NESDC ECONOMIC REPORT

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2564 และแนวโน้มปี 2564

กองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค แถลงข่าว วันจันทร์ที่ 16 สิงหาคม 2564 เวลา 09.30 น.

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564 ขยายตัวร้อยละ 7.5 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้า (%YoY) และเมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564 ขยายตัวจากไตรมาสแรกของปี 2564 ร้อยละ 0.4 (QoQ_SA) รวมครึ่งแรกของปี 2564 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.0

ด้านการใช้จ่าย การส่งออกสินค้าและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวเร่งขึ้น การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว ขณะที่การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐชะลอลง และการส่งออกบริการลดลง

ด้านการผลิต สาขาการผลิตอุตสาหกรรมและสาขาเกษตรกรรมขยายตัวเร่งขึ้น สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ และสาขาไฟฟ้าและก๊าซฯ กลับมาขยายตัว ขณะที่สาขาการก่อสร้างชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า

ประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2564

(%YoY)	2563		2564		
	ทั้งปี	Q4	Q1	Q2	ทั้งปี (f)
GDP (CVM)	-6.1	-4.2	-2.6	7.5	0.7 - 1.2
การลงทุนรวม[1/]	-4.8	-2.5	7.3	8.1	5.4
ภาคเอกชน	-8.4	-3.3	3.0	9.2	4.7
ภาครัฐ	5.7	0.6	19.6	5.6	8.7
การบริโภคภาคเอกชน	-1.0	0.9	-0.3	4.6	1.1
การอุปโภคภาครัฐบาล	0.9	2.2	2.1	1.1	4.3
มูลค่าการส่งออกสินค้า[2/]	-6.5	-1.4	5.0	36.2	16.3
ปริมาณ[2/]	-5.8	-1.4	2.9	30.9	13.3
มูลค่าการนำเข้าสินค้า[2/]	-13.8	-6.7	9.5	41.8	20.1
ปริมาณ[2/]	-10.5	-3.6	6.7	32.0	15.6
ดุลบัญชีเดินสะพัด ต่อ GDP (%)	3.5	-0.5	-2.5	-4.2	-2.0
เงินเฟ้อ	-0.8	-0.4	-0.5	2.4	1.0 - 1.5

หมายเหตุ: [1/] การลงทุนรวม หมายถึง การสะสมทุนถาวรเบื้องต้น
[2/] ฐานข้อมูลดุลการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวในช่วงร้อยละ 0.7 – 1.2 ฟื้นตัวอย่างช้า ๆ จากการลดลงร้อยละ 6.1 ในปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก (1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่าย การลงทุน และมาตรการเศรษฐกิจสำคัญของภาครัฐ (3) การปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของรายได้ภาคเกษตร และ (4) ฐานการขยายตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ที่อยู่ในเกณฑ์ต่ำกว่าปกติ ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. จะขยายตัวร้อยละ 16.3 ขณะที่การอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.1 และ ร้อยละ 4.7 ตามลำดับ ส่วนการลงทุนภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.7 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 - 1.5 และดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ 2.0 ของ GDP

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2564

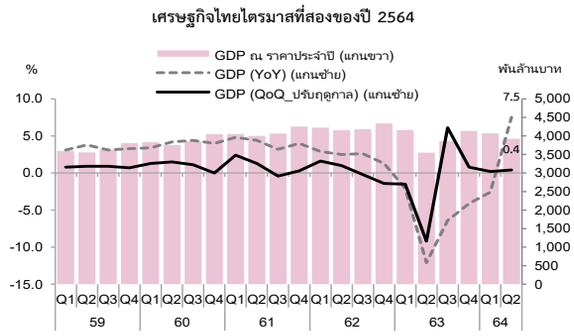
ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี 2564 ควรให้ความสำคัญกับ **(1) การควบคุมสถานการณ์การระบาดให้อยู่ในวงจำกัด** โดย (i) การเพิ่มประสิทธิผลในการลดการแพร่เชื้อในครัวเรือน ชุมชน และกลุ่มแรงงาน (ii) การจัดลำดับความสำคัญในการดูแลผู้ป่วยตามอาการเพื่อจัดสรรทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ (iii) การบังคับใช้มาตรการล็อกดาวน์ในพื้นที่ที่มีการระบาดรุนแรงอย่างเข้มข้นมากขึ้น และ (iv) การเร่งรัดจัดหาและการกระจายวัคซีนอย่างเพียงพอและทั่วถึง **(2) การช่วยเหลือเยียวยาประชาชน แรงงาน และภาคธุรกิจในช่วงที่การระบาดของโรคมีความรุนแรงและมีการดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวด** โดย (i) การเร่งรัดติดตามมาตรการการเงินและการคลังที่ได้ดำเนินการไปแล้วควบคู่ไปกับการปรับมาตรการและดำเนินมาตรการเพิ่มเติมอย่างเหมาะสม เข้าถึงเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับการระบาดที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น (ii) การพิจารณามาตรการช่วยเหลือภาคแรงงานผ่านมาตรการรักษาระดับการจ้างงาน ควบคู่ไปกับการพิจารณามาตรการสร้างงานใหม่และมาตรการพัฒนาทักษะแรงงาน และ (iii) มาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมในลักษณะเฉพาะเจาะจงให้กับผู้ประกอบการธุรกิจในสาขาที่ได้รับผลกระทบรุนแรง **(3) การดำเนินมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจเมื่อสถานการณ์การระบาดผ่อนคลายลง** โดยให้ความสำคัญกับมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวของการใช้จ่ายและการท่องเที่ยวภายในประเทศ การจัดพื้นที่สำหรับการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการป้องกันการกลับมาระบาดของโรค การแก้ปัญหา และช่วยเหลือผู้ประกอบการให้สามารถกลับมาประกอบกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ตามปกติ **(4) การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้า** โดย (i) การควบคุมการแพร่ระบาดในฐานการผลิตที่สำคัญ (ii) การเร่งรัดแก้ไขปัญหาที่เป็นข้อจำกัดและอุปสรรคในการขนส่งสินค้า (iii) การแก้ไขปัญหาการขาดแรงงานต่างชาติในภาคการผลิต (iv) การขับเคลื่อนการส่งออกไปยังตลาดหลักที่มีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ชัดเจน และการสร้างตลาดใหม่ให้กับสินค้าที่มีศักยภาพ (v) การใช้ประโยชน์จากกรอบความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) และการพัฒนาความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการค้า และ (vi) การเร่งรัดการเจรจาความตกลงการค้าเสรีที่อยู่ในขั้นตอนของการเจรจาและเตรียมศึกษาเพื่อเจรจากับประเทศคู่ค้าสำคัญใหม่ ๆ **(5) การรักษาแรงขับเคลื่อนการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ (6) การส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน** โดย (i) การสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนต่อแนวทางการควบคุมการระบาดภายในประเทศ (ii) การเร่งรัดให้ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนให้เกิดการลงทุนจริง (iii) การแก้ไขปัญหาที่เป็นอุปสรรคต่อการลงทุนและการประกอบธุรกิจ (iv) การดำเนินมาตรการส่งเสริมการลงทุนเชิงรุกและอำนวยความสะดวกเพื่อดึงดูดนักลงทุน (v) การส่งเสริมการลงทุนในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษต่าง ๆ ที่ได้ดำเนินการไปแล้ว และ (vi) การขับเคลื่อนการลงทุนพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจและโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งที่สำคัญ ๆ ให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้ **และ (7) การรักษาบรรยากาศทางการเมืองและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ**

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
962 ถนนกรุงเกษม เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพฯ 10100
www.nesdc.go.th

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564 และแนวโน้มปี 2564

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564 ขยายตัวร้อยละ 7.5 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 2.6 ในไตรมาสแรกของปี 2564 และเป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส ส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกแรกในเดือนเมษายน 2563 **ด้านการใช้จ่าย** การส่งออกสินค้าและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวเร่งขึ้น การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว ขณะที่การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐชะลอลง และการส่งออกบริการลดลง **ด้านการผลิต** สาขาการผลิตอุตสาหกรรมและสาขาเกษตรกรรมขยายตัวเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ และสาขาไฟฟ้าและก๊าซฯ กลับมาขยายตัว ขณะที่สาขาการก่อสร้างชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า เมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564 ขยายตัวจากไตรมาสแรกของปี 2564 ร้อยละ 0.4 (QoQ_SA) **รวมครึ่งแรกของปี 2564** เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.0



ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองของปี 2564

1) **การบริโภคภาคเอกชน** กลับมาขยายตัวร้อยละ 4.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสแรกของปี 2564 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนและปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการเยียวยาและกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ โดย**การใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทน** เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.4 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขยายตัวของการใช้จ่ายเพื่อซื้อยานพาหนะร้อยละ 33.9 **การใช้จ่ายหมวดบริการ**ขยายตัวร้อยละ 8.1 เร่งขึ้นจากร้อยละ 1.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของการใช้จ่ายกลุ่มบริการสุขภาพ กลุ่มการเช่าที่อยู่อาศัย การใช้น้ำประปา ไฟฟ้าและพลังงาน และกลุ่มโรงแรมและภัตตาคาร **การใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คนทน**ขยายตัวร้อยละ 2.3 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของการใช้จ่ายเพื่อซื้ออาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ร้อยละ 2.4 ส่วน**การใช้จ่ายหมวดสินค้ากึ่งคงทน** ลดลงร้อยละ 7.0 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 10.8 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของการใช้จ่ายหมวดเสื้อผ้าและรองเท้าร้อยละ 15.3 อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกเดือนเมษายน ส่งผลให้ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 38.8 จากระดับ 42.5 ในไตรมาสก่อนหน้า **การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคของรัฐบาล** ขยายตัวร้อยละ 1.1 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยรายจ่ายค่าซื้อสินค้าและบริการลดลงร้อยละ 0.4 ขณะที่รายจ่ายค่าตอบแทนแรงงาน (ค่าจ้างเงินเดือน) และการโอนเพื่อสวัสดิการการทางสังคมที่ไม่เป็นตัวเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 และร้อยละ 11.6 ตามลำดับ สำหรับอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 21.0 (สูงกว่าอัตราเบิกจ่ายร้อยละ 20.0 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 22.9 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.1 และการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคของรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 1.6

2) **การลงทุนรวม** ขยายตัวร้อยละ 8.1 เร่งขึ้นจากร้อยละ 7.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**การลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้น**ร้อยละ 9.2 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนด้านเครื่องจักรเครื่องมือร้อยละ 12.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการลงทุนด้านการก่อสร้างลดลงร้อยละ 0.2 **การลงทุนภาครัฐเพิ่มขึ้น**ร้อยละ 5.6 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 19.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 7.7 และร้อยละ 1.6 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 28.4 และร้อยละ 9.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ สำหรับอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายลงทุนในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 19.1 (สูงกว่าอัตราเบิกจ่ายร้อยละ 13.4 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 19.2 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 7.6 โดยการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนภาครัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 และร้อยละ 12.1 ตามลำดับ

3) **การส่งออกสินค้า** มีมูลค่า 67,761 ล้านดอลลาร์ สรอ. (สูงสุดเท่าที่มีการจัดเก็บข้อมูล) ขยายตัวร้อยละ 36.2 (สูงที่สุดในรอบ 44 ไตรมาส) เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณและราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.9 และร้อยละ 4.0 ตามลำดับ **สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น** เช่น รถยนต์นั่ง (ร้อยละ 89.1) รถกระบะ (ร้อยละ 190.5) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์ (ร้อยละ 102.2) ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ 24.6) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ 37.6) ผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ 40.0) อาหารสัตว์ (ร้อยละ 21.2) ยางพารา (ร้อยละ 97.3) และมันสำปะหลัง (ร้อยละ 48.2) เป็นต้น **สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง** เช่น ปลากระป๋องและปลาแปรรูป (ลดลงร้อยละ 26.3) ข้าว (ลดลงร้อยละ 38.8) และน้ำตาล (ลดลงร้อยละ 21.7) เป็นต้น การส่งออกสินค้าไปยังตลาดหลักส่วนใหญ่ขยายตัวเร่งขึ้น เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.2 และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 33.6

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การส่งออกสินค้ามีมูลค่า 131,765 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ 19.0 โดยปริมาณและราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 และร้อยละ 3.1 ตามลำดับ

4) **สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง** ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 2.0 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพอากาศและปริมาณน้ำที่เอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูก **ดัชนีผลผลิตพืชเกษตรสำคัญที่เพิ่มขึ้น** เช่น ข้าวเปลือก (ร้อยละ 10.2) ยางพารา (ร้อยละ 6.7) และมันสำปะหลัง (ร้อยละ 9.9) ส่วนดัชนีผลผลิตพืชเกษตรสำคัญที่ลดลง เช่น กลุ่มไม้ผล (ลดลงร้อยละ 4.6) และอ้อย (ลดลงร้อยละ 5.9) ขณะที่หมวดปศุสัตว์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 14 ร้อยละ 2.6 และหมวดประมงลดลงร้อยละ 5.9 ส่วน**ดัชนีราคาสินค้าเกษตร**เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 12.8 โดยสินค้าเกษตรที่ดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่น ยางพารา (ร้อยละ 59.0) กลุ่มไม้ผล (ร้อยละ 27.4) ปาล์มน้ำมัน (ร้อยละ 76.7) อ้อย (ร้อยละ 30.3) และสุกร (ร้อยละ 11.3) ส่วนสินค้าเกษตรที่ดัชนีราคาปรับตัวลดลง เช่น ข้าวเปลือก (ลดลงร้อยละ 18.9) และไข่ไก่ (ลดลงร้อยละ 0.9) การเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตและดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้**ดัชนีรายได้เกษตรกร**โดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 15.2

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.2 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 และดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7

5) **สาขาการผลิตอุตสาหกรรม** ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 16.8 ตามการเร่งตัวขึ้นของการส่งออก ฐานการขยายตัวที่ต่ำกว่าปกติในช่วงเดียวกันของปีก่อน และการปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ในประเทศ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมร้อยละ 20.4 โดย**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60** เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสก่อนหน้า **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60)** เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.4 ในไตรมาสก่อนหน้า และ**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30)** เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 **อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ย**อยู่ที่ร้อยละ 63.21 ลดลงจากร้อยละ 67.44 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ 52.81 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น** เช่น การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ 147.4) การผลิตยางนอกและยางใน (ร้อยละ 98.9) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 25.3) เป็นต้น **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง** เช่น การผลิตปุ๋ยเคมี (ลดลงร้อยละ 30.7) การผลิตเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย (ลดลงร้อยละ 13.8) การผลิตสัตว์น้ำบรรจุกระป๋อง (ลดลงร้อยละ 17.7)

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาการผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 2.9 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 65.32

6) **สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร** ขยายตัวจากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 13.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 35.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยในไตรมาสนี้ **รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.035 ล้านล้านบาท** ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 89.0 ส่วนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยในไตรมาสนี้มีจำนวน 20,275 คน (รวมนักท่องเที่ยวกลุ่ม Thailand Privilege Card) **อัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 8.24** ลดลงจากร้อยละ 16.15 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 6.50

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงร้อยละ 17.2 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 37.1 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศลดลงร้อยละ 99.4 และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 12.20

7) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวดีขึ้นของกิจกรรมด้านการส่งออก การผลิตภาคอุตสาหกรรมและเกษตร และเงื่อนไขการเดินทางในประเทศที่ผ่อนคลายกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีบริการขนส่งร้อยละ 20.7 โดย (1) ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 66.7 ในไตรมาสก่อนหน้า (2) ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 4.4 ในไตรมาสก่อนหน้า และ (3) ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 6.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนบริการสนับสนุนการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 และบริการไปรษณีย์ขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูงร้อยละ 23.2

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงร้อยละ 6.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 21.6 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

8) **สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับกิจกรรมการผลิตทั้งในภาคการผลิตและภาคบริการที่อยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยดัชนีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 4.9 สอดคล้องกับการกลับมาขยายตัวของปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคธุรกิจและปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมร้อยละ 7.0 และร้อยละ 137 ตามลำดับ ส่วนดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ส่งเข้าโรงแยกก๊าซ

   รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศลดลงร้อยละ 4.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 11.3 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

แนวโน้มเศรษฐกิจไทย ปี 2564

สศช. คาดว่าจะขยายตัวในช่วงร้อยละ 0.7 – 1.2 ฟื้นตัวจากการลดลงร้อยละ 6.1 ในปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจาก (1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่าย การลงทุน และมาตรการเศรษฐกิจสำคัญของภาครัฐ (3) การปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของรายได้ภาคเกษตร และ (4) ฐานการขยายตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ที่อยู่ในเกณฑ์ต่ำกว่าปกติ ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. จะขยายตัวร้อยละ 16.3 ขณะที่การอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 1.1 และร้อยละ 4.7 ตามลำดับ ส่วนการลงทุนภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.7 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 1.5 และดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ 2.0 ของ GDP

1. ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี 2564

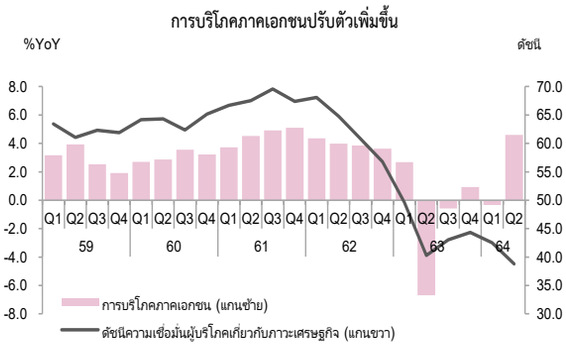
ด้านการใช้จ่าย

การบริโภคภาคเอกชน: ขยายตัวร้อยละ 4.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสแรกของปี 2564 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าและแรงสนับสนุนจากมาตรการเยียวยาและกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ โดย**การใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทน**กลับมาขยายตัวร้อยละ 15.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 10.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของการใช้จ่ายเพื่อซื้อยานพาหนะร้อยละ 33.9 และอะไหล่และอุปกรณ์ตกแต่งสำหรับยานพาหนะร้อยละ 4.4 **การใช้จ่ายหมวดบริการ**ขยายตัวร้อยละ 8.1 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของกลุ่มบริการสุขภาพ และกลุ่มการเช่าที่อยู่อาศัย การใช้น้ำประปา ไฟฟ้าและพลังงาน ที่ขยายตัวร้อยละ 7.4 และร้อยละ 2.2 ตามลำดับ และการกลับมาขยายตัวของการใช้จ่ายกลุ่มโรงแรมและภัตตาคาร และกลุ่มนันทนาการและวัฒนธรรมร้อยละ 8.2 และร้อยละ 29.0 ตามลำดับ ส่วน**การใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คนทน**ขยายตัวร้อยละ 2.3 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการใช้จ่ายเพื่อซื้ออาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ที่ขยายตัวร้อยละ 2.4 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่**การใช้จ่ายหมวดสินค้ากึ่งคงทน** ลดลงร้อยละ 7.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 10.8 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการใช้จ่ายหมวดเครื่องเรือน อุปกรณ์ครัวเรือนและการซ่อมแซมที่อยู่อาศัยขยายตัวร้อยละ 2.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.6 ในไตรมาสก่อนหน้า และหมวดเสื้อผ้าและรองเท้าลดลงร้อยละ 15.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 21.8 ในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ในเดือนเมษายน ส่งผลให้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 38.8 จากระดับ 42.5 ในไตรมาสก่อนหน้า

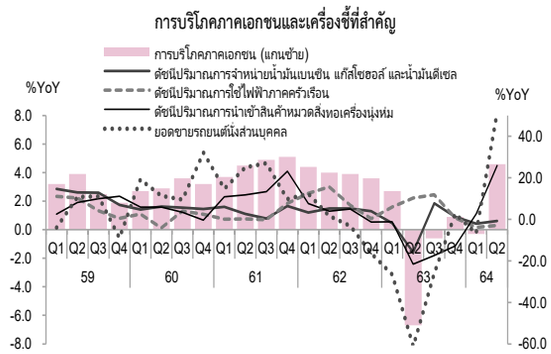
รวมครึ่งแรกของปี 2564 การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.2 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

ในไตรมาสที่สองของปี 2564 การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าขยายตัวเร่งขึ้น

การบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวร้อยละ 4.6 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าและแรงสนับสนุนจากมาตรการเยียวยาและกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ



ที่มา: สศช. และ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

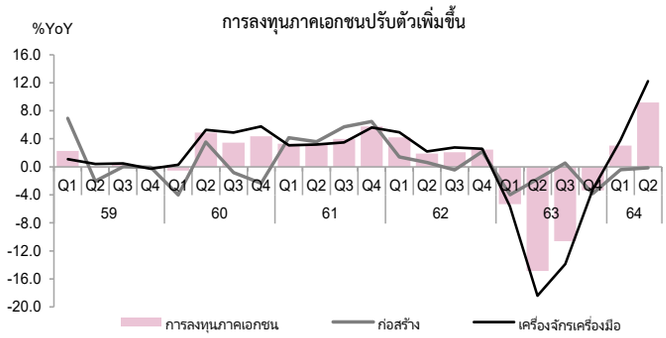


ที่มา: สศช. ธนาคารแห่งประเทศไทย และกรมธุรกิจพลังงาน

การลงทุนภาคเอกชน: ขยายตัวร้อยละ 9.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**การลงทุนในหมวดเครื่องจักรเครื่องมือ**ขยายตัวร้อยละ 12.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.8 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขยายตัวเร่งขึ้นของภาคการผลิตอุตสาหกรรมและการส่งออกสินค้า โดยปริมาณการนำเข้าสินค้าทุน ปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ในประเทศ และยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ขยายตัวร้อยละ 24.5 ร้อยละ 44.1 และร้อยละ 20.3 ตามลำดับ ในขณะที่**การลงทุนในหมวดก่อสร้าง**ลดลงร้อยละ 0.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.4 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลที่ลดลงต่อเนื่องร้อยละ 9.3 ขณะที่ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศขยายตัวร้อยละ 1.5 สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจลดลงมาอยู่ที่ระดับ 45.2 จากระดับ 46.6 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 5.9 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.8 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 9.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเร่งตัวขึ้นของการลงทุนในหมวดเครื่องจักรเครื่องมือ ในขณะที่หมวดก่อสร้างลดลงต่อเนื่อง



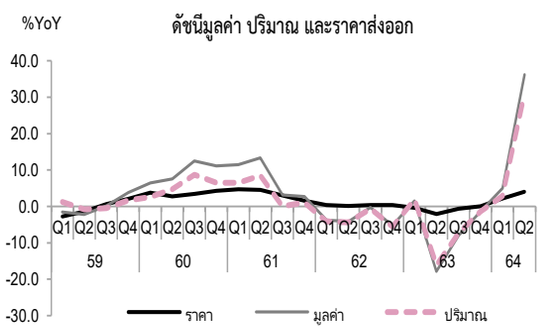
ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

การส่งออก: มูลค่าการส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ตามการเพิ่มขึ้นของทั้งปริมาณและราคาสินค้าส่งออก สอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์และราคาสินค้าเกษตรและอาหารในตลาดโลก การส่งออกสินค้าในไตรมาสที่สองของปี 2564 มีมูลค่า 67,761 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเท่าที่มีการจัดเก็บข้อมูล และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 36.2 สูงสุดในรอบ 44 ไตรมาส เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**ปริมาณการส่งออก**เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.9 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์จากประเทศคู่ค้า โดยปริมาณการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม สินค้าเกษตร และสินค้าประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.7 ร้อยละ 19.9 และร้อยละ 8.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 ร้อยละ 8.6 และการลดลงร้อยละ 9.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ส่วน**ราคาสินค้าส่งออก**เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เร่งขึ้นจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรและอาหารส่วนใหญ่ในตลาดโลก เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 45.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 11.5 ในไตรมาสก่อนหน้า **การส่งออกในรูปของเงินบาท** มีมูลค่า 2,125 พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 33.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 1.7 ในไตรมาสก่อนหน้า

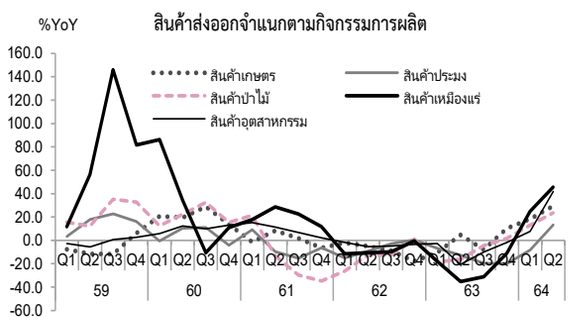
มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 36.2 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์และราคาสินค้าเกษตรและอาหารในตลาดโลก

เมื่อหักทองคำออกแล้ว มูลค่าการส่งออกขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 45.2

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การส่งออกคิดเป็นมูลค่า 131,765 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ 19.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.8 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยปริมาณและราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 และร้อยละ 3.1 ตามลำดับ การส่งออกในรูปเงินบาทมีมูลค่า 4,064 พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 16.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 3.3 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 18.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.9 ตามการขยายตัวของปริมาณการส่งออก ยางพาราและมันสำปะหลัง ขณะที่ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาส่งออกยางพารา มันสำปะหลัง และน้ำตาล โดยมูลค่าการส่งออก**ยางพารา**เพิ่มขึ้นร้อยละ 97.3 ตามการเพิ่มขึ้นของความต้องการใช้ยางพาราในตลาดโลก โดยปริมาณการส่งออกยางพาราเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.4 และราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.7 **มันสำปะหลัง** มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.2 เนื่องจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าหลักเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะตลาดจีน และไต้หวัน โดยปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 และราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 **น้ำตาล** มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 21.7 ตามการลดลงของการส่งออกไปยังประเทศอินโดนีเซียและเวียดนาม เป็นสำคัญ โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 39.9 ซึ่งส่วนหนึ่งมีสาเหตุมาจากอินโดนีเซียที่เป็นประเทศผู้นำเข้าสำคัญดำเนินนโยบายผลิตเองในประเทศ ประกอบกับเวียดนามปรับขึ้นภาษีนำเข้าน้ำตาล ขณะที่ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.2 **ข้าว** มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 38.8 ตามการลดลงของการส่งออกไปยังประเทศสหรัฐฯ ฮ่องกง และจีน เป็นสำคัญ

มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรขยายตัวตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกยางพารา และมันสำปะหลัง เป็นสำคัญ

โดยมีสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากประเทศคู่ค้าบางประเทศปรับเปลี่ยนพฤติกรรมไปบริโภคข้าวนุ่ม ในขณะที่ไทยส่งออกข้าวขาวเป็นหลัก โดยปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 28.7 และราคาส่งออกลดลงร้อยละ 14.3 **มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม**ขยายตัวร้อยละ 41.8 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 7.6 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์จากประเทศคู่ค้า การขยายตัวของความต้องการรถยนต์และสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในกลุ่ม Work From Home โดยเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งปริมาณและราคาส่งออกร้อยละ 36.7 และร้อยละ 3.7 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 6.1 และร้อยละ 1.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมสำคัญที่ขยายตัว เช่น รถยนต์นั่ง (ร้อยละ 89.1) รถกระบะ (ร้อยละ 190.5) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์ (ร้อยละ 102.2) ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ 24.6) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ 37.6) เครื่องจักรและอุปกรณ์ (ร้อยละ 41.0) ปิโตรเคมี (ร้อยละ 41.9) ผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ 40.0) และอาหารสัตว์ (ร้อยละ 21.2) เป็นต้น ส่วนสินค้าส่งออกสำคัญอื่น ๆ ที่ลดลง เช่น ปลากระป๋องและปลาแปรรูป (ร้อยละ 26.3) เป็นต้น **มูลค่าการส่งออกสินค้าประมง**กลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส ร้อยละ 13.4 โดยปริมาณและราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 และร้อยละ 4.6 ตามลำดับ สินค้าที่มีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ กุ้ง ปู กั้ง และล็อบสเตอร์ (ร้อยละ 16.0) **สินค้าส่งออกอื่น ๆ** ลดลงร้อยละ 65.6 เป็นผลจากการลดลงของมูลค่าการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปร้อยละ 67.3 เป็นสำคัญ

มูลค่าการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้าตามการฟื้นตัวของอุปสงค์จากประเทศคู่ค้า

มูลค่าการส่งออกสินค้าประมงกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส

