



Q2/2549

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสสองและแนวโน้มปี 2549

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	สรุปผู้บริหาร	ภาพรวมเศรษฐกิจไทยไตรมาสสองและทั้งปี 2549 Thai Economic Performance in Q2 and Outlook for 2006 ก-ธ
ส่วนที่ 2	เศรษฐกิจโลก : ชะลอตัวจากไตรมาสแรก	เศรษฐกิจโลก 1
ส่วนที่ 3	เศรษฐกิจไทยไตรมาสสองปี 2549	เศรษฐกิจไทย 12
	3.1 การใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชน : ชะลอตัวชัดเจน	การใช้จ่ายและการลงทุน 12
	3.2 ด้านการผลิต	ด้านการผลิต 17
	● ภาคเกษตรกรรม : ผลผลิตเพิ่มขึ้น ● ภาคอุตสาหกรรม : ผลผลิตเพิ่มขึ้น ● ภาคก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ : ชะลอตัว ● การท่องเที่ยว : ขยายตัวดี	
	3.3 สถานการณ์การจ้างงาน	สถานการณ์การจ้างงาน 49
	3.4 การค้าและการชำระเงินระหว่างประเทศ	การค้าระหว่างประเทศ 52
	● การส่งออก : ขยายตัวสูง ● การนำเข้า : ชะลอตัวลงมาก ● ดุลการค้า : ขาดดุล ● ดุลบัญชีสะพัด : ขาดดุลจากดุลการค้าและรายได้สุทธิขาดดุล	

สารบัญ (ต่อ)

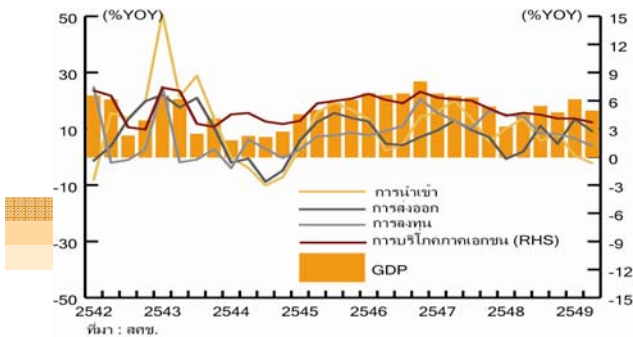
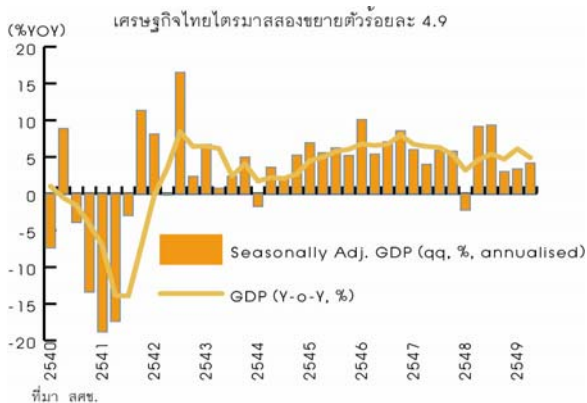
		หน้า	
3.5	ภาวะการเงิน - สภาพคล่อง : ในระบบการเงินอยู่ในระดับสูง และสภาพคล่องส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้น - อัตราแลกเปลี่ยน : เงินบาทมีค่าเฉลี่ยแข็งขึ้น	63	
3.6	ภาวะตลาดทุน - ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ในตลาดแรก : ภาครัฐออกตราสารหนี้มากขึ้น ในขณะที่ภาคเอกชนออกหุ้นกู้ลดลง - ภาวะตลาดหลักทรัพย์ : ปรับตัวลดลงทั้งมูลค่าการซื้อขายและดัชนีราคา - ภาวะตลาดตราสารหนี้ : มูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้น แต่ธุรกรรม Outright เพิ่มขึ้นเล็กน้อย	76	
3.7	ฐานะการคลังภาครัฐบาล	80	
3.8	อัตราเงินเฟ้อ : แรกกดดันจากราคาน้ำมันต่อระดับราคาสินค้ายังคงเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น	96	
3.9	ราคาน้ำมัน : ปรับตัวสูงขึ้นจากปี 2548 และยังคงผันผวน	98	
	ตารางเครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญ	107	
ส่วนที่ 4	เศรษฐกิจภูมิภาคไตรมาสแรกปี 2549 - ภาคเหนือ : ขยายตัวดี - ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ : โดยรวมขยายตัวต่อเนื่อง - ภาคกลาง : ชะลอตัว - ภาคใต้ : เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัวดี	108	
		4 กันยายน 2549	
		สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ	

ส่วนที่ 1 สรุปผู้บริหาร

1. ภาพรวมเศรษฐกิจไตรมาสสองปี 2549

1.1 เศรษฐกิจไทยในไตรมาสสองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ ประเด็นหลัก

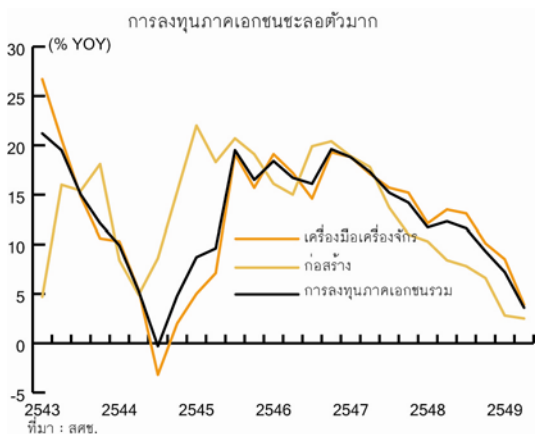
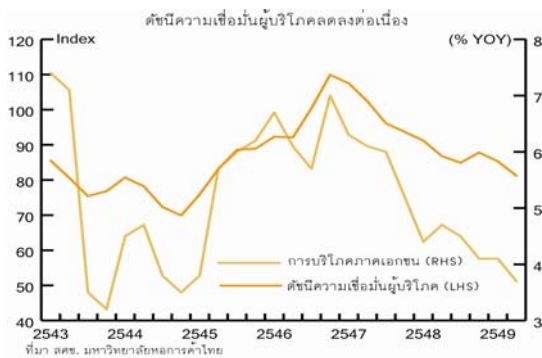
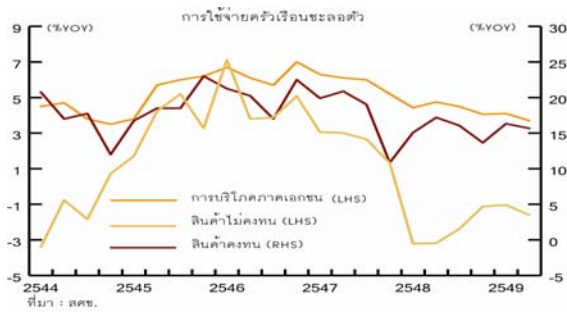
4.9 ชะลอลงจากไตรมาสแรก เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอลงทั้งการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชน ขณะที่แรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจมาจากการส่งออกสินค้าและบริการสุทธิเป็นสำคัญ



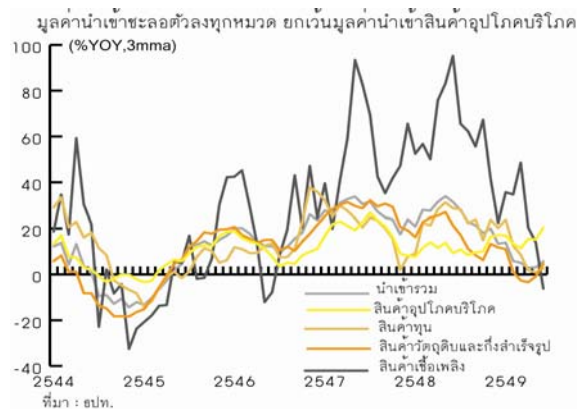
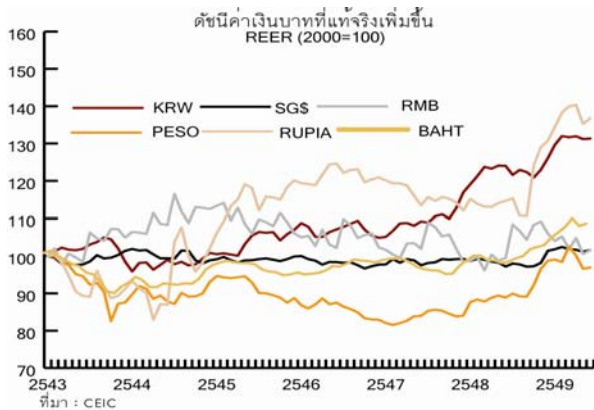
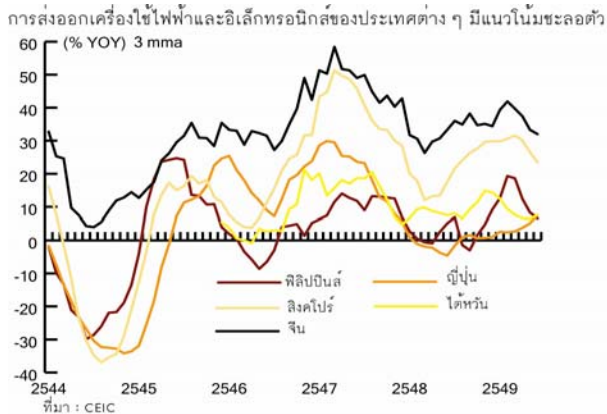
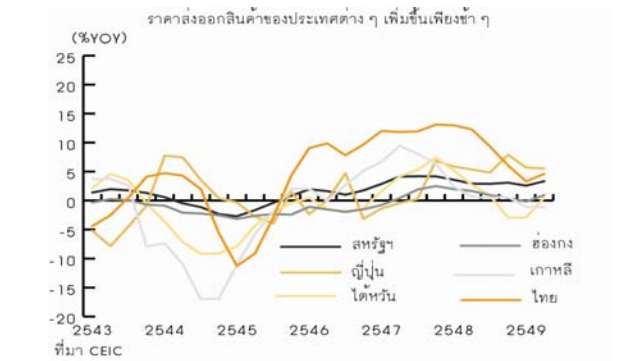
เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สองขยายตัวร้อยละ 4.9 ชะลอลงจากร้อยละ 6.1 ในไตรมาสแรก เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศทั้งการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวลงชัดเจน อันเนื่องมาจากผลกระทบของราคาน้ำมันและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น และปัญหาทางการเมือง โดยแรงสนับสนุนหลักของเศรษฐกิจในไตรมาสสองมาจากการส่งออกที่ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามภาวะตลาดโลกโดยเฉพาะการค้าอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ขยายตัวดี และราคายางพาราในตลาดโลกเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามราคาน้ำมัน ในขณะที่การนำเข้าชะลอตัวลงมาก เนื่องจากการลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวและมีการนำเข้าสินค้าคงคลังมาใช้เป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ในไตรมาสที่สองมีการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐเพิ่มขึ้น

โดยรวมเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 5.5 จากแรงขับเคลื่อนของการส่งออกสุทธิเป็นหลัก ส่วนอุปสงค์ภายในประเทศสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจได้น้อยลง

อุปสงค์รวมภายในประเทศขยายตัวช้าลง และมีการนำเข้าสินค้าคงคลังมาใช้เป็นมูลค่าสูงถึง 14,702 ล้านบาททำให้การนำเข้าและการผลิตชะลอตัว ในขณะที่การส่งออกสุทธิของสินค้าและบริการสนับสนุนเศรษฐกิจได้มากขึ้น ในไตรมาสที่สองอุปสงค์ภายในประเทศที่ไม่รวมการเปลี่ยนแปลงสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 ชะลอลงจากร้อยละ 4.2 ในไตรมาสแรก และโดยรวมครึ่งปีอุปสงค์ภายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ต่ำกว่าร้อยละ 7.0 ในปี 2548 แต่ถ้าหากรวมการเปลี่ยนแปลงสินค้าคงคลังจะแสดงว่าในครึ่งแรกของปี อุปสงค์รวมในประเทศลดลงร้อยละ 2.3 จากที่เพิ่มร้อยละ 7.3 ในปี 2548 สำหรับปริมาณการส่งออกสุทธิที่รวมทั้งสินค้าและบริการนั้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 ในไตรมาสที่สอง และร้อยละ 11.3 ในครึ่งแรกของปี 2549 เทียบกับที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 และ 7.8 ในครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2548 ตามลำดับ



- การใช้จ่ายครัวเรือนชะลอตัวจากไตรมาสแรกเล็กน้อย แต่การใช้จ่ายรัฐบาลกลับมาเพิ่มขึ้น ในไตรมาสที่สอง การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.7 ชะลอลงจากร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อน โดยที่การใช้จ่ายเพื่อซื้อสินค้าคงทนประเภทยานยนต์ อุปกรณ์และเครื่องใช้ถาวร การท่องเที่ยวภายในประเทศ สาธารณสุขและเพื่อการบันเทิงต่าง ๆ ชะลอลง เนื่องจากกำลังซื้อของประชาชนที่ลดลงจากผลกระทบของราคาน้ำมันและราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้นมาก และอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น รวมทั้งความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี รวมครึ่งปีการใช้จ่ายครัวเรือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 และการใช้จ่ายรัฐบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 ในไตรมาสที่สอง จากที่ลดลงร้อยละ 0.9 ในไตรมาสแรก
- การลงทุนรวมชะลอตัวโดยการลงทุนภาคเอกชนชะลอลงมากแต่การลงทุนภาครัฐยังเพิ่มขึ้นในอัตราใกล้เคียงกับไตรมาสแรก การลงทุนรวมภายในประเทศเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 3.3 ชะลอตัวจากร้อยละ 6.6 ในไตรมาสแรก ตามการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอลงมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนด้านเครื่องมือเครื่องจักรที่ขยายตัวร้อยละ 3.9 ชะลอจากร้อยละ 8.5 ในไตรมาสแรก ทำให้การนำเข้าสินค้าทุนลดลงร้อยละ 1.7 และมีการปรับลดการลงทุนในรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ภายหลังจากที่ได้ลงทุนในระดับสูงมากในปี 2548 ด้านการลงทุนก่อสร้างของภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.5 ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.8 ในไตรมาสแรก แต่ชะลอลงมากเมื่อเทียบกับร้อยละ 11.2 ในปี 2548 การลงทุนภาครัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 4.7 ในไตรมาสแรก
- รวมครึ่งปีแรกของปี 2549 การลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 ชะลอลงอย่างชัดเจนจากในปี 2548 ซึ่งขยายตัวร้อยละ 11.2 สำหรับภาครัฐมีการลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 ชะลอลงจากร้อยละ 11.9 ในปี 2548
- มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นมากโดยเป็นการเพิ่มขึ้นของปริมาณสินค้า ในขณะที่ราคาส่งออกชะลอตัว มูลค่าการส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 ในไตรมาสที่สองและร้อยละ 18.1 ในเดือนกรกฎาคม ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากภาวะการค้าโลกที่ขยับขยายตัว

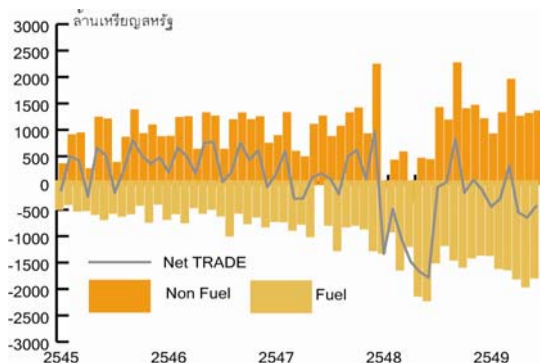
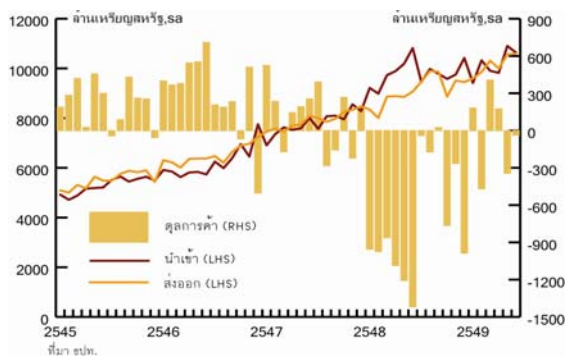


ได้ดี ประกอบกับการปรับตัวขึ้นของการส่งออกสินค้าเกษตร อันเนื่องมาจากราคายางพาราที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามราคายางสังเคราะห์ที่สูงขึ้นจากต้นทุนราคาน้ำมัน และความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่กำลังขยายตัวในประเทศจีน และอินเดีย รวมทั้งความต้องการมันสำปะหลังที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามราคาสินค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเพียงช้า ๆ ทำให้ราคาส่งออกโดยรวมเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 4.6 และปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้น ร้อยละ 11.1 สำหรับในระยะต่อไปนั้น เริ่มมีสัญญาณที่แสดงว่าการส่งออกจะชะลอตัว และมีประเด็นข้อสังเกต ดังนี้

- การส่งออกและนำเข้าสินค้าหมวดอิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้าของประเทศหลัก ๆ แสดงว่าวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ของภูมิภาคกำลังเข้าสู่ช่วงการชะลอตัว และการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของไทยมีแนวโน้มชะลอตัวในครึ่งหลังของปี
- ค่าเงินบาทที่แท้จริงที่แข็งค่าขึ้นไม่ได้มีผลกระทบต่อการส่งออกในช่วงไตรมาสที่สองและในช่วงครึ่งแรกของปีเนื่องจากค่าเงินภูมิภาคแข็งค่าขึ้นเช่นกัน แต่ดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริงเริ่มมีสัญญาณที่จะเพิ่มเร็วขึ้นกว่าค่าเงินในภูมิภาคตามภาวะเงินเฟ้อ ซึ่งอาจจะเป็นข้อจำกัดของการส่งออกในภาวะที่ตลาดโลกกำลังชะลอตัวและการแข่งขันรุนแรงมากขึ้น แต่การกำหนดราคาสินค้าตามตลาด (Pricing to market) จะช่วยลดผลกระทบ อย่างไรก็ตามผลกระทบที่สำคัญคือรายรับและผลกำไรในรูปเงินบาทของผู้ส่งออกจะเพิ่มไม่มากหรือลดลงจากการที่ค่าเงินบาทแข็งขึ้น ซึ่งแสดงว่าผลต่อรายได้และผลต่อเนื่องจากการส่งออกต่อการใช้จ่ายในประเทศจะชะลอตัว

- มูลค่าการนำเข้าชะลอตัวลงต่อเนื่อง จากปริมาณนำเข้าที่ลดลง แม้ว่าราคานำเข้าโดยเฉลี่ยจะยังคงเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะราคาน้ำมัน ไตรมาสที่สองปริมาณการนำเข้าสินค้าลดลงร้อยละ 3.7 แต่ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 ทำให้มูลค่านำเข้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 ชะลอลงจากร้อยละ 5.4 ในไตรมาสที่แล้ว โดยการนำเข้าสินค้าทุน และเชื้อเพลิงชะลอตัวลงมาก ในขณะที่การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปลดลง เนื่องจาก (1) ฐานการนำเข้าในช่วงเดียวกันปีที่แล้วสูงจากการสะสมสินค้าคงคลัง เนื่องจากการคาดการณ์ว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะสูงขึ้นมาก (2) การลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอตัวลง

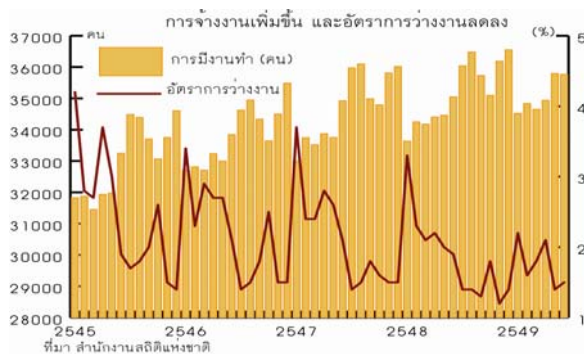
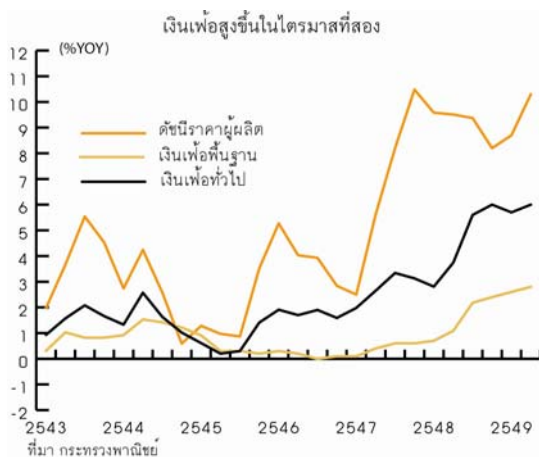
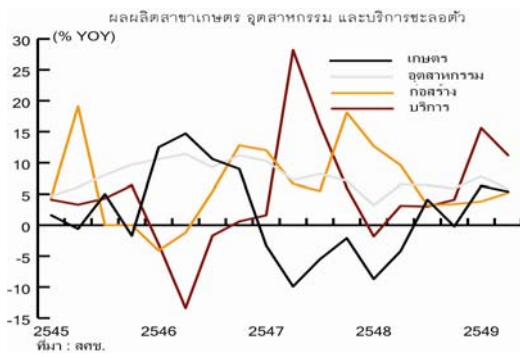
อันเนื่องมาจากความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเอกชนลดลง เนื่องจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภายในประเทศ และอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น (3) การลงทุนก่อสร้างสนามบินสุวรรณภูมิแล้วเสร็จ ทำให้การนำเข้าสินค้าทุนชะลอตัวลงมาก และ (4) มาตรการบริหารจัดการการนำเข้าสินค้าที่มีปริมาณสูงและมีความผันผวนในปีที่แล้ว ได้แก่ น้ำมัน เหล็ก และเหล็กกล้า และทองคำ ทำให้ปริมาณนำเข้าเหล็ก และปริมาณนำเข้าน้ำมันดิบลดลงอย่างชัดเจน โดยรวมในช่วงครึ่งแรกของปีการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 โดยปริมาณลดลงร้อยละ 3.3 แต่ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9



□ **ดุลการค้าขาดดุล 1,705 ล้านดอลลาร์ สรอ.** ในไตรมาสที่สอง เทียบกับการขาดดุล 224 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่แล้ว โดยมีการขาดดุลน้ำมันสุทธิประมาณ 5,447 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นการขาดดุลมากขึ้นเมื่อเทียบกับการขาดดุล 4,500 ในไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นสูงขึ้น ดุลสินค้าที่มีใช้น้ำมันเกินดุลสุทธิประมาณ 3,742 ล้านดอลลาร์ สรอ. ชะลอลงเมื่อเทียบกับการเกินดุล 4,276 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่แล้ว รวมครึ่งแรกของปี ดุลการค้าขาดดุล 1,929 ล้านดอลลาร์ สรอ. ประกอบด้วยการขาดดุลน้ำมันสุทธิ 9,947 ล้านดอลลาร์ สรอ. และเกินดุลสุทธิสินค้าที่มีใช้น้ำมัน 8,018 ล้านดอลลาร์ สรอ.

□ **ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 1,153 ล้านดอลลาร์ สรอ.** ในไตรมาสที่สองของปี จากดุลบริการบริการและเงินโอนที่เกินดุลเพียง 551 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นไปตามฤดูกาลปกติที่ยังไม่ถึงฤดูกาลของการท่องเที่ยว และเป็นช่วงที่มีการส่งกลับเงินปันผลและผลตอบแทนการลงทุนของผู้ประกอบการต่างประเทศ การเกินดุลบริการบริการและเงินโอนจึงไม่สามารถชดเชยการขาดดุลการค้าได้ทั้งหมด ดุลบัญชีเดินสะพัดจึงขาดดุลในไตรมาสที่สอง แต่รวมครึ่งปี ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 503 ล้านดอลลาร์ สรอ.

□ **การผลิตชะลอตัวแต่เน้นว่าการขยายตัวยังอยู่ในเกณฑ์ดี** ปริมาณการผลิตขยายตัวช้ากว่าอุปสงค์ในสินค้าและบริการรวม โดยที่สินค้าส่วนหนึ่งมาจากการใช้สินค้าคงคลัง การผลิตอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 5.8 ตามภาวะการส่งออกที่ยังขยายตัวได้ดี แต่ชะลอลงจากร้อยละ 7.8 ในไตรมาสแรกการผลิตอุตสาหกรรมที่ยังคงเพิ่มขึ้น

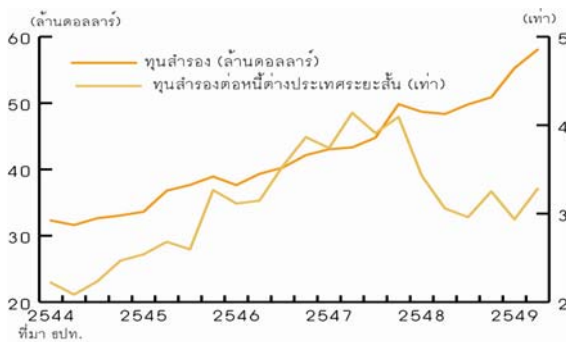
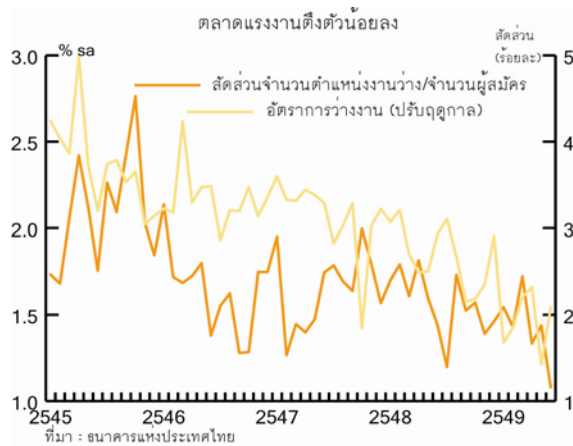


มากประกอบด้วย หมวดอิเล็กทรอนิกส์ทั้งการผลิตหัวอ่าน ข้อมูลและแผงวงจรรวม และหมวดรถยนต์และอุปกรณ์ ภาคเกษตรขยายตัวได้ร้อยละ 5.4 พืชผลสำคัญที่มีผลผลิตเพิ่มขึ้นประกอบด้วย ข้าวนาปี มันสำปะหลัง อ้อยโรงงาน และปาล์มน้ำมัน สำหรับหมวดโรงแรมและภัตตาคารยังคงขยายตัวสูงร้อยละ 11.2 ตามการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสสองเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2

□ เสถียรภาพเศรษฐกิจในไตรมาสที่สองยังมีแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อสูง และดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล แต่แรงกดดันเงินเฟ้อลดลงมากในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม และดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุล

➢ แรงกดดันต่อราคาสินค้าเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สอง ในไตรมาสสองอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเท่ากับร้อยละ 6.0 อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเท่ากับร้อยละ 2.8 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันถูกส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการได้มากขึ้น ครั้งแรกของปีเงินเฟ้อทั่วไปเท่ากับร้อยละ 5.9 และเงินเฟ้อพื้นฐานเท่ากับร้อยละ 2.7 แต่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงเป็นร้อยละ 4.4 ในเดือนกรกฎาคม และร้อยละ 3.8 ในเดือนสิงหาคม เนื่องจากการใช้จ่ายที่ชะลอลงชัดเจน และฐานอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นมากในช่วงครึ่งหลังของปี 2548 ซึ่งเป็นช่วงที่มีการลอยตัวราคาน้ำมันดีเซลและมีการปรับราคาสินค้าขึ้นมาก

➢ การจ้างงานรวมเพิ่มขึ้นและอัตราการว่างงานลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ผู้มีงานทำในไตรมาสที่สองปี 2549 มีจำนวน 35.79 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จาก 34.46 ล้านคน ในไตรมาสที่สองปี 2548 โดยผู้มีงานทำสาขาเกษตรกรรมเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 18.4 ขณะที่ผู้มีงานทำนอกภาคเกษตรลดลงร้อยละ 3.5 จากช่วงเดียวกันปี 2548 การจ้างงานในสาขาก่อสร้างลดลงมากที่สุดร้อยละ 15.7 รองลงมาคือ สาขาการค้าและธนาคารลดลงร้อยละ 5.0 อัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่องโดยในไตรมาสที่สองเท่ากับร้อยละ 1.4 เทียบกับร้อยละ 2.0 ในช่วงเดียวกัน



ของปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามสัดส่วนจำนวนตำแหน่งงานว่างต่อจำนวนผู้สมัครมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องจาก 2.26 ในปี 2548 และ 1.9 ในไตรมาสแรก เป็น 1.3 ในไตรมาสที่สอง ซึ่งว่าตลาดแรงงานตึงตัวน้อยลง และภาคธุรกิจเอกชนจะมีความระมัดระวังในการจ้างงานมากขึ้น

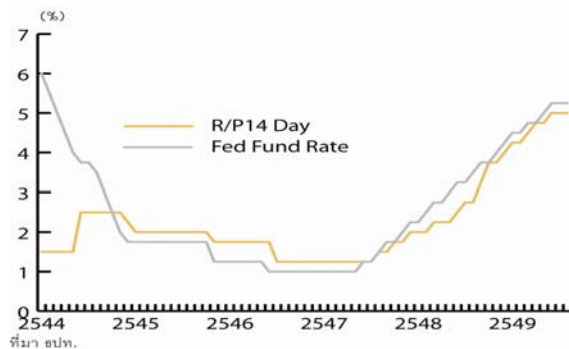
➢ **หนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2549** มีจำนวน 3.26 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.1 ของ GDP เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 41.6 ณ สิ้นเดือนมีนาคมที่ผ่านมา แต่ยังคงต่ำกว่าร้อยละ 46.4 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคมปี 2548

➢ **เสถียรภาพต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ดี** เงินทุนสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2549 เท่ากับ 58.06 พันล้านดอลลาร์ สรอ. และเพิ่มเป็น 58.8 พันล้านดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ซึ่งคิดเป็น 3.3 เท่าของหนี้ต่างประเทศระยะสั้น และเท่ากับการนำเข้า 5.65 เดือน ซึ่งนับว่าอยู่ในเกณฑ์ที่มีเสถียรภาพ

□ **ฐานะการคลังเกินดุลเงินสด 75,580.3 ล้านบาท** ในไตรมาสสองของปีปฏิทิน 2549 ฐานะการคลังดีขึ้นเมื่อเทียบกับการเกินดุลเงินสด 9,170.7 ล้านบาทในไตรมาสก่อน และการขาดดุลเงินสด 51,414.1 ล้านบาท ในปี 2548 ตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ 2549 ถึงสิ้นไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ (ต.ค.48 - มิ.ย.49) ดุลเงินสดกลับมาเกินดุลจำนวน 883.7 ล้านบาท โดยที่ในไตรมาสที่สองของปี 2549 รัฐบาลจัดเก็บรายได้รวม 455.5 พันล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 ขณะที่มีการเบิกจ่ายเงินงบประมาณจำนวน 288.6 พันล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 21.2 ของวงเงินงบประมาณ 1,360,000 ล้านบาท ต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ จำนวน 24,166.1 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 1.8 ทั้งนี้ สถานการณ์เบิกจ่ายตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ 2549 ถึงสิ้นสิงหาคม 2549 (ข้อมูล ณ 26 สิงหาคม 2549) มีการเบิกจ่ายเงินงบประมาณจำนวน 1,116.9 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82 ของวงเงินงบประมาณ

□ **ภาคการเงินในไตรมาสสองปี 2549 :** อัตราดอกเบี้ยและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับสูงขึ้นตามลำดับ และสินเชื่อชะลอตัวอย่างชัดเจน และสภาพคล่องในระบบการเงินยังอยู่ในระดับสูง

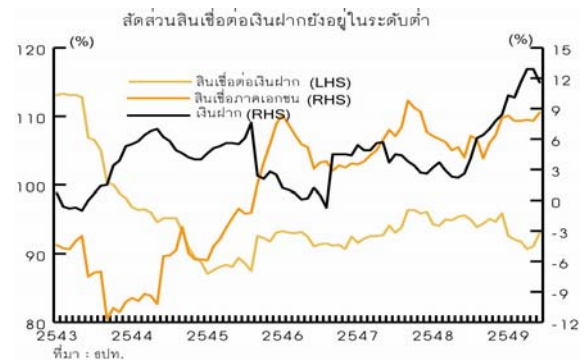
- **อัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น** คณะกรรมการนโยบายการเงินปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้ง ๆ ละ 25 bps. และคงอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 5.0 ต่อปีในการประชุมเดือนกรกฎาคม ขณะที่ Fed Fund Rate คงอยู่ที่ร้อยละ 5.25 ต่อปี และธนาคารพาณิชย์ปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนของ 5 ธนาคารใหญ่เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 4.63 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR อยู่ที่ร้อยละ 7.75 ต่อปี สูงขึ้นจากไตรมาสแรกร้อยละ 0.75 และ 0.38 ตามลำดับ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยเพิ่มขึ้น 25-51 basis points ในไตรมาสสอง



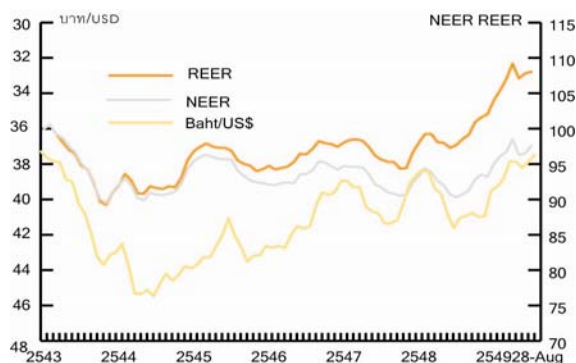
- **ดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ที่ปรับสูงขึ้น** ทำให้เงินฝากเร่งตัวขึ้นและสินเชื่อชะลอตัว เงินฝาก ณ สิ้นไตรมาสสองที่ไม่รวมผลจากการจัดตั้งธนาคารใหม่ขยายตัวร้อยละ 7.3 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.6 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2548 ก่อนเริ่มปรับอัตราดอกเบี้ย โดยเฉพาะเงินฝากประจำเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากร้อยละ 27.3 ในไตรมาสแรก เป็นร้อยละ 35.4 ในไตรมาสนี้ และส่วนหนึ่งมีการโยกย้ายเงินฝากมาจากบัญชีออมทรัพย์ ส่งผลให้เงินฝากออมทรัพย์ลดลงจากระยะเดียวกันของปี 2548 ร้อยละ 12.9 ขณะที่สินเชื่อธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุนมีแนวโน้มชะลอตัว โดยขยายตัวร้อยละ 4.4 จากระยะเดียวกันของปีที่แล้ว

สินเชื่อภาคอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนมากที่สุดขยายตัวร้อยละ 5.2 เทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี 2548 ที่ขยายตัวร้อยละ 13.3 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เริ่มหดตัว สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคลชะลอตัวต่อเนื่องจากร้อยละ 11.7 ในไตรมาสที่แล้วเป็นร้อยละ 9.7 ในไตรมาสนี้

- **สภาพคล่องมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น** เนื่องจากเงินฝากขยายตัวมากกว่าสินเชื่อ สัดส่วนสินเชื่อ (รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เอกชน) ต่อเงินฝากในไตรมาสสองอยู่ที่ร้อยละ 93.0 ลดจากร้อยละ 95.5 ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว และสภาพคล่องส่วนเกินในระบบธนาคารพาณิชย์มีมูลค่าประมาณ 682 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.2



- **การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตและเบิกเงินสดล่วงหน้า** ชะลอตัวลง แต่สินเชื่อคงค้างขยายตัวสูงต่อเนื่องที่ร้อยละ 21.3 สะท้อนถึงความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนที่เริ่มลดลงเนื่องจากภาระค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น
- **เสถียรภาพทางการเงินยังอยู่ในเกณฑ์ดี** NPLs ของสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในไตรมาสสอง มีสัดส่วนร้อยละ 8.22 ของสินเชื่อรวม แต่ยังไม่มีความเสี่ยงการเพิ่มขึ้นของหนี้ NPLs จากการที่อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น เงินบาทมีค่าเฉลี่ยในไตรมาสสองที่ 38.07 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากระยะเดียวกันของปีที่แล้วร้อยละ 3.4 และยังคงแข็งค่าอย่างต่อเนื่องในช่วงเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม เนื่องจากมีเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศจำนวนมาก รวมทั้งมี



การคาดการณ์ถึงแนวโน้มการปรับค่าเงินหยวน แต่การ
แข็งค่าของเงินบาทในอัตราที่มากกว่าค่าเงินในภูมิภาค
ส่วนใหญ่ ทำให้ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยใน
ไตรมาสสองสูงขึ้นจากระดับเดียวกันของปีที่แล้วร้อยละ
5.2. ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ทำให้ดัชนีค่าเงิน
บาทที่แท้จริง (REER) แข็งค่าขึ้นร้อยละ 8.6

- **ตลาดหลักทรัพย์ และตราสารหนี้** ภาวะตลาด
หลักทรัพย์ปรับตัวลดลงในช่วงไตรมาสสอง จากการ
ขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ 29 พันล้านบาท ก่อนจะ
ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ดัชนี
ราคาตลาดหลักทรัพย์ปิดตลาดสิ้นเดือนสิงหาคม
690.90 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมเท่ากับ
5.0 ล้านล้านบาท ขณะที่การซื้อขายตราสารหนี้เฉลี่ย
ต่อวันในไตรมาสสองเท่ากับ 26.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น
ร้อยละ 34 เนื่องจากมีการย้ายเงินลงทุนบางส่วนจาก
ตลาดหลักทรัพย์ ดัชนีผลตอบแทนจากการลงทุน
ปรับตัวเพิ่มขึ้น ภาคธุรกิจปรับรูปแบบการระดมทุน
ในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยกำลังปรับตัวโดยการออกหุ้นกู้
และมีการระดมทุนด้วยตั๋วเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้นมีมูลค่า
สุทธิ 51.1 พันล้านบาท อัตราผลตอบแทนของ
พันธบัตรระยะยาวเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย และ
ลดลงในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาสสาม เนื่องจากมี
ความต้องการลงทุนจำนวนมาก สะท้อนการคาดการณ์
ของตลาดต่ออัตราดอกเบี้ยระยะยาวจะยังคงอยู่ในระดับ
ต่ำ ทำให้เส้นอัตราผลตอบแทนปรับราบลง

1.2 เศรษฐกิจโลกในไตรมาสสองปี 2549 : ชะลอตัวจาก ไตรมาสที่หนึ่ง จากเศรษฐกิจสหรัฐ กลุ่มประเทศ NIES และญี่ปุ่นที่ชะลอตัวลง ราคาน้ำมันที่อยู่ใน ระดับสูง ส่งผลให้แรงกดดันเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง และหลายประเทศได้มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และจีนมีการดำเนินนโยบายแบบเข้มงวดมากขึ้นเพื่อ ลดความร้อนแรงทางเศรษฐกิจ

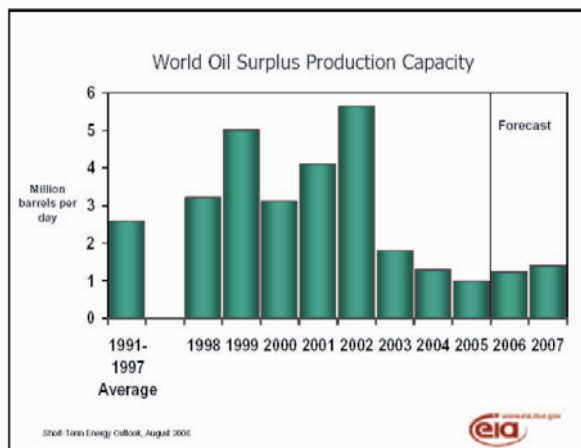
- **เศรษฐกิจสหรัฐ**ชะลอตัวลง โดยมีสาเหตุหลักจากการ
ลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่หดตัว และการบริโภค
ภาคเอกชน ซึ่งได้รับผลกระทบจากภาค
อสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวต่อเนื่อง แรงกดดันเงินเฟ้อ
เพิ่มขึ้น และการขาดดุลการค้ายังคงอยู่ในระดับสูง
เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัวลงตามการส่งออกสินค้าและ

บริการสุทธิที่ชะลอตัวลง และการลงทุนในที่อยู่อาศัย การใช้จ่ายภาครัฐ และการสะสมสินค้าคงคลังที่ลดลง อย่างไรก็ตามการใช้ภายในประเทศทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนที่ไม่ใช่ที่อยู่อาศัยปรับตัวดีขึ้น ดัชนีราคาผู้บริโภค สินค้าภาคเอกชนและการจ้างงานขยายตัวเร่งขึ้นต่อเนื่อง ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวดีขึ้นในครึ่งหลังของปี เศรษฐกิจ NIEs ชะลอตัวลง เศรษฐกิจสิงคโปร์ และฮ่องกง ชะลอตัวจากการส่งออกโดยเฉพาะการส่งออกผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ชะลอตัวลง เศรษฐกิจได้หันชะลอตัวจากการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนที่ลดลงมาก เศรษฐกิจเกาหลีใต้ชะลอตัวจากการชะลอตัวของการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนในสาขาก่อสร้าง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจจีนขยายตัวเร่งขึ้นตามการผลิตในสาขาอุตสาหกรรมและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่ขยายตัวได้เร่งขึ้น ปริมาณเงินและสินเชื่อยังคงขยายตัวในอัตราสูง เศรษฐกิจกลุ่มยูโรขยายตัวในอัตราเร่งขึ้น โดยเฉพาะเศรษฐกิจเยอรมันและฝรั่งเศสจากการสะสมสินค้าคงคลังที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ อัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่อง เศรษฐกิจอินโดนีเซียและมาเลเซียเร่งตัวขึ้น จากการใช้จ่ายภาครัฐที่

เพิ่มขึ้นมากในอินโดนีเซีย และการลงทุนรวมที่ปรับตัวดีขึ้นมากในมาเลเซีย

- ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ทำให้แรงกดดันเงินเฟ้อในไตรมาสที่สองยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรป โดยธนาคารกลางสหรัฐปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 4.75 ในเดือนมีนาคม เป็นร้อยละ 5 ในเดือนพฤษภาคม และร้อยละ 5.25 ในเดือนมิถุนายน ธนาคารกลางสหภาพยุโรปปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายจาก 2.5 ในเดือนมีนาคม เป็นร้อยละ 2.75 ในเดือนมิถุนายน
- แรงกดดันเงินเฟ้อในประเทศมาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์เริ่มชะลอตัวลง
- ปัญหาความไม่สมดุลเศรษฐกิจโลกยังคงมีมากขึ้น จะเห็นว่าหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย รวมทั้งญี่ปุ่นและจีน มีการเกินดุลการค้าเพิ่มขึ้น ในขณะที่สหรัฐอเมริกา ยังคงขาดดุลเพิ่มขึ้น

2. ประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2549: มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 4.2 -4.7 อัตราเงินเฟ้อเท่ากับร้อยละ 4.5-4.7 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 0.6 ของ GDP



2.1 ปัจจัย/เงื่อนไขเศรษฐกิจปี 2549

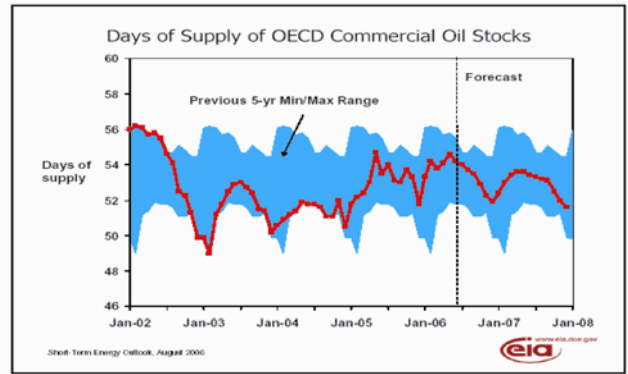
(1) ปัจจัยเสี่ยง/ข้อจำกัด ปัจจัยสำคัญที่คาดว่าจะทำให้เศรษฐกิจในครึ่งหลังปี 2549 ชะลอตัว ได้แก่

(1.1) ปัจจัยเสี่ยง/ข้อจำกัดจากภายนอก: ราคาน้ำมันสูงและผันผวน และเศรษฐกิจโลกชะลอตัวในครึ่งหลังของปีจากผลกระทบราคาน้ำมันและผลจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในหลายประเทศ และยังมีความเสี่ยงจากการปรับตัวจากปัญหาความไม่สมดุลของเศรษฐกิจโลก

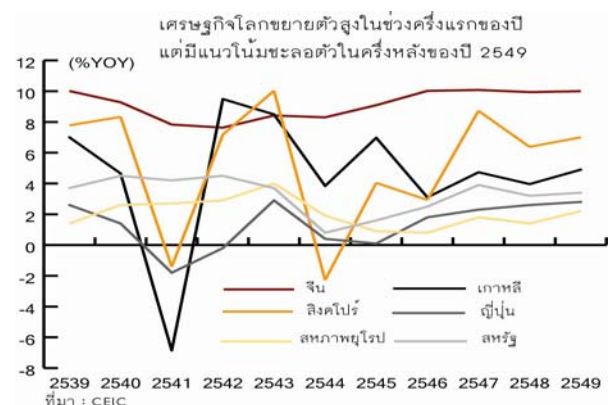
- ราคาน้ำมันยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง เนื่องจาก (1) ความต้องการน้ำมันดิบยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดย International Energy Agency คาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันดิบโลกในปี 2549 วันละ 84.78 ล้านบาร์เรล เพิ่มขึ้นวันละ 1.19 ล้านบาร์เรล หรือร้อยละ 1.4 จากปี 2548

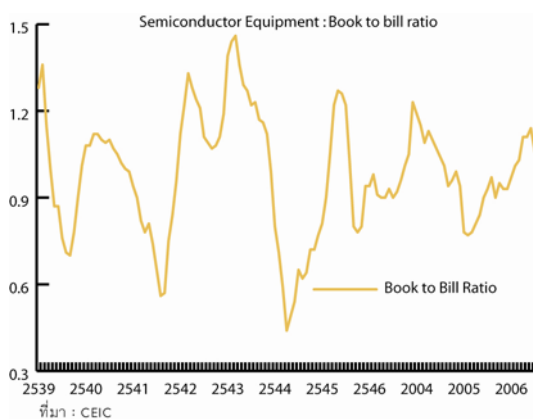
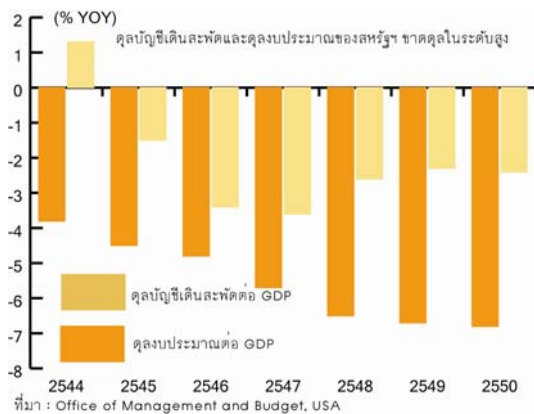
โดยเป็นผลจากความต้องการของประเทศจีนและสหรัฐอเมริกาที่ยังเพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ (2) กำลังการผลิตยังดิ่งตัวทั้งกำลังการผลิตน้ำมันดิบและกำลังการผลิตของโรงกลั่น ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2549 กำลังการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปคที่สามารถทำการผลิตได้ทันทีในเวลา 3 เดือนมีอยู่วันละ 1.3-1.8 ล้านบาร์เรล จึงคาดว่ากำลังการผลิตดิ่งตัวจะยังเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ราคาน้ำมันส่งออกมีความผันผวนได้ง่ายต่อผลกระทบด้านการผลิตหรือแม้แต่ข่าวสารในทางลบที่เกี่ยวกับสถานการณ์การผลิต ความต้องการใช้และการสะสมสต็อก (3) สถานการณ์ความไม่แน่นอนและความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศผู้ผลิตน้ำมัน โดยเฉพาะในตะวันออกกลาง ที่ส่งผลต่อการผลิตน้ำมัน และปัญหาการก่อการร้าย เช่น ความตึงเครียดระหว่างชาติตะวันตกและอิหร่านเรื่องนโยบายนิวเคลียร์ และความไม่สงบเป็นครั้งคราวในอิรักและในจีเรีย รวมทั้งความขัดแย้งระหว่างเลบานอนและอิสราเอล ซึ่งมีผลกระทบทางอ้อมในเรื่องความเชื่อมั่นในการเมืองระหว่างประเทศ

แต่อย่างไรก็ตามมีปัจจัยที่ชี้ว่าราคาน้ำมันจะไม่เพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันมาก ดังนี้ (1) ภาวะเศรษฐกิจจีน สหรัฐฯ และเอเชีย มีแนวโน้มชะลอตัวในครึ่งหลัง ในขณะที่ราคาน้ำมันได้เพิ่มขึ้นต่อเนื่องและทรงตัวในระดับสูงมากแล้ว (2) การปรับตัวของประเทศต่าง ๆ ในเรื่องการประหยัดพลังงาน และการพัฒนาแหล่งพลังงานทางเลือกจะช่วยลดแรงกดดันลงได้บ้าง (3) ปริมาณสำรอง Crude, Middle Distillate และ Gasoline ของสหรัฐฯ ประเทศผู้บริโภคน้ำมันรายใหญ่ที่สุดของโลกยังคงอยู่สูงกว่าระดับเฉลี่ย 5 ปี และปริมาณสำรองรวมของ OECD เพิ่มขึ้นในครั้งแรกปี 2549 และ (4) ราคาน้ำมันอยู่ในระดับสูงตั้งแต่ต้นปี 2549 และอยู่ในระดับสูงมากแล้ว จึงคาดว่ากลุ่ม OPEC จะไม่ลดเพดานการผลิต ประกอบกับกำลังการผลิตที่พร้อมที่ทำการผลิตได้ (Surplus capacity) ของกลุ่มประเทศโอเปคที่เพิ่มขึ้นจากวันละ 0.9-1.4 ล้านบาร์เรลเป็นวันละ 1.3-1.8 ล้านบาร์เรล ดังนั้นจากเงื่อนไขต่าง ๆ ดังกล่าวจึงประเมินว่าราคาน้ำมันจะเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันไม่มาก



- เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวในครึ่งหลังของปี และยังมีความเสี่ยงที่จะชะลอตัวมากกว่าที่คาดไว้หากราคาน้ำมันยังสูงขึ้นต่อเนื่อง และการปรับตัวของสหรัฐฯ ในการแก้ปัญหาความไม่สมดุลซึ่งทำให้การเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยนผันผวนได้ง่าย รวมทั้งผลจากการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในช่วงปีที่ผ่านมาได้ชะลอเศรษฐกิจมากขึ้นตามลำดับ จะเห็นได้ว่าอสังหาริมทรัพย์ในหลายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ จีน ออสเตรเลีย และสหราชอาณาจักร เริ่มชะลอตัว อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจโลกขยายตัวได้สูงในครั้งแรก ทำให้ทั้งปี 2549 เศรษฐกิจโลกขยายตัวได้สูงกว่าในปี 2548 จากการที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีขึ้นมาก เศรษฐกิจเกาหลีใต้และสหภาพยุโรปฟื้นตัวได้ดีขึ้น ในขณะที่เศรษฐกิจจีน และสหรัฐอเมริกายังขยายตัวได้ดี ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงของเศรษฐกิจในเอเชีย





แต่อย่างไรก็ตามในครึ่งหลังปี 2549 เศรษฐกิจโลกยังมีความเสี่ยงบางประการ ได้แก่ (1) ปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัวต่อเนื่อง และการขาดดุลการค้าและดุลการคลังของสหรัฐยังคงมีต่อไป ซึ่งส่งผลกระทบต่อค่าเงินดอลลาร์ สรอ. มีแนวโน้มอ่อนค่าลง โดย คาดว่าโดยเฉลี่ยเงินดอลลาร์ สรอ. ปี 2549 จะอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินยูโรและเงินเยน จาก 1.19 ดอลลาร์ต่อยูโร ในปี 2548 เป็น 1.32 ดอลลาร์ สรอ. ในปี 2549 และเงินเยนแข็งค่าจาก 118 เยนต่อดอลลาร์ สรอ. ในปี 2548 เป็น 105 เยน ในปี 2549¹ (2) การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจากการดำเนินนโยบายที่เข้มงวดขึ้นของจีนเพื่อลดความร้อนแรงทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและอสังหาริมทรัพย์ ประกอบกับการเกินดุลการค้าที่สูงของจีนสร้างแรงกดดันให้ค่าเงินหยวนแข็งค่ามากขึ้น (3) การฟื้นตัวเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศสหภาพยุโรปยังช้า เนื่องจากการบริโภคภาคเอกชนที่ยังไม่แข็งแกร่ง (4) อัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกเพิ่มขึ้นเพื่อลดแรงกดดันเงินเฟ้อ โดยคาดว่า ณ สิ้นปี 2549 อัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐอเมริกา จะปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.50² (จากร้อยละ 5.25 ในปัจจุบัน) อัตราดอกเบี้ยทางการของสหภาพยุโรปจะอยู่ในระดับร้อยละ 3.0 (จากระดับปัจจุบัน 2.75) และอัตราดอกเบี้ยทางการของญี่ปุ่นปรับเพิ่มเป็นร้อยละ 0.50 (จากร้อยละ 0 ในปัจจุบัน) (5) เศรษฐกิจภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากการส่งออกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง ส่วนหนึ่งจากการได้รับผลกระทบจากการที่เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาและจีนชะลอตัว และวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์และผลิตภัณฑ์ที่มีแนวโน้มชะลอตัว

- สัญญาณการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจโลกในครึ่งปีหลัง จะเริ่มส่งผลกระทบต่อส่งออกของไทย โดยเฉพาะในหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งมีการขยายตัวอย่างสูงในครึ่งปีแรก จะเห็นว่าสัดส่วนคำสั่งซื้อต่อการส่งมอบสินค้าเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐอเมริกาเริ่มลดลงในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา

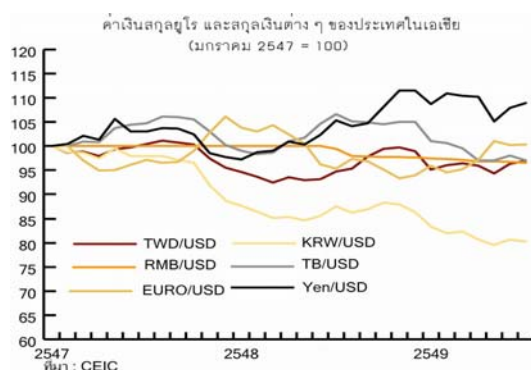
1 2
, จากการคาดการณ์ล่าสุดของ Lehman Brothers อ้างอิงจาก
“Global Weekly Monitor” ฉบับวันที่ 25 สิงหาคม 2549

(จากสัดส่วน 1.12 ในไตรมาสที่สอง) ประกอบกับในช่วงครึ่งหลังประเทศอาจจะได้รับผลกระทบจากมาตรการนำเข้าของต่างประเทศ อาทิ การตัดสิทธิพิเศษทางภาษีสำหรับการส่งออก สินค้าัญพืช และสินค้าใยกระป๋องไปตลาดสหรัฐฯ การกำหนดไปรับรองมาตรฐานสินค้ากุ้งในตลาดยุโรป และระเบียบว่าด้วยการจำกัดการใช้สารอันตรายในเครื่องใช้ไฟฟ้าและผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ในตลาดยุโรป เป็นต้น ซึ่งจะทำให้การส่งออกขยายตัวได้ประมาณร้อยละ 14-15 ต่ำกว่าเป้าหมายการส่งออกที่ร้อยละ 17.5

(1.2) ปัจจัยเสี่ยง/ข้อจำกัดภายในประเทศ: อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภายในประเทศ ซึ่งกระทบความเชื่อมั่น



- อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นจะทำให้ประชาชนและภาคธุรกิจมีความระมัดระวังในการใช้จ่ายและการลงทุนมากขึ้น อัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นตั้งแต่ในช่วงต้นปี 2549 โดยเฉพาะอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR เฉลี่ยที่ร้อยละ 7.75 ณ สิ้นเดือนสิงหาคม โดยเฉพาะในสินเชื่อสำหรับรายย่อย มีผลทำให้อัตราการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อการบริโภคมีอัตราการขยายตัวที่ชะลอลงจากปี 2548 ที่ร้อยละ 14.6 ลงเหลือร้อยละ 11.2 ในไตรมาสแรก และร้อยละ 9.7 ในไตรมาสที่สอง แต่สินเชื่อที่อยู่อาศัยกลับมาขยายตัวร้อยละ 14.1 จากที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 ในไตรมาสแรก อย่างไรก็ตามโดยเฉลี่ยยังเป็นแนวโน้มชะลอตัวจากปี 2548 และคาดว่าในช่วงปลายปี 2549 อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินยังมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นตามการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาหลายครั้ง ซึ่งตลาดเงินยังไม่ได้ปรับตัวตามอย่างเต็มที่ และธนาคารพาณิชย์มีการแข่งขันกันมากขึ้นในการระดมเงินฝากเพื่อสร้างฐานเงินฝากและมีความพร้อมด้านสภาพคล่องซึ่งจะทำให้มีการปรับอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเพิ่มขึ้นตามต้นทุนการระดมเงินฝาก และอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะชะลอตัวในครึ่งหลังของปีจะทำให้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงเพิ่มขึ้นชัดเจนในช่วงครึ่งหลังของปี



- ค่าเงินบาท (ที่แท้จริง) ที่แข็งขึ้นจะกระทบความสามารถในการแข่งขันด้านราคา โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าที่กำลังเข้าสู่ช่วงชะลอตัว เช่น อิเล็กทรอนิกส์

และกลุ่มที่กำลังสูญเสียขีดความสามารถในการแข่งขันต่อประเทศที่มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำอยู่แล้ว อาทิ เครื่องใช้ไฟฟ้า สิ่งทอ เครื่องหนัง และเฟอร์นิเจอร์ เป็นต้น แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่าค่าเงินบาทจะไม่แข็งค่าจากระดับปัจจุบันมากนัก

- สถานการณ์ภายในประเทศ รวมถึงการก่อความไม่สงบในภาคใต้ส่งผลให้ความมั่นใจของผู้บริโภคและเอกชนลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี และกระทบต่อการตัดสินใจใช้จ่ายและการลงทุน และผลกระทบจากการที่ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2550 ไม่สามารถเริ่มใช้จ่ายได้ตามกำหนดการปกติซึ่งจะมีผลต่อการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลในสองไตรมาสแรกของปีงบประมาณ

(2) ปัจจัยบวก/โอกาสของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง: การขยายตัวของการส่งออก ท่องเที่ยว ราคาและผลผลิตสินค้าเกษตรสูงขึ้น และการปรับตัวด้านการใช้จ่ายของประชาชนและการบริหารจัดการด้านพลังงานโดยรัฐบาล

- (2.1) ภาคเกษตรฟื้นตัวโดยปริมาณการผลิตขยายตัวควบคู่ไปกับการส่งเสริมการแปรรูปสินค้าเพื่อเพิ่มมูลค่าของสินค้าเกษตร และการดำเนินโครงการพลังงานทางเลือก (Bio fuel) ให้เป็นไปตามเป้าหมายซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าของพืชผลเกษตรทั้ง อ้อย มันสำปะหลัง และปาล์มน้ำมัน นอกจากนี้คาดว่าปริมาณผลผลิตพืชผลสำคัญจะยังเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีเนื่องจากปริมาณน้ำมีเพียงพอ และราคาสินค้าเกษตรโดยเฉพาะในกลุ่มพืชผลจะยังเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะยางพารา ข้าว ปาล์มน้ำมันและอ้อย ใน 7 เดือนแรกปี 2549 ราคาพืชผลเกษตรโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 28.1 โดยที่ปริมาณผลผลิตพืชผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 ซึ่งทำให้รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.7 และมูลค่าเพิ่มของการผลิตภาคการเกษตรรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 ในครึ่งแรกปี 2549 การส่งออกสินค้าเกษตรจะได้รับประโยชน์จากการที่ผลผลิตเกษตรโลกลดลง ซึ่งคาดว่าจะลดลงร้อยละ 4-5 จากปัญหาภัยธรรมชาติโดยสินค้าเกษตรที่คาดว่าจะมีแนวโน้มการส่งออกดี ได้แก่ มันสำปะหลัง ยางพารา และข้าวโพด รวมทั้งสินค้าเกษตรแปรรูป

ผลผลิตพืชเกษตรสำคัญเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งแรกของปี 2549							
รายการ	อัตราเพิ่ม (%)						
	2548					2549*	
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. ข้าวนาปี	-0.3	-14.6	-10.6	14.6	2.6	6.6	22.0
2. ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์	-9.7	-27.1	-19.2	1.6	-13.5	1.1	8.8
3. มันสำปะหลัง	-15.4	-21.0	-10.5	-4.4	-10.7	41.6	69.3
4. อ้อยโรงงาน	-37.4	-32.3	-16.8	-	-59.0	18.5	2.0
5. ปาล์มน้ำมัน	-3.5	-1.6	-6.6	-2.3	-1.6	12.6	6.8
6. ยางพารา	-1.0	1.0	-7.9	3.4	-1.1	-4.2	4.9

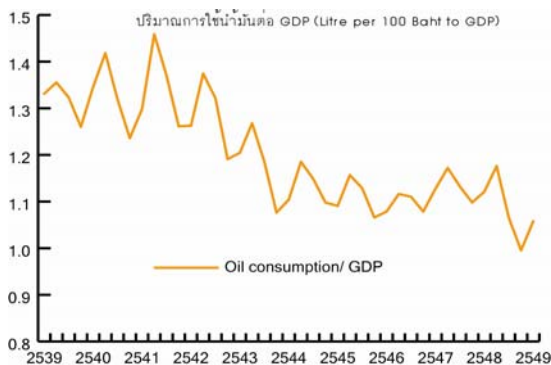
หมายเหตุ: *สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร



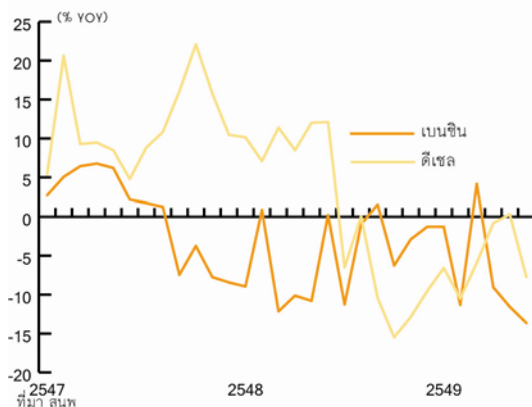
การเปลี่ยนแปลงการนำเข้าน้ำมันดิบ

(%YOY)	2548				2549		
	ทั้งปี	H1	Q3	Q4	H1	Q1	Q2
ปริมาณ	-5.1	-1.06	0.67	-17.83	-1.96	-1.91	-2.01
มูลค่า	33.0	37.59	46.46	13.01	28.89	39.47	8.21

ที่มา กรมธุรกิจพลังงาน



การใช้น้ำมันเบนซินและดีเซลลดลง



(2.2) การท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง ในครึ่งแรกของปีมีจำนวน

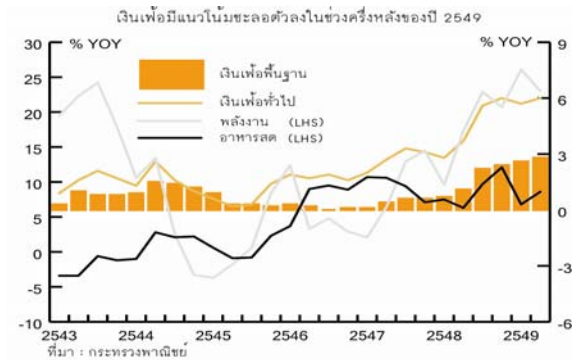
นักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวน 6.3 ล้านคนและเพิ่มเป็น 7.4 ล้านคนใน 7 เดือนแรก เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 และเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญที่ทำให้ดุลบริการเกินดุลและทำให้ฐานะดุลบัญชีเดินสะพัดรวม 7 เดือนเกินดุล และสำหรับในระยะต่อไปคาดว่าจะสถานการณ์ด้านการท่องเที่ยวจะยังขยายตัวได้ดี เนื่องจากเศรษฐกิจโลกยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉพาะเศรษฐกิจเอเชียและกลุ่มเศรษฐกิจใหม่ เช่น จีน อินเดีย ซึ่งมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาประเทศมากขึ้นตามลำดับ นอกจากนี้การพัฒนาคุณภาพการบริการและการทำการตลาดในต่างประเทศอย่างต่อเนื่องจะช่วยสนับสนุนให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสูงตามเป้าหมาย 13.8 ล้านคนในปี 2549 นี้

(2.3) การดำเนินนโยบายด้านประหยัดพลังงานและ

ส่งเสริมการใช้พลังงานทางเลือกทำให้ปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมลดลงแม้ว่าเศรษฐกิจยังขยายตัว จึงช่วยในการประหยัดเงินตราต่างประเทศในการนำเข้าน้ำมันและลดแรงกดดันต่อฐานะดุลบัญชีเดินสะพัด ซึ่งเห็นผลได้จากปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมที่ลดลง โดยปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมรวมในครึ่งปีแรกลดลงร้อยละ 1.9 เทียบกับที่เพิ่มร้อยละ 11.7 และ 3.7 ในครึ่งแรกปี 2547 และครึ่งแรกปี 2548 โดยที่ปริมาณการใช้น้ำมันเบนซินและดีเซลลดลงร้อยละ 2.8 และ 9.4 เนื่องจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นทำให้มีการปรับพฤติกรรมการใช้ให้มีประสิทธิภาพและประหยัดมากขึ้น แม้ว่าในครึ่งแรกของปี 2549 เศรษฐกิจจะขยายตัวร้อยละ 5.5 สูงกว่าที่ขยายตัวร้อยละ 3.9 ในครึ่งแรกของปี 2548 และเมื่อพิจารณาปริมาณการใช้น้ำมันต่อ GDP จะพบว่ามีทิศทางลดลงตามลำดับ ปริมาณการใช้ที่ลดลงทำให้ปริมาณการนำเข้าน้ำมันดิบในช่วงครึ่งปีแรกลดลงร้อยละ 2.0 และการเร่งรัดมาตรการใช้พลังงานทดแทนในช่วง 6 เดือนต่อไปทั้งด้านความพร้อมของภาคเอกชนในการผลิตเอทานอล การใช้ NGV ในรถแท็กซี่และรถขนส่งมวลชน จะช่วยลดการพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันดิบและเพิ่มความสามารถและความชัดเจนในการพึ่งพลังงานทางเลือกมากขึ้น

(2.4) แรงกดดันต่อภาวะเงินเฟ้อลดลงในครึ่งหลังของปี ในเดือนกรกฎาคมอัตราเงินเฟ้อเท่ากับ 4.4 และลดลงเป็นร้อยละ 3.8 ในเดือนสิงหาคม เทียบกับร้อยละ 5.9 ในครึ่งแรกของปี และคาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงตามลำดับเนื่องจากผลของอัตราดอกเบี้ยได้ทำให้การใช้จ่ายชะลอตัวลงมาก ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งขึ้นก็ช่วยลดแรงกดดันต้นทุนจากสินค้านำเข้า และฐานราคาสินค้าที่ปรับเพิ่มขึ้นมากในครึ่งหลังของปีที่แล้ว แรงกดดันเงินเฟ้อที่ลดลงจะสร้างความมั่นใจให้กับผู้บริโภคมากขึ้น และลดแรงกดดันที่จะต้องปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยต่อไปอีก ซึ่งจะทำให้การใช้จ่ายและการลงทุนกลับมาขยายตัวได้ดีขึ้นในปี 2550 โดยเฉพาะภายหลังจากการจัดตั้งรัฐบาลและมีการแถลงนโยบายของรัฐบาล และการจัดทำแผนบริหารราชการแผ่นดิน 4 ปี ซึ่งจะทำให้มี

ความชัดเจนทางการเมืองและแนวนโยบายเศรษฐกิจ ที่จะสร้างความมั่นใจให้กับผู้บริโภคและนักลงทุนกลับคืนมา



2.2 สมมุติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2549: ราคาน้ำมันดิบดูไบบาเรลละ 65-68 ดอลลาร์ สรอ. สูงกว่าเฉลี่ยบาเรลละ 49.30 ดอลลาร์ในปี 2548 การขยายตัวเศรษฐกิจโลกเท่ากับร้อยละ 4.7

การขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ
(อัตราการเปลี่ยนแปลงจากระยะเดียวกันของปีที่ผ่านมา %)

	2547	2548	2548				2549		2549f	2549f
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	ณ. ม.ย	ณ. กย
โลก *	5.1	4.4							4.6	4.7
USA	3.9	3.2	3.3	3.1	3.4	3.1	3.7	3.5	3.4	3.4
Eu15	2.1	1.5	2.1	2.5	2.2	1.8	1.4	1.3	NA	NA
Eu25 1/	2.3	1.7	1.6	1.5	1.8	1.9	2.2	2.6	NA	NA
กลุ่มยูโร	1.8	1.4	1.2	1.2	1.6	1.7	2.0	2.4	2.1	2.2
เยอรมนี	1.1	1.2	0.6	0.8	1.5	1.7	1.7	2.4	1.8	2.0
ญี่ปุ่น	2.3	2.6	1.4	2.6	2.8	3.7	3.6	2.0	2.8	2.8
ฮ่องกง	8.6	7.3	6.0	7.2	8.2	7.5	8.0	5.2	5.0	5.0
สิงคโปร์	8.7	6.4	3.4	5.7	7.6	8.7	10.8	8.1	6.2	7.0
เกาหลีใต้	4.7	4.0	2.7	3.2	4.5	5.3	6.1	5.3	5.2	4.9
ไต้หวัน	6.1	4.1	2.5	3.0	4.4	6.4	4.9	4.6	4.0	4.0
อินโด	5.1	5.6	6.3	5.6	5.6	4.9	4.7	5.2	5.1	5.1
ฟิลิปปินส์	6.2	5.0	4.2	5.4	4.8	5.3	5.7	5.5	5.1	5.1
มาเลเซีย	7.2	5.2	6.1	4.1	5.3	5.2	5.5	5.9	5.5	5.5
จีน	10.1	9.9	9.9	10.1	9.8	9.9	10.3	11.3	9.6	10.0

* โลก ประกอบด้วยประเทศคู่ค้าสำคัญ 18 ประเทศ

ที่มา: CEIC หน่วยงานภาครัฐและค่าเฉลี่ยจากหลายแหล่ง

(1) เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 4.7 ในปี 2549 สูงกว่าร้อยละ 4.4 ในปี 2548 และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมุติฐานการขยายตัวร้อยละ 4.6 ในเดือนมิถุนายนเล็กน้อย จากการปรับเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนกลุ่มยูโร และสิงคโปร์ โดยปรับเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนจากร้อยละ 9.6 ในการประมาณการครั้งก่อนเป็นร้อยละ 10.0 จากการที่เศรษฐกิจจีนขยายตัวได้สูงถึงร้อยละ 10.9 ในครึ่งแรกของปี และคาดว่ามาตรการลดความร้อนแรงทางเศรษฐกิจของจีนจะส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัวไม่มากนัก เนื่องจากสภาพคล่องส่วนเกินในประเทศจีนยังคงอยู่ในระดับสูง และนโยบายการเงินที่เข้มงวดจะมีประสิทธิผลไม่มากนักภายใต้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนที่ค่อนข้างคงที่ นอกจากนี้ยังได้ปรับเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจกลุ่มยูโรจากร้อยละ 2.1 เป็นร้อยละ 2.2 จากการที่เศรษฐกิจเยอรมันและฝรั่งเศส ในไตรมาสที่สองขยายตัวได้แรงขึ้น และปรับเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจสิงคโปร์จากร้อยละ 6.2 ในการประมาณการครั้งก่อนเป็นร้อยละ 7.0 จากการที่เศรษฐกิจสิงคโปร์ขยายตัวได้สูงถึงร้อยละ 9.4 ในครึ่งแรกของปี ซึ่งการปรับเพิ่มโดยรวมแล้วมากกว่าการปรับลดการขยายตัวของเศรษฐกิจเกาหลีใต้ลงจากร้อยละ 5.2 ในการประมาณการครั้งก่อนเป็นร้อยละ 4.9 ในการประมาณการครั้งนี้ จากการที่การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้ม

ชะลอตัวลง จาการาคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นและการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางที่มากขึ้นไป

(2) **ราคาน้ำมัน: ปรับสมมุติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเพิ่มขึ้นเป็นเฉลี่ยบาเรลละ 65 ดอลลาร์ สรอ. จากสมมุติฐานเดิมบาเรลละ 63 ดอลลาร์ สรอ.**

- ราคาน้ำมันยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง คาดว่าราคาเฉลี่ยทั้งปี 2549 จะอยู่ในช่วง 65-68 ดอลลาร์ สรอ. โดยราคาเฉลี่ยที่เป็นไปได้มากที่สุด คือ 65 ดอลลาร์ สรอ. สูงกว่าบาเรลละ 49.30 ดอลลาร์ สรอ. ในปี 2548 ร้อยละ 31.85 และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมุติฐานเดิมที่เฉลี่ยบาเรลละ 63 ดอลลาร์ สรอ. (ของช่วงประมาณการ 62-65 ดอลลาร์ สรอ.) สำหรับความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันตลอดปี 2549 นั้น ในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยเท่ากับ 61.45 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2548 ร้อยละ 34.6 ดอลลาร์ สรอ. และเพิ่มขึ้นเป็นบาเรลละ 69.17 และ 68.89 ดอลลาร์ สรอ. ในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม และคาดว่าราคาเฉลี่ยจะอยู่ทรงตัวอยู่สูงที่บาเรลละ 67-70 ดอลลาร์ในช่วงที่เหลือของปี เนื่องจากเป็นช่วงฤดูหนาว

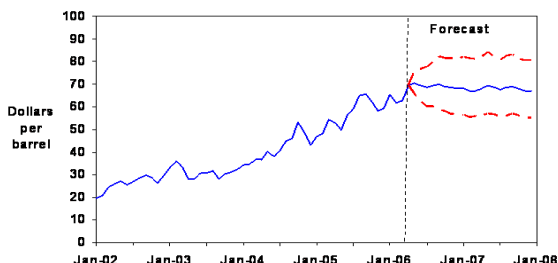
- ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2549 กรมสารสนเทศการพลังงานกระทรวงพลังงานสหรัฐฯ (EIA) คาดว่าราคาน้ำมันดิบอ้างอิง West Texas Intermediate (WTI) ในปี 2549 จะอยู่ที่บาเรลละ 70 ดอลลาร์ สรอ. ซึ่งโดยปกติราคาอ้างอิงจะสูงกว่าราคาน้ำมันดิบดูไบประมาณบาเรลละ 5-8 ดอลลาร์ สรอ.

