่งเสริมการลงทุนใหม่กับโครงการที่ขอขยายกิจการจะอยู่ที่ร้อยละ 50:50 โดยแต่ละโครงการจะมีระยะเวลาในการลงทุนจริงภายใน 3 ปี ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการลงทุนของแต่ละอุตสาหกรรมที่ให้การส่งเสริมการลงทุน
- 2.6.2 ทั้งนี้ ภายหลังจากโครงการได้รับการออกบัตรส่งเสริมการลงทุนไปแล้วภายในระยะเวลา 1 ปี จะมีเม็ดเงินลงทุนจริงเกิดขึ้นโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 40 ของมูลค่าโครงการออกบัตรส่งเสริมการลงทุน
- 2.6.3 สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ส่วนใหญ่จะเป็นอุตสาหกรรมแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (Printed Circuit Board: PCB) และโดยเฉลี่ยเมื่อครบช่วงระยะเวลา 3 ปี จะมีโครงการลงทุนจริงเกิดขึ้นประมาณร้อยละ 90 ของโครงการที่ได้รับการออกบัตรส่งเสริมการลงทุน และโดยเฉลี่ยในระยะเวลา 1 ปี จะมีโครงการลงทุนจริงอยู่ที่ร้อยละ 50

2.7 ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2567 ส่วนใหญ่ของ สศช. มีความใกล้เคียงกับ ธปท. โดยมีความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- 2.7.1 ด้านอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ธปท. ประมาณการใกล้เคียงกับ สศช. ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น ที่ ธปท. ประเมินว่าจะขยายตัวได้เล็กน้อย ใกล้เคียงร้อยละ 0.0 เนื่องจากคาดการณ์ว่าการบริโภคจะขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจในญี่ปุ่นยังไม่มีคามมั่นคงมากนัก
- 2.7.2 แนวโน้มการส่งออกสินค้าในครึ่งปีหลังของปี 2567 ธปท. ประเมินว่าการส่งออกสินค้าในครึ่งปีหลังของปี 2567 จะมีค่าเฉลี่ยต่ำกว่าครึ่งแรกของปี 2567 (QoQ) เนื่องจากในครึ่งปีแรกมีการเร่งส่งออกทุเรียนและเครื่องปรับอากาศจากปัจจัยเชิงฤดูกาล ขณะที่ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2567 ยังขาดปัจจัยสนับสนุนดังกล่าว โดยสินค้าส่งออกที่คาดว่าจะสามารถส่งออกได้ดีตลอดทั้งปี ได้แก่ สินค้าในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะคอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สื่อสาร ขณะที่การส่งออกรถยนต์ สินค้ากลุ่มปิโตรเคมีคอล และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ เช่น ฮาร์ดดิสไดรฟ์ ยังคงชะลอตัว ทั้งนี้ ธปท. คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในปี 2567 จะขยายตัวร้อยละ 1.8 (%YoY) (ประมาณการ ณ เดือนมิถุนายน)

2.8 ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับเศรษฐกิจการเกษตรไตรมาสที่สองของปี 2567 โดยมีประเด็นดังนี้