สินค้าส่งออกสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YoY	2563							2564			สัดส่วน Q2/63 (%)
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2	
สินค้าเกษตร	**-1.2**	**-2.8**	**0.7**	**-10.4**	**4.6**	**-7.8**	**10.2**	**24.3**	**18.3**	**29.3**	**9.0**
ข้าว	-11.3	-13.3	-8.9	-24.9	0.7	-17.9	-0.9	-30.9	-22.0	-38.8	2.0
ยาง	-14.9	-22.1	-6.9	-2.7	-41.0	-35.5	25.4	60.9	38.1	97.3	1.3
มันสำปะหลัง	5.3	-10.4	29.2	-18.3	0.3	28.2	30.3	60.9	72.5	48.2	0.9
ผลไม้	11.8	21.1	1.5	-20.8	47.4	-3.3	11.0	43.4	16.8	52.3	3.1
สินค้าอุตสาหกรรม	**-8.7**	**-11.4**	**-5.9**	**-2.7**	**-20.5**	**-10.0**	**-1.8**	**22.6**	**7.6**	**41.8**	**81.3**
อาหาร	-6.2	-0.8	-11.2	3.3	-4.6	-8.7	-13.6	-1.0	-6.6	4.6	7.8
น้ำตาล	-36.2	-8.0	-58.3	20.2	-27.8	-49.1	-67.3	-35.7	-47.7	-21.7	1.2
ปลากระป๋องและปลาแปรรูป	5.5	7.1	3.9	-3.4	17.9	10.2	-2.3	-15.4	-2.4	-26.3	1.6
ผลไม้กระป๋องและแปรรูป	4.1	8.5	0.5	12.5	5.0	7.2	-6.0	-1.8	-4.0	0.3	0.6
เครื่องดื่ม	-3.7	-3.1	-4.4	5.7	-11.0	0.3	-8.8	8.4	-0.4	17.8	1.2
ผลิตภัณฑ์ยาง	23.4	14.7	31.7	7.3	23.4	34.2	29.7	46.6	52.8	40.0	2.8
อาหารสัตว์	18.7	17.0	20.3	10.3	24.0	18.0	22.5	24.3	27.7	21.2	1.0
อิเล็กทรอนิกส์	1.3	-0.9	3.2	5.2	-6.7	1.5	4.9	21.2	10.7	32.6	15.3
- คอมพิวเตอร์	0.6	8.4	-5.8	11.0	5.8	-14.4	2.6	13.2	2.5	24.2	0.3
- ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์	-2.4	2.5	-6.8	15.0	-9.1	-1.8	-11.4	14.7	-5.0	37.6	5.9
- แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน	-5.7	-5.7	-5.7	-6.3	-5.1	-9.7	-1.9	18.3	13.9	22.7	3.3
เครื่องใช้ไฟฟ้า	-0.2	-6.5	6.8	5.9	-18.8	4.0	9.5	25.6	11.1	44.6	5.6
- เครื่องปรับอากาศ	-3.4	-7.3	1.8	14.8	-28.8	-7.2	11.2	26.2	9.5	52.6	1.9
- ตู้เย็น	7.1	-5.9	20.1	1.1	-12.8	21.9	18.4	34.0	19.3	51.0	0.8
- ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า	2.8	3.6	2.0	12.7	-5.0	4.7	-0.5	14.6	5.7	24.6	2.0
ผลิตภัณฑ์โลหะ	-5.4	-9.5	-1.3	1.1	-20.0	-9.2	7.1	40.9	22.4	64.0	4.3
ยานยนต์	-17.6	-25.5	-9.5	-4.7	-47.7	-19.0	0.9	52.0	21.2	111.8	9.1
- รถยนต์นั่ง	-18.1	-25.2	-11.2	-7.3	-44.6	-22.2	1.6	40.1	13.2	89.1	2.6
- รถกระบะและรถบรรทุก	-31.9	-42.1	-20.4	-21.2	-66.4	-28.5	-10.1	83.8	44.8	190.5	1.2
- ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์	-13.6	-22.3	-5.3	0.7	-45.0	-16.0	6.1	47.8	17.7	102.2	4.4
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-8.0	-15.7	-0.2	-8.5	-23.4	-9.0	9.3	27.7	17.3	41.0	7.5
เคมีภัณฑ์	-10.9	-17.5	-3.7	-14.8	-20.4	-6.7	-0.7	40.5	16.6	68.1	2.9
ปิโตรเคมี	-10.4	-14.9	-5.8	-10.7	-18.9	-11.7	0.5	32.6	23.8	41.9	5.3
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	-26.8	-23.7	-30.1	-4.5	-42.9	-32.6	-27.6	31.7	-6.0	94.5	2.1
เครื่องใช้ในห้องน้ำและเครื่องสำอางค์	-13.1	-14.5	-11.6	-0.5	-26.3	-14.3	-8.5	0.1	-4.5	5.3	1.3
สินค้าประมง	**-15.2**	**-9.9**	**-19.8**	**-6.7**	**-12.7**	**-19.7**	**-19.8**	**2.9**	**-8.3**	**13.4**	**0.8**
กุ้ง, ปู, กั้ง และล็อบสเตอร์	-21.6	-14.6	-26.9	-13.8	-15.3	-27.0	-26.8	7.3	-3.2	16.0	0.4
ปลา	-3.0	5.8	-10.9	2.3	9.4	-11.0	-10.8	-5.7	-9.5	-2.1	0.2
สินค้าส่งออกอื่นๆ	**58.7**	**119.2**	**13.4**	**212.1**	**68.5**	**27.3**	**-38.0**	**-76.0**	**-86.3**	**-65.6**	**7.9**
ทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูป	62.3	125.3	15.7	223.0	73.3	28.8	-37.5	-77.8	-88.3	-67.3	7.7
มูลค่าสินค้าส่งออกรวมตามสถิติศุลกากร	**-5.9**	**-6.9**	**-5.0**	**1.2**	**-15.2**	**-7.7**	**-2.0**	**15.5**	**2.1**	**31.8**	**100.0**
มูลค่าสินค้าส่งออกรวมตามสถิติดุลการชำระเงิน	**-6.5**	**-8.2**	**-4.8**	**1.5**	**-17.8**	**-7.9**	**-1.4**	**19.0**	**5.0**	**36.2**	**96.2**
มูลค่าสินค้าส่งออกไม่รวมทองคำ	**-8.9**	**-12.2**	**-5.6**	**-3.1**	**-21.4**	**-10.3**	**-0.8**	**26.5**	**11.5**	**45.2**	**88.5**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

การส่งออกสินค้าไปยังตลาดหลักส่วนใหญ่ขยายตัวเร่งขึ้น

ตลาดส่งออก: การส่งออกสินค้าไปยังตลาดหลักส่วนใหญ่ขยายตัวเร่งขึ้น การส่งออกไปยังตลาดสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ 30.4 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ ผลิตภัณฑ์ยาง และรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังตลาดจีนขยายตัวร้อยละ 29.2 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกผลไม้สด แช่เย็นแช่แข็ง เครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ และเคมีภัณฑ์ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังตลาดญี่ปุ่นขยายตัวร้อยละ 20.0 ตามการขยายตัวของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ไก่แปรรูป และเครื่องจักรกลและส่วนประกอบ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังตลาดสหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักร ขยายตัวร้อยละ 49.8 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกเครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ ผลิตภัณฑ์ยาง และเครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ เป็นสำคัญ การส่งออกไปยังตลาดออสเตรเลียขยายตัวร้อยละ 27.7 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ และผลิตภัณฑ์ยาง เป็นสำคัญ เช่นเดียวกับการส่งออกไปกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม) ขยายตัวร้อยละ 42.3 (การส่งออกไปเวียดนาม กัมพูชา เมียนมา และลาวเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.6 ร้อยละ 37.2 ร้อยละ 50.2 และร้อยละ 35.1 ตามลำดับ) ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดอาเซียน (5) กลับมาขยายตัวร้อยละ 27.0 (ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกไปยังตลาดมาเลเซียและฟิลิปปินส์ เป็นสำคัญ) และการส่งออกไปยังตะวันออกกลาง (15) กลับมาขยายตัวร้อยละ 37.7 ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกรถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ ไม้และผลิตภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ยาง เป็นสำคัญ

ตลาดส่งออกสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YOY	2563							2564			สัดส่วน Q2/63 (%)
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2	
มูลค่าการส่งออกรวมตามสถิติศุลกากร (ล้านดอลลาร์ สรอ.)	231,634	114,542	117,092	62,826	51,716	58,680	58,412	132,335	64,148	68,187	100.0
(%YoY)	**-5.9**	**-6.9**	**-5.0**	**1.2**	**-15.2**	**-7.7**	**-2.0**	**15.5**	**2.1**	**31.8**	
สหรัฐอเมริกา	9.7	2.6	17.0	-2.5	8.9	17.8	16.2	21.0	12.4	30.4	15.2
ญี่ปุ่น	-7.0	-9.4	-4.5	-5.7	-13.5	-13.0	4.2	12.6	6.4	20.0	9.9
สหภาพยุโรป (27) ไม่รวมสหราชอาณาจักร	-10.5	-14.7	-6.2	-1.9	-28.1	-10.5	-1.8	26.6	10.3	49.8	6.8
สหราชอาณาจักร	-19.7	-24.1	-14.8	-7.8	-41.6	-19.3	-9.9	18.5	-9.2	65.5	1.1
จีน	2.2	6.2	-1.4	-0.1	12.1	-0.04	-2.6	24.9	19.7	29.2	15.4
อาเซียน (9)	-11.8	-9.1	-14.4	4.2	-22.4	-15.0	-13.7	11.2	-5.5	33.4	23.6
- อาเซียน (5)*	-12.2	-7.2	-17.2	5.3	-19.7	-19.2	-15.0	6.0	-10.2	27.0	13.7
- CLMV**	-11.1	-11.6	-10.7	2.8	-25.9	-9.2	-12.0	18.1	0.6	42.3	9.9
ตะวันออกกลาง (15)	-13.0	-7.5	-18.2	3.0	-19.7	-23.3	-13.0	12.4	-4.7	37.7	3.0
ออสเตรเลีย	-3.9	-9.0	0.9	-2.3	-15.9	-8.8	14.8	23.4	19.8	27.7	4.0
ฮ่องกง	-3.6	1.4	-8.4	12.3	-8.6	-13.9	-2.0	-2.5	-19.3	16.2	5.3
อินเดีย	-25.0	-39.3	-7.2	-11.0	-67.2	-21.3	9.0	54.8	7.6	181.5	1.3
เกาหลีใต้	-10.1	-15.6	-3.9	-4.5	-25.3	-7.1	-0.7	36.5	19.0	55.9	1.9
ไต้หวัน	-5.4	-0.4	-10.0	13.5	-11.8	-14.4	-5.7	22.3	9.8	35.5	1.8

หมายเหตุ: * อาเซียน (5) ประกอบด้วย บรูไน อินโดนีเซีย มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ และสิงคโปร์

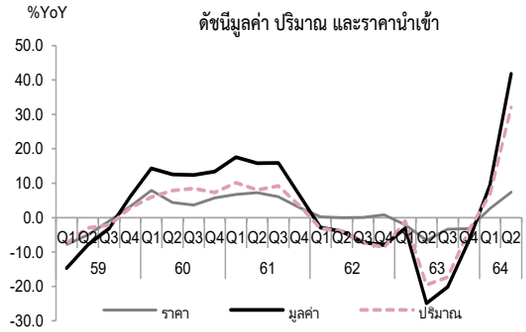
** CLMV ประกอบด้วย กัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

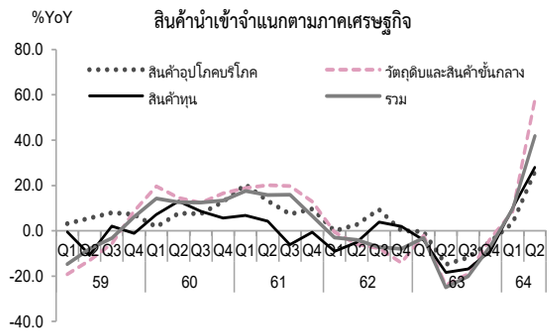
มูลค่าการนำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.8 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 ในไตรมาสก่อนหน้า

การนำเข้าสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. มีมูลค่า 58,048 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.8 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 9.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่อยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนและปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดย**ปริมาณการนำเข้า**เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.9 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในทุกหมวดสินค้า โดยปริมาณการนำเข้าในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภค สินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง และสินค้าทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.0 ร้อยละ 30.3 และร้อยละ 25.8 ตามลำดับ ส่วน**ราคานำเข้า**เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้หากไม่รวมการนำเข้าทองคำ มูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5 **ในรูปของเงินบาท** การนำเข้าสินค้ามีมูลค่ารวม 1,820 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.1 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การนำเข้ามีมูลค่า 114,663 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ 23.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.5 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยปริมาณและราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 และร้อยละ 4.3 ตามลำดับ การนำเข้าในรูปเงินบาทมีมูลค่า 3,535 พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 20.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 12.3 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ในรายหมวด มูลค่าการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค สินค้าวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง สินค้าทุน และสินค้านำเข้าอื่น ๆ เพิ่มขึ้นในทุกหมวดสินค้า โดย**มูลค่าการนำเข้าหมวดอุปโภคบริโภค**เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.0 และราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 สินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้น เช่น ผลิตภัณฑ์จากสัตว์และประมง และยาและเวชภัณฑ์ เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดวัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง**เพิ่มขึ้นร้อยละ 58.0 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 และราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 โดยสินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้น เช่น น้ำมันดิบ วัสดุที่ทำด้วยโลหะ และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดสินค้าทุน**เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.0 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.8 และราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 สินค้าสำคัญที่มีมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้น เช่น เครื่องจักรกลอื่น ๆ และชิ้นส่วน อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม และหม้อแปลงและเครื่องกำเนิดไฟฟ้าฯ เป็นต้น **มูลค่าการนำเข้าหมวดสินค้าอื่น ๆ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 76.1 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นในอัตราเร่งขึ้นของการนำเข้าหมวดทองคำ (ไม่รวมทองรูปพรรณ) และหมวดยานยนต์ ร้อยละ 156.6 และร้อยละ 78.5 ตามลำดับ

สินค้านำเข้าสำคัญ ในรูปดอลลาร์ สรอ.

%YoY	2563							2564			สัดส่วน Q2/63 (%)
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2	
สินค้าอุปโภคบริโภค	**-8.0**	**-7.7**	**-8.2**	**-0.4**	**-14.9**	**-11.7**	**-4.6**	**14.0**	**3.4**	**26.2**	**12.4**
ผลิตภัณฑ์จากสัตว์และประมง	4.0	5.4	2.7	11.1	-0.3	1.4	4.0	5.2	1.0	9.8	3.2
อาหาร เครื่องดื่ม และผลิตภัณฑ์นม	-7.1	-17.3	4.1	-11.3	-22.9	-5.5	13.8	22.6	11.9	34.2	1.9
ยาและเวชภัณฑ์	-0.4	4.8	-5.6	0.7	8.9	-1.1	-10.1	12.8	3.7	21.4	1.7
สิ่งทอ	-13.6	-12.2	-15.0	-2.0	-22.6	-17.6	-12.5	14.9	4.2	28.8	1.1
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	**-12.3**	**-13.1**	**-11.6**	**-2.1**	**-23.9**	**-19.1**	**-3.4**	**30.2**	**8.4**	**58.0**	**56.6**
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า	1.6	-0.9	4.0	1.4	-3.2	-0.0	8.1	20.8	13.8	28.1	15.6
- แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน	8.3	4.1	12.3	2.7	5.6	7.6	17.1	21.8	17.2	26.4	6.5
วัสดุที่ทำด้วยโลหะ	-16.6	-17.0	-16.3	-6.4	-27.1	-27.2	-4.3	52.0	26.4	83.4	8.7
เคมีภัณฑ์	-5.0	-7.2	-2.6	-3.7	-10.5	-13.8	10.0	36.7	18.8	55.2	7.0
น้ำมันดิบ	-23.9	-24.1	-23.6	3.0	-52.8	-35.5	-7.4	31.7	-13.4	135.9	5.9
พลาสติก	-7.4	-5.1	-9.6	-2.7	-7.6	-19.9	1.6	25.4	17.9	33.7	4.2
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	-42.5	-40.5	-44.3	-13.1	-63.8	-31.6	-54.3	45.6	6.6	125.2	1.5
สินค้าทุน	**-12.0**	**-11.2**	**-12.7**	**-4.0**	**-18.3**	**-16.8**	**-8.9**	**18.3**	**10.1**	**28.0**	**24.3**
เครื่องจักรกลอื่นๆ และชิ้นส่วน	-11.7	-10.1	-13.2	0.8	-21.0	-18.7	-7.7	14.9	1.1	32.4	9.2
อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม	-4.6	-6.9	-2.5	-12.3	-1.4	7.4	-9.2	22.7	40.4	6.6	4.4
หม้อแปลง เครื่องกำเนิดไฟฟ้า มอเตอร์ และเครื่องเก็บประจุไฟฟ้า	-4.7	-8.6	-1.0	-4.4	-12.9	-13.9	13.0	24.7	19.6	30.5	2.0
เครื่องชั่ง ตวง วัด	-16.6	-22.4	-10.3	-13.9	-31.2	-25.1	5.7	23.8	10.9	40.3	1.5
คอมพิวเตอร์	-1.6	-2.2	-1.1	-14.1	8.1	-1.6	-0.6	27.3	44.9	15.2	1.4
อุปกรณ์สำนักงาน (ยกเว้นคอมพิวเตอร์)	2.6	-17.1	22.5	-12.8	-21.3	13.1	32.5	18.2	25.5	10.3	0.6
สินค้านำเข้าอื่นๆ	**-21.5**	**-23.5**	**-19.4**	**-6.4**	**-45.9**	**-35.7**	**-3.3**	**35.7**	**18.0**	**76.1**	**6.8**
ยานยนต์	-22.8	-21.7	-23.9	-5.4	-39.3	-37.4	-10.0	35.3	9.4	78.5	1.0
ทองคำ (ไม่รวมทองรูปพรรณ)	-33.3	-35.4	-31.6	17.5	-76.1	-60.8	-4.1	139.9	135.5	156.6	3.9
มูลค่าสินค้านำเข้ารวมตามสถิติศุลกากร	**-12.7**	**-13.2**	**-12.3**	**-2.9**	**-23.7**	**-19.4**	**-4.9**	**26.2**	**9.4**	**48.0**	**100.0**
มูลค่าสินค้านำเข้ารวมตามสถิติดุลการชำระเงิน	**-13.8**	**-14.1**	**-13.5**	**-3.1**	**-24.9**	**-20.1**	**-6.7**	**23.8**	**9.5**	**41.8**	**91.4**
มูลค่าสินค้านำเข้า (ไม่รวมทองคำ)	**-13.1**	**-13.4**	**-12.8**	**-3.7**	**-23.0**	**-18.6**	**-6.8**	**21.0**	**5.1**	**40.5**	**90.4**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีราคาสินค้านำเข้าจำแนกตามภาคเศรษฐกิจ

ดัชนีราคาสินค้านำเข้า %YoY	2563							2564		
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2
สินค้าอุปโภคบริโภค	-9.2	-8.8	-9.5	-1.9	-15.6	-12.7	-6.3	4.6	0.5	21.0
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	-7.0	-5.8	-8.0	2.0	-14.2	-14.9	-0.4	1.1	-0.5	30.3
สินค้าทุน	-13.1	-12.6	-13.6	-5.7	-19.4	-17.5	-9.8	11.8	8.5	25.8
ดัชนีราคานำเข้ารวม	**-10.5**	**-10.3**	**-10.6**	**-1.0**	**-19.6**	**-17.3**	**-3.6**	**8.5**	**6.7**	**31.9**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีปริมาณสินค้านำเข้าจำแนกตามภาคเศรษฐกิจ

ดัชนีปริมาณสินค้านำเข้า %YoY	2563							2564		
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2
สินค้าอุปโภคบริโภค	1.3	1.2	1.4	1.5	1.0	1.1	1.7	3.2	2.9	4.1
วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลาง	-5.8	-7.7	-3.9	-4.0	-11.3	-4.9	-3.0	12.2	9.0	20.8
สินค้าทุน	1.2	1.5	0.9	1.7	1.3	0.9	1.0	1.6	1.5	1.8
ดัชนีปริมาณนำเข้ารวม	**-3.8**	**-4.4**	**-3.3**	**-2.1**	**-6.6**	**-3.4**	**-3.2**	**4.3**	**2.6**	**7.4**

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราการค้า (Term of Trade) ปรับตัวลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เร็วกว่าการเพิ่มขึ้นของราคาส่งออกร้อยละ 4.0 ส่งผลให้อัตราการค้าลดลงจากระดับ 111.9 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นระดับ 108.4 ในไตรมาสที่สองของปี 2564

อัตราการค้าปรับตัวลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี 2564 อัตราการค้าอยู่ที่ระดับ 108.5 เทียบกับระดับ 109.9 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 โดยราคานำเข้าลดลงร้อยละ 3.3 และราคาส่งออกลดลงร้อยละ 0.3

ดุลการค้าเกินดุล ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ดุลการค้าเกินดุล 9.7 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (304.6 พันล้านบาท) สูงกว่าการเกินดุล 7.4 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (224.3 พันล้านบาท) ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าการเกินดุล 8.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (281.7 พันล้านบาท) ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ดุลการค้าเกินดุล 9.7 พันล้านดอลลาร์ สรอ. สูงกว่าการเกินดุลในไตรมาสก่อนหน้าและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี 2564 ดุลการค้าเกินดุล 17.1 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (528.9 พันล้านบาท) ต่ำกว่าการเกินดุล 22.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (709.0 พันล้านบาท) ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

อัตราการค้า

%YoY	2563							2564		
	ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	H1	Q1	Q2
อัตราการค้า*	110.2	110.5	109.9	109.1	111.9	109.7	110.0	108.5	108.6	108.4
%YOY	3.2	3.3	3.1	1.8	4.9	2.8	3.3	-1.8	-0.5	-3.1

หมายเหตุ : *อัตราการค้า (Terms of Trade : TOT) คือ ราคาสินค้าส่งออกเทียบกับราคาสินค้านำเข้าของแต่ละประเทศ หาก TOT ปรับดีขึ้น หมายถึงประเทศนั้น ๆ ได้ประโยชน์มากขึ้นจากการค้าระหว่างประเทศ เนื่องจากสินค้าที่ส่งออกได้ราคาสูงขึ้นเทียบกับราคาที่นำเข้า

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ด้านการผลิต

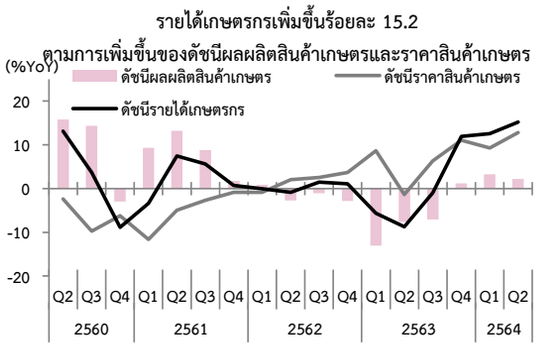
สาขาเกษตรกรรม: ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 2.0 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย และปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของ**ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร** ร้อยละ 2.2 โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรที่ขยายตัว ได้แก่ (1) **ข้าวเปลือก** เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยซึ่งทำให้ผลผลิตข้าวนาปรังออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น (2) **ยางพารา** เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากต้นยางพาราที่กรีดได้ส่วนใหญ่อยู่ในช่วงอายุที่ให้ผลผลิตสูงประกอบกับสภาพอากาศเอื้ออำนวย (3) **มันสำปะหลัง** เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 ตามการขยายพื้นที่ปลูกมันสำปะหลังเพื่อรองรับความต้องการของตลาดทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ (4) **ไก่เนื้อ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 ตามการเพิ่มขึ้นของความต้องการบริโภคเนื้อไก่ภายในประเทศ และ (5) **สุกร** เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เนื่องจากแรงจูงใจด้านราคา ประกอบกับเกษตรกรผู้เลี้ยงสุกรมีการบริหารจัดการฟาร์มที่ได้มาตรฐาน การเฝ้าระวัง ควบคุม และป้องกันโรคระบาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่วนดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ กลุ่มไม้ผล (ลดลงร้อยละ 4.6) อ้อย (ลดลงร้อยละ 5.9) และกุ้งขาวแวนนาไม (ลดลงร้อยละ 5.9) เป็นต้น **ดัชนีราคาสินค้าเกษตร**เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 12.8 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรสำคัญ ๆ เช่น (1) **ยางพารา** เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.0 ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของความต้องการใช้ยางธรรมชาติในต่างประเทศ (2) **กลุ่มไม้ผล** เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.4 โดยเฉพาะทุเรียน เนื่องจากความต้องการบริโภคทุเรียนทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (3) **ปาล์มน้ำมัน** เพิ่มขึ้นร้อยละ 76.7 เนื่องจากปริมาณผลผลิตไม่เพียงพอต่อความต้องการของตลาด ประกอบกับราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลก

การผลิตสาขาการผลิตอุตสาหกรรมและสาขาเกษตรกรรมขยายตัวเร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมฯ และสาขาไฟฟ้า ก๊าซฯ กลับมาขยายตัว ขณะที่สาขาก่อสร้างชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า

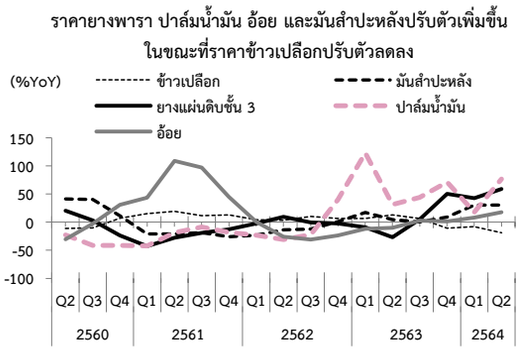
ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น (4) **อ้อย** เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 เนื่องจากปริมาณผลผลิตไม่เพียงพอต่อความต้องการของตลาด ประกอบกับเกษตรกรชาวไร่อ้อยตัดอ้อยสดที่มีคุณภาพดี ตามโครงการช่วยเหลือเกษตรกรชาวไร่อ้อยตัดอ้อยสด เพื่อแก้ไขปัญหามลพิษด้านฝุ่นละอองขนาดเล็ก (PM 2.5) ของภาครัฐ (5) **สุกร** เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 เนื่องจากความต้องการบริโภคเนื้อสุกรจากตลาดในประเทศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการปรับตัวลดลง เช่น ราคาข้าวเปลือก (ลดลงร้อยละ 18.9) และราคาไข่ไก่ (ลดลงร้อยละ 0.9) เป็นต้น การเพิ่มขึ้นของทั้งดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้**ดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวม**เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 15.2

สาขาเกษตรกรรมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 2.0 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยและปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก ประกอบกับราคาสินค้าเกษตรหลายรายการปรับตัวดีขึ้น ซึ่งส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นในเกณฑ์สูงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.2 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 และดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

สาขาการผลิตอุตสาหกรรม: ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 16.8 ตามการเร่งตัวขึ้นของการส่งออก ฐานการขยายตัวในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ในระดับต่ำกว่าปกติ และการปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ในประเทศ การขยายตัวของการผลิตอุตสาหกรรมในไตรมาสนี้ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมร้อยละ 20.4 สูงสุดในรอบ 34 ไตรมาส โดย**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60** ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 28.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 9 ไตรมาส โดยการผลิตยานยนต์เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สามร้อยละ 147.4 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.7 ในไตรมาสก่อนหน้า การผลิตยางนอกและยางใน การหล่อดอกยางและการซ่อมสร้างยาง ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 98.9 และการผลิตจักรยานยนต์ขยายตัวร้อยละ 125.1 เป็นสำคัญ **ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ 60)** เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 1.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตสำคัญ ๆ ได้แก่ การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 25.3 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 7.1 ในไตรมาสก่อนหน้า การผลิตเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ใช้งานทั่วไปกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ร้อยละ 50.3 การผลิตเครื่องประดับเพชรพลอยแท้และสิ่งของที่เกี่ยวข้องขยายตัวร้อยละ 73.4 อย่างไรก็ตาม การผลิตเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย (ยกเว้นร้านตัดเย็บเสื้อผ้า) ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ร้อยละ 13.8 และ**ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30)** เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 9.4 ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐานร้อยละ 33.3 การผลิตมอลต์และสุราที่ทำจากข้าวมอลต์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.5 และการผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมสำหรับยานยนต์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 130.4 เป็นสำคัญ **อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ย**ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 63.21 ลดลงจากร้อยละ 67.44 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ 52.81 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยในอุตสาหกรรมสำคัญ 30 รายการ มีอุตสาหกรรมที่มีการใช้กำลังการผลิตสูงกว่าร้อยละ 80 จำนวน 4 อุตสาหกรรม ได้แก่ การผลิตพลาสติกและยางสังเคราะห์ขั้นต้น (ร้อยละ 98.11) การผลิตเยื่อกระดาษ กระดาษและกระดาษแข็ง (ร้อยละ 85.67) การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ร้อยละ 81.83) และการผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ร้อยละ 80.38) ตามลำดับ ส่วนอุตสาหกรรมที่มีการใช้กำลังการผลิตในช่วงร้อยละ 70 – 80 จำนวน 4 อุตสาหกรรม ได้แก่ การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 79.61) การฆ่าสัตว์ปีกและการผลิตเนื้อสัตว์ปีกสด แช่เย็นหรือแช่แข็ง (ร้อยละ 79.19) การผลิตยางนอกและยางใน การหล่อดอกยางและการซ่อมสร้างยาง (ร้อยละ 76.26) และการผลิตกระดาษลอนลูกฟูกและกระดาษแข็งลอนลูกฟูก (ร้อยละ 75.27) ตามลำดับ

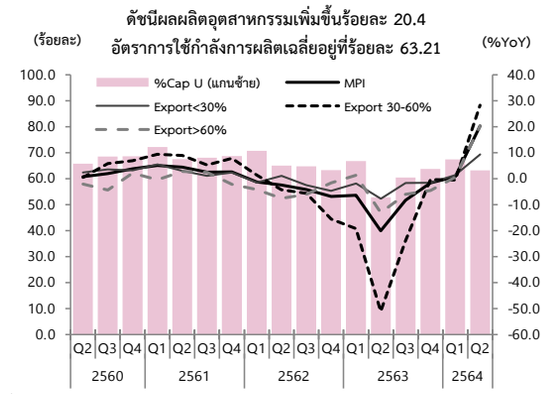
สาขาอุตสาหกรรมขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 16.8 ตามการกลับมาขยายตัวของอุตสาหกรรมกลุ่มที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ 30 – 60 และการขยายตัวเร่งขึ้นของอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก ขณะที่อุตสาหกรรมการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2

อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 63.21 ลดลงจากร้อยละ 67.44 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ 52.81 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

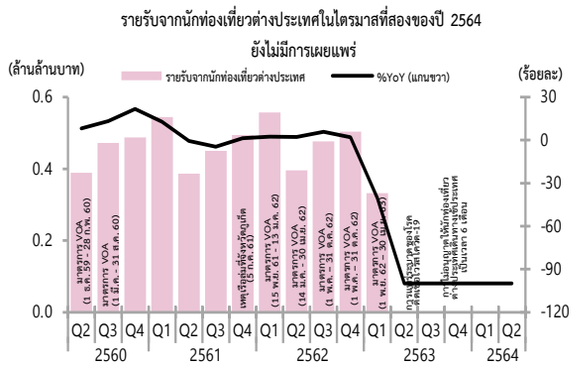
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ 147.4) การผลิตยางนอกและยางใน การหล่อดอกยางและการซ่อมสร้างยาง (ร้อยละ 98.9) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 25.3) การผลิตจักรยานยนต์ (ร้อยละ 125.1) การผลิตเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ใช้งานทั่วไป (ร้อยละ 50.3) การผลิตเหล็กและเหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ร้อยละ 33.3) การผลิตเครื่องประดับเพชรพลอยแท้และสิ่งของที่เกี่ยวข้อง (ร้อยละ 73.4) การผลิตมอลต์และสุราที่ทำจากข้าวมอลต์ (ร้อยละ 68.5) การผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมสำหรับยานยนต์ (ร้อยละ 130.4) และการผลิตเครื่องใช้ในครัวเรือน (ร้อยละ 44.9) เป็นต้น

ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตปุ๋ยเคมีและสารประกอบไนโตรเจน (ร้อยละ 30.7) การผลิตเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย (ยกเว้นร้านตัดเย็บเสื้อผ้า) (ร้อยละ 13.8) การผลิตสัตว์น้ำบรรจุกระป๋อง (ร้อยละ 17.7) การผลิตเภสัชภัณฑ์ เคมีภัณฑ์ที่ใช้รักษาโรค (ร้อยละ 12.7) การผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีต ปูนซีเมนต์และปูนปลาสเตอร์ (ร้อยละ 1.9) การผลิตเครื่องแต่งกายที่ทำจากการถักนิตและโครเชต์ (ร้อยละ 37.7) การผลิตสบู่และสารซักฟอก ผลิตภัณฑ์เคมีที่ใช้ในการทำความสะอาดและขัดเงา น้ำหอมและเครื่องประทินโฉม (ร้อยละ 3.8) การผลิตผลิตภัณฑ์นม (ร้อยละ 2.8) การผลิตกระเป๋าเดินทาง กระเป๋าถือและสิ่งที่คล้ายกัน (ร้อยละ 12.7) และการผลิตผลิตภัณฑ์ยาสูบ (ร้อยละ 4.0) เป็นต้น

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาการผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 จากที่ลดลงร้อยละ 2.9 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 65.32



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.)