- ในปัจจุบันราคาอ้างอิงโดยเฉลี่ยสำหรับน้ำมันดิบเบรนท์ในตลาดล่วงหน้าของสหรัฐฯ ตลอดปี 2549 เท่ากับบาเรลละ 70 ดอลลาร์ สรอ. และโดยเฉลี่ยราคาน้ำมันดิบเบรนท์จะสูงกว่าราคาน้ำมันดิบดูไบประมาณบาเรลละ 5-8 ดอลลาร์ สรอ.³

(3) **ราคาส่งออกและนำเข้าสินค้า** คาดว่าในปี 2549 ราคาสินค้าในตลาดโลกยังมีแนวโน้มสูงขึ้น เนื่องจากต้นทุนการผลิตจากราคาน้ำมันและวัตถุดิบที่สูงขึ้น และ



Figure 1. West Texas Intermediate Crude Oil Price (Base Case and 95% Confidence Interval*)

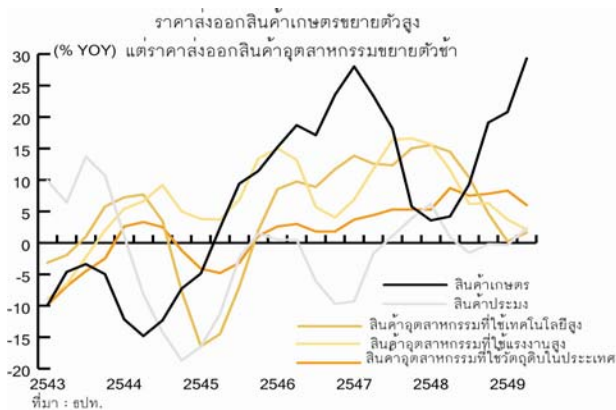
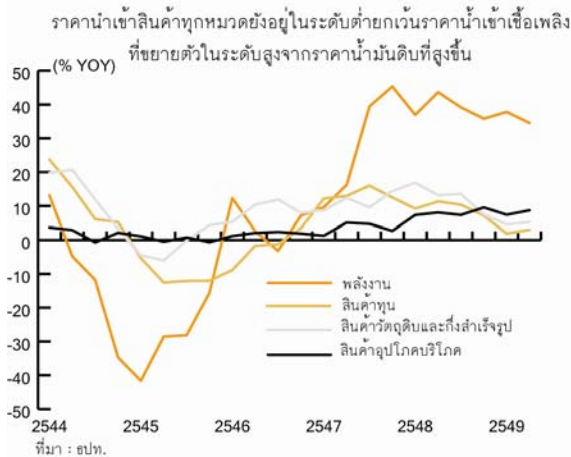


*The confidence intervals show +/- 2 standard errors based on the properties of the model.

Short-Term Energy Outlook, May 2006



³ อ้างอิงจาก Global Weekly Economic Monitor โดย Lehman Brother ฉบับประจำวันที่ 25 สิงหาคม 2549



เศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ในเกณฑ์ดีแม้ว่าจะชะลอตัวในครึ่งหลังของปี ซึ่งทำให้ความต้องการสินค้ายังเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราการใช้กำลังการผลิตในประเทศต่าง ๆ เพิ่มขึ้นและทำให้กำลังการผลิตส่วนเกินของโลกลดลงกว่าในปี 2548 แต่อย่างไรก็ตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์รวมทั้งราคาเหล็กและน้ำมันดิบเริ่มลดลง ประกอบกับมีสัญญาณว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวในครึ่งหลังของปีนี้ซึ่งจะทำให้ความต้องการสินค้าในตลาดโลกชะลอตัวโดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งราคาได้ผ่านระดับสูงสุดไปแล้ว ซึ่งจะทำให้ราคาส่งออกได้ชะลอตัวต่อเนื่องตั้งแต่ครึ่งหลังปีที่แล้วต่อเนื่องตลอดช่วง 7 เดือนแรกในทุกหมวดสินค้า ยกเว้นราคาสินค้าเกษตรส่งออก โดยที่ใน 7 เดือนแรกราคาส่งออกเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เทียบกับที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 และ 7.7 ในครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2548

ในการประมาณการครั้งนี้คาดว่าราคาส่งออกสินค้าโดยเฉลี่ยในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ในช่วง 5 เดือนหลังจะเพิ่มมากกว่าในช่วงที่ผ่านมาเล็กน้อย เนื่องจากฐานราคาในปีที่แล้วค่อนข้างต่ำ และคาดว่าทั้งปีราคาสินค้าส่งออกโดยเฉลี่ยจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เท่ากับที่ประมาณการในครั้งก่อน สำหรับราคาสินค้านำเข้าก็คงสมมุติฐานเดิมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 ตามภาวะราคาในช่วง 7 เดือนแรกซึ่งราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 ราคาสินค้านำเข้าชะลอลงจากปีที่แล้วชัดเจนโดยเฉพาะในหมวดสินค้าทุนและวัตถุดิบ ยกเว้นราคาน้ำมันดิบนำเข้าที่ยังเพิ่มขึ้นมาก

2.3 ประมาณการเศรษฐกิจปี 2549: เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 4.2 -4.7 อัตราเงินเฟ้อเท่ากับร้อยละ 4.5-4.7 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 0.6 ของ GDP

ในครึ่งแรกปี 2549 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 5.5 แต่คาดว่าจะชะลอตัวในครึ่งหลังของปี จากข้อจำกัดหลายประการซึ่ง สศช. ได้ประเมินไว้แล้วในการแถลงข่าวครั้งที่ 5 มิถุนายน ประกอบด้วยราคาน้ำมันที่ยังทรงตัวในระดับสูง ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่ลดลงจะทำให้การใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวต่อเนื่อง ในขณะที่เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวในครึ่งหลัง สำหรับการประเมินสถานการณ์ในครั้งนี้มีข้อจำกัดมากขึ้นในเรื่องการใช้จ่ายการลงทุนภาครัฐที่จะได้ผลกระทบจากการที่ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2550 ไม่สามารถเริ่มใช้จ่ายได้ตามกำหนดการปกติ ซึ่งจะมีผลต่อการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลในสองไตรมาสแรกของปีงบประมาณ และราคาน้ำมันสูงกว่าที่คาดไว้เดิม

ดังนั้น สศช. จึงปรับลดช่วงของการประมาณการที่ได้แถลงไว้เมื่อ 5 มิถุนายน 2549 ที่ร้อยละ 4.2-4.9 (ค่ากลางร้อยละ 4.6) มาเป็นร้อยละ 4.2-4.7 (ค่ากลางร้อยละ 4.5) คาดการณ์ภาวะเงินเฟ้อที่ร้อยละ 4.5-4.7 ดุลการค้าจะขาดดุลประมาณ 3.7 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ต่ำกว่าที่คาดไว้เดิมว่าจะขาดดุล 6.1 พันล้านดอลลาร์ เนื่องจากการส่งออกยังขยายตัวได้มากกว่าที่คาดไว้ ในขณะที่การนำเข้าชะลอตัวมากกว่าที่คาดการณ์ เมื่อรวมกับการเกินดุลบริการประมาณ 5 พันล้านดอลลาร์ คาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะกลับมาเกินดุลเล็กน้อยที่ประมาณ 1.3 พันล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 0.6 ของ GDP และคาดว่าอัตราการว่างงานจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 1.8 - 2.0

ในภาพรวมเป็นการปรับประมาณการลงจากการประมาณการในครั้งก่อนเพียงเล็กน้อย เนื่องจากการขยายตัวของการส่งออกสินค้าและบริการสุทธิที่สูงกว่าที่ประมาณการไว้เดิม ช่วยชดเชยการชะลอตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ โดยที่การขยายตัวของเศรษฐกิจในปี 2549 จะมาจากการสนับสนุนของการส่งออกสุทธิมากขึ้นกว่าที่คาดไว้เมื่อครั้งที่ผ่านมา ในขณะที่แรงขับเคลื่อนของอุปสงค์ภายในประเทศมีน้อยลง การปรับประมาณการ มีดังนี้

- **ปรับลดการประมาณการการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชน** ตามข้อมูลเครื่องชี้เศรษฐกิจในครั้งแรกที่แสดงว่าอุปสงค์ภายในประเทศทั้งการใช้จ่ายครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่องและมากกว่าที่คาดไว้เดิม อันเนื่องจากราคาน้ำมัน และอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น และการปรับเพิ่มดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน รวมทั้งความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจเอกชนที่ลดลง
- **ปรับเพิ่มปริมาณการส่งออกและปรับลดปริมาณการนำเข้าทั้งสินค้าและบริการทำให้ปริมาณการส่งออกสุทธิรวมทั้งสินค้าและบริการสูงกว่าในการประมาณการครั้งก่อน** ในการประมาณการครั้งนี้ได้ปรับประมาณการปริมาณการส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มล่าสุดซึ่งแสดงว่าปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด โดยใน 7 เดือนแรกเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 ภายใต้สถานการณ์ที่คาดว่าปริมาณการค้าโลกจะขยายตัวประมาณร้อยละ 8.5 สูงกว่าร้อยละ 8.0 ที่คาดไว้เดิม และการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกสูงกว่าที่คาดไว้เดิมเล็กน้อย รวมทั้งได้ปรับลดปริมาณการนำเข้าสินค้าเนื่องจากคาดว่าจะมีการใช้วัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปจากสินค้าคงคลังมากขึ้น และทำให้การสะสมสต็อกลดลง รวมทั้งการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอตัวมากกว่าที่คาดไว้เดิมทำให้ปริมาณการนำเข้าสินค้าทุนชะลอตัวลงมาก อย่างไรก็ตามคาดว่าปริมาณการส่งออกจะขยายตัวช้าลงในครึ่งหลังตามทิศทางเศรษฐกิจโลกและการค้าอิเล็กทรอนิกส์ แต่ปริมาณการนำเข้าจะขยายตัวมากกว่าในครั้งแรก นอกจากนี้ได้ปรับเพิ่มรายจ่ายด้านบริการสูงขึ้นตามสถานการณ์ในครั้งแรกของปีที่ผ่านมาจำนวนนักท่องเที่ยวไทยที่เดินทางไปต่างประเทศเพิ่มขึ้นมาก ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นเพราะค่าเงินบาทที่แข็งขึ้น

(1) กรณีการขยายตัวทางเศรษฐกิจในกรณีสูงร้อยละ 4.7

เศรษฐกิจทั้งปี 2549 จะขยายตัวได้ร้อยละ 4.7 ภายใต้เงื่อนไข (1) เร่งรัดการส่งออกทั้งปีให้ขยายตัวร้อยละ 15 จากแนวโน้มการขยายตัวปกติร้อยละ 13-14 โดยต้องเร่งขยายการส่งออกสินค้าเกษตร ในกลุ่มยางพารา กุ้ง ไข่ และอาหารทะเลกระป๋อง รวมทั้งการส่งออกในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และรถยนต์และชิ้นส่วน (2) เร่งรัดส่งเสริมการท่องเที่ยวให้ได้รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 50,000 ล้านบาท จากฐานรายรับในปี 2548 (3) เร่งรัดการเบิกจ่ายงบรัฐบาลและงบลงทุนรัฐวิสาหกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย ซึ่งรวมถึงการเบิกจ่ายของกองทุนเพื่อการพัฒนาศักยภาพของหมู่บ้านและชุมชน และงบเพื่อดำเนินโครงการตามแผนยุทธศาสตร์การพัฒนาจังหวัด และ (4) การดำเนินมาตรการทางการเงินและการคลังที่เหมาะสมกับเงื่อนไขทางเศรษฐกิจที่มีแรงกดดันจากต้นทุนแรงงานและราคาพลังงานที่สูงขึ้น

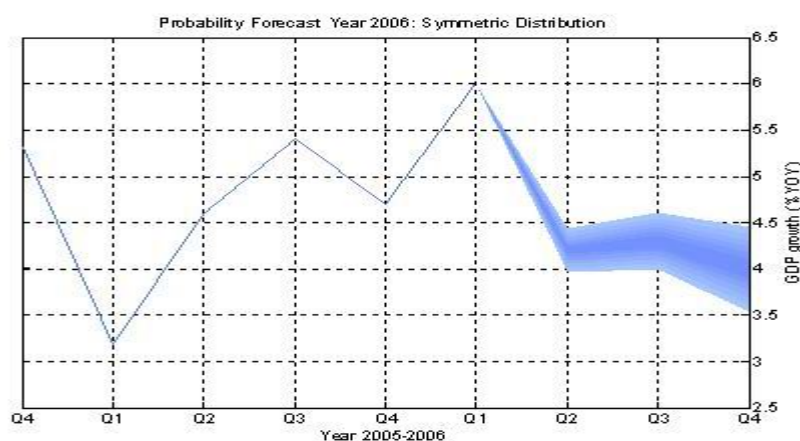
(2) กรณีการขยายตัวในกรณีต่ำร้อยละ 4.2

ในกรณีที่การเลือกตั้งต้องเลื่อนออกไปและส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของประชาชนและนักลงทุน และราคาน้ำมันสูงขึ้นจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ และอิหร่านที่อาจจะรุนแรงขึ้น การก่อการร้ายของผู้ก่อการร้ายข้ามชาติ และ อุณหภูมิในช่วงฤดูหนาวของซีกโลกตะวันตกต่ำมาก ซึ่งจะทำให้จะมีความเป็นไปได้ที่ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในช่วงที่เหลือของปีอยู่ที่ระดับ 70 ดอลลาร์ และราคาเฉลี่ยทั้งปีสูงกว่า 65 ดอลลาร์ สรอ. ซึ่งจะทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวมากกว่าที่คาดซึ่งจะทำให้การส่งออกของไทยให้ต่ำกว่าเป้าหมาย ในขณะที่มูลค่าการนำเข้าจะสูงขึ้นตามราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ซึ่งจะทำให้มีการขาดดุลมากกว่าในกรณีแนวโน้มปกติ แต่อย่างไรก็ตามคาดว่าโอกาสที่ราคาน้ำมันดิบดูไบจะเพิ่มขึ้นสูงกว่าระดับนั้นมีความเป็นไปได้ น้อย เนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวในครึ่งหลังของปีและการปรับพฤติกรรมการใช้พลังงานให้มีประสิทธิภาพในประเทศต่าง ๆ จะช่วยลดแรงกดดันด้านราคาได้ระดับหนึ่ง

3. ความน่าจะเป็นของภาวะเศรษฐกิจปี 2549 ในกรณีต่าง ๆ

โอกาสที่ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยทั้งปีจะต่ำหรือสูงกว่า 65 ดอลลาร์ต่อบาเรล และโอกาสที่เศรษฐกิจโลกจะขยายตัวได้ต่ำกว่าหรือสูงกว่าร้อยละ 4.7 นั้นมีพอ ๆ กัน ดังนั้นจึงคาดว่าโอกาสความน่าจะเป็นที่การขยายตัวทางเศรษฐกิจปี 2549 จะมีค่าต่ำกว่าหรือสูงกว่าค่ากลางร้อยละ 4.5 จะไม่แตกต่างกัน ซึ่งเป็นการกระจายของความน่าจะเป็นของการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่สมมาตร (Symmetric probability distribution) โดยที่ค่าความน่าจะเป็นที่การขยายตัวของเศรษฐกิจโดยเฉลี่ยทั้งปี 2549 จะอยู่ในช่วงร้อยละ 4.2-4.7 เป็นร้อยละ 87.0

Probability Forecast Year 2006: Symmetric Distribution



4. การบริหารนโยบายเศรษฐกิจปี 2549

ในปี 2549 การใช้จ่ายครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัวชัดเจน และยังมีความเสี่ยงจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกมากกว่าที่ประเมินไว้ ประกอบกับเศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงของการปรับตัวจากภาวะไม่สมดุลระหว่างประเทศ ปี 2549 จึงยังมีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและประกอบกับแนวโน้มการชะลอตัวของวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ที่จะกระทบการส่งออก นอกจากนี้ราคาน้ำมันและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นอาจจะเป็นข้อจำกัดต่อการปรับตัวของการใช้จ่ายและการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้นจึงควรเร่งรัดมาตรการต่าง ๆ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดเศรษฐกิจในครึ่งหลังชะงักงัน ดังนี้

- (1) เร่งรัดหน่วยงานราชการให้เร่งทำแผนเบิกจ่ายงบลงทุนที่ผูกพันตาม ม.23 เพื่อให้มีความพร้อมในการเบิกจ่ายในไตรมาสสุดท้ายของปี 2549 และไตรมาสแรกของปี 2550
- (2) เร่งรัดมาตรการด้านพลังงาน โดยเฉพาะในเรื่องความพร้อมของภาคเอกชนในการผลิตเอทานอล การใช้ NGV ในรถแท็กซี่และรถขนส่งมวลชน และเร่งรัดโครงการรถไฟฟ้าที่คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติแล้ว
- (3) จัดทำงบประมาณขาดดุลในปี 2550 โดยให้ลำดับความสำคัญในการจัดสรรงบประมาณเพื่อการศึกษา สาธารณสุข โครงการด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ
- (4) มาตรการทางสังคมเพื่อดูแลผู้สูงอายุและผู้ด้อยโอกาส โดยเฉพาะการดูแลด้านการใช้จ่ายที่สำคัญ เช่น ทุนการศึกษา เบี้ยยังชีพผู้สูงอายุและผู้พิการ เป็นต้น
- (5) เสริมสร้างความมั่นใจให้กับประชาชนและภาคธุรกิจเอกชน โดยการชี้แจงถึงสถานการณ์ที่แท้จริงด้านเศรษฐกิจ และการดำเนินนโยบายที่ยังมีความต่อเนื่องในช่วงของรัฐบาลรักษาการ

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2549

	ข้อมูลเบื้องต้น ^{1/}			ประมาณการ ปี 2549		
	2546	2547	2548	6 มี.ค. 49	5 มิ.ย. 49	4 ก.ย. 49
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านบาท)	5,929.0	6,503.5	7,104.2	7,777.7	7,750.7	7,831.3
รายได้ต่อหัว (บาทต่อคนต่อปี)	93,142	101,305	109,574	119,033	118,619	119,853
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	142.9	161.4	176.3	194.4	201.3	206.1
รายได้ต่อหัว (ดอลลาร์ สรอ. ต่อหัวต่อปี)	2,244	2,514	2,846	2,958	3,081	3,154
อัตราการขยายตัวของ GDP (ณ ราคาคงที่, %)	7.0	6.2	4.5	4.5 - 5.5	4.2 - 4.9	4.2 - 4.7
การลงทุนรวม (ณ ราคาคงที่, %)	12.1	13.8	11.4	8.7	4.7	4.3
ภาคเอกชน (ณ ราคาคงที่, %)	17.7	16.3	11.2	9.3	4.9	4.4
ภาครัฐ (ณ ราคาคงที่, %)	-0.7	6.8	11.9	6.8	4.0	4.0
การบริโภครวม (ณ ราคาคงที่, %)	5.8	5.7	5.4	4.5	3.5	3.3
ภาคเอกชน (ณ ราคาคงที่, %)	6.4	5.9	4.4	4.2	4.0	3.8
ภาครัฐบาล (ณ ราคาคงที่, %)	2.3	4.7	12.2	6.2	0.8	0.8
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	7.0	9.6	4.4	7.8	8.7	8.7
มูลค่าการส่งออกสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	78.1	94.9	109.2	125.9	124.1	124.5
อัตราการขยายตัว (%)	18.2	21.6	15.0	15.3	13.6	14.0
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)	9.5	8.4	4.3	6.8	8.4	8.8
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ (ปริมาณ, %)	8.5	13.5	9.4	7.0	4.9	3.1
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	74.3	93.5	117.8	135.5	130.2	128.2
อัตราการขยายตัว (%)	17.4	25.7	26.0	15.0	10.5	8.8
อัตราการขยายตัว (ปริมาณ, %)	10.7	12.3	8.9	6.0	2.9	1.2
ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	3.8	1.5	-8.6	-9.6	-6.1	-3.7
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	8.0	6.6	-3.7	-4.0	-1.0	1.3
ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%)	5.6	4.1	-2.0	- (2.0- 2.5)	- 0.5	0.6
เงินเฟ้อ (%)						
ดัชนีราคาผู้บริโภค	1.8	2.7	4.5	3.5 - 4.5	4.5 - 4.7	4.5 - 4.7
GDP Deflator	1.6	3.3	4.6	4.5	4.5	5.0
อัตราการว่างงาน	2.0	2.0	1.7	1.8	1.8 - 2.0	1.8 - 2.0

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 4 กันยายน 2549

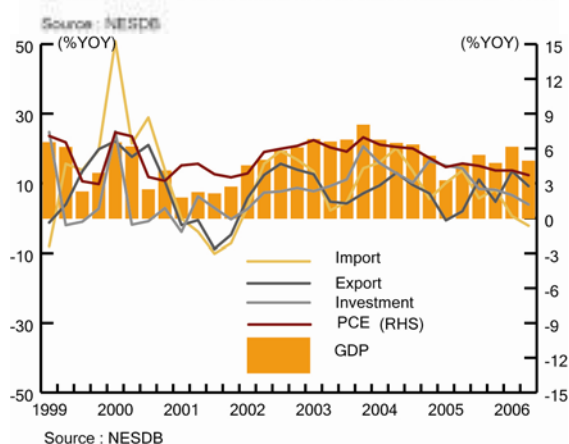
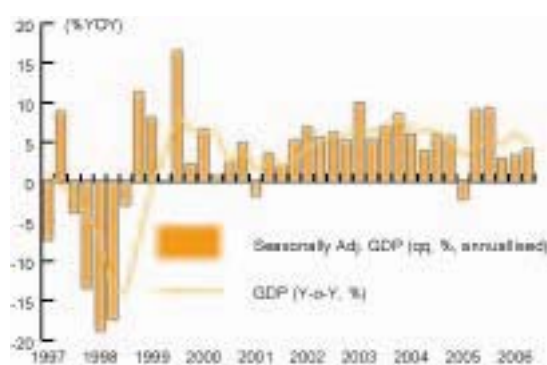
หมายเหตุ^{1/} ข้อมูลเบื้องต้นปี 2546 และ 2547 มีการปรับปรุงตามการปรับข้อมูลย้อนหลังของสำนักบัญชีประชาชาติ (ข้อมูลรายได้ประชาชาติ) และธนาคารแห่งประเทศไทย (การนำเข้าและส่งออก)

Executive Summary

Thai Economic Performance in Q2 and Outlook for 2006

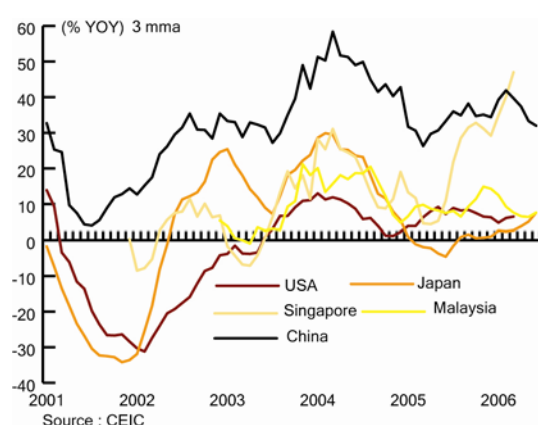
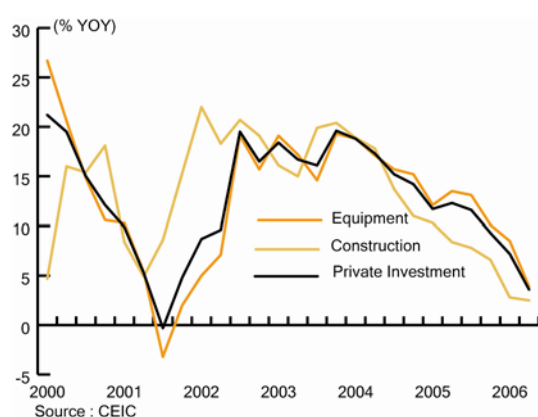
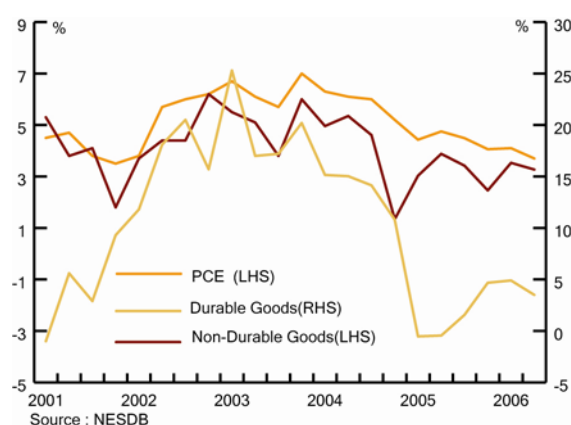
1. Economic Performance in Q2 and H1 of 2006

- 1.1** The economy in the second quarter of 2006 expanded by 4.9 percent, slowed down from 6.1 percent in the first quarter. This was primarily due to a slowdown in domestic demand, both private consumption and private investment. Net export of goods and services continued to be the key driving engine of economic growth in this quarter.



Key Themes

- ❑ **Thai economy in the second quarter grew by 4.9 percent, slowed down from 6.1 percent in the first quarter.** This was due to a significant slowdown in domestic demand, both private consumption and private investment in light of higher oil prices, interest rates uptrend and domestic political uncertainty. The key growth engine of the economy in the second quarter was net exports of goods and services which continued to show a strong growth in response to favorable condition of the world market, particularly an uptrend cycle of the world's electronics market and rising rubber prices in the world market following soaring oil prices. Imports showed a sharp slowdown due to a slowdown in private investment and a rapid rundown of inventories. In addition, both government expenditure and public investment increased in the second quarter.
- ❑ **Overall, the economy in the first half of 2006 expanded by 5.5 percent,** mainly driven by strong net exports of goods and services. Domestic demand, however, contributed less to the economic growth.
- ❑ **Domestic demand slowed down and inventories have been run down at total value of 14,702 million baht in the second quarter,** led to moderate increases in imports and production. **Net exports of goods and services contributed more to the economic growth.** Net export volume of goods and services increased by 9.2 percent in the second quarter and 11.3 percent in the first half, higher than 0.6 percent growth in the first half of 2006 and 7.8 percent in the latter half of 2005.
- ❑ **Private consumption slowed down from the first quarter, while government expenditure reverted to a positive growth.** In the second quarter, private consumption grew by 3.7 percent, softened from 4.1 percent in the previous quarter. The slowdown of spending were notably seen in durable goods, particularly in automobile and parts and hard-wearing appliances as well as services items including domestic tourism, health care and entertainment. This was caused by a declining purchasing power resulted from higher oil prices, rising commodities prices, interest rate increases and worsened consumer confidence. In all, private consumption



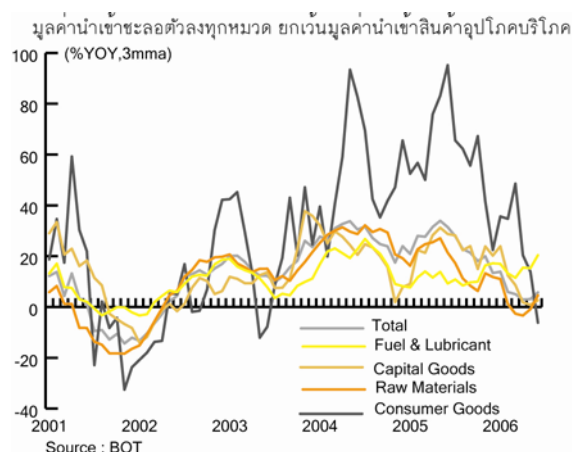
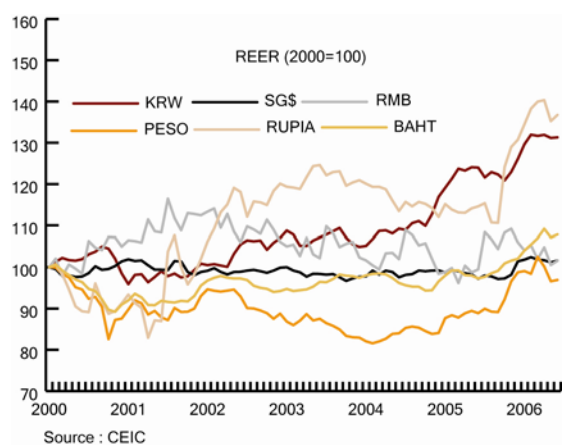
expanded by 3.9 percent in the first half. Government expenditure grew by 3.4 percent in the second quarter, picking up from a declined rate of 0.9 percent in the first quarter.

- **Total investment showed a slowdown. This was primarily due to a sharp slowdown in private investment, while public investment grew at the same rate as in the first quarter.** Total investment increased by 3.3 percent, slower rate than 6.6 percent in the first quarter. This slowdown was apparently seen in private investment, in particular machinery investment. Investment in machinery and equipment expanded by 3.9 percent, slowed down from 8.5 percent in the first quarter and led imports of capital goods to fall by 1.7 percent in terms of baht and investment in commercial cars to decline after a high surge in 2005. Investment in construction increased by 2.5 percent, comparable to 2.8 percent expansion in the first quarter, but this showed a declining trend as compared to 8.2 percent growth in 2005. Meanwhile, public investment rose by 5.0 percent, slightly up from 4.7 percent in the first quarter.

Overall, in the first half of 2006, private investment expanded by 5.4 percent, sharp slowdown from 11.2 percent in 2005. Public investment rose by 4.9 percent, also slower than 11.9 percent in 2005.

- **Export value grew robustly, attributed to higher export volume. Nevertheless, export price showed a slowdown trend.** In the second quarter, export value in terms of US dollars increased by 16.3 percent, and 18.1 percent in July. This was partly owing to an uptrend of electronics cycle as well as good performance of export of agricultural products, supported by the continued increase in rubber price following an increase in price of synthetic rubber in the light of higher oil price and increasing demand of automobile sector in China and India. In addition, demand for cassava also increased. Export volume recorded a high growth of 11.1 percent, while export price increased slightly by only 4.6 percent due to a gradual slowdown in price of manufacturing products. However, recent indicators suggested that export is likely to soften in the second half. Key issues are as follow;

- Export and import data of electronics and electrical appliances in major economies have indicated that electronics cycle has approached its downtrend and in line with the trend, Thailand's export of electronics

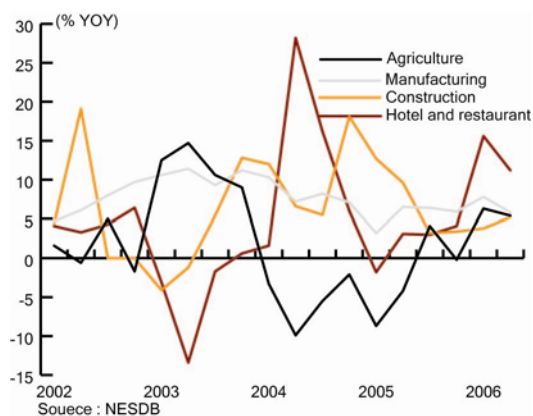
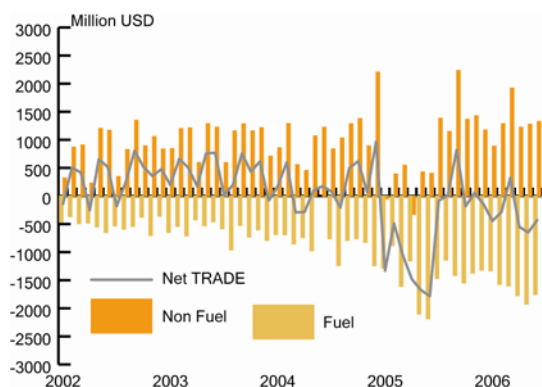
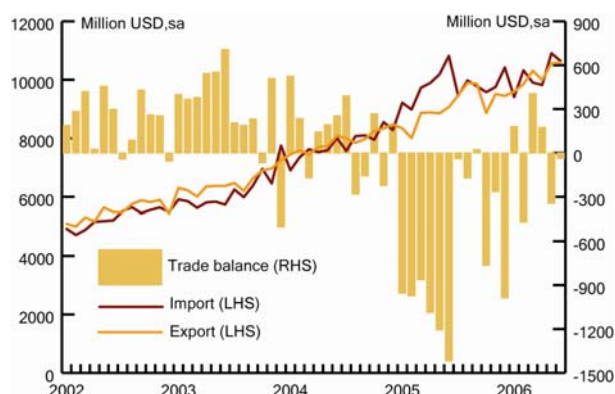


is expected to slow down in the second half of this year.

- Appreciation of the baht did not show clear evidence of impacts on Thailand's price competitiveness during the second quarter and the first half of this year since other regional currencies have also appreciated. However, real effective exchange rate has signaled a faster appreciation than other regional currencies, in line with the inflation rate. Consequently, this would render difficulties for Thai exports under situation of world economic slowdown and rising competition. Pricing to market can help reduce the impact. However, the key impact is that the exporters' revenue and profits in terms of Baht may not increase significantly or may even decrease due to the appreciation of the Thai Baht. This suggests that results on income and multiplier effects of exports on domestic spending will be moderate.

- **Import value slowed down gradually due to the declined import volume, although the overall import prices, especially oil prices, had increased.** In the second quarter, import volume dropped by 3.7 percent, while price rose by 7.2 percent. Thus, import value increased by 3.2 percent in the second quarter, slowing down from 5.4 percent in the previous quarter. Import of capital goods and fuels slowed down sharply, while import of raw materials and intermediate materials declined. Main reasons are as follows (1) high import base of the same quarter last year as a result of high stock accumulation which was as a result of expectation on a sharp increase in crude material and consumer products' prices (2) the slowdown in private investment, due to a plummeted confidence in private sectors in the light of uncertain political situations as well as an increase in interest rate (3) the complete construction of Suvarnabhumi airport, led to a sharp slowdown in demand for imports of capital goods and (4) measures on import management of products with high volume and volatility, namely oil, iron and steel and gold, consequently brought about a sharp decrease in import volume of iron and crude oil. Overall, in the first half of the year, import value increased by 4.2 percent as the import volume dropped by 3.3 percent, while price increased by 7.9 percent.

- **Trade account registered a deficit of 1,705 million US dollars**, in the second quarter of 2006 comparing to a deficit of 224 million US dollars in the first quarter. Net trade account of oil and petroleum products was in deficit of



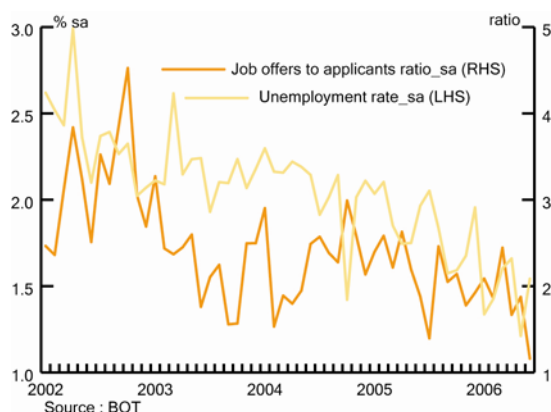
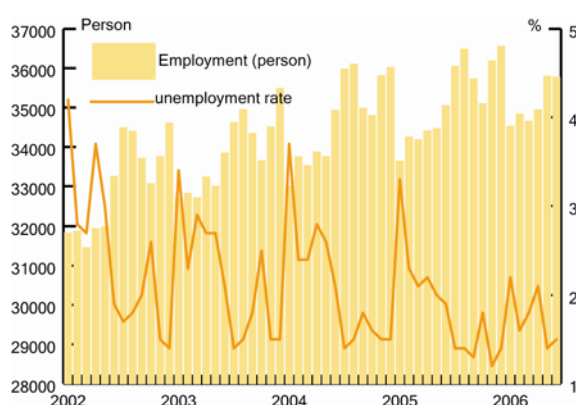
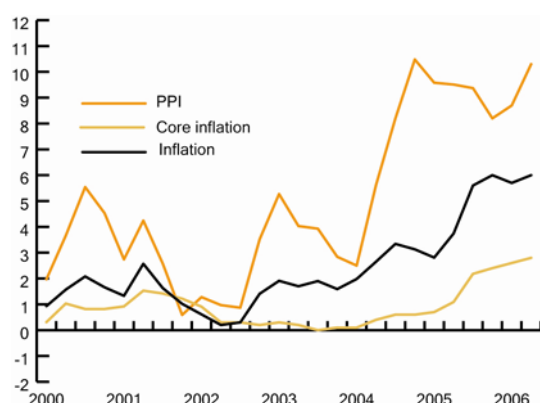
5,447 million US dollars, higher than a deficit of 4,500 million US dollars in the previous quarter, as the oil price increased. For non-oil account, the trade balance recorded a surplus of 3,742 million US dollars, lower than 4,276 million US dollars in the previous quarter. In the first half of 2006, trade account was in a deficit of 1,929 million US dollars, comprising of a deficit of 9,947 million US dollars of net trade account of oil and a surplus of 7,914 million US dollars of non-oil products account.

❑ **Current account recorded a deficit of 1,153 million US dollars** in the second quarter of 2006. Net services and transfer were in a surplus of only 551 million US dollars, following a normal period of low season of tourism and a period for transferring back of dividends and returns on investment of foreign investors. A surplus of net service, income and transfer, could not offset trade balance deficit and thus make current account recorded a deficit in second quarter. However, all in all in the first half of 2006, the current account recorded a surplus of 503 million US dollars.

❑ **Production side slowed down but still remained in a good position, production side expanded slower than demand for goods and services, thus the inventories have been run down in order to serve the increasing demand.** Manufacturing production expanded by 5.8 percent follow increased in export, but slowed down from 7.8 percent in the first quarter. Increased in manufacturing production mainly came from electronics (both hard disk drive and integrated circuits), vehicles and parts. Agriculture sector expanded by 5.4 percent, with main increasing products include major rice, cassava, sugar cane and oil palm. Hotel and restaurant sector grew by 11.2 percent following the recovery in tourism sector, number of tourist in second quarter grew by 16.2 percent.

❑ **Pressures on economic stability increased in the second quarter of 2006; as seen in the inflationary pressures and a current account deficits.** The inflationary pressure, however, remarkably softened in July and August and current account turned into a surplus.

➤ **Mounting pressures on price of products continued in the second quarter.** In the second quarter, the inflation rate was 6.0 percent and the core inflation in this quarter was 2.8 percent, which continually rose from the previous quarter. This is due to pressures on production cost responding to high oil prices, which eventually passed through to



consumers' prices. In the first half of 2006, the headline inflation was 5.9 percent and the core inflation rate was 2.7 percent. The headline inflation declined to 4.4 percent and 3.8 percent in July and August, respectively. This was a result of a slowdown of private consumption and an high base effect of inflation in tandem with floated rate of diesel petroleum and high prices of commodities in the second half of 2005.

➤ **Employment rose and unemployment rate was lower than that in the second quarter of 2005.**

The number of employed person were 35.79 million people, rose by 3.9 percent from 34.46 million people in the second quarter of 2005 to 35.79 million people in this quarter. Comparing to the second quarter of 2005, the number of employment in agricultural sector in the second quarter of 2006 expanded by 18.4 percent. On the other hand, the number of employment in manufacturing sector decreased by 3.5 percent compared with the same period last year. The employment in construction sector showed the most notable decline of 15.7 percent, reflecting the slowdown in real estate market. The employment in trade and banking sector declined by 5.0 percent. Meanwhile, the unemployment rate continually decreased to 1.4 percent in the second quarter of 2006, compared with 2.0 percent in the same period of last year. However, the ratio of job offers to applicants decreased from 2.26 in 2005 and 1.9 in the first quarter of 2006, to 1.3 in the second quarter of 2006. This ratio indicates less tight labor market and private sector has become more cautious in offering more employment.

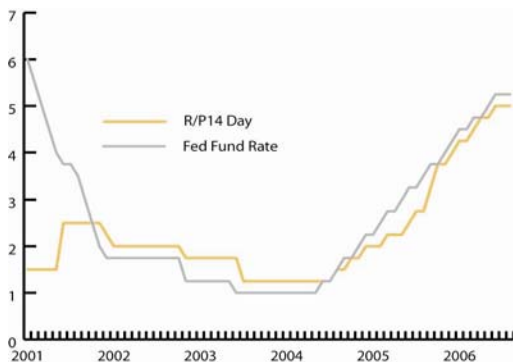
➤ **Public debts:** At the end of May 2006, public debts was 3.26 trillion Baht, approximately 42.1 percent of GDP, slightly increased from 42.1 percent at the end of March 2006 but dropped from 46.4 percent at the end of December 2005

➤ **External stability was favorable.** International reserves stood at 58.06 billion US dollars at the end of June 2006 and increased to 58.8 billion US dollars at the end of July, accounted for 3.3 times of short-term external debts and equivalent to 5.65 months import, which is considered to be a stable level.

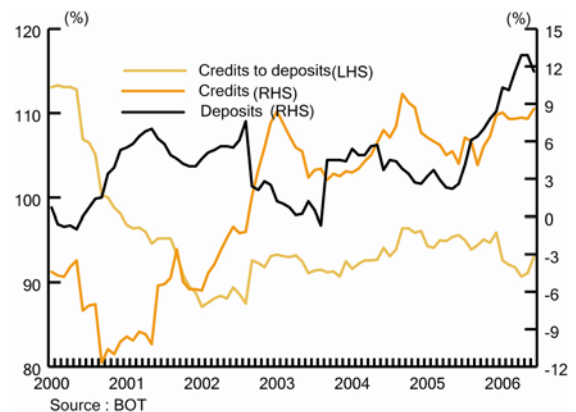
❑ **Fiscal cash balance recorded a surplus of 75,580.3 million Baht** in the second quarter of 2006. The fiscal position in the second quarter improved, compared to a surplus of 9,170.7 million Baht in the previous quarter and a deficit of 51,414.1 million Baht in 2005. During October 2005 –June 2006, the fiscal cash balance returned to a surplus of 883.7 million Baht. In the second quarter of 2006, total government revenue collection was 455.5 billion Baht, or increased by 11.2 percent. Meanwhile, the total budget disbursement was 288.6 billion Baht, or around 21.2 percent of overall budget of 1,360,000 million Baht. Such budget disbursement was lower than the target of around 24,166.1 million Baht, or about 1.8 percent. It is noted that budget disbursement between October 2005 and 26 August 2006 was 1,116.9 billion Baht, or accounted for 82 percent of overall planned budget.

❑ **Financial sector: interest rate and bond yield have been on the rising trend, credit expansion signaled a clear slowdown trend, and liquidity in the financial system remained at a high level.**

➤ **Interest rates have been increasing** The Monetary Policy Committee raised the policy rate (R/P 14 days) twice, each by 25 basis points in the second quarter, before holding the policy rate at 5 percent per annum in the 19 July 2006 meeting. Meanwhile the Fed Fund Rate was maintained at 5 percent in August. Subsequently, commercial banks have continuously raised their interest rates; the average of 12-month time deposit and the MLR rate of five large commercial banks increased by 0.75 and 0.38 percentage point from the end of the first quarter to 4.63 and 7.75 percent per annum at the end of August consecutively. Moreover, yield on short term bonds with less than 1-year to maturity rose continuously by 25 – 51 basis points throughout second quarter, in line with the policy rate.

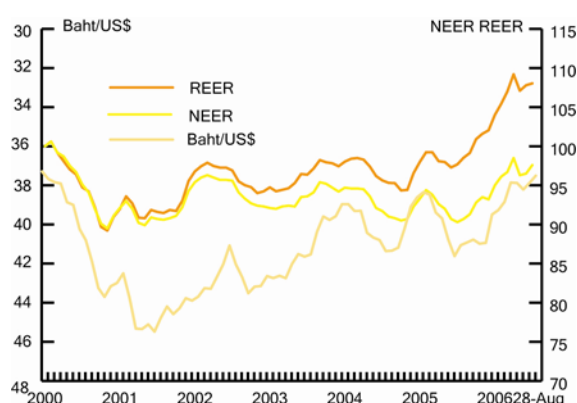


➤ **The increase in commercial banks' interest rate has resulted in an acceleration of deposits and a slowdown in credit.** Commercial banks' deposits, excluding those of new established banks, expanded by 7.6 percent, higher than the 2.6 percent growth in the first half of 2005, before the interest rate raise. Particularly, the commercial banks' time deposit expanded by 35.4 percent in the second quarter, higher than the growth rate of 27.3 percent in the previous quarter, partly due to a shift from saving deposits. Consequently, saving deposits declined by 12.9 percent from the same period of 2005. In the meantime, commercial bank and finance company credits grew at the moderate rate at 4.4 percent year-on-year. Credits extended to manufacturing sector, which constituted the largest proportion of total credits expanded by 5.2 percent, lower than the growth rate during the first half of 2005 of 13.3 percent. Credits to real estate sector began to decline, while personal consumption credits slowed down continuously from the growth rate of 11.7 percent in the previous quarter to the growth rate of 9.7 percent in the second quarter.



➤ **Credit card spending and cash advances slowed down**, while loan outstanding still grew at the continual pace at the rate of 21.3 percent. This may reflect the weakened repayment ability of household due to higher personal expenditure.

➤ **Liquidity in the banking system tended to increase** since the deposits accelerated rapidly while credits grew at a moderate rate, the credits (including investment in private securities) to



deposits ratio dropped from 95.5 percent in the same quarter of previous year to 93.0 percent at the end of the second quarter. The excess liquidity in the banking system remained high at 682 billion baht, increasing by 43.2 percent from the same period of previous year.

➤ **Overall financial stability was considered satisfactory.** NPLs in the banking system picked up slightly in the second quarter, the ratio of NPLs to the total loans stood at 8.22 percent, but there is yet no significant sign of increasing NPLs stemming from upward trend of interest rate. Thai Baht in the second quarter averaged 38.07 baht per US dollar, appreciated by 3.4 percent from the same quarter of 2005. The Baht continued to appreciate in July and August contributed by considerable capital inflows to the country, as well as the speculation on further RMB revaluation. The appreciation of the Baht at the faster rate than most regional currencies caused the average nominal effective exchange rate (NEER) in the second quarter to appreciate by 5.2 percent from the second quarter of 2005. Moreover, the accelerating inflation rate led the real effective exchange rate (REER) to appreciate by 8.0 percent.

➤ **Stock market underperformed** throughout the second quarter resulted from the net sell of foreign investors of 29 billion baht; however, the stock market condition improved in July and August. SET index closed at 692.0 at the end of August, with total market capitalization of 5.0 trillion baht. The bond market registered the average daily trading of 26.9 billion baht in the second quarter, grew by 34 percent partly due to an investment shift from the stock market. Total return index had increased throughout the quarter. The business sector has shifted their sources of financing during the upward trend of the interest rate cycle by issuing less debentures; but instead, issuing more on short term bills with a net value of 51.1 billion baht at the second quarter. The yields on long term bonds had slightly increased and began to decline in the first two month of third quarter due to increased demand, which partly resulted from expectations that long-term interest rates will contain at the low level. Consequently, the government bond yield curve flattened.

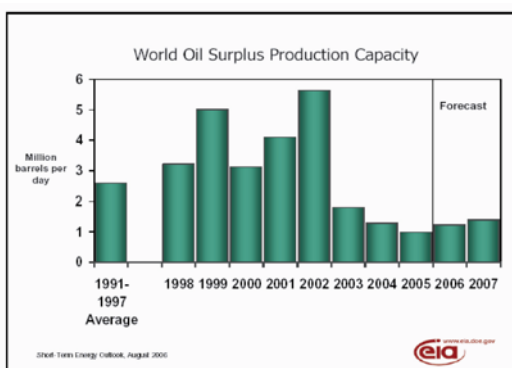
1.2 World economic growth in the second quarter of 2006: grew at a decelerating rate contributed by the slowdown in US, NIEs and Japanese economies. Inflationary pressure remained unabated; therefore, many countries lifted policy interest rate. China pursued more tightening policy to slow down the overheated economy.

- **The US economy** slowed down, due mainly to a decline in fixed asset investment, the slowdown in private consumption which was affected by the continued weakness in real estate sector. Inflationary pressure increased and trade balance was recorded a deficit at high level. **The Japanese economy** slowed down caused by less contribution from net export of good and services and the declines in residential investment, public spending and inventories. However, the contribution from domestic spending increased from the higher growth rates in private consumption and investment. Consumer price index, private credits and employment continued to expand at accelerated rates, leading to a stronger recovery in the latter half of 2006. **The NIEs economies became softer.** Singapore and Hong Kong economy grew at a moderate level following the slowdown in export particularly electronics and product export. The Taiwanese economy had a moderate growth as a result of the

sharp decline in private consumption and investment. The Korean economy slowed down in tandem with the softening consumption and construction investment. However, **the Chinese economy** had a buoyant economic growth with the main contribution from industrial production and fixed asset investment. **The Euro area economy** expanded at a higher rate, with the main contribution from Germany and France. Unemployment rate continued to decline. Indonesia and Malaysia had higher rates of economic growth. Sharp increases in public spending in Indonesia and in investment in Malaysia were the main contribution in economic growth.

- High oil price put upward pressure on inflation, particularly in US and Europe. To reduce high pressure on inflation, the Fed fund rate was increased from 4.75 percent in March to 5 percent in May and 5.25 percent in June. The ECB official rate was increased from 2.5 percent in March to 2.75 percent in June. However, pressures on inflation declined in Indonesia, Malaysia and Philippines.
- The global imbalance remained a problem. Asian economies including Japan and China experienced increasing trade surplus; while the US had a higher deficit.

2. Economic Projection for 2006: GDP growth will lie in the range of 4.2-4.7 percent growth with 4.5-4.7 percent inflation rate and a current account surplus of 0.6 percent of GDP



2.1 Economic factors/conditions in 2006

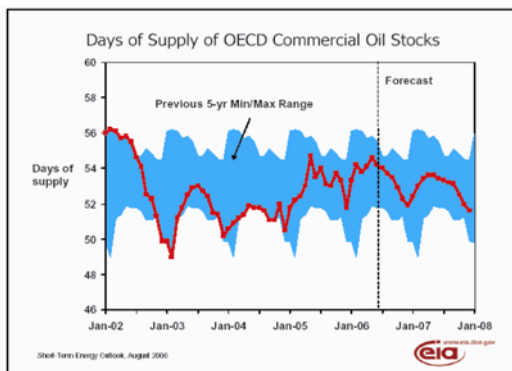
(1) Risk factors

(1.1) External factors: External risk factors are associated with high and volatile oil price as well as global economic slowdown in the second half of 2006 as a result of rising oil prices and interest rate uptrend in several countries. Besides, global imbalances remain significant risks associated to the outlook.

- Crude oil price are likely to stay at a high level due to following reasons: (1) Continuing rise in crude oil demand. International Energy Agency (IEA) revised world oil demand forecasts in 2006 to 84.78 million barrels, up by 1.19 million barrels per day or increased by 1.4 compared with 2005. This is mainly due to continuing increases in demand from China and US. (2) Tightened production capacity of both crude oil

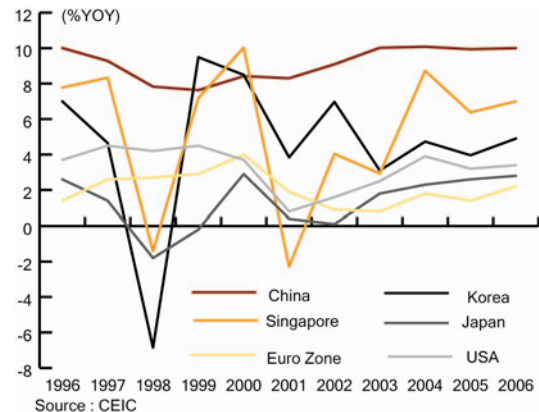
production and refinery plants capacity. At the end of August 2006, OPEC's surplus capacity was at 1.3-1.8 million barrels per day. This renders oil price to be sensitive to the supply disruptions and also to unconstructive news related to oil production, demand and inventories conditions. (3) Uncertain situations, terrorism and political conflicts in leading oil producers, in particular those Middle East countries, such as nuclear tensions between Iran and the West and unrest in Nigeria and a conflict between Lebanon and Israel. These factors also indirectly affect the confidence of international politics.

Nonetheless, some supporting factors show that oil prices will not continue their ascent far from current level owing to the following factors: (1) Expected slowdown of the Chinese, US and Asian economies in the latter half of 2006, while high oil prices continue and remain at high level. (2) The improvement of various countries in energy development which help ease price pressure. (3) Reserved amounts of crude, Middle Distillate and Gasoline in US – largest oil consumers – remain at high level above 5 years-averaged level. Total amount of OECD increased in the first half of 2006 and (4) Oil price has been at high level since the beginning of 2006 and is expected that the OPEC will determine to keep the production ceiling at the current level. Moreover, surplus capacity of OPEC increased from 0.9-1.4 million barrels per day to 1.3-1.8 million barrels per day. Thus, it is projected that oil prices will not leap from the current level.



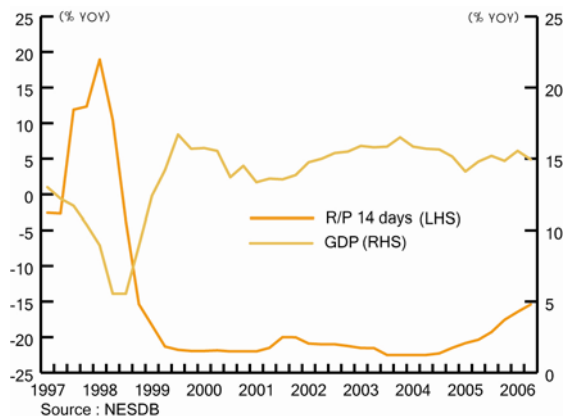
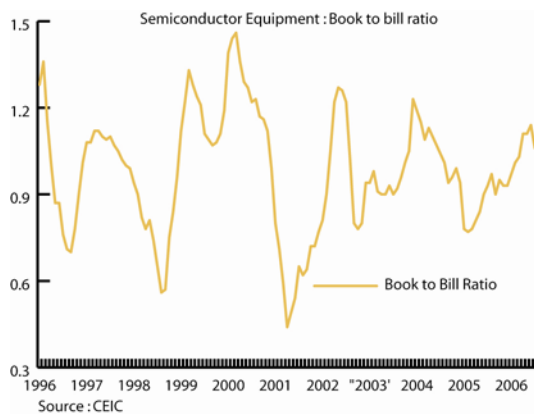
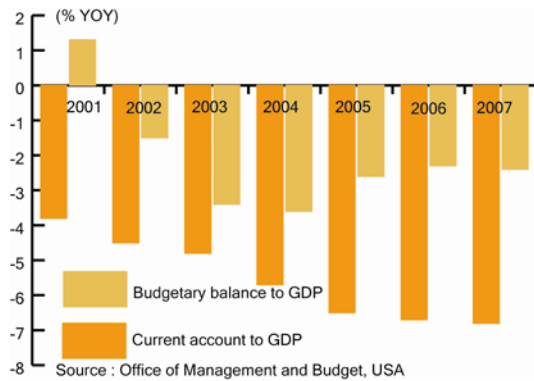
- **The world economy tended to slow down in the latter half of 2006. The main risks that could cause world economic growth to be lower than anticipated was the continued increase in crude oil, the adjustment of US economy to global imbalance which lead to fluctuations in international capital flows and exchange rate**, including the slowdown in US economy from the continued increase in policy interest rate. In addition, the real estate

market showed a weakness in many countries such as US, China, Australia and UK. However, the world economy had a strong growth rate in the first half of 2006. As a result, overall growth rate of world economy in 2006 is expected to be higher than that in 2005 from the strong recovery in Japanese economy, the improvement in Euro area economy together with the high growth rates of Chinese and US economies, which offset the slowdown in Asian economies.



However, there are five main risks on the world economy in the latter half of 2006 as follows: (1) The slowdown in the US economy, the continued weakness in real estate and the problem of US current account and fiscal deficits could cause the dollar to depreciate. It is expected that in 2006 the dollars will depreciate against the Euro and Yen currency from 1.19 US dollar per Euro in 2005 to 1.32 in 2006, and Yen will appreciate from 118 Yen per US dollar in 2005 to 105 Yen in 2006. (2) The slowdown in Chinese economy caused by the tightening policies to cool down the overheating economy particularly in fixed asset investment and real estate. In addition, the high trade surplus in China will lead to a stronger pressure on Chinese RMB appreciation. (3) The European economic recovery is likely to be sluggish due to a slowdown in domestic consumption. (4) Interest rates in the world market is on a rising trend to ease inflationary pressure. The Fed fund rate is expected to be adjusted to 5.5 percent (from current rate of 5.25)

¹ and ² According to the Lehman Brothers' projection in "Global Weekly Monitor", 25 August 2006.

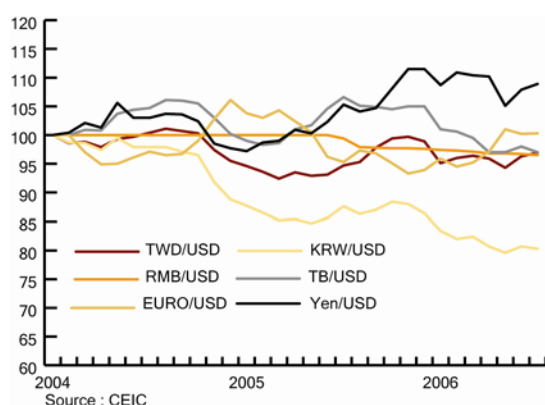


percent). The ECB official rates is expected to increase to 3.0 percent (from current rate of 2.75 percent). For Japan, the policy rate is likely to be increased to 0.5 percent (from current rate of 0.25 percent). (5) The slowdown in Asian economies in tandem with the slowdown in export which was affected by the moderate growth in US and China and the downturn cycle in electronic cycles.

- A slow down of world economy in the latter half of 2006 will affect Thai export. Particularly export of electronics products which highly increased in the first half of this year, however, the ratio of book to bill of electronics goods decreased to 1.06 in July. (from 1.12 in the second quarter of 2006). Moreover, in the latter half of this year, stringent import schemes of importing countries, such as the ending of privilege for exports of cereal, lychee/ longan canned products to the US, certificate of standard of prawn in the European market and regulations on harmful chemical in electronic appliance and parts in the European market, will affect the Thai export. As a result, export will increase only 14 percent, lower than a target of 17.5 percent.

(1.2) Internal risk factors/conditions: inflation and interest rate remain high and domestic uncertainty has an impact on consumer confidence.

- **Increasing interest rate leads to more caution in private spending and investment.** Interest rates have been rising since the beginning of 2006, particularly the MLR which was averaged at 7.75 percent at the end of August, causing credits for personal consumption to slow down from the growth rate of 14.6 percent in 2005 to 11.2 and 9.7 percent in the first and second quarter of 2006 respectively, although the housing credits started to pick up by 14.1 percent, compared to the growth rate of 9.5 percent in the first quarter. However, the average growth of housing credit expansion still signals a slowdown trend. Moreover, the lending rates are anticipated to increase further to be in line with the upward adjustment of the policy rate and the increasing cost of raising fund due to rising deposit rates. In addition, the future inflation which was expected to slow down in the second half of this year would lead to the further increase in real lending rates at the same period; partly results in the slowdown of credit expansion.
- **Appreciation in real effective exchange rate will has an impact on price competitiveness** particularly the sectors approaching the slowing trend such as



electronics and the sector which have already been losing their competitiveness to the low cost production country, namely electronic, textile, leather goods and furniture sector. Nonetheless, the baht is not expected to appreciate much further.