- 2.8.1 ภาวะเศรษฐกิจการเกษตรในไตรมาสที่สองปี 2567 ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากปรากฏการณ์เอลนีโญ ทำให้ปริมาณฝนน้อยกว่าปี 2566 สภาพอากาศร้อนจัดและแห้งแล้ง ส่งผลกระทบต่อการเพาะปลูกและการเจริญเติบโตของพืชสำคัญ ๆ หลายชนิด อาทิ ข้าวเปลือก กลุ่มไม้ผล และมันสำปะหลัง เกษตรกรบางส่วนงดหรือปรับเปลี่ยนการเพาะปลูกในพืชบางชนิด ส่งผลให้หมวดพืชผลสำคัญซึ่งเป็นสาขาการผลิตหลักลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่หมวดประมงลดลงต่อเนื่อง ตามการลดลงของปริมาณผลผลิตกุ้งขาวแวนนาไม ปลานิลและปลาตุกจากภาวะต้นทุนการผลิตที่ยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่หมวดปศุสัตว์ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง
- 2.8.2 แนวโน้มเศรษฐกิจการเกษตรในปี 2567 คาดว่าจะขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 0.2 – 1.2 เร่งขึ้นเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 ในปีก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุน คือ ภาวะเอลนีโญที่สิ้นสุดลง ทำให้มีปริมาณฝนมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 ประกอบกับการดำเนินนโยบายในการพัฒนาศักยภาพการผลิตและบริหารจัดการสินค้าเกษตรให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดการส่งเสริม การใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมในการผลิตและการแปรรูปสินค้าเกษตร การยกระดับสินค้าเกษตรให้มีคุณภาพและได้มาตรฐาน การบริหารจัดการทรัพยากรน้ำเพื่อรองรับภัยพิบัติต่าง ๆ ตลอดจนการเพิ่มช่องทางให้เกษตรกรสามารถเข้าถึงและใช้ประโยชน์ข้อมูลด้านต่าง ๆ เพื่อการวางแผนและรองรับความเสี่ยง นอกจากนี้ เศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะด้านการบริโภคและการส่งออก ทำให้มีความต้องการสินค้าเกษตรและอาหารเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามเฝ้าระวัง อาทิ ความแปรปรวนของสภาพอากาศ การระบาดของโรคและแมลง ซึ่งอาจสร้างความเสียหายต่อผลผลิตทางการเกษตร รวมทั้งต้นทุนการผลิตที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ส่วนปัจจัยภายนอก อาทิ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อ และมาตรการกีดกันทางการค้าที่เข้มงวดมากขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อ การส่งออกสินค้าเกษตรและผลิตภัณฑ์ของไทย

2.9 ผู้แทนจากสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับเศรษฐกิจอุตสาหกรรมไตรมาสที่สองของปี 2567 โดยมีประเด็นดังนี้

- 2.9.1 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ในไตรมาสที่สองของปี 2567 ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 0.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 3.6 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นการลดลงของกลุ่มการผลิตที่มีสัดส่วนการส่งออกร้อยละ 30-60 และกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก ในขณะที่กลุ่มการผลิตเพื่อการบริโภคในประเทศกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส การผลิตสินค้าสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวลดลง เช่น การผลิตยานยนต์ การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ และการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีต ปูนซีเมนต์ และปูนปลาสเตอร์ เป็นต้น ส่วนการผลิตสินค้าสำคัญ ๆ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่น การผลิตน้ำมันปาล์ม การผลิตอาหารสัตว์สำเร็จรูป และการผลิตเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ใช้งานทั่วไป เป็นต้น สำหรับอัตราการใช้กำลังการผลิตในไตรมาสนี้อยู่ที่ 57.79 ต่ำกว่าร้อยละ 60.43 ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าร้อยละ 58.56 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน สศอ. ได้มีการพัฒนาการจัดเก็บและปรับปรุงข้อมูลดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมอยู่ตลอด และกำลังอยู่ในช่วงศึกษาการเพิ่มการเก็บข้อมูลโดยการเพิ่มกิจกรรมใหม่ 4 กิจกรรม ได้แก่ SSD (Solid

State Drive) แผงโซลาร์เซลล์ (Solar Cell) ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ และรถยนต์นั่งแบบเตอรีไฟฟ้า ซึ่งเป็นกิจกรรมใหม่ที่บางรายการ อาทิ รถยนต์นั่งแบบเตอรีไฟฟ้าในสามะโนอุตสาหกรรมยังมิได้จัดเก็บ การคำนวณน้ำหนักในดัชนีอุตสาหกรรมยังมีความเปี่ยงเบนอยู่บ้าง ส่วนอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีกำลังมีการพัฒนาให้มีการสำรวจให้ครอบคลุมมากกว่าเดิมซึ่งอยู่ในขั้นตอนกำลังจัดเก็บและพัฒนาต่อไป