ที่มา: กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร: ขยายตัวจากฐานที่ต่ำผิดปกติในช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 13.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 35.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยในไตรมาสนี้ **รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทยอยู่ที่ 0.035 ล้านล้านบาท** ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 89.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 51.0 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่มีมูลค่าต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกที่สามตลอดทั้งไตรมาส ส่วน**นักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน 20,275 คน** (รวมนักท่องเที่ยวกลุ่ม Thailand Privilege Card) ใกล้เคียงกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนมาจากการดำเนินมาตรการเปิดประเทศสำหรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ (Special Tourist VISA: STV) เป็นสำคัญ สำหรับ**อัตราการเข้าพักเฉลี่ย**ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 8.24 ลดลงจากร้อยละ 16.15 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ 6.50 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารลดลงร้อยละ 17.2 แต่น้อยกว่าการลดลงร้อยละ 37.1 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศลดลงร้อยละ 99.4 และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 12.20

สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์: กลับมาขยายตัวร้อยละ 5.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 2.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ในประเทศ การเร่งตัวขึ้นของกิจกรรมการผลิตเพื่อการส่งออก และฐานการขยายตัวที่ต่ำกว่าปกติในช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีรวมการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 27.6 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 27.5** ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดการขายส่งสินค้าเฉพาะทางอื่น ๆ ขยายตัวร้อยละ 48.9 (เช่น การขายส่งเหล็กกล้าและโลหะที่นอกกลุ่มเหล็กขั้นมูลฐาน เป็นต้น) และหมวดการขายส่งสินค้าในครัวเรือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.0 (เช่น การขายส่ง

สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารกลับมาขยายตัวจากฐานต่ำครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส ร้อยละ 13.2 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการท่องเที่ยวภายในประเทศ ประกอบกับเริ่มมีนักท่องเที่ยวต่างประเทศเดินทางเข้ามาท่องเที่ยว

อัตราการเข้าพักเฉลี่ยในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 8.24 ลดลงจากร้อยละ 16.15 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่สูงกว่าร้อยละ 6.50 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สาขาการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ร้อยละ 5.5

นาฬิกา เครื่องประดับเพชรพลอย เป็นต้น) **ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 40.1** ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 10.6 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดการขายยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.6 และหมวดการขายชิ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมของยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.9 เป็นสำคัญ และ **ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์) ขยายตัวในเกณฑ์สูงร้อยละ 23.0** ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดการขายปลีกสินค้าประเภทอื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.1 และหมวดการขายปลีกเชื้อเพลิงยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.0 เป็นสำคัญ

รวมครึ่งแรกของปี 2564 สาขาการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.5 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 ดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 และดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6

สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า: เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้าและเป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของกิจกรรมการส่งออกสินค้า การผลิตภาคอุตสาหกรรมและเกษตร รวมทั้งเงื่อนไขการเดินทางในประเทศที่อยู่ในระดับผ่อนคลายกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อน และสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดัชนีบริการขนส่งในไตรมาสนี้ที่ขยายตัวร้อยละ 20.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 17.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย **(1) ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.0 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 66.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของดัชนีปริมาณเที่ยวบินภายในประเทศ เป็นสำคัญ **(2) ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง**เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 4.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวของดัชนีปริมาณการขนส่งสาธารณะ เป็นสำคัญ และ **(3) ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ**เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 6.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขยายตัวของดัชนีปริมาณตู้สินค้า เป็นสำคัญ ในขณะที่บริการสนับสนุนการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 18.7 ในไตรมาสก่อนหน้า เช่นเดียวกับบริการไปรษณีย์ที่ขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูงร้อยละ 23.2 สอดคล้องกับการขยายตัวต่อเนื่องของรายรับผู้ประกอบการ

สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้ากลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส ร้อยละ 11.6 ตามการเพิ่มขึ้นของบริการขนส่งเป็นสำคัญ

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงร้อยละ 6.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 21.6 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา โดยบริการขนส่งลดลงร้อยละ 8.6 ประกอบด้วยดัชนีบริการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ 50.2 ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำขยายตัวร้อยละ 10.8 และดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียงลดลงร้อยละ 2.5 ตามลำดับ ส่วนบริการสนับสนุนการขนส่งลดลงร้อยละ 5.8 และบริการไปรษณีย์ขยายตัวร้อยละ 24.4

สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศ: เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 เทียบกับการลดลงร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้าและเป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส สอดคล้องกับกิจกรรมการผลิตทั้งในภาคการผลิตและบริการที่อยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสนี้ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติรวมกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ร้อยละ 5.9 ประกอบด้วย (1) ดัชนีการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 4.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส ของปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคธุรกิจร้อยละ 7.0 และการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส ของปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมร้อยละ 13.7 ขณะที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2 ร้อยละ 2.0 และ (2) ดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ส่งเข้าโรงแยกก๊าซ และความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติเพื่อเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตภาคขนส่งและภาคอุตสาหกรรม ตามลำดับ

สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส ร้อยละ 0.9 สอดคล้องกับการกลับมาขยายตัวของดัชนีการผลิตไฟฟ้า และดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติ

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศลดลงร้อยละ 4.2 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 11.3 ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมา

สาขาก่อสร้าง: เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 12.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอตัวของการก่อสร้างภาครัฐ ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนยังปรับตัวลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า โดย**การก่อสร้างภาครัฐ**เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 23.1 ในไตรมาสก่อนหน้า (การก่อสร้างของรัฐบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.9 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 12.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 2.2 ในไตรมาสก่อนหน้า) ส่วน**การก่อสร้างภาคเอกชน**ลดลงร้อยละ 0.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการลดลงต่อเนื่องของการก่อสร้างอาคารที่อยู่อาศัย ขณะที่การก่อสร้างอาคารที่มิใช่ที่อยู่อาศัย (เช่น อาคารพาณิชย์ และ

สาขาการก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอตัวของการก่อสร้างภาครัฐ ขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนปรับตัวลดลงต่อเนื่อง

อาคารโรงงาน) ลดลงน้อยกว่าไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การก่อสร้างในหมวดการบริการและขนส่ง และการก่อสร้างอื่น ๆ ยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 9.7 ตามการเพิ่มของดัชนีราคาหมวดเหล็ก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.3) หมวดไม้และผลิตภัณฑ์ไม้ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0) และหมวดกระเบื้องปูพื้นและแผ่นเซรามิก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3) เป็นสำคัญ

รวมครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.9 ในช่วงครึ่งหลังของปีผ่านมา โดยการก่อสร้างภาครัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 ส่วนการก่อสร้างภาคเอกชนลดลงร้อยละ 0.3

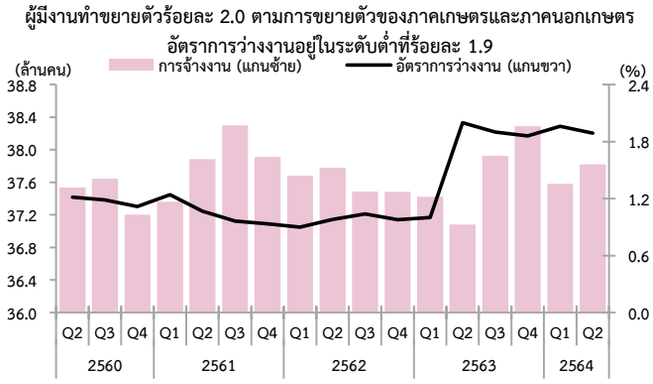
ผู้มีงานทำ: เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ตามการกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งของผู้มีงานทำนอกภาคเกษตร และการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของผู้มีงานทำในภาคเกษตร ส่วนอัตราการว่างงานลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าและอยู่ในระดับต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในไตรมาสที่สองของปี 2564 **ผู้มีงานทำรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0** ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยผู้มีงานทำ**นอกภาคเกษตร** (สัดส่วนร้อยละ 68.94) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 ตามการเพิ่มขึ้นของผู้มีงานทำในสาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร (เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4) และสาขาก่อสร้าง (เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 5.1) เป็นสำคัญ ซึ่งเป็นผลมาจากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนประเทศไทยได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ประกอบกับภาครัฐดำเนินมาตรการควบคุมการระบาด อย่างไรก็ตาม ผู้มีงานทำในสาขาอุตสาหกรรมและสาขาการขายส่ง การขายปลีก และการซ่อมยานยนต์ฯ ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 9 และไตรมาสที่ 3 ตามลำดับ และผู้มีงานทำ**ภาคเกษตร** (สัดส่วนร้อยละ 31.06) เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ร้อยละ 2.4 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการ เช่น ข้าวเปลือก ยางพารา และมันสำปะหลัง เป็นต้น **อัตราการว่างงาน**ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 1.9 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.0 ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าอัตราการว่างงานร้อยละ 2.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมี**ผู้ว่างงานเฉลี่ย**จำนวน 7.32 แสนคน เทียบกับจำนวน 7.45 แสนคน ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

เฉลี่ยครึ่งแรกของปี 2564 ผู้มีงานทำเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.9

จำนวนผู้มีงานทำปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ร้อยละ 2.0 ตามการเพิ่มขึ้นของผู้มีงานทำนอกภาคเกษตรและผู้มีงานทำในภาคเกษตร

อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.9 ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ผู้มีงานทำขยายตัวร้อยละ 2.0 ตามการขยายตัวของภาคเกษตรและภาคนอกเกษตร
อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.9



ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ (สสช.)

การจ้างงานจำแนกตามสาขาการผลิต

%YOY	สัดส่วน Q2/64*	2563 ทั้งปี	H1	H2	Q1	Q2	Q3	Q4	2564 H1*	Q1	Q2*
ผู้มีงานทำรวม	100.00	0.2	-1.3	1.7	-0.7	-1.9	1.2	2.2	1.2	0.4	2.0
- ภาคเกษตร	31.06	-0.1	-1.9	1.6	-3.7	-0.3	-0.1	3.4	2.6	2.8	2.4
- นอกภาคเกษตร	68.94	0.3	-1.0	1.7	0.5	-2.5	1.8	1.6	0.6	-0.6	1.6
อุตสาหกรรม	15.52	-2.4	-2.9	-1.9	-1.4	-4.4	-1.4	-2.4	-2.2	-2.2	-2.2
ก่อสร้าง	6.12	1.9	-3.3	7.8	-0.2	-6.3	6.6	9.0	4.8	4.5	5.1
สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์ฯ	16.16	0.5	-1.1	2.1	-1.1	-1.0	4.6	-0.2	-1.2	-1.0	-1.4
ที่พักแรมและบริการด้านอาหาร	7.78	0.7	0.4	1.0	3.7	-2.8	-0.4	2.4	2.6	-0.2	5.4
กำลังแรงงานรวม (ล้านคน)		38.5	38.2	38.9	38.2	38.2	38.7	39.1	38.8	38.8	38.8
จำนวนผู้มีงานทำ (ล้านคน)		37.7	37.3	38.1	37.4	37.1	37.9	38.3	37.7	37.6	37.8
จำนวนผู้ว่างงาน (แสนคน)		6.51	5.70	7.32	3.94	7.45	7.38	7.27	7.45	7.58	7.32
อัตราการว่างงาน (%)		1.7	1.5	1.9	1.0	2.0	1.9	1.9	1.9	2.0	1.9

หมายเหตุ: * ข้อมูลในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 และเฉลี่ยครึ่งแรกของปี 2564 ประมวลผล โดย สศช.

ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ (สสช.)

ด้านการคลัง

การจัดเก็บรายได้รัฐบาล ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2564 (เมษายน – มิถุนายน 2564) รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ 717,930.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 31.4 เนื่องจากการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากรและกรมสรรพสามิตที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.9 และร้อยละ 61.8 ตามลำดับ

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพากรมีสาเหตุสำคัญมาจาก (1) การเหลื่อมระยะเวลาการยื่นแบบแสดงรายการและชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาซึ่งในปีงบประมาณ 2563 มีการขยายระยะเวลาการยื่นแบบแสดงรายการและชำระภาษีเป็นภายในเดือนสิงหาคม 2563 ขณะที่ในปีงบประมาณ 2564 มีการขยายระยะเวลาการยื่นแบบแสดงรายการและชำระภาษีออกไปเป็นภายในเดือนมิถุนายน 2564 เพื่อดูแลและบรรเทาความเดือดร้อนให้แก่ผู้ประกอบการและประชาชน และ (2) ฐานการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มที่ต่ำผิดปกติในปีก่อนหน้าตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม การบริโภคภายในประเทศ และการนำเข้าสินค้า ซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินมาตรการควบคุมและป้องกันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สำหรับปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตประกอบด้วย (1) การเพิ่มขึ้นของการจัดเก็บภาษีเบียร์เนื่องจากการดำเนินมาตรการเยียวยาผู้ประกอบอุตสาหกรรมและผู้ประกอบกิจการสถานบริการ โดยการขยายเวลาการยื่นแบบรายการชำระภาษีให้ผู้ประกอบอุตสาหกรรมและผู้ประกอบกิจการสถานบริการยื่นแบบรายการภาษีและชำระภาษีปี 2563 ออกไปเป็นภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 จากเดิมที่กำหนดให้ต้องเสียภาษีสรรพสามิตเมื่อนำสินค้าออกจากโรงอุตสาหกรรม ประกอบกับในช่วงเดียวกันของปี 2564 ผู้ประกอบอุตสาหกรรมเร่งชำระภาษีเบียร์เพื่อรองรับการจำหน่ายในช่วงเทศกาลสงกรานต์ (2) การจัดเก็บภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันเพิ่มขึ้นเนื่องจากการสำรองน้ำมันของสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงให้เพียงพอต่อความต้องการประชาชนมีการเดินทางกลับภูมิลำเนาและเพื่อการท่องเที่ยวมากขึ้นในวันหยุดยาวช่วงเทศกาลสงกรานต์ (วันที่ 10 – 15 เมษายน 2564) ประกอบกับการชำระภาษีน้ำมันฯ ล่วงหน้าก่อนวันหยุดแรงงานประจำปี 2564 ของโรงกลั่นน้ำมันบางแห่ง และ (3) การจัดเก็บภาษีรถยนต์เพิ่มขึ้น เนื่องจากการหยุดการผลิตชั่วคราวของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมยานยนต์ส่วนใหญ่ในช่วงการแพร่ระบาดโรคโควิด-19 ในปี 2563 รวมทั้งการขยายระยะเวลาการชำระภาษีออกไปเป็นภายในวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 และการเร่งชำระภาษีของผู้ผลิตยานยนต์ในเขตประกอบการเสรี (Free Zone) ประกอบกับการทยอยส่งมอบรถยนต์นำเข้าให้กับผู้ซื้อในงานมหกรรมยานยนต์ปี 2564 ครั้งที่ 42

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ 1,738,161 ล้านบาท สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.9 อย่างไรก็ตาม การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาลยังคงต่ำกว่าประมาณการรายได้จัดเก็บตามเอกสารงบประมาณร้อยละ 10.1 ทั้งนี้ รายได้จัดเก็บของกรมสรรพากร กรมสรรพสามิต และการนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจ ต่ำกว่าประมาณการร้อยละ 9.0 ร้อยละ 11.5 และร้อยละ 21.5 ตามลำดับ

การใช้จ่ายของรัฐบาล ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลมีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น 912,129.8 ล้านบาท[1] ลดลงร้อยละ 11.2 (รายจ่ายประจำลดลงร้อยละ 15.1 ขณะที่รายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1) ประกอบด้วย **(1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564** จำนวน 677,070.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนร้อยละ 5.0 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 20.6 ต่ำกว่าร้อยละ 22.3 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) จำแนกเป็น **รายจ่ายประจำ** 553,432.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.8 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 21.0 ต่ำกว่าร้อยละ 22.9 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) เนื่องจากฐานที่สูงผิดปกติจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 ที่มีความล่าช้าในการบังคับใช้พระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 และ**รายจ่ายลงทุน** 123,637.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 16.2 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 19.1 ใกล้เคียงกับร้อยละ 19.2 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) เป็นผลมาจากการเบิกจ่ายในหมวดที่ดินและสิ่งก่อสร้าง และเงินอุดหนุนเฉพาะกิจ เป็นสำคัญ

(2) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี 26,785.2 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาร้อยละ 18.1 (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 12.4 เท่ากับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) **(3) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน))** จำนวน 51,853 ล้านบาท[2] เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าร้อยละ 4.1 ตามการเบิกจ่ายงบลงทุนของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) และการรถไฟแห่งประเทศไทย เป็นสำคัญ และ **(4) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลัง**

การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาลในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2564 *เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.4 เนื่องจากการเหลื่อมระยะเวลาการยื่นแบบแสดงรายการและชำระภาษีเงินได้ ภาษีเบียร์ ภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์ และภาษีรถยนต์ รวมทั้งฐานที่ต่ำผิดปกติของการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มในช่วงเดียวกันของปีก่อน*

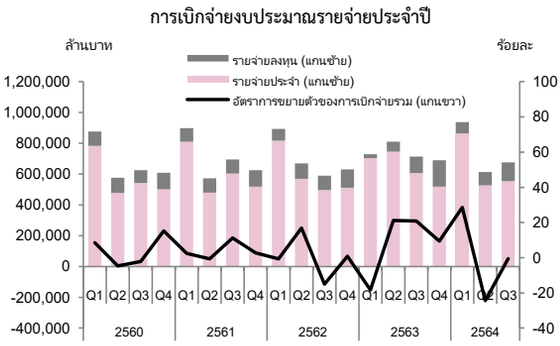
รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาล*เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 2.9 แต่ยังต่ำกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณร้อยละ 10.1*

การใช้จ่ายของรัฐบาลในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2564 ในภาพรวม*ลดลงร้อยละ 11.2 ตามการลดลงของการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี อย่างไรก็ตาม การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ และเงินกู้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 (วงเงิน 1 ล้านล้านบาท) เพิ่มขึ้น*

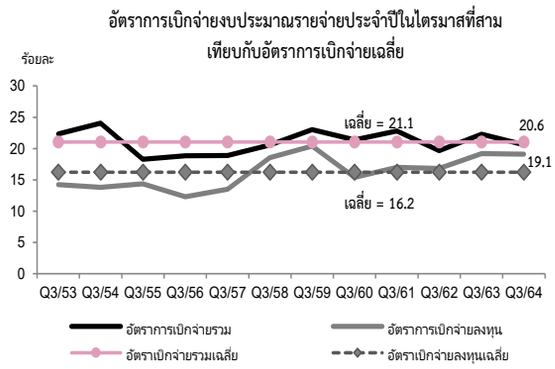
[1] การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ประกอบด้วย (1) งบประมาณรายจ่ายประจำปี (2) งบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี (3) งบลงทุนรัฐวิสาหกิจของ สคร. ซึ่งไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และรายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจที่ได้รับการจัดสรรจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี และ (4) เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 (วงเงิน 1 ล้านล้านบาท)

[2] รวมรายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจที่ได้รับการจัดสรรจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี จำนวน 4,670.6 ล้านบาท

กู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 (วงเงิน 1 ล้านล้านบาท) จำนวน 161,092.0 ล้านบาท



ที่มา: GFMIS

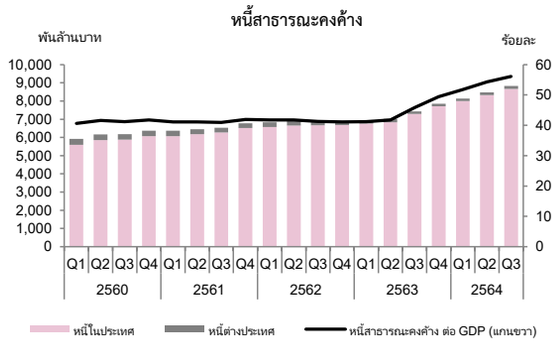


ที่มา: GFMIS

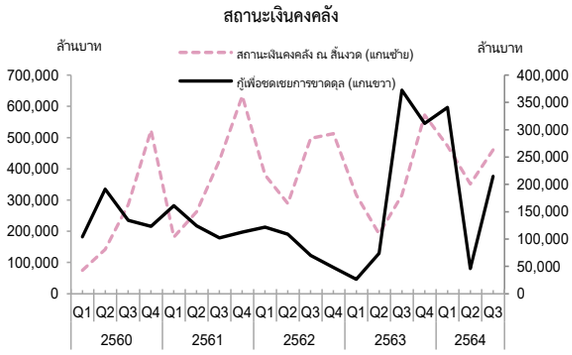
อัตราเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณอยู่ที่ร้อยละ 20.6 โดยอัตราเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 21.0 และร้อยละ 19.1

รวม 9 เดือนแรกในปีงบประมาณ 2564 มีการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐรวม 3,024,515.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 7.4 ประกอบด้วย **(1) การเบิกจ่ายจากงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564** จำนวน 2,228,520.5 ล้านบาท (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 67.8 ต่ำกว่าร้อยละ 70.4 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน) แบ่งเป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำ 1,945,109.7 ล้านบาท (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 73.7 ต่ำกว่าร้อยละ 77.8 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน) และการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน 283,410.8 ล้านบาท (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 43.8 สูงกว่าร้อยละ 35.5 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน) **(2) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี** จำนวน 160,712.6 ล้านบาท (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 74.5) **(3) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน))** จำนวน 187,805.6 ล้านบาท[3] และ **(4) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563** (วงเงิน 1 ล้านล้านบาท) จำนวน 459,730.6 ล้านบาท

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ อัตราเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีอยู่ที่ร้อยละ 67.8 โดยอัตราเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 73.7 และร้อยละ 43.8 ตามลำดับ



ที่มา: สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ



ที่มา: กระทรวงการคลัง

หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 มีมูลค่าทั้งสิ้น 8,825,097.8 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 56.1 ของ GDP ประกอบด้วย เงินกู้ภายในประเทศ 8,665,193.8 ล้านบาท (ร้อยละ 55.1 ของ GDP) และเงินกู้จากต่างประเทศ 159,904.1 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0 ของ GDP) โดยแบ่งเป็น (1) หนี้ของรัฐบาล 7,760,488.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.9 ของหนี้สาธารณะคงค้าง (2) หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน 772,090.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.7 ของหนี้สาธารณะคงค้าง (3) หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) 285,357.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.2 ของหนี้สาธารณะคงค้าง และ (4) หนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ 7,161.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.1 ของหนี้สาธารณะคงค้าง

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 หนี้สาธารณะคงค้างต่อ GDP อยู่ที่ร้อยละ 56.1 และอยู่ภายใต้กรอบวินัยการเงินการคลัง (ร้อยละ 60.0)

ฐานะการคลัง: ในไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ 64,415 ล้านบาท เมื่อรวมกับการขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 41,598 ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล 215,000 ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดสุทธิ 108,987 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปีงบประมาณ 2564 จำนวน 351,379 ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 460,366 ล้านบาท

ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 460,366 ล้านบาท

รวม 9 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ 645,952 ล้านบาท ขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 67,596 ล้านบาท และมีการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล 601,810 ล้านบาท ส่งผลให้รัฐบาลยังคงขาดดุลเงินสดหลังกู้สุทธิ 111,738 ล้านบาท

[3] รวมรายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจที่ได้รับการจัดสรรจากงบประมาณรายจ่ายประจำปีและงบประมาณกันไว้เบิกเหลื่อมปี จำนวน 12,253.5 ล้านบาท

ภาวะการเงิน

อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี

ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งที่ 3/2564 เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2564 และครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2564 ที่ประชุมมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย กนง. ให้น้ำหนักกับการดำเนินนโยบายการเงินเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ และเตรียมพร้อมสำหรับการดำเนินนโยบายการเงินที่มีจำกัดในจังหวะที่เกิดประสิทธิผลสูงสุด เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดอันเนื่องมาจากสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ ทั้งนี้การดำเนินนโยบายการเงินของไทยสอดคล้องกับประเทศเศรษฐกิจหลักและประเทศในภูมิภาคที่ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดียวกับไตรมาสก่อนหน้า โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.00-0.25 ต่อปี ควบคู่กับการคงระดับมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (Quantitative Easing) ไว้ที่ 120,000 ล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน แต่ได้เริ่มหารือเกี่ยวกับการปรับลดวงเงินมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป ญี่ปุ่น และอังกฤษ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.00 ร้อยละ (-0.10) และร้อยละ 0.10 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางรัสเซียได้ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 1.0 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.5 ต่อปี เพื่อชะลอการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อภายในประเทศ

ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลัก และประเทศในภูมิภาคคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิม ยกเว้นธนาคารกลางรัสเซียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.0

ล่าสุดเดือนกรกฎาคม 2564 ธนาคารกลางของรัสเซียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 1.00 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 6.50 ขณะที่ธนาคารกลางจีนได้ผ่อนคลายนโยบายการเงินผ่านมาตรการปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลงร้อยละ 0.5 เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ร้อยละ) ณ สิ้นงวด	2562	2563					2564					
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.
สหรัฐฯ	1.50-1.75	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25	0.00-0.25
สหภาพยุโรป	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
อังกฤษ	0.75	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
ญี่ปุ่น	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
แคนาดา	1.75	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
ออสเตรเลีย	0.75	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
นิวซีแลนด์	1.00	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
รัสเซีย	6.25	4.25	6.00	4.50	4.25	4.25	4.50	5.50	5.00	5.00	5.50	6.50
จีน	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35	4.35
เกาหลีใต้	1.25	0.50	0.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
อินเดีย	5.15	4.00	4.40	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
อินโดนีเซีย	5.00	3.75	4.50	4.25	4.00	3.75	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
ฟิลิปปินส์	4.00	2.00	3.25	2.25	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
มาเลเซีย	3.00	1.75	2.50	2.00	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
ไทย	1.25	0.50	0.75	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

ที่มา: รวบรวมโดย สศช.

ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก แต่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ในระดับเดิม ขณะที่ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากแต่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.42 ต่อปี ลดลงจากเฉลี่ยร้อยละ 0.48 ต่อปี ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 5.36 ต่อปี ไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนหน้า เช่นเดียวกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและคงอัตราดอกเบี้ย MLR ไว้ในระดับเดิม ทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.96 ต่อปี ลดลงจากเฉลี่ยร้อยละ 1.00 ต่อปีในไตรมาสก่อนหน้า และอัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 6.13 ต่อปี เท่ากับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.55 ต่อปี และเฉลี่ยร้อยละ 6.13 ต่อปี ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่แท้จริง และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR ที่แท้จริงเฉลี่ยลดลงตามการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ

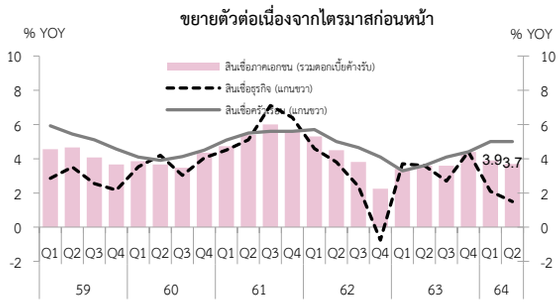
สถาบันการเงินที่รับฝากเงินคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ที่ระดับเดิม อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และ SFIs ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลง

ในเดือนกรกฎาคม 2564 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง คงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในระดับเดียวกับเดือนก่อนหน้า ขณะที่สถาบันการเงินเฉพาะกิจคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ แต่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากจากเดือนก่อนหน้า

สินเชื่อภาคเอกชนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจชะลอตัวลงอย่างช้า ๆ ขณะที่สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์เร่งตัวขึ้น

สินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวต่อเนื่อง ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปี 2564 ยอดสินเชื่อคงค้างภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวร้อยละ 3.7 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.9 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 5.0 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ 1.5 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 2.1 ในไตรมาสก่อนหน้า โดย**สินเชื่อในระบบของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ**ขยายตัวร้อยละ 4.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 6.6 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากจากการชะลอตัวลงของสินเชื่อธุรกิจที่ขยายตัวร้อยละ 0.2 ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 6.9 ในไตรมาสก่อนหน้า เช่นเดียวกับสินเชื่อครัวเรือนซึ่งขยายตัวร้อยละ 5.0 ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 6.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการด้านสินเชื่อที่ดำเนินการตามมาตรการของรัฐบาลทยอยสิ้นสุดลง ด้าน**สินเชื่อคงค้างในระบบของธนาคารพาณิชย์**ขยายตัวร้อยละ 3.8 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเร่งขึ้นของสินเชื่อครัวเรือนที่ขยายตัวร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 5.2 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ1.6 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 1.8 ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับสินเชื่อในสาขาสำคัญ ๆ ที่ขยายตัว ได้แก่ สาขาการบริหารราชการการป้องกันประเทศ และการประกันสังคมภาคบังคับ (ขยายตัวร้อยละ 35.1) สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร (ขยายตัวร้อยละ 11.6) สาขาการก่อสร้าง (ขยายตัวร้อยละ 7.8) สาขาการขายส่งและการขายปลีกการซ่อมยานยนต์และจักรยานยนต์ (ขยายตัวร้อยละ 1.9) และสาขาไฟฟ้า ก๊าซ ไอน้ำ และระบบปรับอากาศ (ขยายตัวร้อยละ 0.3) ในส่วนของสินเชื่อในสาขาสำคัญ ๆ ที่ลดลง ได้แก่ กิจกรรมอสังหาริมทรัพย์ (ลดลงร้อยละ 7.9) และ สาขาการผลิต (ลดลงร้อยละ 2.8) ขณะที่**สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล**ขยายตัวร้อยละ 5.7 เร่งตัวขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวต่อเนื่องของสินเชื่อเพื่อการบริโภคซึ่งสะท้อนถึงความต้องการสภาพคล่องของครัวเรือน ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาเฉพาะ**สินเชื่อที่ให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม** (ไม่รวมกิจกรรมทางการเงินและประกันภัย) พบว่า สินเชื่อคงค้างปรับตัวลดลงร้อยละ 7.4 เป็นการลดลงต่อเนื่อง 8 ไตรมาสติดต่อกัน และลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้าในทุกสาขาที่สำคัญ ยกเว้นสาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า

สินเชื่อภาคเอกชน (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ของสถาบันรับฝากเงิน ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

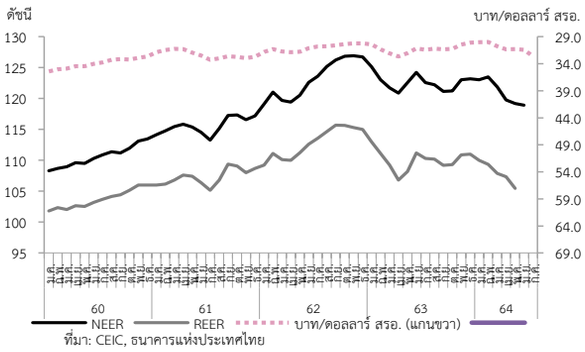
ค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขาดดุลบัญชีเดินสะพัด และการขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดทุน

อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 31.36 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงร้อยละ 3.52 จากค่าเฉลี่ย 30.29 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย และสถานะขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดตราสารทุน โดยดัชนีเงินดอลลาร์ สรอ. (Dollar Index) เฉลี่ยอยู่ที่ 91.01 ลดลงจากระดับ 91.02 ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงเดือนเมษายนค่าเงินบาทปรับตัวอ่อนค่าลง ภายหลังการระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ภายในประเทศมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น ขณะที่เดือนพฤษภาคมค่าเงินบาทกลับมาเคลื่อนไหวในทิศทางแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยตามการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ซึ่งสอดคล้องกับการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของสหรัฐฯ เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังส่งสัญญาณของการคงนโยบายการเงินไว้ในระดับเดิม และจะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะเวลาอันใกล้แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ในช่วงเดือนมิถุนายนค่าเงินบาทกลับมาเคลื่อนไหวในทิศทางอ่อนค่าลงอีกครั้ง หลังจากการประกาศให้พื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑลเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวดเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 หลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มสูงขึ้นมาก สำหรับค่าเงินของประเทศอื่นในภูมิภาคเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ สรอ. ปรับอ่อนค่าในทิศทางเดียวกับค่าเงินบาท อาทิ ค่าเงินของประเทศญี่ปุ่น อินโดนีเซีย มาเลเซีย อินเดีย เกาหลีใต้ และฮ่องกง อ่อนค่าลงร้อยละ 3.2 ร้อยละ 1.6 ร้อยละ 1.5 ร้อยละ 1.2 ร้อยละ 0.6 และร้อยละ 0.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่ค่าเงินของประเทศ ไต้หวัน จีน และฟิลิปปินส์ แข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.4 ร้อยละ 0.4 และ

ร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่งอื่น ๆ เคลื่อนไหวอ่อนค่าลง สะท้อนจากดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยในไตรมาสที่สองอยู่ที่ 119.28 จุด ลดลงจากค่าเฉลี่ยในไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 2.86

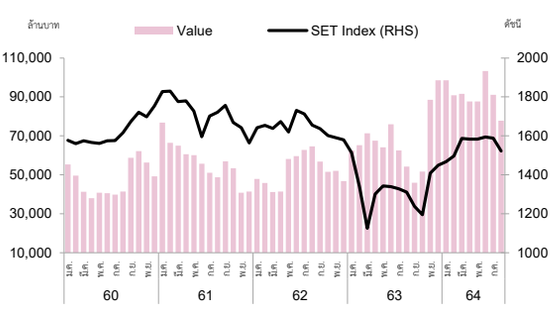
ในเดือนกรกฎาคม 2564 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 32.61 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงร้อยละ 3.72 จากค่าเฉลี่ย 31.44 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า เป็นผลมาจากสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ภายในประเทศเป็นสำคัญ ด้านค่าเงินดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนักลงทุนหันมาถือเงินดอลลาร์ สรอ. เพื่อปิดรับความเสี่ยง หลังสถานการณ์การแพรระบาดของโรคโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้ามีความรุนแรงขึ้นในหลายประเทศ

เงินบาทอ่อนค่าลงจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: CEIC, ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีหลักทรัพย์และมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา: SET

ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและการค้าโลก ภาคการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง และการปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบโลก ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากหลายประเทศเริ่มผ่อนคลายมาตรการป้องกันการระบาดของโรคโควิด-19 โดยเฉพาะประเทศพัฒนาแล้วที่มีความก้าวหน้าในการฉีดวัคซีนอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ไทยได้รับปัจจัยลบค่อนข้างมากในช่วงปลายไตรมาสอันเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้าในหลายประเทศ รวมถึงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ภายในประเทศที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง และการดำเนินมาตรการเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโรคซึ่งส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมทั้งความวิตกกังวลเกี่ยวกับความคืบหน้าในการกระจายและการฉีดวัคซีนในประเทศ ปัจจัยดังกล่าวทำให้ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นไตรมาสปิดที่ 1,588 จุด เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 0.04 ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เคลื่อนไหวในทิศทางที่สอดคล้องกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่นในภูมิภาค โดยนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่อง ขณะที่นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง สำหรับกลุ่มธุรกิจที่ดัชนีปรับขึ้นที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.1 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 ขณะที่กลุ่มธุรกิจการเงินปรับลดลงร้อยละ 10.4 กลุ่มบริการลดลงร้อยละ 3.0 และกลุ่มทรัพยากรลดลงร้อยละ 2.0

ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและการส่งออก

ในเดือนกรกฎาคม 2564 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับลดลงจากเดือนมิถุนายน 2564 ร้อยละ 4.1 มาอยู่ที่ 1,522 จุด เป็นผลมาจากนักลงทุนกังวลต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ทรงตัวอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการดำเนินมาตรการเพื่อป้องกันการระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น โดยนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ซื้อสุทธิ ขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทย

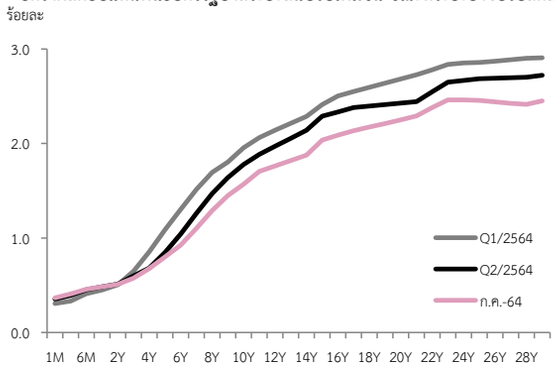
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวลดลง โดยในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทยช่วงอายุตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไปปรับตัวลดลง สอดคล้องกับการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของสหรัฐฯ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความกังวลต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 และการดำเนินมาตรการเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโรค ที่กระทบต่อการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ ทำให้นักลงทุนเริ่มกลับมาถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น และส่งผลให้ดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุต่ำกว่า 5 ปี อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับในไตรมาสก่อนหน้า โดย ณ สิ้นไตรมาสที่สองของปี 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอ้างอิงอายุ 1 ปี ณ สิ้นไตรมาสอยู่ที่ร้อยละ 0.48 ต่อปี เทียบกับร้อยละ 0.45 ต่อปี ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นทรงตัว ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวลดลง

อ้างอิงอายุ 10 ปี อยู่ที่ร้อยละ 1.78 ต่อปี ลดลงจากร้อยละ 1.95 ต่อปี ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติมีสถานะซื้อสุทธิ 72.8 พันล้านบาท เทียบกับสถานะขายสุทธิ 0.3 พันล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับการระดมทุนใหม่ผ่านตลาดตราสารหนี้มีมูลค่าทั้งสิ้น 459.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการระดมทุนของกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ และกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค

ในเดือนกรกฎาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นทรงตัวในระดับใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนักลงทุนมีความกังวลต่อสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ภายในประเทศภายหลังจำนวนผู้ติดเชื้อพุ่งสูงขึ้นทำสถิติใหม่ต่อเนื่อง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอ้างอิงอายุ 1 ปีและอายุ 10 ปี ณ สิ้นไตรมาสอยู่ที่ร้อยละ 0.48 ต่อปี และร้อยละ 1.57 ต่อปี ตามลำดับ ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 8.2 พันล้านบาท เทียบกับการซื้อสุทธิ 42.4 พันล้านบาท ในเดือนก่อนหน้า

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่ระยะยาวปรับลดลง



ที่มา: ThaiBMA

เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ในไตรมาสแรกของปี 2564 เงินทุนไหลออกสุทธิ 5.75 พันล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการไหลออกสุทธิ 2.79 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการนำเงินออกไปลงทุนในต่างประเทศของนักลงทุนไทย ทั้งในรูปแบบการลงทุนในหลักทรัพย์ และการลงทุนโดยตรงเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ยังมีเงินไหลเข้าจากการลงทุนอื่น ๆ (เงินกู้ สินเชื่อการค้า เงินฝาก และบัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้อื่น ๆ) และการกลับมาลงทุนโดยตรงของนักลงทุนต่างชาติ

เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ตามการนำเงินออกไปลงทุนต่างประเทศของนักลงทุนไทย

เงินทุนเคลื่อนย้าย

(พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	2562					2563					2564
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
- การลงทุนโดยตรง	**-5.33**	**-3.00**	**0.00**	**-0.13**	**-2.20**	**-23.19**	**-3.03**	**-5.43**	**-3.96**	**-10.76**	**0.98**
นักลงทุนไทย	-10.14	-3.44	-1.93	-3.42	-1.35	-18.16	-5.82	-5.21	-3.96	-3.17	-3.04
นักลงทุนต่างชาติ	4.82	0.44	1.93	3.29	-0.85	-5.03	2.79	-0.23	-0.01	-7.59	4.01
- การลงทุนในหลักทรัพย์	**-8.64**	**-2.41**	**2.20**	**-6.44**	**-1.99**	**-12.17**	**-7.20**	**1.33**	**-2.56**	**-3.74**	**-10.46**
นักลงทุนไทย	-7.70	-1.12	-0.38	-2.76	-3.44	-4.08	0.08	2.82	-1.81	-5.16	-10.90
นักลงทุนต่างชาติ	-0.95	-1.29	2.58	-3.69	1.45	-8.09	-7.28	-1.49	-0.75	1.43	0.44
อื่น ๆ	**-1.68**	**-0.80**	**-4.57**	**4.99**	**-1.30**	**29.89**	**1.86**	**13.89**	**2.43**	**11.71**	**3.73**
เงินทุนเคลื่อนย้าย	**-15.66**	**-6.21**	**-2.37**	**-1.59**	**-5.48**	**-5.47**	**-8.38**	**9.79**	**-4.09**	**-2.79**	**-5.75**

ที่มา: ธปท.

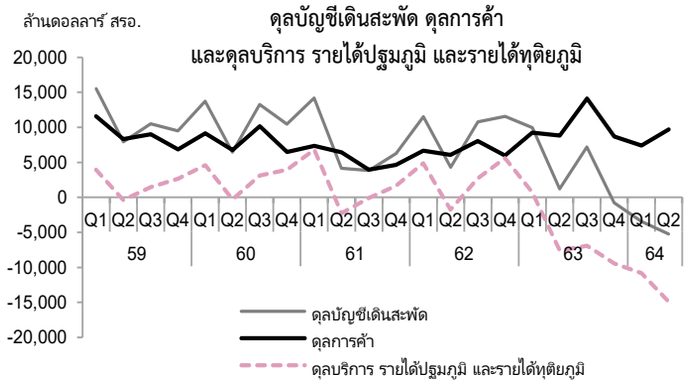
ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ขาดดุล 5.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (163.8 พันล้านบาท) เทียบกับการเกินดุล 1.2 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (38.6 พันล้านบาท) ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และการขาดดุล 3.4 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (103.5 พันล้านบาท) ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการขาดดุลบริการ รายได้ปฐมภูมิ และรายได้ทุติยภูมิ 14.9 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (เทียบกับการขาดดุล 7.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) เป็นสำคัญ ขณะที่ดุลการค้าเกินดุล 9.7 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (สูงกว่าการเกินดุล 8.8 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน)

ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลเทียบกับการเกินดุลในช่วงเดียวกันของปีก่อน และเป็นการขาดดุลต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3

รวมครึ่งแรกของปี 2564 ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 8.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (267.3 พันล้านบาท) เทียบกับการเกินดุล 6.4 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (203.2 พันล้านบาท) ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 อยู่ที่ 246.5 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (7,901.2 พันล้านบาท) เพิ่มขึ้นจาก 241.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. (7,461.3 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563

เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 อยู่ที่ 246.5 พันล้านดอลลาร์ สรอ.

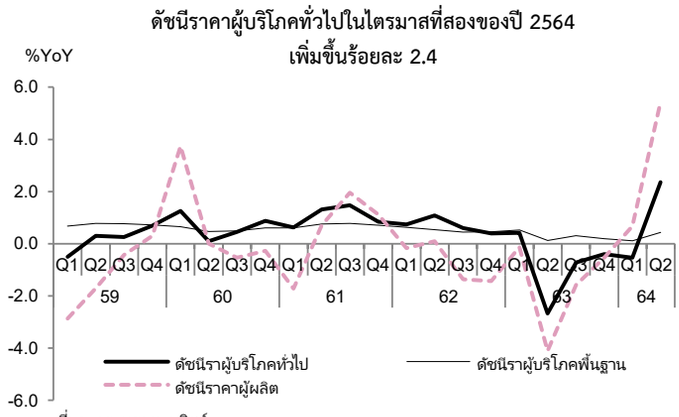


ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ในไตรมาสที่สองของปี 2564 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 2.4 เทียบกับเฉลี่ยร้อยละ -0.5 ในไตรมาสแรกของปี 2564 โดยดัชนีราคาใน**หมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์**เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.04 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคากลุ่มเครื่องประกอบอาหาร กลุ่มเนื้อสัตว์ เป็ดไก่ และสัตว์น้ำ และกลุ่มผักและผลไม้ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 ร้อยละ 2.4 และร้อยละ 0.4 ตามลำดับ และดัชนีราคาใน**หมวดที่มิใช่อาหารและเครื่องดื่ม**เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามราคาหมวดพาหนะการขนส่งและการสื่อสาร และหมวดพลังงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 และร้อยละ 22.5 ตามลำดับ ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4[4]

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 2.4 เทียบกับเฉลี่ยร้อยละ -0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ปรับตัวเพิ่มขึ้น และหมวดที่มิใช่อาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นตามหมวดพลังงานเป็นสำคัญ

รวมครึ่งแรกของปี 2564 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.9 และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.3



ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

ดัชนีราคาผู้ผลิต ในไตรมาสที่สองของปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ในไตรมาสแรกของปี 2564 ตามราคาที่เพิ่มขึ้นในหมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม และหมวดผลิตภัณฑ์จากเหมืองเป็นสำคัญ โดย**ราคาหมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม** เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของราคากลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารร้อยละ 3.3 **ราคาหมวดผลิตภัณฑ์เกษตรและการประมง** เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 ในไตรมาสก่อนหน้า และ**ราคาหมวดผลิตภัณฑ์จากเหมือง**ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 15.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามราคาปิโตรเลียมและก๊าซธรรมชาติที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 19.3 ในไตรมาสก่อนหน้า[5]

ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมครึ่งแรกของปี 2564 ดัชนีราคาผู้ผลิตเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.1 ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

[4] ในเดือนกรกฎาคม 2564 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 0.5 และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.1
[5] ในเดือนกรกฎาคม 2564 ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0

2. ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันไตรมาสที่สองของปี 2564

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า

ราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนและเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สองของปี 2564 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอมาน และเวสท์เท็กซัส) อยู่ที่ 67.7 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นร้อยละ 119.5 จากราคาเฉลี่ย 30.9 ดอลลาร์ สรอ.ต่อบาร์เรล ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 เมื่อเทียบกับราคาเฉลี่ย 59.6 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในไตรมาสแรกของปี 2564

การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกในไตรมาสนี้มีสาเหตุมาจาก (1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกสะท้อนจากข้อมูลทางเศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ที่ขยายตัว ทำให้ความต้องการน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น (2) ประเทศในยุโรป และสหรัฐฯ เริ่มผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ทำให้การท่องเที่ยวและการเดินทางเพิ่มขึ้น และ (3) กลุ่มโอเปกพลัส มีมติคงระดับการเพิ่มกำลังการผลิตอย่างค่อยเป็นค่อยไป เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการใช้น้ำมันที่เริ่มฟื้นตัว

รวมครึ่งแรกของปี 2564 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอมาน และเวสท์เท็กซัส) อยู่ที่ 63.5 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.5 จากค่าเฉลี่ย 40.6 ดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.4 จากราคาเฉลี่ย 43.4 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในช่วงครึ่งหลังของปี 2563

ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก

ปี		ราคา (ดอลลาร์ สรอ. /บาร์เรล)					อัตราการขยายตัว (%YOY)				
		WTI	BRENT	DUBAI	OMAN	เฉลี่ย	WTI	BRENT	DUBAI	OMAN	เฉลี่ย
2561	ทั้งปี	65.1	71.8	69.5	69.8	69.1	27.8	31.1	31.2	31.3	30.4
2562	ทั้งปี	56.9	64.0	63.3	63.6	62.0	-12.6	-10.9	-9.0	-8.9	-10.3
2563	ทั้งปี	39.6	43.4	42.4	41.9	42.0	-30.4	-32.2	-33.0	-34.2	-32.3
	H1	37.4	42.6	41.1	39.8	40.6	-34.6	-35.4	-36.9	-39.0	-35.9
	H2	41.8	44.2	43.8	43.8	43.4	-26.2	-28.8	-28.8	-29.4	-28.4
	Q1	46.2	51.0	50.8	49.6	49.7	-15.9	-20.1	-19.7	-21.7	-18.9
	Q2	28.2	33.5	30.9	30.8	30.9	-52.7	-50.8	-53.9	-54.3	-52.9
	Q3	40.9	43.3	43.0	42.9	42.5	-27.5	-30.1	-29.5	-30.3	-29.5
	Q4	42.6	45.1	44.6	44.7	44.3	-24.8	-27.5	-28.0	-28.4	-27.3
2564	H1	62.0	65.1	63.7	63.1	63.5	65.9	53.1	55.1	58.4	56.5
	Q1	58.0	61.2	60.3	59.0	59.6	25.6	20.1	18.7	19.0	20.0
	Q2	66.5	69.4	67.5	67.5	67.7	135.9	107.0	118.3	119.3	119.5
	เม.ย.	61.9	65.5	63.1	63.0	63.4	279.3	146.6	208.2	211.2	203.2
	พ.ค.	65.1	68.3	66.6	66.6	66.7	121.2	108.3	116.6	116.2	115.4
	มิ.ย.	71.5	73.5	71.8	72.0	72.2	86.2	80.0	75.1	76.5	79.3
	ก.ค.	72.6	74.3	73.0	73.1	73.3	78.4	71.9	67.9	68.9	71.8
	7M	63.6	66.5	65.1	64.6	64.9	67.9	55.9	57.1	60.1	58.8

ที่มา: บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) และสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน

3. เศรษฐกิจโลกไตรมาสที่สองของปี 2564

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สองของปี 2564 ฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสแรก นำโดยเศรษฐกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก ตามการปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจนของกิจกรรมเศรษฐกิจภายในประเทศ สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Purchasing Manager Index: PMI) ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการในไตรมาสที่สองซึ่งอยู่ระดับสูงกว่าช่วงก่อนมีการแพร่ระบาด อาทิ สหรัฐฯ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร และออสเตรเลีย[6] เช่นเดียวกับการบริโภคภายในประเทศสะท้อนจากดัชนีการค้าปลีกที่ปรับตัวสูงขึ้นสอดคล้องกับระดับความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดมากขึ้นตามลำดับ ภายหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดคลี่คลายลงและมีความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนได้อย่างทั่วถึง ประกอบกับการดำเนินมาตรการช่วยลดผลกระทบทางเศรษฐกิจของภาครัฐที่ออกมาอย่างต่อเนื่องและมาตรการการเงินที่ยังคงผ่อนคลาย ขณะเดียวกัน การฟื้นตัวของอุปสงค์ในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักส่งผลให้การค้าโลกฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและเป็นปัจจัยสนับสนุนให้การส่งออกของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียขยายตัวในเกณฑ์สูง

อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจของหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย โดยเฉพาะอย่างยิ่ง อินเดีย ไต้หวัน เกาหลีใต้ อินโดนีเซีย มาเลเซีย และฟิลิปปินส์ ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงมากขึ้น สะท้อนจากจำนวนผู้ติดเชื้อและผู้เสียชีวิตที่เร่งขึ้นสูงต่อเนื่อง ท่ามกลางแนวโน้มการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสโควิด-19 ประกอบกับสัดส่วนประชากรที่ได้รับวัคซีนยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้รัฐบาลต้องดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดอีกครั้งจนส่งผลกระทบต่อของการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและภาคบริการ นอกจากนี้ ภาคการผลิตอุตสาหกรรมยังได้รับผลกระทบจากการปิดโรงงานชั่วคราว รวมทั้งต้นทุนการผลิตและค่าขนส่งที่สูงขึ้น ปัจจัยดังกล่าวทำให้เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่และกลุ่มประเทศอาเซียนส่วนใหญ่ในไตรมาสที่ 2 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสแรกภายหลังจากปรับผลของปัจจัยฤดูกาลแล้ว

ภายใต้ทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลักทั้งจากการเร่งขึ้นของอุปสงค์ภายในประเทศ (Pent-up demand) การเพิ่มขึ้นของราคาที่อยู่อาศัย การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกประกอบกับฐานที่ต่ำในปีก่อน ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นมากกว่าเป้าหมายนโยบายการเงินในหลายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ สหราชอาณาจักร แคนาดา อินเดีย และเกาหลีใต้ ในขณะที่ตลาดแรงงานยังคงตึงตัวและไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ ขณะเดียวกันสถานการณ์การแพร่ระบาดยังคงมีความไม่แน่นอน ส่งผลให้ธนาคารกลางของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่องทั้งการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำและการคงการเข้าซื้อสินทรัพย์ไว้ตามเดิม

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ 12.2 (Advance Estimate) เร่งขึ้นจากร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้าและนับเป็นการขยายตัวติดต่อกัน 2 ไตรมาส เมื่อปรับผลของฤดูกาลแล้ว เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ 6.5 (%QoQ saar.) เร่งขึ้นจากร้อยละ 6.3 ในไตรมาสก่อนหน้า การขยายตัวเร่งขึ้นของเศรษฐกิจเป็นผลมาจากการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของอุปสงค์ภายในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของการผลิตทั้งภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ อย่างไรก็ดี การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวร้อยละ 0.0 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อน ภายหลังจากการใช้จ่ายของมาตรการโปรแกรมให้สินเชื่อเพื่อคุ้มครองธุรกิจ (Paycheck Protection Program) สิ้นสุดลงในเดือนพฤษภาคม ภายใต้การฟื้นตัวอย่างชัดเจนของอุปสงค์ภายในประเทศส่งผลให้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core PCE inflation) อยู่ที่ร้อยละ 3.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ สถานการณ์ตลาดแรงงานปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่ร้อยละ 5.9 แม้จะลดลงจากร้อยละ 6.2 ในไตรมาสที่ผ่านมา แต่ยังสูงกว่าช่วงก่อนการระบาด สอดคล้องกับการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าในช่วงก่อนการเกิดการระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) ในการประชุมเมื่อวันที่ 15 – 16 มิถุนายน 2564 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.00 – 0.25 และส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไปจนกว่าจะบรรลุเป้าหมายการจ้างงานเต็มที่และอัตราเงินเฟ้อปรับตัวเข้าสู่เป้าหมายในระยะยาวที่ร้อยละ 2.0

__เศรษฐกิจสหรัฐฯ__ ขยายตัวติดต่อกัน 2 ไตรมาส ร้อยละ 12.2 เป็นผลมาจากการขยายตัวเร่งขึ้นของอุปสงค์ภายในประเทศ โดยการอุปโภคภาคบริการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส ส่งผลให้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น

[6] ทั้งนี้ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมของหลายประเทศได้เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ อาทิ สหรัฐฯ ที่ 63.4 ในเดือนกรกฎาคม ยูโรโซนที่ 63.4 ในเดือนมิถุนายน สหราชอาณาจักรที่ 65.6 ในเดือนพฤษภาคมและออสเตรเลียที่ 63.2 ในเดือนมิถุนายน 2564 เช่นเดียวกับดัชนีภาคบริการที่เพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยสหรัฐฯ ที่ 70.4 ในเดือนพฤษภาคม และยูโรโซนที่ 59.8 ในเดือนกรกฎาคม

เศรษฐกิจยูโรโซน ขยายตัวร้อยละ 13.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า นับเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส และเป็นอัตราการขยายตัวสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเป็นการฟื้นตัวของทุกเศรษฐกิจประเทศสมาชิก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสเปนและฝรั่งเศสซึ่งขยายตัวสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ร้อยละ 19.8 และร้อยละ 18.7 ตามลำดับ เมื่อปรับผลของฤดูกาลแล้ว เศรษฐกิจยูโรโซนขยายตัวร้อยละ 2.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.3 ในไตรมาสก่อนหน้า (%QoQ swda.) ซึ่งเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 3 ไตรมาส การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยูโรโซนได้รับแรงขับเคลื่อนหลักจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของความเชื่อมั่นผู้บริโภค ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลายลง สะท้อนจากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สเปน อิตาลี และเบลเยี่ยม เช่นเดียวกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 63.4 สูงสุดนับตั้งแต่มีการจัดทำข้อมูลเมื่อเดือนกันยายน 2551 เช่นเดียวกับดัชนีภาคบริการซึ่งอยู่ที่ระดับ 54.7 เพิ่มขึ้นจากระดับ 46.9 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นระดับที่สูงสุดในรอบ 13 ไตรมาส ขณะที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ 1.8 สูงสุดในรอบ 10 ไตรมาส อย่างไรก็ตาม อัตราการว่างงานเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 7.9 เทียบกับร้อยละ 8.2 ในไตรมาสก่อนหน้า และยังสูงเมื่อเทียบกับร้อยละ 7.3 ในไตรมาสแรกของปี 2563 ก่อนการระบาด สำหรับการดำเนินมาตรการเศรษฐกิจที่สำคัญในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2564 คณะกรรมาธิการยุโรป (European Commission) ได้อนุมัติเงินกู้ภายใต้โครงการ Recovery Assistance for Cohesion and the Territories of Europe (REACT-EU)[7] เป็นครั้งแรก โดยอนุมัติให้กับเนเธอร์แลนด์และออสเตรียเป็นมูลค่าประมาณ 262 ล้านยูโร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของวงเงินเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจภายใต้ Next Generation EU Recovery and Resilience Facility มูลค่า 6.725 แสนล้านยูโร นอกจากนี้ การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ครั้งสุดท้ายของไตรมาสที่สองยังคงมีมติดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อไป โดยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.0 และยังคงดำเนินมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณอื่น ๆ เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจต่อไป[8]

เศรษฐกิจยูโรโซนขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาสร้อยละ 13.7 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ เป็นผลจากการฟื้นตัวของทั้งอุปสงค์ภายในประเทศ การผลิตภาคอุตสาหกรรม และภาคบริการ

ส่วนอัตราว่างงานแม้จะลดลงอย่างช้า ๆ มาอยู่ที่ร้อยละ 7.9 เมื่อเทียบกับ 8.2 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังสูงกว่าร้อยละ 7.3 ในไตรมาสแรกของปี 2563 ก่อนการระบาด

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนตามการฟื้นตัวของภาคการผลิตและการส่งออก โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวสูงถึงร้อยละ 42.5 เร่งขึ้นจากร้อยละ 8.8 ในไตรมาสก่อนและสูงที่สุดในรอบ 45 ไตรมาส สอดคล้องกับการขยายตัวของกิจกรรมการผลิต โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 53.0 เพิ่มขึ้นจากระดับ 51.3 ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงสุดในรอบ 13 ไตรมาส ขณะที่การฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศยังเผชิญกับข้อจำกัดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงขึ้นส่งผลให้รัฐบาลญี่ปุ่นได้ขยายระยะเวลาการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉิน (State of Emergency) ในพื้นที่ที่มีการระบาดรุนแรงซึ่งรวมถึงกรุงโตเกียว ออกไปจนถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564 สอดคล้องกับดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการอยู่ที่ระดับ 48.0 ที่แม้จะปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 46.9 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่า 50.0 ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 7 อย่างไรก็ตาม ดัชนีค้าปลีกขยายตัวร้อยละ 6.5 เร่งขึ้นจากร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากฐานการขยายตัวที่ต่ำในปีก่อน ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 17 -18 มิถุนายน 2564 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นไว้ที่ร้อยละ -0.1 และการดำเนินนโยบายเพื่อรักษาระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น (JGBs) ช่วงอายุ 10 ปี ให้อยู่ที่ระดับร้อยละ 0.0 (Yield Curve Control) เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจต่อไป[9]

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของการส่งออกและอุตสาหกรรมการผลิต ที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดของโควิด-19 ยังเป็นข้อจำกัดของการขยายตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ

[7] เงินกู้ภายใต้โครงการ REACT-EU จะให้ความสำคัญกับการสนับสนุนความยืดหยุ่น (Resilience) ของตลาดแรงงาน งาน SMEs และครอบครัวรายได้น้อย รวมไปถึงการสร้างรากฐานสำหรับการเข้าสู่เศรษฐกิจสีเขียวและดิจิทัล และการฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมอย่างยั่งยืน

[8] มาตรการที่สำคัญ อาทิ การรักษาระดับการเข้าซื้อพันธบัตรภายใต้ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) วงเงินรวม 1.85 ล้านล้านยูโร โดยจะดำเนินการไปจนถึงเดือนมีนาคม 2565 หรือจนกว่า ECB พิจารณาว่าวิกฤตการณ์จากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ได้สิ้นสุดลง การเข้าซื้อพันธบัตรภายใต้โครงการ Asset Purchase Programme (APP) ในวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน และจะนำเงินต้นที่ได้คืนจากพันธบัตรที่ถือจนครบกำหนดกลับไปซื้อพันธบัตรใหม่ (Reinvestment) จนกว่า ECB จะเริ่มมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เช่นเดียวกับการดำเนินมาตรการเพื่อเสริมสภาพคล่องโดยการรีไฟแนนซ์ผ่านมาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำให้แก่ธนาคารพาณิชย์รอบที่ 3 (TLTROs III) ที่จะยังคงดำเนินการต่อไป