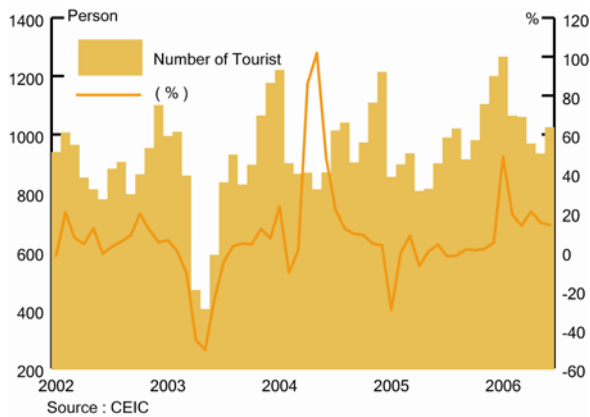
- **The political uncertainty and southern unrest have caused consumer and private confidence to plummet continuously since the beginning of 2006**, and have an impact on their consumption and investment decision. Moreover, the domestic uncertainty causes the delay in the approval of the new budget legislation which would affect the budget disbursement of capital investment and government spending during the first two quarters of fiscal year of 2007.

(2) Supporting factors/ opportunities for economic growth in the second half: Expansion of export, tourism, agricultural production and prices, self-adjustment of household spending and government measures on energy management.

- (2.1) The recovery of agricultural sector with the expansion of production while prices remain high**, coupled with the supports of products processing and implementation on alternative energy development, such as bio-fuel, aiming to create values of agricultural products including sugar cane, cassava and oil palm. In addition, major crop production is projected to increase in the second half of the year, thanks to sufficient water supply. Farm prices, in particular crop prices are expected to rise further especially those of rubber, rice, oil palm and sugar cane. In the first 7 months of 2006, average farm prices grew by 28.1 percent and crop production expanded by 5.2 percent. Thus, farm income rose significantly by 31.7 percent. GDP in agricultural sector increased by 5.9 percent in the first half of 2006. Export is also likely to expand well through the year's end. Export in agricultural products will benefit from an approximately decline in world's agricultural output of 4-5 percent as a result of natural disaster. Commodities whose exports tend to increase are cassava, rubber and corn as well as processing agricultural products.

Major Crop Production in H1/2006							
	Growth (%YOY)						
	2005					2006*	
	Year	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. Major rice	-0.3	-14.6	-10.6	14.6	2.6	6.6	22.0
2. Corn	-9.7	-27.1	-19.2	1.6	-13.5	1.1	8.8
3. Cassava	-15.4	-21.0	-10.5	-4.4	-10.7	41.6	69.3
4. Sugar cane	-37.4	-32.3	-16.8	-	-59.0	18.5	2.0
5. Oil palm	-3.5	-1.6	-6.6	-2.3	-1.6	12.6	6.8
6. Rubber	-1.0	1.0	-7.9	3.4	-1.1	-4.2	4.9

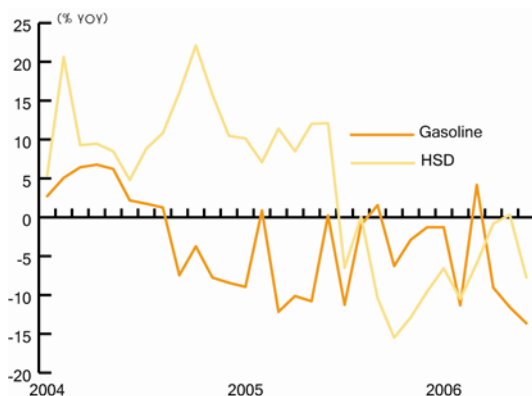
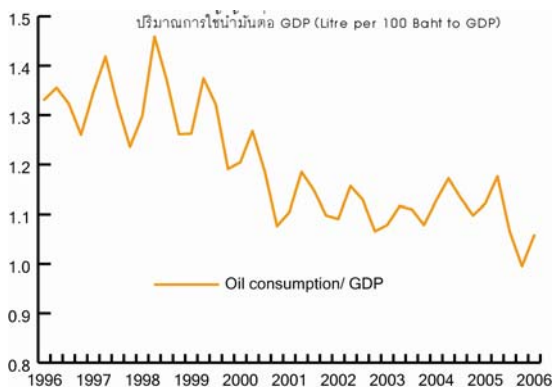
Note: * Office of Agricultural Economics



(2.2) The tourism sector continues its recovery. In the first half of 2006, numbers of foreign tourists were 6.3 million and up to 7.4 million people in the first 7 months, or rose by 19.7 percent. This contributed to a surplus of service account and thus led to a current account surplus in the first 7 months. Looking ahead, the tourism sector is likely to expand well due to favorable global economic condition, in particular Asian and emerging economies like China and India that brought about higher number of foreign tourists. Moreover, tourism development measures which focus on raising value more than quantities as well as international road show will encourage number of tourists to meet target level of 13.8 million people in 2006.

Crude oil imports (Growth)							
(%YOY)	2005				2006		
	Year	H1	Q3	Q4	H1	Q1	Q2
Volume	-5.1	-1.06	0.67	-17.83	-1.96	-1.91	-2.01
Value	33.0	37.59	46.46	13.01	28.89	39.47	8.21

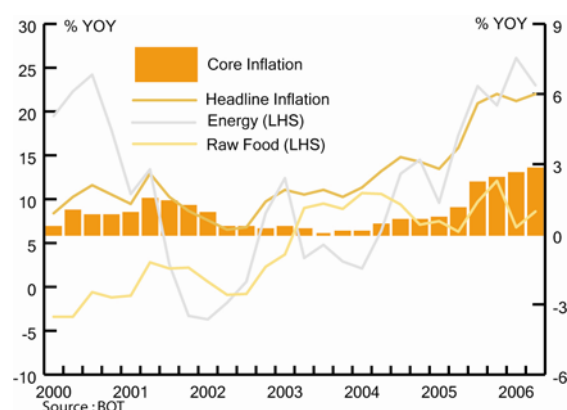
Source: Department of Energy Business



(2.3) Continuing policy implementation on energy saving and alternative energy development which in turn would reduce demand for petroleum products despite favorable economic growth. This will help save more foreign currency from oil imports and lessen pressures on current account. The result has been more apparent as petroleum products consumption noticeably slowed down in 2005, dropped by 1.9 percent in the first half of 2006, compared to 11.7 and 3.7 percent increase in the first half of 2004 and the first half of 2005. Consumption of Benzene and Diesel dropped by 2.8 and 9.4 percent. Due to higher oil price, consumers adjusted their behaviors in an efficient and economical way. Although the economy in the first half of 2006 expanded by 5.5 percent, higher than 3.9 percent in the first half of 2005, consumption of petroleum products decline. As a result, total oil consumption to GDP continued to fall. Declining oil consumption led quantity of oil imports in the first half to drop by 2.2 percent. The acceleration of alternative energy measures over the next 6 months are needed, including the preparation for private sector on ethanol production, NGV usage in taxi and bus. This will reduce a dependency on oil imports and strengthen capability on alternative energy development.

(2.4) Lessened inflationary pressure in the latter half of 2006. In July, inflation was 4.4 percent and declined to 3.8 percent in August, down from the average rate of 5.9 percent in the first half. It is expected that inflation will steadily decline in the remaining months due to (1) increasing interest rate

which will slow down household spending (2) baht appreciation which will soften pressure on cost from import products and (3) high-base of inflation in the latter half of 2005. Subdued inflationary pressure will restore consumer confidence and reduce pressure for upward interest rate adjustment further. This, as a result, will brought about private consumption and investment to expand stronger in 2007, particularly after setting up the new government, announcing new government policies and 4-year administrative plan which will elucidate political stances as well as economic policy guidelines. This will finally bring back confidences of consumer and investors.



2.2 Key Assumptions for 2006 Projection: Dubai oil price is expected to be 65-68 US dollars per barrel, up from 49.30 US dollars in 2005. Global growth is estimated to be 4.7 percent.

World Economic Growth

(%YOY)

	Year	Year	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Jun	Sep
World*	5.1	4.4							4.6	4.7
USA	3.9	3.2	3.3	3.1	3.4	3.1	3.7	3.5	3.4	3.4
Eu15	2.1	1.5	2.1	2.5	2.2	1.8	1.4	1.3	NA	NA
Eu25 1/	2.3	1.7	1.6	1.5	1.8	1.9	2.2	2.6	NA	NA
Euro area	1.8	1.4	1.2	1.2	1.6	1.7	2.0	2.4	2.1	2.2
Germany	1.1	1.2	0.6	0.8	1.5	1.7	1.7	2.4	1.8	2.0
Japan	2.3	2.6	1.4	2.6	2.8	3.7	3.6	2.0	2.8	2.8
Hong	8.6	7.3	6.0	7.2	8.2	7.5	8.0	5.2	5.0	5.0
Singapor	8.7	6.4	3.4	5.7	7.6	8.7	10.8	8.1	6.2	7.0
S. Korea	4.7	4.0	2.7	3.2	4.5	5.3	6.1	5.3	5.2	4.9
Taiwan	6.1	4.1	2.5	3.0	4.4	6.4	4.9	4.6	4.0	4.0
Indonesia	5.1	5.6	6.3	5.6	5.6	4.9	4.7	5.2	5.1	5.1
Philippine	6.2	5.0	4.2	5.4	4.8	5.3	5.7	5.5	5.1	5.1
Malaysia	7.2	5.2	6.1	4.1	5.3	5.2	5.5	5.9	5.5	5.5
China	10.1	9.9	9.9	10.1	9.8	9.9	10.3	11.3	9.6	10.0

World composes of 18 Thailand's trading partners

Source: CEIC, government agencies and average from several sources

- (1) The world economy in 2006 is likely to grow by 4.7 percent, slightly accelerating from 4.4 percent in 2005. The assumption is revised upward slightly from 4.6 percent growth assumed in the June projection. The upward adjustment is due to the upward revision of key economies such as China, Euro area, and Singapore. The Chinese economy is expected to expand by 10.0 percent, revised upward from 9.6 percent in the previous forecast. This resulted from a buoyant growth rate of 10.9 percent in the first half of 2006 and the less effective tightening policies due to high liquidity and ineffectiveness of monetary policy under highly fixed exchange rate regime. In addition, the Euro area economy is expected to expand by 2.2 percent, revised upward from 2.1 percent in the previous forecast as Germany and France grew at faster rates in the second quarter. The Singapore economy also posed strong growth of 9.4 percent in the first half of the year. As a result, the projection of Singapore economy is revised upward to 7.0 percent from 6.2 percent in the previous forecast. However, the growth of the Korean economy is revised downward from 5.2 percent in June projection to 4.9 percent in September projection due to the slow down in private consumption affected by higher oil price and the overshoot policy interest rate. Overall, the upward revision outpaces the downward revision.

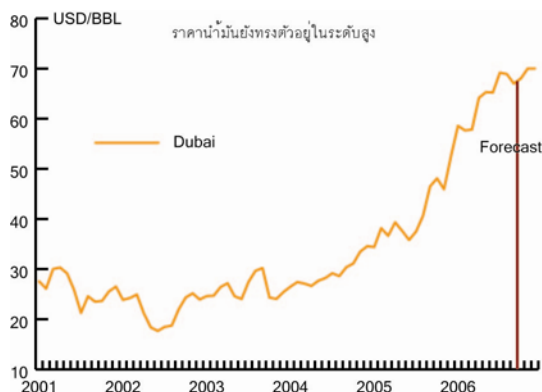
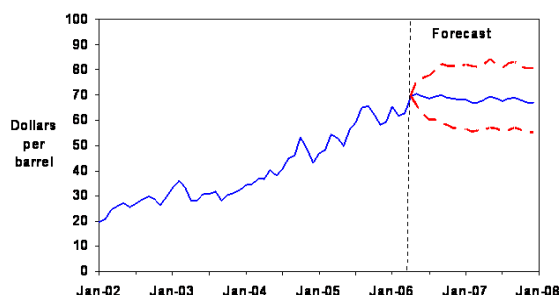
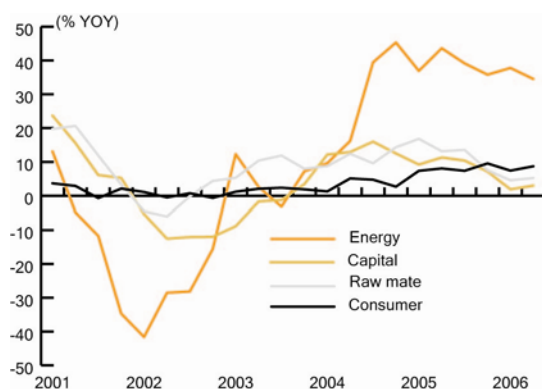


Figure 1. West Texas Intermediate Crude Oil Price
(Base Case and 95% Confidence Interval*)



*The confidence intervals show ± 2 standard errors based on the properties of the model.

Short-Term Energy Outlook, May 2006

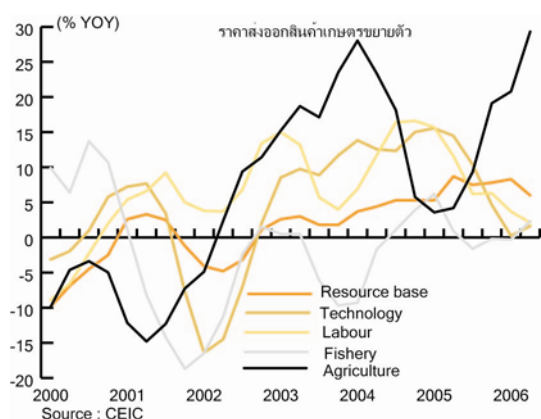


(2) Crude oil price is expected to be around 65 percent US dollars per barrel, revised up from earlier assumption of 63 US dollars per barrel.

- Oil price continues to remain high. It is expected that average Dubai price will be around 65-68 US dollars per barrel in 2006. The most likely price is 65 US dollars per barrel which is higher than 49.30 US dollars per barrel in 2005, or increased by 31.85 percent. This level is revised upward from previous assumption of 63 US dollars per barrel, within the range of 62-65 US dollars per barrel. As far as the movement of oil price throughout 2006 is concerned, the Dubai price in the first half of 2006 averaged at 61.45 US dollars per barrel. Compared to the same quarter of 2005, average price increased by 34.6 US dollars. It was 69.17 and 68.89 US dollars in July and August respectively. It is projected that average oil price will be 67-70 US dollars in the rest of this year due to the winter season.
- On 8 August 2006, Energy Information Administration (EIA), in USA announced the forecast of West Texas Intermediate (WTI) in 2006 to be on average of 70 US dollars per barrel. WTI price is generally 5-8 US dollars per barrel higher than the Dubai price.
- Currently, the NYMEX Brent futures price of 2006 is about 70 US dollars per barrel. The gap between Brent and Dubai price increases to approximately 5-8 US dollars per barrel²

(3) Export and import prices. In 2006, it is expected that commodities' prices in the global market is still on uptrend as a result of continuing rise in oil and raw materials prices as well as strong growth momentum of world economy, bringing about the higher world demand for goods. Meanwhile, the capacity utilization rates in many countries continue to increase and the excess capacity of global production will be lower than in 2005. However, consumer products' prices including steel and crude oil price start to decline. In addition, a slowdown sign of world economy in the second half of this year suggests that a slowdown in demand for goods in the world market, particularly of electronics products, which their prices have achieved the peak level. This has shown a continual slow down of export prices in all items, except for agricultural product. Since the second half of

² Refers to Global Weekly Economic Monitor by Lehman



2005 up until the first 7 months, export prices increased by 4.9 percent, lower than the growth rate of 12.6 percent and 7.7 percent in the first and second half of 2005, respectively.

Therefore, in this projection, export prices in US dollar term in the last 5 month are expected to increase faster than in the first 7 months, due to low base in the same period of previous year. Average export price is assumed to increase by 5.2 percent as in the previous projection. Import prices increase is also remained at 7.6 percent as in the previous forecast. In the first 7 months average import price increased by 7.8 percent slowing down from the previous year, particularly due to those of capital and raw material products, except continued higher crude oil import prices.

2.3 Economic projection for 2006: 4.2-4.7 percent GDP growth, 4.5-4.7 percent headline inflation, and 0.6 percent of current account to GDP.

Thai economy expanded by 5.5 percent in the first half of 2006. However, it is expected to expand moderately in the latter half of 2006 as a result of many constraints, already assessed on June 5 press release. Such constraints are (1) higher-than expected crude oil price (2) continue lower consumer and business confidences causing private consumption and investment to slow down (3) the budget disbursement of capital investment during the first two quarters of fiscal year of 2007 was affected by the postponement of the approval of the new government budget to April 2007 and (4) the slowdown in world economic growth in the latter half of 2006.

Hence, NESDB revises the upper bound growth of the range. The projection on real GDP growth is revised from the range of 4.2-4.9 percent (mean value of 4.6 percent) released in June to the range of 4.2-4.7 percent (mean value of 4.5 percent). The projected headline inflation will be at the range of 4.5-4.7 percent. The trade balance will record a deficit of 3.7 billion US dollars, lower than earlier forecast of a deficit of 6.1 billion US dollars. This was due to a higher growth rate in export and a lower growth rate in import than expected. Together with the surplus in service account of 5 billion US dollars, the current account is expected to record a slight surplus of 1.3 billion US dollars, or 0.6 percent of GDP. The projected unemployment rate will be approximately 1.8-2.0 percent.

In all, this projection is revised downward slightly from previous forecast, as better-than-expected exports of goods and services almost completely offset a slowdown of domestic demand. Therefore, the 2006 growth will be supported by stronger net exports, while domestic demand will contribute less than earlier estimated. **The slight downward revision of the 2006 economic growth forecast are as follows:**

- **Downward revision on projection of private consumption and investment growth.** Latest economic indicators in the first 7 months of 2006 showed that the domestic demand, both private consumption and investment, continues its slowdown and to a larger extent than previously expected. This is mainly due to continued higher oil prices, rising inflation and uptrend interest rates in financial market. All of which is expected to increase in the second half of the year. Both consumers' and business sentiment continued to decline as well.
- **Upward revision on export volume and downward revision on volume of import of goods and services results in higher volume of net export and service than the previous forecast.** In this projection, volume of export of goods is upwardly revised as latest data have generally indicated stronger export volume than expected. In the first 7 months, exports grew by 11.25 percent. It is assumed that the world trade volume will expand by 8.5 percent, higher than earlier estimation of 8.0 percent and up from 7.3 percent in 2005. Volume of import of goods is revised down as it is expected that more inventories both of raw materials and finished goods will be run down of stocks level. Moreover, slower-than-expected

private investment brings on a significant slowdown of import of capital goods. Correspondingly, it is expected that export volume will slowdown in the latter half following global economic trend and electronics market. However, import volume will expand higher than in the first half owing to depleted stocks already in the first half and stronger baht. In addition, there are an upward revision on service payments in tandem with higher number of Thai tourists traveling abroad in the first half of the year, which partly due to baht appreciation.

(1) The High Case Scenario of 4.7 Percent Economic Growth

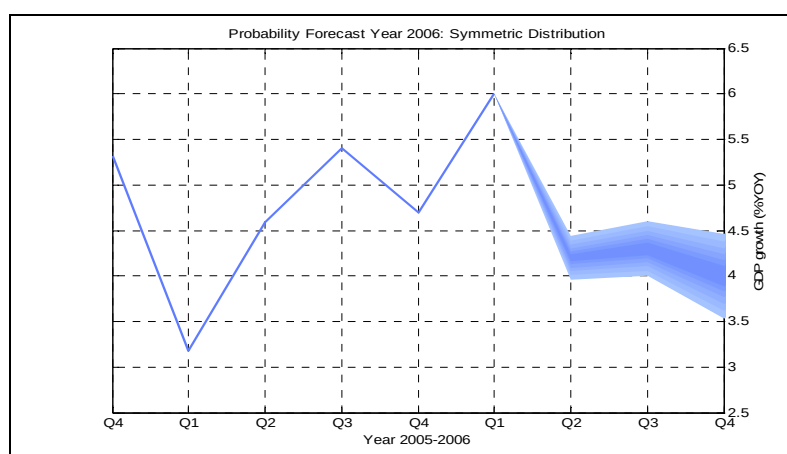
Thai economy in 2006 will achieve 4.7 percent growth under the following conditions: (1) Export growth accelerates to 15 percent from the normal trend rate of 13-14 percent. The efforts would be primarily focused to increase exports of agricultural products, in particular, rubber, shrimp, fowls, and canned seafood as electronics, transport equipment and parts. (2) The efforts to promote international tourists generating higher tourist revenue at least 50,000 million baht from the 2005 revenue base. (3) The disbursements of government budget and state enterprise capital budget are on the target. This includes the SML and provincial CEO budget. (4) Financial and fiscal measures will be consistent with economic condition which faced higher pressures from labor costs and energy prices.

(2) The Low Case Scenario of 4.5 Percent Economic Growth

In the case of reschedule of election which will affect consumer and investor confidence and the case of higher oil prices due to more severe conflicts over US and Iran, the terrorist attacks, the much lower temperature in winter in the West, the Dubai oil prices could be 70 US dollars per barrel in the remaining of the year. The averaged Dubai oil price for the whole year of 2006 will be beyond 65 dollars per barrel. This will lead to the slower growth of global economy than expected, leading export to be lower than the trend case. Meanwhile, the value of import will increase in accordance with higher oil prices, leading to a larger trade deficit than the normal trend. However, the case that the oil price will increase more than 65 dollar is less plausible as both the slowdown in world economy in the latter half of 2006 and behavioral changes in energy use toward more efficiency will reduce pressures on inflation.

3. Probability Distribution of GDP Growth Forecast

The probability that the averaged Dubai oil price for the whole year of 2006 to be higher or lower than 65 dollars per barrel and the probability that the world economic growth to be higher or lower than 4.7 percent are equal. Therefore, the probability forecast indicates that the cases of economic growth rate below and over the base case of 4.5 percent are equally likely. In other words, the probability distribution of economic growth is symmetric. NESDB projects economic growth for 2006 to lie between 4.2 to 4.7 percent with probability of 87 percent.



4. Economic Policy Management for the Remaining Periods of 2006

In 2006, the slowdowns in household consumption and private investment have become more pronounced. Moreover, higher oil price as a key risk factor might put greater impacts on the world economy than expected. The rebalancing process of the world economy could be another key risk factor associated with the outlook of the Thai economy. In addition, the downward trend of the electronic cycles will dampen export performance. Meanwhile higher oil prices and interest rates could potentially destabilize the adjustment of expenditure and investment towards a stable path. Therefore, measures which ought to be intensively implemented in order to prevent the stagnation in the latter half of 2006 and as well as to provide a smooth transitions into 2007 are as follows:

- (1) Accelerating government sector to complete the disbursement plan and commit the budget. This is in order to make preparation for the actual disbursement in the last quarter of 2006 and the first quarter of 2007.
- (2) Expediting energy measures including particularly of the readiness of private sector to produce ethanol, the usage of NGV in taxi and mass transit buses as well as speeding up the elevated train projects already approved by the cabinet.
- (3) Running a deficit budget in 2007 and prioritizing the budget allocation to education, health, energy projects and infrastructure development projects.
- (4) Implementing social measures for aging and disabled people. Emphasis will be made on providing such necessary expenditure as scholarships and pension works.
- (5) Restoring confidence of both consumer and business sector by explaining the facts about current economic situation and on-going policy implementation during the caretaker government.

Economic Projection of 2006

	Preliminary ^{1/}			Projection of 2006		
	2003	2004	2005	6 Mar 06	5 June 06	4 Sep 06
GDP (at current prices: Bil.Bht)	5,929.0	6,503.5	7,104.2	7,777.7	7,750.7	7,831.3
GDP per capita (Bht per year)	93,142	101,305	109,573.5	119,033	118,619	119,853
GDP (at current prices: Bil.USD)	142.9	161.4	176.3	194.4	201.3	206.1
GDP per capita (USD per year)	2,244	2,514	2,846	2,958	3,081	3,154
GDP Growth (at constant prices, %)	7.0	6.2	4.5	4.5-5.5	4.2-4.9	4.2-4.7
Investment (at constant prices, %)	12.1	13.8	11.4	8.7	4.7	4.3
Private (at constant prices, %)	17.7	16.3	11.2	9.3	4.9	4.4
Public (at constant prices, %)	-0.7	6.8	11.9	6.8	4.0	4.0
Consumption (at constant prices, %)	5.8	5.7	5.4	4.5	3.5	3.3
Private (at constant prices, %)	6.4	5.9	4.4	4.2	4.0	3.8
Public (at constant prices, %)	2.3	4.7	12.2	6.2	0.8	0.8
Export volume of goods&services (Volume,%)	7.0	9.6	4.4	7.8	8.7	8.7
Export value of goods (Bil.USD)	78.1	94.9	109.2	125.9	124.1	124.5
Growth rate (%)	18.2	21.6	15.0	15.3	13.6	14.0
Growth rate (Volume, %)	9.5	8.4	4.3	6.8	8.4	8.8
Import volume of goods&services (Volume,%)	8.5	13.5	9.4	7.0	4.9	3.1
Import value of goods (Bil.USD)	74.3	93.5	117.8	135.5	130.2	128.2
Growth rate (%)	17.4	25.7	26.0	15.0	10.5	8.8
Growth rate (Volume, %)	10.7	12.3	8.9	6.0	2.9	1.2
Trade balance (Bil.USD)	3.8	1.5	-8.6	-9.6	-6.1	-3.7
Current account balance (Bil.USD)	8.0	6.6	-3.7	-4.0	-1.0	1.3
Current account to GDP (%)	5.6	4.1	-2.0	- (2.0- 2.5)	- 0.5	0.6
Inflation (%)						
CPI	1.8	2.7	4.5	3.5-4.5	4.5-4.7	4.5-4.7
GDP Deflator	1.6	3.3	4.6	4.5	4.5	5.0
Unemployment rate (%)	2.0	2.0	1.7	1.8	1.8-2.0	1.8-2.0

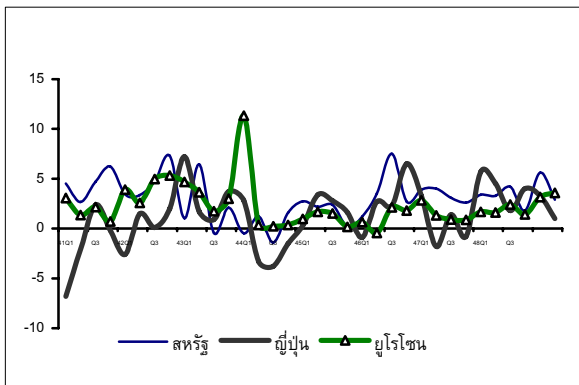
Source: Office of the National Economic and Social Development Board. September 4, 2006

Note: ^{1/} Preliminary data 2003 - 2004 were adjusted since data from Office of the National Income Account (GDP) and the Bank of Thailand (Export/Import data) have been revise

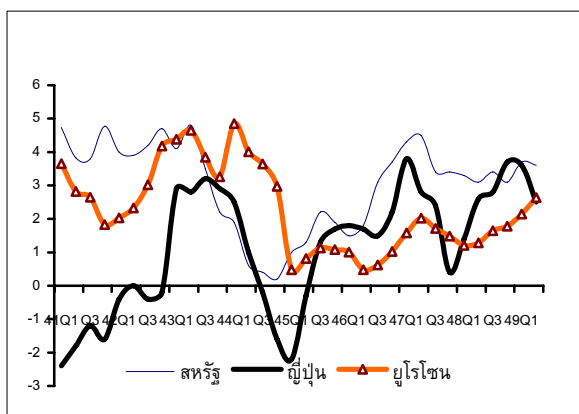
ส่วนที่ 2 เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สองชะลอตัว

อัตราการขยายตัวของประเทศเศรษฐกิจหลัก
(%q-o-q annualized)



อัตราการขยายตัวของประเทศเศรษฐกิจหลัก
(%y-o-y)



เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สองปี 2549 ชะลอตัวจากไตรมาสแรก เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐ กลุ่มประเทศ NIEs และญี่ปุ่นที่ชะลอตัวลง ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงส่งผลให้แรงกดดันเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง ทำให้หลายประเทศได้มีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และจีนมีการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจแบบเข้มงวดมากขึ้นเพื่อลดความร้อนแรงทางเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจสหรัฐชะลอตัวลง โดยมีสาเหตุหลักจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (ไม่รวมสินค้าคงคลัง) ที่หดตัว ทั้งจากการชะลอตัวของการลงทุนในซอฟต์แวร์และอุปกรณ์และการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์หดตัว รวมทั้งการบริโภคภาคเอกชนที่หดตัว ซึ่งได้รับผลกระทบจากการที่ภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวต่อเนื่อง แรงกดดันเงินเฟ้อโดยเฉพาะเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น ทำให้ธนาคารกลางได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยทางการระยะสั้นต่อเนื่องจากร้อยละ 4.75 ในเดือนมีนาคม เป็นร้อยละ 5 ในเดือนพฤษภาคม และ 5.25 ในเดือนมิถุนายน การขาดดุลการคลังมีแนวโน้มลดลง แต่การขาดดุลการค้ายังคงเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูง

เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัวลงตามการชะลอตัวของการส่งออกสินค้าและบริการสุทธิ การลงทุนในที่อยู่อาศัย การใช้จ่ายภาครัฐ และการสะสมสินค้าคงคลังลดลง อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายในประเทศทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนที่ไม่ใช่ที่อยู่อาศัยปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และการจ้างงานขยายตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะฟื้นตัวในครึ่งหลังของปี และธนาคารกลางญี่ปุ่นได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกจากร้อยละ 0.1 เป็นร้อยละ 0.25 ในเดือนกรกฎาคม 2549

เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนขยายตัวในอัตราเร่งขึ้น โดยการลงทุนรวมเพิ่มขึ้นและเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวอัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.5 ซึ่งสูงกว่าเป้าหมาย ทำให้ธนาคารกลางขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนสิงหาคมอีกร้อยละ 0.25 เป็นร้อยละ 3.0 จากร้อยละ 2.75 ในเดือนมิถุนายน อัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่องที่ร้อยละ 7.9

เศรษฐกิจจีนยังคงร้อนแรงมากขึ้น โดยขยายตัวในระดับสูงที่ร้อยละ 11.3 ในไตรมาสที่สองปี 2549 ตามการผลิตในสาขาอุตสาหกรรมและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่ขยายตัวได้เร่งขึ้น การเกินดุลการค้าในระดับสูงต่อเนื่อง ปริมาณเงินและสินเชื่อที่ขยายตัวในระดับสูง และแรงกดดันเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ทำให้คาดว่าจีนต้องดำเนินนโยบายแบบตึงตัวมากขึ้น ซึ่งรวมถึงการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และการแทรกแซงโดยตรงของรัฐบาลกลางต่อการจำกัดการลงทุนของรัฐบาลท้องถิ่น

เศรษฐกิจอาเซียน เศรษฐกิจ NIEs และฟิลิปปินส์ชะลอตัวลง ในขณะที่เศรษฐกิจอินโดนีเซียและมาเลเซียขยายตัวดีขึ้นเล็กน้อย ในด้านเสถียรภาพราคา แรงกดดันราคาสินค้าในกลุ่มประเทศเอเซียตะวันออกเฉียงใต้ชะลอตัวลงแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง

อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ

(แถวบน q/q, annual. แถวล่าง y/y)	2547 Year	2548 Year	2548 Q1	Q2	Q3	Q4	2549 Q1	2549 Q2	2549f Jun	2549f Sep
เศรษฐกิจโลก	5.1		4.4						4.6	4.7
สหรัฐอเมริกา	3.9	3.2	3.4	3.3	4.2	1.8	5.6	2.9		
			3.3	3.1	3.4	3.1	3.7	3.6	3.4	3.4
สหภาพยุโรป (EU 15)	2.0	1.6	1.6	1.9	2.3	1.7	3.0	3.5		
			1.4	1.4	1.7	1.8	2.2	2.6	NA	NA
EU-25**	1.9	1.5	1.6	1.5	1.8	1.3	1.9	2.0	NA	NA
กลุ่มยูโร (Euro Zone)	1.7	1.5	1.7	1.6	2.4	1.4	3.2	3.6		
			1.2	1.3	1.7	1.8	2.2	2.6	2.1	2.2
เยอรมนี			2.4	1.2	2.0	1.2	2.8	3.6		
	1.2	0.9	-0.6	1.7	1.4	1.1	3.1	1.0	1.8	2.0
ญี่ปุ่น			5.7	4.5	1.8	4.0	3.3	1.0		
	2.3	2.6	1.4	2.6	2.8	3.7	3.6	2.5	2.8	2.8
ฮ่องกง	8.6	7.3	6.0	7.2	8.2	7.5	8.0	5.2	5.0	5.0
สิงคโปร์	8.7	6.4	-2.1	14.6	9.6	12.5	7.6	3.0		
			3.4	5.7	7.6	8.7	10.8	8.1	6.2	7.0
เกาหลีใต้			2.1	5.9	6.6	6.7	4.8	3.4		
	4.7	4.0	2.7	3.2	4.5	5.3	6.1	5.3	5.2	4.9
ไต้หวัน			-	-	-	-	-	-		
	6.1	4.1	2.5	3.0	4.4	6.4	4.9	4.6	4.0	4.0
อินโดนีเซีย	5.1	5.6	6.3	5.6	5.6	4.9	4.7	5.2	5.1	5.1
ฟิลิปปินส์		-	-	-	-	-				
	6.2	5.0	4.2	5.4	4.8	5.3	5.7	5.5	5.1	5.1
มาเลเซีย			-	-	-	-				
	7.2	5.2	6.1	4.4	5.3	5.2	5.5	5.9	5.5	5.5
จีน			-	-	-					
	10.1	10.2	9.9	10.1	9.8	9.9	10.3	11.3	9.6	10.0

ที่มา : CEIC, หน่วยงานภาครัฐ และตัวเลขประมาณการมาจากค่าเฉลี่ยหลายแห่ง

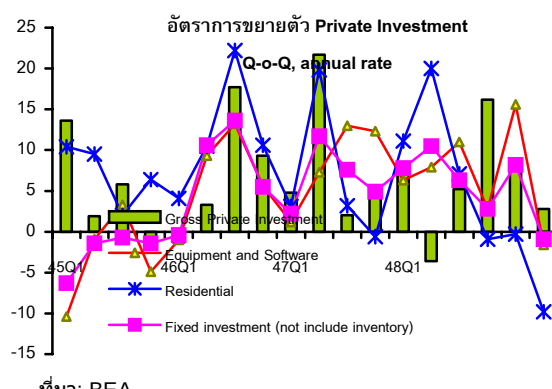
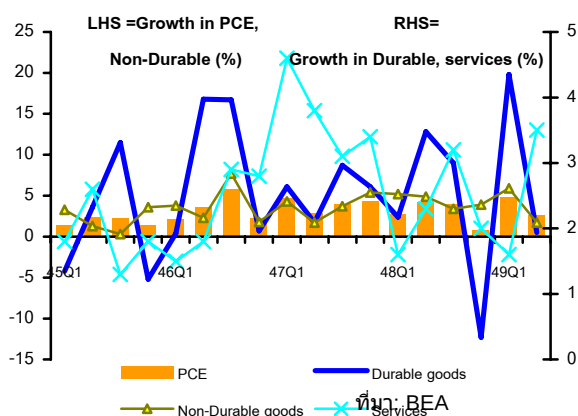
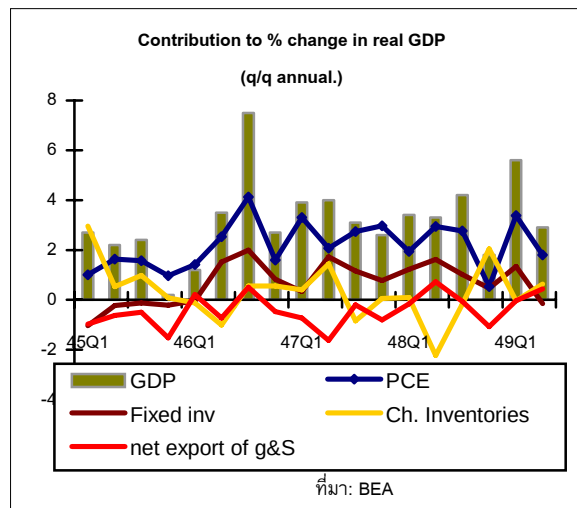
เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา : ชะลอตัวจากการชะลอตัวของการบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร

เศรษฐกิจประเทศสหรัฐอเมริกาในไตรมาสสองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 3.6 ชะลอตัวจากร้อยละ 3.7 ในไตรมาสที่หนึ่ง และเมื่อปรับด้วยปัจจัยทางฤดูกาลแล้วขยายตัวในอัตราร้อยละ 2.9 ต่อปี ชะลอตัวจากร้อยละ 5.6 ต่อปี ในไตรมาสที่หนึ่ง อย่างชัดเจน ซึ่งเป็นการยืนยันว่าเศรษฐกิจสหรัฐ อยู่ในช่วงของการชะลอตัว

การบริโภคภาคเอกชนชะลอตัว ในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.6 ต่อปี ชะลอตัวจากร้อยละ 4.8 ต่อปี ในไตรมาสก่อนหน้า จากการบริโภคในสินค้าคงทนที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.5 ต่อปี ยอดจำหน่ายยานยนต์และชิ้นส่วนที่หดตัว และการใช้จ่ายเกี่ยวกับเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์ครัวเรือนที่ชะลอตัวตามภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัว การบริโภคสินค้าไม่คงทนชะลอตัวตามภาวะรายจ่ายอาหารที่ชะลอตัว รายจ่ายเสื้อผ้าและรองเท้าที่หดตัว การบริโภคหมวดแก๊สโซลีน น้ำมัน และสินค้าในหมวดที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันขยายตัวเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม การบริโภคสาขาบริการเร่งตัวขึ้น

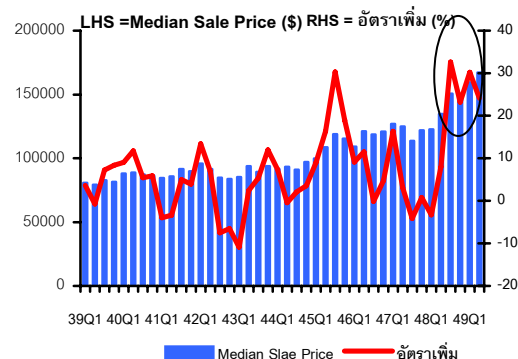
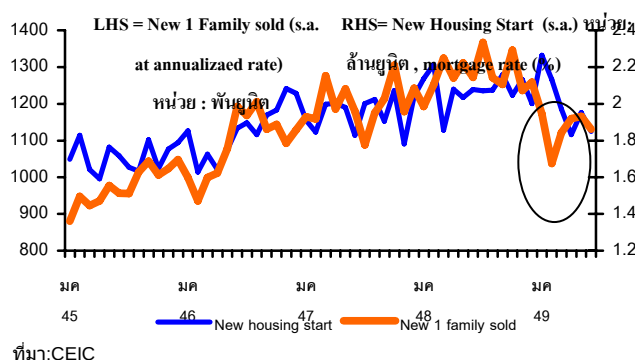
ทั้งนี้การบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอตัวเนื่องจากปัจจัยหลัก คือ ราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น ภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัว และอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น

การลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวในหมวดซอฟต์แวร์และอุปกรณ์ และการลงทุนในที่อยู่อาศัยหดตัว การลงทุนภาคเอกชนที่ไม่รวมสินค้าคงคลัง ในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 หดตัวที่ร้อยละ 0.9 ต่อปี ชะลอตัวจากร้อยละ 8.2 ต่อปี ในไตรมาสที่หนึ่ง จากการลงทุนในซอฟต์แวร์และอุปกรณ์ที่หดตัวร้อยละ 1.6 ต่อปี ซึ่งเป็นการหดตัวครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาสที่หนึ่งปี 2546 ตามบรรยากาศการลงทุนที่คาดการณ์ว่าอุปสงค์จะชะลอตัว การลงทุนที่อยู่อาศัยที่หดตัวมากถึงร้อยละ 9.8 ต่อปี ทั้งนี้การสะสมสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นเนื่องจากอุปสงค์ที่หดตัว ทำให้การลงทุนภาคเอกชนที่รวมสินค้าคงคลังในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 2.8 แต่ก็เป็นการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับขยายตัวร้อยละ 7.8 ในไตรมาสก่อนหน้า



การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิเป็นปัจจัยที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้เพิ่มขึ้นจากการนำเข้าที่ชะลอตัวมาก ทั้งนี้เนื่องจากการบริโภคและการลงทุนที่ลดลง โดยในไตรมาสที่สอง การนำเข้าสินค้าและบริการขยายตัวร้อยละ 0.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 9.1 ในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตามการส่งออกสินค้าและบริการขยายตัวเพียงร้อยละ 5.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 14.0 ในไตรมาสก่อนหน้า

ภาคอสังหาริมทรัพย์มีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง จำนวนบ้านสร้างใหม่ปรับตัวลงทางฤดูกาล 2549 ลดลงจาก 6.4 ล้านหน่วยในไตรมาสแรก เหลือ 5.6 ล้านหน่วยในไตรมาสที่สองปี 2549 นอกจากนี้ราคาบ้านโดยเฉลี่ยในไตรมาสที่สองปี 2549 เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 ชะลอตัวจากร้อยละ 30 ในไตรมาสก่อนหน้า ยอดขายบ้านใหม่สำหรับ 1 ครอบครัวปรับตัวลงทางฤดูกาลมีแนวโน้มชะลอตัวลงจาก 1,160 พันหน่วย ในเดือนเมษายน เหลือ 1,130 พันหน่วย ในเดือนมิถุนายน ทั้งนี้การชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ส่วนหนึ่งเนื่องจากอัตราดอกเบี้ย Adjustable-rate mortgage 1 ปี เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 5.42 ในเดือนมีนาคม 2549 เป็นร้อยละ 5.71 ในเดือนมิถุนายน 2549



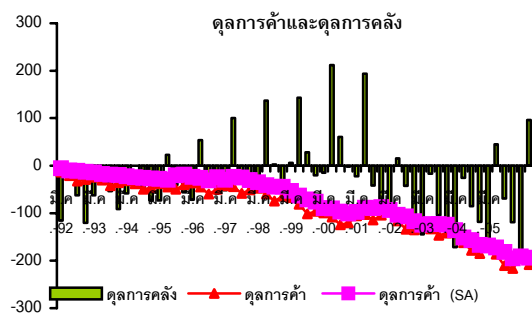
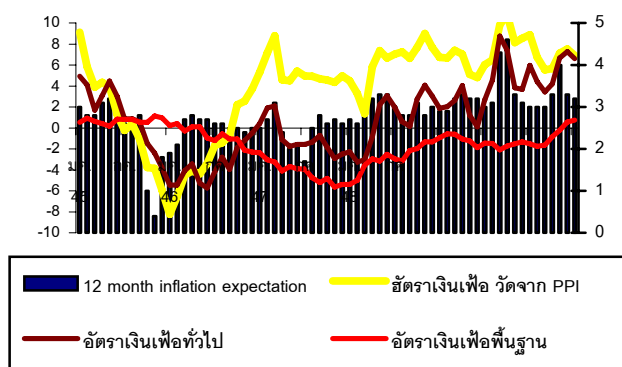
สถานการณ์การค้าระหว่างประเทศ : ขาดดุลการค้าเพิ่มขึ้น โดยที่มูลค่าการส่งออกปรับตัวลงทางฤดูกาลแล้ว ในไตรมาสที่สองปี 2549 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 (%qoq annualized) ชะลอตัวจากร้อยละ 4.0 ในไตรมาสที่หนึ่งปี 2549 การส่งออกชะลอตัวในสินค้าอุตสาหกรรม และการส่งออกในหมวดยานยนต์หดตัวในไตรมาสที่สอง หลังจากที่ชะลอต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับการผลิตในหมวดยานยนต์ที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง มูลค่าการนำเข้าปรับตัวลงทางฤดูกาลแล้วขยายตัวร้อยละ 2.6 (%qoq annualized) เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 1.8 ในไตรมาสที่หนึ่งปี 2549 จากราคาสินค้านำเข้าที่เพิ่มสูงขึ้น (แม้ว่าปริมาณการนำเข้าจะหดตัว) โดยมูลค่าการนำเข้าในหมวดสินค้าเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมเร่งตัวขึ้นหลังจากที่หดตัวในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าการส่งออกที่ชะลอตัวและมูลค่าการนำเข้าที่เพิ่มขึ้น ทำให้สหรัฐอเมริกาขาดดุลการค้า (ปรับตัวลงทางฤดูกาลแล้ว) เพิ่มขึ้นเป็น 193.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ จากที่ขาดดุล 191.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในไตรมาสก่อนหน้า และเมื่อพิจารณาแยกตามประเทศคู่ค้าสำคัญ พบว่าขาดดุลการค้ากับประเทศจีน แม็กซิโก ญี่ปุ่น สหราชอาณาจักรและเยอรมันเพิ่มขึ้น ในขณะที่ขาดดุลการค้ากับประเทศแคนาดาลดลง

ด้านการคลัง: รัฐบาลกลางเกินดุลเพิ่มขึ้น ในไตรมาสที่สองของปี 2549 รัฐบาลกลางมีรายรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 เร่งตัวขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 12.0 ในไตรมาสก่อนหน้า และมีรายจ่ายที่ชะลอตัวลง ทำให้ในไตรมาสที่สองรัฐบาลกลางเกินดุลการคลัง 96.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับการเกินดุลการคลัง 45.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสที่สองปี 2549 ทั้งนี้จากแนวโน้มรายรับรัฐบาลกลางที่เพิ่มขึ้น และรายจ่ายที่ชะลอตัวลง ทำให้รัฐบาลสหรัฐอเมริกาได้ปรับประมาณการครึ่งปีการขาดดุลการคลังลดลงในปีงบประมาณ 2006-2010 หนึ่งสัปดาห์ ณ สิ้นไตรมาสที่สองปี 2549 ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 63.8 ต่อ GDP

ปีงบประมาณ	2006	2007	2008	2009	2010
ประมาณการขาดดุลการคลัง (พันล้านดอลลาร์)	-296	-339	-188	-157	-123
ประมาณการขาดดุลการคลังต่อ GDP (ณ เดือน กค)	-2.3	-2.4	-1.3	-1.0	-0.8
(ประมาณการขาดดุลการคลังต่อ GDP (ณ เดือน กพ)	-3.2	-2.6	-1.5	-1.4	-1.1

ที่มา : Office of Management and Budget

แรงกดดันเงินเพื่อเพิ่มขึ้น ราคาน้ำมันที่ยังคงทรงตัวในระดับสูงส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานในไตรมาสที่สองปี 2549 เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 4.0 และ 2.4 ตามลำดับ ทั้งนี้แรงกดดันเงินเพื่อพื้นฐานที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงินได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยทางการระยะสั้นต่อเนื่องจากร้อยละ 4.75 ในเดือนมีนาคม เป็นร้อยละ 5 ในเดือนพฤษภาคม และ 5.25 ในเดือนมิถุนายน การจ้างงานปรับตัวดีขึ้นและอัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่องอยู่ที่ร้อยละ 4.6 ในไตรมาสที่สองปี 2549 อย่างไรก็ตามอัตราการว่างงานเริ่มปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 4.8 ในเดือนกรกฎาคม 2549



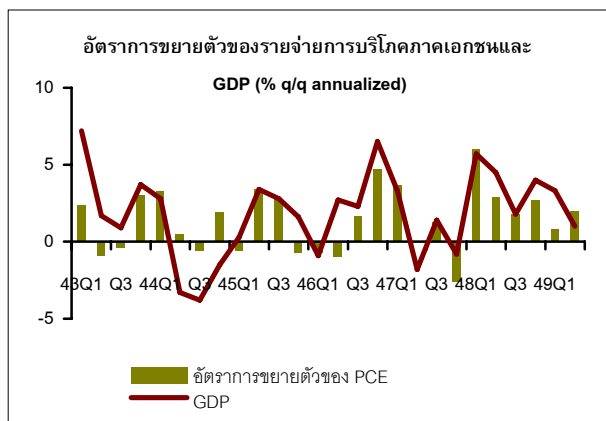
ที่มา : Office of Management and Budget และ CEIC

เศรษฐกิจประเทศญี่ปุ่นในไตรมาสที่สองปี 2549 ชะลอตัวลง แต่การใช้จ่ายในประเทศปรับตัวดีขึ้น

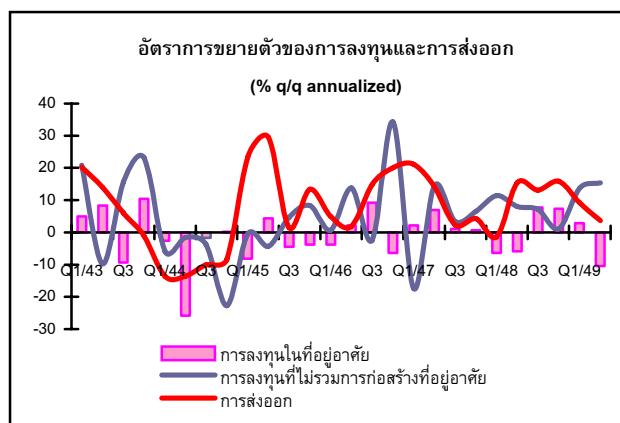
เศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 2.5 ต่อปีเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ชะลอตัวจากไตรมาสหนึ่งที่ร้อยละ 3.6 ต่อปี และเมื่อปรับปัจจัยฤดูกาลออกไปแล้วเศรษฐกิจญี่ปุ่นในไตรมาสที่ 2 ขยายตัวร้อยละ 1.0 ต่อปี ชะลอตัวจากร้อยละ 3.3 ต่อปี ในไตรมาศก่อนหน้า โดยที่การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิปัจจัยสำคัญที่ทำให้เศรษฐกิจไตรมาสที่สองชะลอตัว อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายในประเทศเป็นปัจจัยที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้ดีขึ้น

การบริโภคภาคเอกชน ในไตรมาสที่สองปี 2549 รายจ่ายการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับปัจจัยฤดูกาลออกแล้วขยายตัวร้อยละ 2.0 ต่อปี เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 0.8 การลงทุนภาคเอกชนที่ไม่รวมการก่อสร้างที่อยู่อาศัยปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง เมื่อปรับปัจจัยฤดูกาลออกแล้วขยายตัวร้อยละ 15.4 ต่อปี เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 13.7 ในไตรมาศก่อน

หน้า โดยที่ยอดสั่งซื้อสินค้าทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น การลงทุนในที่อยู่อาศัยหดตัว เมื่อปรับปัจจัยฤดูกาลแล้วหดตัวร้อยละ 10.4 ต่อปี เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.9 ต่อปีในไตรมาสก่อนหน้า



ที่มา : Cabinet Office



ที่มา : Cabinet Office

มูลค่าการส่งออกและมูลค่าการนำเข้าชะลอตัว ในไตรมาสที่สองปี 2549 มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 ชะลอตัวจากร้อยละ 17.6 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากราคาส่งออกที่ชะลอตัวแม้ว่าปริมาณการส่งออกจะเร่งตัวขึ้น โดยมูลค่าการส่งออกมีแนวโน้มชะลอตัวในทุกหมวด และการส่งออกไปยังประเทศ NIEs ชะลอตัวลง โดยเฉพาะในสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ IT และการส่งออกไปยังอินโดนีเซียชะลอตัวมากในหมวดยานยนต์ขนส่ง มูลค่าการนำเข้าขยายตัวในระดับสูงที่ร้อยละ 18.9 ชะลอตัวจากร้อยละ 27.4 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2549 มูลค่าการนำเข้ามีแนวโน้มชะลอตัวลงในทุกหมวดสินค้า ยกเว้นการนำเข้าในหมวดสินค้าอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง มูลค่าการนำเข้าที่ชะลอตัวลงมากในไตรมาสที่สอง ทำให้ดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นจาก 1,561 ล้านเยนในไตรมาสที่หนึ่ง เป็น 1,838 ล้านเยนในไตรมาสสองปี 2549

สถานการณ์การค้าปลีก ในไตรมาสที่สองปี 2549 รัฐบาลญี่ปุ่นขาดดุลการค้าลดลงเหลือ 7.5 พันล้านเยน เทียบกับการขาดดุล 11.8 พันล้านเยนในไตรมาสที่หนึ่ง โดยที่หนี้สาธารณะ ณ สิ้นไตรมาสที่สองยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 162.3 ต่อ GDP

ราคาผู้บริโภคเริ่มเพิ่มขึ้น ในไตรมาสที่สองปี 2549 ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.17 เมื่อเทียบกับการหดตัวร้อยละ 0.13 ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีราคาผู้บริโภคไม่รวมอาหารสดขยายตัวร้อยละ 0.03 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.0 ในไตรมาสก่อนหน้า และดัชนีราคา Corporate good price index เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 2.8 ในไตรมาสที่หนึ่ง เป็นร้อยละ 3.0 ในไตรมาสที่สอง

สถานการณ์การจ้างงาน ผู้มีงานทำเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 191.3 พันคนในไตรมาสที่สองปี 2549 และอัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่อง (ปรับตัวลงผลทางฤดูกาล) อยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 4.1 ในไตรมาสที่สองปี 2549 สถานการณ์การเงิน มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นจากการที่สินเชื่อภาคเอกชนเริ่มเป็นบวกต่อเนื่อง เป็นร้อยละ 1.4 ในไตรมาสที่สองปี 2549 เมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.8 ในไตรมาสหนึ่งปี 2549 และการหดตัวในปี 2548

เศรษฐกิจสหภาพยุโรป

ในไตรมาสสองปี 2549 เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซน (Euro-zone) ขยายตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 3.5 ต่อปี เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนรวมเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวได้เพิ่มขึ้น อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.3 ในไตรมาสก่อนหน้า อัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าเป้าหมายทำให้

ธนาคารกลางขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนสิงหาคมอีกร้อยละ 0.25 เป็นร้อยละ 3.0 จากร้อยละ 2.75 ในเดือนมิถุนายน อัตราการว่างงานลดลงต่อเนื่องที่ร้อยละ 7.9 และดุลการค้าขาดดุลลดลงจากการขาดดุล 12.2 พันล้านยูโร ไตรมาสที่หนึ่ง ปี 2549 เหลือขาดดุล 3.9 พันล้านยูโร ในไตรมาสที่สองปี 2549

อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (%qoq annualized)	Q1/47	Q2/47	Q3/47	Q4/47	Q1/48	Q2/48	Q3/48	Q4/48	Q1/49	Q2/49
Euro-Zone	2.7	1.9	1.1	1.2	1.6	1.9	2.3	1.7	3.0	3.5
EU-15	2.8	1.3	0.9	0.9	1.7	1.6	2.4	1.4	3.2	3.6
เยอรมนี	1.6	-0.4	-0.4	0.0	2.4	1.2	2.0	1.2	2.8	3.6
ฝรั่งเศส	2.2	3.0	0.5	2.4	0.5	-0.1	2.7	0.9	2.1	4.7
สหราชอาณาจักร	2.9	3.7	1.5	2.4	0.9	2.2	1.6	2.7	3.0	3.0

ที่มา: EUROSTAT

ในรายประเทศนั้น เศรษฐกิจประเทศประเทศเยอรมันและฝรั่งเศสเร่งตัวขึ้น ในขณะที่เศรษฐกิจสหราชอาณาจักรทรงตัว

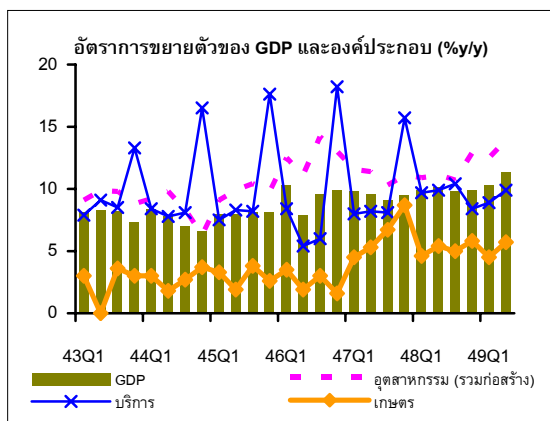
เศรษฐกิจเยอรมัน ในไตรมาสที่สอง ปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 3.6 ต่อปี จากไตรมาสก่อนหน้า เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.8 ต่อปีในไตรมาสก่อนหน้า การลงทุนในหมวดก่อสร้างและการลงทุนในสินค้าน่าดึงดูดเป็นปัจจัยที่สนับสนุนให้เศรษฐกิจเยอรมันขยายตัวในอัตราเร่งขึ้น การลงทุนในหมวดสินค้าน่าดึงดูดและอุปกรณ์ยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามการบริโภคภาคเอกชนและภาครัฐในไตรมาสที่สองหดตัว และการส่งออกสินค้าและบริการสุทธิชะลอตัวลง โดยที่ทั้งการส่งออกและการนำเข้าชะลอตัว

เศรษฐกิจฝรั่งเศส ในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 4.7 ต่อปี จากไตรมาสก่อนหน้า เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.1 ต่อปี ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนในรัฐวิสาหกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน การลงทุนภาคเอกชน และการลงทุนในสินค้าน่าดึงดูดเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เศรษฐกิจฝรั่งเศสขยายตัวเร่งขึ้น การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.8 ต่อปี ชะลอตัวจากร้อยละ 3.6 ต่อปีในไตรมาสก่อนหน้า การส่งออกสินค้าและบริการชะลอตัวลงในขณะที่การนำเข้าสินค้าและบริการเร่งตัวขึ้น

เศรษฐกิจสหราชอาณาจักร ในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 3.0 ต่อปี ใกล้เคียงกับการขยายตัวในไตรมาสก่อนหน้า จากการบริโภคภาคเอกชนและภาครัฐที่ขยายตัวได้เร่งขึ้น โดยที่การบริโภคภาคเอกชนเร่งตัวขึ้นในหมวดสินค้าน่าดึงดูดและเครื่องใช้ที่เพิ่มขึ้น การลงทุนรวม การส่งออกสินค้าและบริการและการนำเข้าสินค้าและบริการชะลอตัวลง

เศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่สองขยายตัวเร่งขึ้น

เศรษฐกิจจีนในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 11.3 เมื่อเทียบกับร้อยละ 10.3 ในไตรมาสที่หนึ่งปี 2549 โดย



การผลิตในทุกสาขาขยายตัวเร่งขึ้น สาขาบริการขยายตัวร้อยละ 9.9 เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 8.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวที่ร้อยละ 13.9 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 12.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สาขาเกษตรขยายตัวร้อยละ 5.7 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 4.5 ในไตรมาสก่อนหน้า

ในไตรมาสที่สองปี 2549 การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรยังคงขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะในสาขาหัตถอุตสาหกรรม การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (ในเขตเมือง) ขยายตัวร้อยละ 32.8 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 29.8 ในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตามมาตรการลดความร้อนแรงของการ

ลงทุนทำให้การลงทุนในอุตสาหกรรมเหล็กและโลหะชะลอตัวลง การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ขยายตัวในอัตราเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27.5 ในไตรมาสที่หนึ่ง เป็นร้อยละ 28.9 ในไตรมาสที่สอง การบริโภคภาคเอกชนเร่งตัวขึ้นเป็นร้อยละ 13.9 จากร้อยละ 12.8 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนส่วนหนึ่งจากการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างขั้นต่ำในเมืองอุตสาหกรรมหลัก

การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร

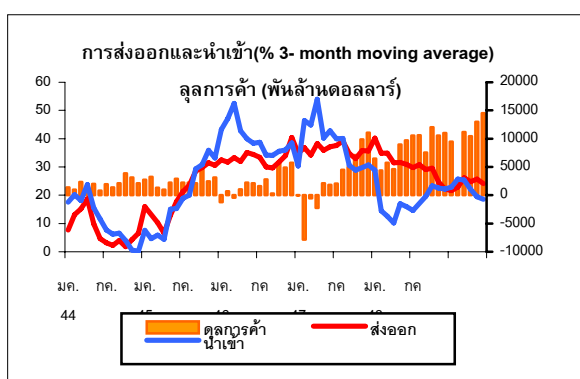
(ร้อยละ, ราคาประจำปี)	2547	2548	Q1/47	Q2/47	Q3/47	Q4/47	Q1/48	Q2/48	Q3/48	Q4/48	Q1/49	Q2/49
1.การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (ในเขตเมือง)	27.6	27.2	47.8	14.2	27.7	20.7	24.8	28.9	28.9	25.7	29.8	32.8
เกษตร	20.3	27.5	0.4	14.0	49.8	17.0	59.9	1.7	14.5	53.9	47.1	33.3
อุตสาหกรรมและก่อสร้าง	38.3	38.4	66.6	17.0	43.6	26.0	28.1	42.9	35.9	47.1	32.7	37.3
เหมืองแร่	38.1	50.7	33.5	21.9	55.3	41.7	32.8	84.1	44.1	48.9	43.2	48.0
หัตถอุตสาหกรรม	36.3	38.6	75.8	8.2	41.1	20.1	21.7	44.6	38.1	46.1	36.3	40.9
● เหล็ก	26.9	27.5	106.4	-3.4	-0.4	5.0	-1.4	38.6	33.0	39.8	-0.9	6.8
● โลหะ	58.2	77.3	130.4	2.6	38.0	61.8	33.2	118.0	86.7	71.3	76.0	20.0
● ยานยนต์	43.2	51.1	80.6	21.2	52.4	18.6	41.5	52.3	49.3	61.3	43.8	45.2
ก่อสร้าง	40.4	57.7	82.8	-26.8	43.0	62.6	-38.8	15.4	0.6	253.6	73	66
อสังหา	28.1	19.8	38.4	17.6	30.7	29.7	27.8	22.8	19.6	12.6	20.2	28.2
บริการ	21.6	20.0	37.7	12.3	18.4	18.0	22.4	19.7	24.9	11.9	27.5	28.9
2.การค้าปลีก	13.3	12.9	10.7	15.0	13.4	14.2	13.7	12.6	12.6	12.6	12.8	13.9

ที่มา: CEIC

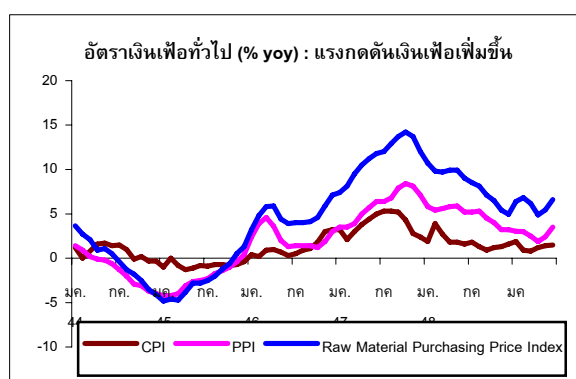
ทั้งนี้หลังจากการประกาศตัวเลข GDP ในไตรมาสที่สองปี 2549 รัฐบาลจีนได้เพิ่มมาตรการลดความร้อนแรงทางเศรษฐกิจของจีน ได้แก่ (1) ปรับเพิ่มสัดส่วนเงินสำรองตามกฎหมายของธนาคารพาณิชย์เป็นร้อยละ 8.5 โดยมีผลบังคับใช้เมื่อ 15 สิงหาคม 2549 เพื่อที่จะลดสภาพคล่องในระบบธนาคาร (2) กระทรวงพาณิชย์ได้ประกาศลดการคืนภาษีส่งออก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในอุตสาหกรรมที่เน้นการใช้ทรัพยากร (resource intensive industry) เพื่อที่จะจำกัดการเกินดุลการค้า (3) สำนักบริหารการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแห่งชาติจีน (The State Administration of

Foreign Exchange :SAFE) ได้ให้ความช่วยเหลือ 4.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ แก่ธนาคารพาณิชย์ในประเทศสำหรับ โควตาการค้าประกันการลงทุนต่างประเทศ ทำให้ธนาคารพาณิชย์สามารถลงทุนต่างประเทศในนามของลูกค้าได้ เพื่อ ลดปริมาณเงิน¹ และ (4) มาตรการป้องกันการเก็งกำไรในตลาดอสังหาริมทรัพย์²

การส่งออกชะลอตัวน้อยกว่าการนำเข้า ในไตรมาสสองปี 2549 มูลค่าการส่งออกในไตรมาสที่สองขยายตัวร้อยละ 24.0 ชะลอตัวเล็กน้อยจากร้อยละ 26.5 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 18.5 ชะลอตัวจากร้อยละ 24.9 ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้ดุลการค้าเกินดุลในไตรมาสที่สองปี 2549 เพิ่มขึ้นเป็น 38.0 พันล้านดอลลาร์ จากการเกินดุล 23.1 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาสก่อนหน้า และเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการคาดการณ์การแข็งค่าของค่าเงินหยวน ทำให้ ณ สิ้นไตรมาสที่สองทุนสำรองระหว่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น 941.1 พันล้านดอลลาร์ ด้านเสถียรภาพ อัตราเงินเฟ้อในไตรมาสที่สองเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 แรงตัวขึ้นจากร้อยละ 1.2 ในไตรมาสที่หนึ่ง ตามราคาข้าวเปลือกและบริการทางการแพทย์ที่เพิ่มขึ้น เงินเฟ้อมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้น โดยเฉพาะจากแรงกดดันของ ราคาวัตถุดิบและราคาผู้ผลิต อัตราเงินเฟ้อวัดจากดัชนีราคาวัตถุดิบ (raw materials purchasing price index) เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 4.9 ในเดือนเมษายน เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.5 และ 6.6 ในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายนตามลำดับ ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยขยายตัวจากร้อยละ 1.9 ในเดือนเมษายน เป็นร้อยละ 2.4 และ 3.5 ในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายน ตามลำดับ



ที่มา : CEIC



ที่มา : CEIC

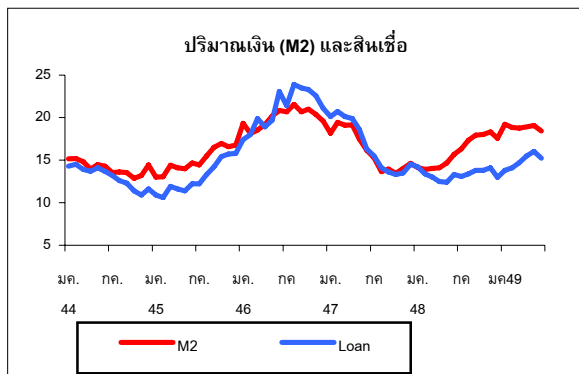
ภาคการเงิน สินเชื่อที่ขยายตัวได้สูงขึ้นต่อเนื่อง โดยขยายตัวที่ร้อยละ 15.6 แรงตัวขึ้นต่อเนื่องจากร้อยละ 11.3 ณ สิ้นไตรมาสที่หนึ่ง เนื่องจากปริมาณเงิน M2 ขยายตัวเร่งขึ้น โดยในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 17.0 ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายที่ร้อยละ 16.0 ส่วนหนึ่งเนื่องจากแรงกดดันการเกินดุลการค้า ทำให้ธนาคารกลางแทรกแซงค่าเงินหยวนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามในเดือนมิถุนายนสินเชื่อและปริมาณเงินเริ่มชะลอตัวลง

อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินหยวนในไตรมาสที่สองแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจาก 8.05 RMB/USD เป็น 8.01 RMB/USD หรือแข็งค่าขึ้นร้อยละ 0.5 และหลังจากที่ธนาคารกลางจีนปรับเพิ่มค่าเงินหยวนครบ 1 ปี พบว่า ค่าเงินหยวนแข็งค่าขึ้นจาก 8.11 RMB/USD ในวันที่ 22 กรกฎาคม 2548 เป็น 7.99 ในวันที่ 21 กรกฎาคม 2549 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5) และเมื่อ