- 2.9.2 การใช้งานรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์เครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) สามารถบรรทุกสินค้าที่มีน้ำหนักประมาณ 3 - 5 ตัน ในขณะที่รถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์ไฟฟ้า (Battery Electric Vehicle: BEV) สามารถบรรทุกสินค้าที่มีน้ำหนักประมาณ 400 กิโลกรัม ส่งผลให้การใช้งานรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์ในเครื่องยนต์แต่ละประเภทมีวัตถุประสงค์การใช้แตกต่างกัน ทำให้การใช้งานรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์ไฟฟ้าไม่สามารถทดแทนรถยนต์นั่งเพื่อการพาณิชย์เครื่องยนต์สันดาปภายในได้
- 2.9.3 การปิดตัวของโรงงานอุตสาหกรรม² ในครึ่งปีแรกของปี 2567 จำนวน 562 โรงงาน ในขณะที่การเปิดตัว 1,028 โรงงาน การนิคมรายงานการเปิดตัว 45 กิจการ แต่มีการเปิดตัว 607 กิจการ โดยการเปิดตัวใหม่เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับอิเล็กทรอนิกส์เป็นส่วนใหญ่

2.10 ผู้แทนจากสำนักงานสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง มีความเห็นว่า แนวโน้มและสมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2567 ของ สศค. สอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกับการประมาณการของ สศช. โดยมีรายละเอียดของสมมติฐานประมาณการ ดังนี้

- 2.10.1 อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก สศค. และ สศช. คาดการณ์ตรงกันว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 0.1 จากการประมาณการก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ สศค. และ สศช. มีมุมมองตรงกันต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ โดยคาดว่าจะเติบโตร้อยละ 2.4 และมีมุมมองที่ใกล้เคียงกันต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่นโดย สศค. คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 0.7 ส่วน สศช. คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 0.8
- 2.10.2 อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อดอลลาร์ สรอ.) สศช. และ สศค. คาดการณ์อัตราแลกเปลี่ยนในปี 2567 ใกล้เคียงกัน โดย สศค. ประมาณการอยู่ที่ 36.2 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ขณะที่ สศช. ประมาณการอยู่ที่ 36 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.
- 2.10.3 ราคาน้ำมันดิบดูไบ สมมติฐานประมาณการราคาน้ำมันดิบดูไบในปี 2567 ของ สศช. และ สศค. ใกล้เคียงกัน โดย สศค. ประมาณการอยู่ที่ประมาณ 86 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ขณะที่ สศช. คาดว่าจะมีราคาอยู่ที่ 85 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล
- 2.10.4 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ สศช. และ สศค. มีมุมมองใกล้เคียงกัน โดยปี 2567 สศช. คาดว่าจะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ 36.5 ล้านคน ขณะที่ สศค. คาดว่า ในปี 2567 จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ 36 ล้านคน
- 2.10.5 การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 สศช. และ สศค. มีมุมมองแตกต่างกัน โดย สศช. คาดว่า อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 ในหมวดรายจ่ายลงทุนร้อยละ 60 ในขณะที่ สศค. คาดว่าอัตราการเบิกจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 65 ซึ่งไม่รวมกรอบงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม

² ข้อมูลกรมโรงงานอุตสาหกรรม

- 2.10.6 **ทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของสหรัฐฯ** สศค. มีข้อสังเกตว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 5.5 เป็นร้อยละ 3.7 ในปี 2568 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งนี้ คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จำนวน 8 ครั้ง โดยจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 4 ครั้งในปี 2567 และอีก 4 ครั้งในปี 2568
- 2.11 **ผู้แทนจากสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม** รายงานข้อมูลสถานการณ์หนี้สินของ SMEs ในไตรมาสที่สองของปี 2567 พบว่า ธุรกิจ SMEs มีการก่อหนี้ในระบบเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 3 เนื่องจากความยากในการเข้าถึงแหล่งสินเชื่อจากความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน รวมถึงรายได้ของผู้ประกอบการที่ลดลงเนื่องจากกำลังซื้อที่ชะลอตัว นอกจากนี้ผู้ประกอบการบางรายเปลี่ยนจากการเป็นผู้ผลิตสินค้าหันมานำเข้าสินค้าจากต่างประเทศโดยเฉพาะจากจีนเพื่อจำหน่าย และทำให้การจ้างงานในกลุ่มผู้ประกอบการ SMEs ลดลง
- 2.12 **ผู้แทนจากประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย** ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์การแจ้งปิดและเปิดโรงงานอุตสาหกรรม ดังนี้
- 2.12.1 ข้อมูลในครึ่งแรกของปี 2567 พบว่า ทั้งจำนวนและมูลค่าเงินลงทุนของโรงงานที่แจ้งปิดกิจการยังต่ำกว่าโรงงานที่แจ้งประกอบกิจการใหม่ โดยการแจ้งปิดโรงงานมีจำนวนรวมทั้ง 667 แห่ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 86.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมูลค่าเงินลงทุนรวมกันอยู่ที่เพียงประมาณ 1.8 หมื่นล้านบาท สะท้อนให้เห็นว่าโรงงานที่ปิดตัวลงเป็นโรงงานขนาดเล็กที่มีเงินลงทุนไม่สูงมาก ขณะที่โรงงานที่แจ้งประกอบกิจการใหม่เป็นโรงงานขนาดกลางและขนาดใหญ่ สะท้อนจำนวนโรงงานที่เปิดใหม่แม้จำนวนจะขยายตัวเพิ่มขึ้นไม่มาก ร้อยละ 24.7 แต่มีเงินลงทุนขยายตัวมากถึงร้อยละ 177.7
- 2.12.2 การเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์ของไทยจากการเข้ามาของยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และการแข่งขันด้านราคา ขณะที่ไทยยังมีข้อจำกัด เช่น (1) การปรับเปลี่ยนเชิงโครงสร้างการผลิตอุตสาหกรรมสะท้อนจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดยานยนต์ที่ชะลอลงต่อเนื่อง (2) รถยนต์สัญชาติจีนที่นำเข้ามา ผู้ผลิตชิ้นส่วนไทยได้ประโยชน์ค่อนข้างน้อย เนื่องจากใช้วัตถุดิบในประเทศน้อยมาก (3) การพัฒนาและเร่งให้เกิดการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าในประเทศมีความเสียเปรียบเกี่ยวกับการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เทียบกับผู้ผลิตสัญชาติจีน และ (4) โรงงานผู้ผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับห่วงโซ่การผลิตยานยนต์ไฟฟ้ายังมีค่อนข้างน้อย
- 2.12.3 ภาครัฐควรมีมาตรการสนับสนุนผู้ประกอบการในการเปลี่ยนผ่านอุตสาหกรรมการผลิตเพิ่มเติม ควบคู่ไปกับมาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อยกระดับอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์เพื่อเปลี่ยนผ่านไปสู่อุตสาหกรรมใหม่ที่มีมูลค่าสูง เช่น เครื่องมือแพทย์ อากาศยาน และอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ
- 2.13.4 ภาพรวมดุลการค้าของไทยปรับตัวดีขึ้นในปีที่ผ่านมา แต่ไทยขาดดุลการค้ากับจีนมากขึ้น และจากข้อมูลครึ่งแรกของปี 2567 มีแนวโน้มที่จะขาดดุลมากขึ้น โดยกลุ่มผู้ประกอบการมีความกังวลเกี่ยวกับสินค้านำเข้าราคาถูกจากจีน รวมถึงการเข้ามาของแพลตฟอร์มจำหน่ายสินค้าออนไลน์ TEMU ซึ่งมีแนวโน้มจะกระทบต่อผู้ผลิตและอุตสาหกรรมไทยค่อนข้างมาก
- 2.13 **รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลสังหาริมทรัพย์** ได้ให้ความเห็นถึงภาพรวมอสังหาริมทรัพย์ด้านการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 โดยมีประเด็นดังนี้