[9] นอกจากนี้ ธนาคารกลางญี่ปุ่นยังมีมติให้ขยายเวลาการให้ความช่วยเหลือทางการเงินและเสริมสภาพคล่องให้ภาคธุรกิจผ่านการดำเนินโครงการ Special Program to Support Financing in Response to the Novel Coronavirus (COVID-19) ออกไปอีก 6 เดือน ส่งผลให้การดำเนินโครงการดังกล่าวจะสิ้นสุดลงในเดือนมีนาคม 2565

เศรษฐกิจจีน ขยายตัวร้อยละ 7.9 เทียบกับร้อยละ 18.3 ในไตรมาสก่อนหน้าเนื่องจากฐานการขยายตัวที่ต่ำในไตรมาสแรกของปี 2564 การขยายตัวของเศรษฐกิจในไตรมาสที่สองได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรมและการส่งออก โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 51.7 เทียบกับ 51.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการส่งออกสินค้ายังคงขยายตัวในเกณฑ์สูงที่ร้อยละ 30.4 เทียบกับร้อยละ 48.8 ในไตรมาสก่อน นอกจากนี้ อุปสงค์ภายในประเทศยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการอยู่ที่ระดับ 53.9 เพิ่มขึ้นจากระดับ 52.6 ในไตรมาสที่ผ่านมา เช่นเดียวกับปริมาณการค้าปลีกภายในประเทศขยายตัวร้อยละ 13.9 ต่อเนื่องจากร้อยละ 33.9 ในไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรมและการส่งออกยังเผชิญกับข้อจำกัดจากราคาวัตถุดิบการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะอย่างยิ่ง เหล็ก และทองแดง รวมทั้งต้นทุนค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้น และค่าเงินหยวนที่แข็งค่าขึ้นอย่างมาก ซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการโดยเฉพาะธุรกิจขนาดเล็กและผู้ประกอบการอิสระที่ยังไม่สามารถฟื้นตัวได้เต็มที่ ส่งผลให้ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2564 รัฐบาลจีนได้ประกาศให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติมแก่ธุรกิจภาคเอกชนในการหาแหล่งเงินทุน รวมถึงมาตรการช่วยเหลืออื่น ๆ เพื่อลดต้นทุนในการผลิต เช่น การอุดหนุนค่าแรง เพื่อให้สามารถรับมือกับปัญหาราคาวัตถุดิบที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2564 ธนาคารกลางจีนมีมติให้ขยายเวลามาตรการช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยเฉพาะมาตรการพักชำระหนี้สำหรับธุรกิจขนาดเล็ก ขนาดย่อมและผู้ประกอบการอิสระ รวมถึงการค้ำประกันสินเชื่อและมาตรการอื่น ๆ เพื่อช่วยให้ธุรกิจภาคเอกชนสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้เมื่อมีความจำเป็น ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ยังคงดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจจีนขยายตัวร้อยละ 7.9 ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งการผลิตภาคอุตสาหกรรม การส่งออก และการค้าปลีก อย่างไรก็ตาม การฟื้นของภาคการผลิตยังมีข้อจำกัดจากราคาวัตถุดิบรวมถึงต้นทุนการขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้น และค่าเงินหยวนแข็งค่า

เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) ขยายตัวจากฐานที่ต่ำในปีก่อน โดย**เศรษฐกิจสิงคโปร์**ขยายตัวสูงสุดใน 44 ไตรมาส อยู่ที่ร้อยละ 14.7 เร่งขึ้นจากร้อยละ 1.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการเร่งขึ้นของการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมและภาคการก่อสร้าง ประกอบกับการฟื้นตัวของภาคบริการ นอกจากนี้ มูลค่าการส่งออกสินค้า ขยายตัวร้อยละ 33.5 สูงสุดในรอบ 44 ไตรมาส **เศรษฐกิจเกาหลีใต้**ขยายตัวสูงสุดใน 42 ไตรมาส อยู่ที่ร้อยละ 5.9 เร่งขึ้นจากร้อยละ 1.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการขยายตัวเร่งขึ้นของภาคอุตสาหกรรมการผลิตที่ร้อยละ 13.7 เทียบกับร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า และเป็นการขยายตัวที่สูงที่สุดในรอบ 44 ไตรมาส สอดคล้องกับการส่งออกที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องโดยขยายตัวร้อยละ 23.6 สูงสุดในรอบ 41 ไตรมาส โดยสินค้าส่งออกที่มีการขยายตัวในเกณฑ์สูงได้แก่ หมวดเครื่องมือเครื่องจักร ยานยนต์ และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี **เศรษฐกิจฮ่องกง**ขยายตัวร้อยละ 7.5 ต่อเนื่องจากร้อยละ 8.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.5 สูงที่สุดในรอบ 13 ไตรมาส ส่วนการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 23.7 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ 26.9 เทียบกับร้อยละ 33.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่**เศรษฐกิจไต้หวัน**ขยายตัวร้อยละ 7.5 ต่อเนื่องจากร้อยละ 8.9 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 37.4 สูงสุดในรอบ 44 ไตรมาส โดยเป็นผลจากการเร่งขึ้นของการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สอดคล้องกับการลงทุนรวมที่ขยายตัวร้อยละ 8.6 สูงสุดในรอบ 4 ไตรมาส อย่างไรก็ตาม เมื่อปรับผลของปัจจัยฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจของฮ่องกง ไต้หวัน และสิงคโปร์ลดลงร้อยละ 1.0 ร้อยละ 2.0 และร้อยละ 2.0 (%QoQ sa.) ตามลำดับ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 5.5 ร้อยละ 3.1 และร้อยละ 3.1 ในไตรมาสแรก โดยเป็นการลดลงของเศรษฐกิจครั้งแรกในรอบ 4 ไตรมาส ขณะที่เศรษฐกิจเกาหลีใต้ขยายตัวร้อยละ 0.7 ชะลอลงจากร้อยละ 1.7 ในไตรมาสก่อน โดยเป็นการชะลอตัวลงจากการขยายตัวในเกณฑ์สูงของภาคอุตสาหกรรมการผลิตในช่วงไตรมาสแรกเป็นสำคัญ

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศ NIEs ขยายตัวในเกณฑ์สูงส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานต่ำในปีก่อน

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน กลับมาขยายตัว เนื่องจากฐานการขยายตัวที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและภาคการส่งออกที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลัก อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและภาคบริการยังคงมีข้อจำกัดเนื่องจากการแพร่ระบาดที่มีความรุนแรงมากขึ้นในเดือนมิถุนายน สะท้อนจากยอดผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่เพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในทุกประเทศ ส่งผลให้รัฐบาลกลับมาดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดเข้มงวดอีกครั้ง ทั้งนี้ เศรษฐกิจเวียดนามในไตรมาสที่ 2 ขยายตัวร้อยละ 6.6 เร่งขึ้นจากร้อยละ 4.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ เศรษฐกิจมาเลเซีย เศรษฐกิจอินโดนีเซีย และเศรษฐกิจฟิลิปปินส์ ขยายตัวร้อยละ 16.1 ร้อยละ 7.1 และร้อยละ 11.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.5 ร้อยละ 0.7 และร้อยละ 3.9 ตามลำดับ ในส่วนของการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจ หลายประเทศมีการดำเนินมาตรการการคลังเพื่อบรรเทาผลกระทบทางเศรษฐกิจเพิ่มเติม อาทิ มาเลเซียมีการประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ Strategic Programme to Empower the People

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน กลับมาขยายตัวเนื่องจากฐานต่ำในปีก่อน ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีข้อจำกัดจากการแพร่ระบาดที่รุนแรงมากขึ้น

and Economy Plus (Pemerkasa)[10] ส่วนฟิลิปปินส์มีการขยายระยะเวลาของโครงการ Bayanihan II ไปจนกระทั่งสิ้นเดือนมิถุนายน 2564 และมีเพิ่มการลดภาษีเงินได้นิติบุคคล ขณะที่เวียดนามมีการจัดตั้งกองทุนเพื่อจัดหาวัคซีนอย่างเร่งด่วนงบประมาณ 339 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขณะเดียวกันด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางเวียดนาม มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง[11]

การขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศสำคัญในไตรมาสที่สองของปี 2564

	GDP (%YoY)						GDP หลังปรับปัจจัยฤดูกาลแล้ว (%QoQ SA.)					
	2562	2563			2564		2563				2564	
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q3	Q4	Q1	Q2	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
สหรัฐฯ	2.3	-3.4	-2.9	-2.3	0.5	12.2	-1.3	-8.9	7.5	1.1	1.5	1.6
ยูโรโซน	1.4	-6.4	-4.0	-4.6	-1.3	13.7	-3.6	-11.4	12.4	-0.6	-0.3	2.0
สหราชอาณาจักร	1.4	-9.8	-8.5	-7.3	-6.1	22.2	-2.8	-19.5	16.9	1.3	-1.6	4.8
ออสเตรเลีย	1.9	-2.5	-3.9	-0.8	1.1		-0.3	-7.0	3.5	3.2	1.8	
ญี่ปุ่น	0.0	-4.7	-5.6	-1.1	-1.6		-0.5	-8.1	5.3	2.8	-1.0	
จีน	6.0	2.3	4.9	6.5	18.3	7.9	-8.7	10.0	2.8	3.0	0.4	1.3
อินเดีย	4.8	-7.0	-7.4	0.5	1.6		-1.6	-14.5	15.1	2.7	-1.2	
เกาหลีใต้	2.2	-0.9	-1.0	-1.1	1.9	5.9	-1.3	-3.2	2.2	1.1	1.7	0.7
ไต้หวัน	3.0	3.1	4.3	5.1	8.9	7.5	-0.7	-0.8	5.0	1.4	3.1	-2.0
ฮ่องกง	-1.7	-6.1	-3.6	-2.8	8.0	7.5	-5.0	-0.4	2.4	0.5	5.5	-1.0
สิงคโปร์	1.3	-5.4	-5.8	-2.4	1.5	14.7	-0.6	-13.1	9.0	3.8	3.3	-1.8
อินโดนีเซีย	5.0	-2.1	-3.5	-2.2	-0.7	7.1	-2.4	-4.2	5.1	-0.4	-0.9	3.3
มาเลเซีย	4.4	-5.6	-2.7	-3.4	-0.5	16.1	-0.5	-16.1	17.3	-1.5	2.7	-2.0
ฟิลิปปินส์	6.1	-9.6	-11.6	-8.3	-3.9	11.8	-4.8	-15.1	8.5	3.7	0.7	-1.3
เวียดนาม	7.2	2.9	2.7	4.5	4.7	6.6	-0.7	-1.1	3.7	2.4	-0.2	0.8

ที่มา: CEIC รวบรวมโดย สศช.

[10] Strategic Programme to Empower the People and Economy Plus (Pemerkasa+) เป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาด 8.1 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ที่ถูกประกาศใช้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 และมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มิถุนายน ที่มีขึ้นเพื่อ 3 จุดประสงค์ได้แก่ (1) เพิ่มประสิทธิภาพของระบบสาธารณสุข (2) สานต่อโครงการ Prihatin Rakyat และ (3) เยียวยาภาคธุรกิจเพิ่มเติม โดยมีมาตรการหลักภายใต้โครงการ อาทิ ช่วยเหลือการจ่ายค่าจ้าง (356 ล้านดอลลาร์ สรอ.) ไมโครไฟแนนซ์ (356 ล้านดอลลาร์ สรอ.) จ่ายเงินช่วยเหลืออาชีพที่ได้รับผลกระทบ (16 ล้านดอลลาร์ สรอ.) และยังมีมาตรการอื่น ๆ อาทิ ลดภาษีสำหรับเจ้าของที่ดินที่ลดค่าเช่าลงมากกว่าร้อยละ 30 จะกระทั่งเดือนธันวาคม 2564 ลดค่าไฟฟ้าร้อยละ 10 สำหรับธุรกิจที่ได้รับผลกระทบเป็นเวลา 3 เดือน (กรกฎาคม - กันยายน 2564) ช่วยเหลือธุรกิจขนาดเล็กและขนาดย่อมต่อเนื่องจากโครงการ Special Prihatin Grant และเลื่อนการจ่ายหนี้ของธุรกิจขนาดเล็ก เป็นต้น

[11] อัตราดอกเบี้ยนโยบายของเวียดนาม มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ อยู่ที่ร้อยละ 2.50 ร้อยละ 1.75 ร้อยละ 3.50 และร้อยละ 2.00 ตามลำดับ

4. แนวโน้มเศรษฐกิจโลกในปี 2564

เศรษฐกิจโลกในปี 2564 มีแนวโน้มฟื้นตัวได้อย่างแข็งแกร่งและดีกว่าที่คาด แต่เป็นการฟื้นตัวที่ไม่ทั่วถึงและมีความแตกต่างกันในรายประเทศ (Uneven recovery) นำโดยการฟื้นตัวอย่างชัดเจนของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร ออสเตรเลีย และจีน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากสถานการณ์การระบาดที่ดีขึ้นและมีความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ภาครัฐสามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดมากขึ้น ส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศและกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาดำเนินการได้เป็นปกติมากขึ้น นอกจากนี้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังได้รับแรงสนับสนุนสำคัญจากการดำเนินมาตรการทางการคลังเพื่อช่วยเหลือเยียวยาและฟื้นฟูผู้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สหรัฐฯ และยูโรโซน ขณะเดียวกัน การฟื้นตัวของอุปสงค์ของเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลักมีแนวโน้มที่จะช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่และกลุ่มประเทศอาเซียนที่มีสัดส่วนพึ่งพิงรายได้จากการส่งออกเป็นหลักให้ขยายตัวได้ต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจญี่ปุ่น และหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย อาทิ อินเดีย และกลุ่มประเทศอาเซียน ยังคงเผชิญ กับสถานการณ์การแพร่ระบาดรุนแรงและความล่าช้าในการกระจายวัคซีน ทำให้มีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่ยืดเยื้อออกไปรวมทั้งความล่าช้าในการผ่อนคลายมาตรการเดินทางระหว่างประเทศ ส่งผลให้คาดว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้ในช่วงที่เหลือของปี 2564 จะล่าช้าออกไปมากกว่าที่คาด

ทั้งนี้ แนวโน้มเศรษฐกิจโลกในกรณีฐานตั้งอยู่บนเงื่อนไขและสมมติฐานที่สำคัญ ดังนี้ (1) การกระจายวัคซีนมีประสิทธิภาพและสามารถบรรเทาผลกระทบจากไวรัสกลายพันธุ์ได้ทั้งการลดอาการเจ็บป่วยรุนแรงและลดอัตราการเสียชีวิต โดยคาดว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้วจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรมากกว่าร้อยละ 80 ภายในปี 2564 ขณะที่กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนได้ครอบคลุมประชากรร้อยละ 50 ภายในสิ้นปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครึ่งแรกของปี 2565 (2) ไม่มีการแพร่ระบาดอย่างรุนแรงเป็นวงกว้างและยืดเยื้อมากขึ้น และการกลายพันธุ์ของไวรัสไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพของวัคซีนให้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจนนำไปสู่การแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่รุนแรง และทำให้รัฐบาลประเทศต่าง ๆ ต้องบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดเพิ่มเติมจากในปัจจุบันและส่งผลกระทบต่อการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และ (3) รัฐบาลประเทศต่าง ๆ ยังคงดำเนินนโยบายการเงินและการคลังเพื่อช่วยเหลือและฟื้นฟูเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งไม่มีการปรับเปลี่ยนทิศทางนโยบายเศรษฐกิจที่เร็วเกินไปเมื่อเทียบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและพื้นฐานเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าวคาดว่า เศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในช่วงที่เหลือของปี 2564 จะสามารถฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยในกรณีฐานคาดว่าเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 6.0 และร้อยละ 8.5 ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.2 และร้อยละ 8.5 ในปี 2563 ตามลำดับ โดยเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 5.8 และร้อยละ 7.8 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา โดยมีแนวโน้มเศรษฐกิจประเทศสำคัญ ๆ ดังนี้

เศรษฐกิจสหรัฐฯ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 6.6 สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2528 ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.4 ในปี 2563 ตามแนวโน้มการฟื้นตัวอย่างชัดเจนของอุปสงค์ภายในประเทศและภาคบริการ ภายหลังจากมีความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนมากขึ้น (ประชากรได้รับวัคซีนครบโดสครอบคลุมร้อยละ 49.9 ของจำนวนประชากรทั้งหมด ณ 10 สิงหาคม 2564) จนทำให้สามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดได้ตามลำดับ ขณะที่เครื่องชี้เศรษฐกิจสำคัญ ๆ ยังคงแสดงแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชัดเจนมากขึ้น โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ 63.4 นับเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่มีการรายงานตัวเลข ขณะเดียวกันดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการอยู่ที่ระดับ 59.8 สูงกว่าระดับ 50.0 ในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า นอกจากนี้การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะการใช้จ่ายในภาคบริการ สอดคล้องกับการปรับตัวดีขึ้นของความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจ สะท้อนจากระดับความเชื่อมั่นผู้บริโภคซึ่งสูงสุดในรอบ 17 เดือน และการปรับตัวดีขึ้นของตลาดแรงงานดังจะเห็นจากอัตราการว่างงานในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ร้อยละ 5.4 ต่ำกว่าร้อยละ 5.9 ในเดือนก่อน และร้อยละ 10.2 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน แม้จะยังสูงกว่าร้อยละ 3.5 ในช่วงก่อนเกิดวิกฤต นอกจากนี้ แนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของปีคาดว่าจะได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ทั้งในส่วนที่เริ่มดำเนินการไปแล้ว วงเงินรวม 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. และมาตรการทางการคลังเพิ่มเติม วงเงินรวม 1.2 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของรัฐสภาสหรัฐฯ เพื่อมุ่งเน้นช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงานในสหรัฐ[12] ทั้งนี้ คาดว่าแรงกดดันต่อเงินเฟ้อในช่วงที่เหลือของปีจะเริ่มผ่อนคลายลงเนื่องจากฐานปีก่อนที่เริ่มสูงขึ้น สำหรับอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ร้อยละ 5.4 สูงที่สุด

[12] แผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน หรือ “Bipartisan Infrastructure Framework” ได้ผ่านความเห็นชอบจากวุฒิสภาเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2564 และคาดว่าจะได้รับการอนุมัติจากสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรภายในเดือนสิงหาคม 2564 โดยแผนการดังกล่าวประกอบด้วย (1) โครงการด้านการขนส่ง งบประมาณ 3.12 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. โดยแบ่งเป็น การลงทุนในการสร้างถนน สะพาน และโครงการอื่น ๆ วงเงิน 1.09 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนสำหรับความปลอดภัย วงเงิน 1.1 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนเครือข่ายโครงสร้างพื้นฐาน วงเงิน 4.9 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนในโครงการสร้างทางรถไฟสำหรับการโดยสารและการขนส่งวงเงิน 6.6 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนโครงการสาธารณูปโภคสำหรับรถยนต์ไฟฟ้ารวมทั้งรถโดยสารไฟฟ้าและการขนส่งด้วยระบบไฟฟ้า วงเงิน 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนสนามบิน วงเงิน 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การลงทุนท่าเรือ 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. การสนับสนุนการเงินสำหรับโครงสร้างพื้นฐาน 2.0 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. และการลงทุนสำหรับชุมชน 1 พันล้านดอลลาร์ สรอ. และ (2) โครงการอื่น ๆ งบประมาณ 2.66 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. โดยแบ่งเป็น โครงการน้ำประปา วงเงิน 5.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. โครงการเครือข่ายโครงสร้างพื้นฐาน วงเงิน 6.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. โครงการสำหรับสิ่งแวดล้อม วงเงิน 2.1 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. โครงการพลังงาน วงเงิน 7.3 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. โครงการกักเก็บน้ำ วงเงิน 5 พันล้านดอลลาร์ สรอ. และโครงการสำหรับการฟื้นฟู 4.7 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ.

ในรอบ 13 ปี โดยในกรณีฐานคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินอย่างผ่อนคลายตลอดช่วงที่เหลือของปี 2564 ทั้งการคงระดับดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำและการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่อไป อย่างไรก็ตาม หากสัญญาณการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและตลาดแรงงานสร้างแรงกดดันต่ออัตราเงินเฟ้อให้กลับมาสูงขึ้นอย่างชัดเจนในระยะต่อไป คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะเริ่มสื่อสารถึงการลดการผ่อนคลายนโยบายการเงินอย่างชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการพิจารณาลดระดับการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่อไป

เศรษฐกิจยูโรโซน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.7 ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.4 ในปี 2563 โดยมีแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการฟื้นตัวดีขึ้นของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อทั้งภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยในเดือนกรกฎาคม ดัชนีภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 62.9 เป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 50.3 สูงสุดในรอบ 8 เดือน สอดคล้องกับความคืบหน้าในการกระจายวัคซีน (ประชากรได้รับวัคซีนครบโดสครอบคลุมร้อยละ 52.6 ของจำนวนประชากรทั้งหมด ณ 10 สิงหาคม 2564) ส่งผลให้หลายประเทศเริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดมากขึ้นนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2564 และช่วยให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจและการใช้จ่ายภายในประเทศฟื้นตัวดีขึ้น นอกจากนี้ มูลค่าการส่งออกมีแนวโน้มขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดี สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจในปี 2564 จะได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการทางการคลังขนาดใหญ่ของสหภาพยุโรป[13] วงเงินรวม 1.361 ล้านล้านดอลลาร์ สรอ. คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.5 ต่อ GDP และการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดในการประชุมเมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2564 ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำต่อไปจนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวขึ้นใกล้เคียงกับระดับเป้าหมายในระยะปานกลางที่ร้อยละ 2.0[14] และรักษาระดับการเข้าซื้อพันธบัตรเท่าเดิมต่อไป[15] อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยูโรโซนในช่วงที่เหลือของปี ยังมีแนวโน้มที่จะเผชิญกับข้อจำกัดจากสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่เริ่มมีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มสูงขึ้นในหลายประเทศ อาทิ เยอรมนี อิตาลี และฝรั่งเศส ซึ่งอาจส่งผลให้หลายประเทศกลับมาดำเนินมาตรการควบคุมและล็อคดาวน์อีกครั้ง

เศรษฐกิจญี่ปุ่น มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 2.8 สูงสุดในรอบ 10 ปี และเป็นการกลับมาขยายตัวจากการลดลงร้อยละ 4.7 ในปี 2563 โดยเศรษฐกิจได้รับแรงสนับสนุนสำคัญจากการกลับมาขยายตัวของการส่งออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญ นอกจากนี้ยังมีแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐภายใต้งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 วงเงินรวมทั้งสิ้น 106.6 ล้านล้านเยน ซึ่งถือเป็นวงเงินงบประมาณที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยงบประมาณ 5 ล้านล้านเยน ถูกจัดสรรไว้สำหรับการฟื้นฟูเศรษฐกิจเพื่อลดผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยเฉพาะในการฟื้นฟูภาคบริการ ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางญี่ปุ่นยังคงดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนสภาพคล่องให้กับเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดในการประชุมเมื่อวันที่ 15 - 16 กรกฎาคม 2564 BOJ มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ (-0.1) และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (JGBs) อายุ 10 ปี ที่ร้อยละ 0.0 ทั้งนี้ ธนาคารกลางญี่ปุ่นจะยังคงใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องเพื่อบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ร้อยละ 2.0 ขณะที่ในช่วงไตรมาสที่สามของปี ญี่ปุ่นเผชิญกับการแพร่ระบาดในระลอกใหม่ที่กลับมาทวีความรุนแรงมากขึ้น ส่งผลให้รัฐบาลญี่ปุ่นต้องขยายระยะเวลาและพื้นที่ในการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉิน ได้แก่ โตเกียว โอกินาวา โอซาก้า และเมืองอื่น ๆ อีก 11 เมืองทั่วประเทศ ออกไปจนถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ซึ่งจะเป็นข้อจำกัดต่อการฟื้นตัวของการใช้จ่ายภายในประเทศและภาคบริการ สะท้อนได้จากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 47.4 ซึ่งเป็นการอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 เป็นเดือนที่ 18 ติดต่อกัน อย่างไรก็ดี คาดว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดในช่วงไตรมาสสุดท้ายน่าจะผ่อนคลายมากขึ้นภายหลังจากเริ่มมีความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนในอัตราที่เร่งขึ้นมาก โดยจากข้อมูล ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2564 ประชากรที่ได้รับวัคซีนครบโดสครอบคลุมร้อยละ 35.7 ของประชากรทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 14.0 และร้อยละ 29.9 ในเดือนมิถุนายนและกรกฎาคม ตามลำดับ

---

[13] มาตรการการคลังที่สำคัญ ประกอบด้วย (1) กรอบงบประมาณรายจ่ายระยะยาวของสหภาพยุโรปในช่วงปี 2564 – 2570 วงเงิน 1.2109 ล้านล้านยูโร (2) แผนฟื้นฟูเศรษฐกิจ Next Generation EU ในช่วงปี 2564 – 2566 วงเงิน 0.8069 ล้านล้านยูโร (3) โครงการ EU4Health ในช่วงปี 2564 – 2570 วงเงิน 5.1 พันล้านยูโร ที่มุ่งเน้นการยกระดับขีดความสามารถทางสาธารณสุขสำหรับภัยคุกคามทางสาธารณสุขและโรคระบาดในอนาคต ซึ่งสมาชิกรัฐสภายุโรปได้ลงมติยอมรับเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2564 ซึ่งวงเงินทั้ง 3 มาตรการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน และ (4) การช่วยเหลือทางการเงินให้กับประเทศสมาชิก 19 ประเทศในรูปแบบของเงินกู้จากสหภาพยุโรป ภายใต้มาตรการสนับสนุนชั่วคราวเพื่อบรรเทา ความเสี่ยงด้านการว่างงานในกรณีฉุกเฉิน (SURE) มูลค่ารวม 9.43 หมื่นล้านยูโร

[14] แม้ว่าล่าสุดอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงกว่าระดับเป้าหมายแต่การเพิ่มขึ้นของระดับราคาใน 3 ไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคาในหมวดพลังงาน ทั้งนี้ทาง ECB ได้มีการปรับเป้าหมายเงินเฟ้อระยะปานกลาง จากในระดับที่ต่ำกว่าแต่ใกล้เคียงกับร้อยละ 2 (Below but close to 2 percent) เป็นระดับที่ใกล้เคียงกับร้อยละ 2 (A symmetric inflation target of 2 percent)

[15] มาตรการการเงินที่สำคัญ ประกอบด้วย การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.0 และระบุว่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับต่ำต่อไป จนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวขึ้นสู่ใกล้เคียงกับระดับเป้าหมายที่ร้อยละ 2.0 รักษาระดับการเข้าซื้อพันธบัตรภายใต้ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) วงเงินรวม 1.85 ล้านล้านยูโร โดยจะดำเนินการไปจนถึงเดือนมีนาคม 2565 หรือจนกว่า ECB พิจารณาว่าวิกฤตการณ์จากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ได้สิ้นสุดลง และ ECB จะยังดำเนินการเข้าซื้อพันธบัตรภายใต้โครงการ Asset Purchase Programme (APP) ในวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือนและจะนำเงินต้นที่ได้คืนจากพันธบัตรที่ถือจนครบกำหนดกลับไปซื้อพันธบัตรใหม่ (Reinvestment) จนกว่า ECB จะเริ่มมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นเดียวกับการดำเนินมาตรการเพื่อเสริมสภาพคล่องโดยการรีไฟแนนซ์ ผ่านมาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำให้แก่ธนาคารพาณิชย์รอบที่ 3 (TLTROs III)

เศรษฐกิจจีน คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.7 สูงสุดในรอบ 9 ปี โดยเร่งขึ้นจากร้อยละ 2.3 ในปี 2563 แรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจสำคัญมาจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศภายหลังจากความสำเร็จในการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ ภาคการผลิตอุตสาหกรรมและการส่งออกได้รับอานิสงค์จากการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของประเทศเศรษฐกิจหลัก การผ่อนคลายลงของมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ และการส่งออกสินค้าบางส่วนที่ได้รับประโยชน์จากโควิด-19 นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนยังจะได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของธนาคารกลางจีน โดยล่าสุดเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2564 ได้ประกาศลดอัตราส่วนสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio) จากร้อยละ 9.4 เป็นร้อยละ 8.9 ส่งผลให้มีสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นราว 1 ล้านล้านหยวน เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคธุรกิจ ขณะที่มาตรการทางการคลัง รัฐบาลยังคงดำเนินมาตรการเพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่อง อาทิ การให้เงินช่วยเหลือด้านสาธารณสุขทั้งการป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาดและการผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์ การเร่งเบิกจ่ายเงินชดเชยผู้ว่างงานและขยายเวลาการจ่ายเงินชดเชยให้แรงงานต่างชาติ การลดการจัดเก็บภาษีและงดการจัดเก็บเงินสมทบเข้ากองทุนประกันสังคม รวมทั้งการเร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ เป็นต้น อย่างไรก็ดี ในช่วงที่เหลือของปี 2564 คาดว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะมีข้อจำกัดจากการแพร่ระบาดภายในประเทศและในประเทศคู่ค้าที่สำคัญที่เริ่มกลับมาอีกรอบ รวมทั้งราคาสินค้าทุนและต้นทุนค่าขนส่งสินค้าทางเรือที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น และปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ ที่มีแนวโน้มจะส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตและการส่งออก สะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 50.3 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2563 และมูลค่าการส่งออกสินค้าของจีนในเดือนกรกฎาคมขยายตัวร้อยละ 18.9 ชะลอลงจากร้อยละ 31.8 ในเดือนมิถุนายน นอกจากนี้ แรงขับเคลื่อนทางการคลังยังมีแนวโน้มที่จะลดลง สอดคล้องกับการปรับลดการขาดดุลการคลังของรัฐบาลลงจากร้อยละ 3.6 ของ GDP ในปีก่อน เป็นการขาดดุลร้อยละ 3.2 ในปี 2564

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่กลับมาขยายตัวในเกณฑ์สูงโดยเฉพาะเกาหลีใต้และไต้หวัน และภาคการส่งออกตามการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก รวมถึงการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศเนื่องจากการผ่อนปรนมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดและความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนให้กับประชาชน โดยคาดว่าเศรษฐกิจเกาหลีใต้ ฮ่องกง และสิงคโปร์ จะขยายตัวร้อยละ 4.1 ร้อยละ 5.6 และร้อยละ 6.2 ตามลำดับ ฟื้นตัวจากการลดลงร้อยละ 0.9 ร้อยละ 6.1 และร้อยละ 5.4 ในปี 2563 ส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจไต้หวันในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.5 เทียบกับร้อยละ 4.2 ในการประมาณการครั้งก่อน และเร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปี 2563 ตามแนวโน้มการส่งออกที่ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เศรษฐกิจต่าง ๆ มีแรงขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจจากการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ อาทิ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงินประมาณ 1.55 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ของฮ่องกง เงินกู้เพื่อกระตุ้นการลงทุนในประเทศวงเงิน 5.34 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ของไต้หวัน และโครงการช่วยเหลือแรงงานและภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบวงเงิน 1.1 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ของสิงคโปร์