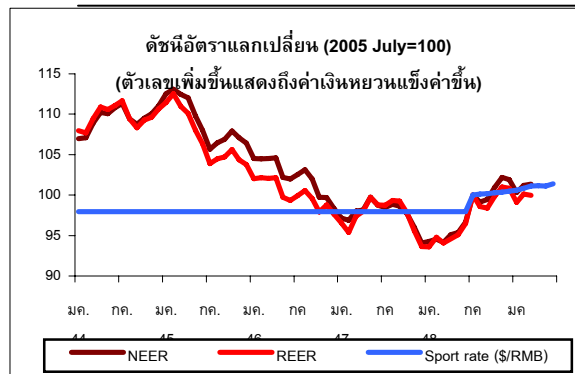
¹ SAFE อนุญาตให้ธนาคารทุกแห่งที่มีฐานอยู่ในจีน ให้การค้าประกันแก่วิสาหกิจจีนในการขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยวงเงินค้าประกันรวมที่ออกโดยธนาคารสำหรับการลงทุนในประเทศ และการลงทุนในประเทศ รวมถึงหนี้จากการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จะต้องไม่เกิน 20 เท่าของเงินทุนในรูปเงินตราต่างประเทศของธนาคารนั้นๆ โดยการค้าประกันการลงทุนต่างประเทศจะกำหนดโควตาการค้าประกันเป็นรายปี ทั้งนี้โควตาการค้าประกันต่อไปจะขึ้นอยู่กับสินทรัพย์และผลการดำเนินงานด้านการเงินอื่นๆ ของแต่ละธนาคาร

² ตัวอย่างของมาตรการที่คณะรัฐมนตรีจีนมีมติเห็นชอบ ได้แก่ (1) กำหนดให้นักพัฒนาที่ดินต่างชาติต้องมีเงินทุนขั้นต่ำ 35% จึงจะมีสิทธิ์ทำเรื่องขอกู้เงินเพิ่ม สำหรับโครงการที่มีมูลค่ามากกว่า 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จะต้องมียกเว้นไม่ต่ำกว่า 50% ของการลงทุน มิฉะนั้นจะไม่ได้รับอนุญาตให้กู้เงินเพิ่มจากสถาบันทั้งในและต่างประเทศได้ (2) ทุนต่างชาติที่จะเข้ามาซื้อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในจีนจะต้องจ่ายเงินทั้งหมดเพียงงวดเดียว และต้องได้รับการอนุมัติจากทางการก่อน และ (3) กำหนดให้ชาวต่างชาติที่ได้รับอนุญาตให้ยื่นหรือทำงานอยู่ในจีนตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะมีสิทธิ์ซื้อบ้านเพื่ออยู่อาศัยเท่านั้น

พิจารณาอัตราแลกเปลี่ยน nominal effective exchange rate : NEER และ Real Effective Exchange Rate : REER รายเดือน (ข้อมูลล่าสุด ณ เดือนมีนาคม 2549) พบว่า NEER เดือนมีนาคม 2549 แข็งค่าขึ้นจากเดือนกรกฎาคม 2548 ร้อยละ 1.3 แต่ REER อ่อนค่าลงร้อยละ 0.03 เนื่องจากประเทศจีนมีอัตราเงินเฟ้อโดยเปรียบเทียบต่ำกว่าประเทศคู่ค้า ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ส่งออกของจีนขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง

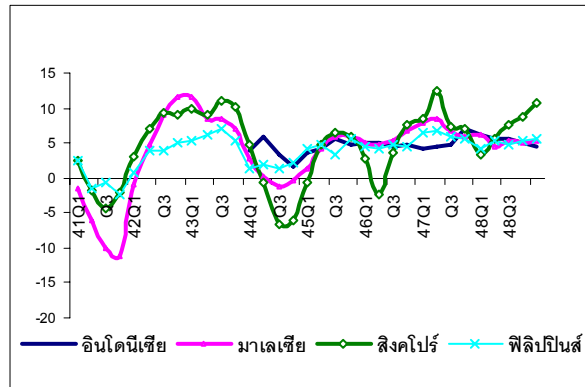


ที่มา : CEIC

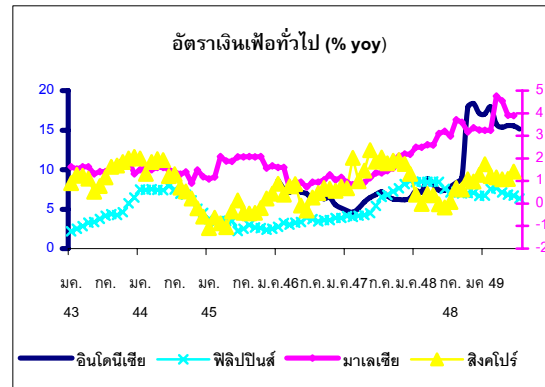


ที่มา : IMF Database และ CEIC

เศรษฐกิจอาเซียน เศรษฐกิจสิงคโปร์ เกาหลีใต้ และฟิลิปปินส์ชะลอตัวลง ในขณะที่เศรษฐกิจอินโดนีเซียและมาเลเซียเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ในด้านเสถียรภาพราคา แรงกดดันราคาสินค้าในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ชะลอตัวลงแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง อัตราเงินเฟ้ออินโดนีเซียยังคงระดับสูงที่ร้อยละ 15.5 ชะลอตัวจากร้อยละ 16.9 ในไตรมาสที่หนึ่ง อัตราเงินเฟ้อประเทศฟิลิปปินส์และสิงคโปร์ชะลอตัวจากไตรมาสหนึ่งเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 6.9 และร้อยละ 1.2



ที่มา : CEIC, หน่วยงานภาครัฐ



ที่มา : CEIC, หน่วยงานภาครัฐ

ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อมาเลเซียเร่งตัวขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 4.1

เศรษฐกิจสิงคโปร์ ในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 8.1 ชะลอตัวจากร้อยละ 10.8 ในไตรมาสที่หนึ่ง ปี 2549 และเมื่อพิจารณาอัตราการขยายตัวที่ปรับปัจจัยฤดูกาลออกแล้วเปรียบเทียบระหว่างไตรมาส เศรษฐกิจในไตรมาสที่สองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 3.0 ต่อปี ชะลอตัวเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 7.6 ในไตรมาสก่อนหน้า แสดงให้เห็นถึงแรงขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจที่จะชะลอตัวในไตรมาสต่อไป **ในด้านการผลิตรายสาขา** การผลิตในสาขาอุตสาหกรรมและบริการ (ยกเว้นบริการทางการเงิน) ชะลอตัว โดยสาขาอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 12.5 เทียบกับร้อยละ 20.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตในอุตสาหกรรมยา วิศวกรรมขนส่ง ยังคงขยายตัวในอัตราสูงที่ร้อยละ 15.6 และ 29.4 ตามลำดับ แต่ชะลอตัวอย่างมากจากการขยายตัวที่สูงในไตรมาสที่หนึ่ง การผลิตสาขาอิเล็กทรอนิกส์ขยายตัวร้อยละ 9.8 ชะลอตัวจากร้อยละ 15 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการผลิตในหมวดเคมีคอนดักเตอร์ยังคงขยายตัวได้ดี แต่ในหมวด

คอมพิวเตอร์ และชิ้นส่วนอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ชะลอตัวมาก ในขณะที่หมวด data storage และ consumer electronics หดตัว ในด้านการใช้จ่าย ปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวจากการส่งออกสินค้าและบริการชะลอตัว ในขณะที่จากการใช้จ่ายในประเทศเร่งขึ้นเล็กน้อยจากการบริโภคและการลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ การลงทุนรวมเร่งตัวขึ้นจากการลงทุนในสาขาก่อสร้างที่ขยายตัวร้อยละ 4 หลังจากหดตัวโดยตลอด อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดสินค้าทุน อุปกรณ์และซอฟต์แวร์ชะลอตัวเล็กน้อย ซึ่งสอดคล้องกับการส่งออกที่ชะลอตัวลง ในด้านการค้าระหว่างประเทศ มูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 17.3 ชะลอตัวจากร้อยละ 22.4 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการชะลอตัวในหมวดน้ำมันและสินค้าที่ไม่ใช่น้ำมัน เช่น การส่งออกสินค้าในประเทศหมวดผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ และยา มูลค่าการนำเข้าสินค้าขยายตัวร้อยละ 18.4 ชะลอตัวเล็กน้อยจากร้อยละ 19.2 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นการนำเข้าในหมวดน้ำมันที่เร่งตัวขึ้นและในหมวดสินค้าที่ไม่ใช่น้ำมันชะลอตัวลง โดยเฉพาะในหมวดเคมีภัณฑ์ และสินค้าทุนและอุปกรณ์ มูลค่าการส่งออกที่ชะลอตัวมากกว่ามูลค่าการนำเข้าทำให้ดุลการค้าในไตรมาสที่สองเกินดุล 11.8 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ลดลงเมื่อเทียบกับการเกินดุล 14.5 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ในไตรมาสที่หนึ่ง

เศรษฐกิจอินโดนีเซีย ในไตรมาสสองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 5.2 เร่งตัวขึ้นเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.7 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาครัฐเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ โดยขยายตัวร้อยละ 31.4 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 12.8 ในไตรมาสแรก การลงทุนรวมหดตัวเป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2547 ที่ร้อยละ 1.0 ในด้านการค้าระหว่างประเทศ มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ 17.4 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 13.0 โดยเป็นการเร่งตัวขึ้นในสินค้าที่ไม่ใช่น้ำมัน มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 4.5 เทียบกับการหดตัวร้อยละ 1.9 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมดุลการค้าเกินดุล 8.9 พันล้านดอลลาร์ ลดลงจากการเกินดุล 9.1 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาสก่อนหน้า และเมื่อพิจารณาดุลการค้าที่ไม่รวมน้ำมัน ดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นเป็น 8.9 พันล้านดอลลาร์ เมื่อเทียบกับ 7.7 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาสก่อนหน้า

เศรษฐกิจมาเลเซีย ในไตรมาสสองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 5.9 เทียบกับร้อยละ 5.5 ในไตรมาสที่แล้ว โดยการใช้ภายในประเทศยังคงขยายตัวได้ดี การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 7.3 ในอัตราที่ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ปริมาณการส่งออกชะลอตัวในขณะที่ปริมาณการนำเข้าเร่งตัวขึ้น มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ 11.53 ชะลอตัวเมื่อเทียบกับร้อยละ 12.6 ในไตรมาสก่อนหน้า จากการชะลอตัวของการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า (electronics และ electrical) ที่ขยายตัวร้อยละ 8.5 ชะลอตัวจากร้อยละ 14.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งส่วนหนึ่งเนื่องจากการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ชะลอตัวจากราคาสินค้าในบางผลิตภัณฑ์ลดลงตามการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่มูลค่าการนำเข้าเร่งตัวขึ้นมาก โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าทุน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงกิจกรรมการลงทุนที่เพิ่มขึ้น โดยมูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 13.7 เร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ทำให้ดุลการค้าเกินดุลลดลงอยู่ที่ 25,791.4 พันล้านริงกิต

เศรษฐกิจฟิลิปปินส์ ในไตรมาสสองปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 5.5 ชะลอตัวเล็กน้อยจากร้อยละ 5.7 ในไตรมาสก่อนหน้า จากอุปสงค์ในประเทศทั้งการใช้จ่ายและการลงทุนที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตามการส่งออกสินค้าและบริการสุทธิเป็นปัจจัยสนับสนุนของการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้ดีขึ้น โดยเฉพาะจากการส่งออกสินค้าเครื่องจักรและอุปกรณ์ไฟฟ้า เซมิคอนดักเตอร์ และสิ่งทอ การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 5.2 ชะลอตัวจากร้อยละ 5.6 ในไตรมาสก่อนหน้า การลงทุนรวมลดลงร้อยละ 5.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อนหน้า การใช้จ่ายภาครัฐชะลอตัวลงหลังจากที่ใช้จ่ายได้สูงในไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการค้าระหว่างประเทศ มูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 19.5 เร่งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 14.0 ในไตรมาสก่อนหน้า มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 10.5 เร่งตัวขึ้นมากเมื่อเทียบกับร้อยละ 6.0 ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้ดุลการค้าขาดดุลเพิ่มขึ้นเป็น 1,599.4 ล้านดอลลาร์ เมื่อเทียบกับการขาดดุล 274.4 ล้านดอลลาร์ในไตรมาสก่อนหน้า

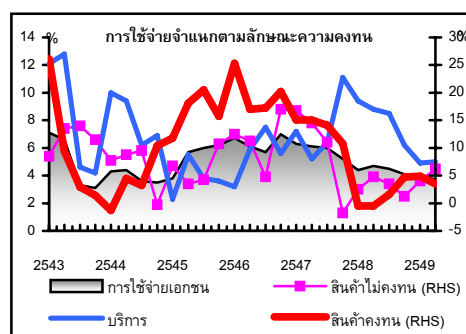
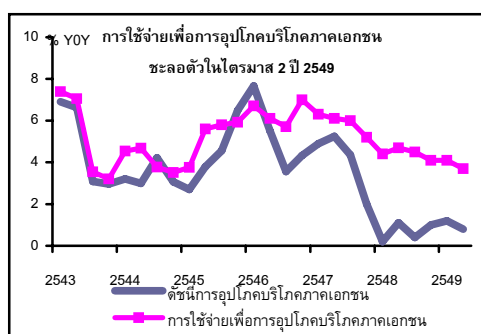
ส่วนที่ 3 เศรษฐกิจไทยไตรมาสสอง ปี 2549

3.1 การใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชน: เผลอตัวชัดเจน

- การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน: เผลอตัวลง เนื่องจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น ทำให้กำลังซื้อที่แท้จริงของผู้บริโภคลดลง และกระทบต่อความเชื่อมั่นผู้บริโภค
- การลงทุนภาคเอกชน : เผลอตัวลงโดยเฉพาะการลงทุนในเครื่องจักรอุปกรณ์ที่ชะลอตัวอย่างชัดเจน

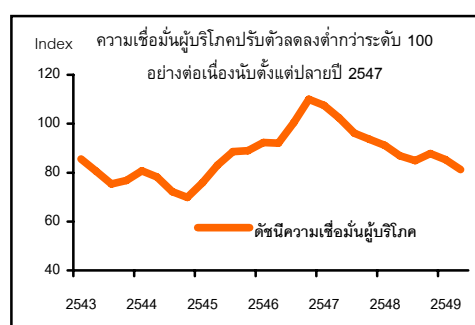
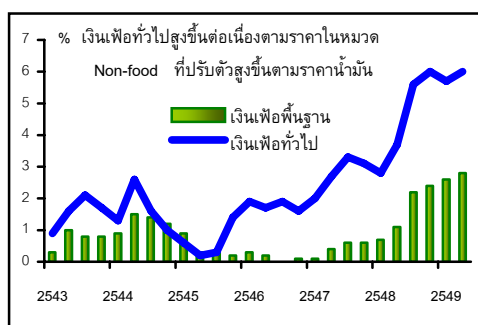
(1) การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน

- ในไตรมาสที่สองปี 2549 การใช้จ่ายเพื่ออุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.7 ชะลอลงจากร้อยละ 4.1 ในไตรมาสแรก โดยที่การใช้จ่ายเพื่อซื้อสินค้าคงทนประเภทยานยนต์ และอุปกรณ์เครื่องใช้ถาวร รวมทั้งสินค้าในหมวดบริการ ได้แก่ การท่องเที่ยว สาธารณสุขและบันเทิง ชะลอลง เนื่องจากมีปัจจัยข้อจำกัดหลายประการที่กระทบต่อการใช้จ่ายและความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ที่สำคัญได้แก่ (1) ราคาน้ำมันและอัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น (2) แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น แสดงถึงต้นทุนการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น และ (3) ความไม่แน่นอนทางการเมืองและการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวกระทบความเชื่อมั่นผู้บริโภคภายในประเทศที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง



- ดัชนีผสมการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนปรับตัวลดลงในไตรมาสที่สอง เฉลี่ยอยู่ที่ 120.2 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 ชะลอลงจากไตรมาสแรกที่ขยายตัวร้อยละ 1.2 เครื่องชี้ที่แสดงทิศทางชะลอตัวอย่างชัดเจน ได้แก่ การจำหน่ายรถยนต์นั่ง และการใช้ไฟฟ้าครัวเรือน เนื่องจากผู้บริโภคปรับพฤติกรรมจากผลกระทบของราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ยังส่งผลให้ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเบนซิน ลดลงร้อยละ 2.8 โดยเป็นการปรับตัวลดลงติดต่อกันนับตั้งแต่ปลายปี 2547 อย่างไรก็ดี เครื่องชี้ส่วนหนึ่งยังขยายตัวและสนับสนุนการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคบริโภคให้ขยายตัวได้แก่ ยอดค้าปลีก และภาษีมูลค่าเพิ่มที่จัดเก็บจากการบริโภค
- ครั้งแรกของปี 2549 การใช้จ่ายภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.9 ชะลอลงอย่างต่อเนื่องจากร้อยละ 4.6 และ 4.3 ในช่วงครึ่งแรก และครึ่งหลังของปี 2548 ตามลำดับ เนื่องจากผลกระทบจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นต่อเนื่องส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น และกระทบกำลังซื้อที่แท้จริงของผู้บริโภค

ปัจจัยที่เป็นข้อจำกัดต่อการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน



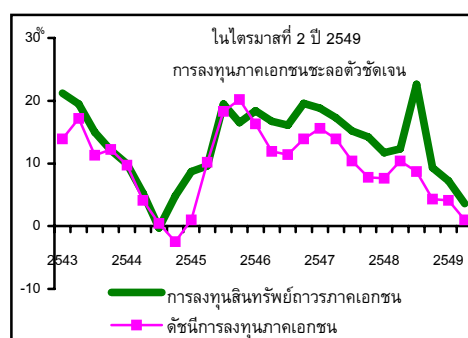
เครื่องชี้การใช้จ่ายภาคเอกชนที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลง : ร้อยละ	2548					2549			
	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	H1	ก.ค.
ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน* (ปรับฤดูกาล)									
% (Annualized Q-O-Q)		-0.5	2.8	-2.4	3.6	0.7	1.7	-	-
% (Y-O-Y)	0.6	0.2	1.0	0.3	0.9	1.2	0.8	1.0	2.6
การใช้กระแสไฟฟ้าครัวเรือน	4.1	4.8	6.0	2.7	2.9	5.8	0.3	2.8	5.0
ยอดค้าปลีก ณ ราคาคงที่	7.0	13.5	10.8	4.3	0.5	1.4	2.5	1.7	2.8
การจำหน่ายเครื่องดื่ม									
- สุรา	0.5	0.0	-2.0	4.4	0.7	3.5	8.0	5.7	-1.5
- เบียร์	7.9	2.5	7.8	-3.3	3.2	16.5	16.3	16.4	23.5
- โซดาและน้ำอัดลม	8.4	-1.1	9.3	9.1	6.2	24.0	-10.9	4.9	-2.3
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	21.6	18.8	19.3	17.8	19.3	6.9	8.3	7.6	9.5
มูลค่าการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค ณ ราคาคงที่	16.5	18.7	12.5	-2.3	10.9	5.5	5.8	5.6	10.6
การจำหน่ายน้ำมันเบนซิน	4.7	5.1	-1.2	-6.7	0.4	-2.9	-2.8	-2.9	3.4
การจำหน่ายรถยนต์นั่ง	19.3	18.3	19.1	10.6	16.6	6.0	4.3	5.1	9.0
การจำหน่ายจักรยานยนต์	12.9	13.4	10.9	21.3	14.7	-1.3	0.6	-0.4	-5.8

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

(2) การลงทุนภาคเอกชน

- การลงทุนภาคเอกชนในไตรมาสที่สองของปี 2549 ขยายตัวร้อยละ 3.6 ชะลอลงอย่างชัดเจนจากร้อยละ 7.2 ในไตรมาสก่อน และ 11.2 ในปี 2548 โดย การลงทุนในเครื่องจักรอุปกรณ์ ขยายตัวร้อยละ 3.9 ชะลอลงจากร้อยละ 8.5 ในไตรมาสแรก และร้อยละ 12.1 ในปี 2548 เนื่องจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นส่งผลให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น รวมถึงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น และ

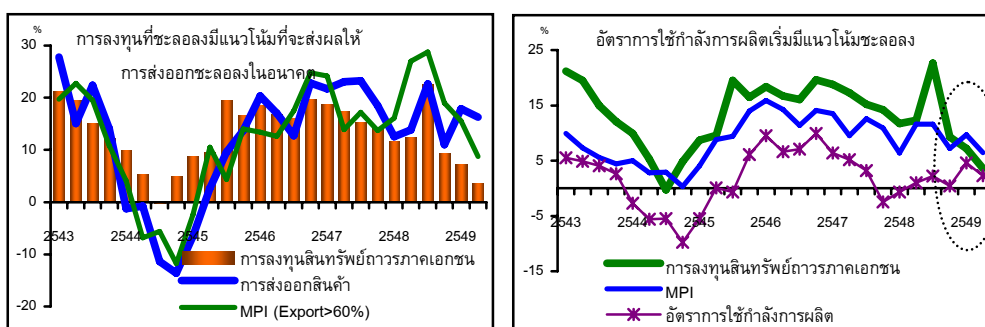


ความเชื่อมั่นของนักลงทุนลดลงทั้งจากสถานการณ์เศรษฐกิจและความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ด้านการเมือง ทำให้ชะลอการตัดสินใจที่จะลงทุนออกไป เครื่องชี้สำคัญที่แสดงถึงการชะลอตัว ได้แก่ มูลค่าการนำเข้าสินค้าทุน ณ ราคาคงที่ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 ลดลงจาก

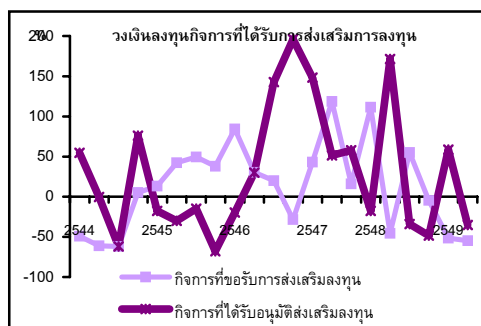
ร้อยละ 5.1 ในไตรมาสก่อน และลดลงอย่างต่อเนื่องจากที่เคยขยายตัวสูงถึงร้อยละ 13.3 ในปี 2548 ส่วนการจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ ในไตรมาสที่สองหดตัวร้อยละ 12.6 เช่นเดียวกับปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรภายในประเทศที่ลดลงร้อยละ 0.6 สอดคล้องกับภาวะการชะลอตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรม ส่วนการลงทุนก่อสร้าง ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.5 ชะลอลงเล็กน้อยจากร้อยละ 2.8 ในไตรมาสก่อน สอดคล้องกับแนวโน้มความต้องการที่อยู่อาศัยในตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง และส่วนหนึ่งยังคงรอทิศทางนโยบายของรัฐบาลที่ยังไม่ชัดเจน โดยการก่อสร้างที่เกิดขึ้นในไตรมาสนี้ส่วนใหญ่เป็นโครงการต่อเนื่องจากช่วงก่อนหน้า สำหรับการประกาศใช้กฎหมายผังเมืองรวมในเขตกรุงเทพมหานครที่มีผลบังคับใช้ในเดือนพฤษภาคมนั้น แม้จะทำให้ผู้ประกอบการบางส่วนเร่งขออนุญาตปลูกสร้างแต่ก็ยังไม่ได้เริ่มก่อสร้างมากนัก

- ครั้งแรกของปี 2549 การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 5.4 ชะลอลงต่อเนื่องจากร้อยละ 12.0 และ 10.4 ในช่วงครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2548 โดยชะลอลงทั้งการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักรและการลงทุนก่อสร้าง เนื่องจากความต้องการภายในประเทศที่ชะลอลง ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นตามราคาน้ำมัน และแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมถึงสถานการณ์ความไม่แน่นอนทั้ง

แสดงแนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอตัวอย่างชัดเจน

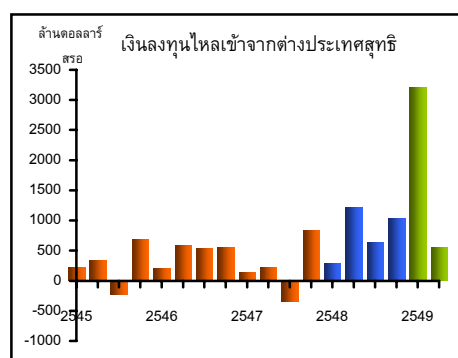
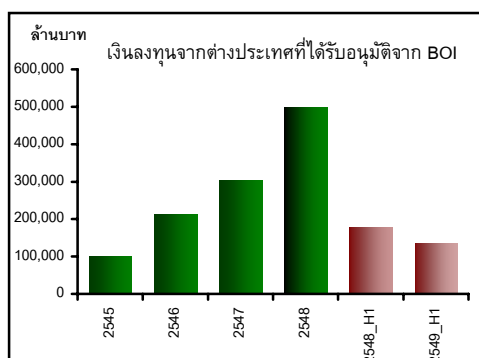


- การลงทุนที่ได้รับการส่งเสริมจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ในไตรมาสที่สองปี 2549 กิจการขอรับการส่งเสริมการลงทุน กิจการที่ได้รับอนุมัติ และกิจการที่ได้รับบัตรส่งเสริมมีวงเงินลงทุนลดลงร้อยละ 54.6, 65.1 และ 35.4 ตามลำดับ ภายหลังจากที่ได้มีการขอรับการส่งเสริมลงทุนและอนุมัติลงทุนไปเป็นจำนวนมากแล้วในช่วงปี 2548 โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมโลหะ เครื่องจักรและอุปกรณ์ขนส่ง
- กิจการขอรับการส่งเสริมการลงทุนสุทธิ ในไตรมาสที่สอง ปี 2549 มีจำนวนกิจการ 335 ราย เพิ่มขึ้นจาก 294 ราย ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับมูลค่าเงินลงทุนจำนวนทั้งสิ้น 97.2 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 54.6 สะท้อนให้เห็นว่าในไตรมาสนี้ กิจการที่ขอรับการส่งเสริมลงทุน



ส่วนใหญ่เป็นกิจการขนาดเล็กที่มีวงเงินลงทุนไม่สูง โดยที่กิจการขนาดใหญ่ในกลุ่มยานยนต์และอิเล็กทรอนิกส์ได้รับการส่งเสริมไปเป็นจำนวนมากแล้วในปี 2548

- **กิจการที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุน** มีจำนวนกิจการ 272 ราย ลดลงจาก 294 ราย ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีเงินลงทุนทั้งสิ้น 92.9 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 65.1 ต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยกิจการที่มีวงเงินลดลง ได้แก่ กิจการผลิตภัณฑ์โลหะและอุปกรณ์ขนส่ง กิจการเหมืองแร่ และกิจการบริการและสาธารณูปโภค
- โดยรวม ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2549 กิจการขอรับการส่งเสริมการลงทุน กิจการที่ได้รับอนุมัติ และกิจการที่ได้รับบัตรส่งเสริมมีวงเงินลงทุน ลดลงร้อยละ 53.3, 40.3 และ 38.0 ตามลำดับ
- **การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ** ในไตรมาสที่สองของปี 2549 มีเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศสุทธิ จำนวนทั้งสิ้น 551.8 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงจาก 3,209.8 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสแรกของปี 2549 และ 3,176.9 ในปี 2548 โดยส่วนใหญ่วงเงินลงทุนโดยตรงในไตรมาสนี้มาจากประเทศในสหภาพยุโรป และประเทศญี่ปุ่น โดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรมการผลิต และอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่เงินลงทุนจากประเทศสหรัฐอเมริกาและภูมิภาคอาเซียนมีแนวโน้มลดลง โดยรวมในครึ่งแรกของปี 2549 มีวงเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศสุทธิทั้งสิ้น 3,761.6 ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากเงินไหลเข้าจากประเทศสิงคโปร์คิดเป็นร้อยละ 64 ของวงเงินลงทุนทั้งหมด



เครื่องชี้การลงทุนเอกชนที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลง : ร้อยละ	2548					2549			
	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	H1	ก.ค.
ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน									
% (Q-O-Q, Annualized)	11.8	17.6	-1.0	-8.9		10.7	4.4		
% (Y-O-Y)	7.7	10.4	8.7	4.3	7.8	4.1	1.0	2.5	3.3
การลงทุนเครื่องจักรอุปกรณ์									
มูลค่าการนำเข้าสินค้าประเภททุน	13.4	13.4	13.0	13.7	13.3	5.1	4.8	5.0	14.5
ณ ราคาปี 2538									
การจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์	30.7	30.9	31.9	9.1	24.2	0.7	-12.6	-6.2	-3.8
การลงทุนก่อสร้าง									
พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ	-2.4	-22.3	-6.2	-20.5	-13.5	6.5	n.a.	n.a.	n.a.
การจำหน่ายปูนซีเมนต์	17.6	8.2	3.1	-3.3	6.5	-8.4	-1.3	-6.2	0.9
การจำหน่ายเหล็กเส้น	12.1	23.3	-17.2	-10.8	0.7	-22.8	-5.6	-5.2	-18.1
การจำหน่ายแผ่นเหล็กชุบสังกะสี	-20.5	-26.7	-37.1	-38.3	-29.7	-9.2	3.4	-15.3	24.3
เงินทุนจดทะเบียนกระทรวงพาณิชย์									
ตั้งใหม่	-19.1	-12.6	15.9	92.4	10.5	-2.9	n.a.	n.a.	n.a.
เพิ่มทุน	-1.1	5.7	-4.9	41.1	12.5	36.1	n.a.	n.a.	n.a.
เลิกกิจการ	18.9	21.9	23.2	-2.3	13.4	-45.1	n.a.	n.a.	n.a.
การส่งเสริมการลงทุนผ่าน BOI									
วงเงินยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนสุทธิ	104.5	23.8	-45.3	-4.8	10.6	-51.7	-54.6	-53.3	n.a.
วงเงินได้รับอนุมัติส่งเสริม	-17.5	17.1	-33.8	-48.5	-4.9	58.6	-65.1	-40.3	n.a.
วงเงินได้รับบัตรส่งเสริม	105.2	54.7	7.1	1.6	43.4	-40.4	-35.4	-38.0	n.a.

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

วงเงินลงทุนกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน จำแนกตามประเภทกิจการ

ประเภทกิจการ (หน่วย: ร้อยละ)	2548	2548				2549		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1
กิจการที่ได้รับอนุมัติส่งเสริม								
เกษตรกรรม	-23.5	-58.1	-48.9	53.4	-11.7	21.4	0.0	10.9
เหมืองแร่ และเซรามิกส์	-16.9	454.5	-51.2	48.7	-21.2	-88.5	-99.1	-98.6
อุตสาหกรรมเบา และสิ่งทอ	20.5	23.3	242.9	-5.4	-34.1	13.5	-45.8	-20.0
ผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักรและอุปกรณ์ขนส่ง	153.8	500.7	67.0	-6.0	79.6	-87.5	-17.2	-76.6
อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า	4.8	-34.2	-48.8	86.4	97.6	37.0	56.3	45.3
เคมี กระดาษ และพลาสติก	-5.6	-53.5	18.5	-64.9	48.0	184.2	24.5	46.9
บริการ และสาธารณูปโภค	11.6	261.5	-75.8	512.3	-44.4	-53.3	-30.7	-46.1
รวม	10.6	104.5	-45.6	60.2	-4.8	-51.7	-54.6	-53.3
กิจการที่เปิดดำเนินการแล้ว								
เกษตรกรรม	-36.6	-24.1	-51.0	-51.7	-17.7	37.5	234.0	32.6
เหมืองแร่ และเซรามิกส์	63.7	58.3	4340.9	-55.6	-96.8	-68.4	-99.5	98.3
อุตสาหกรรมเบา และสิ่งทอ	-31.5	-73.8	20.0	36.4	-51.7	131.3	-41.7	11.5
ผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักรและอุปกรณ์ขนส่ง	94.3	-48.7	508.8	26.8	10.7	31.4	-90.9	-76.7
อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า	-5.2	17.1	-63.0	21.5	67.2	-65.3	93.8	-22.0
เคมี กระดาษ และพลาสติก	-54.3	-25.3	-29.2	-70.2	-46.4	844.1	385.3	598.4
บริการ และสาธารณูปโภค	-25.4	14.9	145.5	-27.0	-60.2	-21.4	-68.6	-58.7
รวม	-4.9	-17.5	171.5	-34.1	-48.5	58.6	-65.1	-40.3

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศไหลเข้าสู่สุทธิ

ล้านดอลลาร์ สรอ.	2548				2549		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1
เงินทุนต่างประเทศไหลเข้าสู่สุทธิ	285.3	1222.9	640.2	708.2	3209.8	551.8	3761.6
สาขาการลงทุน							
1. สาขาอุตสาหกรรม	150.3	171.8	194.3	451.2	399.3	178.9	578.2
- เครื่องใช้และอุปกรณ์ไฟฟ้า	1.1	-12.0	20.0	87.7	53.4	37.7	91.1
- เครื่องจักรและอุปกรณ์ขนส่ง	47.0	65.8	67.5	96.6	80.7	26.9	107.6
- โลหะ และอโลหะ	32.7	24.2	-19.7	32.2	94.0	71.7	165.7
2. การค้า	-149.3	275.5	-268.7	44.4	243.8	23.5	267.2
3. สถาบันการเงิน (ไม่รวมธนาคาร)	-86.7	128.5	93.1	18.7	-37.9	-8.3	-46.2
4. การลงทุนและบริษัทโฮลดิ้ง	91.1	93.1	90.8	-97.8	2508.3	-144.6	2363.7
5. อสังหาริมทรัพย์	231.3	242.2	285.8	308.3	312.6	400.0	712.6
6. เหมืองแร่และขุดหิน	-83.7	-121.4	-246.3	-208.8	-176.0	-123.0	-299.0
7. อื่น ๆ	132.3	433.1	491.2	192.2	-40.4	225.4	185.0
แยกรายประเทศ							
1. ญี่ปุ่น	96.3	165.0	67.1	287.8	263.5	180.3	443.8
2. สหรัฐอเมริกา	-8.6	226.3	59.8	-43.9	795.8	23.7	819.6
3. สหภาพยุโรป	229.1	149.2	-70.1	253.5	-235.7	200.6	-33.5
4. อาเซียน	-118.8	246.3	39.4	135.6	2435.7	29.0	2464.6
- สิงคโปร์	-106.6	257.0	44.8	157.8	2388.4	-0.0	2388.3
5. ช่องกวง	51.3	53.2	47.6	83.4	45.0	-18.5	123.4
6. อื่นๆ	23.3	377.4	490.8	-32.0	-94.6	42.5	-52.1

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

3.2 ด้านการผลิต: ผลผลิตทั้งภาคเกษตรกรรมและอุตสาหกรรมมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น

- (1) **ภาคเกษตรกรรม :** ผลผลิตพืชที่สำคัญและราคาสินค้าเกษตรกรรมส่วนใหญ่มีการขยายตัวเพิ่มสูงขึ้น ยกเว้นราคาที่เกษตรกรขายได้ในหมวดปศุสัตว์ที่ลดลง เนื่องจากมีอุปทานส่วนเกิน

ราคาสินค้าเกษตรโดยรวมของไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของหมวดพืชผลในอัตราร้อยละ 31.5 เป็นสำคัญ โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มวัตถุดิบและเส้นใย ซึ่งมียางแผ่นดิบ ชั้น 3 เป็นองค์ประกอบหลักในการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าในกลุ่มนี้ ในขณะที่หมวดประมงชะลอตัว โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 9.7 และหมวดปศุสัตว์หดตัว ลดลงร้อยละ 7.4 และในเดือนกรกฎาคม 2549 ราคาสินค้าเกษตรโดยรวมของไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.7 จากระยะเดียวกันของปีก่อน โดยราคาในหมวดพืชผลและประมงขยายตัว ในขณะที่หมวดปศุสัตว์หดตัว

ดัชนีราคาสินค้าที่เกษตรกรขายได้

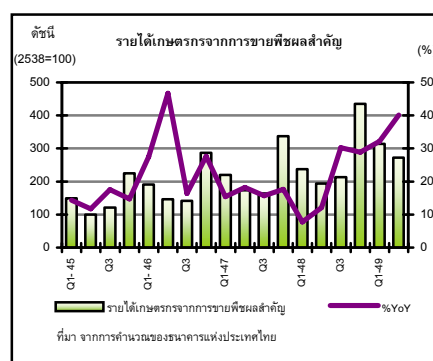
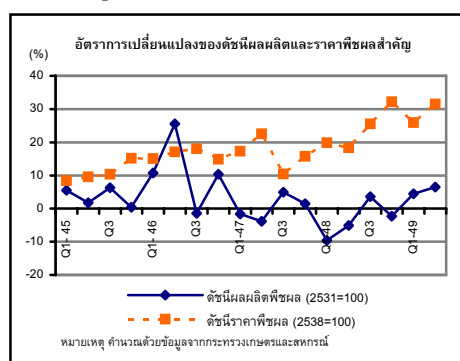
(2538 = 100)	2548					2549			2548 (%YOY)					2549 (%YOY)		
	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.
ดัชนีราคาสินค้าเกษตรกรรม:	159.65	175.07	173.22	175.48	185.46	191.17	212.73	202.23	16.1	13.2	18.0	21.0	24.7	19.7	21.5	16.7
1. หมวดพืชผล	173.87	192.17	187.07	189.48	211.36	218.92	252.79	230.38	19.9	18.3	21.8	25.6	32.2	25.9	31.5	23.1
กลุ่มพืชและพืชอาหาร	190.03	209.78	192.68	196.36	225.41	226.96	262.58	232.90	27.5	24.5	21.7	26.2	32.8	19.4	25.2	20.9
กลุ่มพืชน้ำมัน	140.69	137.12	150.84	141.60	146.97	162.16	144.46	136.48	-13.8	-13.7	-1.6	-5.8	0.2	15.3	5.4	-9.5
กลุ่มวัตถุดิบและเส้นใย	127.58	145.84	180.62	180.80	180.78	208.15	248.08	248.22	-2.9	-0.7	27.2	29.9	36.8	63.1	70.1	37.4
กลุ่มเครื่องดื่ม	48.95	51.37	51.37	51.37	53.79	73.63	68.25	68.25	8.5	19.1	19.1	19.1	11.0	50.4	32.9	32.9
2. หมวดปศุสัตว์	142.23	153.06	152.40	152.72	144.43	142.39	141.70	134.66	20.9	5.9	13.4	13.6	14.0	0.1	-7.4	-11.6
3. หมวดปลาและสัตว์น้ำ	132.10	142.96	150.23	153.95	144.46	152.08	156.82	180.59	-1.5	2.1	9.2	12.4	7.0	15.1	9.7	20.2
4. หมวดไม้	114.58	114.58	114.58	114.58	116.65	120.79	121.57	123.12	3.2	0.0	0.0	0.0	1.8	5.4	6.1	7.5

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

โดยมีรายละเอียดในแต่ละสาขาดังต่อไปนี้

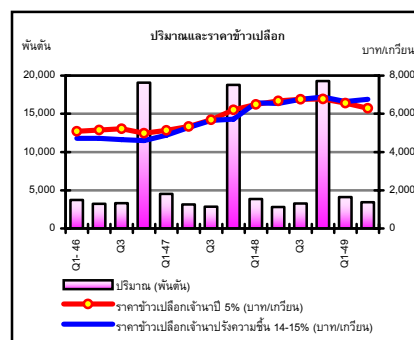
(1.1) สาขาพืชผล: ปริมาณการผลิตเพิ่มสูงขึ้นในทุกผลผลิตพืชผลสำคัญ ส่วนด้านราคาพืชผลนั้น ราคาอย่างพาราเพิ่มสูงขึ้นอย่างเห็นได้ชัด

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ผลผลิตพืชผลสำคัญเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากสภาวะอากาศที่เอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูกมากขึ้นกว่าในปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะมันสำปะหลังมีอัตราการเพิ่มสูงสุดถึงร้อยละ 69.3 รองลงมา คือ ข้าวเปลือก และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ ตามลำดับ เช่นเดียวกับราคาพืชผลสำคัญที่เพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 31.5 จากราคาอย่างพาราที่ขยายตัวสูงมาก เนื่องจากยังมีอุปสงค์จากต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับราคาอย่างพาราในตลาดโลก ส่งผลให้รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.1 และในเดือนกรกฎาคม 2549 รายได้เกษตรกรจากการขายพืชผลสำคัญเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 28 เป็นผลจากทั้งด้านผลผลิตและราคาที่ขยายตัวสูงขึ้น ร้อยละ 3.9 และ 23.1 ตามลำดับ



ปริมาณการผลิต:

- **ข้าวเปลือก** ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 มีปริมาณการผลิตอยู่ที่ 3.43 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 6.2 แสนตัน หรือร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน การที่ผลผลิตทั้งข้าวนาปีและนาปรังเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเนื่องจากรัฐบาลได้มีมาตรการในการรับจำนำข้าวทุกปี นอกจากนี้ยังมีการหาตลาดใหม่ ๆ เพิ่มเติม เพื่อขยายสู่ทางการส่งออก ทำให้เกษตรกรมีความมั่นใจในเรื่องราคา ประกอบกับสภาวะอากาศที่เอื้ออำนวยกว่าปีก่อน จึงทำให้มีการขยายพื้นที่เพาะปลูกเพิ่มมากขึ้น
- **ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์** ผลผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 โดยเพิ่มขึ้นจาก 2.6 หมื่นตันในไตรมาสที่ 2 ของปี 2548 เป็น 2.8 หมื่นตันในไตรมาสเดียวกันของปี 2549 เนื่องจากสภาพอากาศในปีนี้อเอื้ออำนวยต่อการผลิต ข้าวโพดได้รับน้ำฝนในปริมาณที่เพียงพอต่อการเจริญเติบโต ซึ่งการเพิ่มขึ้นของผลผลิตดังกล่าวสามารถตอบสนองต่อความต้องการใช้ข้าวโพดโลกที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากสหรัฐอเมริกานำเข้าข้าวโพดมาผลิตเอทานอลเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่จีน บราซิล และเม็กซิโกมีความต้องการใช้เพิ่มขึ้น เนื่องจากข้าวสาลีที่ใช้เป็นวัตถุดิบอาหารสัตว์ผลิตได้ลดลง ทำให้ผู้เลี้ยงสัตว์ปศุสัตว์หันมาใช้ข้าวโพด



แทนข้าวสาลีมากขึ้น ประกอบกับสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของโลก สามารถขยายการส่งออกได้เนื่องจากประเทศคู่แข่ง เช่น ยูเครน อัฟริกาใต้ และจีน ลดการแข่งขันด้านการส่งออกกับสหรัฐฯ นอกจากนี้ ประเทศผู้นำเข้า เช่น แคนาดา มีความต้องการนำเข้ามากขึ้นด้วย

- **มันสำปะหลัง** ผลผลิตเพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 69.3 โดยเพิ่มขึ้นจาก 1.4 ล้านตันใน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2548 เป็น 2.3 ล้านตันในไตรมาสเดียวกันของปี 2549 และในเดือนกรกฎาคม ผลผลิตก็ยิ่งออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 36 เนื่องจากสภาพอากาศในช่วงที่ผ่านมาเอื้ออำนวยต่อการเพาะปลูก ถึงแม้ว่าระยะนี้จะเป็นช่วงปลายฤดูเก็บเกี่ยวก็ตาม และเกษตรกรจะปลูกมันฤดูใหม่อีกครั้งหลังจากฝนพักช่วง
- **อ้อย** ผลผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 โดยในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ผลผลิตอ้อยอยู่ที่ 1.55 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 1.52 ล้านตัน ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว สอดคล้องกับที่ศูนย์สารสนเทศการเกษตร พยากรณ์ผลผลิตอ้อยโรงงานปีเพาะปลูก 2549/50 คาดว่าจะได้ผลผลิตไร่ละ 8,840 กิโลกรัม โดยเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วเฉลี่ยไร่ละ 941 กิโลกรัม หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.91
- **ปาล์มน้ำมัน** ผลผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 โดยเพิ่มขึ้นจาก 1.63 ล้านตัน ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2548 เป็น 1.74 ล้านตัน ในไตรมาสเดียวกันของปี 2549 สถานการณ์การผลิตปาล์มน้ำมันของไทยในช่วงไตรมาสนี้ มีปริมาณผลผลิตออกสู่ตลาดเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากเป็นช่วงฤดูกาลของปาล์มน้ำมัน ประกอบกับปี 2549 ต้นปาล์มน้ำมันเข้าสู่วัฏจักรการให้ผลผลิตมาก
- **ยางพารา** ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ผลผลิตเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วจาก 6.5 แสนตัน เป็น 6.8 แสนตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 แต่พอมาดือนกรกฎาคม ผลผลิตออกสู่ตลาดลดลงจากระยะเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 3.3 ซึ่งการที่ในช่วงไตรมาสนี้ปริมาณผลผลิตออกสู่ตลาดน้อยกว่าไตรมาสก่อน เนื่องจากแหล่งผลิตรายใหญ่ในพื้นที่ภาคใต้ของประเทศมีฝนตกเป็นระยะ ทำให้เกษตรกรไม่สามารถกรีดยางได้ ในขณะที่ความต้องการซื้อยางยังคงมีเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งภาวะที่ราคาน้ำมันสูงขึ้น และมีการเก็งกำไรในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการเพิ่มขึ้นของราคา ยางพาราได้ส่งผลกระทบต่อโรงงานอุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์ยาง ทำให้มีต้นทุนการแปรรูปที่สูงขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์ยางจากน้ำยางข้น เช่น ถุงมือยาง ถุงยางอนามัย ยางรัดของ และยางยืด ซึ่งอุตสาหกรรมเหล่านี้มีปริมาณการใช้ยางธรรมชาติประมาณ 124,700 ตันต่อปี และมีมูลค่าการส่งออกกว่า 30,000 ล้านบาท ส่วนอุตสาหกรรมยางล้อ ยานยนต์และชิ้นส่วนรถยนต์ได้รับผลกระทบรองลงมา เนื่องจากมีการใช้ยางสังเคราะห์มากกว่ายางธรรมชาติ ดังนั้น กระทรวงเกษตรและสหกรณ์จึงได้หามาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการ โดยในระยะสั้นใช้มาตรการเร่งรัดหาแหล่งเงินทุนดอกเบี้ยต่ำให้อุตสาหกรรมถุงมือยาง สำหรับในระยะปานกลางใช้มาตรการสนับสนุนให้สภาอุตสาหกรรมและสมาคมผู้ผลิตถุงมือยางจัดตั้งห้องปฏิบัติการทดสอบและรับรองมาตรฐานผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

ปริมาณการผลิตพืชเศรษฐกิจที่สำคัญ

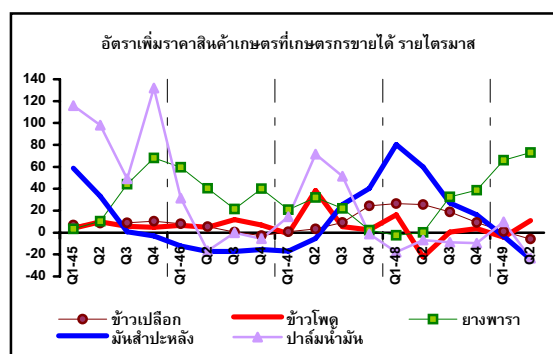
รายการ	ปริมาณผลผลิต (ล้านตัน)									อัตราเพิ่ม (%)								
	2548					2549				2548					2549			
	ทั้งปี	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.	ทั้งปี	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.
1. ข้าวเปลือก*	29.20	3.86	2.81	0.75	3.26	19.27	4.11	3.43	0.90	-0.3	-14.6	-10.6	18.9	14.6	2.6	6.6	22.0	19.8
2. ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์	3.88	0.21	0.03	0.00	1.36	2.29	0.21	0.03	0.00	-9.7	-27.1	-19.2	-67.8	1.6	-13.5	1.1	8.8	18.8
3. มันสำปะหลัง	16.27	7.80	1.36	0.44	1.55	5.56	11.05	2.30	0.60	-15.4	-21.0	-10.5	-23.4	-4.4	-10.7	41.6	69.3	36.0
4. อ้อยโรงงาน	43.67	36.19	1.52	-	-	5.96	42.89	1.55	-	-37.4	-32.3	-16.8	-	-	-59.0	18.5	2.0	-
5. ปาล์มน้ำมัน	5.00	1.07	1.63	0.50	1.37	0.94	1.20	1.74	0.59	-3.5	-1.6	-6.6	-1.3	-2.3	-1.6	12.6	6.8	17.2
6. ยางพารา	2.98	0.73	0.65	0.27	0.81	0.79	0.70	0.68	0.27	-1.0	1.0	-7.9	1.4	3.4	-1.1	-4.2	4.9	-3.3

หมายเหตุ: *ผลผลิตข้าวเปลือกในปี t ประกอบด้วย ผลผลิตข้าวนาปี ปี t / t+1 และข้าวนาปรังปี t

ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาสินค้าเกษตร:

- ราคาสินค้าที่เกษตรกรขายได้ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 เทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว พืชเศรษฐกิจที่มีอัตราการเพิ่มขึ้นของราคาที่เกษตรกรขายได้ สูงที่สุด ได้แก่ ยางพารา



ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 73 เนื่องจากอุปสงค์จากต่างประเทศมีอย่างต่อเนื่อง โดยราคายางพาราเฉลี่ยในไตรมาสนี้อยู่ที่ 82,723 บาท/ตัน ซึ่งราคาในเดือนมิถุนายนนี้สูงถึง 93,450 บาท/ตัน นับว่าเป็นราคาที่สูงสุดในประวัติศาสตร์ ต่อมาในเดือนกรกฎาคม ราคาได้ลดลงมาอยู่ที่ 82,760 บาท/ตัน เนื่องจากเกษตรกรบางส่วนได้นำยางพาราในสต็อกออกมาจำหน่าย ประกอบกับราคายางพาราในตลาดล่วงหน้าต่างประเทศ ลดลงจากเดือนก่อน แต่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคายังคงเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.5

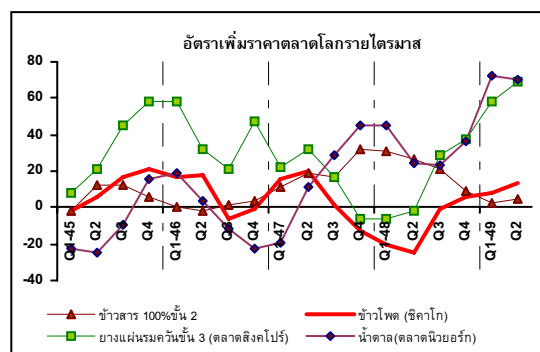
รองลงมา ได้แก่ อ้อย ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.4 ข้าวโพด ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และ ข้าวนาปรัง ราคาเพิ่มขึ้น ร้อยละ 3.3 ทั้งนี้ แม้ว่าราคาข้าวโพดในปีที่ผ่านมาจะอยู่ในเกณฑ์ดี แต่พืชแข่งขัน เช่น มันสำปะหลังและอ้อยโรงงานมีราคาดีและให้ผลตอบแทนสูงกว่าข้าวโพด จึงจูงใจให้เกษตรกรบางรายทางภาคเหนือ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือเปลี่ยนไปปลูกมันสำปะหลังและอ้อยโรงงานแทน

ในขณะที่ราคาที่เกษตรกรขายได้ของมันสำปะหลังลดลงร้อยละ 24.2 ปาล์มน้ำมัน ลดลงร้อยละ 23.5 เนื่องจากอุปทานออกสู่ตลาดมากขึ้น ในขณะที่ความต้องการใช้ในประเทศทรงตัว ซึ่งในเดือนกรกฎาคมนี้ ราคาพืชเศรษฐกิจทั้ง 2 ประเภทยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนข้าวเปลือกเจ้าชั้น 1 นาปี (5%) ลดลงร้อยละ 5.9 เนื่องจากสภาพฝนตกชุกและภาวะน้ำท่วมในเขตภาคเหนือตอนล่าง ทำให้ข้าวเปลือกมีความชื้นสูง เกษตรกรส่วนใหญ่ขายข้าวไม่ได้ราคา

- ราคาขายส่งตลาดกรุงเทพ ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคายางแผ่นรมควัน ชั้น 3 (ตลาดขนาดใหญ่) เพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 77.1

เนื่องมาจากอุปสงค์ต่างประเทศที่มีอยู่ในระดับสูง ในขณะที่ราคาข้าวสาร 100% ชั้น 2 ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเพียงร้อยละ 0.9 ส่วนในเดือนกรกฎาคม 2549 ราคาขยแพร่มนรควัน ชั้น 3 (ตลาดหาดใหญ่) ยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.8

- **ราคาตลาดโลก ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำตาล (ตลาดนิวยอร์ก) เพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 70.1 เนื่องจากอุปสงค์ที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง และ**



จากการที่ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นทำให้มีการขยายกำลังการผลิตกันมากขึ้น ทั้งจากประเทศไทยและอินเดีย โดยประเทศอินเดียได้เริ่มปล่อยให้มีการส่งออกน้ำตาลเป็นไปอย่างเสรีมากขึ้น ส่วนในเดือนกรกฎาคม 2549 ราคาน้ำตาล (ตลาดนิวยอร์ก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 52.3 แต่เมื่อเทียบกับเดือนที่แล้ว ราคาชะลอตัว เนื่องจากมีการเผยแพร่ข้อมูลคาดการณ์ว่าอุปสงค์และอุปทานน้ำตาลทรายในตลาดโลกปี 2549/50 จะเข้าสู่ภาวะสมดุล

สำหรับราคาขยแพร่มนรควัน ชั้น 3 (ตลาดสิงคโปร์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.5 เป็นผลจากอุปสงค์ที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ซึ่งขณะนี้มีความต้องการใช้ยางพาราจากประเทศผู้ใช้อย่างรายใหญ่ของโลก เช่น ประเทศจีน เพิ่มขึ้นมาก ในขณะทีผลผลิตยางจากทั่วโลกมีปริมาณลดลง โดยในปี 2549 คาดว่าจีนจะมีความต้องการใช้ยางธรรมชาติและยางสังเคราะห์รวมกันประมาณ 5.5 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 10 เป็นผลมาจากการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนอย่างรวดเร็ว ประกอบกับความต้องการส่งออกที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการขยายตัวด้านการก่อสร้าง และด้านอุตสาหกรรมต่าง ๆ ตลอดจนการพัฒนาความเป็นอยู่ขั้นพื้นฐานของชาวจีน และในเดือนกรกฎาคม 2549 ราคาขยแพร่มนรควัน ชั้น 3 (ตลาดสิงคโปร์) ยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 41.8 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อน ตามราคาซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งสะท้อนถึงการคาดการณ์ว่าราคาขยแพร่มนรควันจะมีแนวโน้มลดลง

ราคาสินค้าเกษตรที่สำคัญ

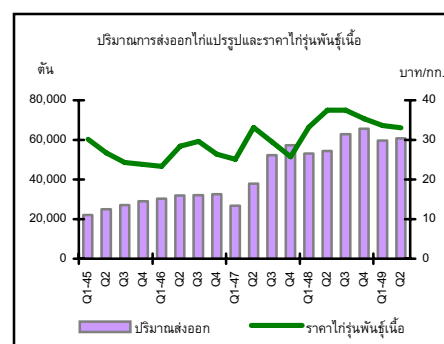
	หน่วย	2548						2549		
		ทั้งปี	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.
1. ราคาที่เกษตรกรขายได้	บาท/ตัน									
- ข้าวเปลือกเจ้าชั้น 1		6,675	6,484	6,675	6,704	6,762	6,779	6,559	6,283	6,380
- ข้าวนาปรัง		6,672	6,568	6,547	6,718	6,765	6,869	6,649	6,764	6,740
- ข้าวโพด		4,874	4,979	4,887	5,050	4,890	4,738	4,767	5,422	4,370
- ยางพารา		52,190	41,544	47,807	59,750	59,810	59,600	69,007	82,723	82,760
- มันสำปะหลัง		1,353	1,394	1,390	1,300	1,333	1,293	1,348	1,054	960
- อ้อยโรงงาน		573	522	520	-	-	677	698	652	-
- ปาล์มน้ำมัน		2,763	2,423	2,583	3,350	3,130	2,917	2,663	1,977	2,210
2. ราคาขายส่งตลาดกรุงเทพ	บาท/ตัน									
- ข้าวสาร 100% ชั้น 2		11,145	10,815	11,279	11,104	11,315	11,169	11,359	11,384	11,575
- ข้าวโพด		5,474	5,476	5,460	5,560	5,474	5,486	5,401	6,357	6,343
- ยางแผ่นรมควันชั้น 3 (ตลาดหัดใหญ่)		57,948	45,517	52,410	66,590	66,583	67,280	78,953	92,793	95,740
3. ราคาตลาดโลก										
- ข้าวสาร 100% ชั้น 2	US\$/ตัน	294.30	295.90	300.93	285.80	290.50	289.87	304.57	314.60	322.30
- ข้าวโพด: ซิคาโก	ยูเอสดอลลาร์/ตัน	98.68	96.77	96.27	107.50	101.87	99.80	105.03	109.23	114.00
- ยางแผ่นรมควัน ชั้น 3 (ตลาดสิงคโปร์)	S\$/ตัน	2,497	2,064	2,292	2,811	2,793	2,838	3,276	3,884	3,985
- น้ำตาล: นิวยอร์ก	เซ็นต์ สร./ปอนด์	11.37	10.47	10.27	10.90	11.20	13.53	18.10	17.47	16.60
อัตราเพิ่ม (%)										
1. ราคาที่เกษตรกรขายได้										
- ข้าวเปลือกเจ้าชั้น 1		19.5	26.5	25.4	21.9	18.8	9.3	1.2	-5.9	-4.8
- ข้าวนาปรัง		23.0	34.4	23.9	23.1	19.8	20.0	1.2	3.3	0.3
- ข้าวโพด		-2.4	16.3	-22.1	-11.6	0.6	3.8	-4.3	11.0	-13.5
- ยางพารา		17.0	-2.5	0.1	29.7	32.6	38.7	66.1	73.0	38.5
- มันสำปะหลัง		42.1	80.2	59.8	30.0	27.0	16.2	-3.3	-24.2	-26.2
- อ้อยโรงงาน		34.4	41.2	24.1	-	-	31.3	33.7	25.4	-
- ปาล์มน้ำมัน		-10.8	-17.9	-6.9	8.4	-8.8	-9.7	9.9	-23.5	-34.0
2. ราคาขายส่งตลาดกรุงเทพ										
- ข้าวสาร 100% ชั้น 2		21.2	28.4	25.4	22.0	21.7	11.1	5.0	0.9	4.2
- ข้าวโพด		-2.9	9.8	-25.3	-8.1	5.6	8.3	-1.4	16.4	14.1
- ยางแผ่นรมควันชั้น 3 (ตลาดหัดใหญ่)		19.0	-4.3	1.0	34.0	35.9	45.4	73.5	77.1	43.8
3. ราคาตลาดโลก										
- ข้าวสาร 100% ชั้น 2		21.2	30.5	26.1	20.9	21.2	8.8	2.9	4.5	12.8
- ข้าวโพด: ซิคาโก		-11.8	-20.9	-25.0	2.5	-0.4	5.8	8.5	13.5	6.0
- ยางแผ่นรมควัน ชั้น 3 (ตลาดสิงคโปร์)		14.1	-5.8	-1.9	26.8	29.1	37.4	58.7	69.5	41.8
- น้ำตาล: นิวยอร์ก		32.0	45.4	24.7	18.5	23.1	36.7	72.9	70.1	52.3

ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร
ธนาคารแห่งประเทศไทย

(1.2) สาขาปศุสัตว์: มูลค่าการส่งออกโดยรวมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกไก่แปรรูป เป็นผลจากปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาที่เกษตรกรขายได้นั้นลดลงเนื่องจากอุปทานส่วนเกิน

ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 มูลค่าการส่งออกสินค้าปศุสัตว์เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2

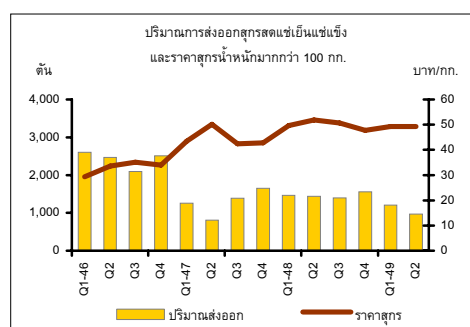
เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการส่งออกไก่แปรรูป ส่วนปริมาณการส่งออกนั้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการส่งออกไข่ไก่สด และไก่แปรรูปเป็นสำคัญ ยกเว้นสุกรสดแช่เย็นแช่แข็งที่มีทั้งมูลค่าและปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 32.8 และ 32.9 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้



- **ไก่** ปริมาณการส่งออกไก่ในไตรมาสนี้มีจำนวน 61,770 ตัน (มูลค่า 183.2 ล้านเหรียญ สรอ.) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการส่งออกทั้งไก่เนื้อแช่เย็นแช่แข็ง และไก่แปรรูปจำนวน 559 และ 6,538 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.5 และ 12.1 ตามลำดับ โดยตลาดส่งออกที่สำคัญของไก่เนื้อแช่เย็นแช่แข็ง ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น ส่วนไก่แปรรูป ตลาดส่งออกที่สำคัญ ได้แก่ ประเทศญี่ปุ่น และสหราชอาณาจักร นอกจากนี้ ไก่สดมีปริมาณการส่งออกในไตรมาสนี้จำนวน 36,204 ตัน มูลค่า 1.3 ล้านเหรียญ สรอ. และเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วพบว่า ปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นจำนวน 16,378 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 82.6 โดยตลาดส่งออกที่สำคัญ ได้แก่ ประเทศฮ่องกง และในเดือนกรกฎาคม 2549 ปริมาณการส่งออกไก่มีจำนวน 20,737 ตัน มูลค่า 66.6 ล้านเหรียญ สรอ. แบ่งเป็นการส่งออกไก่เนื้อแช่เย็นแช่แข็งจำนวน 397 ตัน มูลค่า 0.7 ล้านเหรียญ สรอ. และไก่แปรรูปจำนวน 20,340 ตัน มูลค่า 65.9 ล้านเหรียญ สรอ. และเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วพบว่า ปริมาณการส่งออกไก่ลดลงร้อยละ 7.4 เป็นผลจากปริมาณการส่งออกทั้งไก่เนื้อแช่เย็นแช่แข็งและไก่แปรรูปที่ลดลง ในขณะที่มูลค่าการส่งออกไก่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 ซึ่งเป็นผลจากมูลค่าการส่งออกไก่แปรรูปที่เพิ่มขึ้น

สำหรับราคาไก่เนื้อที่เกษตรกรขายได้ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ปรับตัวลดลงร้อยละ 11.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากมีอุปทานส่วนเกิน ประกอบกับการส่งออกไก่แปรรูปของไทยชะลอตัวลง ทำให้ผู้ผลิตบางรายระบายเนื้อไก่บางส่วนออกขายภายในประเทศ ส่งผลให้ระดับราคาไก่เนื้อปรับตัวลดลง และคาดว่าในอนาคตราคาอาจปรับตัวลดลง เนื่องจากสหภาพยุโรปขยายระยะเวลาห้ามนำเข้าไก่สดแช่เย็นแช่แข็งจากประเทศไทยออกไปอีกจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และล่าสุดเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2549 ได้พบการระบาดของโรคไข้หวัดนกในพื้นที่จังหวัดพิจิตร และจังหวัดนครพนมในช่วงปลายเดือนเดียวกัน ทั้งนี้ ราคาไก่เนื้อที่เกษตรกรขายได้เมื่อเดือนกรกฎาคม 2549 อยู่ที่ 29.18 บาท/กก. ปรับตัวลดลงร้อยละ 20.9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

- **สุกร** ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ปริมาณการส่งออกเนื้อสุกรสดแช่เย็นแช่แข็งจำนวน 968 ตัน (มูลค่า 1.8 ล้านเหรียญ สรอ.) ลดลงร้อยละ 32.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยตลาดส่งออกที่สำคัญ ได้แก่ ประเทศฮ่องกง ส่วนในเดือน



กรกฎาคม 2549 มีปริมาณการส่งออกจำนวน 275 ตัน (มูลค่า 0.5 ล้านเหรียญ สรอ.) ลดลงร้อยละ 42.9

	2548						2549		
	ทั้งปี	Q1	Q2	ก.ค.	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.
ปริมาณการส่งออก (ตัน)									
1. ไก่	238,058	51,965	54,673	22,394	64,965	66,455	60,539	61,770	20,737
อัตราเพิ่ม (%)	18.5	0.1	42.6	18.4	22.7	15.3	16.5	13.0	-7.4
1.1 ไก่เนื้อแช่เย็นแช่แข็ง	4,548	190	435	622	2,435	1,488	913	994	397
อัตราเพิ่ม (%)	-82.9	-99.2	24.3	263.7	227.3	286.5	380.5	128.5	-36.2
1.2 ไก่แปรรูป	233,510	51,775	54,238	21,772	62,530	64,967	59,626	60,776	20,340
อัตราเพิ่ม (%)	34.0	92.8	42.8	16.1	19.8	13.5	15.2	12.1	-6.6
2. สุนัขสดแช่เย็นแช่แข็ง	5,858	1,462	1,443	482	1,396	1,557	1,201	968	275
อัตราเพิ่ม (%)	14.8	16.9	78.1	-9.9	0.4	-5.6	-17.9	-32.9	-42.9
ราคาที่เกี่ยวข้อง (บาท/กก.)									
1. ไก่พันธุ์เนื้อ	35.89	33.25	37.48	36.9	37.50	35.31	33.65	33.08	29.18
อัตราเพิ่ม (%)	26.7	32.7	13.1	26.6	27.5	37.3	1.2	-11.8	-20.9
2. สุนัขน้ำหนักมากกว่า 100 กก.	49.47	49.66	51.88	51.25	50.65	47.73	49.09	49.21	47.99
อัตราเพิ่ม (%)	10.6	10.7	3.4	21.6	19.4	11.3	-1.1	-5.2	-6.4

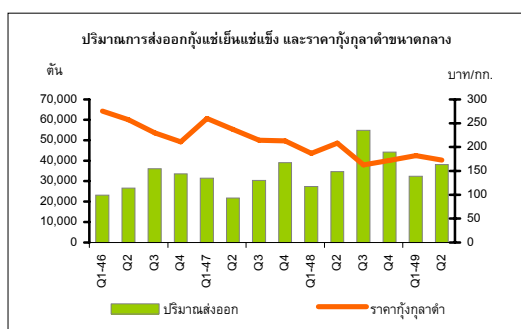
ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร
กระทรวงพาณิชย์

(1.3) สาขาประมง : มูลค่าการส่งออกโดยรวมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกกุ้งสดแช่เย็นแช่แข็ง

ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 มูลค่าการส่งออกสินค้าประมงเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการส่งออกกุ้งสดแช่เย็นแช่แข็ง ส่วนปริมาณการส่งออกนั้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการส่งออกปลา โดยเฉพาะปลาสดแช่เย็นแช่แข็ง และปลาแห้งเป็นสำคัญ

โดยในไตรมาสนี้การส่งออกกุ้งแช่เย็นแช่แข็งมีมูลค่า 238.6 ล้านบาทหรือ 238,058 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.9 และมีปริมาณ 38,093 ตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 และในเดือนกรกฎาคม 2549 การส่งออกกุ้งแช่เย็นแช่แข็งมีมูลค่า 106.5 ล้านบาทหรือ 106,539 ตัน ลดลงร้อยละ 8 และมีปริมาณ 16,854 ตัน ลดลงร้อยละ 18

ปริมาณการส่งออกกุ้งแช่เย็นแช่แข็ง



	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4
ปริมาณ (ตัน)					
2546	118,919	23,120	26,092	36,139	33,568
2547	122,520	31,458	21,715	30,281	39,066
2548	161,239	27,392	34,745	54,908	44,194
2549		32,414	38,093		
อัตราเพิ่ม (%)					
2546	15.7	2.7	4.8	27.8	24.1
2547	3.0	36.1	-16.8	-16.2	16.4
2548	31.6	-12.9	60.0	81.3	13.1
2549		18.3	9.6		

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

ทั้งนี้ แนวโน้มการส่งออกสินค้ากุ้งของไทยในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 จากรายงานของสมาคมอาหารแช่เยือกแข็งไทย ปรากฏว่ายอดคำสั่งซื้อลดลงมากเนื่องจากเงินบาทแข็งค่าขึ้น ส่งผลให้สินค้ากุ้งของไทยมีราคาแพงขึ้นกว่าประเทศคู่แข่ง ประกอบกับการเปิดคำสั่งซื้อช่วงไตรมาสที่ 2 ราคากุ้งในประเทศยังอยู่ในเกณฑ์สูง ทำให้ผู้ประกอบการโรงงานแปรรูป (ห้องเย็น) ต้องรับภาระต้นทุนที่สูงขึ้น จากปัจจัยดังกล่าวมีส่วนให้การส่งออกสินค้ากุ้งปีนี้ไม่เป็นไป

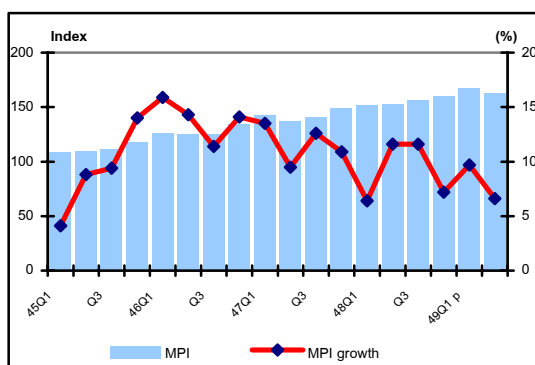
ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ ในปัจจุบันการส่งออกกุ้งของไทยยังต้องเผชิญอุปสรรคมากมายที่สำคัญ คือ ผู้จัดจำหน่ายกุ้งรายใหญ่ในสหรัฐอเมริกา (วอล-มาร์ต) ได้นำมาตรฐานการนำเข้าใหม่มาใช้ เป็นมาตรฐานที่ตั้งขึ้นโดยองค์กรพัฒนาเอกชนของสหรัฐอเมริกา โดยไม่ยอมรับมาตรฐานการตรวจรับรองจากกรมประมงของไทย ทำให้การส่งออกของไทยมีต้นทุนในการตรวจรับรองเพิ่มขึ้น ส่วนที่ตลาดสหภาพยุโรปและญี่ปุ่นได้เตรียมมาตรการที่คล้ายกันมาใช้กับกุ้งไทยและกุ้งจากทั่วโลกเช่นเดียวกัน ดังนั้น ผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งเกษตรกร และผู้ส่งออกจะต้องร่วมมือกันพัฒนาวัตถุดิบให้ถูกสุขลักษณะ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่สุดในการแข่งขันเพื่อให้การส่งออกยั่งยืนต่อไป

สำหรับราคากุ้งกุลาดำขนาดกลาง 41-50 ตัว/กก. ที่เกษตรกรขายได้ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 ลดลงร้อยละ 16.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยมีราคาเฉลี่ยที่ 173 บาท/กก. ส่วนราคาในเดือนกรกฎาคม 2549 ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเป็น 184 บาท/กก. สอดคล้องกับที่มีการคาดการณ์ว่าราคาจะขยับตัวเพิ่มขึ้น ตามต้นทุนน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

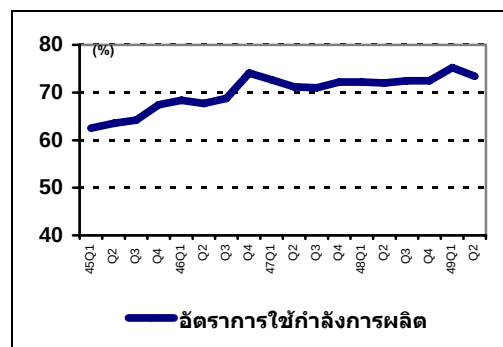


- (2) ภาคอุตสาหกรรม: ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับอัตราการใช้กำลังการผลิต และการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม ในขณะที่การนำเข้าวัตถุดิบและสินค้าทุนสำหรับใช้ในการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมค่อนข้างคงที่

ในไตรมาสที่สองของปี 2549 ภาคอุตสาหกรรมของประเทศไทยมีการขยายตัวร้อยละ 6.6 ในอัตราที่ชะลอลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับอัตราการใช้กำลังการผลิตที่อยู่ร้อยละ 73.4 และการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่ขยายตัวร้อยละ 14.2 ในขณะที่การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งวัตถุดิบ รวมทั้งสินค้าทุนที่ใช้สำหรับการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมค่อนข้างคงที่ โดยมีรายละเอียดดังนี้



ที่มา: ธปท.