- 2.13.1 ในไตรมาสแรกของปี 2567 จำนวนหน่วยการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ 13.8 และมูลค่าของการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ 13.4 เมื่อพิจารณาจำนวนหน่วยการโอนกรรมสิทธิ์แนวราบลดลงร้อยละ 18.9 และมูลค่าของการโอนกรรมสิทธิ์แนวราบลดลงร้อยละ 14.6 โดยลดลงในกลุ่มทาวน์เฮ้าส์ เนื่องจากความเข้มงวดของการปล่อยสินเชื่อ เป็นสำคัญ ส่วนการโอนกรรมสิทธิ์อาคารชุดลดลงร้อยละ 0.6 และมูลค่าการโอนกรรมสิทธิ์อาคารชุดลดลงร้อยละ 10.7 โดยเป็นผลจากหน่วยที่เปิดตัวใหม่ในปี 2565 ทอยยเสร็จในไตรมาสนี้ การโอนกรรมสิทธิ์อาคารชุดของคนไทยลดลงร้อยละ 1.5 ในขณะที่ การโอนกรรมสิทธิ์อาคารชุดของชาวต่างชาติขยายตัวร้อยละ 4.3 โดยเป็นการโอนกรรมสิทธิ์ส่วนใหญ่อยู่เพียง 5 จังหวัดเท่านั้น ได้แก่ กรุงเทพมหานคร ชลบุรี เชียงใหม่ สมุทรปราการ และภูเก็ต โดยสัญชาติที่สำคัญ เช่น จีน เมียนมา สหรัฐฯ รัสเซีย และไต้หวัน เป็นต้น ขณะเดียวกันชาวต่างชาติที่ไม่สามารถซื้ออสังหาริมทรัพย์ได้ก็ได้ทำการเช่าระยะยาว (Leasehold) แทน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 34.7 ในไตรมาสนี้ โดยจังหวัดสำคัญที่มีการเช่าระยะยาวของชาวต่างชาติได้แก่ ภูเก็ต ประจวบคีรีขันธ์ เชียงใหม่ สุราษฎร์ธานี และชลบุรี ซึ่งเป็นจังหวัดท่องเที่ยวที่สำคัญ
- 2.13.2 ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2567 ใบอนุญาตก่อสร้างภาคอุตสาหกรรมขยายตัวในเกณฑ์สูง ซึ่งเป็นผลจากฐานต่ำ โดยในปี 2566 ลดลงประมาณร้อยละ 50.0
- 2.13.3 ในไตรมาสที่สองของปี 2567 กรุงเทพฯ และปริมณฑล จำนวนหน่วยการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ 4.5 และมูลค่าการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ 5.4 เป็นการปรับตัวดีขึ้นและคาดว่าภาพรวมของประเทศก็จะปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน ขณะที่หน่วยที่อยู่อาศัยขายได้ใหม่ยังคงลดลงต่อเนื่องร้อยละ 12.1 และมูลค่าที่อยู่อาศัยขายได้ใหม่ลดลงร้อยละ 4.8 อย่างไรก็ตาม จำนวนและมูลค่าหน่วยที่อยู่อาศัยเหลือขายขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 13.8 และร้อยละ 34.6 ตามลำดับ คาดว่าในครึ่งปีหลังสถานการณ์ของภาคอสังหาริมทรัพย์จะมีการปรับตัวที่ดีขึ้นจากมาตรการของภาครัฐ

3. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2567 และแนวโน้มปี 2567 ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ เสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2567 และแนวโน้มปี 2567 ต่อไป

ระเบียบวาระที่ 4 เรื่องอื่น ๆ

ไม่มี

เลิกประชุมเวลา 16.30 น.

(นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ)
นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ
ผู้จัดรายงานการประชุม

(นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์)
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค
อนุกรรมการและเลขานุการ
ผู้ตรวจรายงานการประชุม