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศอาเซียน มีแนวโน้มที่จะกลับมาขยายตัวจากการลดลงในปีก่อน โดยมีแรงสนับสนุนสำคัญจากการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญอย่างสหรัฐฯ ยูโรโซน และจีน อย่างไรก็ดี ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ของหลายประเทศในภูมิภาคอาเซียนที่มีความรุนแรงจนนำไปสู่การดำเนินมาตรการควบคุมที่เข้มงวดและยืดเยื้อมากขึ้น ประกอบกับความล่าช้าในการกระจายวัคซีน จะเป็นข้อจำกัดสำคัญที่จะส่งผลให้ต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอาเซียนในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ การแพร่ระบาดที่มีความรุนแรงมีแนวโน้มที่จะส่งผลต่อภาคการผลิต การขนส่ง และภาคบริการให้มีความล่าช้าออกไป ทำให้คาดว่าในปี 2564 เศรษฐกิจอินโดนีเซีย มาเลเซีย และฟิลิปปินส์มีแนวโน้มที่จะขยายตัวที่ร้อยละ 4.2 ร้อยละ 4.9 และร้อยละ 4.5 ฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงที่ร้อยละ 2.1 ร้อยละ 5.6 และร้อยละ 9.6 ในปี 2563 ตามลำดับ แต่ปรับลดลงจากร้อยละ 5.4 ร้อยละ 6.4 และ ร้อยละ 6.1 ส่วนเศรษฐกิจเวียดนามมีแนวโน้มที่จะขยายตัวที่ร้อยละ 5.5 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.9 ในปี 2563 เทียบกับร้อยละ 6.5 ในการประมาณการครั้งก่อน

แม้กระนั้นก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่อาจจะทำให้เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในช่วงที่เหลือของปี 2564 ยังมีแนวโน้มที่จะขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ในกรณีฐาน ซึ่งจะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย **(1) สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่** ในหลายประเทศที่เผชิญกับการระบาดที่รุนแรงและมีความเสี่ยงที่การระบาดอาจยืดเยื้อมากกว่าที่คาดไว้ในกรณีฐาน ภายใต้เงื่อนไขสำคัญ ได้แก่ (i) การกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส โดยเฉพาะสายพันธุ์เดลต้า (Delta Variant B.1.617.2) และสายพันธุ์เบต้า (Beta Variant B.1.351) ซึ่งมีแนวโน้มทำให้ประสิทธิภาพของวัคซีนที่ใช้อยู่ในปัจจุบันมีประสิทธิภาพในการสร้างภูมิคุ้มกันต่อเชื้อไวรัสกลายพันธุ์ลดลงกว่าเชื้อไวรัสสายพันธุ์ดั้งเดิม และอาจไม่เพียงพอที่จะสร้างภูมิคุ้มกันหรือควบคุมการแพร่ระบาดได้ตามที่คาดในกรณีฐาน แม้ในประเทศที่มีการกระจายวัคซีนในประชาชนในสัดส่วนที่สูงแล้วก็ตาม และ (ii) ความล่าช้าของการกระจายวัคซีนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนา ส่งผลให้การแพร่ระบาดยังคงมีความรุนแรงและจำนวนผู้เสียชีวิตเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในหลายประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งภูมิภาคอาเซียน และภูมิภาคอเมริกาใต้ ส่งผลให้หลายประเทศยังต้องมีการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดและยังคงจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศต่อไปในช่วงที่เหลือของปีซึ่งจะส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกแตกต่างไปจากที่คาดการณ์ไว้ในกรณีฐาน **(2) ผลกระทบต่อปัจจัยการผลิตและห่วงโซ่การผลิตโลก** เนื่องจาก (i) สถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงมากขึ้นส่งผลให้ต้องปิดโรงงานและหยุดการผลิตในหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศผู้ผลิตสินค้าวัตถุดิบและสินค้าทุน (ii) การขาดแคลนวัตถุดิบโดยเฉพาะอย่างยิ่งการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ที่มีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมที่อยู่ในห่วงโซ่การผลิตที่สำคัญ อาทิ ยานยนต์

คอมพิวเตอร์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ จักรยานยนต์ และเครื่องใช้ในครัวเรือน และ (iii) การเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าขนส่งสินค้าที่สูงขึ้นจากปัญหาการบริหารจัดการตู้คอนเทนเนอร์ รวมทั้งราคาสินค้าทุน อาทิ ราคาเหล็กและทองแดง **(3) ผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19** ทำให้ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจและครัวเรือนที่อ่อนแอลงจนทำให้หนี้สินอยู่ในระดับสูงขึ้นควบคู่ไปกับตลาดแรงงานที่เปราะบางจากอัตราการว่างงานสูงโดยเฉพาะในภาคบริการ นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มมากขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งมีแนวโน้มที่จะสร้างแรงกดดันให้ธนาคารกลางเริ่มปรับทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินเร็วกว่าที่คาด และอาจจะส่งผลกระทบซ้ำเติมต่อความสามารถในการชำระหนี้ของภาคธุรกิจและครัวเรือน ขณะเดียวกัน ช่องว่างทางนโยบาย (Policy Space) ของแต่ละประเทศลดลงเนื่องจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพื่อรองรับการแพร่ระบาดในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะกลายเป็นข้อจำกัดสำคัญของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป และ **(4) ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก** ซึ่งขึ้นอยู่กับทิศทางการเปลี่ยนแปลงนโยบายเศรษฐกิจและการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ นโยบายเศรษฐกิจของเยอรมนีภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงผู้นำหลังจากการเลือกตั้งในเดือนกันยายน ความผันผวนของเงินลงทุนระหว่างประเทศภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การระบาดซึ่งจะส่งผลต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ผลกระทบจากการปฏิรูปภาคการเงินการลงทุนในจีน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการควบคุมบริษัทด้านเทคโนโลยี และด้านการศึกษา รวมทั้งความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และเสถียรภาพทางการเมือง อาทิ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับไต้หวัน สถานการณ์ทางการเมืองในฮ่องกงและเมียนมา และความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่อาจจะส่งผลกระทบต่อราคาพลังงาน

ภาพรวมการแพร่ระบาดและการกระจายวัคซีนของแต่ละประเทศ

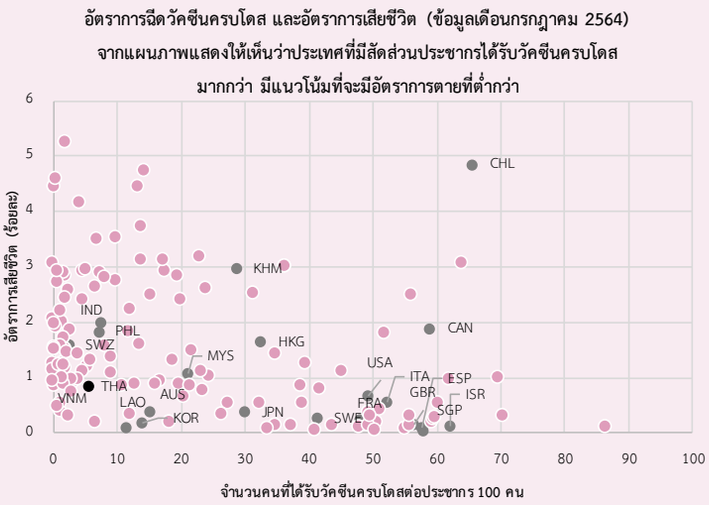
ประเทศ	จำนวนผู้ติดเชื้อสะสมตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ต่อประชากร 1 ล้านคน	จำนวนผู้เสียชีวิตสะสมตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ต่อประชากร 1 ล้านคน	จำนวนวัคซีนที่ฉีดสะสมต่อประชากร 100 คน	วัคซีนหลักที่ใช้
สหรัฐฯ	7,629.0	42.1	105.4	Pfizer/Moderna
สหภาพยุโรป	5,378.4	16.3	111.0	Pfizer/Astra
ออสเตรเลีย	278.7	1.4	54.7	Pfizer/Astra
ญี่ปุ่น	2,143.0	4.8	83.6	Pfizer
จีน	1.7	0.0	125.6	Sinopharm/Sinovac
อินเดีย	1,207.3	21.9	37.6	Covaxin/Astra
สิงคโปร์	576.7	1.2	142.4	Moderna/Pfizer
อินโดนีเซีย	5,744.2	196.4	28.1	Sinovac
มาเลเซีย	17,566.8	191.6	78.4	Pfizer
ฟิลิปปินส์	2,513.9	43.0	23.8	Pfizer
เวียดนาม	2,306.3	45.3	11.7	Pfizer/Sputnik V/Astra
ไทย	7,989.8	68.4	31.1	Sinovac/Astra

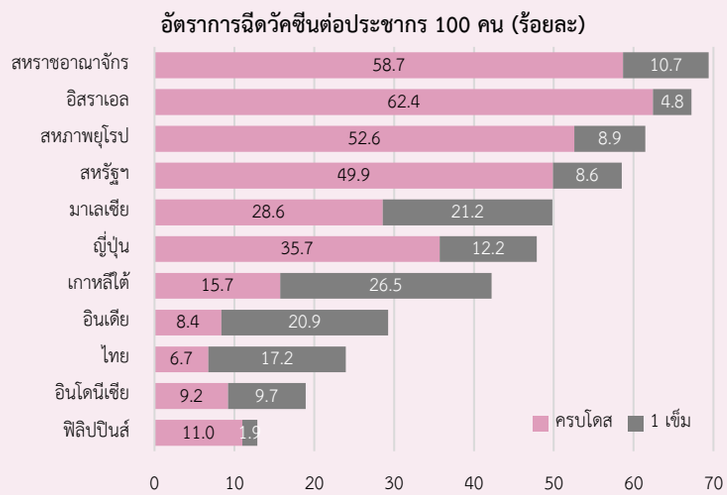
ที่มา: Our World in Data ประมวลผลโดย สศช. (ข้อมูล ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2564)

ความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนของประเทศต่าง ๆ

ความสามารถในการกระจายวัคซีนให้ประชาชนแต่ละประเทศถือได้ว่าเป็นปัจจัยสำคัญอย่างยิ่งในการควบคุมการแพร่ระบาด ซึ่งจะนำไปสู่การผ่อนคลายมาตรการควบคุมและส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวได้เร็วยิ่งขึ้น ดังจะเห็นได้จากหลายประเทศเศรษฐกิจหลักที่สามารถฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ การฉีดวัคซีนสามารถช่วยลดโอกาสของการป่วยรุนแรงและการเสียชีวิตลงได้ ดังจะเห็นได้จากความสัมพันธ์ของ scatter plot ที่ชี้ให้เห็นว่าประเทศที่มีสัดส่วนการฉีดวัคซีนสูงมีแนวโน้มที่จะมีอัตราการเสียชีวิตของประชากรในสัดส่วนที่ต่ำกว่า

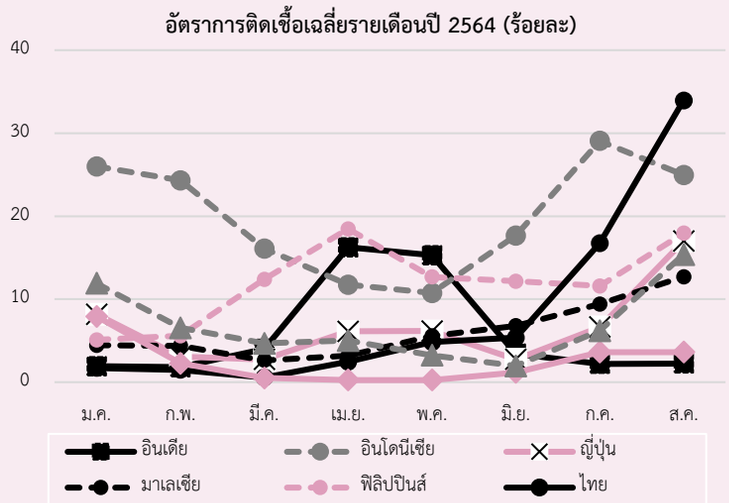
อย่างไรก็ตาม การกลับมาเพิ่มขึ้นของผู้ติดเชื้อในอิสราเอล สหรัฐฯ และสหราชอาณาจักร ภายใต้การระบาดของไวรัสกลายพันธุ์ยังเป็นเรื่องที่ท้าทายขีดความสามารถและประสิทธิผลของวัคซีน ซึ่งอาจเป็นปัจจัยเสี่ยงของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศสำคัญ ๆ ที่ยังต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด





หมายเหตุ: อัตราการเสียชีวิต = (ผลรวมผู้เสียชีวิตเดือนกรกฎาคม / ผลรวมจำนวนผู้ติดเชื้อเดือนกรกฎาคม) x 100
ที่มา: Our World in Data ประมวลผลโดย สศช. ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2564

ที่มา: Our World in Data ประมวลผลโดย สศช. ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2564

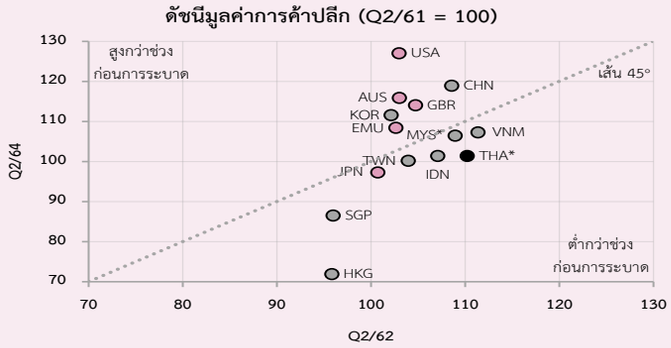


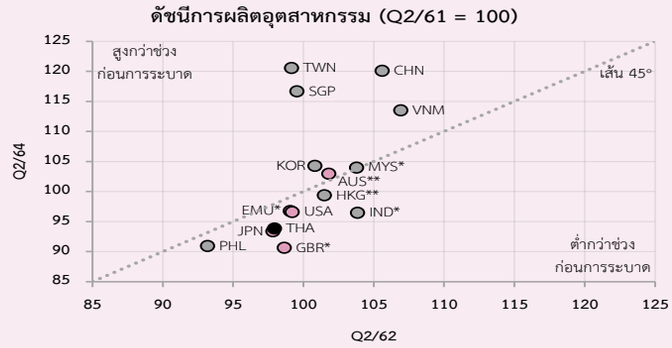
ที่มา: Our World in Data ประมวลผลโดย สศช. ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2564

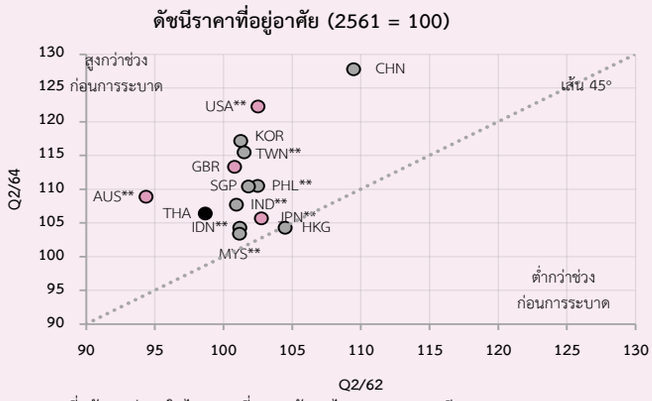
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและแรงกดดันของอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น

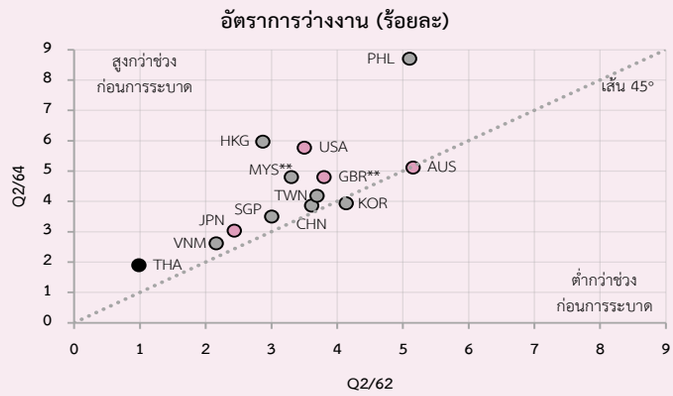
ในปี 2564 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นชัดเจนนำโดยเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลัก ตามความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนและการดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัวและทำให้อัตราเงินเฟ้อในหลายประเทศเพิ่มสูงขึ้นและสูงกว่ากรอบเป้าหมายนโยบายการเงิน แรงกดดันด้านเงินเฟ้อดังกล่าวส่งผลให้มีการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางของประเทศสำคัญ ๆ มีแนวโน้มจะดำเนินนโยบายการเงินกลับสู่ปกติ (Policy Normalization) เร็วขึ้นกว่าที่คาดการณ์

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจพบว่าเป็นการฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึงและแตกต่างกันในแต่ละประเทศ (Uneven recovery) จากแผนภาพ Scatter Plot เปรียบเทียบระดับเครื่องชี้ทางเศรษฐกิจที่สำคัญในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนการแพร่ระบาด และไตรมาสที่สองของปี 2564 จะเห็นได้ว่าหลายประเทศการผลิตภาคอุตสาหกรรม และมูลค่าการค้าปลีกฟื้นตัวมาอยู่ในระดับที่สูงกว่าช่วงก่อนวิกฤต สอดคล้องกับการปรับตัวสูงขึ้นของดัชนีเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) โดยเฉพาะในส่วนของดัชนีราคาที่อยู่อาศัยและราคารถยนต์มือสองที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และมีแนวโน้มที่จะสร้างแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ถาวร (Permanent Inflationary Pressure) ดังนั้น แนวโน้มการตัดสินใจปรับเปลี่ยนทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักโดยเฉพาะสหรัฐฯ และยูโรโซน โดยการลดการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงจึงเป็นประเด็นที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดต่อไป โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงจากการกลายพันธุ์ของไวรัส และความเสี่ยงจากตลาดแรงงานที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ สะท้อนจากอัตราการว่างงานในหลายประเทศยังอยู่ในระดับสูงกว่าช่วงก่อนการแพร่ระบาด

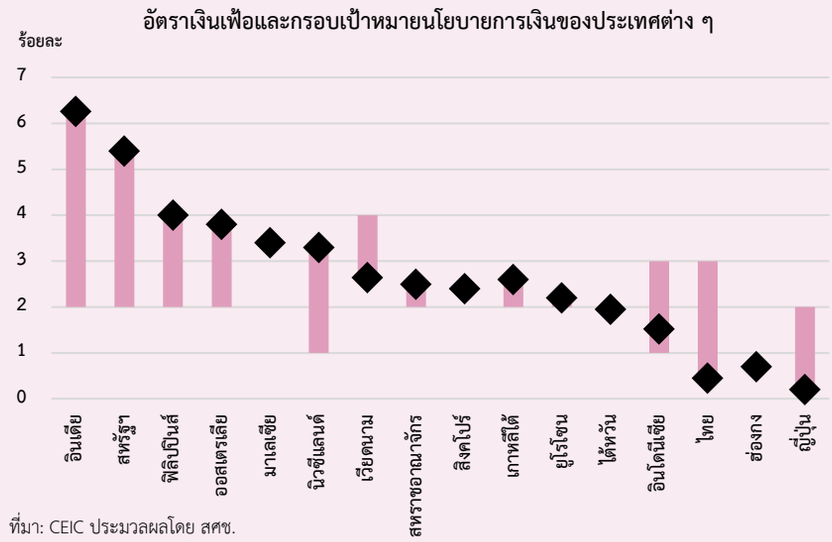








หมายเหตุ: * เฉลี่ยข้อมูลล่าสุดในไตรมาสที่ 2 ** ข้อมูลไตรมาสแรกของปี
ที่มา: CEIC ประมวลผลโดย สศช.



ที่มา: CEIC ประมวลผลโดย สศช.

5. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ ที่สำคัญซึ่งอาจทำให้เศรษฐกิจฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาด ประกอบด้วย (1) การแพร่ระบาดระลอกใหม่ของโรคโควิด-19 ที่เริ่มทวีความรุนแรงนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 และยังคงมีความยืดเยื้อท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัสที่ทำให้เชื้อสามารถแพร่ระบาดได้รวดเร็วและเป็นวงกว้างมากขึ้น ทำให้ภาครัฐต้องมีการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดในหลายพื้นที่จนส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่าง ๆ และการใช้จ่ายภายในประเทศยังมีข้อจำกัดในการขยายตัว รวมทั้งภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มฟื้นตัวได้อย่างล่าช้า (2) เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและธุรกิจท่ามกลางการว่างงานที่ยังอยู่ในเกณฑ์สูงและถูกซ้ำเติมโดยการแพร่ระบาดระลอกใหม่ (3) แรงขับเคลื่อนจากการขยายตัวของภาคการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบจากการระบาดในพื้นที่การผลิต รวมทั้งปัญหาข้อจำกัดในห่วงโซ่การผลิตและโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ และ (4) ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจและการเงินโลก อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจไทยในปี 2564 ยังมีแรงสนับสนุนสำคัญที่จะช่วยขับเคลื่อนให้สามารถกลับมาขยายตัวได้อย่างช้า ๆ ประกอบด้วย (1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ และมาตรการทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ (3) การปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของรายได้ภาคเกษตรตามแนวโน้มผลผลิตและราคาสินค้าเกษตร และ (4) ฐานการขยายตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าเกณฑ์ปกติ

ปัจจัยสนับสนุน

1) **การปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564** นำโดยการฟื้นตัวของกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมหลักที่สำคัญ โดยเฉพาะสหรัฐฯ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร และออสเตรเลีย ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวได้เร็วกว่าที่คาดการณ์ โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนที่ส่งผลให้สามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดจนทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งภาคการผลิต ภาคบริการ และการใช้จ่ายกลับมาดำเนินการได้เป็นปกติมากขึ้น นอกจากนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลักยังได้รับแรงสนับสนุนจากการดำเนินนโยบายเพื่อช่วยบรรเทาผลกระทบและสนับสนุนการฟื้นตัวทั้งด้านการเงินและการคลังขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับแรงขับเคลื่อนจากการส่งออกซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณการค้าโลกขยายตัวดีขึ้น และจะช่วยสนับสนุนให้เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่และกลุ่มประเทศอาเซียนที่พึ่งพิงรายได้จากการส่งออกเป็นหลักขยายตัวได้

2) **แรงขับเคลื่อนจากภาครัฐทั้งจากการเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณประจำปีและมาตรการทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ** ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณประจำปี 2564 ในกรณีฐานคาดว่าจะมีการเบิกจ่าย ณ สิ้นปีงบประมาณ 2564 อยู่ที่ร้อยละ 91.5 ของงบประมาณทั้งหมด โดยแบ่งเป็น งบประมาณรายจ่ายประจำที่ร้อยละ 98.0 และงบประมาณรายจ่ายลงทุนที่ร้อยละ 65.0 ส่งผลให้ทั้งปีงบประมาณ 2564 คาดว่าจะมีการใช้จ่ายงบประมาณทั้งสิ้น 3.007 ล้านล้านบาท เทียบกับ 2.944 ล้านล้านบาท ในปีงบประมาณ 2563 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ขณะที่งบประมาณเหลื่อมปี 2564 คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้นร้อยละ 85 ของวงเงินงบประมาณ หรือคิดเป็นวงเงินทั้งสิ้น 1.834 แสนล้านบาท (2) การเบิกจ่ายภายใต้งบลงทุน รัฐวิสาหกิจในปีงบประมาณ 2564 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่าย ร้อยละ 65.0 จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติ (3) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ พ.ศ. 2563 วงเงิน 1 ล้านล้านบาท คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายสะสม ณ สิ้นปีงบประมาณ 2564 รวมทั้งสิ้น 850,000 ล้านบาท โดยเป็นการเบิกจ่าย ในปีงบประมาณ 2564 ทั้งสิ้น 5.508 แสนล้านบาท หรือคิดเป็นการขยายตัวร้อยละ 84.1 เมื่อเทียบกับปีงบประมาณ 2563 และคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายอีก 85,000 ล้านบาท ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2565 (4) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติม พ.ศ. 2564 วงเงิน 5 แสนล้านบาท คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น 150,000 ล้านบาท (ร้อยละ 30 ของวงเงินกู้) ภายในสิ้นปีงบประมาณ 2564 และคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายอีก 100,000 ล้านบาท ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2565 และ (5) การดำเนินมาตรการทางเศรษฐกิจอื่น ๆ ที่สำคัญ ได้แก่ มาตรการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ประกอบธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู) โครงการพักทรัพย์พักหนี้ มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและปรับโครงสร้างหนี้ มาตรการเยียวยาและช่วยเหลือแรงงานในพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด มาตรการบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานและค่าใช้จ่ายที่ด้านการศึกษา มาตรการเพิ่มกำลังซื้อให้แก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ รวมถึงมาตรการส่งเสริมการบริโภคภายในประเทศอื่น ๆ อาทิ โครงการยิ่งใช้ยิ่งได้และโครงการคนละครึ่ง ระยะที่ 3

3) **การปรับตัวดีขึ้นของรายได้ภาคเกษตรกรรมตามแนวโน้มผลผลิตและราคาสินค้าเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง** ดังจะเห็นได้จากในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 การผลิตสาขาเกษตรกรรมขยายตัวร้อยละ 1.7 เป็นการกลับมาขยายตัวภายหลังจากลดลงร้อยละ 6.8 และร้อยละ 0.2 ในช่วงครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2563 ตามลำดับ ตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยสำหรับการเพาะปลูก โดยผลผลิตหมวดพืชผลสำคัญที่ขยายตัว อาทิ ข้าวเปลือก มันสำปะหลัง ข้าวโพด และ ยางแผ่นดิบ ขณะเดียวกัน ดัชนีราคาสินค้าเกษตรขยายตัวต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปีขยายตัวได้ร้อยละ 11.0 เร่งขึ้นจากร้อยละ 3.5 และร้อยละ 8.7 ในช่วงครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2563 ตามลำดับ ตามการปรับตัวดีขึ้นของความต้องการในตลาดโลกสอดคล้องกับทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยสินค้าสำคัญที่ราคาเพิ่มขึ้น อาทิ ข้าวเปลือก มันสำปะหลัง ข้าวโพด และผลไม้ การเพิ่มขึ้นของทั้งผลผลิตสินค้าเกษตรและราคาสินค้าเกษตร ส่งผลให้รายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเฉลี่ยที่ร้อยละ 13.7 ในช่วงครึ่งแรกของปี สำหรับในช่วงที่เหลือของปี 2564 คาดว่าผลผลิตภาคเกษตรจะยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยและปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก ข้อมูลล่าสุด ณ 11 สิงหาคม 2564 ชี้ให้เห็นว่าปริมาณน้ำใช้การได้ในเขื่อนหลักลุ่มแม่น้ำเจ้าพระยา (เขื่อนภูมิพล เขื่อนสิริกิติ์ เขื่อนแควน้อยบำรุงแดน และเขื่อนป่าสักชลสิทธิ์) อยู่ที่ระดับ 1,541.69 ล้านลูกบาศก์เมตร สูงกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อน

4) **การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563** จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ในเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ลดลงร้อยละ 6.1 ซึ่งเป็นการถดถอยครั้งแรกในรอบ 11 ปี เช่นเดียวกับเศรษฐกิจโลกที่ลดลงร้อยละ 3.2 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่สิ้นสุดสงครามโลกครั้งที่ 2 เงื่อนไขดังกล่าวจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยในปี 2564 สามารถกลับมาขยายตัวได้ภายใต้แนวโน้มการฟื้นตัวของการส่งออกและการผลิตสินค้าอุตสาหกรรม

ข้อจำกัดและปัจจัยเสี่ยง

1) **สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกใหม่ที่ยังคงรุนแรงและมีแนวโน้มยืดเยื้อท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัส**ที่ทำให้เชื้อสามารถแพร่ระบาดได้รวดเร็วและกระจายเป็นวงกว้างมากขึ้น ซึ่งทำให้ประชาชนมีความระมัดระวังและปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการดำรงชีวิตและการเดินทาง ในขณะที่ภาครัฐจำเป็นต้องมีการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดมากขึ้นเพื่อลดความสูญเสียทางเศรษฐกิจและสังคมที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบรุนแรงต่ออุปสงค์ในประเทศ และทำให้ภาคการท่องเที่ยวและบริการเกี่ยวเนื่องยังมีข้อจำกัดในการขยายตัว โดยข้อมูลตั้งแต่ช่วงเดือนเมษายน 2564 เป็นต้นมา แสดงให้เห็นจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่และจำนวนผู้เสียชีวิตเฉลี่ยรายวันที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันการแพร่ระบาดเริ่มกระจายครอบคลุมในหลายพื้นที่ โดยเฉพาะในช่วงเดือนกรกฎาคม 2564 ส่งผลให้ในวันที่ 3 สิงหาคม 2564 ศูนย์บริหารสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (ศบค.) ประกาศให้พื้นที่ 29 จังหวัดเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด จากเดิม 13 จังหวัด ซึ่งแสดงถึงความรุนแรงของการระบาดและผลกระทบต่ออุปสงค์ภายในประเทศ นอกจากนี้ ยังมีแนวโน้มที่จะทำให้การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวล่าช้าออกไปกว่าที่คาดการณ์ในกรณีฐาน ขณะเดียวกัน สถานการณ์ระบาดที่ยังคงรุนแรงท่ามกลางการกลายพันธุ์ของไวรัสและความล่าช้าของการกระจายวัคซีนทั้งภายในประเทศและประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยว ยังส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติและมีแนวโน้มที่จะทำให้แต่ละประเทศยังต้องดำเนินมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศเพื่อเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติต่อไป