ที่มา: ธปท.

- (2.1) การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมรายหมวด: การผลิตโดยรวมมีการปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในหมวดสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ อาหาร รวมทั้งยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง การผลิตภาคอุตสาหกรรมในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2549 มีการปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว แต่เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อนมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมในไตรมาสที่สองนี้ขยายตัวร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อน แต่ต่ำกว่าการขยายตัวร้อยละ 9.7 ในไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้การขยายตัวของไตรมาสนี้เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเป็นผลโดยเฉพาะจากหมวดดังต่อไปนี้

- **สินค้าอิเล็กทรอนิกส์** ยังขยายตัวมากร้อยละ 19.7 แม้ว่าจะเป็นอัตราที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง โดยการขยายตัวในช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อนขยายตัวสูงถึงร้อยละ 46.3 ทั้งนี้ การขยายตัวของไตรมาสนี้เนื่องจากมีการขยายตัวของการส่งออก Hard Disk Drive และแผงวงจรรวม (IC) ซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาดอิเล็กทรอนิกส์ของโลกที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะโทรศัพท์เคลื่อนที่และคอมพิวเตอร์
- **อาหาร** เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 ซึ่งเป็นอัตราที่เร่งขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 6.1 เมื่อไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากมีการขยายตัวอย่างดีในการส่งออกอาหารทะเลกระป๋อง และแช่แข็ง สับประรดกระป๋อง และไก่แปรรูป นอกจากนี้ยังมีการผลิตน้ำตาลเพิ่มมากขึ้นถึงร้อยละ 58.3 เนื่องจากปัญหาภัยแล้งได้ส่งผลให้อ้อยเลื่อนเวลาตัดเข้าโรงงาน ทำให้ปริมาณอ้อยเพิ่มขึ้นในช่วงปลายฤดูหีบมากกว่าช่วงต้นฤดู ประกอบกับการปรับขึ้นราคาน้ำตาลทรายหน้าโรงงาน ทำให้โรงงานเร่งผลิตน้ำตาลเพื่อรองรับความต้องการของตลาดในประเทศ

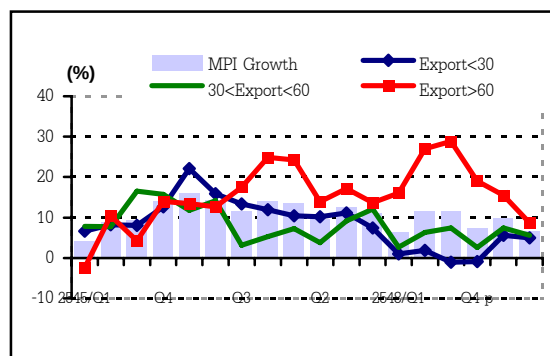
- **ยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง** เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 อย่างไรก็ตาม เป็นอัตราที่ชะลอตัวลงจากไตรมาสที่แล้ว โดยการผลิตที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นมาจากการผลิตรถยนต์พาณิชย์ที่มีการขยายตัวตามอุปสงค์ต่างประเทศเป็นสำคัญ ในขณะที่อุปสงค์ในประเทศเริ่มชะลอตัว เนื่องจากปัจจัยลบต่างๆ ได้แก่ ราคาน้ำมัน อัตราดอกเบี้ยในระดับสูง และภาวะการเมืองในประเทศ

อย่างไรก็ตาม ในบางหมวดอุตสาหกรรมการผลิตยังคงหดตัวลง โดยเฉพาะหมวด

- **ผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง** หดตัวลงถึงร้อยละ 31.5 ซึ่งเป็นหมวดที่การผลิตมีแนวโน้มลดลงมาอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการสูญเสียความสามารถในการแข่งขัน โดยเฉพาะกับประเทศจีนที่มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า
- **ยาสูบ** ลดลงถึงร้อยละ 15.3 เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ลดลงเนื่องจากการปรับเปลี่ยนอัตราภาษีสรรพสามิต
- **เครื่องใช้ไฟฟ้า** ลดลงร้อยละ 9.2 เนื่องจากผู้ประกอบการเร่งระบายสต็อกเครื่องปรับอากาศ เพื่อเตรียมผลิตสินค้ารุ่นใหม่ที่มีคุณภาพสูงขึ้น รวมทั้งการส่งออกเครื่องรับโทรทัศน์ลดลง

(2.2) การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมกับฐานการส่งออก: มีการขยายตัวของการผลิตเพื่อการส่งออกในทุกฐานการผลิต โดยกลุ่มฐานการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นหลักมีการขยายตัวในระดับที่สูงกว่ากลุ่มอื่น แม้ว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวลดลง

การผลิตของสินค้าอุตสาหกรรมในไตรมาสที่สองของปี 2549 ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องในสินค้าอุตสาหกรรมที่มีฐานการส่งออกทุกระดับ อย่างไรก็ตาม เป็นที่น่าสังเกตว่าสินค้าที่มี



มีฐานการผลิตเพื่อส่งออกมากกว่าร้อยละ 60 ที่แม้จะยังมีการขยายตัวในระดับที่สูงร้อยละ 8.7 แต่ก็ขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงมาตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **กลุ่มการผลิตที่ส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30** เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 โดยมีการขยายตัวของการผลิตน้ำมันพืช แป้งเหล้าสุบดิบ กุ้ง แชมพู เป็นต้น นำในกลุ่มคือขยายร้อยละ 32.4, 25.5, 25.1 และ 19.5 ตามลำดับ ในขณะที่การผลิตวิทยุ สุรา ยาสูบ และกระดาษแข็งหดตัวลงมากถึงร้อยละ 100, 21.8, 15.3 และ 12.2 ตามลำดับ
- **กลุ่มการผลิตที่ส่งออกหว่าร้อยละ 30-60** เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 โดยมีการขยายตัวของน้ำตาล มอเตอร์ไฟฟ้า ยางแผ่น รถยนต์พาณิชย์ และเสื้อผ้าสำเร็จรูป เป็นต้น นำในกลุ่มคือขยายตัวร้อยละ 72.3, 22.4, 22.1, 8 และ 4.5 ตามลำดับ ในขณะที่เครื่องเรือนโลหะ และปิโตรเคมีขั้นกลางมีการผลิตหดตัวสูงสุดถึงร้อยละ 31.1 และ 7.4 ตามลำดับ
- **กลุ่มการส่งออกมากกว่าร้อยละ 60** เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 ซึ่งเป็นอัตราที่ชะลอตัวลงจากไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ การขยายตัวในไตรมาสนี้มีผลมาจากการขยายตัวของการ

ผลิตแผงวงจรรวม หัวอ่านข้อมูล สับปะรดกระป๋อง และอาหารทะเลกระป๋องเป็นตัวนำในกลุ่มคือขยายร้อยละ 30.9, 19.3, 13.6 และ 10.2 ตามลำดับ ในขณะที่แป้นใส่ข้อมูลและจอภาพหดตัวลงสูงสุดถึงร้อยละ 89.9 และ 53.1 ตามลำดับ

อัตราเพิ่มดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (%)

	น้ำหนัก	2545	2546	2547	2548				2549	
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2 p
1. ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (อปท)*	100	118.1	134.7	149.4	152.2	152.7	156.7	160.2	167.0	162.9
อัตราเพิ่ม (%)		14.0	14.1	10.9	6.4	11.6	11.6	7.2	9.7	6.6
2. จำแนกตามกลุ่มสินค้า										
อาหาร	9.0	4.5	5.9	5.7	-6.4	3.8	12.0	0.5	6.1	11.9
เครื่องดื่ม	6.8	17.2	18.1	-6.1	0.1	12.1	-9.1	8.3	15.3	4.0
ยาสูบ	1.6	18.5	5.4	13.6	10.0	-10.3	-7.8	-11.7	-30.8	-15.3
สิ่งทอและผลิตภัณฑ์สิ่งทอ	16.2	10.3	1.6	7.3	4.7	1.3	0.9	2.4	7.4	4.3
ผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง	3.7	19.1	-26.9	-3.4	-4.7	-11.7	-11.6	-13.2	-15.9	-31.5
รองเท้า	1.1	4.6	-0.9	12.0	12.7	14.7	4.4	-3.4	7.2	5.1
เยื่อและผลิตภัณฑ์กระดาษ	2.0	-1.7	8.6	-6.9	11.6	11.6	7.5	16.4	5.3	4.9
ผลิตภัณฑ์เคมี	3.1	10.7	2.8	1.3	0.0	-0.1	13.6	0.6	4.0	5.5
ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาด	0.7	8.6	18.2	40.8	21.2	3.7	1.8	-10.7	7.7	17.8
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	12.5	3.3	2.0	14.5	2.2	2.1	3.7	-9.0	3.5	0.9
ยางและผลิตภัณฑ์ยาง	1.8	39.5	-4.4	1.8	6.3	14.9	20.5	-4.7	4.3	2.0
วัสดุก่อสร้าง	2.4	2.6	4.5	12.9	16.5	11.8	13.0	4.2	2.7	6.9
เหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก	2.9	35.8	9.7	12.3	-4.5	20.2	-14.4	-11.1	-12.0	4.5
ยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง	9.0	32.5	18.8	19.6	0.7	3.5	12.1	8.7	14.5	8.4
ผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์	13.6	28.3	55.7	21.9	33.9	46.3	46.7	33.1	24.7	19.7
เครื่องใช้ไฟฟ้า	6.7	6.3	23.6	4.4	-5.6	8.7	4.7	-0.2	1.2	-9.2
เครื่องเรือน	1.5	-13.0	9.4	10.8	-4.7	23.9	23.3	-8.2	5.1	-12.4
เครื่องประดับ	3.5	0.3	4.9	2.6	1.0	1.4	4.3	2.3	-0.2	1.9
ผลิตภัณฑ์อื่นๆ	1.7	6.6	5.3	16.6	9.2	2.1	-4.9	-0.3	2.9	6.1
3. จำแนกตามฐานการส่งออก										
ส่งออกน้อยกว่าร้อยละ 30	34.0	12.6	11.9	7.4	1.0	1.9	-1.0	-0.9	5.6	4.9
ส่งออกระหว่างร้อยละ 30-60	30.9	15.8	5.3	12.1	2.6	6.3	7.4	2.6	7.5	5.9
ส่งออกมากกว่าร้อยละ 60	35.1	14.0	24.8	13.7	16.1	27.0	28.8	19.0	15.6	8.7

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ * : ครอบคลุมเป็นร้อยละ 76 ของมูลค่าเพิ่มภาคอุตสาหกรรมปี 2543

(2.3) อัตราการใช้กำลังการผลิต: มีการปรับตัวลดลงจากไตรมาสที่แล้ว แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยอุตสาหกรรมหลักที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ การผลิตเครื่องดื่ม สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง

อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยในไตรมาสที่สองของปี 2549 อยู่ที่ระดับร้อยละ 73.5 ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว (ร้อยละ 75.2) ร้อยละ 2.3 แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (ร้อยละ 72.0) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 โดยมีรายละเอียดของการใช้อัตราการใช้กำลังการผลิต ดังนี้

- **อุตสาหกรรมที่อัตราการใช้กำลังการผลิตมีการขยายตัวสูง** โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ได้แก่ การผลิตเครื่องดื่ม การผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งการผลิตยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง ที่มีอัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มสูงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 17.9, 16.2 และ 9.7 ตามลำดับ

- **อุตสาหกรรมที่ใช้กำลังการผลิตในระดับสูง** มีหลายอุตสาหกรรมที่ใช้กำลังการผลิตในระดับสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งได้แก่ การผลิตกระดาษและผลิตภัณฑ์กระดาษ (ร้อยละ 98.2) ผลิตภัณฑ์เคมีผลิตภัณฑ์ (ร้อยละ 94.9) ปิโตรเลียม (ร้อยละ 84.7) และ วัสดุก่อสร้าง (ร้อยละ 81.2)
- **อุตสาหกรรมที่อัตราการใช้กำลังการผลิตมีการชะลอตัวลง** โดยเฉพาะอย่างยิ่งได้แก่ การผลิตอาหาร การผลิตยาสูบ และการผลิตผลิตภัณฑ์เครื่องหนังที่มีอัตราการใช้กำลังการผลิตลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 25.6, 24.7 และ 19.5 ตามลำดับ

อัตราการใช้กำลังการผลิต (%)

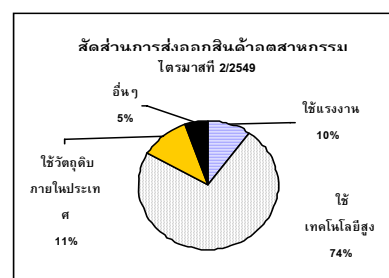
	2545	2546	2547	2548				2549	
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2 p
อัตราการใช้กำลังการผลิตรวม	67.4	74.1	72.2	72.2	72.0	72.5	72.5	75.2	73.5
อาหาร	46.3	48.9	51.4	72.0	45.9	44.7	51.2	76.2	53.6
เครื่องดื่ม	56.3	56.3	65.2	65.0	70.1	56.6	74.7	75.8	76.7
ยาสูบ	52.4	55.3	62.8	65.4	58.1	51.5	55.5	45.2	49.2
ผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง	63.0	46.0	44.5	57.1	67.1	57.0	38.6	48.0	46.0
รองเท้า	41.5	40.4	42.9	46.7	42.9	39.8	41.9	50.1	44.2
กระดาษและผลิตภัณฑ์กระดาษ	83.7	90.3	83.7	93.2	93.7	93.1	93.5	98.0	98.2
ผลิตภัณฑ์เคมี	96.3	97.9	99.9	97.0	95.9	109.7	97.7	94.9	94.9
ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาด	60.0	65.4	65.9	65.4	59.5	67.3	60.7	70.4	69.7
ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	77.2	78.7	90.2	83.1	86.3	89.2	82.1	86.1	84.7
ยางและผลิตภัณฑ์ยาง	67.8	63.7	65.4	70.3	60.0	74.6	63.3	72.0	59.6
วัสดุก่อสร้าง	63.5	65.7	73.7	81.4	76.8	78.0	76.1	83.6	81.2
เหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก	66.8	72.9	72.0	68.7	63.4	52.9	57.4	56.1	66.6
ยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่ง	66.2	73.7	82.9	71.5	73.2	77.7	81.4	80.9	78.4
ผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์	73.1	98.3	59.7	64.0	64.7	67.5	71.4	71.8	74.3
เครื่องใช้ไฟฟ้า	57.5	71.5	74.6	68.0	77.2	77.8	75.4	68.0	70.1
เครื่องเรือน	66.1	71.6	79.8	66.2	69.4	91.1	72.5	68.6	60.5
ผลิตภัณฑ์อื่นๆ	78.0	77.0	85.6	86.4	83.1	81.5	82.5	82.6	80.2

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ครอบคลุมเป็นร้อยละ 59.1 ของมูลค่าเพิ่มภาคอุตสาหกรรมปี 2543

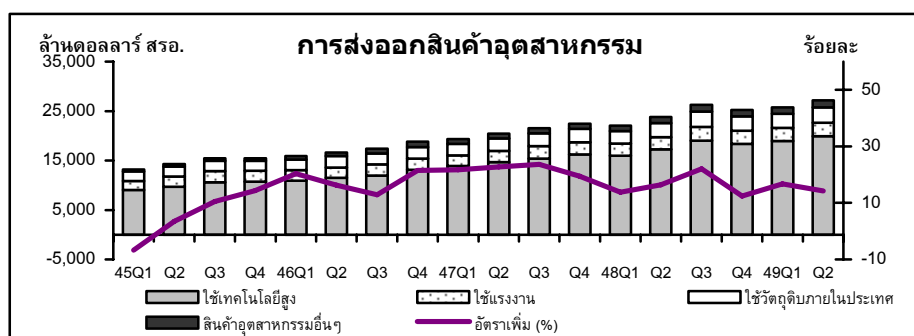
(2.4) การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม: มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลง โดยสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีสูงมีอัตราการขยายตัวของการส่งออกสูงสุด และมีสัดส่วนการส่งออกมากที่สุด

- **การขยายตัว** การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมในไตรมาสที่สองของปี 2549 สอดคล้องกับการขยายตัวของสินค้าอุตสาหกรรมส่งออกที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลง โดยสินค้าอุตสาหกรรมส่งออกมีการขยายตัวร้อยละ 14.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน ทั้งนี้ สินค้าส่งออกที่ใช้เทคโนโลยีสูงและมีสัดส่วนการส่งออกเป็นส่วนใหญ่ในหมวดการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมทั้งหมดก็ยังมีอัตราการขยายตัวสูงถึง

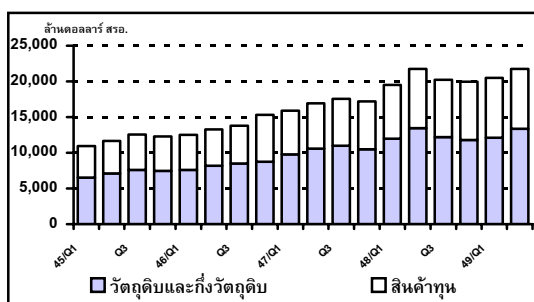


ร้อยละ 15.3 ในขณะที่สินค้าส่งออกอื่นๆ สินค้าที่ใช้แรงงานเป็นหลัก และสินค้าที่ใช้วัตถุดิบภายในประเทศเป็นหลัก มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 16.2, 10.4 และ 10.1 ตามลำดับ

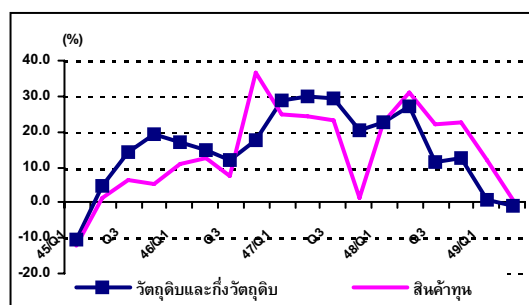
- **สัดส่วนการส่งออก** ไตรมาสแรกนี้ส่วนใหญ่เป็นการส่งออกสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีสูง ที่มีสัดส่วนสูงสุดถึงร้อยละ 73.4 ของการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมรวม ในขณะที่สินค้าส่งออกส่วนที่เหลือ ได้แก่ สินค้าที่ใช้วัตถุดิบภายในประเทศ ใช้แรงงานเป็นหลัก และสินค้าส่งออกอื่นๆ มีสัดส่วนร้อยละ 11.4, 9.9 และ 5.3 ตามลำดับ



(2.5) การนำเข้าสินค้าอุตสาหกรรม: การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งวัตถุดิบ และสินค้าทุน



มูลค่าการนำเข้าสินค้า จำแนกตามประเภท



อัตราเพิ่มมูลค่าการนำเข้าสินค้า จำแนกตามประเภท

ในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2549 มูลค่าการนำเข้าสินค้าเพื่อใช้ในการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสินค้าทุน ซึ่งมีมูลค่าการนำเข้าในไตรมาสนี้ 8,401 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ในขณะที่สินค้านำเข้าหมวดวัตถุดิบและกึ่งวัตถุดิบมีการปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีมูลค่าการนำเข้า 13,328 ล้านบาท สรอ. หรือลดลงร้อยละ 0.8

เครื่องจักรภาวะอุตสาหกรรม

	2545	2546	2547	2548				2549	
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2 p
1. ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (ธปท)*	118.1	134.7	149.4	152.2	152.7	156.7	160.2	167.0	162.8
อัตราเพิ่ม (%)	14.0	14.1	10.9	6.4	11.6	11.6	7.2	9.7	6.6
2. อัตราการใช้กำลังการผลิต	67.4	74.1	72.2	72.2	72.0	72.5	72.5	75.2	73.4
อัตราเพิ่ม (%)	6.1	9.9	-2.5	-0.7	1.0	2.2	0.4	4.2	1.6
3. การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมจำแนกตาม									
กิจกรรมการผลิต (ล้านดอลลาร์ สรอ.)	15,461	18,792	22,442	22,031	23,787	26,282	25,231	25,713	27,171
อัตราเพิ่ม (%)	14.3	21.5	19.4	13.8	16.4	22.1	12.4	16.7	14.2
- ใช้แรงงาน	2,146	2,250	2,454	2,418	2,438	2,823	2,699	2,675	2,691
อัตราเพิ่ม (%)	6.8	4.9	9.1	13.2	6.1	10.8	10.0	10.7	10.4
- ใช้เทคโนโลยีสูง	10,758	13,147	16,236	15,984	17,294	18,999	18,347	18,924	19,940
อัตราเพิ่ม (%)	17.3	22.2	23.5	15.0	17.9	23.6	13.0	18.4	15.3
- ใช้วัตถุดิบภายในประเทศ	2,033	2,298	2,724	2,575	2,811	3,062	2,918	2,867	3,094
อัตราเพิ่ม (%)	8.4	13.0	18.5	11.8	13.6	19.0	7.1	11.3	10.1
- สินค้าอุตสาหกรรมอื่นๆ	525	1,096	1,027	1,054	1,244	1,398	1,267	1,247	1,445
อัตราเพิ่ม (%)	13.4	109.0	-6.3	3.0	25.4	34.7	23.3	18.3	16.2
4. การนำเข้าจำแนกตามภาคเศรษฐกิจ									
(ล้านดอลลาร์ สรอ.)									
- วัตถุดิบและกึ่งวัตถุดิบ	7,449	8,737	10,510	11,976	13,430	12,205	11,802	12,083	13,328
อัตราเพิ่ม (%)	19.5	17.3	20.3	22.6	27.0	11.3	12.3	0.9	-0.8
- สินค้าทุน	4,814	6,581	6,661	7,516	8,321	8,016	8,174	8,413	8,401
อัตราเพิ่ม (%)	5.0	36.7	1.2	22.5	31.0	22.0	22.7	11.9	1.0

ที่มา: ธปท.

(2.6) อุตสาหกรรมรายสาขา

• หมวดผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม: คอนข้างทรงตัว

ไตรมาสสองปี 2549 ดัชนีผลผลิตกลุ่มปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 ในไตรมาสแรกปี 2549 โดยอุตสาหกรรมโรงกลั่นน้ำมันลดลงร้อยละ 2.0 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 ในไตรมาสแรกปี 2549 สำหรับการผลิตเคมีภัณฑ์ด้านเภสัชกรรมและใช้ในบ้านเรือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 และ 17.5 ตามลำดับ ส่วนการผลิตยางสำหรับการคมนาคมลดลงต่อเนื่องร้อยละ 4.7 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 2.7 ทั้งไตรมาสปี 2548 และ ไตรมาสแรกปี 2549 ส่วนหนึ่งเกิดจากความต้องการที่ชะลอตัวตามการชะลอตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์

อัตราเพิ่มของดัชนีผลผลิตกลุ่มปิโตรเลียมและอุตสาหกรรมต่อเนื่อง (%)

	2547				2548				2549	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. การกลั่นน้ำมัน	7.1	9.4	12.1	15.6	-0.8	2.7	1.1	-12.4	2.9	-2.0
2. การผลิตเคมีภัณฑ์ด้านเภสัชกรรม	-2.8	16.9	10.8	17.8	11.2	-3.2	8.9	1.6	3.4	9.1
3. การผลิตเคมีภัณฑ์สำหรับใช้ในบ้านเรือน	11.6	20.5	21.3	28.4	15.5	2.9	2.1	-10.3	7.1	17.5
4. การผลิตเครื่องสำอาง	18.9	-4.9	-8.7	-18.7	-31.0	8.7	10.0	35.7	22.7	8.7
5. การผลิตยางสำหรับการคมนาคม	18.9	19.7	17.9	12.5	4.2	2.8	-0.3	-2.7	-2.7	-4.7
6. การผลิตผลิตภัณฑ์ยางอื่น ๆ	3.7	-0.3	4.9	-0.3	-6.1	-9.9	-0.8	-16.4	-2.4	12.8
7. การผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติก	9.0	7.1	9.3	2.9	2.8	-2.1	-3.9	-3.7	5.3	5.0
8. รวม										

ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

• **อุตสาหกรรมสิ่งทอ : ชะลอตัว**

ไตรมาสสองปี 2549 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสิ่งทอและผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 ในไตรมาสแรกปี 2549 โดยการผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 ชะลอตัวเมื่อเทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 ในไตรมาสแรกปี 2549 ตามการส่งออกผลิตภัณฑ์สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มที่ชะลอตัวโดยในไตรมาสสองปี 2549 มีมูลค่าการส่งออก 1,332 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.3 โดยเป็นมูลค่าการส่งออกเสื้อผ้าสำเร็จรูป 764 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0

เครื่องชี้ภาวะอุตสาหกรรมสิ่งทอ

	2547				2548				2549	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
อัตราเพิ่มดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดสิ่งทอ (ปีฐาน 2543)	1.8	5.7	11.2	7.3	4.7	1.3	0.9	2.4	7.4	4.3
เส้นใยประดิษฐ์	9.2	13.9	6.1	1.6	-10.2	-13.4	-8.6	-5.6	-2.5	-6.2
ปั่นด้าย	3.6	4.1	18.5	5.6	5.4	-16.4	-13.6	-6.3	0.9	11.3
ผ้าผืนทอ	2.4	6.6	8.2	7.5	1.6	-0.1	-1.2	0.0	6.9	2.1
ผ้าผืนถัก	2.8	5.1	9.7	8.6	6.0	7.6	6.3	5.0	10.1	3.1
เสื้อผ้าสำเร็จรูป	0.1	5.1	10.9	8.3	7.3	7.4	6.2	6.2	9.9	4.5
อัตราการใช้กำลังการผลิตเส้นใยประดิษฐ์ (%)	105.4	101.9	103.5	98.3	94.6	88.2	94.6	92.8	92.3	82.7
อัตราเพิ่มมูลค่าการส่งออก (ดอลลาร์ สรอ.)										
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอ	12.7	19.5	19.9	13.9	5.3	4.4	5.9	2.8	9.3	1.3
เสื้อผ้าสำเร็จรูป	2.2	12.4	17.6	14.7	4.9	2.9	1.8	0.1	11.6	3.0
ด้าย	34.0	43.3	39.9	13.4	16.6	1.9	12.7	8.9	3.5	5.1
ผ้าผืน	26.7	19.6	9.2	12.2	-4.3	11.1	12.2	4.4	9.7	-6.7
ผลิตภัณฑ์สิ่งทออื่นๆ	11.9	19.8	24.9	23.9	13.5	8.9	8.4	0.2	7.7	8.8
อัตราเพิ่มการจำหน่ายเส้นใยประดิษฐ์ในประเทศ	-6.6	-13.6	-24.7	-25.5	-15.4	-9.0	-5.6	-2.4	3.1	5.7

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

• **อุตสาหกรรมยานยนต์ : อยู่ในภาวะชะลอตัว**

ไตรมาสสองปี 2549 การผลิตรถยนต์มีจำนวน 293,056 คัน เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวร้อยละ 9.2 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 ของไตรมาสแรกปี 2549 โดยจำแนกเป็นการผลิตรถยนต์นั่ง 75,125 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 ชะลอตัวจากเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.0 ในไตรมาสแรกปี 2549 เช่นเดียวกับการผลิตรถบรรทุกมีจำนวน 217,858 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 ชะลอตัวจากเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.2 ในไตรมาสแรกปี 2549 เนื่องจากราคาน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้การจำหน่ายรถปิกอัพในประเทศหดตัว ขณะที่การส่งออกรถปิกอัพยังเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัว

ปริมาณการผลิตรถยนต์ภายในประเทศจำแนกตามประเภท (คัน)

	จำนวน (คัน)							อัตราเพิ่ม (%)						
	2547	2548				2549		2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. รถยนต์นั่ง	73,375	65,441	66,584	72,005	73,573	74,628	75,125	12.3	-13.8	-9.5	-5.9	0.3	14.0	12.8
- 1201-1500 CC.	38,648	34,314	33,559	37,040	30,100	44,777	38,320	15.6	-15.4	-5.8	-6.2	-22.1	30.5	14.2
- 1501-1800 CC.	21,265	18,587	22,352	23,937	28,372	21,065	24,667	-0.8	-18.3	1.0	20.5	33.4	13.3	10.4
- อื่น ๆ	13,462	12,540	10,673	11,028	15,101	8,786	12,138	28.3	-0.5	-32.7	-35.9	12.2	-29.9	13.7
2. รถบัสและแวน	2,352	58	139	82	133	98	73	20.9	-88.6	-89.0	-91.8	-94.3	69.0	-47.5
3. รถบรรทุก	190,735	186,495	201,618	221,070	238,118	229,692	217,858	37.0	31.1	31.7	60.8	24.8	23.2	8.1
- Pick-up 1 ตัน	103,137	99,532	110,914	114,478	118,756	112,648	118,867	13.3	8.1	12.7	51.6	15.1	13.2	7.2
- Double Cab	76,154	69,948	71,618	82,514	93,105	92,855	80,262	88.1	68.5	53.4	54.6	22.3	32.7	12.1
- อื่น ๆ	11,444	17,015	19,086	24,078	26,257	24,189	18,729	48.2	95.1	139.8	181.5	129.4	42.2	-1.9
4. รวม	266,462	251,994	268,341	293,157	311,824	304,418	293,056	29.0	15.2	17.7	36.4	17.0	20.8	9.2

ที่มา : สมาคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

การจำหน่ายรถยนต์หดตัวร้อยละ 8.1 ตามการหดตัวร้อยละ 12.1 ของการจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ที่มีสัดส่วนร้อยละ 70 ของการจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ ส่วนการจำหน่ายรถยนต์นั่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 สะท้อนจากเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 ในไตรมาสแรกปี 2549 เนื่องจากราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศจำแนกตามประเภท (คัน)

	จำนวน (คัน)							อัตราเพิ่ม (%)						
	2547	2548				2549		2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. รถยนต์นั่ง	57,510	42,456	48,362	41,086	56,307	44,665	49,575	13.3	-19.0	-1.5	-18.0	-2.1	5.2	2.5
2. รถยนต์เชิงพาณิชย์	128,966	124,035	131,049	117,752	142,390	125,319	115,217	25.0	30.3	28.5	30.7	10.4	1.0	-12.1
2.1 รถบัสและแวน	2,553	2,499	4,351	3,058	2,983	2,649	2,964	15.1	8.8	74.7	42.5	16.8	6.0	-31.9
2.2 รถบรรทุก	126,413	121,536	126,698	114,694	139,407	122,670	112,253	25.2	30.8	27.4	30.4	10.3	0.9	-11.4
- Pick-up 1 ตัน	115,398	112,803	117,985	107,896	130,973	114,788	105,422	27.7	33.1	31.1	38.0	13.5	1.8	-10.6
- Four-Wheel	2,905	1,579	1,573	957	1,297	811	647	-23.9	-43.0	-49.7	-69.4	-55.4	-48.6	-58.9
- อื่น ๆ	8,110	7,154	7,140	5,841	7,137	7,071	6,184	19.7	33.0	12.8	-12.0	-12.0	-1.2	-13.4
3. รวม	186,476	166,491	179,411	158,838	198,697	169,984	164,792	21.1	12.8	18.8	13.3	6.6	2.1	-8.1

ที่มา: สมาคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

	การจำหน่ายรถยนต์นั่ง (อัตราเพิ่ม)						
	2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. TOYOTA	17.2	-10.1	-1.5	-29.1	-9.0	-4.9	-0.4
2. HONDA	15.5	-46.6	-20.3	-12.7	2.2	59.8	27.9
3. NISSAN	-23.1	-17.6	29.4	-48.7	-53.0	-23.7	-41.1
4. MITSUBISHI	41.3	109.2	106.0	71.8	-16.8	-52.1	-38.6
5. MAZDA	346.2	669.6	479.9	288.3	33.6	-37.0	-29.5
6. อื่น ๆ	-7.6	-15.6	5.1	9.0	40.9	-9.7	-6.0
7. รวม	13.3	-19.0	-1.5	-18.0	-2.1	5.2	2.5

ที่มา: บริษัท Toyota Motor (Thailand)

	การจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ (อัตราเพิ่ม)						
	2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. ISUZU	10.9	18.4	14.4	15.0	23.0	10.1	-11.1
2. TOYOTA	52.1	45.5	71.2	94.1	2.9	2.6	-7.7
3. NISSAN	-1.0	-0.7	-2.2	-17.0	-11.3	-5.3	-35.8
4. MITSUBISHI	17.2	48.1	-8.2	46.1	19.4	-2.9	-16.0
5. FORD	-15.6	-0.4	-10.2	-21.7	-7.9	-41.1	-29.4
6. อื่น ๆ	65.7	67.8	37.2	4.5	12.6	-8.0	-7.2
7. รวม	25.7	30.2	28.5	30.7	9.8	1.0	-12.1

ที่มา: บริษัท Toyota Motor (Thailand)

ไตรมาสสองปี 2549 การส่งออกสินค้ากลุ่มรถยนต์และส่วนประกอบฯ มีมูลค่า 2,221.3 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 สะท้อนจากเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.8 ในไตรมาสแรกปี 2549 โดยตลาดส่งออกสินค้าหมวดยานยนต์ที่สำคัญ คือ ประเทศออสเตรเลีย, ซาอุดีอาระเบีย และอินโดนีเซีย

ไตรมาสสองปี 2549 การนำเข้ายานพาหนะและส่วนประกอบฯ มีมูลค่า 953.5 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 8.1 ต่อเนื่องจากลดลงร้อยละ 7.1 ในไตรมาสแรกปี 2549 โดยส่วนใหญ่นำเข้ายานยนต์และส่วนประกอบฯ จากประเทศญี่ปุ่น, ฟิลิปปินส์ และเยอรมนี

	อัตราเพิ่มมูลค่าการส่งออกหมวดยานยนต์						
	2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
รถยนต์นั่ง	24.1	14.9	49.0	82.0	122.2	110.6	62.1
รถ Pick-Up	54.6	36.8	68.4	38.2	3.3	42.5	10.2
รถโดยสารฯ	70.2	14.5	-4.4	20.0	49.8	-17.3	-26.7
ส่วนประกอบฯ	46.0	43.1	43.1	53.1	22.1	26.2	7.5
รวม	46.9	31.7	46.1	51.0	34.8	44.8	16.6

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

	อัตราเพิ่มมูลค่าการนำเข้าหมวดยานยนต์						
	2547	2548				2549	
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
รถยนต์นั่ง	-2.0	37.7	-21.9	-42.1	5.8	-19.7	-14.1
รถโดยสารฯ	11.7	99.6	137.5	1.8	54.2	-36.4	-36.3
ส่วนประกอบฯ	3.3	6.7	10.4	7.2	6.5	-3.8	-7.5
ยางรถยนต์	52.9	23.4	47.1	11.9	11.9	22.6	28.0
รวม	3.5	14.8	12.3	0.8	11.0	-7.1	-8.1

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

• อุตสาหกรรมอาหาร : ดีขึ้นต่อเนื่อง

ไตรมาสสองปี 2549 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดอาหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 ในไตรมาสที่สี่ปี 2548 และ 6.1 ในไตรมาสแรกปี 2549

ตามลำดับ โดยอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่มีผลผลิตเพิ่มขึ้น คือ สับปะรดกระป๋อง อาหารทะเลกระป๋อง และอาหารทะเลแช่แข็ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6, 10.2 และ 6.0 ตามลำดับ ตามปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้น สินค้าสำคัญ ๆ ที่ปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ปลากระป๋อง สับปะรดกระป๋อง และกุ้งสดแช่แข็ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.4, 13.6 และ 109 ตามลำดับ เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1, 38.6 และ 18.3 ในไตรมาสแรกปี 2549 ตามลำดับ

เครื่องใช้ภาวะอุตสาหกรรมอาหาร

	2547				2548				2549	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. อัตราเพิ่มดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดอาหาร										
อาหาร	4.0	-12.1	-0.2	6.1	-6.4	0.9	10.1	0.1	6.1	9.4
โรงสีข้าว	10.2	5.1	2.1	10.0	1.8	-1.8	-4.1	1.7	3.6	6.4
น้ำตาล	3.0	-48.5	n.a.	14.8	-22.9	-51.4	-69.4	-65.2	4.5	-3.5
สับปะรดกระป๋อง	0.6	-0.6	2.5	-0.4	-14.9	6.9	17.0	27.9	38.6	13.6
อาหารทะเลกระป๋อง	-6.2	-12.1	-3.4	12.4	7.7	16.0	23.9	16.5	11.4	10.2
อาหารทะเลแช่แข็ง	10.1	-8.1	-6.0	-1.9	-9.9	8.6	17.2	0.9	10.5	6.0
ปาล์มน้ำมัน	20.6	6.8	3.4	10.6	43.7	1.7	-3.1	18.5	-7.4	32.4
2. อัตราการใช้กำลังการผลิตหมวดอาหาร %	79.2	44.8	41.1	51.4	72.0	48.2	45.0	51.2	76.2	53.6
อาหารทะเลกระป๋อง	65.4	63.0	63.7	70.1	68.4	70.9	76.5	79.4	76.0	78.1
สับปะรดกระป๋อง	60.3	60.2	42.7	50.5	51.4	64.3	49.9	64.6	71.2	73.1
น้ำตาล	105.5	2.9	0.0	23.8	77.5	6.6	0.8	8.8	80.3	5.8
ปาล์มน้ำมัน	61.6	75.8	71.5	64.5	79.4	69.2	62.2	68.6	73.5	91.7
3. อัตราเพิ่มของปริมาณและมูลค่าการส่งออก										
ปลากระป๋อง (ดอลลาร์ สรอ.)	1.4	-1.5	17.0	23.6	12.6	34.7	29.1	21.6	26.2	14.6
ปริมาณ (เมตริกตัน)	-2.5	-14.1	-2.2	4.8	2.1	21.8	22.4	21.4	20.1	65.4
สัตว์น้ำทะเลกระป๋อง (ดอลลาร์ สรอ.)	5.2	-14.3	6.3	12.5	-1.0	14.9	3.6	-28.9	-4.2	-1.3
ปริมาณ (เมตริกตัน)	-10.9	-15.5	-1.5	0.0	-10.4	-15.8	-6.8	-38.1	-13.9	8.2
สับปะรดกระป๋อง (ดอลลาร์ สรอ.)	4.5	11.0	9.7	7.9	-9.3	6.7	15.0	25.7	32.1	8.6
ปริมาณ (เมตริกตัน)	0.6	-0.6	2.5	-0.4	-14.9	6.9	17.0	27.9	38.6	13.6
ผลไม้กระป๋องอื่น ๆ (ดอลลาร์ สรอ.)	9.4	17.2	-7.2	47.6	14.8	14.8	16.8	2.7	11.6	8.7
ปริมาณ (เมตริกตัน)	6.5	5.5	-15.7	39.4	9.3	8.4	12.1	-0.3	5.3	6.6
น้ำตาล (ดอลลาร์ สรอ.)	12.0	-18.9	-10.6	-25.4	-4.5	-22.4	1.0	-23.7	-45.6	-19.2
ปริมาณ (เมตริกตัน)	18.1	-11.1	-15.1	-33.1	-32.0	-43.2	-18.5	-37.8	-57.7	-41.6
กุ้งสดแช่แข็ง (ดอลลาร์ สรอ.)	5.7	-22.5	-20.4	14.0	-12.0	32.6	54.5	-2.8	16.7	18.3
ปริมาณ (เมตริกตัน)	35.9	-16.8	-16.2	16.4	-12.8	60.0	81.3	13.1	18.3	10.9
ปลาสดแช่แข็ง (ดอลลาร์ สรอ.)	0.9	-5.3	6.7	1.2	10.2	17.9	19.6	7.8	2.3	-1.3
ปริมาณ (เมตริกตัน)	8.0	-8.0	-4.4	-8.3	61.4	-2.1	2.9	1.7	-38.7	7.1
หมึกสดแช่แข็ง (ดอลลาร์ สรอ.)	29.7	14.3	12.8	10.4	-7.9	8.2	-5.3	-14.3	-0.3	2.2
ปริมาณ (เมตริกตัน)	-7.5	0.4	3.1	-1.2	4.5	2.5	-11.5	-20.2	-5.5	-4.6

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

- อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัว ขณะที่เครื่องใช้ไฟฟ้าลดลง

ไตรมาสสองปี 2549 อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวต่อเนื่องร้อยละ 19.7 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.1 และ 24.7 ในไตรมาสสี่ปี 2548 และไตรมาสแรกปี 2549 ตามลำดับ เนื่องจากการผลิต Hard Disk Drive ลดลงจากไตรมาสแรกปี 2549 แม้ว่าภาวะตลาดอิเล็กทรอนิกส์ของโลกยังปรับตัวดีขึ้น ส่วนอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าลดลงร้อยละ 9.2 เทียบกับลดลงร้อยละ 0.2 ในไตรมาสสี่ปี 2548 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ในไตรมาสแรกปี 2549 เนื่องจากผู้ประกอบการเร่งระบายสต็อกเครื่องปรับอากาศ เพื่อเตรียมผลิตสินค้ารุ่นใหม่ที่มีคุณภาพสูงขึ้น การผลิตเครื่องรับโทรทัศน์ที่ลดลงต่อเนื่องร้อยละ 3.6 เทียบกับลดลงร้อยละ 6.2 ใน

ไตรมาสปี 2548 และ 7.0 ในไตรมาสแรกปี 2549 ตามลำดับ ขณะที่มูลค่าการส่งออก
โทรทัศน์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากที่ลดลง 3 ไตรมาส ติดต่อกัน

เครื่องใช้ภาวะอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์

	2547				2548				2549	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดอิเล็กทรอนิกส์ (อัตราเพิ่ม %)	46.0	31.0	31.3	21.9	33.9	46.3	46.7	33.1	24.7	19.7
แผงวงจรรวม	56.6	38.9	21.4	-18.8	-4.8	-1.8	31.5	46.0	26.9	30.9
จอภาพ	25.2	53.8	-9.5	-14.4	-56.0	-48.2	-35.8	-58.8	-33.0	-53.1
หัวอ่านข้อมูล	43.5	27.1	40.6	45.2	64.9	89.4	61.6	35.9	30.2	19.3
เครื่องพิมพ์	72.7	46.0	24.3	35.2	1.3	-15.9	-6.7	-16.7	-34.5	-9.4
2. อัตราใช้กำลังการผลิตหมวดอิเล็กทรอนิกส์	70.1	67.8	63.4	59.7	64.0	64.7	67.5	71.4	71.8	74.3
แผงวงจรรวม	79.8	79.9	65.4	64.6	73.2	75.6	82.9	90.9	92.8	99.0
จอภาพ	42.2	36.1	25.0	26.1	18.5	18.7	16.1	10.8	12.4	9.6
หัวอ่านข้อมูล	72.6	68.4	71.2	64.7	68.5	69.8	69.6	74.4	75.5	74.8
เครื่องพิมพ์	45.2	45.3	48.6	47.4	45.8	38.1	45.4	39.5	30.0	34.5
3. ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหมวดเครื่องใช้ไฟฟ้า	14.3	7.4	10.0	4.4	-5.6	8.7	4.7	-0.2	1.2	-9.2
โทรทัศน์	11.8	0.7	2.9	9.8	-1.7	5.1	2.4	-6.2	-7.0	-3.6
ตู้เย็น	10.1	17.7	27.7	9.8	1.0	6.2	9.9	5.9	15.9	13.6
เครื่องปรับอากาศ	26.3	28.2	98.9	-15.5	-19.8	28.1	27.3	58.4	15.4	-32.1
4. อัตราใช้กำลังการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า	71.5	70.5	73.1	74.6	68.0	77.2	77.8	75.4	68.0	70.1
โทรทัศน์	65.3	65.9	79.1	84.8	67.0	72.3	84.6	83.1	62.3	69.6
ตู้เย็น	77.3	71.3	77.8	73.5	71.3	69.1	78.0	71.1	82.6	78.5
เครื่องปรับอากาศ	96.7	87.6	48.6	36.4	73.0	106.4	59.4	55.2	85.8	73.1
5. อัตราเพิ่มของมูลค่าการส่งออก (ดอลลาร์ สรอ.)										
คอมพิวเตอร์	18.0	15.4	17.1	25.7	35.1	75.1	72.1	46.2	51.2	20.2
ชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์	14.0	-10.5	-0.2	0.4	0.6	-19.4	-15.5	-12.6	0.1	39.8
แผงวงจรรวม	39.7	19.4	11.6	-25.5	-15.2	-7.1	27.8	35.8	37.5	33.5
ชิ้นส่วนแผงวงจรรวม	4.3	-30.6	-6.6	24.5	66.9	49.1	75.1	64.7	56.0	69.6
เครื่องปรับอากาศ	29.3	34.0	51.9	50.2	15.8	31.9	-5.5	-8.1	10.4	-11.3
โทรทัศน์	58.4	47.6	34.0	46.2	25.6	9.3	-1.4	-16.9	-2.7	25.7
6. การจำหน่ายโทรทัศน์ในประเทศ (พันเครื่อง)										
อัตราเพิ่ม	-3.5	3.8	13.9	9.6	6.1	13.1	6.0	10.9	16.3	33.9

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

แนวโน้มอุตสาหกรรมโลก^[1]

1. ภาพรวม

1.1 อัตราการเจริญเติบโต และการค้าระหว่างประเทศ

- The Economist Intelligence Unit (EIU) คาดว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก^[2] ในปี 2006 จะประมาณร้อยละ 4 ซึ่งเป็นอัตราที่ชะลอตัวเล็กน้อยเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.3 ในปี 2005 ขณะที่การค้าโลกจะขยายตัวร้อยละ 6.8 ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 6.6 ของปี 2005

1.2 สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

- เศรษฐกิจโลกยังอยู่ภายใต้ความเสี่ยงหลายประการ อาทิ ราคาน้ำมันยังทรงตัวในระดับสูง ปัญหานี้สินที่พอกพูนทั้งภาครัฐและเอกชนในกลุ่มประเทศที่ร่ำรวย และความจำเป็นที่ต้องมีการปรับโครงสร้างตลาดใหม่ในกลุ่มประเทศยุโรป รวมทั้งปัญหาในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งเรื่องการขาดดุลบัญชีเดินสะพัด และการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อตลาดพันธบัตรและอัตราดอกเบี้ยในระยะยาว ในขณะที่เศรษฐกิจภายในประเทศยังมีลักษณะ

^[1] สรุปสาระสำคัญจาก The World in 2006; "The world in figures : Industries", Economist Intelligence Unit (EIU)

^[2] เป็นการคำนวณจาก 51 ประเทศ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 95 ของ GDP โลก

ซบเซา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อประเทศคู่ค้าเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา

- ในขณะที่ด้านการค้าโลก มีการคาดการณ์ว่าประเทศในกลุ่มเศรษฐกิจเอเชียและยุโรปตะวันออก จะมีการเจริญเติบโตในการส่งออกเป็นอย่างดี และการเติบโตของทั้งจีนและอินเดียจะส่งผลให้เกิดข้อจำกัดใหม่ๆ ขึ้นในระบบการค้าโลก

2. อุตสาหกรรมรายสาขา จำแนกออกเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

2.1 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มดี ได้แก่

(1) ธุรกิจการค้าทางอิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce)

- คาดว่าในปี 2006 จะมีผู้ใช้อินเทอร์เน็ตทั่วโลก 1.21 พันล้านราย เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 จากปี 2005 โดยสถิติผู้ใช้อินเทอร์เน็ตทั่วโลกเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 19.1 และผู้ใช้ในประเทศญี่ปุ่นเฉลี่ยสูงสุดร้อยละ 76.3 ในขณะที่ในอเมริกาเหนือ ยุโรปตะวันออก และเอเชีย (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น) อยู่ที่ร้อยละ 71.4, 51.5 และ 8 ตามลำดับ
- คาดว่าธุรกิจการค้าทางอิเล็กทรอนิกส์จะเติบโตสูงขึ้นมา โดยมีการคาดการณ์ว่าการค้าอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งการประมวลผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศสหรัฐอเมริกา จะขยายตัวอย่างต่อเนื่องร้อยละ 14 ต่อปี ในช่วง 5 ปีข้างหน้า (เป็นมูลค่าการซื้อขาย 329 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นร้อยละ 7 ของมูลค่าการค้าปลีก) ในขณะที่ในปี 2007 การค้าผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศจีน คาดว่าจะมีมูลค่า 215 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับ 40 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2005 เนื่องจากมีกฎระเบียบที่ผ่อนคลาย และการขยายตัวของบัตรเครดิต
- เหตุผลสำคัญที่มีการซื้อขายผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นก็เนื่องจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์ มาตรฐานการรักษาความปลอดภัยที่ดีขึ้น ความสะดวกสบายในการจ่ายเงิน ระบบการส่งมอบที่ดี และระบบลูกค้าสัมพันธ์ที่ดี
- **ประเด็นน่าสนใจ:** จะมีการพัฒนา outernet มากขึ้นในอนาคต คือจะเป็นเทคโนโลยีที่ช่วยให้ server ต่างๆ สามารถส่งข้อมูลได้ง่ายและสะดวกมากขึ้นอย่างไม่มีข้อจำกัด ซึ่งจะ เป็นประโยชน์ต่อการทำการตลาดสำหรับผลิตภัณฑ์ต่างๆ โดยเฉพาะผู้ประกอบการที่อยู่ระหว่างการเดินทางเป็นอย่างมาก

(2) ธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology)

- ในปี 2006 ยอดขายคอมพิวเตอร์ PC ทั่วโลกเพิ่มขึ้นร้อยละ 8-9 เนื่องจากความต้องการอย่างมากจากประเทศกำลังพัฒนา ในขณะที่ประเทศพัฒนาแล้วมีความต้องการสูงในคอมพิวเตอร์กระเป๋าหิ้ว ส่วนยอดขายเทคโนโลยีสารสนเทศในปี 2006 มีจำนวน 1.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 โดยมีมูลค่าการซื้อขายซอฟต์แวร์สูงสุด รองลงมา ได้แก่การให้บริการ และอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์
- ทั้งนี้แนวโน้มอุตสาหกรรม IT จะมีราคาถูกลงแต่คุณภาพเท่าเดิมหรือดีขึ้น เนื่องจากเทคโนโลยีในการผลิตที่ช่วยลดต้นทุน สำหรับเซมิคอนดักเตอร์ซึ่งมีบทบาทสำคัญในสาขานี้คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.0 ในปี 2006 เนื่องจากมีการสะสมสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นก่อนที่จะมีการเติบโตขึ้นอีก (rebound) ในปี 2007-2008
- ราคาสินค้า IT ที่ลดลงจะส่งผลให้ปริมาณความต้องการในสินค้าเพิ่มขึ้น แต่บริษัทที่จะ

สามารถสร้างกำไรได้จะต้องสามารถปรับตัวได้ดีที่สุดเท่านั้น นอกจากนี้ ระบบปฏิบัติการ Linux ซึ่งเป็นระบบเปิดที่ช่วยให้ลูกค้ามีความยืดหยุ่นในการใช้งานด้วยราคาที่ต่ำกว่าการใช้ระบบ Unix โดยเฉพาะจากการซื้อซอฟต์แวร์ และคาดว่าภาครัฐจะเริ่มเข้ามาเป็นลูกค้าระบบ Linux เพิ่มขึ้น

- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** ขณะนี้มีกลุ่มนักวิทยาศาสตร์ในสหรัฐอเมริกาที่กำลังคิดค้นการสร้าง silicon-chip สำหรับเป็นหน่วยความจำในสมองมนุษย์ เพื่อช่วยเหลือผู้ป่วยจากปัญหาด้านความจำผิดปกติ

(3) ธุรกิจสื่อสาร (Telecoms)

- ยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั่วโลกแม้ว่าจะมีแนวโน้มลดลงบ้างเล็กน้อย แต่โดยรวมก็ยังมีแนวโน้มสดใส โดยในปี 2006 ยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั่วโลกจะขยายตัวร้อยละ 9.7 ซึ่งสูงกว่า 2 เท่าของการขยายตัวของ GDP โลก โดยประเทศอินเดียมีการจดทะเบียนการใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่เพิ่มขึ้น 25 ล้านเลขหมายต่อเดือน ในขณะที่สถิติการใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อประชากร 100 คนที่สูงสุดได้แก่กลุ่มประเทศยุโรปตะวันตกคิดเป็นร้อยละ 96.4 ส่วนรองลงมาได้แก่ ญี่ปุ่น กลุ่มประเทศเศรษฐกิจใหม่ และ อเมริกาเหนือ ได้แก่ ร้อยละ 79.5, 66.4 และ 64.4 ตามลำดับ
- สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ 3G มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในปี 2006 คาดว่า จะมีการใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ 3G คิดเป็นร้อยละ 18 ของการใช้โทรศัพท์ โทรศัพท์เคลื่อนที่และจะเพิ่มเป็นร้อยละ 25 ในปี 2007 โดยเฉพาะในประเทศญี่ปุ่น คาดว่า จะมีการใช้โทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบ 3G ในอัตราร้อยละ 90 ในช่วง 3 ปีข้างหน้า
- อย่างไรก็ตาม ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่จะมีการแข่งขันอย่างรุนแรงในอนาคตจากการใช้โทรศัพท์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet Telephony หรือ Voice Over Internet Protocol VOIP)
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** การพนันผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ในสหรัฐอเมริกาในปี 2008 คาดว่าจะมีมูลค่า 3 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณร้อยละ 4 ของยอดการพนันผ่านระบบ คาสิโน

(4) ธุรกิจบริการด้านสุขภาพ (Health care)

- ในปี 2006 อุตสาหกรรมยาได้รับแรงกดดันจากนโยบายของภาครัฐที่จะลดค่าใช้จ่ายด้านยา และเวชภัณฑ์ลง โดยค่าใช้จ่ายในส่วนนี้คิดเป็นร้อยละ 20 ของค่าใช้จ่ายสาธารณสุขโดยรวม เพื่อนำเงินไปใช้จ่ายด้านอื่นๆ เช่น เงินเดือนแพทย์ และค่าธรรมเนียม เป็นต้น ในขณะที่บริษัทยาขนาดใหญ่ของโลกกำลังเผชิญกับการแข่งขันในการผลิตยาสามัญ (generic drugs) โดยเฉพาะจากประเทศอินเดีย จีน และบราซิล ที่มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า และแม้ว่าบริษัทยาขนาดใหญ่เหล่านั้นจะพยายามเรียกร้องให้มีการจ่ายค่าลิขสิทธิ์เพื่อนำไปเป็นทุนในการพัฒนาและวิจัยยาในอนาคตก็ตาม
- ทั้งนี้คาดว่ายอดขายยาและเวชภัณฑ์ปี 2006 มีมูลค่า 469 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 ซึ่งเป็นอัตราที่ชะลอตัว เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 ในปี 2005 และคาดว่า ยอดขายยาจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวต่อเนื่องร้อยละ 4.4 และ 4.0 ในปี 2007 และ 2008 ตามลำดับ โดยการชะลอตัวลงนี้คาดว่าจะนำไปสู่การควบรวมกิจการและการลดจำนวนพนักงานลง อย่างไรก็ตามกำไรอย่างมากจากการดำเนินการธุรกิจนี้ก็จะช่วยให้ไม่ถึงกับมี

การล้มละลายเกิดขึ้น

- นอกจากจะมีความพยายามที่จะลดค่าใช้จ่ายด้านยาแล้ว นโยบายที่จะลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ยา (non-pharmaceutical costs) ยังมีความสำคัญเป็นอย่างมากด้วย โดยขณะนี้องค์กรด้านสาธารณสุขหลายแห่งกำลังปรับเปลี่ยนวิธีการจ่ายค่ารักษาจากที่คิดตามจำนวนวันที่คนไข้เข้ารับการรักษา เป็นการระบุค่ารักษาที่แน่นอนในแต่ละโรคแทน นอกจากนี้ยังมีความพยายามที่จะลดแรงกดดันจากการต่อรองในเรื่องบริการสาธารณสุข เช่น องค์กรแพทย์ในประเทศเยอรมนีกำลังถูกลดความสำคัญในเรื่องการต่อรองเรื่องค่าธรรมเนียมลง
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** มีการพัฒนายาอัจฉริยะ (smart drug) ที่สามารถตอบสนองต่อร่างกายหรือยีนคนไข้แต่ละคนได้ ซึ่งจะทำให้สามารถรักษาโรคได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

(5) ธุรกิจด้านการทหาร (Defence)

- ประเทศสหรัฐอเมริกาใช้จ่ายด้านการทหาร จำนวน 419.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ซึ่งเป็นจำนวนที่ยังไม่ได้รวมค่าใช้จ่ายในประเทศอิรักและอัฟกานิสถาน จำนวน 49.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือค่าใช้จ่ายเพื่อความปลอดภัยของประเทศ จำนวน 41.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ ในด้านกำลังทหารก็จะมีการปรับเปลี่ยนกำลังพลอยู่ตลอดเวลา โดยในช่วงทศวรรษหน้ากำลังพลกว่า 70,000 นาย จะถูกเรียกตัวกลับประเทศ ตามนโยบายการลดกำลังทหารที่ประชากรในต่างแดนจาก 850 แห่งจะเหลือเพียง 550 แห่ง และจะมีการพึ่งพาเทคโนโลยีการทหารที่ทันสมัยมากขึ้น โดยจะมีการเปลี่ยนยุทธศาสตร์ให้มีความทันสมัยและยืดหยุ่นมากขึ้น
- สำหรับประเทศรัสเซีย ยังเป็นหนึ่งในประเทศที่มีงบประมาณการทหารสูงสุด โดยปี 2006 มีงบประมาณด้านการทหารจำนวน 24 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 ส่วนใหญ่เป็นงบประมาณอากาศยานและงบประมาณต่อสู้อากาศยาน
- ประเทศจีนมีการเพิ่มการใช้จ่ายด้านการทหารในอัตราที่สูงมาตลอดช่วงทศวรรษที่ผ่านมา โดยเฉพาะเพื่อเสริมการป้องกันการค้าการร้ายใน 36 เมืองใหญ่ และการปรับปรุงกองทัพให้มีความทันสมัยมากขึ้น
- ประเทศญี่ปุ่น ได้ขอเพิ่มงบค่าใช้จ่ายด้านการทหารเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 42.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปีงบประมาณใหม่ (เมษายน 2006-มีนาคม 2007) ซึ่งเป็นการเพิ่มงบประมาณครั้งแรกในรอบ 4 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับประเทศเกาหลีเหนือ และความสัมพันธ์กับประเทศจีนแล้ว
- ประเทศอิสราเอล มีค่าใช้จ่ายด้านการทหารลดลงเพื่อนำงบประมาณไปใช้ในด้านสังคม แต่ยังคงได้รับเงินช่วยเหลือจากประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 2.28 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** กองกำลังเพื่อสันติภาพของ UN (UN peacekeeping) มีค่าใช้จ่ายสูงถึง 3.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปีงบประมาณ 2005-2006 โดยต้องมีการจับตามองถึงความมีวินัยในกองกำลัง โดยเฉพาะการแก้ไขปัญหาการล่วงละเมิดทางเพศจากกองกำลัง UN

(6) ธุรกิจท่องเที่ยว (Travel and Tourism)

- ธุรกิจการท่องเที่ยวของโลกในปี 2006 มีการขยายตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจสปา โรงแรม และรีสอร์ท โดยจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางไปต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 ซึ่งช่วยให้

มีการใช้จ่ายด้านโรงแรมและภัตตาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 เนื่องจากความมั่งคั่งของสาธารณรัฐประชาชนจีน กลุ่มประเทศยุโรปตะวันออก และอินเดียเป็นสำคัญ รวมทั้ง การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสายการบินต้นทุนต่ำ เพื่อรองรับการท่องเที่ยวของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในทวีปอเมริกาเหนือ โดยเฉพาะประเทศสหรัฐอเมริกาที่สายการบินต้นทุนต่ำมีสัดส่วนถึงร้อยละ 40 ของการเดินทางทางอากาศในปี 2006

- The World Tourism Organisation ได้ประมาณการว่าสาธารณรัฐประชาชนจีนจะเป็นแหล่งท่องเที่ยวที่ดึงดูดนักท่องเที่ยวได้มากที่สุดภายในปี 2020 และในขณะเดียวกันจะเป็นนักท่องเที่ยวที่เดินทางท่องเที่ยวเป็นอันดับ 4 ของโลก ซึ่งนับเป็นข่าวดีสำหรับธุรกิจสินค้าแบรนด์เนมในยุโรปที่น่าจะขายสินค้าได้มากขึ้น เนื่องจากนักท่องเที่ยวชาวจีนจะสามารถซื้อสินค้าเหล่านี้ได้ในราคาที่ต่ำกว่าภายในประเทศ เนื่องจากจีนมีอัตราภาษีนำเข้าสินค้าฟุ่มเฟือยอยู่ในระดับสูง
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** จากการปรับกฎระเบียบใหม่ในปี 2002 ธุรกิจคาสิโนในมาเก๊าได้ขยายตัวเป็นอย่างมากและน่าจะแซงหน้าคาสิโนในลาสเวกัสได้อย่างรวดเร็ว โดยในช่วงระยะ 5 ปีข้างหน้าจะมีการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง อาทิ โรงแรม และสถานที่ดึงดูดความสนใจต่างๆ อย่างน้อย 21 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เข้าไปในจีน

2.2 อุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มดีพอใช้ได้แก่

(1) ธุรกิจพลังงาน (Energy)