2) **เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและธุรกิจ** โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของภาระหนี้สินภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ ท่ามกลางการว่างงานที่อยู่ในเกณฑ์สูงและได้รับผลกระทบซ้ำเติมจากการแพร่ระบาดระลอกใหม่ ซึ่งจะเป็นแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศและความสามารถในการชำระหนี้ในระยะต่อไปมากขึ้น ทั้งนี้ การดำเนินมาตรการของภาครัฐเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่อง อาทิ การพักชำระหนี้ชั่วคราว การปรับโครงสร้างหนี้ และมาตรการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ประกอบธุรกิจ (สินเชื่อฟื้นฟู) ที่ได้ดำเนินการไปแล้ว ส่งผลให้สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans: NPLs) ต่อสินเชื่อทั้งหมดในไตรมาสที่หนึ่งปี 2564 ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.1 เป็นไตรมาสที่สี่ติดต่อกัน และใกล้เคียงกับร้อยละ 3.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับสัดส่วนของสินเชื่อชั้นกล่าวถึงพิเศษ (Special Mentioned Loans: SMLs) ต่อสินเชื่อทั้งหมด ในไตรมาสแรกของปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 6.4 ลดลงจากร้อยละ 6.6 ในไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 7.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ถือว่าสูงขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.8 ในไตรมาสที่สี่ ของปี 2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนการแพร่ระบาด สะท้อนให้เห็นถึงความเปราะบางของฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans) และสัดส่วนของสินเชื่อชั้นกล่าวถึงพิเศษต่อสินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 7.3 และร้อยละ 13.1 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 4.6 และร้อยละ 3.5 ในไตรมาสที่สี่ ของปี 2562 ตามลำดับ ขณะที่สัดส่วนหนี้ครัวเรือนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP ในไตรมาสแรกของปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 90.5 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 89.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะเดียวกัน ตลาดแรงงานยังคงเปราะบาง สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่ยังสูง โดยในไตรมาสที่สอง ของปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 1.9 ใกล้เคียงกับร้อยละ 2.0 ในไตรมาสก่อนหน้า เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 1.0 ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 โดยอัตราการว่างงานยังคงสูงในสาขาภาคบริการที่ยังคงมีข้อจำกัดในการฟื้นตัว อาทิ สาขาที่พักแรม สาขาตัวแทนธุรกิจท่องเที่ยว สาขาการบริหารสำนักงาน และสาขาการก่อสร้างอาคาร

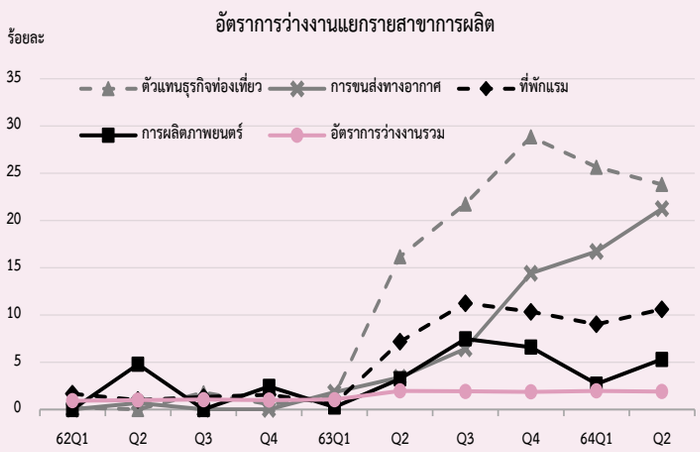
3) **แรงขับเคลื่อนจากการขยายตัวของภาคการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบ**จากการระบาดในพื้นที่การผลิต รวมทั้งปัญหาข้อจำกัดในห่วงโซ่การผลิตและโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ ดังนี้ **(1) สถานการณ์การแพร่ระบาดในระลอกใหม่**เริ่มส่งผลกระทบในโรงงานการผลิตภาคอุตสาหกรรม จากข้อมูลของกระทรวงอุตสาหกรรม ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2564 พบว่ามีโรงงานที่มีการระบาดทั้งสิ้น 518 แห่ง มีจำนวนผู้ติดเชื้อทั้งสิ้น 36,861 คน โดยประเภทอุตสาหกรรมที่พบว่ามีโรงงานที่มีผู้ติดเชื้อมากที่สุด ได้แก่ อุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ และอุตสาหกรรมเครื่องนุ่งห่ม ทั้งนี้ หากการแพร่ระบาดยังคงมีความรุนแรงและกระจายในกลุ่มฐานการผลิตที่สำคัญเป็นวงกว้างมากขึ้น จะทำให้ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรม การส่งออกและการลงทุนในระยะต่อไปให้แตกต่างไปจากที่คาดในกรณีฐาน **(2) ปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์หรือชิปในตลาดโลก**ที่ส่งผลให้ห่วงโซ่การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวเนื่องทั่วโลกได้รับผลกระทบและจำเป็นต้องชะลอกำลังการผลิตลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมการผลิตอุปกรณ์ไฟฟ้า คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ และโทรคมนาคม และ **(3) ปัญหาด้านโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ**ทั้งจากต้นทุนการขนส่งสินค้าทางเรืออยู่ในระดับสูง และระยะเวลาขนส่งสินค้าที่ใช้เวลานานมากขึ้น เนื่องจากปริมาณตู้คอนเทนเนอร์เปล่าไม่เพียงพอในการรองรับการขนส่งสินค้า โดยค่าระวางเรือสำหรับตู้คอนเทนเนอร์ขนาด 20 ฟุตไปยังสหรัฐฯ ยุโรป และฮ่องกงในเดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นจากเดือนมกราคมร้อยละ 123.8 ร้อยละ 87.0 และร้อยละ 60.0 ตามลำดับ ซึ่งจะเป็นข้อจำกัดสำคัญต่อห่วงโซ่การผลิตทั่วโลกและเป็นความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของการส่งออกสินค้าของไทยในช่วงที่เหลือของปี

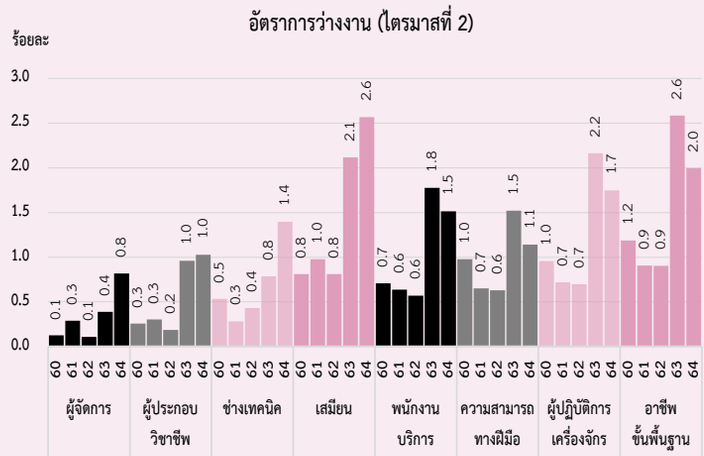
4 **ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก** โดยมีเงื่อนไขในเศรษฐกิจโลกที่จะต้องติดตามและประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ประกอบด้วย (1) ทิศทางการดำเนินนโยบายของประเทศเศรษฐกิจหลักโดยเฉพาะนโยบายระหว่างประเทศของสหรัฐฯ และจีน (2) ความผันผวนของตลาดเงิน รวมทั้งเงินลงทุนระหว่างประเทศภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดในระลอกใหม่ รวมถึงการปฏิรูปการกำกับดูแลธุรกิจของรัฐบาลจีน ซึ่งจะส่งผลต่อความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและการเคลื่อนย้ายเงินทุน (3) แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศสำคัญในระยะต่อไป ภายใต้แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อตามการฟื้นตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจเร็วกว่าที่คาดและการเร่งตัวขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์เนื่องจากผลของการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและแนวโน้มการใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากความต้องการซื้อสะสมในช่วงก่อนหน้า (Pending Demand) อย่างไรก็ดี ในกรณีฐานคาดว่าธนาคารกลางสำคัญ ๆ อาจเริ่มส่งสัญญาณแต่จะยังไม่มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวมถึงปรับลดมาตรการทางการเงินเชิงปริมาณภายในปี 2564 (4) การฟื้นตัวที่ไม่พร้อมกันของเศรษฐกิจประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะประเทศที่ยังคงเผชิญกับสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงและมีขีดจำกัดทางด้านระบบสาธารณสุขและการกระจายวัคซีนที่ไม่เพียงพอ มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวได้ช้ากว่าเศรษฐกิจอื่น ๆ รวมทั้งความเสี่ยงจากปัญหาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของประเทศที่มีโครงสร้างและปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่อ่อนแออาจมีการฟื้นตัวของเศรษฐกิจช้ากว่าเศรษฐกิจอื่น ๆ และ (5) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และเสถียรภาพทางการเมือง อาทิ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับไต้หวัน ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและกลุ่มนาโต้ และความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ที่อาจส่งผลกระทบต่อระดับราคาพลังงาน รวมถึงสถานการณ์การทางการเมืองในเมียนมาร์ที่อาจจะส่งผลต่อการค้าชายแดนและการควบคุมการแพร่ระบาดตามแนวชายแดนได้

ผลกระทบต่อตลาดแรงงานยังคงสูง โดยเฉพาะภาคบริการ

อัตราการว่างงานของไทยในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ยังอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.9 ใกล้เคียงกับร้อยละ 2.0 ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่สูงกว่าร้อยละ 1.0 ในปี 2562 ช่วงก่อนหน้าการแพร่ระบาด เมื่อพิจารณาในรายสาขาการผลิต (สาขาสุดท้ายก่อนการว่างงาน) พบว่าสาขาท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวเนื่อง รวมทั้งสาขาด้านการผลิตสื่อและกิจกรรมบันเทิงอื่น ๆ ยังได้รับผลกระทบรุนแรง และมีอัตราการว่างงานอยู่ในระดับสูง อาทิ สาขาตัวแทนธุรกิจท่องเที่ยว (อัตราการว่างงานร้อยละ 23.8) สาขาการขนส่งทางอากาศ (ร้อยละ 21.2) สาขาที่พักแรม (ร้อยละ 10.6) สาขาการผลิตภาพยนตร์ วีดิทัศน์ และรายการโทรทัศน์ การบันทึกเสียงลงบนสื่อและการจัดพิมพ์จำหน่ายหรือเผยแพร่ดนตรี (ร้อยละ 5.3) สาขาการจัดผังรายการและการแพร่ภาพกระจายเสียง (ร้อยละ 4.8) สาขากิจกรรมด้านการกีฬา ความบันเทิง และการนันทนาการ (ร้อยละ 3.6) สาขากิจกรรมไปรษณีย์และการรับส่งพัสดุภัณฑ์ (ร้อยละ 3.1) และสาขากิจกรรมการสร้างสรรค์ศิลปะและความบันเทิง (ร้อยละ 2.8) เมื่อพิจารณาแยกตามอาชีพ พบว่าในปี 2563 ทุกอาชีพมีอัตราการว่างงานสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2564 อัตราการว่างงานในบางสาขาอาชีพลดลงจากปีก่อนหน้า อาทิ พนักงานบริการ พนักงานขายในร้านค้าและตลาด ผู้ปฏิบัติการเครื่องจักรโรงงานและเครื่องจักร และผู้ปฏิบัติงานด้านการประกอบ ขณะที่ในบางสาขาอาชีพอัตราการว่างงานยังคงเพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ ช่างเทคนิคสาขาต่าง ๆ และผู้ประกอบวิชาชีพอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและเสมียน เมื่อพิจารณาระดับจังหวัด พบว่าจังหวัดที่มีอัตราการว่างงานสูง อาทิ ภูเก็ต (ร้อยละ 11.0) นราธิวาส (ร้อยละ 7.8) พังงา (ร้อยละ 4.2) และขอนแก่น (ร้อยละ 4.1)

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากชั่วโมงการทำงานเฉลี่ย ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 พบว่าอยู่ที่ 41.6 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ เพิ่มขึ้นจาก 40.1 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ยังอยู่ต่ำกว่า 43.1 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ในปี 2562 ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาสัดส่วนผู้มีงานทำที่มีชั่วโมงทำงานเฉลี่ยต่ำกว่า 30 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 12.8 ลดลงจากร้อยละ 17.3 ในปี 2563 แต่ยังสูงกว่าร้อยละ 10.1 ในปี 2562 สัดส่วนดังกล่าวนี้แสดงถึงสภาวะตลาดแรงงานที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่





ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ ประมวลผลโดย สศช.

ข้อสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

ตารางสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

	ข้อมูลจริง			ประมาณการ 2564	
	2561	2562	2563	ณ 17 พ.ค. 2564	ณ 16 ส.ค. 2564
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจโลก (%)[1/]	3.6	2.8	-3.2	5.8	6.0
สหรัฐอเมริกา	2.9	2.3	-3.4	6.0	6.6
ยูโรโซน	1.9	1.4	-6.4	4.3	4.7
ญี่ปุ่น	0.6	0.0	-4.7	2.8	2.8
จีน	6.7	6.0	2.3	8.7	8.7
อัตราการขยายตัวปริมาณการค้าโลก (%)	3.9	0.9	-8.3	7.8	8.5
อัตราแลกเปลี่ยน (บาท/ดอลลาร์ สรอ.)	32.3	31.0	31.3	29.8 – 30.8	31.3 – 32.3
ราคาน้ำมัน (ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล)	69.5	63.3	42.4	58.0 – 68.0	62.0 – 72.0
ราคาส่งออก ดอลลาร์ สรอ. (%)	3.4	0.3	-0.8	2.5 – 3.5	2.5 – 3.5
ราคานำเข้า ดอลลาร์ สรอ. (%)	5.7	0.3	-3.8	3.5 – 4.5	4.0 – 5.0
รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ (ล้านล้านบาท)[2/]	1.82	1.85	0.44	0.17	0.12

หมายเหตุ: [1/] คำนวณบนฐานข้อมูลเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าของไทยโดยใช้วิธีการถ่วงน้ำหนัก
[2/] ข้อมูลบนฐานดุลการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ประมาณการโดย สศช.
ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2564

1) **สมมติฐานด้านการแพร่ระบาดและวัคซีน** การประมาณการครั้งนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานในกรณีฐานที่สำคัญ ดังนี้ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศจะผ่านพ้นจุดสูงสุดและสามารถควบคุมให้อยู่ในวงจำกัดได้ โดยในกรณีฐานคาดว่าจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่และผู้เสียชีวิตจะเริ่มผ่านพ้นจุดสูงสุดในช่วงปลายเดือนสิงหาคม 2564 ก่อนที่จะเริ่มลดลงอย่างช้า ๆ ในเดือนกันยายนและปรับตัวลดลงมากขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี จนส่งผลให้ภาครัฐสามารถเริ่มผ่อนคลายการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดได้มากขึ้นตามลำดับ (2) ไม่มีการแพร่ระบาดในระลอกใหม่จากการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสที่มีความรุนแรงมากขึ้นกว่าในปัจจุบันทั้งการแพร่ระบาดในต่างประเทศและภายในประเทศโดยเฉพาะในพื้นที่ที่เป็นฐานการผลิตและแหล่งท่องเที่ยวที่สำคัญจนส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตและภาคการท่องเที่ยวอย่างรุนแรงมากขึ้นกว่าในปัจจุบัน (3) การกระจายวัคซีนสามารถเป็นไปได้อย่างต่อเนื่องและตามเป้าหมายที่คาดไว้ โดยในกรณีฐานคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนได้อย่างน้อย 85 ล้านโดส ครอบคลุมประชากรประมาณร้อยละ 60 ของจำนวนประชากรทั้งหมดภายในปี 2564 และ (4) วัคซีนมีประสิทธิภาพในการป้องกันโรคโควิด-19 และสามารถสร้างการตอบสนองต่อภูมิคุ้มกันโรคและลดอัตราการป่วยที่มีอาการรุนแรงและอัตราการเสียชีวิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2) **เศรษฐกิจโลกในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 6.0 ฟื้นตัวจากการลดลงร้อยละ 3.2 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.8 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน** ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอุตสาหกรรมหลักที่แข็งแกร่งและเร็วกว่าที่คาดการณ์ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน โดยเฉพาะประเทศที่สามารถควบคุมการแพร่ระบาดภายในประเทศได้และมีความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนให้กับประชาชน อาทิ สหรัฐฯ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร ออสเตรเลีย และจีน ทำให้รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดมากขึ้น จนส่งผลให้อุปสงค์ภายในประเทศมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวได้เร็วกว่าที่คาด นอกจากนี้ การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังจะได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการทางเศรษฐกิจทั้งภาคการเงินและการคลังขนาดใหญ่เพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สหรัฐฯ ยูโรโซน และจีน ทั้งนี้ คาดว่าปริมาณการค้าโลกในปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 8.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.3 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.8 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน

3) **ค่าเงินบาทเฉลี่ยทั้งปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 31.3 – 32.3 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจาก 31.3 บาทต่อดอลลาร์สรอ. ในปี 2563** และ 29.8 – 30.8 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเจ็ดเดือนแรกของปี 2564 เฉลี่ยอยู่ที่ 31.1 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. และค่าเงินบาทในเดือนกรกฎาคมเฉลี่ยอยู่ที่ 32.6 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ 30.3 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. และ 31.4 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่ 1 และ 2 ตามลำดับ และอ่อนค่าลงมากกว่าสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับเศรษฐกิจไทยที่ยังคงเผชิญกับข้อจำกัดในการฟื้นตัวจากสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศที่ยังคงรุนแรง และการลดลงของรายรับจากการท่องเที่ยวต่างชาติที่ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มขาดดุล ขณะเดียวกัน ค่าเงินดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นตามเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวได้เร็วกว่าที่คาด เนื่องจากความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนและการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่เพิ่มเติม สอดคล้องกับแนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ยังมีความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินบาทภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดและการลดลงของประสิทธิภาพของวัคซีนท่ามกลางการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัสที่ส่งผลให้การแพร่ระบาดมีแนวโน้มกลับมารุนแรงมากขึ้น ประกอบกับความกังวลของนักลงทุนต่อความไม่แน่นอนในการปรับทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศหลัก โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐฯ ท่ามกลางแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น

4) **ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 62.0 – 72.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจาก 42.4 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลในปี 2563** และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่ 58.0 – 68.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล สอดคล้องกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มสูงกว่าที่คาดการณ์ในสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน โดยราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 73.0 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล สูงขึ้นจาก 67.5 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล และ 60.3 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในไตรมาสที่ 2 และไตรมาสแรก ตามลำดับ ทั้งนี้ ปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในช่วงที่เหลือของปี 2564 ที่สำคัญ ได้แก่ (1) แนวโน้มการฟื้นตัวดีกว่าที่คาดของเศรษฐกิจโลก โดยล่าสุดในเดือนกรกฎาคม 2564 สำนักบริหารสารสนเทศพลังงานสหรัฐฯ (US Energy Information Administration: EIA) คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกทั้งปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 5.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากปี 2563 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 (2) การปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC สะท้อนจากอัตราความร่วมมือ (Compliance rate) ในการสำรวจเมื่อเดือนกรกฎาคมที่ร้อยละ 115 ยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าร้อยละ 100 (3) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ อยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง โดยอยู่ที่ร้อยละ 62.8 ของความจุถังจัดเก็บน้ำมันที่กำลังใช้งานจริง (Working Storage Capacity) ณ สิ้นสุดสัปดาห์ที่ 4 ของเดือนกรกฎาคม 2564 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดในรอบ 146 สัปดาห์ และต่ำกว่าระดับเฉลี่ยที่ร้อยละ 73.9 ในปี 2563 และ (4) ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ อาทิ การเจรจาข้อตกลงด้านนิวเคลียร์ของอิหร่าน รวมถึงสถานการณ์ในเบลารุสและความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับกลุ่มประเทศองค์การสนธิสัญญาแอตแลนติกเหนือ (NATO) อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่อาจฉุดรั้งอัตราการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันไม่ให้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ได้แก่ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ประกอบกับความไม่แน่นอนเกี่ยวกับประสิทธิภาพของวัคซีนในการสร้างภูมิคุ้มกันต่อเชื้อไวรัสที่มีการกลายพันธุ์ ซึ่งอาจทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกล่าช้ากว่าที่คาดและกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน (2) การเพิ่มขึ้นของจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบในสหรัฐฯ และแคนาดา และ (3) ความร่วมมือระหว่างประเทศสมาชิก OPEC และกลุ่มประเทศพันธมิตร (OPEC+) ในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเดือนละ 4 แสนบาร์เรลต่อวันในช่วง 5 เดือนหลังของปี 2564

5) **ราคาสินค้าส่งออกและราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. คาดว่าในปี 2564 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 – 3.5 และร้อยละ 4.0 – 5.0 โดยมีค่ากลางของช่วงสมมติฐานราคาส่งออกและราคานำเข้าอยู่ที่ร้อยละ 3.0 และร้อยละ 4.5 ตามลำดับ** เทียบกับการลดลงร้อยละ 0.8 และร้อยละ 3.8 ในปี 2563 ตามลำดับ และเป็นการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาสินค้านำเข้าจากการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564

6) **รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศปี 2564 คาดว่าจะอยู่ที่ 0.12 ล้านล้านบาท ลดลงจาก 0.44 ล้านล้านบาทในปี 2563 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 73.1 และเป็นการปรับลดลงจาก 0.17 ล้านล้านบาท ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน** ตามการลดลงของประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2564 จาก 5.0 แสนคนในการประมาณการครั้งก่อน เป็น 1.5 แสนคนในการประมาณการครั้งนี้ และเป็นการลดลงจาก 6.7 ล้านคนจากปี 2563 หรือลดลงร้อยละ 97.8 การปรับลดสมมติฐานดังกล่าวเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยเป็นการปรับลดสมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวในประเทศต้นทางที่สำคัญ ได้แก่ อินเดีย ภูมิภาคเอเชียใต้ และภูมิภาคอาเซียน ที่ยังคงเผชิญกับการระบาดรุนแรงและมีความล่าช้าในการกระจายวัคซีนให้กับประชาชน รวมทั้งประเทศจีนที่มีแนวโน้มยังจำกัดการเดินทางออกนอกประเทศของนักท่องเที่ยวชาวจีน อย่างไรก็ตาม ในกรณีฐานคาดว่าการผ่อนคลายการเปิดรับนักท่องเที่ยวในพื้นที่จังหวัดภูเก็ต (Phuket Sandbox) และพื้นที่นำร่องอื่น ๆ จะยังดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามามากขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 ในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว

7) **การเบิกจ่ายงบประมาณ** ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ร้อยละ 91.5 ของงบประมาณทั้งหมด ซึ่งเป็นการปรับลดจากสมมติฐานการเบิกจ่ายร้อยละ 92.5 ในประมาณการครั้งก่อน โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำร้อยละ 98.0 เท่ากับสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน และอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนร้อยละ 65.0 ซึ่งเป็นการปรับลดลงจากร้อยละ 70.0 ในประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับอัตราการเบิกจ่ายงบประมาณในไตรมาสที่สามที่ต่ำกว่าสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน และ (2) อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณเหลื่อมปีอยู่ที่ร้อยละ 85.0 เท่ากับสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน (3) อัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจร้อยละ 70.0 ของวงเงินงบประมาณ เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งที่ผ่านมา (4) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ วงเงิน 1 ล้านล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายสะสม ณ สิ้นปีงบประมาณ 2564 รวมทั้งสิ้น 850,000 ล้านบาท โดยเป็นการเบิกจ่าย ในปีงบประมาณ 2564 ทั้งสิ้น 550,800 ล้านบาท หรือคิดเป็นการขยายตัวร้อยละ 84.1 เมื่อเทียบกับปีงบประมาณ 2563 และคาดว่าในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2565 จะมีการเบิกจ่ายอีก 85,000 ล้านบาท และ (5) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติมวงเงิน 5 แสนล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น 150,000 ล้านบาท (ร้อยละ 30 ของวงเงินกู้) ภายในสิ้นปีงบประมาณ 2564 และคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายอีก 100,000 ล้านบาท ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2565

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

เศรษฐกิจไทยปี 2564 มีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 0.7 – 1.2 (ค่ากลางการประมาณการร้อยละ 1.0) เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.1 ในปี 2563 สำหรับอัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 1.5 เทียบกับร้อยละ (-0.8) ในปี 2563 และบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ 2.0 ของ GDP เทียบกับการเกินดุลร้อยละ 3.5 ในปี 2563

ในการแถลงข่าววันที่ 16 สิงหาคม 2564 สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 0.7 – 1.2 โดยมีค่ากลางการประมาณการอยู่ที่ร้อยละ 1.0 เป็นการปรับลดประมาณการการขยายตัวทางเศรษฐกิจลงจากร้อยละ 1.5 - 2.5 (ค่ากลางการประมาณการร้อยละ 2.0) ในการแถลงข่าวเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2564 รวมทั้งการปรับเปลี่ยนองค์ประกอบการขยายตัวทางเศรษฐกิจให้สอดคล้องกับเงื่อนไขและการปรับเปลี่ยนสมมติฐานประมาณการที่สำคัญ ๆ ดังนี้

1) **การแพร่ระบาดภายในประเทศในระลอกใหม่ท่ามกลางการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส** ซึ่งมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่ตั้งไว้ในเงื่อนไขและสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อนที่คาดว่าจะผ่านพ้นจุดสูงสุดได้ภายในเดือนพฤษภาคม 2564 ส่งผลให้มีการปรับประมาณการองค์ประกอบการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ประกอบด้วย **(1) การปรับประมาณการการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน** เนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศระลอกใหม่ที่มีความรุนแรง สะท้อนจากจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ต่อวันที่ยังคงสูงอย่างต่อเนื่องจนทำให้ภาครัฐต้องเพิ่มระดับความเข้มงวดของมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในแต่ละพื้นที่[16] และส่งผลกระทบต่อการเดินทางออกไปจับจ่ายใช้สอยและดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประชาชน รวมทั้งก่อให้เกิดความระมัดระวังพฤติกรรมการใช้จ่ายที่มีความเสี่ยงต่อการติดเชื้อมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่สองและไตรมาสที่สามของปีให้ชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยคาดว่าในปี 2564 การอุปโภคและบริโภคภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 1.1 ปรับลดลงจากร้อยละ 1.6 ในการประมาณการครั้งก่อน และ **(2) การปรับประมาณการการส่งออกบริการ** ให้สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าที่คาดของภาคการท่องเที่ยว เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ยังรุนแรงภายในประเทศและหลายประเทศโดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงจากการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส ซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้ประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยวยังไม่สามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศเพื่อเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติได้ตามที่คาด และจะส่งผลให้การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวของไทยล่าช้าออกไปกว่าที่คาดในการประมาณการครั้งก่อน โดยคาดว่าในปี 2564 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะอยู่ที่ 1.5 แสนคน ลดลงจาก 5 แสนคนในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน และเทียบกับ 6.7 ล้านคน ในปี 2563 ส่งผลให้คาดว่าจะมีรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม 1.2 แสนล้านบาท ลดลงจาก 1.7 แสนล้านบาท ในการประมาณการครั้งก่อน และ 4.4 แสนล้านบาทในปี 2563

2) **การปรับสมมติฐานการเบิกจ่ายของงบประมาณรายจ่ายลงทุนภาครัฐ** ให้สอดคล้องกับข้อมูลจริงในสามไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 ที่มีการเบิกจ่ายงบลงทุนสะสมไปร้อยละ 43.8 ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 46.7 ที่คาดการณ์ไว้ในการประมาณเศรษฐกิจครั้งก่อน ดังนั้น ในการประมาณการครั้งนี้จึงปรับลดสมมติฐานการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายลงทุนสำหรับปีงบประมาณ 2564 เป็นร้อยละ 65.0 ลดลงจากร้อยละ 70.0 ในการประมาณครั้งก่อน ซึ่งจะส่งผลให้การลงทุนภาครัฐขยายตัวได้ช้าลงกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม

3) **การปรับสมมติฐานเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก** ให้สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่สำคัญซึ่งมีสัญญาณฟื้นตัวดีกว่าที่คาดการณ์โดยเฉพาะอย่างยิ่งเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยูโรโซน สหราชอาณาจักร ออสเตรเลีย จีน และประเทศในกลุ่มอุตสาหกรรมใหม่ (ซึ่งมีมูลค่าการส่งออกรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64 ของมูลค่าส่งออกทั้งหมดของไทย) ส่งผลให้ในปี 2564 เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกมีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 6.0 และร้อยละ 8.5 ตามลำดับ เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.8 และร้อยละ 7.8 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน ซึ่งจะส่งผลให้ภาคการส่งออก การลงทุนภาคเอกชน และการผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยฟื้นตัวได้ดีกว่าที่คาดการณ์

16 ตามคำสั่งศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด – 19) (ศบค.) ที่ 11/2564 เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2564 ได้กำหนดให้พื้นที่ 29 จังหวัดเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด และ 37 จังหวัดเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุด อีกทั้งยังได้มีการประกาศใช้มาตรการเพื่อการควบคุมการแพร่ระบาด ได้แก่ การห้ามการดำเนินการหรือจัดกิจกรรมที่เสี่ยงต่อการแพร่โรค การปิดห้างสรรพสินค้าและศูนย์การค้า การห้ามนั่งรับประทานอาหารภายในร้าน และการปิดสถานบริการและสถานที่เสี่ยงต่อการแพร่ระบาดทั่วประเทศ เป็นต้น

องค์ประกอบของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

1) **การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภค (1) การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 1.1 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 1.0 ในปี 2563 แต่เป็นการปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ 1.6 ในประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ภายในประเทศที่ยังคงมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาดการณ์ ส่งผลให้ประชาชนระมัดระวังพฤติกรรมการใช้จ่ายและการดำรงชีพเพื่อลดความเสี่ยงจากการติดเชื้อและภาครัฐเพิ่มระดับความเข้มงวดของการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในหลายพื้นที่ของประเทศมากขึ้น ประกอบกับความเชื่อมั่นของประชาชนในการออกมาจับจ่ายใช้สอยปรับตัวลดลง สอดคล้องกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในเดือนกรกฎาคมที่ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 35.3 เป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ห้าและต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และ **(2) การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคภาครัฐบาล** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 4.3 เทียบกับร้อยละ 0.9 ในปี 2563 และเป็นการปรับลดลงจากร้อยละ 5.1 ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการเบิกจ่ายงบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท และพระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติม 5 แสนล้านบาท ในส่วนที่มีการปรับแผนการเบิกจ่ายเป็นมาตรการเยียวยาประชาชนที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดระลอกใหม่มากขึ้นจากสมมติฐานในการประมาณครั้งก่อน

2) **การลงทุนรวม** คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.8 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 5.3 ในการประมาณการครั้งก่อน โดยคาดว่า**การลงทุนภาคเอกชน**จะขยายตัวร้อยละ 4.7 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.4 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 4.3 ในการประมาณการครั้งก่อน ตามการปรับตัวดีขึ้นกว่าที่คาดของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก และสอดคล้องกับดัชนีการใช้กำลังการผลิตของภาคอุตสาหกรรมในเดือนกรกฎาคมที่ร้อยละ 63.9 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 55.4 ในเดือนเดียวกันของปีก่อน ส่วน**การลงทุนภาครัฐ**คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.7 เป็นการปรับลดจากร้อยละ 9.3 ในการประมาณการครั้งก่อน ตามการปรับลดสมมติฐานอัตราเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนภายใต้งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ลงเป็นร้อยละ 65.0 ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด จากสมมติฐานเดิมที่ร้อยละ 70.0 เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลอัตราการเบิกจ่ายในไตรมาสที่ 3 ของปีงบประมาณ 2564 ซึ่งต่ำกว่าที่คาดไว้ในสมมติฐานเดิม ส่วนหนึ่งเป็นผลเนื่องจากการลงทุนก่อสร้างภาครัฐที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดภายในประเทศระลอกใหม่

3) **มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ.** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 16.3 เทียบกับการลดลงร้อยละ 6.5 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 10.3 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา โดยคาดว่าปริมาณการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 13.3 สูงกว่าการขยายตัวร้อยละ 7.3 ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับเพิ่มสมมติฐานการขยายตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก อย่างไรก็ตาม การปรับลดสมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวส่งผลให้คาดว่าการส่งออกบริการจะอยู่ในระดับต่ำกว่าประมาณการครั้งที่ผ่านมา เมื่อรวมกับการปรับเพิ่มประมาณการการส่งออกสินค้า ทำให้ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการรวมขยายตัวร้อยละ 9.6 เทียบกับร้อยละ 1.8 ในการประมาณการครั้งก่อน และการลดลงร้อยละ 19.4 ในปี 2563

4) **มูลค่าการนำเข้าสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ.** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 20.1 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.8 ในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากการขยายตัวร้อยละ 13.1 ในการประมาณการครั้งที่ผ่านมา โดยคาดว่าปริมาณการนำเข้าสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 15.6 เทียบกับร้อยละ 9.1 ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับการปรับเพิ่มประมาณการการส่งออกและการลงทุนภาคเอกชน รวมทั้งการปรับสมมติฐานราคาสินค้านำเข้าจากการขยายตัวร้อยละ 4.0 เป็นร้อยละ 4.5 ตามการปรับเพิ่มสมมติฐานราคาน้ำมันดิบ เมื่อรวมกับการปรับประมาณการการนำเข้าบริการ คาดว่าปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการมีแนวโน้มที่จะขยายตัวร้อยละ 15.8 เทียบกับร้อยละ 4.7 ในการประมาณการครั้งก่อน และเทียบกับการลดลงร้อยละ 13.3 ในปี 2563

5) **ดุลการค้า** คาดว่าจะเกินดุลที่ 3.92 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการเกินดุล 4.09 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ในปี 2563 และเพิ่มขึ้นจากการเกินดุล 3.87 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ในการประมาณการครั้งก่อน เนื่องจากการปรับเพิ่มประมาณการอัตราการขยายตัวของมูลค่าการส่งออกสินค้าเร็วกว่ามูลค่าการนำเข้า อย่างไรก็ดี เมื่อรวมกับดุลบริการที่มีแนวโน้มขาดดุลมากขึ้นจากการประมาณการครั้งก่อนตามความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว คาดว่าจะส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลประมาณ 1.03 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ (-2.0) ของ GDP เทียบกับการเกินดุล 1.76 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 3.5 ของ GDP ในปี 2563 และการเกินดุล 3.6 พันล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7 ของ GDP ในการประมาณการครั้งก่อน

6) **เสถียรภาพทางเศรษฐกิจ** คาดว่าอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปี 2564 จะอยู่ในช่วงร้อยละ 1.0 – 1.5 เทียบกับร้อยละ 1.0 – 2.0 ในการประมาณการครั้งก่อน โดยเป็นผลมาจากการลดลงของแรงกดดันทางด้านการใช้จ่ายภายในประเทศที่ชะลอตัวลงมากกว่าที่คาด

6. ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจมหภาค

การบริหารนโยบายเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี 2564 ควรให้ความสำคัญกับแนวทางที่สำคัญ ๆ ดังนี้

1) **การควบคุมสถานการณ์การระบาดให้อยู่ในวงจำกัด** โดยให้ความสำคัญกับ **(1) การเพิ่มประสิทธิผลในการลดการแพร่เชื้อในครัวเรือน ชุมชน และกลุ่มแรงงาน (2) การจัดลำดับความสำคัญในการดูแลผู้ป่วยตามอาการ**เพื่อจัดสรรทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการเร่งรัดจัดหายาและเวชภัณฑ์เพื่อช่วยลดความเสี่ยงต่อการเสียชีวิตและลดการใช้ทรัพยากรเพื่อรองรับผู้ป่วยกรณีอาการรุนแรง **(3) การบังคับใช้มาตรการล็อคดาวน์ในพื้นที่ที่มีการระบาดรุนแรงอย่างเข้มข้นมากขึ้น** รวมทั้งการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเคร่งครัดภายในบริเวณสถานประกอบการหรือโรงงาน (Bubble and Seal) และ **(4) การเร่งรัดจัดหาและกระจายวัคซีนอย่างเพียงพอและทั่วถึง**

2) **การช่วยเหลือเยียวยาประชาชน แรงงาน และภาคธุรกิจในช่วงที่การระบาดของโรคมีความรุนแรงและมีการดำเนินมาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวด** ประกอบด้วย (1) การเร่งรัดติดตามมาตรการการเงินและการคลังที่ได้ดำเนินการไปแล้ว ควบคู่ไปกับการปรับมาตรการและดำเนินมาตรการเพิ่มเติมอย่างความเหมาะสม เข้าถึงเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับการระบาดที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น (2) การพิจารณามาตรการช่วยเหลือภาคแรงงานและธุรกิจผ่านมาตรการรักษาระดับการจ้างงาน ควบคู่ไปกับการพิจารณามาตรการสร้างงานใหม่และมาตรการพัฒนาทักษะแรงงาน และ (3) การพิจารณามาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมในลักษณะเฉพาะเจาะจงให้กับผู้ประกอบการธุรกิจในสาขาที่ได้รับผลกระทบรุนแรงตั้งแต่การระบาดระลอกแรกและยังมีความล่าช้าในการฟื้นตัว โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs

3) **การดำเนินมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจเมื่อสถานการณ์การระบาดผ่อนคลายลง โดยให้ความสำคัญกับมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวของการใช้จ่ายและการท่องเที่ยวภายในประเทศ** การจัดพื้นที่สำหรับการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจควบคู่ไปกับการดำเนินมาตรการป้องกันการกลับมาระบาดของโรค และการแก้ปัญหาและช่วยเหลือผู้ประกอบการให้สามารถกลับมาประกอบกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ตามปกติ

4) **การขับเคลื่อนการส่งออกสินค้าให้สามารถสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้อย่างต่อเนื่อง** โดยให้ความสำคัญกับ (1) การควบคุมการแพร่ระบาดในฐานการผลิตที่สำคัญ (2) การเร่งรัดแก้ไขปัญหาที่เป็นข้อจำกัดและอุปสรรคในการขนส่งสินค้า (3) การแก้ไขปัญหาการขาดแรงงานต่างชาติในภาคการผลิต (4) การขับเคลื่อนการส่งออกไปยังตลาดหลักที่มีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ชัดเจน และการสร้างตลาดใหม่ให้กับสินค้าที่มีศักยภาพ (5) การใช้ประโยชน์จากกรอบความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) และการพัฒนาความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการค้า และ (6) การเร่งรัดการเจรจาความตกลงการค้าเสรีที่กำลังอยู่ในขั้นตอนของการเจรจา และเตรียมศึกษาเพื่อเจรจากับประเทศคู่ค้าสำคัญใหม่ ๆ รวมทั้งการให้ความสำคัญกับข้อตกลงระหว่างประเทศที่สำคัญ ๆ ที่อาจถูกหยิบยกเป็นเครื่องมือสำหรับการดำเนินมาตรการกีดกันทางการค้า

5) **การรักษาแรงขับเคลื่อนการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ** โดยการเร่งรัดการเบิกจ่าย (1) งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 91.5 แบ่งเป็นงบประมาณรายจ่ายประจำร้อยละ 98.0 และงบลงทุนร้อยละ 65.0 (2) งบเหลื่อมปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 85.0 (3) งบลงทุนรัฐวิสาหกิจให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70.0 และ (4) แผนงานและโครงการตามพระราชกำหนดฯ เงินกู้วงเงิน 1 ล้านล้านบาท ให้ได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 85.0 ของวงเงินกู้ และพระราชกำหนดฯ เพิ่มเติม เงินกู้วงเงิน 5 แสนล้านบาท ให้ได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50.0 ของวงเงินกู้

6) **การส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชน** โดย (1) การควบคุมการระบาดภายในประเทศเพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุน (2) การเร่งรัดให้ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติและออกบัตรส่งเสริมการลงทุนให้เกิดการลงทุนจริง (3) การแก้ไขปัญหาที่เป็นอุปสรรคต่อการลงทุนและการประกอบธุรกิจ (4) การดำเนินมาตรการส่งเสริมการลงทุนเชิงรุกและอำนวยความสะดวกเพื่อดึงดูดนักลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมายให้เข้ามาลงทุนในไทยมากขึ้น (5) การส่งเสริมการลงทุนในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษต่าง ๆ ที่ได้ดำเนินการไปแล้ว รวมถึงการขับเคลื่อนการเกิดของพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจพิเศษใน 4 ภาค และ (6) การขับเคลื่อนการลงทุนพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจและโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งที่สำคัญ ๆ ให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้

7) **การดูแลเสถียรภาพทางการเมือง**เพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบซ้ำเติมแก่ปัญหาเศรษฐกิจและเป็นอุปสรรคต่อความเชื่อมั่น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีความเปราะบางท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 **ควบคู่ไปกับการติดตามและเฝ้าระวังความผันผวนและแรงกดดันด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ**ที่จะปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความรุนแรงและความยืดเยื้อในการระบาดภายในประเทศ และการเพิ่มขึ้นของภาระหนี้ของภาคครัวเรือน ภาคธุรกิจ และภาครัฐ

มาตรการสำคัญที่รัฐบาลได้ดำเนินการเพื่อเยียวยาและฟื้นฟูผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19

มาตรการ	รายละเอียด
1. มาตรการช่วยเหลือภาคครัวเรือน	
มาตรการบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคพื้นฐาน	• บรรเทาภาระค่าไฟฟ้าและค่าน้ำประปาแก่ผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ (ต.ค. 63 - ก.ย. 64) • บรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน (ค่าน้ำประปา ค่าไฟฟ้า ค่าอินเตอร์เน็ต) สำหรับประชาชนทั่วไปและกิจการขนาดเล็ก (สำหรับรอบบิล ก.พ. - มี.ค. 64 พ.ค. - มิ.ย. 64 และ ก.ค. - ส.ค. 64)
มาตรการรักษาระดับการบริโภคภายในประเทศและเพิ่มกำลังซื้อให้แก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อย และประชาชนทั่วไป	• มาตรการลดภาระค่าครองชีพให้แก่ประชาชนในกลุ่มที่จำเป็นต้องได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากภาครัฐอย่างต่อเนื่อง ประกอบด้วยผู้มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐและผู้ที่ต้องการความช่วยเหลือเป็นพิเศษ ระยะที่ 3 จำนวน 200 บาทต่อคนต่อเดือน (ก.ค. - ธ.ค. 64) • โครงการคนละครึ่งระยะที่ 3 รัฐร่วมจ่ายร้อยละ 50 ไม่เกิน 150 บาท/คน/วัน ไม่เกินคนละ 3,000 บาทตลอดโครงการ (ก.ค. - ธ.ค. 64) • โครงการยิ่งใช้ยิ่งได้ เพื่อกระตุ้นการบริโภค ผู้มีกำลังซื้อ และสนับสนุนผู้ประกอบการที่มีการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) โดยจะได้รับวงเงินสนับสนุนในรูปของบัตรกำนัลอิเล็กทรอนิกส์ (e-Voucher) (ก.ค. - ธ.ค. 64) สะสมสูงสุดไม่เกิน 7,000 บาท
มาตรการเยียวยากลุ่มอาชีพอิสระ กลุ่มเปราะบาง และเกษตรกร	• โครงการเราชนะ (เงินช่วยเหลือค่าครองชีพแก่กลุ่มผู้ประกอบอาชีพอิสระ เกษตรกร กลุ่มผู้มีรายได้น้อย รวมถึงผู้ที่มีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ไม่เกินคนละ 3,500 ระยะเวลา 2 เดือน รวม 7,000 บาท) มีผู้ได้รับสิทธิ์แล้ว 32.9 ล้านคน และขยายเพิ่มวงเงินช่วยเหลือให้ประชาชนอีกสัปดาห์ละ 1,000 บาท เป็นระยะเวลา 2 สัปดาห์ โดยมีระยะเวลาการใช้จ่ายสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 64
มาตรการเสริมสร้างสภาพคล่องของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ และธนาคารแห่งประเทศไทย	• โครงการสินเชื่อเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับผู้มีอาชีพอิสระ วงเงิน 20,000 ล้านบาท (ธนาคารออมสิน) • โครงการสินเชื่อเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับผู้มีรายได้ประจำ วงเงิน 5,000 ล้านบาท (ธนาคารออมสิน) • โครงการสินเชื่อเสริมพลังฐานราก วงเงิน 10,000 ล้านบาท (ธนาคารออมสิน) • โครงการสินเชื่อฉุกเฉินสำหรับเกษตรกรรายย่อย วงเงิน 20,000 ล้านบาท (ธ.ก.ส.) • โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือประชาชนฐานรากสำหรับสำนักงานธนานุเคราะห์ วงเงิน 2,000 ล้านบาท (ธนาคารออมสิน) • มาตรการสินเชื่อสู้ภัย COVID-19 สำหรับผู้มีรายได้ประจำ ประกอบอาชีพอิสระ และเกษตรกรรายย่อยหรือลูกจ้างภาคการเกษตร วงเงินรวม 20,000 ล้านบาท (ธ.ก.ด. 10,000 ล้านบาท และ ธ.ออมสิน 10,000 ล้านบาท) • มาตรการขั้นต่ำเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อย สำหรับลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์และรถจักรยานยนต์ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อที่มีที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกัน • มาตรการพักชำระหนี้ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยขยายระยะเวลาพักชำระหนี้ให้แก่ลูกค้ารายย่อย ออกไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ตามความสมัครใจ
มาตรการภาษี เพื่อช่วยเหลือ เยียวยา และบรรเทาผลกระทบ	• ขยายระยะเวลากรณีการยื่นรายการผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ตและชำระภาษีตามแบบ ภ.ง.ด. 90 และ ภ.ง.ด. 91 ปีภาษี 2563 เลื่อนเป็นภายในวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จากวันที่ 8 เมษายน 2564 • มาตรการลดภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสำหรับปีภาษี 2564 ในอัตราร้อยละ 90 ประมาณการสูญเสียรายได้ 35,545 ล้านบาท • มาตรการลดค่าธรรมเนียมจดทะเบียนสิทธิและนิติกรรมสำหรับที่อยู่อาศัย ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 64 • การขยายกำหนดเวลาดำเนินการจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างประจำปี 2564 ถึงเดือนสิงหาคม 2564 • การขยายกำหนดเวลาการยื่นแบบแสดงรายการและชำระภาษีให้แก่ผู้มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา • มาตรการขยายเวลาลดอัตราภาษีสรรพสามิตน้ำมันเครื่องบิน • การยกเว้นอากรศุลกากรสำหรับของที่นำเข้ามาเพื่อใช้รักษา วินิจฉัย หรือป้องกันโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 • การยกเว้นอัตราค่าปรับเป็นอัตราร้อยละ 0 สำหรับงานก่อสร้างของภาครัฐที่มีการส่งมอบงานงวดสุดท้าย
2. มาตรการช่วยภาคท่องเที่ยว	
โครงการเราเที่ยวด้วยกัน	รับส่วนลดค่าที่พักร้อยละ 40 จำนวน 15 คืน/คน จำนวน 8 ล้านสิทธิ คูปองสำหรับใช้จ่ายสูงสุด 900 บาทต่อวัน และเงินคืนค่าตั๋วเครื่องบินสูงสุด 2,000 บาท (ก.ค. 2563 – ส.ค. 2564) (เลื่อนระยะเวลาการดำเนินออกไปจนกว่าสถานการณ์การระบาดจะคลี่คลาย)
โครงการทัวร์เที่ยวไทย	รัฐบาลสนับสนุน ค่าเดินทางของประชาชนในลักษณะร่วมจ่าย (Co-pay) ร้อยละ 40 ของค่าใช้จ่ายแพ็กเกจนำเที่ยว แต่ไม่เกิน 5,000 บาท รวม 1 ล้านสิทธิ์ กรอบวงเงิน 5,000 ล้านบาท (พ.ค. - ก.ค. 2564) (เลื่อนระยะเวลาการดำเนินออกไปจนกว่าสถานการณ์การระบาดจะคลี่คลาย)
การเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติของจังหวัดภูเก็ต (Phuket Sandbox)	การเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ได้รับการฉีดวัคซีนแล้วให้สามารถเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยได้ โดยมีพื้นที่นำร่องคือจังหวัดภูเก็ต โดยเริ่มดำเนินการ 1 กรกฎาคม 2564 และจะขยายผลไปยังพื้นที่นำร่องอื่นเพิ่มเติม อาทิ เกาะสมุย เกาะพงัน และเกาะเต่า ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี (สมุยพลัส โมเดล) เริ่มดำเนินการ 15 กรกฎาคม 2564

มาตรการสำคัญที่รัฐบาลได้ดำเนินการเพื่อเยียวยาและฟื้นฟูผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 (ต่อ)

มาตรการ	รายละเอียด
3. มาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจและผู้ประกอบการ SMEs	
มาตรการด้านการเงินเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ SMEs	• มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft loan) สำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก โควิด-19 ภายใต้พระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบวิสาหกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 (พ.ร.ก. Soft loan) กรอบวงเงิน 500,000 ล้านบาท • มาตรการสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบธุรกิจ (มาตรการสินเชื่อฟื้นฟู) วงเงิน 250,000 ล้านบาท และมาตรการสนับสนุนการรับโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ (มาตรการพักทรัพย์ พักหนี้) วงเงิน 100,000 ล้านบาท ภายใต้พระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (พ.ร.ก. ฟื้นฟูฯ) • มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ระลอกใหม่ ของธนาคารแห่งประเทศไทย ได้แก่ การต่ออายุมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ และการให้ผู้ให้บริการทางการเงินเร่งให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ทุกประเภท • มาตรการสินเชื่อฟื้นฟู โดย ธปท. จัดสรรเงินให้ธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) เพื่อนำไปให้กู้ยืมแก่ผู้ประกอบธุรกิจ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 กรอบวงเงิน 250,000 ล้านบาท • มาตรการลดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบการเงิน (FIDF) รวมทั้งการปรับวิธีคิดดอกเบี้ยผิดนัดชำระหนี้ • มาตรการช่วยเหลือและบรรเทาภาระหนี้ของ ธปท. เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีเจ้าหนี้หลายราย (โครงการ DR BIZ) • การสนับสนุนวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ให้เข้าถึงการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐ • มาตรการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit term) ในประเทศไทย (ลูกหนี้การค้าจะต้องชำระหนี้ให้แก่คู่ค้าภายใน 30 - 45 วัน)
มาตรการเพื่อเสริมสภาพคล่อง	• โครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อม (มาตรการ Soft Loan) ผ่านธนาคารออมสิน วงเงินรวม 150,000 ล้านบาท • โครงการสินเชื่อเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการรายย่อย วงเงิน 10,000 ล้านบาท (ธพว.) • โครงการสินเชื่อฟื้นฟูท่องเที่ยวไทย ผ่านธนาคารออมสิน วงเงิน 5,000 ล้านบาท • โครงการสินเชื่อ SME มีที่ มีเงิน สำหรับธุรกิจการท่องเที่ยวและสาขาธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง ผ่านธนาคารออมสิน วงเงิน 10,000 ล้านบาท • มาตรการสินเชื่ออิ่มใจ ผ่านธนาคารออมสิน วงเงิน 2,000 ล้านบาท
มาตรการเสริมสภาพคล่อง (ด้านการค้ำประกันสินเชื่อ)	• โครงการค้ำประกันสินเชื่อ SMEs ไทยสู้ภัยโควิด (ภายใต้โครงการค้ำประกันสินเชื่อ Portfolio Guarantee Scheme ระยะที่ 9 วงเงิน 150,000 ล้านบาท) กรอบวงเงิน 5,000 ล้านบาท (บสย.) • โครงการค้ำประกันสินเชื่อ Micro ไทยสู้ภัยโควิด (ภายใต้โครงการค้ำประกันสินเชื่อเพื่อผู้ประกอบการ Micro Entrepreneurs ระยะที่ 4 วงเงิน 25,000 ล้านบาท) กรอบวงเงิน 5,000 ล้านบาท (บสย.) • โครงการค้ำประกันสินเชื่อ PGS Soft Loan พลัส กรอบวงเงิน 57,000 ล้านบาท ระยะ 8 ปี โดยสามารถยื่นคำขอค้ำประกันได้ถึงวันที่ 17 สิงหาคม 2564 • โครงการค้ำประกันสินเชื่อตาม พ.ร.ก. สินเชื่อฟื้นฟู วงเงิน 100,000 ล้านบาท
มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านโครงการปรับโครงสร้างหนี้	มาตรการเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้แต่ละรายเพิ่มเติมเป็นการเฉพาะภายหลังมาตรการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตาม พ.ร.ก. Soft loan สิ้นสุด อาทิ การพัก การชะลอ และการลดค่างวดการชำระหนี้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีลูกหนี้ที่ขอรับความช่วยเหลือคงเหลือ 5.00 ล้านบัญชี (รายย่อย 4.45 ล้านบัญชี และธุรกิจ SME 0.45 ล้านบัญชี) คิดเป็นยอดภาระหนี้ที่ได้รับความช่วยเหลือรวม 3.29 ล้านล้านบาท (รายย่อย 1.71 ล้านบาท ธุรกิจ SME 0.96 ล้านบาท และธุรกิจรายใหญ่ 0.62 ล้านบาท)
4. มาตรการช่วยเหลือแรงงาน	
ลดหย่อนเงินสมทบนายจ้างและผู้ประกันตน	ปรับลดการจ่ายประกันสังคมตามมาตรา 33 เป็นร้อยละ 3 จากปกติร้อยละ 5 สำหรับเดือนมกราคม 2564 ปรับลดเป็นร้อยละ 0.5 จากปกติร้อยละ 5 สำหรับเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2564 รวมระยะเวลา 3 เดือน และปรับลดร้อยละ 2.5 จากปกติร้อยละ 5 สำหรับเดือนมิถุนายนถึงเดือนสิงหาคม 2564 รวมระยะเวลา 3 เดือน
มาตรการเพิ่มสิทธิประโยชน์กรณีว่างงาน	ผู้ประกันตนมาตรา 33 ได้รับประโยชน์ทดแทนในกรณีว่างงาน อัตราร้อยละ 50 ของค่าจ้างรายวัน ตามที่ส่งเงินสมทบไม่เกิน 90 วันคุ้มครองผู้ประกันตนตามมาตรา 33 กรณีว่างงานจากการถูกเลิกจ้างและลาออก
มาตรการเยียวยาแรงงานในระบบประกันสังคม	โครงการ ม 33 เรารักกัน (เงินช่วยเหลือผู้ประกันตนตามมาตรา 33 เดือน จำนวนไม่เกิน 4,000 บาทต่อคน เพื่อใช้จ่ายซื้อสินค้าและบริการกับร้านค้าเดียวกันกับโครงการเราชนะในช่วงเดือนมีนาคมถึงพฤษภาคม 2564 มีผู้ได้รับสิทธิ์แล้ว 8.1 ล้านคน และขยายเพิ่มวงเงินช่วยเหลืออีกสัปดาห์ละ 1,000 บาท เป็นระยะเวลา 2 สัปดาห์ โดยมีระยะเวลาการใช้จ่ายสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
มาตรการส่งเสริมการจ้างงาน	• มาตรการส่งเสริมการจ้างงานใหม่สำหรับผู้จบการศึกษาใหม่โดยภาครัฐและภาคเอกชน โดยรัฐบาลจะให้การสนับสนุนเงินค่าจ้าง ร้อยละ 50 ของเงินเดือนตามวุฒิการศึกษา กรอบวงเงิน 19,462 ล้านบาท (ต.ค. 63 – ธ.ค. 64) และการพัฒนาระบบจับคู่งาน (ไทยมีงานทำ.com) • โครงการสินเชื่อเพื่อส่งเสริมการจ้างงาน วงเงินรวม 30,000 ล้านบาท
โครงการเยียวยานายจ้างและผู้ประกันตนมาตรา 33 ในกิจการที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการของรัฐ ในพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด	• ช่วยเหลือ เยียวยา บรรเทาความเดือนร้อนแก่นายจ้างและผู้ประกันตนมาตรา 33 (ผู้ประกันตน ม 33) ใน 9 ประเภทกิจการ ได้แก่ สาขาก่อสร้าง สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาศิลปะ บันเทิงและนันทนาการ สาขากิจกรรมการบริการด้านอื่น ๆ สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า สาขาการขายส่งและการขายปลีก การซ่อมยานยนต์ สาขากิจกรรมการบริหารและบริการสนับสนุน สาขากิจกรรมวิชาชีพ วิทยาศาสตร์และกิจกรรมวิชาการ และสาขาข้อมูลข่าวสารและการสื่อสาร ในพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด 29 จังหวัด โดยการจ่ายเงินเยียวยาให้แก่ผู้ประกอบการในอัตรา 3,000 บาทต่อลูกจ้างหนึ่งคน สูงสุดไม่เกิน 200 คน และการจ่ายเงินเยียวยาให้กับผู้ประกันตน มาตรา 33 ในอัตรา 2,500 บาทต่อคน ระยะเวลา 1 เดือน • กลุ่มผู้ประกันตนมาตรา 39 และมาตรา 40 ได้รับเงินเยียวยาในอัตรา 5,000 บาทต่อคน ระยะเวลา 1 เดือน
5. มาตรการช่วยเหลือบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านการศึกษา	
โครงการให้ความช่วยเหลือบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19	มาตรการลดภาระค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาให้นักเรียน/นักศึกษาทุกคนทุกกลุ่มในสถานศึกษาของรัฐและเอกชนทุกสังกัดทั้งในสังกัด ศธ. และนอกสังกัด ศธ. รวมจำนวน 10,952,960 คน โดยให้ความช่วยเหลือนักเรียน/นักศึกษาในภาคการศึกษาที่ 1/2564 จำนวน 2,000 บาทต่อคน
โครงการมาตรการการลดภาระค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาของนิสิต นักศึกษาในสถาบันอุดมศึกษาภาครัฐและเอกชน	รัฐสนับสนุนค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาของสถาบันอุดมศึกษาภาครัฐ จำนวน 100 แห่ง ตั้งแต่ระดับต่ำกว่าปริญญาตรี และระดับบัณฑิตศึกษา ทั้งภาคปกติ ภาคพิเศษ และภาคสมทบ ดังนี้ (1) การลดค่าเล่าเรียนและค่าธรรมเนียมการศึกษา และ (2) การสนับสนุนเยียวยาค่าเล่าเรียนและค่าธรรมเนียมการศึกษา รวมทั้งกำหนดมาตรการช่วยเหลือค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาของสถาบันอุดมศึกษาภาคเอกชน จำนวน 72 แห่ง ด้วยการสนับสนุนเยียวยาค่าใช้จ่ายด้านการศึกษา คนละ 5,000 บาท

ประมาณการเศรษฐกิจ ปี 2564[1/]

	ข้อมูลจริง			ประมาณการปี 2564	
	2561	2562	2563	ณ 17 พ.ค. 64	ณ 16 ส.ค. 64
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านบาท)	16,368.7	16,898.1	15,698.3	16,250.5	16,169.2
รายได้ต่อหัว (บาทต่อคนต่อปี)	236,861.1	243,787.1	225,845.7	233,190.7	232,024.0
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	506.4	544.3	501.6	541.7	508.5
รายได้ต่อหัว (ดอลลาร์ สรอ. ต่อหัวต่อปี)	7,328.3	7,852.2	7,216.6	7,773.0	7,296.4
อัตราการขยายตัวของ GDP (CVM, %)	4.2	2.3	-6.1	1.5 – 2.5	0.7 – 1.2
การลงทุนรวม (CVM, %)[2/]	3.8	2.0	-4.8	5.3	5.4
ภาคเอกชน (CVM, %)	4.1	2.7	-8.4	4.3	4.7
ภาครัฐ (CVM, %)	2.8	0.1	5.7	9.3	8.7
การบริโภคภาคเอกชน (CVM, %)	4.6	4.0	-1.0	1.6	1.1
การอุปโภคภาครัฐบาล (CVM, %)	2.6	1.7	0.9	5.1	4.3
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	3.4	-3.0	-19.4	1.8	9.6
มูลค่าการส่งออกสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	251.1	242.7	227.0	250.1	263.7
อัตราการขยายตัว (มูลค่า, %)[3/]	7.5	-3.3	-6.5	10.3	16.3
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)[3/]	3.9	-3.7	-5.8	7.3	13.3
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	8.3	-5.2	-13.3	4.7	15.8
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	228.7	216.0	186.1	211.4	224.5
อัตราการขยายตัว (มูลค่า, %)[3/]	13.7	-5.6	-13.8	13.1	20.1
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)[3/]	7.6	-5.8	-10.5	9.1	15.6
ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	22.4	26.7	40.9	38.7	39.2
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	28.4	38.2	17.6	3.6	-10.3
ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%)	5.6	7.0	3.5	0.7	-2.0
เงินเฟ้อ (%)					
ดัชนีราคาผู้บริโภค	1.1	0.7	-0.8	1.0 – 2.0	1.0 – 1.5
GDP Deflator	1.4	0.9	-1.1	1.0 – 2.0	1.8 – 2.3

ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2564

หมายเหตุ: [1/] เป็นข้อมูลที่คำนวณบนฐานบัญชีประชาชาติอนุกรมใหม่ ซึ่ง สศช. เผยแพร่ทาง www.nesdc.go.th

[2/] การลงทุนรวม หมายถึง การสะสมทุนถาวรเบื้องต้น

[3/] ตัวเลขการส่งออกและการนำเข้าเป็นไปตามฐานของธนาคารแห่งประเทศไทย

รายละเอียดเพิ่มเติมกรุณาติดต่อ Email : mspo-center@nesdc.go.th หรือ โทร. 0-2280-4085 ต่อ 6504 และ 6459