- ปี 2006 ราคาน้ำมันดิบจะยังทรงตัวในระดับสูง โดยมีประเทศจีนเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญ ซึ่งปัจจุบันบริโภคเป็นอันดับสองของโลก และนับเป็นหนึ่งในสามของการบริโภคน้ำมันในประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ ในปี 2006 ปริมาณความต้องการโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 การผลิตถ่านหินมีแนวโน้มสดใส โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาที่ไม่ได้เป็นผู้ส่งออกน้ำมัน รวมทั้งธุรกิจก๊าซธรรมชาติเหลวที่ได้รับประโยชน์จากราคาน้ำมันแพง เช่น ประเทศจีนได้เปิดโรงผลิตก๊าซธรรมชาติเหลว เป็นครั้งแรก
- ในด้านการผลิตน้ำมันนั้น ยังคงค่อนข้างตึงตัว เนื่องจากปริมาณการผลิตในรัสเซียและกลุ่ม OPEC ไม่ได้มีการขยายตัวมากนัก และไม่สามารถเพิ่มปริมาณการผลิตได้จนกว่าปี 2007 โดย ณ สิ้นปี 2007 Saudi Aramco จะเพิ่มกำลังการผลิตได้อีก 500,000 บาเรลต่อวัน และในอีก 2-3 ปีถัดไป ปริมาณการผลิตจะเพิ่มขึ้นอีกประมาณ 1.5-2 ล้านบาเรลต่อวัน โดยจะมาจากประเทศยูไนเต็ อาหรับ เอมิเรต คูเวต แอลเจเรีย และ ลิเบีย
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** จะมีการพัฒนาเทคโนโลยี GTL (Gas-to-liquids) มากขึ้นในอนาคต ซึ่งจะเป็นการใช้ปฏิกิริยาเคมีช่วยลดขั้นตอนการผลิตเพื่อให้ได้น้ำมันบริสุทธิ์ได้รวดเร็วขึ้น

(2) ธุรกิจบันเทิง (Entertainment)

- ปี 2006 ค่าลิขสิทธิ์จะถ่ายทำภาพยนตร์ด้วยระบบดิจิทัลในสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 75 เนื่องจากมีต้นทุนต่ำในการถ่ายทำและแพร่ภาพสัญญาณ และจะทำให้ผู้สร้างภาพยนตร์อิสระมีช่องทางในการนำเสนอมากขึ้น ในขณะที่ผู้ผลิตเทคโนโลยีด้านบันเทิงได้มีการแข่งขันกันสูงขึ้น โดยเฉพาะจากความสำเร็จอย่างสูงของเครื่อง iPod ของบริษัท Apple ได้ทำให้ผู้ผลิตค่าย Sony พยายามพัฒนาเทคโนโลยีในการให้บริการ download ภาพยนตร์ใส่ไว้ในหน่วยความจำในโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อให้สามารถรับชมภาพยนตร์ได้

- โรงภาพยนตร์ในสหรัฐอเมริกามีรายรับสูงขึ้น โดยคาดว่าจะมีรายรับกว่า 10 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ในปี 2006 แต่เป็นการเพิ่มขึ้นจากราคาตั๋วที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากผู้บริโภคมีช่องทางในการรับชมภาพยนตร์เพิ่มขึ้น เช่น ผ่านแผ่น DVD หรือ การชมภาพยนตร์ผ่านระบบโทรทัศน์ที่จ่ายเงินเมื่อต้องการชม เป็นต้น นอกจากนี้ เทคโนโลยีที่ช่วยให้แผ่น DVD สามารถเก็บข้อมูลได้นานขึ้นถึง 3 เท่าจากแผ่นปัจจุบัน จะยิ่งส่งเสริมให้ผู้บริโภคมีทางเลือกมากขึ้นในการเลือกซื้อหรือเลือกรับชม
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** สายการบินระยะยาวโดยเฉพาะจากเอเชีย จะมีการให้บริการด้านบันเทิงภายในเครื่องบินมากขึ้นด้วยการเชื่อมต่อ broadband internet กับภาคพื้นดินผ่านระบบดาวเทียม ซึ่งจะทำให้สามารถติดต่อสื่อสารกับภาคพื้นดิน และมีการพัฒนาระบบบันเทิงใหม่ๆ ภายในเครื่องบินได้มากขึ้น

(3) ธุรกิจบริการทางการเงิน (Financial Services)

- เศรษฐกิจโลกที่เริ่มชะลอตัว รวมทั้งการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นของสหรัฐอเมริกา ทำให้นักลงทุนต้องแสวงหาการลงทุนที่ได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นโดยการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น การลงทุนในตลาดเกิดใหม่ที่ต้องการเงินลงทุนเพิ่ม
- ในขณะที่สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ให้แก่ภาคธุรกิจและบุคคลยังดำเนินไปได้ด้วยดี โดยในส่วนของสินเชื่อที่ให้แก่ภาคอุตสาหกรรมปี 2006 มีจำนวน 74.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** ความเสี่ยงจากการขโมยรหัสหรือการทำธุรกรรมผ่านระบบการเงินอิเล็กทรอนิกส์ก่อให้เกิดความไม่มั่นใจในระบบการเงิน จึงทำให้ธนาคารมีความพยายามในการพัฒนา biometric technology เช่น digital fingerprinting

(4) ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Drink)

- ปี 2006 คาดว่าการบริโภคอาหาร เครื่องดื่ม และยาสูบ มีมูลค่า 4.3 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวร้อยละ 4.4 เนื่องจากผู้บริโภคในประเทศที่พัฒนาแล้วระมัดระวังการบริโภคอาหารจานด่วน ที่ทำให้เกิดโรคอ้วน เบาหวาน และโรคหัวใจ อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตอาหารได้ปรับตัวไปสู่การผลิตอาหารที่มีแคลอรีต่ำ เช่น เนสท์เล่ได้ออกขนมหวานที่มีน้ำตาลและแลคโตสต่ำสำหรับตลาดผู้สูงอายุในลาตินอเมริกา
- สำหรับตลาดผู้บริโภคระดับบน อาหารพร้อมปรุงประเภทแช่เย็น แช่แข็ง มีการเจริญเติบโตที่ดี ซึ่งจะนำไปสู่การควบรวมกิจการในธุรกิจนี้มากขึ้น ส่วนอาหารเพื่อสุขภาพยังขยายตัวได้ดี เช่นอาหารอแกนิกทั้งหลาย โดยคาดว่าตลาดจะมีขนาด 5.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปลายทศวรรษนี้ ส่วนตลาดเครื่องดื่มได้ปรับเปลี่ยนไปสู่เครื่องดื่มประเภทน้ำผลไม้ เครื่องดื่มสำหรับผู้ออกกำลังกาย และน้ำดื่มบรรจุขวด โดยคาดว่าตลาดเครื่องดื่มประเภทนี้จะใหญ่กว่าตลาดเบียร์ในปี 2006
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** นักวิทยาศาสตร์ในสหรัฐอเมริกากำลังคิดค้นเนื้อเทียมโดยการเพาะเนื้อเยื่อจากเซลล์สัตว์ ซึ่งจะทำให้สามารถเป็นแหล่งอาหารได้อย่างพอเพียง แต่ประเด็นที่ท้าทายที่สุดคือการทำให้อาหารรสชาติออกมาเหมือนธรรมชาติ

(5) ธุรกิจสื่อโฆษณา (Media)

- ปี 2006 ค่าโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ มีจำนวน 416 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 โดยการโฆษณาผ่านสื่อโทรทัศน์จะมีสัดส่วนสูงสุดยอดในปี 2006 ถึงร้อยละ 37.9 แต่ในอนาคตงบโฆษณาจะผ่านสื่ออินเทอร์เน็ตมากขึ้นเรื่อยๆ ดังจะเห็นได้จาก Rupert Murdoch ประธานกรรมการบริษัทด้านการข่าวแห่งหนึ่ง ให้ความสำคัญกับเว็บไซต์เป็นอย่างมากโดยได้วางแผนที่จะใช้เงิน 2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในการควบรวมกิจการ ส่วนนิตยสาร New York Times จะมีการควบรวมกิจการด้านสื่อสิ่งพิมพ์และห้องข่าวออนไลน์ ในปี 2007 และจะมีรายได้ทางอินเทอร์เน็ตสูงกว่าสื่อสิ่งพิมพ์ในปี 2008 เป็นต้น
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** เสรีภาพของการสื่อสารกับความก้าวหน้าในการเปิดเสรีของสาธารณรัฐประชาชนจีนเป็นประเด็นที่น่าจับตามองในอนาคต

2.3 อุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มชะลอตัว

(1) ธุรกิจการเกษตร (Agriculture)

- ประชากรโลกกว่า 3 พันล้านคนบริโภคข้าว ทำให้ต้องมีการผลิตข้าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 จึงจะเพียงพอต่อการบริโภคใน 20 ปีข้างหน้า โดยในปี 2006 องค์การอาหารและเกษตรกรรมแห่งสหประชาชาติ (FAO) คาดว่าปริมาณการค้าข้าวค่อนข้างทรงตัวที่ระดับ 415 ล้านตัน ข้าวสาร ส่วนผลผลิตธัญพืชโลกคาดว่าจะมีปริมาณ 969 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 5.2 (ผลผลิตข้าวสาลี 612 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 2.5) ขณะที่การบริโภคธัญพืชปี 2006 สูงกว่าปี 2005 ส่งผลให้สต็อกธัญพืชโลกลดลง ในขณะที่ การทำประมงและการเพาะปลูกส่วนหนึ่งยังได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากการเกิดธรณีพิบัติภัยเมื่อปลายปี 2004 โดยเฉพาะพื้นที่กว่า 16,000 เฮกเตอร์ ของเกาะสุมาตราไม่สามารถทำการเกษตรได้เนื่องจากมีปัญหาเรื่องน้ำเค็ม
- **ประเด็นที่น่าสนใจ:** นักวิจัยชาวออสเตรเลียกำลังศึกษาถึงเครื่องมือที่จะช่วยให้โคนมสามารถให้น้ำนมได้เองแทนวิธีการรีดน้ำนมเช่นในอดีต

(2) ธุรกิจยานยนต์ (Automotive)

- ธุรกิจยานยนต์โลกปี 2006 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 22 เป็นผลจากการกำลังซื้อของประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะประเทศในแถบเอเชีย ขณะที่ธุรกิจยานยนต์ของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ค่อนข้างทรงตัวเนื่องจากมีกำลังการผลิตส่วนเกิน การตัดราคาขายอย่างรุนแรง และโดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นมาก ทั้งนี้ ผู้ผลิตรถยนต์ในสหรัฐอเมริกาและยุโรปมียอดขายรถเอนกประสงค์ (SUV) ลดลง แม้ว่ารถยนต์ประเภทนี้จะมีสัดส่วนกำไรต่อหน่วยสูง ส่วนประเทศญี่ปุ่นสามารถปรับตัวรับผลกระทบของราคาน้ำมันได้ โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดต้นทุนการผลิต และออกรถยนต์รุ่นใหม่ ๆ สู้ตลาด ทำให้บริษัทโตโยต้าสามารถแซงบริษัท GM ขึ้นเป็นบริษัทผลิตรถยนต์อันดับหนึ่งของโลกได้ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา
- สำหรับตลาดรถยนต์ในประเทศจีน คาดว่ายอดขายรถยนต์จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 และ 14 ในปี 2006 และ 2007 ตามลำดับ โดยบริษัท GM ได้ร่วมลงทุน 3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อขยายกำลังการผลิตจาก 0.5 ล้านคัน เป็น 1.3 ล้านคัน ในปี 2007 และจะทำให้ตลาดรถยนต์ประเทศจีนขึ้นเป็นอันดับสองแทนประเทศญี่ปุ่น
- ในปี 2007 ประเทศอินเดียเป็นอีกประเทศที่ตลาดยานยนต์คาดว่าจะขยายตัวกว่าร้อยละ

10 ในช่วง 5 ปีข้างหน้า เนื่องจากเศรษฐกิจขยายตัวดี รวมทั้งปัจจัยกระตุ้นให้ธุรกิจยานยนต์ขยายตัวสูง ได้แก่ การเข้าถึงแหล่งเงินทุน เพื่อซื้อรถยนต์ได้ง่ายและรวดเร็วขึ้น และอัตราดอกเบี้ยสำหรับซื้อยานยนต์ได้ลดลงจากร้อยละ 19 เหลือเพียงร้อยละ 10 เป็นต้น

- **ประเด็นน่าสนใจ:** บริษัท Mazda กำลังวิจัยเกี่ยวกับการใช้ USB drive แทนการใช้กุญแจรถยนต์ เพื่อให้เจ้าของรถยนต์สามารถที่จะติดตั้งโปรแกรมหรือข้อมูลที่ต้องการได้เอง อาทิ แผนที่และวีดีโอต่าง ๆ

(3) ธุรกิจเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer Goods)

- สินค้าเพื่อการอุปโภคบริโภค ปี 2006 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ชะลอตัวเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 ในปี 2005 และคาดว่าจะชะลอตัวต่อเนื่องร้อยละ 1.6 ในปี 2007 แต่เมื่อรวมค่าใช้จ่ายด้านสาธารณสุข การพักผ่อนหย่อนใจ การศึกษา อาหาร และเสื้อผ้า จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 และ 7.7 ในปี 2006 และ 2008 ตามลำดับ
- คาดว่าในปี 2006 ดีพาสเมนต์สโตร์จะมีการปิดตัวลงมากขึ้น ในขณะที่ร้านค้าริมถนนที่จะกลายเป็นช่องทางการจำหน่ายแบบ niche outlet จะขยายตัวเพิ่มขึ้น
- สำหรับการค้าปลีกในตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะประเทศอินเดียและจีน จะได้ประโยชน์เนื่องจากความต้องการสินค้ามีการขยายตัวเพิ่มขึ้น แต่สำหรับตลาดที่พัฒนาแล้ว จะให้ความสำคัญกับการใช้เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์ในการศึกษาพฤติกรรมลูกค้าเพื่อสร้างกำไรเพิ่มขึ้น อาทิ มีการจัดเก็บฐานข้อมูล และการซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์
- **ประเด็นน่าสนใจ:** ในประเทศสหรัฐอเมริกา กำลังมีการศึกษาเทคโนโลยีการให้บริการทางการแพทย์ผ่านสื่อออนไลน์ โดยการส่งข้อมูลหรือรูปภาพเพื่อปรึกษากับแพทย์ที่มีประจำตลอด 24 ชั่วโมง

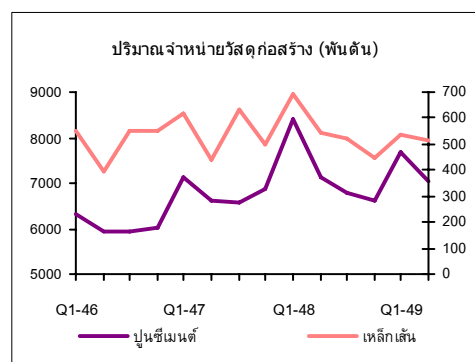
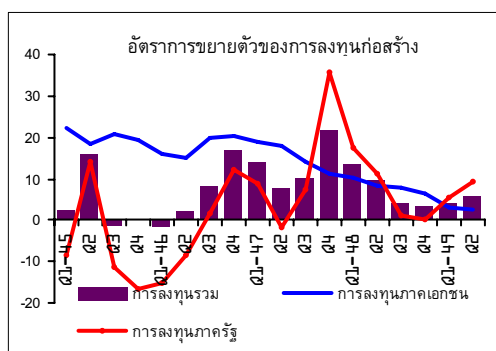
(4) ธุรกิจวัตถุดิบ (Raw Material)

- ผลผลิตวัตถุดิบหลักในตลาดโลก ยังคงเกินความต้องการ แม้ว่าผู้ผลิตหลักจะพยายามลดกำลังการผลิตลงเพื่อรักษาระดับราคาเหล็กไว้ โดย MEPS International เชื่อว่าราคาเหล็กในตลาดโลกจะมีการปรับตัวดีขึ้นในกลางปี 2006 ถ้าประเทศจีนสามารถจำกัดปริมาณและลดการคืนภาษีการส่งออกเหล็กลงได้
- EIU คาดว่าดัชนีราคาอุตสาหกรรมวัตถุดิบปี 2006 จะลดลงร้อยละ 6 ตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการสินค้าทุนชะลอตัว และจะทำให้อุตสาหกรรมวัตถุดิบบางสาขาต้องมีการควบรวมกิจการในแนวดิ่ง เพื่อให้ผู้ประกอบการรายใหญ่มีความเชื่อมั่นต่อปริมาณวัตถุดิบที่เพียงพอในระยะยาว อาทิ ผู้ประกอบการเหมืองดีบุกจะมีการทำสัญญาระยะยาวกับลูกค้า เป็นต้น
- ส่วนความต้องการอลูมิเนียมจะขึ้นอยู่กับประเทศจีนเป็นสำคัญ ในขณะที่การบริโภคทองแดง มีแนวโน้มชะลอตัว ตามอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มีการปรับเปลี่ยนการใช้วัตถุดิบทองแดง เป็นพลาสติกแทน แม้ว่าปี 2006 จะมีการบริโภคทองแดงประมาณ 17.65 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 เนื่องมาจากความต้องการใช้ทองแดงในการก่อสร้างสนามกีฬาโอลิมปิก
- **ประเด็นน่าสนใจ:** มีความพยายามที่จะแก้ไขการสำรองยูเรเนียมที่ส่วนใหญ่ใช้ในการผลิตพลังงาน โดยเฉพาะในประเทศออสเตรเลียที่มีการสำรองสูงที่สุดในโลก

(3) **ภาคก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ : ชะลอตัวลงจากปัญหาด้านราคาน้ำมัน อัตราเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น รวมทั้งความไม่มั่นใจในสถานการณ์ทางการเมือง**

ในไตรมาสที่สองของปี 2549 ภาคการก่อสร้างและภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องตามภาวะเศรษฐกิจ อันเนื่องมาจากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นตั้งแต่ต้นปี 2548 อัตราเงินเฟ้อและราคาสินค้าอุปโภคบริโภคปรับตัวสูงขึ้น การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินตามทิศทางการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องของธนาคารแห่งประเทศไทยและความเชื่อมั่นของประชาชนและภาคธุรกิจที่ลดลงจากความไม่มั่นใจในสถานการณ์ทางการเมือง การชะลอการลงทุนในโครงการเมกะโปรเจกต์ ซึ่งจะเห็นได้จากเครื่องชี้ภาวะการก่อสร้างที่สำคัญ เช่นการลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนที่ชะลอตัวลง ปริมาณการจำหน่ายเหล็กเส้นและปูนซีเมนต์ที่ลดลง และสินเชื่อทางด้านการประกอบการเพื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลง

○ **การลงทุนในสาขาก่อสร้างรวม ขยายตัวร้อยละ 5.7 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า** เนื่องจากการลงทุนก่อสร้างภาครัฐที่ขยายตัวสูงถึงร้อยละ 9.3 เป็นการขยายตัวของการก่อสร้างรัฐบาลกลางและองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น โดยส่วนใหญ่เป็นการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน และการก่อสร้างที่อยู่อาศัยเพื่อคนมีรายได้ต่ำ และโครงการก่อสร้างการวางท่อก๊าซของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ส่วนการลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 2.5 ชะลอจากไตรมาสที่แล้วเนื่องจากการชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์และผู้ประกอบการรอดูทิศทางนโยบายของรัฐบาลเป็นสำคัญ



○ **ความต้องการวัสดุก่อสร้างลดลงตามการชะลอตัวของการก่อสร้าง ทำให้ปริมาณความต้องการใช้วัสดุก่อสร้างลดลง** โดยปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ลดลง ร้อยละ 1.3 ปริมาณจำหน่ายเหล็กเส้นลดลงร้อยละ 5.7 แต่แผ่นเหล็กชุบสังกะสีเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.01

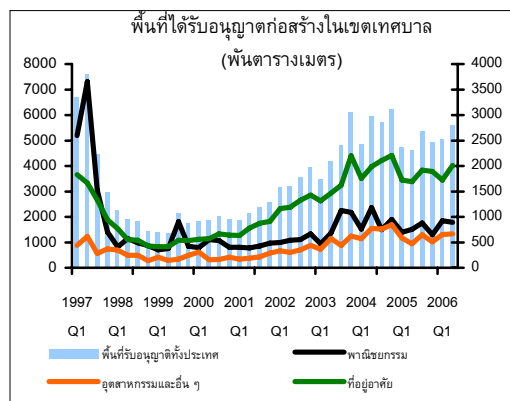
○ **ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างขยายตัวร้อยละ 4.0**

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากราคาน้ำมันและต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น โดยดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างปรับตัวเพิ่มขึ้นทุกรายการ ทั้งนี้ดัชนีราคาเหล็กเริ่มปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า แต่อย่างไรก็ตามคาดว่าจะราคาเหล็กจะลดลงในช่วงครึ่งหลังของปีเนื่องจากประเทศผู้ผลิตหลายรายต่างมีกำลังการผลิตส่วนเกินอยู่มาก

อัตราเพิ่ม (%) ดัชนีราคาวัสดุ ก่อสร้าง	2548	2549			
	ทั้งปี	Q1	Q2	พ.ค.	มิ.ย.
ดัชนีรวม	-0.03	-1.4	4.0	3.2	7.4
ไม้และผลิตภัณฑ์ไม้	3.46	2.9	5.5	5.6	4.4
ซีเมนต์	-6.48	1.8	3.4	3.9	4.1
ผลิตภัณฑ์คอนกรีต	2.39	1.4	3.9	3.0	5.5
ผลิตภัณฑ์เหล็ก	-3.01	-10.7	-0.9	-2.1	5.9

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

- พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลรวมทั้งประเทศเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากฐานที่ต่ำในปีที่แล้ว โดยพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างรวมทั้งประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.3 พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.3 พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างเพื่อพาณิชยกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.2 ทั้งนี้มาจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างในเดือน พฤษภาคมเป็นสำคัญ เนื่องจากการเร่งขออนุญาตก่อสร้างก่อนการประกาศบังคับใช้ผังเมืองของกรุงเทพมหานครฉบับใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 17 พฤษภาคม



ภาคการก่อสร้างและอัตราเพิ่มการก่อสร้าง

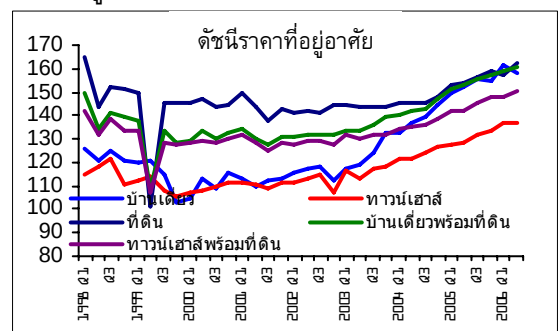
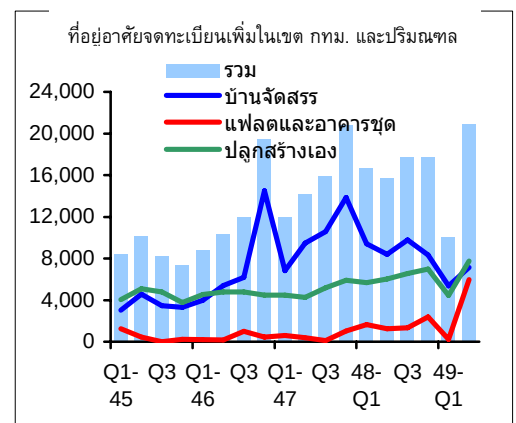
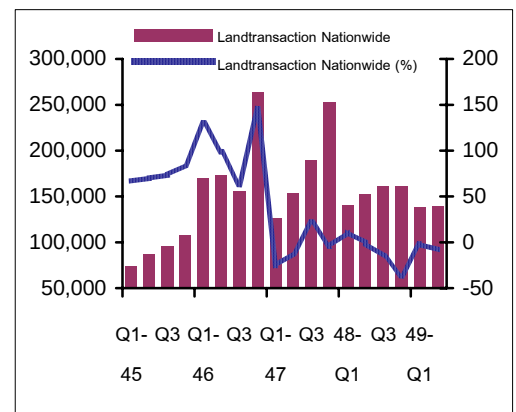
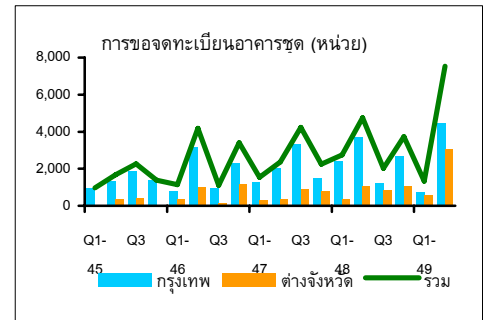
	2548 ทั้งปี	2549			
		Q1	Q2	พ.ค.	มิ.ย.
1. พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล					
รวมทั้งประเทศ (พันตารางเมตร)	19,633.3	5,035.1	5,593.6	2,642.1	1,413.5
ที่อยู่อาศัย	14,447.6	3,451.9	4,029.0	1,826.4	1,021.3
พาณิชยกรรม	2,973.0	927.2	895.9	489.5	214.9
อุตสาหกรรมและอื่น ๆ	2,212.7	656.0	668.6	326.2	177.2
เฉพาะเขตกรุงเทพฯ	11,729.9	2,880.6	3,520.7	1,962.5	683.3
ภาคกลาง (ไม่รวมกรุงเทพฯ)	3,137.5	833.7	1,043.2	297.6	380.6
ภาคอื่น ๆ	4,765.9	1,320.9	1,029.7	382.0	349.6
2. ปริมาณจำหน่ายวัสดุก่อสร้างภายในประเทศ					
2.1 ปูนซีเมนต์ (พันตัน)	28,966	7,686	7,039	2,399	2,381
2.2 เหล็กเส้น (พันตัน)	2,211	537	513	188	173
2.3 แผ่นเหล็กชุบสังกะสี (ตัน)	239,724	70,631	73,748	28,125	23,600
2.4 ลวดเหล็กสำหรับงานคอนกรีตอัดแรง (ตัน)	259,323	66,736	62,850	20,901	22,500
2.5 เหล็กลวด (ตัน)	644,119	166,385	175,096	63,888	55,650

(อัตราเพิ่ม %)	2548 ทั้งปี	2549			
		Q1	Q2	พ.ค.	มิ.ย.
1. พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล					
รวมทั้งประเทศ	-13.5	6.5	21.3	84.1	-27.5
ที่อยู่อาศัย	-10.3	0.2	19.0	67.6	-26.0
พาณิชยกรรม	-18.3	32.9	19.2	122.7	-41.6
อุตสาหกรรมและอื่น ๆ	-24.9	12.3	41.0	160.2	-12.3
เฉพาะเขตกรุงเทพฯ	-10.2	4.2	35.6	144.4	-42.5
ภาคกลาง (ไม่รวมกรุงเทพฯ)	-32.3	2.9	29.0	22.3	37.4
ภาคอื่น ๆ	-4.7	14.6	-14.6	-1.7	-27.8
2. ปริมาณจำหน่ายวัสดุก่อสร้างภายในประเทศ					
2.1 ปูนซีเมนต์	6.53	-8.40	-1.34	-5.8	-1.9
2.2 เหล็กเส้น	0.91	-22.82	-5.65	-0.3	1.9
2.3 แผ่นเหล็กชุบสังกะสี	-29.95	-9.24	7.01	44.1	33.1
2.4 ลวดเหล็กสำหรับงานคอนกรีตอัดแรง	3.08	-4.50	-3.94	-9.3	5.1
2.5 เหล็กลวด	24.17	-17.57	28.06	53.4	20.9

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวลง ในไตรมาสที่สองของปี 2549 เนื่องจากราคาน้ำมันอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการมีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้น และราคาวัสดุก่อสร้างที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลต่อต้นทุนในการดำเนินงานของผู้ประกอบการ ขณะเดียวกันก็ไม่สามารถปรับราคาขายได้มากเนื่องจากยังมีที่อยู่อาศัยคงค้างเป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ความไม่ชัดเจนทางการเมืองส่งผลกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศและกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคทำให้ชะลอการซื้อที่อยู่อาศัยออกไปก่อน และผู้ประกอบการก็ไม่กล้าเพิ่มการลงทุนและรอดูทิศทางนโยบายที่ชัดเจนจากรัฐบาล

สำหรับเครื่องชี้ภาวะธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ที่สำคัญในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2549 ที่สำคัญได้แก่

- จำนวนการจดทะเบียนอาคารชุดทั่วประเทศในไตรมาสที่สองของปี 2549 จำนวนการจดทะเบียนอาคารชุดทั่วประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.7 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว การจดทะเบียนอาคารชุดในเขตกรุงเทพมหานครเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 และในต่างจังหวัดขยายตัวร้อยละ 188.2
- มูลค่าการซื้อขายที่ดินโดยรวมทั่วประเทศมีมูลค่าลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2548 โดยมีมูลค่า 139,566 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.2 ซึ่งสะท้อนได้ถึงพฤติกรรมของผู้ประกอบการที่มีการชะลอการลงทุนออกไป
- ที่อยู่อาศัยจดทะเบียนในเขตกทม. และปริมณฑลในไตรมาสที่ 2 ของปี 2549 โดยรวมแล้วเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.3 โดยการจดทะเบียนบ้านจัดสรรลดลงร้อยละ 15.0 จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากความไม่มั่นใจในสถานการณ์ทางการเมืองของผู้ประกอบการ จึงไม่ต้องการลงทุนเพิ่มและไม่ต้องการเพิ่มอุปทานให้แก่ตลาด นอกจากนี้ มีการลดลงของอุปสงค์ในที่อยู่อาศัยระดับบน แต่ยังคงมีการขยายตัวของที่อยู่อาศัยระดับราคาปานกลาง-ล่าง
- สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างมีมูลค่า 167716.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 ส่วนสินเชื่อสำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีมูลค่า 454,553.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 สำหรับสินเชื่ออุปโภคบริโภคส่วนบุคคลในส่วนของการซื้อที่ดินและอสังหาริมทรัพย์มีมูลค่า 42972.7 ลดลงร้อยละ 1.6 เนื่องจากสถานการณ์ด้านอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัวลงและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นและสถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น
- ดัชนีราคาที่อยู่อาศัยยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นผลจากราคาน้ำมัน ราคาวัสดุก่อสร้าง ที่สูงขึ้น ดัชนีราคาบ้านเดี่ยวพร้อมที่ดินเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 ชะลอลง



จากร้อยละ 8.3 ในไตรมาสก่อนหน้า และดัชนีราคาทาว์นเฮาส์พร้อมที่ดินขยายตัวร้อยละ 6.5 ชะลอตัวลงจากร้อยละ 6.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ตัวชี้วัดผู้บริโภคได้เปลี่ยนพฤติกรรมในการซื้อที่อยู่อาศัยเป็นขนาดที่เล็กลงและระดับราคา 1-3 ล้านบาท ส่วนผู้ประกอบการก็หันมาทำตลาดระดับปานกลาง-ล่างมากขึ้น

เครื่องชี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

	ทั้งปี 2548	2549			
		Q1	Q2	พ.ค.	มิ.ย.
1. มูลค่าการซื้อขายที่ดินทั่วประเทศ (ล้านบาท)	614,837	137,821	139,566	47,080	51,782
2. ค่าธรรมเนียมการซื้อขายที่ดิน (ล้านบาท)	11,753	2,731	2,684	942	981
- ค่าธรรมเนียม 2%	11,750	2,731	2,683	941	981
3. การขอจดทะเบียนอาคารชุดทั่วประเทศ	13,329	1,338	7,528	1,887	4,797
- กรุงเทพมหานครและปริมณฑล	9,939	748	4,453	1,692	2,465
- ต่างจังหวัด	3,300	590	3,075	195	2,332
4. ที่อยู่อาศัยจดทะเบียนเพิ่มในเขต กทม.และปริมณฑล	67,829	10,026	20,874	7,520	8,269
- บ้านจัดสรร	35,935	5,350	7,137	3,117	1,476
- แฟลตและอาคารชุด	6,653	230	5,983	1,692	3,995
- ปลุกสร้างเอง	25,241	4,446	7,754	2,711	2,798
อัตราเพิ่ม (%)					
1. มูลค่าการซื้อขายที่ดินทั่วประเทศ	-11.5	-2.0	-8.2	-6.7	-13.7
2. ค่าธรรมเนียมการซื้อขายที่ดิน (ล้านบาท)	5.1	1.0	-7.1	1,117.4	139.1
- ค่าธรรมเนียม 2%	5.2	1.0	-7.1	2,097.4	77.0
3. การขอจดทะเบียนอาคารชุดทั่วประเทศ	27.5	-51.2	58.7	1,117.4	139.1
- กรุงเทพมหานครและปริมณฑล	23.3	-68.7	21.1	2,097.4	77.0
- ต่างจังหวัด	42.0	67.6	188.2	150.0	280.4
4. ที่อยู่อาศัยจดทะเบียนเพิ่มในเขต กทม.และปริมณฑล	8.0	-40.0	33.0	13.4	59.6
- บ้านจัดสรร	-11.8	-43.1	-15.1	0.4	-50.1
- แฟลตและอาคารชุด	204.5	-86.1	377.9	46.2	6,671.2
- ปลุกสร้างเอง	27.1	-21.4	28.6	14.4	29.4

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

โดยภาพรวมแล้ว สถานการณ์ด้านธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ในไตรมาสที่สองของ ปี 2549 ชะลอตัวลงต่อเนื่องจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยแนวโน้มราคาวัสดุก่อสร้างยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาตลาดโลกและราคาน้ำมัน ซึ่งจะส่งผลต่อราคาที่อยู่อาศัย นอกจากนี้อัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่ส่งผลให้กำลังซื้อผู้บริโภคลดลง ทำให้ผู้บริโภคไม่มีความมั่นใจในรายได้ในอนาคตจึงชะลอการซื้อออกไปก่อน ทางด้านผู้ประกอบการก็เผชิญกับภาวะต้นทุนการประกอบการสูงขึ้น ทำให้กำไรที่จะได้รับลดลงจึงไม่สร้างแรงจูงใจในการลงทุนประกอบกับความไม่มั่นใจในสถานการณ์ทางการเมืองจึงยังไม่เพิ่มการลงทุนในธุรกิจ รวมทั้งการชะลอการลงทุนในโครงการเมกะโปรเจกต์ ทำให้โครงการก่อสร้างต้องชะลอออกไปด้วย และก่อนการประกาศใช้ผังเมืองใหม่กทม.จะมีผลบังคับใช้ แม้ว่าผู้ประกอบการบางรายมีการเร่งขออนุญาตก่อสร้างแต่บางส่วนก็เป็นการขอโดยไม่มีการก่อสร้างจึงไม่สามารถที่จะช่วยเร่งการขยายตัวของธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ได้ นอกจากนี้ผลการสำรวจของบริษัท โจนส์ แลง ลาซาลล์ พบว่าธุรกิจอสังหาฯไทยติดอันดับความโปร่งใสชั้นนำกลางจาก 56 ประเทศทั่วโลก แต่แนวโน้มจะดีขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งจะส่งผลถึงแนวโน้มความเชื่อมั่นในการลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทยต่อไปในอนาคต

อสังหาริมทรัพย์ไทย ดิดอันดับความโปร่งใสปานกลาง

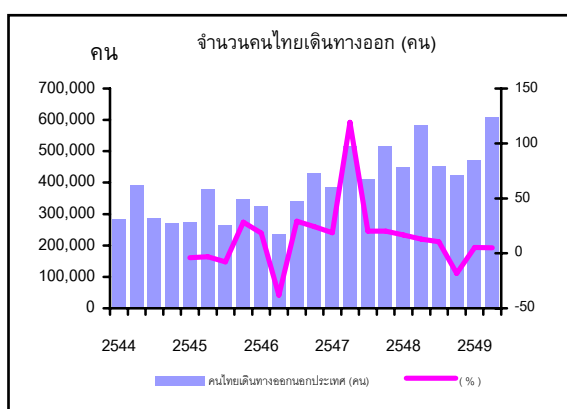
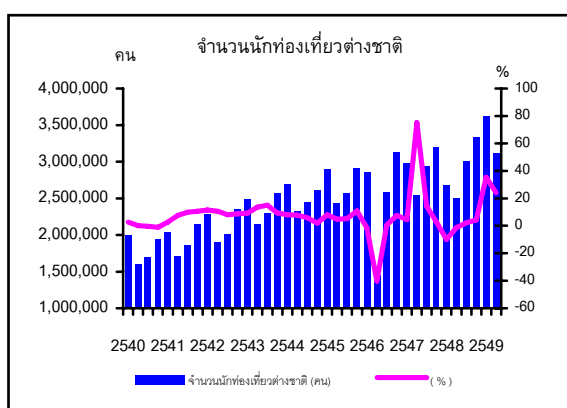
บริษัท โจนส์ แลง ลาซาลล์ เปิดเผยแพร่รายงานดัชนีความโปร่งใสในตลาดอสังหาริมทรัพย์ 56 ประเทศทั่วโลก พบประเทศไทยติดอยู่ในกลุ่มที่มีดัชนีความโปร่งใสในระดับปานกลาง แต่มองแนวโน้มจะดีขึ้นเรื่อย ๆ หลังมีการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ มากขึ้น สำหรับ ดัชนีความโปร่งใสแบ่งออกเป็น 5 กลุ่ม โดยออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ยังเป็นตลาดอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มที่มีความโปร่งใสโดดเด่นในระดับโลก โดยติดกลุ่ม 3 ประเทศที่มีคะแนนค่าดัชนีสูงสุดในโลกนอกเหนือจากสหรัฐ ส่วนประเทศที่มีคะแนนรองลงมาได้แก่ แคนาดา และอังกฤษ

ส่วนฮ่องกงและสิงคโปร์ได้เลื่อนขึ้นมาอยู่ในกลุ่มที่ 1 โปร่งใสมากที่สุดเป็นครั้งแรก โดยทั้งสองประเทศได้รับการยอมรับมากในความสามารถในการปรับปรุงพัฒนามาตรฐานโลกในด้านการจัดทำบัญชีและกฎระเบียบด้านกฎหมาย นอกจากนี้ การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ผ่านกองทุน/บริษัทจดทะเบียน ยังเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยสร้างความโปร่งใสในตลาด เนื่องจากข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ที่เข้าลงทุน จะได้รับการเปิดเผยต่อสาธารณะ

สำหรับ ประเทศที่มีดัชนีความโปร่งใสต่ำที่สุดในภูมิภาค ได้แก่ เวียดนาม ซึ่งยังคงอยู่ในกลุ่มที่ 5 ซึ่งเป็นกลุ่มที่ไร้ความโปร่งใสในตลาด เช่นเดียวกับเวเนซุเอลาและอียิปต์ ซึ่งได้รับการจัดอันดับให้เป็นกลุ่มประเทศที่มีความโปร่งใสในตลาดอสังหาริมทรัพย์น้อยที่สุดในโลก ขณะที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ประเภทจดทะเบียนตัวแปรสำคัญในการเพิ่มความโปร่งใสให้กับตลาดอสังหาริมทรัพย์ เพราะโอกาสการลงทุนระหว่างประเทศที่เพิ่มขึ้น เป็นปัจจัยบวกที่ช่วยให้เกิดความโปร่งใสในตลาดอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น

ที่มา : ศูนย์ข่าวแปซิฟิก

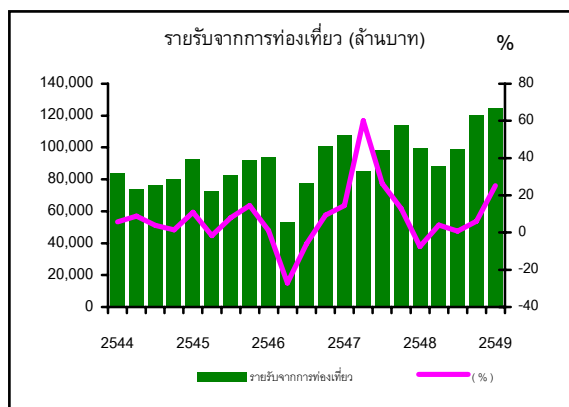
(4) การท่องเที่ยว : ยังขยายตัวได้ดีแม้เป็นช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว



ในไตรมาสที่สองของปี 2549 นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศมีจำนวน 3,109,882 คน เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.1 จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า จำนวนนักท่องเที่ยวยังขยายตัวได้ดีแม้จะอยู่ในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว (โลว์ซีซั่น) และการแข่งขันฟุตบอลโลกที่ประเทศเยอรมันในเดือนมิถุนายนก็ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวของประเทศเนื่องจากเป็นเดือนเฉลิมฉลองสิริราชสมบัติครบ 60 ปี ส่งผลต่อภาพลักษณ์ที่ดีงามในด้านความสามัคคีและความร่มเย็นแผ่ไปทั่วโลก และเป็นช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวแถบออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ สำหรับ ภาคใต้

จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากการร่วมกันของภาครัฐและเอกชนในการฟื้นฟูความเชื่อมั่น นอกจากนี้จังหวัดสงขลาได้มีการเปิดเส้นทางการบิน หาดใหญ่-สิงคโปร์ ซึ่งทำให้นักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศมีจำนวน 6,732,273 คน ขยายตัวร้อยละ 29.8 สำหรับอัตราการเข้าพักในโรงแรมเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 58.5

ในส่วนของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวไทยเดินทางออกนอกประเทศ ช่วงไตรมาสที่สองของปี 2549 จำนวนนักท่องเที่ยวชาวไทยเดินทางออกนอกประเทศมีจำนวน 610,750 คน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เนื่องจากในเดือนเมษายนมีวันหยุดที่ยาวนานประกอบกับอากาศร้อน นักท่องเที่ยวชาวไทยจึงนิยมเดินทางออกนอกประเทศ และผลของค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นทำให้ค่าใช้จ่ายในบางประเทศใกล้เคียงกับในประเทศ และมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นต่อเนื่อง ดังนั้นต้องมีการ



ระมัดระวังในส่วนของการนักท่องเที่ยวที่เดินทางออกนอกประเทศ เพื่อรักษารายได้ตลาดนักท่องเที่ยวในประเทศให้เข้ามาในประเทศมากขึ้น

รายรับจากการท่องเที่ยวไตรมาสที่สองเท่ากับ 102,320 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปีที่แล้ว ส่งผลให้ฐานะดุลบัญชีเดินสะพัดอยู่ในเกณฑ์ดี

สำหรับแนวโน้มการท่องเที่ยวทั้งปี 2549 นั้นต้องเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงหลายด้าน อาทิ ปัญหาราคาน้ำมันที่สูง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ประกอบการปรับราคาที่พัก ค่าโดยสาร นอกจากนี้สายการบินบางแห่งก็ได้ปรับ

เพิ่มค่าธรรมเนียมน้ำมันส่งผลให้นักท่องเที่ยวมีการค่าใช้จ่ายมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้นักท่องเที่ยวเปลี่ยนพฤติกรรมการท่องเที่ยวไปเป็นท่องเที่ยวระยะใกล้แทน หรือชะลอการท่องเที่ยวออกไปก่อน นอกจากนี้ยังต้องประสบกับประเทศคู่แข่งที่สำคัญ เช่น เวียดนาม สิงคโปร์ มาเลเซีย เริ่มทำการตลาดเชิงรุกและเร่งประชาสัมพันธ์การท่องเที่ยว ซึ่งจะส่งผลให้ไทยสูญเสียตลาดนักท่องเที่ยว นอกจากนี้ ความไม่ชัดเจนในสถานการณ์การเมืองทำให้งบประมาณในการกระตุ้นและส่งเสริมการท่องเที่ยวทำได้ไม่เต็มที่ แต่อย่างไรก็ตามในครึ่งหลังของปี ยังคงมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ ได้แก่ 1) การจัดงานมหกรรมพืชสวนโลกเฉลิมพระเกียรติราชพฤกษ์ 2549 ที่จังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งจะส่งผลให้การท่องเที่ยวในจังหวัดเชียงใหม่ขยายตัวมากขึ้น 2) การทำตลาดของการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยที่จะเน้นในตลาดจีน อินเดีย และรัสเซีย เนื่องจากเป็นตลาดใหญ่ 3) การเร่งทำการตลาดกับกลุ่มตลาดสัมมนา เนื่องจากเป็นตลาดที่มีคุณภาพสูง

	2547	2548	2549				
	ทั้งปี	ทั้งปี	Q1	Q2	H1	พ.ค.	มิ.ย.
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ (คน)	11,651,000	11,524,569	3,622,391	3,109,882	6,732,273	981,651	1,051,930
อัตราการเปลี่ยนแปลง	16.5	-1.1	35.2	24.1	29.8	21.4	17.3
อัตราการเข้าพักโรงแรม (ร้อยละ)	63.5	60.6	70.7	58.5	64.6	58.2	58.0
คนไทยเดินทางออกผ่านด่านคอนเมือง (คน)	1,850,927	2,013,492	484,752	610,750	1,081,938	195,377	160,616
อัตราการเปลี่ยนแปลง	37.3	4.3	5.2	4.9	5.0	4.5	12.4
รายรับจากการท่องเที่ยว (ล้านบาท)	403,578	406,535	124,370	102,320	226,690	n.a	n.a

ที่มา : CEIC ,ททท,รปท.

3.3 สถานการณ์การจ้างงานและการว่างงานไตรมาสสองปี 2549

การสำรวจภาวะการมีงานทำและการว่างงานของสำนักงานสถิติแห่งชาติไตรมาสสองปี 2549¹ พบว่ามีผู้อยู่ในวัยกำลังแรงงานรวม 36.66 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 ช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว โดยเป็นผู้มีงานทำ 35.79 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ในช่วงเดียวกันปีที่แล้ว ดังนี้

- ผู้ทำงานในภาคเกษตรจำนวน 13.75 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 เทียบกับลดลงร้อยละ 0.7 ในช่วงเดียวกันปีที่แล้ว เนื่องจากฝนตกเร็วกว่าทุกปีทำให้มีการจ้างงานเพื่อการเตรียมการเพาะปลูกเพิ่มขึ้น รวมทั้งฐานข้อมูลการจ้างงานภาคเหนือและภาคกลางปี 2548 ลดลงเนื่องจากเกิดภาวะความแห้งแล้งต่อเนื่องจากปี 2547 และเมื่อพิจารณาเป็นรายภาคพบว่าทุกภาคมีการจ้างงานในภาคเกษตรเพิ่มขึ้น โดยภาคตะวันออกเฉียงเหนือมีการจ้างงานในภาคเกษตรเพิ่มขึ้นสูงสุดร้อยละ 29.1 รองลงมาคือ ภาคใต้ ภาคเหนือและภาคกลาง มีการจ้างงานภาคเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8, 10.6 และ 9.6 เทียบกับช่วงเดียวกันปีที่แล้ว ตามลำดับ สำหรับผู้ทำงานนอกภาคเกษตรมีจำนวน 22.04 ล้านคน ลดลงร้อยละ 3.45² เทียบกับที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.62 ของช่วงเดียวกันปีที่แล้ว โดยสาขาการจ้างงานด้านสาธารณูปโภคเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 ขณะที่การจ้างงานด้านการก่อสร้าง การค้าและการธนาคาร การบริการและอื่น ๆ และหัตถอุตสาหกรรม มีการจ้างงานลดลง ส่วนหนึ่งเกิดจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนในประเทศ ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนและการขยายงานไปก่อน
- ด้านการว่างงาน ในไตรมาสสองปี 2549 มีผู้ว่างงาน 0.51 ล้านคน คิดเป็นอัตราการว่างงานเพียงร้อยละ 1.4 ต่ำกว่าอัตราว่างงานร้อยละ 2.6 และ 2.0 ของช่วงเดียวกันปี 2547 และ 2548 ตามลำดับ
- สำหรับข้อมูลผู้ประกันตนรายสาขา ณ สิ้นไตรมาสสองปี 2549 พบว่ามีจำนวนสถานประกอบการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นจำนวน 370,078 แห่ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เทียบกับระยะเดียวกันของปีที่แล้ว และจำนวนผู้ประกันตน 8.41 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เทียบกับระยะเดียวกันของปีที่แล้ว เช่นเดียวกับข้อมูลการจัดหางานในประเทศเฉพาะที่ผ่านสำนักงานจัดหางานของรัฐไตรมาสสองปี 2549 ที่มีการบรรจุงานได้ 47,718 ตำแหน่ง เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีที่แล้ว โดยสาขาการผลิตผลิตภัณฑ์โลหะ การค้า และการประกอบยายพาหนะ มีการจ้างงานเพิ่มขึ้น ส่วนการผลิตสิ่งทอถักเครื่องประดับมีการจ้างงานลดลง

¹ ข้อมูล ณ เดือนพฤษภาคม 2549

² สำนักงานสถิติแห่งชาติได้มีการสำรวจตามโครงการสำรวจการเปลี่ยนแปลงของประชากร พ.ศ. 2548 ทำให้อาณาเขตข้อมูลจำนวนประชากรตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2548 ต่ำกว่าประชากรเดือนมกราคม-กรกฎาคม 2548

สถานการณ์การมีงานทำและการว่างงานไตรมาสสองปี 2549

(หน่วย : ล้านคน)	ไตรมาสแรก			ไตรมาสสอง			อัตราเพิ่ม (%)			
							ไตรมาสแรก		ไตรมาสสอง	
	2547	2548	2549	2547	2548	2549	2548	2549	2548	2549
1. ประชากรรวม	64.757	65.265	65.103	65.144	65.299	65.223	0.78	-0.25	0.24	-0.12
2. กำลังแรงงานรวม	34.950	35.323	35.719	35.270	35.755	36.665	1.07	1.12	1.37	2.54
3. ผู้มีงานทำ	33.746	34.248	34.832	33.747	34.462	35.791	1.49	1.70	2.12	3.86
3.1 ภาคเกษตร	11.701	11.486	12.182	11.716	11.633	13.749	-1.83	6.05	-0.71	18.19
3.2 นอกภาคเกษตร	22.045	22.762	22.650	22.031	22.829	22.042	3.25	-0.49	3.62	-3.45
• เมืองแร่	0.065	0.099	0.135	0.077	0.057	0.062	52.30	36.80	-25.60	8.18
• หัตถอุตสาหกรรม	6.686	6.824	6.740	6.697	6.701	6.679	2.07	-1.24	0.06	-0.33
• การก่อสร้าง	2.221	2.520	2.551	2.500	2.740	2.311	13.43	1.24	9.62	-15.66
• สาธารณูปโภค	0.174	0.172	0.183	0.172	0.162	0.179	-1.21	6.75	-5.47	10.43
• การค้าและการธนาคาร	5.432	5.491	5.295	5.332	5.336	5.072	1.09	-3.58	0.07	-4.95
• การขนส่ง	1.188	1.139	1.125	1.123	1.115	1.107	-4.12	-1.22	-0.65	-0.74
• การบริการและอื่น ๆ	6.279	6.518	6.622	6.131	6.717	6.631	3.80	1.60	9.56	-1.27
4. ผู้ว่างงาน	0.829	0.809	0.555	0.918	0.725	0.508	-2.47	-31.38	-21.00	-29.90
5. กำลังแรงงานที่รอฤดูกาล	0.375	0.267	0.332	0.605	0.568	0.366	-28.87	24.62	-6.10	-35.65
6. การทำงานต่ำกว่าระดับ (< 35 ชม./สป.)	0.840	0.815	0.330	0.897	0.669	0.594	-3.02	-59.51	-25.43	-11.14
7. อัตราการว่างงาน (%)	2.37	2.29	1.55	2.60	2.03	1.39				

ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ ประมวลผลโดยสำนักพัฒนาสังคมและคุณภาพชีวิต สศท.

สถานการณ์การมีงานทำและการว่างงานไตรมาสสองปี 2549 จำแนกรายภาค

(หน่วย : ล้านคน)	ไตรมาสแรก			ไตรมาสสอง			อัตราเพิ่ม (%)			
							ไตรมาสแรก		ไตรมาสสอง	
	2547	2548	2549	2547	2548	2549	2548	2549	2548	2549
1. กำลังแรงงานรวม	34.950	35.323	35.719	35.270	35.755	36.665	1.07	1.12	1.37	2.54
1.1 กทม.	4.664	4.623	3.984	4.704	4.584	3.970	-0.88	-13.82	-2.56	-13.39
1.2 ภาคกลาง	8.311	8.577	9.202	8.457	8.655	9.380	3.21	7.28	2.34	8.38
1.3 ภาคเหนือ	6.504	6.630	6.568	6.586	6.577	6.639	1.94	-0.94	-0.14	0.94
1.4 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	11.001	11.054	11.194	11.073	11.367	11.748	0.48	1.27	2.65	3.35
1.5 ภาคใต้	4.470	4.439	4.770	4.450	4.572	4.928	-0.69	7.47	2.76	7.77
2. ผู้มีงานทำ	33.746	34.248	34.832	33.747	34.462	35.791	1.49	1.70	2.12	3.86
2.1 ภาคเกษตร	11.701	11.486	12.182	11.716	11.633	13.749	-1.83	6.05	-0.71	18.19
- กทม.	0.080	0.033	0.037	0.035	0.032	0.037	-58.59	13.28	-7.73	17.10
- ภาคกลาง	2.219	2.152	2.207	2.139	2.103	2.304	-2.99	2.55	-1.70	9.56
- ภาคเหนือ	2.866	2.748	2.768	2.785	2.668	2.950	-4.13	0.75	-4.21	10.58
- ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	4.595	4.545	4.949	4.748	4.760	6.143	-1.08	8.89	0.25	29.06
- ภาคใต้	1.942	2.008	2.220	2.009	2.070	2.315	3.40	10.53	3.07	11.81
2.2 ภาคนอกเกษตร	22.045	22.762	22.650	22.031	22.829	22.042	3.25	-0.49	3.62	-3.45
- กทม.	4.528	4.501	3.893	4.585	4.495	3.849	-0.59	-13.51	-1.98	-14.36
- ภาคกลาง	5.968	6.264	6.832	6.150	6.411	6.943	4.96	9.08	4.25	8.30
- ภาคเหนือ	3.389	3.704	3.660	3.511	3.666	3.574	9.29	-1.19	4.40	-2.51
- ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	5.741	5.960	5.766	5.455	5.831	5.152	3.81	-3.26	6.90	-11.66
- ภาคใต้	2.418	2.332	2.499	2.330	2.425	2.524	-3.54	7.13	4.10	4.05
3. ผู้ว่างงาน	0.829	0.809	0.555	0.918	0.725	0.508	-2.47	-31.38	-21.00	-29.90
3.1 กทม.	0.056	0.089	0.053	0.084	0.057	0.080	57.74	-39.95	-32.43	41.71
3.2 ภาคกลาง	0.109	0.147	0.143	0.163	0.131	0.121	35.42	-2.68	-19.81	-7.33
3.3 ภาคเหนือ	0.163	0.127	0.096	0.213	0.193	0.081	-22.04	-24.17	-9.16	-57.98
3.4 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	0.393	0.350	0.210	0.355	0.269	0.136	-10.93	-40.11	-24.18	-49.37
3.5 ภาคใต้	0.108	0.095	0.052	0.103	0.075	0.089	-11.66	-45.24	-27.06	18.26
4. อัตราการว่างงาน (%) (3/1)	2.37	2.29	1.55	2.60	2.03	1.39				
4.1 กทม.	1.21	1.92	1.34	1.79	1.24	2.03				
4.2 ภาคกลาง	1.31	1.72	1.56	1.93	1.51	1.29				
4.3 ภาคเหนือ		1.92	1.47	3.23	2.94	1.22				
4.4 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	3.57	3.17	1.87	3.20	2.37	1.16				
4.5 ภาคใต้	2.41	2.15	1.09	2.32	1.65	1.81				

ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ ประมวลผลโดยสำนักพัฒนาสังคมและคุณภาพชีวิต สศท.

การจัดหางานทำในประเทศ

	2548					2549		อัตราเพิ่ม (%)							
								2548						2549	
	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	Q1	Q2	Q3	Q4	ทั้งปี	Q1	Q2	
1.	ผู้สมัครงานใหม่	124,380	129,715	84,625	74,669	413,389	106,733	113,974	-9.0	-5.1	-11.2	-0.9	-6.9	-14.2	-12.1
2.	ตำแหน่งงานว่าง	285,664	235,598	183,841	188,569	893,672	204,003	143,977	20.7	4.1	-25.8	-28.5	-8.3	-28.6	-38.9
3.	บรรจุงาน	35,604	41,449	34,207	34,417	145,677	37,494	47,718	19.2	-21.9	-17.7	25.5	-4.1	5.3	15.1

ที่มา : กองแผนงานและสารสนเทศ กรมการจัดหางาน กระทรวงแรงงาน

หมายเหตุ : ตั้งแต่เดือนเมษายน 2548 กรมการจัดหางานมีการปรับปรุงตัวเลขใหม่

จำนวนสถานประกอบการและจำนวนผู้ประกันตน ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2549

ปี	สถานประกอบการ (แห่ง)	อัตราเพิ่ม (%)	ผู้ประกันตน (คน)	อัตราเพิ่ม (%)
2546	324,079	7.5	7,434,237	7.7
2547	346,936	7.1	7,831,463	5.4
2548	362,559	4.5	8,225,477	5.0
2549				
มกราคม	364,197	4.6	8,237,756	5.1
กุมภาพันธ์	365,584	4.5	8,287,864	5.3
มีนาคม	366,897	4.5	8,351,946	5.0
เมษายน	367,935	4.5	8,371,935	5.1
พฤษภาคม	368,857	4.3	8,404,317	5.1
มิถุนายน	370,078	4.1	8,411,000	4.5

ที่มา : สำนักงานประกันสังคม

(1) จำนวนสถานประกอบการและผู้ประกันตนเป็นตัวเลขสะสม (2) อัตราเพิ่ม : เทียบกับระยะเดียวกันกับปีที่แล้ว

จำนวนสถานประกอบการและจำนวนผู้ประกันตนจำแนกตามประเภทกิจการ

ประเภทกิจการ	ณ สิ้นเดือนมิถุนายน						อัตราเพิ่ม (%)			
	สถานประกอบการ (แห่ง)			ผู้ประกันตน (คน)			สถานประกอบการ		ผู้ประกันตน	
	2547	2548	2549	2547	2548	2549	2548	2549	2548	2549
1. การสำรวจการทำเหมืองแร่	1,516	1,540	1,535	42,184	49,400	52,538	1.58	-0.32	17.11	6.35
2. การผลิตอาหารเครื่องดื่ม	11,398	11,751	12,078	646,977	659,361	676,016	3.10	2.78	1.91	2.53
3. การผลิตสิ่งทอถักเครื่องประดับ	9,177	9,195	9,206	753,343	736,530	735,367	0.20	0.12	-2.23	-0.16
4. การทำป่าไม้ผลิตภัณฑ์จากไม้	5,017	5,315	5,429	223,643	215,176	201,988	5.94	2.14	-3.79	-6.13
5. ผลิตภัณฑ์จากกระดาษการพิมพ์	6,052	6,243	6,400	171,001	180,208	183,390	3.16	2.51	5.38	1.77
6. ผลิตภัณฑ์เคมีน้ำมันปิโตรเลียม	8,806	9,251	9,565	566,181	572,044	587,929	5.05	3.39	1.04	2.78
7. ผลิตภัณฑ์จากแร่โลหะ	4,211	4,413	4,484	164,781	167,739	166,920	4.80	1.61	1.80	-0.49
8. การผลิตโลหะขั้นมูลฐาน	6,090	6,514	6,772	111,740	117,918	123,395	6.96	3.96	5.53	4.64
9. ผลิตภัณฑ์จากโลหะ	18,406	19,667	20,733	913,795	953,912	1,012,258	6.85	5.42	4.39	6.12
10. ผลิตภัณฑ์ยานพาหนะ	17,131	17,827	17,927	329,324	369,254	394,161	4.06	0.56	12.12	6.75
11. อุตสาหกรรมการผลิตอื่น ๆ	3,273	3,439	3,497	151,400	157,276	157,959	5.07	1.69	3.88	0.43
12. สาธารณูปโภค	1,097	1,178	1,251	32,259	34,226	34,074	7.38	6.20	6.10	-0.44
13. การก่อสร้าง	17,702	18,956	20,282	330,207	357,470	374,750	7.08	7.00	8.26	4.83
14. การขนส่งการคมนาคม	15,395	16,390	17,246	325,581	347,437	356,033	6.46	5.22	6.71	2.47
15. การค้า	101,482	106,120	109,528	1,118,124	1,176,343	1,232,441	4.57	3.21	5.21	4.77
16. ประเภทกิจการอื่น ๆ	84,517	91,571	97,346	1,385,432	1,482,852	1,591,975	8.35	6.31	7.03	7.36
รวม	311,270	329,370	343,279	7,265,972	7,577,146	7,881,194	5.81	4.22	4.28	4.01

ที่มา : สำนักงานประกันสังคม

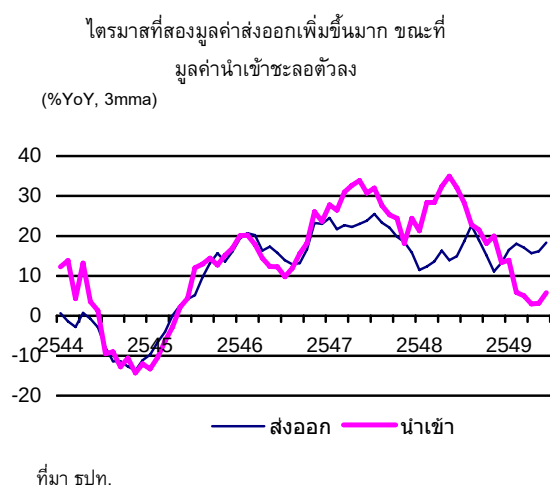
หมายเหตุ : (1) สถานประกอบการและจำนวนผู้ประกันตนตามประเภทกิจการ (ตัวเลขไม่รวมลูกจ้างชั่วคราวของภาครัฐ)

(2) จำนวนสถานประกอบการและผู้ประกันตนเป็นตัวเลขสะสม

(3) อัตราเพิ่ม : เทียบกับระยะเดียวกันกับปีที่แล้ว

3.4 การค้าและการชำระเงินระหว่างประเทศ

- การค้าระหว่างประเทศ : ในไตรมาสสองของปีดุลการค้ายังคงขาดดุลแม้การส่งออกขยายตัวสูง และการนำเข้าชะลอตัวลงมาก
- ดุลบัญชีเดินสะพัด : ขาดดุลจากดุลการค้าและผลตอบแทนและรายได้สุทธิขาดดุล
- ดุลการชำระเงิน : เกินดุลจากดุลบัญชีทุนเคลื่อนย้าย

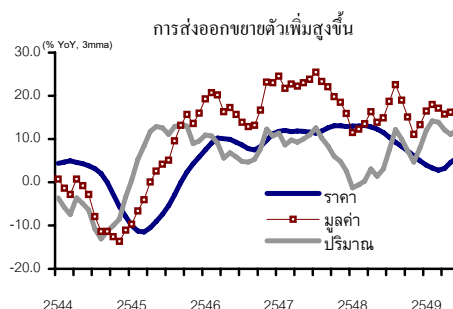


		2548			2549	
	ทั้งปี	H1	Q3	Q4	Q1	Q2
มูลค่าส่งออก	109,211	50,984	29,794	28,433	29,091	30,592
อัตราเพิ่มมูลค่า	15.0	13.2	22.7	11.0	17.9	16.3
- ปริมาณ (%)	4.5	0.5	12.2	4.6	14.1	11.1
- ราคา (%)	10.1	12.6	9.3	6.1	3.3	4.6
มูลค่านำเข้า	117,788	-59,102	-29,504	-29,182	-29,316	-32,297
อัตราเพิ่มมูลค่า	26.0	31.1	22.8	19.7	5.4	3.2
- ปริมาณ (%)	8.6	11.8	4.6	6.3	-2.9	-3.7
- ราคา (%)	16.0	17.2	17.4	12.5	8.6	7.2
ดุลการค้า	-8,578	-8,118	289	-749	-224	-1,705
ดุลบริการ รายได้ และเงินโอน	4,864	2,255	949	1,660	1,881	551
ดุลบัญชีเดินสะพัด	-3,714	-5,864	1,239	911	1,656	-1,153
เงินทุนเคลื่อนย้าย	7,960	4,412	2,856	691	981	1,747
• ธปท.	0	0	0	0	0	0
• รัฐบาล	-932	-647	-597	312	66	-74
• ธนาคาร.	-2,500	-1,545	-331	-624	-5,696	415
• อื่น ๆ	11,392	6,604	3,785	1,003	6,611	1,405
ดุลการชำระเงิน	5,422	1,765	2,561	2,999	1,688	1,765

(1) การค้าระหว่างประเทศ : ในไตรมาสที่สองของปีดุลการค้าขาดดุลเพิ่มขึ้น แม้ว่าการส่งออกขยายตัวสูง และการนำเข้าชะลอตัวลงมาก

(1.1) การส่งออก

• ในไตรที่สองขยายตัวสูงใกล้เคียงไตรมาสแรกของปี ในไตรมาสสองของปีมูลค่าส่งออกเท่ากับ 30,592 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เทียบกับร้อยละ 17.9 ในไตรมาสแรกที่ผ่านมา โดยอัตราการขยายตัวที่สูงเป็นทั้งผลจากความต้องการในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศหลัก อาทิ สหรัฐฯ ญี่ปุ่น และสหภาพยุโรป ประกอบกับราคาสินค้าเกษตร ได้แก่ ยางพารา ที่เพิ่มขึ้นสูงเนื่องจากความต้องการมีที่มาก แต่มีผลผลิตออกสู่ตลาดโลกจำกัด ประกอบกับวัฏจักรการค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังขยายตัวได้ดี

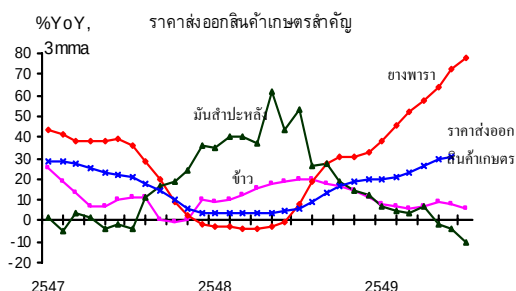


• มูลค่าส่งออกในรูปเงินบาทเท่ากับ 1,164,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.55 ชะลอตัวลงมากเมื่อเทียบกับร้อยละ 20.0 ในไตรมาสที่แล้ว ส่วนหนึ่งเนื่องจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจากเฉลี่ยจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นมากจากเฉลี่ย 39.288 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสแรก

ของปี เป็นเฉลี่ย 38.0707 บาทต่อดอลลาร์ สรอ.ในไตรมาสที่สอง

- ปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้น และราคาเริ่มปรับตัวดีขึ้น ปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.1 เทียบกับร้อยละ 14.1 ในไตรมาสแรกของปี โดยปริมาณส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้นสูงเป็นหลักโดยเฉพาะสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 และสินค้าที่ใช้แรงงานเข้มข้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0

ในขณะที่ ราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 เทียบกับร้อยละ 3.3 ในไตรมาสแรกของปีปรับตัวดีขึ้น โดยราคาเกษตรส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 ต่อเนื่องจากร้อยละ 20.8 ในไตรมาสแรกของปี โดยเฉพาะราคายางพาราที่เพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากความต้องการใช้ในอุตสาหกรรมยานยนต์มีมากทั้งในประเทศจีน อินเดีย และญี่ปุ่น ประกอบกับมีการเก็งกำไรราคา ยางพารา ส่วนราคาส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่ใช้เทคโนโลยีสูงเริ่มปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 1.6 เทียบกับร้อยละ 0.2 ในไตรมาสแรกของปี



อัตราเพิ่มราคาและปริมาณสินค้าส่งออก (%)

	2548					2549		
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1
สินค้าเกษตรกรรม	-2.4	-0.8	-9.9	6.5	-4.8	24.1	27.6	25.8
□ ราคา	9.0	3.6	4.2	9.3	19.1	20.8	29.3	25.1
□ ปริมาณ	-10.5	-4.3	-13.5	-2.6	-20.1	2.7	-1.3	0.8
สินค้าประมง	9.6	-5.1	18.1	29.2	-1.4	9.1	12.2	10.8
□ ราคา	1.2	6.2	0.9	-1.6	-0.2	-0.3	2.3	1.0
□ ปริมาณ	8.2	-10.8	17.2	31.4	-1.1	9.5	9.5	9.5
สินค้าอุตสาหกรรม	16.2	13.8	16.4	22.1	12.4	16.7	14.2	15.4
□ ราคา	10.5	14.0	13.3	9.6	5.4	1.8	2.4	2.1
□ ปริมาณ	5.2	-0.2	2.8	11.4	6.6	14.7	11.4	13.0
สินค้าใช้แรงงานสูง	10.0	13.2	6.1	10.8	10.0	10.7	10.4	10.5
□ ราคา	9.7	15.7	11.6	6.2	6.3	3.7	2.1	2.9
□ ปริมาณ	0.3	-2.1	-4.7	4.3	3.5	6.8	8.0	7.4
สินค้าใช้เทคโนโลยีสูง	17.4	15.0	17.9	23.6	13.0	18.4	15.3	16.8
□ ราคา	11.1	15.6	14.5	10.4	4.7	0.2	1.6	0.9
□ ปริมาณ	5.7	-0.5	3.0	12.0	7.9	18.2	13.4	15.7
สินค้าที่พึ่งพิงทรัพยากรในประเทศ	12.8	11.8	13.6	19.0	7.1	11.3	10.1	10.7
□ ราคา	7.4	5.3	8.7	7.5	7.8	8.3	6.0	7.2
□ ปริมาณ	5.1	6.1	4.6	10.6	-0.7	2.8	3.8	3.3

ที่มา ธนาคารแห่งประเทศไทย

- การส่งออกอิเล็กทรอนิกส์เป็นตัวขับเคลื่อนหลักในไตรมาสที่สอง ตามภาวะการค้าอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ดีต่อเนื่องจากช่วงครึ่งหลังของปี 2548 เป็นต้นมา ประกอบกับการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าหลัก อาทิ สหรัฐ ญี่ปุ่น และเศรษฐกิจของประเทศในสหภาพยุโรปที่ปรับตัวดีขึ้น ทำให้มีความต้องการภายในประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ประเภทคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบซึ่งคิดเป็นร้อยละ 11.0 ของการส่งออกรวม มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.2 คิดเป็นมูลค่า หรือเท่ากับ 3,433 ล้านดอลลาร์ สรอ. และรองลงมา

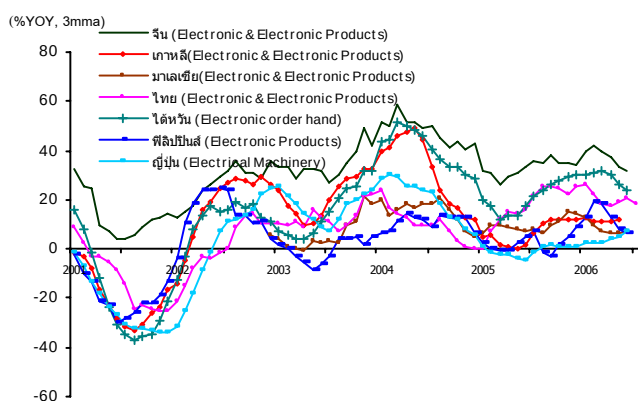
คือแผงวงจรไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.5 ของการส่งออกรวม มีมูลค่าส่งออกเท่ากับ 1,717 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.3 ซึ่งตลาดนำเข้าสำคัญทั้งสองรายการนี้ ได้แก่ สหรัฐอเมริกา ฮองกง เนเธอร์แลนด์ ญี่ปุ่น และ ไต้หวัน

	Billings (3 month avg.)	Bookings (3 month avg.)	Book to Bill ratio
กุมภาพันธ์	1,283.3	1,293.2	1.01
มีนาคม	1,338.7	1,385.3	1.03
เมษายน	1,441.4	1,604.4	1.11
พฤษภาคม	1,452.6	1,619.0	1.11
มิถุนายน	1,557.4	1,782.3	1.14
กรกฎาคม	1,647.7	1,749.0	1.06

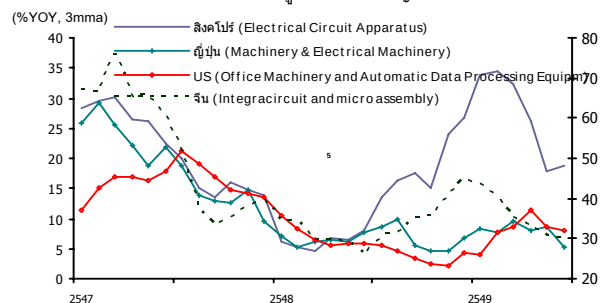
แม้การส่งออกอิเล็กทรอนิกส์จะขยายตัวสูงและเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของการส่งออกในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 แต่เป็นเป็นที่น่าสังเกตว่าการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์เริ่มมีแนวโน้มชะลอตัวลงในไตรมาสที่สองนี้ ซึ่งสอดคล้องกับการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชียที่ชะลอตัวลงเช่นกัน และสอดคล้องกับสัดส่วน Book to Bill ของสินค้าเซมิคอนดักเตอร์โลกที่แม้จะมีค่าเกินกว่า 1 ติดต่อกันตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์เป็นต้นมา แต่

เริ่มมีแนวโน้มชะลอตัวลงในเดือนกรกฎาคม ซึ่งเป็นสัญญาณแสดงว่าภาวะการค้าอิเล็กทรอนิกส์โลกกำลังเริ่มเข้าสู่วัฏจักรขาลงอีกครั้ง หลังจากอยู่ในช่วงของวัฏจักรขาขึ้นมาประมาณ 5 ไตรมาส (แต่ละรอบของวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์จะใช้เวลาประมาณ 1 ปีครึ่ง ถึงสองปี)

การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า และสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศต่าง ๆ



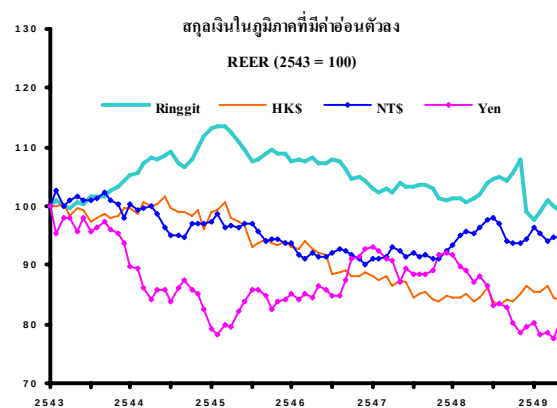
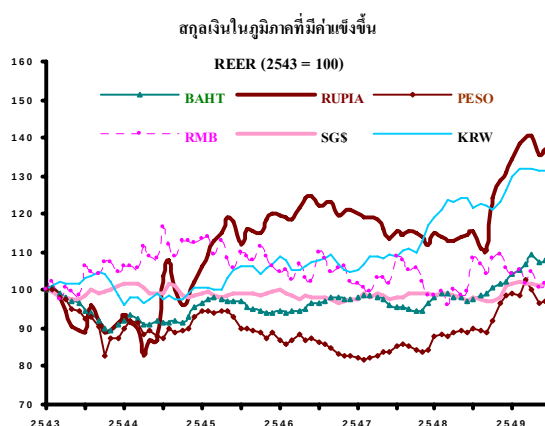
การนำเข้าเครื่องใช้ไฟฟ้า และสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศผู้นำเข้ารายสำคัญ



● ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ยังไม่ทำให้ไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันในช่วงไตรมาสสองและในช่วงครึ่งแรกของปีมากนัก เนื่องจากค่าเงินภูมิภาคแข็งค่าขึ้นเช่นกัน ค่าเงินบาทที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 จากเฉลี่ย 40.987 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ไตรมาสที่สี่ที่แล้ว มาอยู่ที่ระดับเฉลี่ย 39.288 ในไตรมาสแรก และที่ระดับเฉลี่ย 38.0707 ในไตรมาสที่สองของปี 2549 เป็นการเพิ่มขึ้นตามค่าเงินของภูมิภาคที่แข็งค่าขึ้น จึงยังไม่ทำให้ไทยสูญเสียความสามารถในการแข่งขันกับประเทศในกลุ่มอาเซียนมากนัก และเมื่อพิจารณาจากค่าเงินแท้จริง (Real Effective Exchange Rate: REER) จะเห็นว่าค่าเงินรูเปียอินโดนีเซีย และค่าเงินวอนเกาหลีแข็งค่ามากกว่าค่าเงินบาท และแม้ว่าค่าเงินหยวนของจีน เงินเปโซฟิลิปปินส์ และค่าเงินดอลลาร์สิงคโปร์ จะมีค่าอ่อนกว่าเงินบาท แต่ก็มีทิศทางที่จะปรับตัวเข้าใกล้ค่าเงินบาท

อย่างไรก็ตามผลจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นทำให้มูลค่าส่งออกในรูปเงินบาทในไตรมาสที่สองเท่ากับ 1,164,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.55 ชะลอตัวลงมากเมื่อเทียบกับร้อยละ 20.0 ในไตรมาสที่แล้ว (ในขณะที่

ที่มูลค่าส่งออกในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เทียบกับร้อยละ 17.9 ในไตรมาสที่แล้ว) ซึ่งน่าจะส่งผลทำให้ผลประกอบการของธุรกิจส่งออกมีกำไรต่ำลง และส่งผลทางจิตวิทยาต่อผู้ประกอบการ



● การส่งออกยังกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มสินค้าสำคัญ สินค้าส่งออกสำคัญ 20 รายการแรกซึ่งคิดเป็นร้อยละ 63.8 ของการส่งออกรวมขยายตัวร้อยละ 19.6 สินค้าสำคัญที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นสูง ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ (25.2%) โดยความต้องการจากตลาดสหรัฐอเมริกา ไต้หวัน และฮ่องกงเพิ่มขึ้นมากและช่วยชดเชยในส่วนของความต้องการจากญี่ปุ่นและจีนที่ลดลงได้ แผงวงจรไฟฟ้า (26.3%) รถยนต์และอุปกรณ์ (16.7%) ยังมีความต้องการจากตลาดตะวันออกกลางและตลาดกลุ่มอาเซียน (ยกเว้นอินโดนีเซีย) ยางพารา (65.5%) ซึ่งเป็นผลจากราคาส่งออกที่เพิ่มขึ้นสูงมาก และส่งผลให้มูลค่าส่งออกผลิตภัณฑ์ยางสูงขึ้นเช่นกัน (30.5%) อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป (17.4%) อัญมณีและเครื่องประดับ (29.4%) สำหรับสินค้าอื่น ๆ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 36.2 ของการส่งออกรวม ขยายตัวร้อยละ 12.4

อัตราเพิ่มมูลค่าการส่งออกสินค้าสำคัญ 20 รายการ

	2548					2549		สัดส่วน	
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	H1/49
เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	29.1	21.2	34.9	37.7	20.7	33.1	25.2	29.0	11.4
รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	41.0	31.7	46.1	50.9	29.6	44.8	16.7	29.4	7.4
แผงวงจรไฟฟ้า	12.7	-2.4	4.4	41.9	44.3	27.2	26.3	26.7	5.5
ยางพารา	8.3	-2.5	-6.7	35.4	8.5	43.5	65.5	53.4	4.0
เม็ดพลาสติก	35.4	51.8	36.3	36.0	20.5	3.8	13.2	8.4	3.6
อัญมณีและเครื่องประดับ	22.2	31.1	8.7	20.2	28.7	16.7	29.4	22.7	3.0
เสื้อผ้าสำเร็จรูป	2.3	4.5	2.8	1.3	-0.5	11.9	3.2	7.4	2.6
เครื่องรับวิทยุโทรทัศน์และอุปกรณ์	-1.5	1.6	1.9	-2.0	-11.5	-2.5	10.2	4.1	2.7
น้ำมันสำเร็จรูป	33.4	5.9	33.2	114.7	-9.1	95.7	87.6	91.4	2.4
เหล็ก เหล็กกล้า และผลิตภัณฑ์	17.4	48.2	25.0	2.7	-0.4	-9.4	5.6	-2.0	2.4
เคมีภัณฑ์	28.8	57.4	33.8	23.2	9.7	5.8	29.0	17.7	2.5
เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ	10.3	15.7	31.9	-5.6	-8.8	10.5	-11.2	-1.3	2.2
ผลิตภัณฑ์ยาง	21.3	13.8	24.2	26.6	18.7	33.3	30.5	31.9	2.4

	2548					2549				สัดส่วน
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	H1/49	
อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป	11.2	-0.2	20.8	21.9	3.0	22.7	17.4	19.9	2.1	
ข้าว	-13.0	16.8	-11.8	-26.5	-22.8	-5.4	-4.4	-4.9	1.9	
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบของเครื่องจักรกล	27.5	27.5	23.1	30.5	23.9	23.2	15.1	18.9	1.9	
เครื่องใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบอื่น ๆ	19.1	20.8	35.4	24.5	-11.3	9.7	6.3	7.8	2.0	
ผลิตภัณฑ์พลาสติก	26.6	26.2	29.7	35.3	4.5	10.0	5.1	7.5	1.5	
เครื่องยนต์สันดาปภายในแบบลูกสูบ	10.9	9.3	7.3	16.8	10.6	13.0	5.2	9.0	1.3	
วงจรพิมพ์	-1.9	55.9	19.9	-26.8	-30.8	-33.1	-37.3	-35.2	0.8	
รวมสินค้า 20 รายการ	19.0	19.2	20.7	25.6	13.0	20.9	18.3	19.6	63.5	
สินค้าอื่น ๆ	8.7	3.6	3.6	16.7	8.5	11.0	12.4	11.7	36.5	

ที่มา กระทรวงพาณิชย์

● ตลาดส่งออกหลักชะลอตัวลง แต่ตลาดอื่น ๆ ขยายตัวสูง ไตรมาสที่สอง การส่งออกไปยังตลาดหลัก¹ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 โดยตลาดสหรัฐขยายตัวสูงต่อเนื่องร้อยละ 18.7 และสหภาพยุโรปขยายตัวร้อยละ 10.0 แต่ตลาดญี่ปุ่นขยายตัวร้อยละ 2.8 ชะลอตัวลงจากร้อยละ 7.2 ในไตรมาสที่แล้ว ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากราคานำเข้าที่เพิ่มขึ้นสูงมาก ทำให้มีการชะลอการนำเข้าออกไป และอาเซียนขยายตัวร้อยละ 7.6 เท่ากับไตรมาสที่แล้ว โดยการส่งออกไปยังประเทศต่างในอาเซียนขยายตัวดี ยกเว้นการส่งออกไปยังอินโดนีเซียลดลงร้อยละ 26.3 เนื่องจากความต้องการภายในประเทศอินโดนีเซียชะลอตัวลงมาก ตลาดอื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.8 โดยการส่งออกสินค้าไปยังตลาด จีน ฮองกง ไต้หวัน อินเดีย และตะวันออกกลางขยายตัวสูง ส่วนหนึ่งเป็นการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่เพิ่มขึ้น การดำเนินมาตรการในการสร้างตลาดใหม่ในเชิงรุกอย่างต่อเนื่องโดยความร่วมมือระหว่างภาครัฐและเอกชน และการตกลงการค้าเสรี

อัตราเพิ่มมูลค่าการส่งออกไปยังตลาดสำคัญ (%)

	ทั้งปี	2548				2548			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	สัดส่วน
ตลาดหลัก	9.3	9.1	10.4	15.4	3.5	10.6	9.8	10.2	57.6
สหรัฐอเมริกา	10.0	5.6	11.7	15.9	5.1	17.8	18.7	18.3	15.4
สหภาพยุโรป (15)	3.5	4.7	6.8	3.6	-0.9	10.3	10.0	10.1	13.0
ญี่ปุ่น	12.3	14.2	15.0	14.4	4.4	7.2	2.8	4.9	12.9
อาเซียน (5)	10.9	11.8	8.6	25.0	4.7	7.6	7.6	7.6	16.3
สิงคโปร์	6.7	2.1	-1.7	25.9	10.7	11.1	22.1	16.5	6.5
มาเลเซีย	7.8	6.3	8.6	16.5	6.7	19.7	14.0	16.7	5.3
อินโดนีเซีย	24.3	54.7	28.7	40.5	-17.1	-22.8	-26.3	-24.6	2.5
ประเทศอื่น ๆ	24.13	18.9	18.8	33.1	24.1	27.5	25.8	26.6	42.4
ฮ่องกง	24.7	10.6	20.8	35.1	31.1	26.9	21.6	24.1	5.6
ไต้หวัน	4.0	-2.4	-8.3	19.9	10.0	20.2	37.1	28.8	2.7
เกาหลีใต้	21.6	3.8	2.4	48.8	32.9	27.3	28.6	27.9	2.0
จีน	29.1	15.9	30.0	42.1	26.6	34.0	23.9	28.7	8.5
อินเดีย	67.7	110.3	56.0	40.5	73.5	-12.1	17.9	1.7	1.3
ทวีปออสเตรเลีย	33.6	23.5	37.0	46.5	27.5	24.1	28.2	26.3	3.7

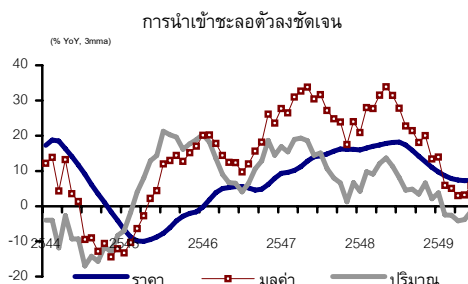
¹ ตลาดหลัก ประกอบด้วย ประเทศญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป (15) และประเทศในกลุ่มอาเซียน

- ในช่วงครึ่งแรกของปี มูลค่าส่งออกเท่ากับ 59,683 ล้านดอลลาร์ สรอ.เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 คิดเป็นเงินบาทเท่ากับ 2,307,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 ปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 และราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0

- ในช่วงครึ่งหลังของปี การส่งออกสินค้าบางประเภทอาจจะได้รับผลกระทบจากมาตรการนำเข้าของต่างประเทศ โดยสินค้าส่งออกไปยังสหรัฐประเภท ัญพืช สันจี/ลำใยกระป๋อง บรรจุภัณฑ์ทำด้วยพลาสติก และของใช้บนโต๊ะอาหารทำด้วยอลูมิเนียมจะได้รับผลกระทบจากการถูกตัดสิทธิ GSP โดยมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นไป สินค้าที่จะได้รับผลกระทบจากข้อกำหนดใบรับรองมาตรฐาน ACC และ EURAP-GAP โดยจะมีผลบังคับในระดับโรงงานตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2549 เป็นต้นไป สำหรับสินค้าที่ส่งออกไปยังสหภาพยุโรป ประเภทไก่สดแช่เย็นแช่แข็งจะได้รับผลกระทบจากการประกาศขยายการระงับการนำเข้าจากที่กำหนดไว้สิ้นสุดในวันที่ 30 กันยายน 2549 ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ในขณะที่ไก่แปรรูป จะได้รับผลกระทบจากการประกาศใช้โควตาภาษีนำเข้าไก่แปรรูปปรุงสุก ไก่วง และไก่หมักเกลือของสหภาพยุโรป และสินค้าถุงพลาสติกจะได้รับผลกระทบจากมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด นอกจากนั้นสหภาพยุโรป ยังได้เตรียมประกาศใช้ระเบียบว่าด้วยการจำกัดการใช้สารอันตรายในเครื่องใช้ไฟฟ้า และผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ (Restriction on Hazardous Substances: RoHS) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม เป็นต้นไป

(1.2) การนำเข้า

- ในไตรมาสสอง การนำเข้าชะลอตัวต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว มูลค่านำเข้าเท่ากับ 32,297 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 ชะลอตัวลงมาจากร้อยละ 5.4 ในไตรมาสที่แล้ว เมื่อคิดในรูปเงินบาทมีมูลค่า 1,229,719 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 ในไตรมาสที่แล้ว



- การนำเข้าที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นผลจาก (1) ฐานการนำเข้าในช่วงเดียวกันปีที่แล้วสูงมากและมีความผิดปกติไปจากฤดูกาลปกติ โดยเฉพาะการนำเข้าน้ำมัน เหล็ก ทองคำ และสินค้าทุน ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดขึ้นจากการเก็งกำไรด้านราคา ดังนั้นในเชิงเทคนิคทำให้อัตราการเปลี่ยนแปลงของการนำเข้าในช่วงไตรมาสที่สองของปีนี้ยังมีความผันผวนอยู่มาก โดยมูลค่านำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 ในเดือนเมษายน และลดลงร้อยละ 2.0 ในเดือนพฤษภาคม และเพิ่มขึ้นอีกครั้งร้อยละ 9.0 ในเดือนมิถุนายน (2) มาตรการบริหารจัดการการนำเข้าสินค้าที่มีปริมาณสูงและมีความผันผวนในปีที่แล้ว ได้แก่ น้ำมัน เหล็กและเหล็กกล้า และทองคำ ทำให้ปริมาณนำเข้าเหล็ก และปริมาณนำเข้าน้ำมันดิบลดลงอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตามการนำเข้าทองคำได้เพิ่มขึ้นหลังจากที่ชะลอตัวลงในไตรมาสสุดท้ายปี 2548 และลดลงในไตรมาสแรกของปีนี้ ส่วนหนึ่งเนื่องจากการมีการนำเข้าเพื่อการผลิตส่งออก ตามการส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับที่เพิ่มขึ้น และ 3) การชะลอตัวของการลงทุนภาคเอกชน อันเนื่องมาจากความไม่มั่นใจในสถานการณ์ด้านการเมือง ประกอบกับโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐได้สิ้นสุดลงแล้ว

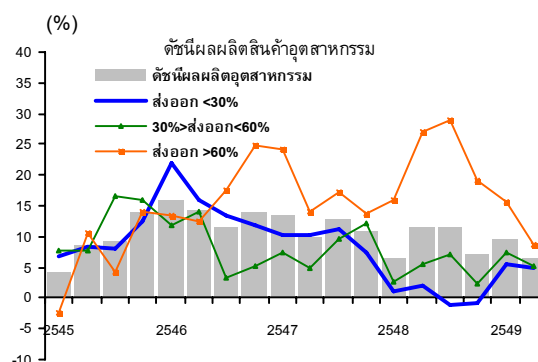
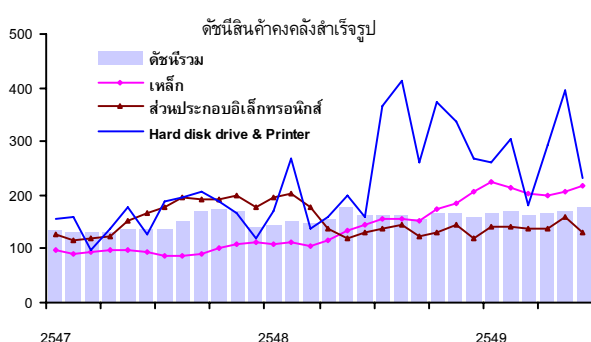
- ในช่วงไตรมาสที่สองของปีราคานำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 ชะลอตัวลงต่อเนื่องจากร้อยละ 8.6 ในไตรมาสที่แล้ว ปริมาณนำเข้าลดลงต่อเนื่องร้อยละ 3.7 เทียบกับลดลงร้อยละ 2.9 ในไตรมาสที่แล้ว

การเปลี่ยนแปลงการนำเข้า (%)

	2548					2549		
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1
สินค้าอุปโภคบริโภค	12.4	11.4	13.8	8.5	15.9	13.3	15.0	14.2
□ ราคา	8.1	7.4	8.1	7.4	9.6	7.4	8.7	8.1
□ ปริมาณ	4.0	3.7	5.3	1.0	5.8	5.5	5.8	5.6
สินค้าวัตถุดิบ	18.1	22.6	27.0	11.3	12.3	0.9	-0.8	0.0
□ ราคา	12.6	16.8	13.2	13.5	7.5	4.6	5.2	4.9
□ ปริมาณ	4.8	5.0	12.2	-2.0	4.3	-3.5	-5.8	-4.7
สินค้าทุน	24.5	22.5	31.0	22.0	22.7	11.9	1.0	6.2
□ ราคา	9.5	9.2	11.3	10.4	7.1	1.9	3.0	2.4
□ ปริมาณ	13.7	12.1	17.7	10.5	14.4	9.9	-2.0	3.7
สินค้าเชื้อเพลิง	58.4	58.1	85.9	54.2	38.1	27.3	7.3	15.6
□ ราคา	38.7	36.9	43.6	39.1	35.8	37.8	34.5	36.1
□ ปริมาณ	14.6	36.9	43.6	39.1	35.8	37.8	34.5	36.1

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

● การนำเข้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปลดลงร้อยละ 0.8 เทียบกับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ในไตรมาสที่แล้ว จากการนำเข้าที่ลดลงมากในเดือนเมษายนร้อยละ 14.2 ส่วนหนึ่งเนื่องจากฐานการนำเข้าในเดือนเมษายนปีที่แล้วที่สูงมาก และเป็นการนำเข้าเพื่อสะสมสินค้าคงคลังที่ได้มีการนำมาใช้ในปีนี้ในการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมทั้งเพื่อใช้ภายในประเทศและเพื่อการส่งออก โดยที่ในช่วงไตรมาสสองของปี 2549 ดัชนีการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 6.4 เทียบกับร้อยละ 9.7 ในไตรมาสที่แล้ว และการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมเพื่อส่งออก (>60%) ยังขยายตัวร้อยละ 8.7 แม้ว่า จะชะลอตัวลงจากร้อยละ 15.6 ในไตรมาสที่แล้ว



● การนำเข้าสินค้าทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 11.9 ในไตรมาสที่แล้ว ซึ่งว่าการลงทุนเพื่อขยายการผลิตชะลอลง และแสดงให้เห็นจากดัชนีการลงทุนภาคเอกชนในไตรมาสที่สองที่เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.4 เทียบกับร้อยละ 2.2 ในไตรมาสที่แล้ว

● สินค้านำเข้าสำคัญที่ลดลง ได้แก่ เหล็กและเหล็กกล้า (30.0%) เครื่องจักรที่ใช้ไฟฟ้าและ

ส่วนประกอบ (0.3%) ส่วนประกอบและอุปกรณ์ยานยนต์ (7.5%) พืชและผลิตภัณฑ์จากพืช (3.6%) น้ำมันสำเร็จรูป (8.8%) ด้ายและเส้นใย (15.2%) และผ้าผืน (1.8%) นอกจากนั้นสินค้านำเข้าส่วนใหญ่ชะลอตัวลง รายการสินค้าที่ชะลอลง ได้แก่ ผลิตภัณฑ์โลหะ (36.5%) เครื่องใช้เบ็ดเตล็ด (8.3%) น้ำมันดิบ (6.8%) สำหรับรายการสินค้าที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ แผงวงจรไฟฟ้า (10.6%) เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ (11.9%) เครื่องเพชร พลอย อัญมณี (41.3%) สินแร่โลหะอื่น ๆ (38.0%) เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน (42.1%) และก๊าซธรรมชาติ (33.5%)

อัตราเพิ่มมูลค่าการนำเข้าสินค้าสำคัญ 20 รายการ

	2548					2549			สัดส่วน H1/49
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	
น้ำมันดิบ	61.2	62.2	92.4	59.0	35.6	24.5	6.8	14.1	15.5
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	17.7	29.4	26.5	9.4	7.1	-4.2	4.2	0.1	9.3
เหล็ก เหล็กกล้า และผลิตภัณฑ์	32.7	61.2	75.4	19.0	-9.4	-29.4	-30.0	-29.7	5.5
เครื่องจักรที่ใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบ	22.8	8.0	22.3	23.0	39.6	9.7	-0.3	4.4	7.7
เคมีภัณฑ์	15.1	22.9	25.4	9.5	4.7	5.8	5.6	5.7	7.2
แผงวงจรไฟฟ้า	10.0	9.6	3.2	4.6	25.1	9.3	10.6	10.0	7.0
เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	33.7	35.3	49.0	26.0	27.3	10.1	11.9	11.0	5.5
เครื่องเพชร พลอย อัญมณี	37.1	76.0	0.6	56.5	16.3	-27.7	41.3	-3.3	3.2
สินแร่โลหะอื่น ๆ และเศษโลหะ	20.2	26.8	16.4	15.3	22.8	19.9	38.0	29.3	4.5
ส่วนประกอบและอุปกรณ์ ยานยนต์	7.7	6.7	10.4	7.2	6.5	-3.8	-7.5	-5.7	2.4
เครื่องมือเครื่องใช้เกี่ยวกับวิทยาศาสตร์การแพทย์	30.5	35.3	20.5	26.1	41.2	8.5	17.4	13.0	1.9
ผลิตภัณฑ์ทำจากพลาสติก	8.0	6.0	8.6	2.5	15.6	9.9	9.7	9.8	1.8
พืชและผลิตภัณฑ์จากพืช	10.8	2.8	25.5	-2.7	19.0	-4.1	-3.6	-3.8	1.6
ผลิตภัณฑ์โลหะ	40.6	60.7	14.1	51.2	47.0	62.2	36.5	49.0	2.1
เครื่องใช้เบ็ดเตล็ด	18.1	12.4	7.7	26.5	26.9	10.4	8.3	9.3	1.4
น้ำมันสำเร็จรูป	66.8	29.9	83.6	48.4	120.8	50.6	-8.8	15.5	1.8
เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน	20.1	19.0	11.6	21.1	29.7	27.6	42.1	34.9	1.7
ด้ายและเส้นใย	6.0	15.0	18.5	-6.2	-4.2	-14.4	-15.2	-14.8	1.0
ก๊าซธรรมชาติ	39.0	53.3	33.4	35.3	37.4	25.7	33.5	29.8	1.4
ผ้าผืน	10.1	5.5	12.5	10.7	11.3	5.3	-1.8	1.4	1.1
รวมสินค้า 20 รายการ	26.8	30.7	34.5	22.3	20.3	5.4	5.1	5.2	83.4
สินค้าอื่น ๆ	20.6	16.3	32.7	14.5	19.0	13.9	-5.1	3.5	16.6

ที่มา กระทรวงพาณิชย์

● การดำเนินการมาตรการบริหารจัดการการนำเข้าบรรลุปเป้าหมายในการนำเข้าเหล็ก และทองคำ แต่การนำเข้าน้ำมันดิบยังสูงกว่าเป้าหมาย

- เหล็ก มีการนำเข้า 3.04 ล้านตัน คิดเป็นมูลค่านำเข้า 1,856 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 32.4 และ 30.0 ตามลำดับ (เป้าหมายนำเข้าจำนวน 15.88 ตัน/ปี)

- ทองคำ มีการนำเข้า 27.2 ตัน คิดเป็นมูลค่านำเข้าเท่ากับ 551.4 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 34.3 และ 101.9 ตามลำดับ (เป้าหมายนำเข้าจำนวน 140.3 ตัน/ปี)

- น้ำมันดิบ² ในช่วงไตรมาสแรกของปีมีการนำเข้าน้ำมันดิบเฉลี่ย 883,970 บาร์เรลต่อวัน สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 765,000 บาร์เรลต่อวัน มูลค่า 5,340 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8

² ใช้ข้อมูลจากกรมศุลกากร

	เป้าหมาย 2549	Q1 / 49		Q2 / 49		ก.ค. 49	
	ปริมาณ	ปริมาณ	มูลค่า	ปริมาณ	มูลค่า	ปริมาณ	มูลค่า
น้ำมันดิบ*	765,000 บาร์เรล/วัน	783,594 บาร์เรล (-9.7%)	4,343 ล้าน US\$ (24.5%)	883,970 บาร์เรล (-19.5%)	5,340 ล้าน US\$ (6.8%)	28,890,000 บาร์เรล (5.36%)	2,000 ล้าน US\$ (30.74%)
		เฉลี่ย 783,594 บาร์เรล/วัน		เฉลี่ย 883,970 บาร์เรล/วัน		919,902 บาร์เรล/วัน	
เหล็ก	15.88 ล้านตัน	2.95 ล้านตัน (-19.4%)	1,614 ล้าน US\$ (-29.4%)	3.04 ล้านตัน (-32.4%)	1,856 ล้าน US\$ (-30.0%)	1.08 ล้านตัน (-4.14%)	653.31 ล้าน US\$ (-7.38%)
ทองคำ	140.27 ตัน	23.69 ตัน (-60.7%)	405 ล้าน US\$ (-50.7%)	27.2 ตัน (34.3%)	551.4 ล้าน US\$ (101.9%)	6.19 ตัน (-3.09%)	122.11 ล้าน US\$ (259.5%)

● ในช่วงครึ่งแรกของปี มูลค่านำเข้าเท่ากับ 61,643 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 หรือคิดเป็นมูลค่าในรูปเงินบาทเท่ากับ 2,380,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 โดยปริมาณนำเข้าลดลงร้อยละ 3.3 แต่ราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 โดยการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบ (0.0%) สินค้าทุน (6.2%) และสินค้าเชื้อเพลิง (15.6%) ชะลอตัวลงชัดเจนจากช่วงครึ่งหลังของปี 2548 อย่างไรก็ตามการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภคยังคงนำเข้าเพิ่มสูง (14.2%) ใกล้เคียงกับการช่วงครึ่งหลังของปี 2548 สินค้าที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการนำเข้า ได้แก่ เหล็ก ทองคำ และน้ำมันดิบชะลอตัวลงชัดเจนเช่นกัน โดย

- เหล็ก ในช่วงครึ่งแรกของปีมีปริมาณนำเข้า 5.99 ล้านตัน มูลค่าเท่ากับ 3,470 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 26.6 และ 29.7 ตามลำดับ ทั้งนี้การนำเข้าในช่วงครึ่งแรกของปีต่ำกว่าเป้าหมายการนำเข้าที่กระทรวงพาณิชย์ตั้งไว้ไม่เกิน 15.9 ล้านตันในปี 2549

- ทองคำ ในช่วงครึ่งแรกของปีมีปริมาณนำเข้า 50.9 ตัน ลดลงร้อยละ 36.8 มูลค่าเท่ากับ 956.5 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงร้อยละ 12.6 โดยปริมาณนำเข้ายังคงต่ำกว่าเป้าหมายการนำเข้าที่ตั้งไว้ไม่เกิน 140.27 ตันในปี 2549

- น้ำมันดิบ ในช่วงครึ่งแรกของปีมีปริมาณนำเข้า 150.1 ล้านบาร์เรล ลดลงร้อยละ 15.07 มูลค่านำเข้าเท่ากับ 9,683.4 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.07 ปริมาณนำเข้าเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 834,245 บาร์เรล/วัน สูงกว่าเป้าหมายการนำเข้าที่ตั้งไว้ 765,000 บาร์เรล/วัน

(1.3) **ดุลการค้า :** ขาดดุลการค้าเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว โดยดุลการค้าในไตรมาสที่สองขาดดุลเท่ากับ 1,704.6 ล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับขาดดุล 224.5 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่แล้ว ซึ่งเป็นผลจากการขาดดุลด้านพลังงานเป็นสำคัญเนื่องจากราคานำเข้าน้ำมันดิบยังเพิ่มขึ้น

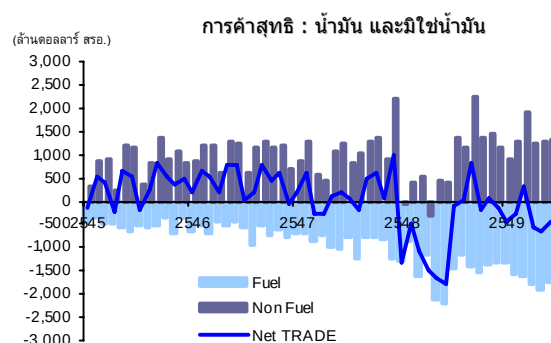
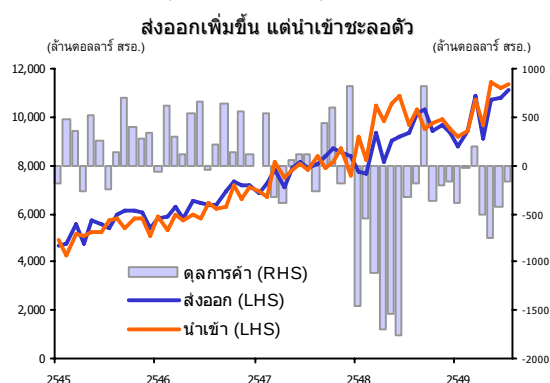
● ดุลการค้ากับประเทศที่มีข้อตกลงเขตการค้าเสรีที่มีผลในทางปฏิบัติแล้ว (ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ อินเดีย และ จีน) ขาดดุลเป็นมูลค่า 641 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยขาดดุลการค้ากับประเทศจีนเป็นมูลค่า 793 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขาดดุลต่อเนื่องตั้งแต่เปิดเขตการค้าเสรีในวันที่ 1 ตุลาคม 2546 แต่เกินดุลการค้ากับประเทศ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ และอินเดีย เป็นมูลค่า 123.4 28.6 และ 0.2 ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ

ประเทศที่ซื้อตกลงเขตการค้าเสรีมีผลในทางปฏิบัติแล้ว

ประเทศ	สถานะ	2546	2547	2548				2549	
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
จีน	- EHS มีผลบังคับใช้ 1 ตุลาคม 2546 - กรอบอาเซียน-จีน มีผลบังคับใช้ 1 กรกฎาคม 2548	914	-1,977	-618	-937	-155	-266	-324.9	-792.8
ออสเตรเลีย	มีผล 1 มกราคม 2548	4,940	-72	-285	-66	101	179	86.2	123.4
นิวซีแลนด์	มีผล 1 กรกฎาคม 2548	301	269	47	68	72	82	52.6	28.6
อินเดีย	EHS มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2544 - 1 มีนาคม 2549	330	256	66	-28	97	121	9.8	0.2
รวม		6,485	-1,523	-790	-963	115	115	-176	-641

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์

● ในช่วงไตรมาสที่สอง ขาดดุลน้ำมันเป็นมูลค่าสุทธิ 5,447 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับการขาดดุล 4,500 ดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่แล้ว ส่วนหนึ่งเป็นผลจากราคานำเข้าน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปีที่แล้ว ฐานะดุลการค้าของกลุ่มสินค้าที่มีใช้น้ำมันเกินดุลสุทธิ 3,821 ล้านดอลลาร์ สรอ.



● ในช่วงครึ่งแรกของปีดุลการค้าขาดดุลเท่ากับ 1,929 ล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการขาดดุลเท่ากับ 8,118 ล้านดอลลาร์ สรอ. และขาดดุล 460 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วงครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2548

(2) ดุลบัญชีเดินสะพัด: กลับมาขาดดุลในไตรมาสที่สอง

ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 1,153 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่สองของปี จากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่เกินดุลเพียง 551 ล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นไปตามฤดูกาลปกติที่ยังไม่ได้ถึงฤดูกาลของการท่องเที่ยวและเป็นช่วงที่มีการส่งกลับเงินปันผลและผลตอบแทนการลงทุนของผู้ประกอบการต่างประเทศ การเกินดุลบริการ รายได้ และเงินโอน จึงไม่สามารถชดเชยการขาดดุลการค้าได้ทั้งหมด ดุลบัญชีเดินสะพัดจึงขาดดุลในไตรมาสที่สอง แต่โดยรวมครึ่งปีแรกของปี 2549 ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 503 ล้านดอลลาร์ สรอ.

	2548						2549	
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1
ดุลการค้า	-8,578	-3,132	-4,986	289	-749	-224	-1,705	-1,929
บริการ	4,784	4,794	1,501	1,013	980	1,301	1,341	1,031
บริการรับ	20,631	20,650	5,220	4,801	4,980	5,649	5,934	5,598
ค่าขนส่ง	4,626	4,626	1,119	1,083	1,173	1,251	1,280	1,237
การท่องเที่ยว	10,104	10,104	2,575	2,202	2,391	2,936	3,164	2,688
บริการและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของ รัฐบาล	152	152	39	36	38	40	44	48
บริการอื่น ๆ	5,749	5,768	1,487	1,480	1,379	1,422	1,446	1,625
บริการจ่าย	-15,847	-15,856	-3,720	-3,788	-4,000	-4,348	-4,593	-4,567
ค่าขนส่ง	-3,406	-3,429	-786	-794	-896	-953	-869	-879
การท่องเที่ยว	-4,997	-4,997	-1,164	-1,269	-1,238	-1,326	-1,271	-1,497
บริการและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของ รัฐบาล	-146	-146	-29	-36	-21	-60	-72	-28
บริการอื่น ๆ	-7,297	-7,283	-1,741	-1,689	-1,844	-2,009	-2,382	-2,163
ผลตอบแทนและรายได้สุทธิ	-2,921	-2,934	-480	-1,234	-774	-446	-315	-1,328
เงินโอนสุทธิ	3,002	3,003	705	750	743	805	855	848
ดุลบริการ รายได้ และเงินโอน	4,864	1,726	529	949	1,660	1,881	551	2,432
ดุลบัญชีเดินสะพัด	-3,714	-1,406	-4,457	1,239	911	1,656	-1,153	503

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

3.7 ภาพรวมด้านการคลัง

(1) การจัดเก็บรายได้

ในไตรมาส 3 (เม.ย.-มิ.ย. 49) ของปีงบประมาณ 2549 รัฐบาลสามารถจัดเก็บรายได้สุทธิได้จำนวน 455,499 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการที่ตั้งไว้เล็กน้อยเพียง 135 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีงบประมาณที่แล้ว จำนวน 45,716 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.2 โดยหน่วยงานที่สามารถจัดเก็บได้ 339,981 ล้านบาท มากกว่าที่ประมาณการได้แก่กรมสรรพากร ซึ่งเก็บได้สูงกว่าประมาณการร้อยละ 1.4 และเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 15.6 ส่วนการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตและกรมศุลกากร ปรากฏว่าต่ำกว่าที่ประมาณการไว้มาก โดยเฉพาะกรมศุลกากรจัดเก็บได้ 22,813 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการถึงร้อยละ 20.8 แต่ส่วนราชการอื่นสามารถส่งรายได้ได้มากกว่าที่ประมาณการไว้มาก จึงเป็นผลให้รายได้ที่จัดเก็บโดยรวมเกือบเท่ากับที่ประมาณการไว้ในช่วงไตรมาส 3

สำหรับการจัดเก็บรายได้ตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ 2549 จนถึงสิ้นไตรมาสที่ 3 รัฐบาลจัดเก็บรายได้ได้ทั้งสิ้น 1,149,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 83,173 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 7.8 และสูงกว่าประมาณการที่ตั้งไว้เพียง 13,341 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 1.2 เมื่อหักคืนภาษีกรมสรรพากร การจัดสรรรายได้จาก VAT ให้ อบจ. และเงินกันชนชดเชยภาษีสำหรับสินค้าส่งออกแล้ว เป็นผลให้ในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2549 จัดเก็บรายได้สุทธิได้จำนวน 1,026,568 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 71,951 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 7.5 และสูงกว่าประมาณการที่ตั้งไว้เพียง 11,752 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 1.2 ทั้งนี้ กรมสรรพากรและหน่วยงานอื่นสามารถจัดเก็บรายได้สูงกว่าที่ประมาณการ

ผลการจัดเก็บรายได้ตามหน่วยงานสรุปได้ดังนี้

- 1) **กรมสรรพากร** ในช่วงไตรมาส 3 ภาษีที่เก็บจากฐานรายได้จัดเก็บได้ต่ำกว่าที่ประมาณการร้อยละ 2.6 โดยภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจัดเก็บได้ 41,261 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการเล็กน้อยคือ 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.1 แต่สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 14.2 ส่วนภาษีเงินได้นิติบุคคลจัดเก็บได้ 138,210 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการมาก จำนวน 4,753 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.3 แต่การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลยังสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน จำนวน 13,043 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.4 ทั้งนี้เนื่องจากในธุรกิจกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคม และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคมีการยื่นชำระภาษีตามแบบ ภ.ง.ด. 50 ต่ำกว่าปีก่อน เพราะมีภาวะการแข่งขันสูง สำหรับภาษีที่จัดเก็บตามฐานการบริโภค คือ ภาษีมูลค่าเพิ่ม นั้น จัดเก็บได้ 108,459 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 3,027 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 สูงกว่าปีที่แล้วในช่วงเดียวกันจำนวน 13,484 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการบริโภคภายในประเทศยังคงขยายตัวในอัตราที่สูง นอกจากนี้ยังมีภาษีที่สำคัญที่จัดเก็บได้สูงกว่าประมาณการมาก ได้แก่ ภาษีเงินได้ปิโตรเลียม ซึ่งจัดเก็บได้ 42,607 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการจำนวน 5,737 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.6 และสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 13,127 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.5 ทั้งนี้ เนื่องจากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ทำให้ผลประกอบการของบริษัทที่ประกอบธุรกิจปิโตรเลียมดีขึ้น

อย่างไรก็ตามเมื่อรวมการจัดเก็บรายได้ทั้ง 3 ไตรมาสของปี 2549 แล้ว กรมสรรพากรสามารถจัดเก็บรายได้ได้ 748,953 ล้านบาท สูงกว่าที่ประมาณการไว้ถึงร้อยละ 5.2 โดยภาษีที่เก็บจาก

ฐานรายได้จัดเก็บได้สูงกว่าที่ประมาณการและสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและภาษีเงินได้นิติบุคคลจัดเก็บได้ 131,434 ล้านบาท และ 228,230 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการร้อยละ 2.5 และ 3.3 ตามลำดับ และสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน จำนวน 17,157 และ 25,949 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.0 และ 12.8

- 2) **กรมสรรพสามิต** จัดเก็บได้ 72,951 ล้านบาทต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ 8,205 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.1 แต่สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 1.7 ซึ่งภาษีหลักๆของกรมสรรพสามิตจัดเก็บได้ต่ำกว่าประมาณการ โดยภาษีน้ำมันได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ภาษียาสูบ เบียร์และสุรา ได้รับผลกระทบจากการปรับเพิ่มอัตราภาษี เพื่อต้องการลดการบริโภคสินค้าที่เป็นอันตรายต่อสุขภาพ ขณะที่ภาษียรถยนต์ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ปริมาณรถยนต์ที่เสียภาษีไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

สำหรับการจัดเก็บรายได้ของกรมสรรพสามิตทั้ง 3 ไตรมาส ก็จัดเก็บได้ต่ำกว่าประมาณการ คือ จัดเก็บได้ 206,309 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3 โดยภาษีน้ำมันและยาสูบ จัดเก็บได้ 52,195 และ 25,214 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.7 และ 19.9 ตามลำดับ

- 3) **กรมศุลกากร** จัดเก็บอากรขาเข้า อากรขาออก และภาษีอื่นๆในไตรมาส 3 นี้ได้จำนวน 22,813 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 5,987 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.8 และต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 3,898.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการปรับโครงสร้างภาษีศุลกากร และการนำเข้าที่ชะลอตัวลงรวมทั้งได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น โดยอากรขาเข้าในไตรมาส 3 นี้ จัดเก็บได้ 22,384 ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการ 6,104 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.4 และจัดเก็บได้ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 13.7 ทั้งนี้ แนวโน้มการจัดเก็บเฉพาะอากรขาเข้าของกรมศุลกากรรวม 3 ไตรมาส ต่ำกว่าประมาณการ 17,419 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.8

- 4) **รายได้อื่นๆที่มีใช้รายได้ภาษี** (จากส่วนราชการอื่นและรัฐวิสาหกิจ) จัดเก็บได้จำนวนทั้งสิ้น 58,913 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 9,197 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.5 หรือเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันของปีก่อน 5,254.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.8 โดยที่การจัดเก็บรายได้อื่นๆที่มีใช้รายได้ภาษีรวมทั้ง 3 ไตรมาสนี้ สามารถจัดเก็บได้ 121,405 ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 19,131 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.7 ทั้งนี้ เนื่องจากส่วนราชการอื่นได้ค่าภาคหลวงปิโตรเลียม และรายได้จากเงินผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษจากผู้รับสัมปทานปิโตรเลียมสูงกว่าประมาณการ ร้อยละ 6.3

ผลการจัดเก็บรายได้ของรัฐบาลปีงบประมาณ 2549 ¹

หน่วย : ล้านบาท

ที่มาของรายได้	ปีงบประมาณ 2549							ปีงบประมาณ
	ไตรมาส 3 (เม.ย.-มิ.ย. 49)				ไตรมาสที่ 1-3 (ต.ค.48-มิ.ย.49)			2548
	จัดเก็บจริง	ประมาณการ	เปรียบเทียบ		จัดเก็บได้	ประมาณการ	เปรียบเทียบ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1-3
			จำนวน	ร้อยละ				จัดเก็บได้
กรมสรรพากร	339,981	335,235	4,746	1.4	748,953	711,906	5.2	651,900
1. ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	41,261	41,221	40	0.1	131,434	128,267	2.5	114,277
2. ภาษีเงินได้นิติบุคคล	138,210	142,963	-4,753	-3.3	228,230	221,011	3.3	202,281
3. ภาษีเงินได้ปิโตรเลียม	42,607	36,870	5,737	15.6	49,535	40,870	21.2	35,427
4. ภาษีมูลค่าเพิ่ม	108,459	105,432	3,027	2.9	311,494	296,260	5.1	275,302
5. ภาษีสรรพสามิต	7,686	6,898	788	11.4	22,558	19,961	13.0	19,339
6. อากรแสตมป์	1,688	1,792	-104	-5.8	5,514	5,389	2.3	5,069
7. อื่นๆ	70	59	11	18.4	188	148	26.8	205
กรมสรรพสามิต	72,951	81,156	-8,205	-10.1	206,309	232,682	-11.3	216,526
1. ภาษีสรรพสามิต	20,135	23,225	-3,090	-13.3	52,195	62,695	-16.7	61,632
2. ภาษีสรรพสามิต	9,488	10,501	-1,013	-9.6	25,214	31,461	-19.9	28,282
3. ภาษีสรรพสามิต	7,283	7,793	-510	-6.5	22,938	24,263	-5.5	22,252
4. ภาษีเบียร์	12,142	13,053	-911	-7.0	32,448	35,716	-9.1	34,233
5. ภาษีสรรพสามิต	14,770	16,848	-2,078	-12.3	46,621	51,347	-9.2	44,774
6. ภาษีเครื่องดื่ม	2,709	2,921	-212	-7.2	8,160	8,803	-7.3	7,792
7. ภาษีเครื่องไฟฟ้า	908	1,368	-460	-33.6	2,696	3,207	-15.9	3,019
8. ภาษีสรรพสามิต	512	561	-49	-8.7	1,511	1,536	-1.6	1,377
9. ภาษีเบตเตอร์	302	219	83	38.0	854	634	34.8	564
10. ภาษีการโทรคมนาคม	4,030	4,296	-266	-6.2	11,568	11,757	-1.6	10,579
11. ภาษีอื่นๆ ²	672	371	301	81.2	2,102	1,263	66.4	2,021
กรมศุลกากร	22,813	28,800	-5,987	-20.8	72,737	89,200	-18.5	82,651
1. อากรขาเข้า	22,384	28,488	-6,104	-21.4	70,663	88,082	-19.8	80,230
2. อากรขาออก	95	57	38	66.7	234	146	60.2	210
3. อื่นๆ	334	255	79	31.0	1,840	972	89.3	2,210
รวมรายได้ 3 กรม	435,745	445,191	-9,446	-2.1	1,027,998	1,033,788	-0.6	951,077
หน่วยงานอื่น	58,913	49,716	9,197	18.5	121,405	102,274	18.7	115,153
1. ส่วนราชการอื่น	22,110	14,209	7,901	55.6	53,410	43,939	21.6	42,964
2. กรมธนารักษ์	365	295	70	23.8	2,906	2,238	29.8	2,755
3. แปรรูปรัฐวิสาหกิจ	-	-	-	-	-	-	-	1,484
4. รัฐวิสาหกิจ	36,439	35,212	1,227	3.5	65,089	56,097	16.0	67,950
รวมรายได้จัดเก็บ (Gross)	494,658	494,907	-249	-0.1	1,149,403	1,136,062	1.2	1,066,230
หัก								
1. คืนภาษีของกรมสรรพากร	34,324	32,729	1,595	4.9	107,785	104,512	3.1	96,698
- ภาษีมูลค่าเพิ่ม	26,059	24,729	1,330	5.4	89,680	85,316	5.1	77,420
- ภาษีอื่นๆ	8,265	8,000	265	3.3	18,106	19,196	-5.7	19,278
2. จัดสรรรายได้จาก VAT ให้ อบจ.	2,144	2,162	-18	-0.8	6,107	6,136	-0.5	5,773
3. เงินกันขดเชยการส่งออก	2,690	4,382	-1,692	-38.6	8,942	10,598	-15.6	9,141
รวมรายได้สุทธิ (Net) 3/	455,499	455,634	-135	0.0	1,026,568	1,014,816	1.2	954,617
หัก เงินจัดสรรจาก VAT ให้ อบต. ตาม พรบ.	18,518				18,518			27,393
รวมรายได้สุทธิหลังหักการจัดสรรให้ อบต. แล้ว	436,981				1,008,050			927,224

หมายเหตุ : ¹ ปรับปรุงครั้งสุดท้าย 13 กรกฎาคม 2549² ภาษีไฟ ภาษีแก้ว ภาษีเครื่องหอม ภาษีเรือ ภาษีพนม ภาษีสนามม้า ภาษีสนามกอล์ฟ ภาษีสารทำลายชั้นบรรยากาศโอโซน ภาษีในท้องถิ่นและดิสโก้เทค

ภาษีสถานอาบน้ำหรืออบตัวและนวด และรายได้อื่น

³ เป็นรายได้สุทธิก่อนการจัดสรรให้ อบต.

ที่มา : กรมสรรพากร กรมสรรพสามิต กรมศุลกากร กรมธนารักษ์ กรมบัญชีกลาง สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ สำนักงานงบประมาณ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

(2) การเบิกจ่ายงบประมาณ

เป้าหมายการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายปีงบประมาณ 2549 คือร้อยละ 93 ของวงเงินงบประมาณ 1,360,000 ล้านบาท และกำหนดเป้าหมายการเบิกจ่ายงบลงทุนไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 73 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายลงทุนของแต่ละส่วนราชการ

การเบิกจ่ายงบประมาณในไตรมาสที่ 3 ของปีงบประมาณ 2549 ได้เบิกจ่ายไปแล้วจำนวน 288,633.912 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 21.2 ของวงเงินงบประมาณ 1,360,000 ล้านบาท ต่ำกว่าเป้าหมาย 24,166.088 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 1.8

เป้าหมายและการเบิกจ่ายจริงรายไตรมาสปีงบประมาณ พ.ศ. 2549

หน่วย : ล้านบาท

งบปี 2549 : 1,360,000 ล้านบาท	เป้าหมายการเบิกจ่ายเงินงบประมาณ			เบิกจ่ายจริง		
	การเบิกจ่าย	การเบิกจ่ายสะสม	อัตราการเบิกจ่ายสะสม ณ สิ้นไตรมาส (%)	การเบิกจ่าย	การเบิกจ่ายสะสม	อัตราการเบิกจ่ายสะสม ณ สิ้นไตรมาส (%)
ไตรมาสที่ 1	299,200	299,200	22.0	311,820.162	311,851.662	22.9
ไตรมาสที่ 2	326,400	625,600	46.0	321,676.398	633,496.560	46.6
ไตรมาสที่ 3	312,800	938,400	69.0	288,633.912	922,130.472	67.8
ไตรมาสที่ 4	326,400	1,264,800	93.0			

แหล่งที่มา : กรมบัญชีกลาง

สำนักงานกำกับระบบ GFMIS

หมายเหตุ : ข้อมูลการเบิกจ่าย ณ วันที่ 24 สิงหาคม 2549

ทั้งนี้การเบิกจ่ายเงินงบประมาณในไตรมาสที่ 3 ของปีงบประมาณ 2549 สามารถแบ่งเป็นการเบิกจ่ายจำแนกตามประเภทของรายจ่ายได้ดังนี้

- **รายจ่ายประจำ** เบิกจ่ายได้จำนวน 235,679.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.04 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำจำนวน 980,494.0 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าการเบิกจ่ายของไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่เบิกได้ร้อยละ 25.11 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำจำนวน 980,493.84 ล้านบาท
- **รายจ่ายลงทุน** เบิกจ่ายได้จำนวน 52,362.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายลงทุนจำนวน 379,506.16 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าการเบิกจ่ายของไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่เบิกได้ร้อยละ 20.21 ประมาณร้อยละ 6.41 เนื่องจากในช่วงไตรมาส 3 นี้อยู่ในช่วงของรัฐบาลรักษาการทำให้มีการชะลอการดำเนินงานและการเบิกจ่ายงบลงทุนในโครงการใหญ่ๆ เพื่อรอนโยบายรัฐบาลใหม่

การเบิกจ่ายงบประมาณไตรมาสที่ 3 ประจำปีงบประมาณ 2549

หน่วย : ล้านบาท

	รายจ่ายประจำ		รายจ่ายลงทุน		เบิกจ่ายรวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
วงเงินงบประมาณปี 2548 ^{1/}	901,864.600	100.00	298,135.400	100.00	1,200,000.000	100.00
ไตรมาสที่ 1	218,385.261	24.21	29,192.946	9.79	247,578.207	20.63
ไตรมาสที่ 2	222,064.997	24.62	61,026.016	20.47	283,091.013	23.59
ไตรมาสที่ 3	229,148.833	25.41	59,388.440	19.92	288,537.273	24.04
รวม 3 ไตรมาส	669,599.091	74.25	149,607.402	50.18	819,206.493	68.27
วงเงินงบประมาณปี 2549	980,493.835	100.00	379,506.165	100.00	1,360,000.000	100.00
ไตรมาสที่ 1	245,037.053	24.99	66,783.109	17.60	311,820.162	22.93
ไตรมาสที่ 2	253,220.358	25.83	68,456.040	18.04	321,676.398	23.65
ไตรมาสที่ 3	235,966.624	24.07	52,667.288	13.88	288,633.912	21.22
รวม 3 ไตรมาส	734,224.035	74.88	187,906.437	49.51	922,130.472	67.80

หมายเหตุ : ^{1/} งบประมาณปี 2548 จำนวน 1,200,000 ล้านบาท (1,176,600 ล้านบาทรวมกับงบกลาง 23,400 ล้านบาท งบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม 50,000 ล้านบาท (มิถุนายน))

ที่มา : สำนักงานกำกับระบบ GFMS

ข้อมูลการเบิกจ่าย ณ วันที่ 24 สิงหาคม 2549

การเบิกจ่ายงบประมาณตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ 2549 ถึงสิ้นไตรมาสที่ 3 มีการเบิกจ่ายไปแล้วทั้งสิ้นจำนวน 922,130.472 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 67.80 ของวงเงินงบประมาณ 1,360,000 ล้านบาท ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีงบประมาณก่อนเล็กน้อยที่เบิกจ่ายได้ร้อยละ 68.27 สำหรับรายจ่ายประจำมีการเบิกไปจ่ายแล้วทั้งสิ้นจำนวน 734,224.035 หรือร้อยละ 74.88 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำ ส่วนรายจ่ายลงทุนมีการเบิกจ่ายแล้วจำนวน 187,906.437 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.51 ของวงเงินงบประมาณรายจ่ายลงทุน อันเป็นอัตราการเบิกจ่ายที่ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีงบประมาณก่อนเล็กน้อยประมาณร้อยละ 0.67 ซึ่งเบิกได้ร้อยละ 50.18

(3) ฐานะการคลังของรัฐบาลตามระบบกระแสเงินสด

ในไตรมาส 3 ของปีงบประมาณ 2549 รัฐบาลมีรายได้นำส่งคลังจำนวน 451,280.7 ล้านบาท และรายจ่ายจำนวน 306,257.0 ล้านบาท เป็นผลให้มีดุลเงินงบประมาณเกินดุลจำนวน 145,023.7 ล้านบาท และเมื่อรวมกับดุลเงินนอกงบประมาณซึ่งขาดดุลจำนวน 69,443.4 ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดจำนวน 75,580.3 ล้านบาท ซึ่งเกินดุลมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 26,740.4 ล้านบาท การที่รัฐบาลมีดุลเงินสดในช่วงไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนเป็นจำนวนมากนี้ เนื่องจากเดือนพฤษภาคมเป็นเดือนที่รัฐสามารถจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลได้มากกว่าเดือนอื่น ๆ เป็นจำนวนมากประมาณ 7 เท่า ส่งผลให้มีรายได้นำส่งคลังเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนร้อยละ 13.2

ฐานะการคลังของรัฐบาลตามระบบกระแสเงินสดรายไตรมาส

	ปีงบประมาณ 2548				ปีงบประมาณ 2549				ผลต่างไตรมาส 3		ผลต่างไตรมาส 1-3	
	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3	รวม	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3	รวม	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1. รายได้น้ำสังคลัง	249,221.6	282,002.8	373,627.4	904,851.7	272,545.9	300,379.0	451,280.7	1,024,205.7	77,653.4	20.8	119,354.0	13.2
2. รายจ่าย	312,079.1	299,784.4	314,780.8	926,644.2	361,761.0	356,705.0	306,257.0	1,024,723.0	-8,523.8	-2.7	98,078.8	10.6
3. ดุลเงินงบประมาณ	-62,857.5	-17,781.6	58,846.6	-21,792.5	-89,215.1	-56,326	145,023.7	-517.3	86,177.1	146.4	21,275.2	-97.6
4. ดุลเงินนอกงบประมาณ	-25,494.5	5,879.6	-10,006.6	-29,621.5	5,347.7	65,496.7	-69,443.4	1,401.0	-59,436.8	594.0	31,022.5	-104.7
5. ดุลเงินสด	-88,352.0	-11,902.0	48,840.0	-51,414.1	-83,867.4	9,170.7	75,580.3	883.7	26,740.4	54.8	52,297.7	-101.7

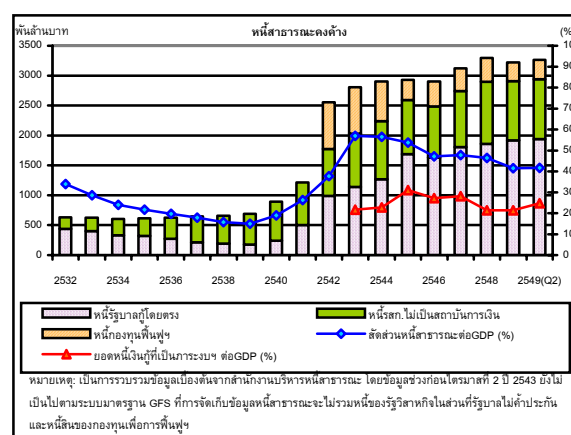
ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

ปรับปรุงครั้งสุดท้าย 13 กรกฎาคม 2549

- (4) สถานะหนี้ของประเทศ: ในช่วงไตรมาสสองของปี 2549 ยอดหนี้สาธารณะคงค้างเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปี โดย ณ สิ้นไตรมาสสองอยู่ที่ร้อยละ 41.7 ของ GDP ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายในรอบความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ โดยมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มสูงขึ้นในช่วงครึ่งแรกของปี แต่เมื่อเทียบสัดส่วนต่อ GDP แล้ว พบว่าลดลงค่อนข้างมาก เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของ GDP เป็นสำคัญ

- (4.1) หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549: อยู่ที่ระดับร้อยละ 41.7 ของ GDP ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายในรอบความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

หนี้สาธารณะคงค้าง ประกอบด้วย หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง หนี้ของรัฐบาลวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และหนี้สินกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงิน (FIDF) โดยมีจำนวนยอดหนี้คงค้าง ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 รวม 3,264,523 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.7 ของ GDP ซึ่งต่ำกว่าระดับร้อยละ 50



ของ GDP ตามที่กำหนดเป็นเป้าหมายในรอบความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ นอกจากนี้ในกรณีที่ไม่นับรวมหนี้ของรัฐบาลวิสาหกิจ และหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ในส่วนที่รัฐไม่ได้ค้ำประกันเข้าไปด้วยแล้ว พบว่าสัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ที่เหลือเฉพาะในส่วนของรัฐบาลกู้โดยตรงรวมกับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ในส่วนที่รัฐค้ำประกัน จะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 24.7 ซึ่งในไตรมาสนี้ไม่ปรากฏหนี้ที่เกิดจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ในส่วนที่รัฐค้ำประกัน เนื่องจากกองทุนฯ ได้ถอนพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน 20,000 ล้านบาท นับว่าสัดส่วนหนี้ของรัฐบาลที่กู้โดยตรงต่อ GDP ยังเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างต่ำ

- (4.2) โครงสร้างหนี้สาธารณะ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549

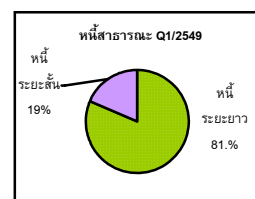
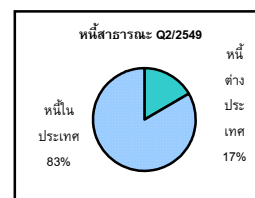
- (1) สัดส่วนหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง หนี้ของรัฐบาลวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และหนี้ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ต่อ GDP อยู่ที่ประมาณร้อยละ 24.7 , 12.8 และ 4.1 ตามลำดับ

- ▶ **หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง** มีจำนวน 1,937,777 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 ของ GDP โดยส่วนใหญ่เป็นหนี้ในประเทศถึงร้อยละ 89.7 และในจำนวนนี้มากกว่ากึ่งหนึ่งเป็นการกู้เพื่อชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟู ในขณะที่ยอดหนี้เงินกู้ต่างประเทศคงค้างมีสัดส่วนร้อยละ 10.3
- ▶ **หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน** มีจำนวน 1,002,911 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.8 ของ GDP โดยส่วนใหญ่เป็นหนี้ในส่วนที่รัฐบาลค้ำประกันร้อยละ 56.2 และหากพิจารณาในรูปสัดส่วนหนี้ในประเทศต่อต่างประเทศ (ทั้งที่รัฐบาลค้ำประกันและไม่ค้ำประกัน) จะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 66 : 34
- ▶ **หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู** มีจำนวน 323,835 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.2 ของ GDP ซึ่งเป็นหนี้ที่รัฐบาลไม่ได้ค้ำประกันทั้งหมด

(2) ส่วนใหญ่เป็นหนี้ในประเทศ และเป็นหนี้ระยะยาว

หนี้สาธารณะ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 จำนวน 3,264,523 ล้านบาท จำแนกได้ดังนี้

- ▶ **สัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อหนี้ในประเทศอยู่ที่ 17 : 83** โดยหนี้ต่างประเทศ มีจำนวน 541,408 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.6 มาจากการกู้ของ รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และการกู้โดยตรงของรัฐบาลร้อยละ 63.2 และ 36.8 ตามลำดับ ในขณะที่หนี้ในประเทศ จำนวน 2,723,115 ล้านบาท หรือร้อยละ 83.4 ส่วนใหญ่จะเป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง ร้อยละ 64
- ▶ **สัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อหนี้ระยะยาวอยู่ที่ 19 : 81** โดยหนี้ระยะสั้น มีจำนวน 606,161 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 ส่วนใหญ่เป็นหนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู ร้อยละ 53.4 และหนี้ระยะยาว จำนวน 2,658,362 ล้านบาท หรือร้อยละ 81.4 ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง ร้อยละ 63



ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549	หนี้สาธารณะ		หนี้ต่างประเทศ		หนี้ในประเทศ		หนี้ระยะยาว		หนี้ระยะสั้น	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. หนี้รัฐบาลกู้โดยตรง	1,937,777	59.4	199,225	10.3	1,738,552	89.7	1,671,828	86.3	265,950	13.7
2. หนี้ รสท.ที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน	1,002,911	30.7	342,183	34.1	660,728	65.9	986,535	98.4	16,376	1.6
3. หนี้กองทุนฟื้นฟู	323,835	9.9	-	-	323,835	100	-	-	323,835	100
รวม	3,264,523	100	541,408.2	16.6	2,723,115	83.4	2,658,362	81.4	606,161	18.6

ที่มา : สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

- (4.3) การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะคงค้างในช่วงไตรมาสสองของปี 2549: ยอดหนี้เพิ่มขึ้น เนื่องจากการก่อหนี้โดยตรงของภาครัฐ โดยเฉพาะหนี้ในประเทศ การก่อหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินในส่วนที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน และการก่อหนี้ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู ในส่วนที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน

ยอดหนี้สาธารณะคงค้างรวม ณ สิ้นไตรมาสสอง เทียบกับยอดหนี้คงค้างรวมในไตรมาสแรกเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจำนวน 41,277 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในส่วนต่าง ๆ ดังนี้

(1) **หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง** เพิ่มขึ้น 21,903 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเฉพาะในส่วนของหนี้ในประเทศจำนวน 48,347 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 ในขณะที่หนี้ต่างประเทศลดลง 26,444 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.7 ดังนี้

- ▶ **หนี้ต่างประเทศ** ที่ลดลงในรูปเงินบาท 26,444 ล้านบาท หรือในรูปเงินเหรียญสหรัฐ ลดลง 600 ล้านดอลลาร์ สรอ. นั้น เนื่องมาจากรัฐบาลเบิกจ่ายเงินกู้จากแหล่งเงินกู้ต่าง ๆ น้อยกว่าการชำระคืนต้นเงินกู้ จำนวน 1,066.98 ล้านดอลลาร์ สรอ. และเป็นผลจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ทำให้ยอดหนี้คงค้างในรูปเงินเหรียญสหรัฐเพิ่มขึ้น 467.38 ล้านดอลลาร์ สรอ.
- ▶ **หนี้ในประเทศ** ที่เพิ่มขึ้น 48,347 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้วร้อยละ 2.9 นั้น เป็นผลมาจากการออกพันธบัตรเพื่อชดเชยความเสียหายให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟู (FIDF 3) จำนวน 38,855 ล้านบาท

(2) **หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน** เพิ่มขึ้น 11,896 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นในส่วนของหนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน จำนวน 20,994 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 หากพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของหนี้รัฐวิสาหกิจทั้งหมดในรูปหนี้ในประเทศและต่างประเทศแล้วพบว่า มีการลดลงในส่วนของประเทศจำนวน 1,399 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.2 และมีการเพิ่มขึ้นในส่วนหนี้ต่างประเทศ จำนวน 13,294 ล้านบาท หรือเพิ่มร้อยละ 4

- ▶ ในส่วนของหนี้ที่รัฐบาลค้ำประกันที่ลดลง 9,098 ล้านบาทนั้น เป็นการลดลงของ 1) **หนี้ต่างประเทศ** 435 ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้น 79 ล้านเหรียญสหรัฐ) เนื่องจากในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินเบิกจ่ายเงินกู้จากแหล่งเงินกู้ต่าง ๆ ต่ำกว่าชำระคืนต้นเงินกู้ 42.4 ล้านเหรียญสหรัฐ และเป็นผลจากอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ยอดหนี้คงค้างในรูปเงินเหรียญสหรัฐเพิ่มขึ้น 121 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 2) **หนี้ในประเทศ** 8,662 ล้านบาท เนื่องจากในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา มีการเบิกจ่ายเงินกู้สุทธิของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน และสถาบันบริหารกองทุนพลังงานลดลง 7,387 ล้านบาท และมีการออกพันธบัตรของการรถไฟแห่งประเทศไทยและการทางพิเศษแห่งประเทศไทย วงเงินรวม 3,500 ล้านบาท ตลอดจนได้ถอนพันธบัตรของการทางพิเศษแห่งประเทศไทย, บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน), การประปานครหลวง, การรถไฟแห่งประเทศไทย และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย วงเงินรวม 10,410 ล้านบาท
- ▶ ในส่วนของหนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกันที่เพิ่มขึ้น 20,994 ล้านบาทนั้น เป็นการเพิ่มขึ้น ของ 1) **หนี้ต่างประเทศ** จำนวน 13,731 ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้น 405 ล้านเหรียญสหรัฐ) เนื่องจากในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินชำระคืนต้นเงินกู้ 45.47 ล้านเหรียญสหรัฐ และเป็นผลจากอัตรา

แลกเปลี่ยนทำให้ยอดหนี้คงค้างในรูปเงินเหรียญสหรัฐเพิ่มขึ้น 450.44 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 2) **หนี้ในประเทศ** จำนวน 7,263 ล้านบาท

- (3) **หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู** เพิ่มขึ้น 7,478 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นในส่วนหนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกัน

- (4.4) **การเปลี่ยนแปลงของหนี้สาธารณะ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 เทียบกับสิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว:** ยอดหนี้คงค้างเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 แต่เมื่อเทียบสัดส่วนต่อ GDP แล้ว พบว่าลดลง โดยการก่อหนี้ต่างประเทศมีสัดส่วนลดลงโดยตลอด

ยอดหนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 54,183 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 แต่เมื่อเทียบสัดส่วนต่อ GDP แล้วลดลงจากร้อยละ 45.2 เป็นร้อยละ 41.7 ณ ช่วงเวลาเดียวกัน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของ GDP ในช่วงปีดังกล่าว โดยมีการเปลี่ยนแปลงในส่วนต่าง ๆ ดังนี้

- (1) **หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง** เพิ่มขึ้น 161,654 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากการก่อหนี้ในประเทศจำนวน 253,375 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 โดยเฉพาะจากส่วนของการออกพันธบัตรเพื่อชดเชยความเสียหายให้กับกองทุนฟื้นฟู ภายใต้กรอบ FIDF 3 และการกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณ ในขณะที่การก่อหนี้ต่างประเทศนั้นลดลง 91,721 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.5 จึงเห็นได้ว่าเมื่อเปรียบเทียบสัดส่วนการกู้ต่างประเทศกับการกู้ในประเทศแล้ว สัดส่วนการกู้ต่างประเทศได้ลดลงโดยตลอด ซึ่งเป็นไปตามนโยบายรัฐบาลที่ต้องการให้มีการพึ่งพิงแหล่งเงินกู้จากต่างประเทศลดลง โดยได้ทำให้ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 สัดส่วนหนี้ต่างประเทศที่รัฐบาลกู้โดยตรงต่อยอดรวมหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงได้ลดมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 10.3 จากร้อยละ 16.4 ณ สิ้นไตรมาสสอง ของปี 2548
- (2) **หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน** เพิ่มขึ้น 10,383 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเฉพาะในส่วนหนี้ที่รัฐบาลไม่ค้ำประกันจำนวน 145,045 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.3 ในขณะที่หนี้ที่รัฐบาลค้ำประกันลดลง 134,663 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.3 และเมื่อพิจารณาในแง่โครงสร้างการก่อหนี้แล้ว (ทั้งที่รัฐบาลค้ำประกันและไม่ค้ำประกัน) พบว่าสัดส่วนการก่อหนี้ต่างประเทศได้ลดลง โดย ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 สัดส่วนหนี้ต่างประเทศต่อหนี้รวมของรัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงินอยู่ที่ร้อยละ 34.1 ลดลงจากร้อยละ 35.3 ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2548
- (3) **หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู** ลดลง 117,854 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.7 โดยเป็นการลดลงทั้งในส่วนหนี้ที่รัฐบาลค้ำประกัน และไม่ค้ำประกัน ในส่วนหนี้ที่รัฐบาลค้ำประกันในไตรมาสสองของปี 2549 หนี้ได้ลดลงทั้งหมด และในส่วนหนี้ที่รัฐบาลไม่ได้ค้ำประกันลดลง จำนวน 77,854 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.4

หนี้สาธารณะคงค้าง

ณ สิ้นงวด (หน่วย : ล้านบาท)	2542	2543	2544	2545	2546	2547	2548				2549	
							Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง (1.1+1.2)	988,872	1,139,938	1,265,601	1,690,137	1,631,483	1,808,581	1,808,150	1,776,123	1,826,994	1,857,322	1,915,875	1,937,777
ร้อยละต่อ GDP	21.33	23.15	24.65	31.01	27.52	27.81	25.46	25.01	25.72	26.15	24.64	24.74
1.1 หนี้ต่างประเทศ	346,589	398,963	419,908	396,253	352,199	299,987	294,385	290,946	250,826	242,654	225,669	199,225
(ล้านเหรียญสหรัฐฯ)	(9,191)	(9,270)	(9,466)	(9,151)	(8,896)	(7,680)	(7,527)	(7,050)	(6,123)	(5,914)	(5,817)	(5,217)
1.2 หนี้ในประเทศ	642,283	740,976	845,693	1,293,881	1,279,284	1,508,594	1,513,765	1,485,177	1,576,168	1,614,668	1,690,205	1,738,552
- เงินกู้เพื่อชดเชยการขาดดุลเงินงบประมาณ		169,658	275,977	424,459	446,937	480,259	488,217	463,209	488,200	517,200	561,198	546,190
- พันธบัตรชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนฟื้นฟู		498,877	497,276	800,276	788,276	984,264	981,764	978,264	1,016,764	1,026,264	1,057,803	1,096,658
- FIDF 1				495,276	483,276	479,276	476,776	473,276	463,276	463,276	463,276	463,276
- FIDF 3				305,000	305,000	504,988	504,988	504,988	553,488	562,988	594,527	633,382
- พันธบัตรโครงการช่วยเหลือเงินกองทุนขั้นที่ 1 และ 2		72,440	72,440	69,146	44,071	44,071	43,784	43,704	43,704	43,704	43,704	43,704
- เงินกู้เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ									27,500	27,500	27,500	52,000
2. หนี้ของรัฐบาลกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน (2.1+2.2)	787,153	890,330	972,290	900,674	853,214	932,447	937,609	992,528	1,012,765	1,036,961	991,015	1,002,911
ร้อยละต่อ GDP	16.98	18.08	18.94	16.52	14.39	14.34	13.20	13.97	14.26	14.60	12.74	12.81
2.1 หนี้ที่รัฐบาลค้าประกัน	688,598	751,939	802,359	756,425	676,191	674,905	679,908	698,429	660,654	604,017	572,864	563,766
- หนี้ต่างประเทศ	401,931	398,905	360,964	346,679	293,523	264,798	259,798	264,185	247,462	230,753	218,618	218,183
(ล้านเหรียญสหรัฐฯ)	(10,659)	(9,268)	(8,137)	(8,006)	(7,414)	(6,779)	(6,642)	(6,402)	(6,041)	(5,624)	(5,635)	(5,714)
- หนี้ในประเทศ	286,667	353,033	441,395	409,746	382,668	410,107	420,111	434,243	413,192	373,264	354,246	345,583
2.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้าประกัน	98,555	138,391	169,932	144,250	177,024	257,541	257,700	294,100	352,111	432,944	418,151	438,145
- หนี้ต่างประเทศ	49,615	48,375	71,650	72,627	58,738	73,740	71,624	86,341	102,177	117,771	110,270	124,000
(ล้านเหรียญสหรัฐฯ)	(1,316)	(1,124)	(1,615)	(1,677)	(1,484)	(1,888)	(1,831)	(2,092)	(2,494)	(2,870)	(2,842)	(3,247)
- หนี้ในประเทศ	48,940	90,016	98,282	71,622	118,286	183,801	186,076	207,759	249,934	315,173	307,882	315,145
3. หนี้สินของกองทุนเพื่อการฟื้นฟู (3.1+3.2)	777,425	776,239	662,433	339,994	417,684	379,775	385,597	441,689	437,739	401,754	316,357	323,835
ร้อยละต่อ GDP	16.77	15.77	12.90	6.24	7.04	5.84	5.43	6.22	6.16	5.66	4.07	4.14
3.1 หนี้ที่รัฐบาลค้าประกัน		-	112,000	112,000	62,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	20,000	-
3.2 หนี้ที่รัฐบาลไม่ค้าประกัน		776,239	550,433	227,994	355,684	339,775	345,597	401,689	397,739	361,754	296,357	323,835
รวม (1+2+3)	2,553,450	2,806,507	2,900,324	2,930,805	2,902,382	3,120,803	3,131,355	3,210,340	3,277,498	3,296,038	3,223,246	3,264,523
สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP	55.07	57.00	56.50	53.77	48.93	47.99	44.08	45.20	46.14	46.40	41.45	41.69
อัตราแลกเปลี่ยน : บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ (อัตราขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน)	37.71	43.04	44.36	43.30	39.59	39.06	39.11	41.27	40.96	41.03	38.80	38.19

ที่มา : สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

หมายเหตุ : 1. หนี้สาธารณะตามมาตรฐาน GFS เริ่มต้นใช้ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2543 เป็นต้นไป

2. อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ) เป็นอัตราขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน ของธนาคารแห่งประเทศไทย
แต่นับตั้งแต่เดือน มี.ย. 46 อัตราแลกเปลี่ยนฯ เป็นอัตราเฉลี่ยของอัตราซื้อและขาย ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน ของธนาคารแห่งประเทศไทย

3. GDP เป็นตัวเลขประมาณการของ สศช. ณ วันที่ 4 กันยายน 2549

4. ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขเบื้องต้น (Preliminary)

(4.5) ยอดหนี้ที่เป็นภาระต้องบประมาณ : มีจำนวน 1.9 ล้านล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 ของ GDP

ในทางปฏิบัติ ยอดหนี้ที่เป็นภาระต้องบประมาณจะไม่เท่ากับยอดหนี้คงค้างที่รัฐบาลกู้โดยตรง เนื่องจากต้องหักหนี้ส่วนที่รัฐบาลกู้แล้วให้รัฐวิสาหกิจกู้ต่อออกไป และหักหนี้พันธบัตรตามโครงการช่วยเหลือกองทุนขั้นที่ 1 และ 2 (เนื่องจากรัฐบาลได้หุ้มนุมสิทธิ์หรือหุ้anguด้อยสิทธิ์จากสถาบันการเงินเหล่านั้นเป็นการตอบแทน นอกจากนี้ตราสารดังกล่าวให้ผลตอบแทนสูงกว่าต้นทุนพันธบัตรรัฐบาล) รวมทั้งต้องบวกการชำระหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลรับประกันแทนตามมติ ครม. เข้าไปด้วย อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงกับยอดหนี้ที่เป็นภาระต้องบประมาณจะใกล้เคียงกัน คือ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงมีจำนวน 1,937,777 ล้านบาท โดยเป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงสุทธิ 1,864,688 ล้านบาท และเมื่อรวมกับหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลรับประกันแทนตามมติ ครม. จำนวน 69,064 ล้านบาท (ประกอบด้วย หนี้ของกองทุนหมู่บ้านและชุมชนเมืองแห่งชาติ 29,327 ล้านบาท และหนี้ของรัฐวิสาหกิจทั้งหนี้ต่างประเทศและในประเทศ 38,077 ล้านบาท) จะได้ยอดหนี้ที่เป็นภาระงบประมาณจำนวน 1,933,752 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.7 ของ GDP ซึ่งก็คือยอดหนี้ที่เป็นภาระต่อประชาชนผู้เสียภาษีอากร โดย ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 ยอดหนี้เงินกู้คงค้างที่เป็นภาระงบประมาณเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปี แต่เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ยอดหนี้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8

ยอดหนี้ค้างที่เป็นภาระซึ่งต้องใช้จ่ายจากเงินงบประมาณ

ณ สิ้นงวด (หน่วย : ล้านบาท)	2543	2544	2545	2546	2547	2548				2549	
						Q1	Q2	Q1	Q4	Q1	Q2
หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง	1,139,938	1,265,601	1,690,137	1,631,483	1,808,581	1,808,150	1,776,123	1,915,875	1,857,322	1,915,875	1,937,777
หัก หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงแล้วให้รัฐวิสาหกิจกู้ต่อ	78,261	87,556	84,105	81,268	43,911	43,617	45,686	30,191	377,205	30,191	29,385
หัก ยอดหนี้ค้างของพันธบัตรตามโครงการช่วยเหลือเงินกองทุนชั้นที่ 1 และ 2	72,440	72,440	69,146	44,071	44,071	43,784	43,704	43,704	43,704	43,704	43,704
หนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรงสุทธิ	989,237	1,105,604	1,536,885	1,506,144	1,720,599	1,720,749	1,686,733	1,841,979	1,436,413	1,841,979	1,864,688
บวก หนี้ของรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลรับภาระแทนตามมติ ครม *	75,014	61,582	153,695	109,025	100,332	92,759	90,822	70,078	82,460	70,078	69,064
หนี้ต่างประเทศ	3,959	3,366	3,390	3,257	3,091	2,903	2,966	2,436	2,664	2,436	2,445
หนี้ในประเทศ	71,054	58,216	150,305	105,768	97,241	89,857	87,857	67,642	79,796	67,642	66,619
ยอดหนี้เงินกู้ค้างที่เป็นภาระงบประมาณ	1,064,251	1,167,187	1,690,580	1,615,169	1,820,931	1,813,508	1,777,555	1,912,058	1,518,874	1,912,058	1,933,752
ยอดหนี้เงินกู้ค้างที่เป็นภาระงบประมาณต่อ GDP	21.62	22.74	31.04	27.24	28.00	25.53	25.03	24.59	21.38	24.59	24.69

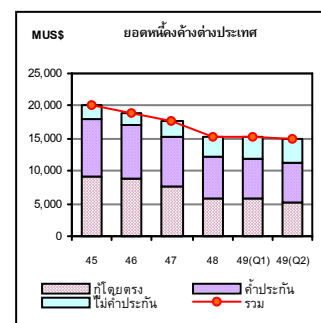
ที่มา : สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

หมายเหตุ : GDP เป็นตัวเลขประมาณการของ สศช. ณ วันที่ 4 กันยายน 2549

(4.6) หนี้ค้างค้างต่างประเทศภาครัฐบาล: หนี้ค้างค้างของส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 มีจำนวน 14,913 ล้านดอลลาร์ สรอ. และส่วนใหญ่เป็นการกู้จาก JBIC ในรูปเงินสกุลเยน

(1) ยอดหนี้ค้างค้างต่างประเทศภาครัฐบาล ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 มีจำนวน

รวม 14,913 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยแบ่งเป็นหนี้ที่รัฐบาลกู้โดยตรง รัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลค้ำประกัน และไม่ค้ำประกันจำนวน 5,217, 6,174 และ 3,521 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35 41.4 และ 23.6 ของหนี้ค้างค้างต่างประเทศตามลำดับ และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสแรกแล้ว ลดลงจำนวน 218 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือลดลงร้อยละ 1.4 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากการกู้โดยตรงของรัฐบาล ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ลดลงเป็นจำนวน 1,708 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือลดลงร้อยละ 10.3 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากการกู้โดยตรงของรัฐบาลเช่นเดียวกัน

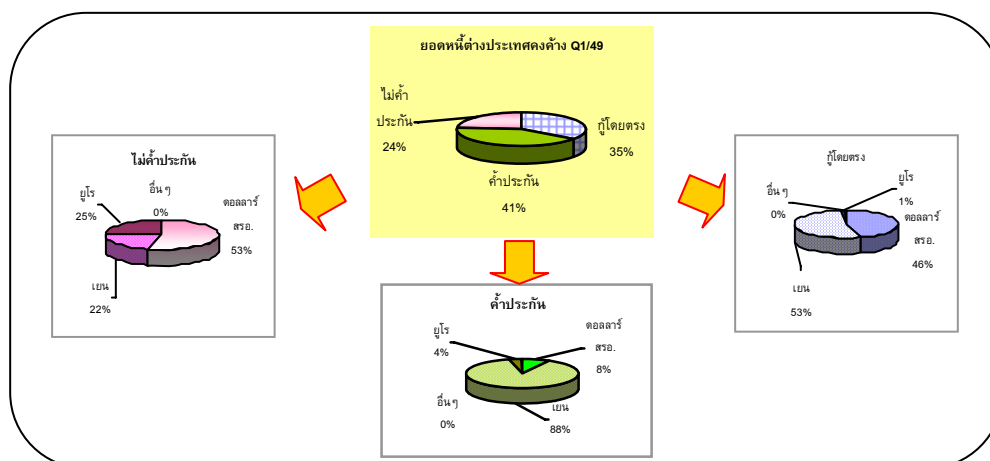


(2) ยอดหนี้ค้างค้างต่างประเทศแยกตามสกุลเงิน : สกุลเงินเยนมีสัดส่วนสูงสุด รองลงมา คือ ดอลลาร์ สรอ. และเมื่อรวมกันมีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 92 โดยหนี้ค้างค้างต่างประเทศในรูปสกุลเงินเยนมีจำนวน 8,945 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 60 รองลงมาคือ เงินสกุลดอลลาร์ สรอ. จำนวน 4,772 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 32 ในขณะที่ส่วนที่เหลือได้แก่ เงินสกุลยูโร และเงินสกุลอื่น ๆ มีจำนวน 1,165 และ 31 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 7.8 และ 0.2 ตามลำดับ นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาในแง่โครงสร้างสกุลเงินกู้หลักในยอดหนี้ค้างแล้วพบว่า สัดส่วนการกู้ในสกุลดอลลาร์ สรอ. ได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การกู้ในสกุลเงินเยนและสกุลเงินยูโร ได้ครองสัดส่วนสูงขึ้น โดยสูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสแรกอยู่ที่ร้อยละ 4.8, 1.5 ตามลำดับ

หนี้ต่างประเทศคงค้างแยกตามสกุลเงิน

ณ สิ้นงวด (หน่วย: ล้านดอลลาร์ สรอ.)	2545	2546	2547	2548				2549	
				Q1	Q2	Q1	Q4	Q1	Q2
1. ดอลลาร์สหรัฐ ฯ	8,688	7,632	6,603	6,550	6,364	5,413	5,532	5,413	4,772
2. เยน	11,097	10,939	10,555	10,192	9,594	8,539	8,612	8,539	8,945
3. ยูโร	377	389	378	359	628	1,148	1,138	1,148	1,165
4. อื่น ๆ	52	48	40	38	35	31	33	31	31
รวม	20,214	19,008	17,577	17,139	16,621	15,131	15,315	15,131	14,913

ที่มา: สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ



- (3) ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศแยกตามแหล่งเงินทุน: รัฐบาลต่างประเทศ โดยเฉพาะ JBIC สูงสุด รองลงมา คือ การออกพันธบัตรในตลาดเงินทุนต่างประเทศ โดยรัฐบาลไทยได้ทำการกู้เงินจากรัฐบาลต่างประเทศมากที่สุด จำนวน 7,391 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 49.6 ส่วนใหญ่เป็นการกู้เงินจากรธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC) มากถึงร้อยละ 95.5 หรือคิดเป็นจำนวน 7,059 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่กู้จากตลาดเงินทุนต่างประเทศจำนวน 6,775 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 45.4 ส่วนใหญ่เป็นการกู้ในรูปแบบของการออกพันธบัตรมากที่สุด จำนวน 2,457 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 36.3 ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสแรกแล้วพบว่า สัดส่วนการกู้เงินจากรัฐบาลต่างประเทศเพิ่มขึ้น ในขณะที่สัดส่วนการกู้ในตลาดเงินทุนต่างประเทศลดลง แต่เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2548 แล้วพบว่า สัดส่วนการกู้เงินจากรัฐบาลต่างประเทศและสัดส่วนการกู้ในตลาดเงินทุนต่างประเทศลดลง

หนี้ต่างประเทศค้ำแยกตามแหล่งเงินทุน

ณ สิ้นงวด (หน่วย : ล้านดอลลาร์ สรอ.)	2545	2546	2547	2548	2549 (Q2)			
					กู้โดยตรง	ค้ำประกัน	ไม่ค้ำประกัน	รวม
1. สถาบันการเงินระหว่างประเทศ	3,174	2,839	1,144	669	493	27	-	520
1.1 ธนาคารโลก (IBRD)	2,339	2,177	559	459	424	-	-	424
1.2 ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB)	835	662	585	211	69	27	-	96
2. รัฐบาลต่างประเทศ	9,532	9,428	9,368	7,274	1946	5,446	-	7,391
2.1 รัฐบาลสหรัฐอเมริกา (AID)	75	70	66	62	57	4	-	60
2.2 ธนาคารเพื่อความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JBIC)	9,184	8,983	8,954	6,940	1,798	5,261	-	7,059
2.3 สถาบันเครดิตเพื่อการบูรณะและพัฒนาแห่งสหพันธ์สาธารณรัฐเยอรมัน (KfW)	273	283	265	207	52	156	-	208
2.4 อื่นๆ	-	92	82	65	39	24	-	64
3. ตลาดเงินทุนต่างประเทศ	3,430	6,361	6,744	7,119	2725	529	3,521	6,775
3.1 Syndication (Including swap agreement)		1,524	2,586	2,709	586	229	1,159	1,974
3.2 Bonds, Notes, MTN, FRN		2,688	2,251	2,393	1499	300	658	2,457
3.3 Finance Lease		1,090	1,112	1,727	-	-	1,704	1,704
3.4 European Commercial Paper		1,058	796	290	640	-	-	640
4. สินเชื่อเพื่อการส่งออก (Export Financing)		220	175	122	53	48	-	101
4.1 Supplier Credit		-	-	-	-	-	-	-
4.2 Buyer Credit		13	10	8	-	8	-	8
4.3 Bank Credit		207	165	114	53	40	-	94
5. แหล่งเงินทุนอื่นๆ	4,077	160	146	132	-	125	-	125
รวม	20,214	19,008	17,577	15,315	5,217	6,174	3,521	14,913

หมายเหตุ: ตัวเลขหนี้ของรัฐบาลที่รัฐบาลค้ำประกันและไม่ค้ำประกัน เป็นตัวเลขของรัฐบาลที่มิใช่สถาบันการเงินและสถาบันการเงิน

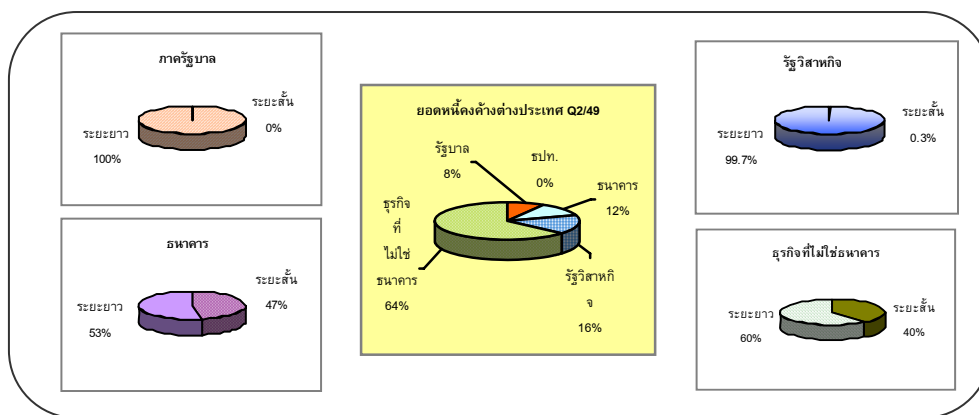
ที่มา : สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ

- (5) ภาพรวมสถานะหนี้ต่างประเทศ: ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศในช่วงไตรมาสสองของปี 2549 เพิ่มขึ้น โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของการก่อหนี้ทั้งภาคทางการและภาคเอกชน ตลอดจนหนี้ระยะยาว ส่วนหนี้ระยะสั้นปรับลดลง ดัชนีชี้วัดเสถียรภาพด้านหนี้ต่างประเทศยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

- (5.1) ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศรวม ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549: มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 56,925 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยสัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อหนี้ระยะยาว เท่ากับ 31 : 69

ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 สามารถจำแนกตามรูปแบบมาตรฐานการเผยแพร่ระดับสูงของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (SDDS) ได้ดังนี้

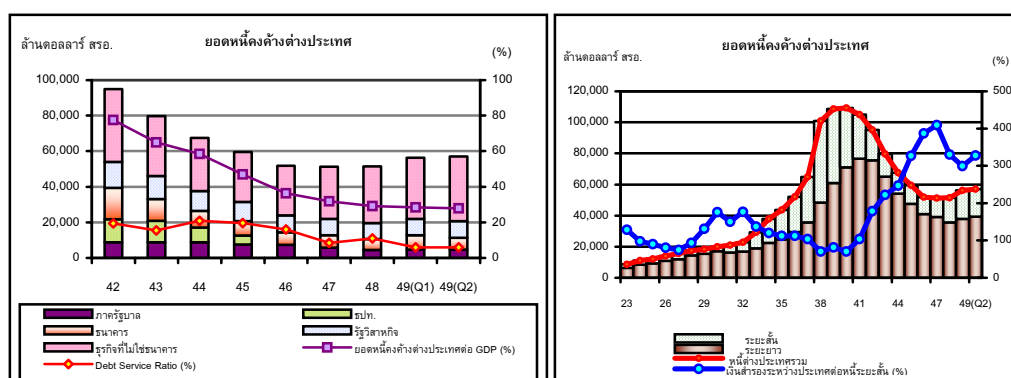
- (1) หนี้ภาครัฐบาล มีจำนวนรวม 4,671 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 8.2 ของยอดหนี้คงค้างต่างประเทศ โดยเป็นหนี้ระยะยาวทั้งสิ้น
- (2) หนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่มียอดหนี้คงค้างในส่วนนี้
- (3) หนี้ภาคธนาคาร มีจำนวนรวม 6,691 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 11.7 ของยอดหนี้คงค้างต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อหนี้ระยะยาวอยู่ที่ 47 : 53
- (4) หนี้ภาคอื่น ๆ มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 45,563 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 80 ของยอดหนี้คงค้างต่างประเทศ ซึ่งประกอบด้วยหนี้ของรัฐบาลกิจ และธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคารจำนวน 9,294 และ 36,269 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือคิดเป็นร้อยละ 20.4 และ 79.6 ตามลำดับ โดยหนี้ของรัฐบาลกิจ มีสัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อหนี้ระยะยาวเท่ากับ 0.3 : 99.7 ในขณะที่หนี้ของธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร มีสัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อหนี้ระยะยาวเท่ากับ 40 : 60



(5.2) การเปลี่ยนแปลงของหนี้ต่างประเทศ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549: ยอดหนี้คงค้างเพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของการก่อหนี้ระยะยาว

ยอตน้ค้งค้งต้งประเทศ ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นไตรมาสแรก ของปี จำนวน 653 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของการก่อหนี้ในภาครัฐบาล ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร และภาครัฐวิสาหกิจ ส่วนในภาคธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงลดลง นอกจากนี้หากพิจารณาในแง่ภาพรวมการเปลี่ยนแปลงของหนี้ระยะสั้นและระยะยาวพบว่า หนี้คงค้างที่เพิ่มขึ้นนี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของหนี้ระยะยาวจำนวน 1,443 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 ซึ่งสามารถจำแนกได้ดังนี้

- (1) หนี้ภาครัฐบาล เพิ่มขึ้นจากไตรมาสแรก จำนวน 10 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเฉพาะในส่วนของการก่อหนี้ระยะยาวทั้งสิ้น
- (2) หนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย ในช่วงเวลาดังกล่าว รพท. ไม่มีการก่อหนี้ใด ๆ
- (3) หนี้ภาคธนาคาร ลดลงจากไตรมาสแรก จำนวน 1,421 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือลดลงร้อยละ 17.5 โดยเป็นการลดลงในส่วนของการก่อหนี้ระยะสั้น จำนวน 1,962 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือลดลงร้อยละ 38.5
- (4) หนี้ภาคอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 2,064 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนหนี้ของภาคธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร และภาครัฐวิสาหกิจ จำนวน 1,993 และ 71 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 และ 0.8 ตามลำดับ ทั้งนี้หากพิจารณาในแง่ภาพรวมการเปลี่ยนแปลงของหนี้ระยะสั้นและระยะยาวแล้ว หนี้คงค้างที่เพิ่มขึ้นนี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของการก่อหนี้ระยะสั้นและระยะยาว จำนวน 1,172 และ 892 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 และ 3.0 ตามลำดับ



- (5.3) เสถียรภาพหนี้ต่างประเทศ: ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี เนื่องจากโครงสร้างการก่อหนี้มีการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการขยายตัวของปัจจัยอื่น ๆ โดยเฉพาะการขยายตัวของ GDP และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการส่งออก

เสถียรภาพด้านหนี้ต่างประเทศของไทยยังอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่องหลังจากที่ได้มีการปรับตัวดีขึ้นมาตั้งแต่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการปรับตัวของโครงสร้างหนี้ต่างประเทศ นอกจากนี้สัดส่วนหนี้คงค้างต่อ GDP ได้ลดลงตามลำดับ ในขณะที่สัดส่วนภาระการชำระหนี้สินหนี้ต่างประเทศต่อรายได้การส่งออกสินค้าและบริการ (Debt Service Ratio) และสัดส่วนเงินสำรองระหว่างประเทศต่อหนี้ระยะสั้นยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดีเช่นเดียวกัน

- (1) โครงสร้างหนี้ต่างประเทศ : การวิเคราะห์ในส่วนนี้เมื่อแยกพิจารณาหนี้ออกเป็น 2 ส่วน คือ หนี้ภาคทางการ (ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และธนาคารแห่งประเทศไทย) และหนี้ภาคเอกชน (ประกอบด้วย หนี้ของธนาคาร และธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร) ปรากฏว่า นับตั้งแต่ช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ ยอดหนี้ต่างประเทศโดยรวมได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่สัดส่วนหนี้ภาคทางการต่อหนี้ภาคเอกชนได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องด้วย เนื่องจากภาคทางการได้มีการเบิกจ่ายเงินกู้ระยะยาวเพื่อปรับโครงสร้างและฟื้นฟูเศรษฐกิจ ในขณะที่ภาคเอกชนได้มีการชำระคืนหนี้เงินกู้ โดยเฉพาะหนี้ระยะสั้นมาอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากภาคทางการได้มีการทยอยชำระคืนหนี้มากขึ้นในระยะต่อมา ประกอบกับภาคเอกชนมีการก่อหนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้นด้วย จึงทำให้สัดส่วนหนี้ของภาคทางการต่อภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้นมาเป็นลำดับ ได้เริ่มลดลง โดยสัดส่วนหนี้ภาคทางการต่อหนี้ภาคเอกชน ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 อยู่ที่ ร้อยละ 25 : 75 ลดลงจากร้อยละ 27 : 73 ณ สิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว

- (2) สัดส่วนหนี้คงค้างต่างประเทศต่อผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) : มีการเปลี่ยนแปลงลดลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ โดยเมื่อเปรียบเทียบระหว่าง ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 กับสิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว สัดส่วนนี้ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 29.0 เป็นร้อยละ 27.8 ซึ่งเป็นการลดลงที่เกิดขึ้นเนื่องจากการขยายตัวเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์มวลรวม ในขณะที่ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศนั้นยังคงเพิ่มขึ้น

- (3) ดัชนีชี้วัดความสามารถในการชำระหนี้ : สัดส่วนภาระการชำระคืนหนี้ต่างประเทศต่อรายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการ (Debt Service Ratio) ได้ลดลงจากร้อยละ 8.1 ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2548 เป็นร้อยละ 6.0 ณ สิ้นไตรมาสเดียวกันของปี 2549 ซึ่งเป็นผลมาจากการชำระคืนหนี้ต่างประเทศลดลง ในขณะที่รายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการเพิ่มขึ้น ซึ่งยังนับว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยการชำระคืนหนี้ต่างประเทศลดลงจำนวน 318 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือลดลงร้อยละ 12.6 คือลดลงจาก 2,531 ล้านดอลลาร์ สรอ. เป็น 2,213 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่รายได้จากการส่งออกเพิ่มขึ้นจำนวน 5,198 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 คือเพิ่มขึ้นจาก 31,412 ล้านดอลลาร์ สรอ. เป็น 36,610 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในช่วงเวลาเดียวกัน

- (4) ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของประเทศ : สัดส่วนเงินสำรองระหว่างประเทศต่อหนี้ระยะสั้น ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดย ณ สิ้นไตรมาสสองของปี 2549 อยู่ที่ ร้อยละ 328.1 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 305.8 ณ สิ้นไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากในช่วงเวลานั้นเงินสำรองระหว่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 9,698 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 ในขณะที่หนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น 1,881 ล้านดอลลาร์ สรอ. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9

ภาพรวมสถานะหนี้ต่างประเทศ

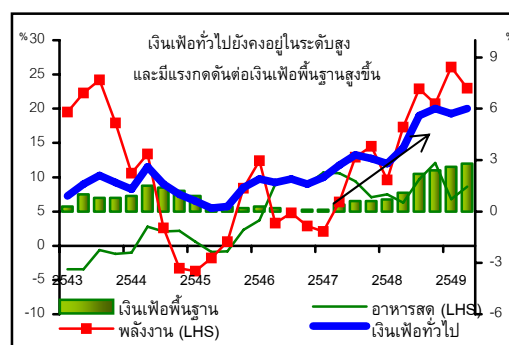
ณ สิ้นงวด (หน่วย : ล้านดอลลาร์ สรอ.)	2543	2544	2545	2546	2547	2548				2549	
						Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1. ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศ											
1) ภาครัฐบาล	8,886	8,734	7,612	7,306	5,779	5,583	4,909	4,281	4,518	4,661	4,671
2) ธนาคารแห่งประเทศไทย	12,019	8,325	4,902	0	0	0	0	0	0	0	0
3) ธนาคาร	12,157	9,354	8,136	7,045	7,069	7,328	7,035	7,844	6,038	8,112	6,691
4) ภาคอื่น ๆ	46,653	41,096	38,809	37,432	38,464	37,750	39,171	40,894	40,878	43,499	45,563
- รัฐวิสาหกิจ	13,008	11,247	10,791	9,653	9,151	9,001	9,044	9,059	9,024	9,223	9,294
- ธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร	33,645	29,849	28,018	27,779	29,313	28,749	30,127	31,835	31,854	34,276	36,269
หนี้ต่างประเทศรวม	79,715	67,509	59,459	51,783	51,312	50,661	51,115	53,019	51,434	56,272	56,925
ระยะยาว	65,021	54,120	47,540	40,879	39,138	36,466	35,301	36,199	35,672	37,787	39,230
ระยะสั้น	14,694	13,389	11,919	10,904	12,174	14,195	15,814	16,820	15,762	18,485	17,695
ภาคทางการ	33,913	28,306	23,305	16,959	14,930	14,584	13,953	13,340	13,542	13,884	13,965
ภาคเอกชน	45,802	39,203	36,154	34,824	36,382	36,077	37,162	39,679	37,892	42,388	42,960
2. ยอดหนี้คงค้างต่างประเทศต่อ GDP (%)	65.0	58.5	46.9	36.3	31.8	28.7	29.0	30.1	29.2	28.5	27.8
1) ภาคทางการ	27.7	24.5	18.4	11.9	9.2	8.3	7.9	7.6	7.7	7.0	6.8
2) ภาคเอกชน	37.4	34.0	28.5	24.4	22.5	20.5	21.1	22.5	21.5	21.4	21
3. การชำระคืนหนี้ต่างประเทศ	12,893	16,081	16,273	15,285	2,008	3,860	2,531	3,339	4,536	2,067	2,213
1) ภาครัฐบาล	3,355	6,233	6,576	7,220	452	394	291	456	309	425	442
2) ภาคเอกชน	9,538	9,848	9,697	8,065	1,556	3,466	2,240	2,883	4,227	1,642	1,771
4. รายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการ	83,454	77,347	82,863	95,514	31,048	30,209	31,412	35,055	34,353	35,283	36,610
5. การชำระคืนหนี้ต่างประเทศต่อรายได้จากการส่งออกสินค้าและบริการ (Debt Service Ratio) (%)	15.4	20.8	19.6	16.0	6.5	12.8	8.1	9.5	13.2	5.9	6.0
1) ภาครัฐบาล	4.0	8.1	7.9	7.6	1.5	1.3	0.9	1.3	0.9	1.2	1.2
2) ภาคเอกชน	11.4	12.7	11.7	8.4	5.0	11.5	7.1	8.2	12.3	4.7	4.8
6. สัดส่วนเงินสำรองระหว่างประเทศต่อหนี้ระยะสั้น	222.3	246.8	326.6	386.5	409.3	342.9	305.8	296.0	330.3	299.0	328.1
1) เงินสำรองระหว่างประเทศ	32,665	33,044	38,927	42,144	49,828	48,675	48,359	49,787	52,062	55,270	58,057
2) หนี้ระยะสั้น	14,694	13,389	11,919	10,904	12,174	14,195	15,814	16,820	15,762	18,485	17,695

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: GDP เป็นตัวเลขประมาณการของ สศท. ณ วันที่ 4 กันยายน 2549

3.8 ภาพเงินเฟ้อ: ไตรมาสที่สอง ปี 2549 แรกกดดันจากราคาน้ำมันดิบระดับราคาสินค้ายังดงเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังดงสูง และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานสูงขึ้นต่อเนื่อง

- (1) เงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) ใน ไตรมาสที่สอง ปี 2549 เท่ากับร้อยละ 6.0 เติบโตจากร้อยละ 5.7 ในไตรมาสก่อน สูงขึ้นเมื่อเทียบกับอัตราเฉลี่ยร้อยละ 4.5 ในปี 2548 โดย ดัชนีราคาสินค้าในหมวดอื่น ๆ ที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่ม¹ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 และ ดัชนีราคาสินค้าในหมวดอาหารและเครื่องดื่ม² เพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.3



- ดัชนีราคาสินค้าหมวดอื่นๆ ที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 ชะลอลงเล็กน้อยจากร้อยละ 6.8 ในไตรมาสก่อน แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยเป็นผลจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นทำให้ราคาสินค้าหมวดพลังงานเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 23.0 รวมทั้งราคาสินค้าในหมวดยานพาหนะขนส่งและสื่อสารปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 จากการปรับค่าโดยสารสาธารณะต่างๆ สูงขึ้น รวมทั้งค่าโดยสารเครื่องบินภายในประเทศจากการที่ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น และราคาสินค้าในหมวดเคสสถานสูงขึ้นร้อยละ 2.2 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2548 โดยเป็นผลจากการปรับขึ้นค่าไฟฟ้าอัตโนมัติ หรือค่าเอฟที ประจำเดือนกุมภาพันธ์ - พฤษภาคม 2549 เพิ่มขึ้น 19.01 สตางค์ต่อหน่วย จากเอฟทีเดิมในการเรียกเก็บรอบที่แล้ว (ต.ค.48-ม.ค.49) 56.83 สตางค์ต่อหน่วย รวมเป็น 75.84 สตางค์ต่อหน่วย ซึ่งเมื่อรวมกับค่าไฟฟ้าฐานเฉลี่ยประมาณ 2.25 บาทต่อหน่วย ค่าไฟฟ้าที่จะเรียกเก็บจากประชาชนจะเป็น 3.01 บาทต่อหน่วย หรือเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 6.73 สำหรับราคาสินค้าในหมวดบันเทิงและการศึกษา เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 เติบโตจากร้อยละ 0.9 ในไตรมาสก่อน เนื่องจากการปรับขึ้นค่าเทอมการศึกษา
- ดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 เติบโตจากร้อยละ 4.1 ในไตรมาสก่อน เนื่องจากราคาสินค้าในหมวดผักและผลไม้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 เติบโตจากร้อยละ 11.3 ในไตรมาสแรก เช่นเดียวกับราคาสินค้าในหมวดเครื่องปรุงอาหารและหมวดเครื่องดื่มที่ไม่ใช่แอลกอฮอล์เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 และ 4.4 ตามลำดับ สูงขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 2.2 และ 0.8 เนื่องจากราคาน้ำตาลทรายสูงขึ้นส่งผลให้มีการปรับเพิ่มราคาน้ำตาล
- โดยรวมครึ่งแรกของปี 2549 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเท่ากับร้อยละ 5.9 โดยเป็นผลจากดัชนีราคาสินค้าในหมวดที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่มสูงขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากผลของราคาน้ำมันที่ยังคงเพิ่มขึ้น ส่วนดัชนีราคาสินค้าในหมวดอาหารและเครื่องดื่มสูงขึ้นร้อยละ 4.6

¹ สัดส่วนน้ำหนักในปีก่อนเท่ากับ 63.94

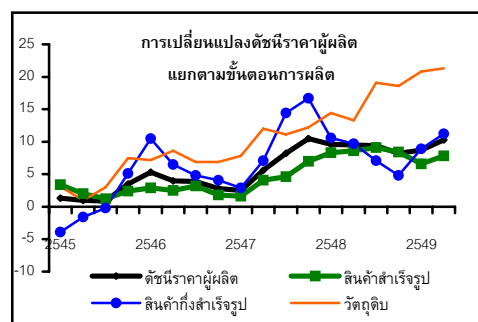
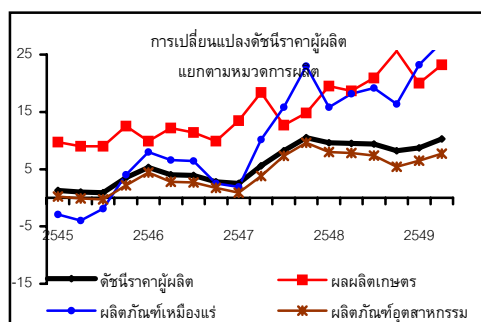
² สัดส่วนน้ำหนักในปีก่อนเท่ากับ 36.06

(2) **เงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation)**³ ในไตรมาสที่สอง ปี 2549 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เร่งขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2548 สะท้อนให้เห็นถึงแรงกดดันจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันที่ถูกส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการอย่างชัดเจนมากขึ้น ในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 อัตราเงินเพื่อพื้นฐานเท่ากับร้อยละ 2.7 เร่งขึ้นจากร้อยละ 0.9 และ 2.3 ในครึ่งแรกและครึ่งหลังของปี 2548

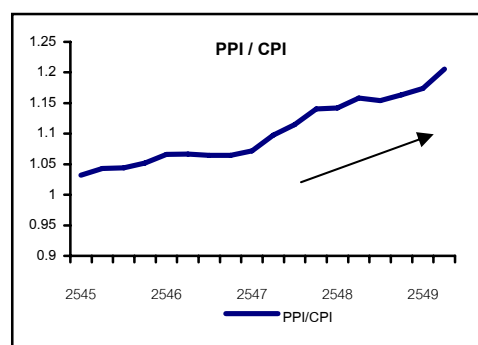
(3) **ดัชนีราคาผู้ผลิต (Producer Price Index)** ในไตรมาสที่สองของปี 2549 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 เร่งขึ้นจากร้อยละ 8.7 ในไตรมาสก่อน โดยเร่งขึ้นของราคาสินค้าในทุกหมวด โดยเฉพาะราคาหมวดผลิตภัณฑ์เหมืองแร่และเชื้อเพลิง และหมวดอุตสาหกรรมที่ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก ซึ่งเป็นผลของต้นทุนราคาน้ำมันและเชื้อเพลิงในตลาดโลกที่ยังคงเพิ่มสูงต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่สอง ราคาสินค้าในหมวดผลิตภัณฑ์เหมืองแร่และเชื้อเพลิง และราคาหมวดอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 และ 7.7 ตามลำดับ สูงขึ้นจากร้อยละ 23.2 และ 6.5 ในไตรมาสก่อน ส่วนราคาสินค้าในหมวดผลผลิตเกษตรกรรม ยังคงขยายตัวสูงเช่นกัน โดยขยายตัวร้อยละ 23.2 เร่งขึ้นจากร้อยละ 20.0 ในไตรมาสก่อน เนื่องจากผลผลิตทางการเกษตรได้รับผลกระทบจากภาวะน้ำท่วมและภัยแล้ง

เมื่อพิจารณาแยกตามขั้นตอนการผลิตพบว่า ในไตรมาสที่สองของปี 2549 ดัชนีราคาสินค้าวัตถุดิบยังคงเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยขยายตัวร้อยละ 21.3 จากร้อยละ 20.7 ในไตรมาสก่อน เช่นเดียวกับราคาสินค้ากึ่งสำเร็จรูปและราคาสินค้าสำเร็จรูปที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 และ 7.8 สูงขึ้นจากร้อยละ 9.0 และ 6.5 ในไตรมาสก่อน

ครึ่งแรกของปี 2549 ดัชนีราคาผู้ผลิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 โดยดัชนีราคาหมวดผลิตภัณฑ์จากเหมืองเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.3 จากราคาน้ำมันดิบและแร่ที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ หมวดผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 จากการสูงขึ้นของราคา ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ผลิตภัณฑ์ยาง และทองคำ เป็นสำคัญ และหมวดผลผลิตเกษตรกรรม เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.7 จากการสูงขึ้นของราคาสินค้า ยางพารา และข้าวเปลือก



จะเห็นว่าต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นมีการส่งผ่านไปยังราคาผู้บริโภคในอัตราที่ช้ากว่าต้นทุนที่เพิ่มขึ้น สะท้อนให้เห็นว่ายังมีแรงกดดันทางด้านต้นทุนที่จะถูกส่งต่อไปยังราคาผู้บริโภคต่อไปอีกระยะหนึ่ง (Cost-push



³ คำนวณจากรายการสินค้าและบริการ 266 รายการ เป็นดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปที่หักรายการสินค้ากลุ่มอาหารสดและพลังงานออกจำนวน 107 รายการ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 24 ของสัดส่วนค่าใช้จ่ายทั้งหมด

inflation) ซึ่งเห็นได้จากสัดส่วนของ PPI/CPI ที่ยังคงสูงขึ้น

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป และเงินเฟ้อพื้นฐาน

	2547	2548	2548				2549				
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	ก.ค.	ส.ค.
เงินเฟ้อทั่วไป	2.7	4.5	2.8	3.7	5.6	6.0	5.7	6.0	5.9	4.4	3.8
หมวดอาหาร	4.5	5.0	4.1	3.6	5.4	6.5	4.1	5.3	4.6	4.2	3.0
-ข้าวและแป้ง	8.1	-0.7	-0.7	-1.0	-0.6	-0.3	0.2	1.1	0.6	2.2	4.0
-เนื้อสัตว์ เป็ดไก่	9.3	7.9	4.8	4.9	10.6	11.5	8.8	3.0	5.8	2.4	1.9
-ผักและผลไม้	10.5	16.5	13.4	12.7	16.8	22.5	11.3	21.1	16.4	16.2	9.3
หมวดที่มีใช้อาหาร	1.7	4.3	2.0	3.7	5.6	5.7	6.8	6.5	6.7	4.6	4.2
-เครื่องนุ่งห่ม	0.2	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3	0.4	0.3	0.3
-เคหสถาน	0.5	1.3	0.9	1.0	1.3	1.7	2.2	2.2	2.2	2.3	2.2
-พาหนะ ขนส่ง และสื่อสาร	4.1	9.9	4.1	8.8	13.6	12.6	15.1	13.9	14.6	8.3	7.3
เงินเฟ้อพื้นฐาน*	0.4	1.6	0.7	1.1	2.2	2.4	2.6	2.8	2.7	2.0	1.9
-อาหารสด	9.4	9.0	7.5	6.3	9.7	12.1	6.8	8.6	7.7	6.5	4.2
-พลังงาน	9.0	17.7	9.6	17.3	22.9	20.7	26.1	23.0	24.5	15.9	13.7

การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้ผลิต

	2547	2548	2548				2549				
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	H1	ก.ค.	ส.ค.
ดัชนีราคาผู้ผลิต	6.7	9.2	9.6	9.5	9.3	8.4	8.7	10.3	9.6	9.2	6.6
ขั้นตอนการผลิต											
-สินค้าสำเร็จรูป	4.4	8.6	8.3	8.6	9.1	8.4	6.5	7.8	7.2	6.3	4.5
-สินค้ากึ่งสำเร็จรูป	10.3	8.0	10.6	9.7	7.1	4.8	9.0	11.2	10.0	10.8	9.2
-วัตถุดิบ	10.8	16.4	14.3	13.3	19.1	18.7	20.7	21.3	21.1	19.1	8.5
หมวดการผลิต											
-ผลผลิตเกษตร	14.9	21.2	19.5	18.7	21.1	15.7	20.0	23.2	21.7	19.1	11.3
-ผลิตภัณฑ์แร่/เชื้อเพลิง	12.7	17.4	15.8	18.2	19.2	16.4	23.2	27.2	21.3	25.0	10.0
-ผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม	5.4	7.2	8.0	7.8	7.4	5.4	6.5	7.7	7.0	7.1	5.8

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

3.9 สถานการณ์ราคาน้ำมัน: ปรับตัวสูงขึ้นจาก ปี 2548 และยังคงผันผวน

- (1) ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ในไตรมาสที่สองของปี 2549 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย⁴ อยู่ที่ระดับ 67.90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับระดับ 60.67 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2549 เมื่อแยกตามแหล่งน้ำมัน ราคาน้ำมันดิบ WTI ราคาน้ำมันดิบ Brent ราคาน้ำมันดิบ โอमान และราคาน้ำมันดิบดูไบ โดยเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 70.44, 70.19, 66.10, และ 64.88 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากระดับ 63.21, 62.37, 59.06 และ 58.01 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ในไตรมาสที่หนึ่งปี 2549 ตามลำดับ จากไตรมาสเดียวกัน ปี 2548 นั้น ราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 53.06, 52.31, 48.86, และ 47.90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ตามลำดับ ราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุสำคัญเนื่องจากความต้องการใช้น้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยาวตัวดีขึ้นโดยเฉพาะอย่างยิ่งในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียใต้ และอเมริกาเหนือ ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าในปี 2007 นั้นจะมีความต้องการเพิ่มขึ้นอีก 1.57 ล้านบาร์เรล/วัน ส่งผลให้ความต้องการน้ำมันดิบเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง(เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว) จากเศรษฐกิจที่กำลังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นตามความต้องการหรือ

⁴ ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยของ WTI, Brent, โอमान และดูไบ

จำนวนการใช้ และปริมาณการผลิตมีการเพิ่มจำนวนมากขึ้นเนื่องจากอยู่ในช่วงราคาที่สูงสามารถทำกำไรได้สูงขึ้น โดยที่กำลังการผลิตสำรองมีเหลืออยู่ในระดับต่ำ รวมถึงการผลิตจากกลุ่มประเทศ OPEC, Non-OECD และ OECD มีอัตราการผลิตและสะสมลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยกลุ่ม OPEC นั้น มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สองโดยเฉลี่ย เท่ากับ 1.95 แสนบาร์เรล/วัน และคาดว่าจะสามารถเพิ่มขึ้นถึง 3 แสนบาร์เรล/วัน ณ สิ้นปี 2549 แต่จากการที่ราคาน้ำมันสูงขึ้นนั้นปัจจัยหนึ่งมาจากความขัดแย้งระหว่างโลกตะวันตกโดยเฉพาะสหรัฐกับอิหร่านในเรื่องการพัฒนาต้นนิวเคลียร์ ในขณะที่ยังมีความไม่แน่นอนและความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศผู้ผลิตน้ำมัน อาทิ เวเนซุเอลา, ซาอุดีอาระเบีย และไนจีเรีย รวมถึงราคาน้ำมันดิบ WTI และ Brent ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากข่าวบริษัท BP ประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบจากแหล่งผลิต Prudhoe Bay ในรัฐ Alaska ของสหรัฐอีก 90 KBD มาอยู่ที่ระดับ 110 KBD ซึ่งเดิมผลิตอยู่ที่ระดับ 200 KBD (กำลังการผลิตทั้งหมด 400 KBD) เนื่องจากประสบปัญหาทางเทคนิค โดยเบื้องต้นยังไม่สามารถระบุระยะเวลาในการซ่อมแซมได้ และจาก National Hurricane Center(NHC) ได้ออกมาแจ้งข่าวการก่อตัวของ Tropical Storm Ernesto ซึ่งกำลังก่อตัวบริเวณแถบตะวันออกของทะเล Caribbean ซึ่งนับเป็นเป็นพายุโซนร้อนลูกที่ 5 ในช่วงฤดู Hurricane ของสหรัฐ หลังจาก Tropical Storm Debby ได้เคลื่อนตัวไปทางตะวันตกเฉียงเหนือเข้าสู่ Bermuda โดยไม่ส่งผลกระทบต่อแหล่งผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในบริเวณ Gulf of Mexico ทำให้ตลาดน้ำมันมีความอ่อนไหวได้ง่าย โดยที่กองทุนประกันความเสี่ยงก็ยังมีอิทธิพลที่สำคัญในตลาดซื้อขายล่วงหน้า

- อุปทานน้ำมันในตลาดโลกในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2549 ลดลง 0.5 ล้านบาร์เรล/วัน เป็น 84.30 ล้านบาร์เรล/วัน จากวันละ 84.80 ล้านบาร์เรลในไตรมาสที่หนึ่ง และไตรมาสเดียวกันในปี 2548 มีกำลังการผลิตเท่ากับ 84.9 ล้านบาร์เรล/วัน โดยเป็นการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศ Non-OECD ซึ่งมีการผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับความต้องการในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นและเพื่อการส่งมอบตามกำหนดส่งสินค้าในตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า แต่กลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมันรายอื่นมีการลดอุปทานลงเล็กน้อย

MB/D

	2005				2006				2007				Year		
	1st	2nd	3rd	4th	1st	2nd	3rd	4th	1st	2nd	3rd	4th	2005	2006	2007
Supply ^b															
OECD															
U.S. (50 States)	8.7	8.8	7.9	7.6	8.2	8.3	8.1	8.3	8.7	8.7	8.8	8.9	8.2	8.2	8.8
Canada	3.0	3.1	3.0	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3	3.6	3.5	3.5	3.6	3.1	3.2	3.6
Mexico	3.8	3.9	3.7	3.7	3.8	3.8	3.9	3.8	3.7	3.8	3.8	3.7	3.8	3.8	3.7
North Sea ^c	5.5	5.2	5.0	5.0	5.1	4.8	4.6	4.8	4.9	4.6	4.4	4.6	5.2	4.8	4.6
Other OECD	1.5	1.6	1.5	1.5	1.4	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	1.6	1.6
Total OECD	22.4	22.5	21.2	21.1	21.8	21.7	21.5	21.8	22.5	22.2	22.1	22.5	21.8	21.7	22.3
Non-OECD															
OPEC	33.8	34.2	34.5	34.2	33.9	33.8	34.0	34.2	34.2	34.3	34.8	34.9	34.2	34.0	34.5
Crude Oil Portion	29.6	30.0	30.3	30.0	29.7	29.4	29.6	29.7	29.6	29.7	30.2	30.2	30.0	29.6	29.9
Former Soviet Union	11.5	11.6	11.7	12.1	12.0	12.0	12.1	12.3	12.4	12.4	12.6	12.7	11.7	12.1	12.5
China	3.7	3.8	3.8	3.7	3.8	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.8	3.8	3.7
Other Non-OECD	12.6	12.8	13.0	13.2	13.3	13.1	13.3	13.4	13.7	13.7	13.9	14.0	12.9	13.3	13.8
Total Non-OECD	61.7	62.4	63.0	63.2	63.0	62.6	63.3	63.7	63.9	64.1	65.1	65.3	62.6	63.1	64.6
Total World Supply	84.1	84.9	84.2	84.4	84.8	84.3	84.8	85.5	86.4	86.3	87.2	87.8	84.4	84.8	87.0

- อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกในไตรมาสที่สองของปี 2549 ลดลงเป็น 84.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน ปรับตัวสูงขึ้นจากระดับ 84.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในไตรมาสที่หนึ่งปีเดียวกัน และไตรมาสเดียวกันในปี 2548 มีความต้องการน้ำมันเท่ากับ 85.1 และ 82.4 ล้านบาร์เรล/วัน ซึ่งในแต่ละปีความต้องการน้ำมันมีปัจจัยฤดูกาล โดยในฤดูหนาวหรือไตรมาสที่ 1 และ 4 ในแต่ละปีจะมีความต้องการน้ำมันสูง และในช่วงไตรมาสที่สองซึ่งอยู่ในช่วงฤดูร้อน และในปีนี้ได้มีอากาศร้อนผิดปกติเนื่องจากอิทธิพลของคลื่นความร้อนจากดวงอาทิตย์ ส่งผลให้โลกมีอากาศร้อนขึ้นและมีการใช้ไฟฟ้ามากในการใช้เครื่องกำเนิดความเย็นจึงคาดว่าราคาน้ำมันยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง เนื่องจากจากความต้องการที่ยังคงมีมากโดยเฉพาะอย่างยิ่งเศรษฐกิจโลกขยายตัวได้ดีกว่าที่ได้คาดการณ์ไว้ โดยเฉพาะ กลุ่มประเทศ Non OECD, จีน, ประเทศในเอเชียอื่น ๆ รวมทั้งในทวีปยุโรป

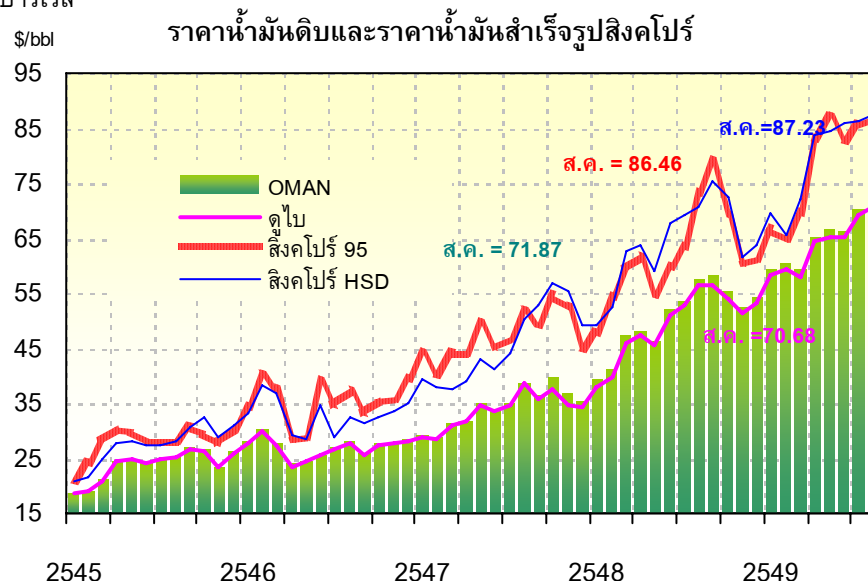
MB/D

	2005				2006				2007				Year		
	1st	2nd	3rd	4th	1st	2nd	3rd	4th	1st	2nd	3rd	4th	2005	2006	2007
Demand ^a															
OECD															
U.S. (50 States)	20.6	20.5	20.8	20.7	20.4	20.5	20.8	20.9	20.9	20.8	21.2	21.4	20.7	20.7	21.1
U.S. Territories	0.4	0.4	0.3	0.4	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Canada	2.4	2.2	2.2	2.2	2.2	2.1	2.3	2.2	2.2	2.1	2.3	2.3	2.3	2.2	2.2
Europe	15.6	15.1	15.5	15.6	15.7	15.2	15.5	15.7	15.5	15.3	15.5	15.7	15.5	15.5	15.5
Japan	6.0	4.9	5.0	5.5	6.0	4.9	5.1	5.5	6.0	4.9	5.1	5.5	5.4	5.4	5.4
Other OECD	5.5	5.2	5.1	5.4	5.4	5.2	5.3	5.4	5.5	5.3	5.4	5.6	5.3	5.3	5.4
Total OECD	50.4	48.4	49.0	49.8	50.0	48.3	49.4	50.2	50.4	48.7	49.9	50.9	49.4	49.5	50.0
Non-OECD															
Former Soviet Union	4.3	3.8	4.0	4.6	4.4	3.9	4.1	4.7	4.5	4.0	4.2	4.8	4.2	4.3	4.4
Europe	0.7	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.6	0.7	0.8	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7
China	6.6	6.9	6.9	7.1	7.2	7.3	7.4	7.6	7.6	7.8	7.9	8.1	6.9	7.4	7.9
Other Asia	8.3	8.7	8.4	9.1	8.4	8.8	8.5	9.1	8.5	8.8	8.6	9.2	8.6	8.7	8.8
Other Non-OECD	13.8	13.9	14.1	14.1	14.4	14.5	14.7	14.7	15.0	15.0	15.3	15.3	14.0	14.6	15.1
Total Non-OECD	33.8	34.0	34.2	35.6	35.1	35.2	35.4	36.8	36.3	36.4	36.6	38.1	34.4	35.6	36.9
Total World Demand	84.3	82.4	83.2	85.5	85.1	83.5	84.8	87.1	86.7	85.1	86.5	89.0	83.8	85.1	86.8

- (2) ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันสำเร็จรูปตลาดสิงคโปร์ ในไตรมาสที่สองของปี 2549 ราคาน้ำมันสำเร็จรูปในตลาดสิงคโปร์เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปีเดียวกัน ตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และความต้องการซื้อในภูมิภาคโดยเฉพาะจากญี่ปุ่นที่เพิ่มขึ้นหลังจากโรงกลั่นของ Tonengeneral ปิดดำเนินการเนื่องจากปัญหาทางเทคนิค และอุปทานน้ำมันดีเซลในเมดิเตอร์เรเนียนและแอฟริกายังคงมีมากกว่าส่งผลให้มีน้ำมันไปสู่ภูมิภาคเอเชียน้อยลง รวมทั้งมีการปรับตัวตามราคาน้ำมันดิบ WTI และสถานการณ์ในตะวันออกกลางไม่ค่อยสู้ดีนัก จึงทำให้เกิดวิกฤตกังวลกับจำนวนการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC

โดยเฉลี่ยไตรมาส 2 ปี 2549 ราคาน้ำมันสำเร็จรูป 95 UNL อยู่ที่ระดับ 83.65 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล และราคา Gas oil อยู่ที่ระดับ 84.00 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่หนึ่งปีเดียวกัน 16.5 และ 15 ดอลลาร์ สรอ. จากราคา 67.15 และ 69.00 ดอลลาร์ ตามลำดับ

โดยเฉลี่ย ตั้งแต่ต้นปี 2549 จนถึงปัจจุบัน ราคาน้ำมันสำเร็จรูป 95 UNL อยู่ที่ระดับ 77.84 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล และราคา Gas Oil อยู่ที่ระดับ 79.1 ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล

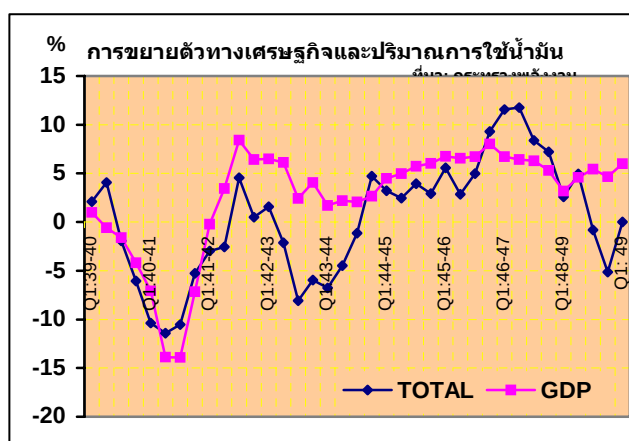


(3) ความเคลื่อนไหวราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศ

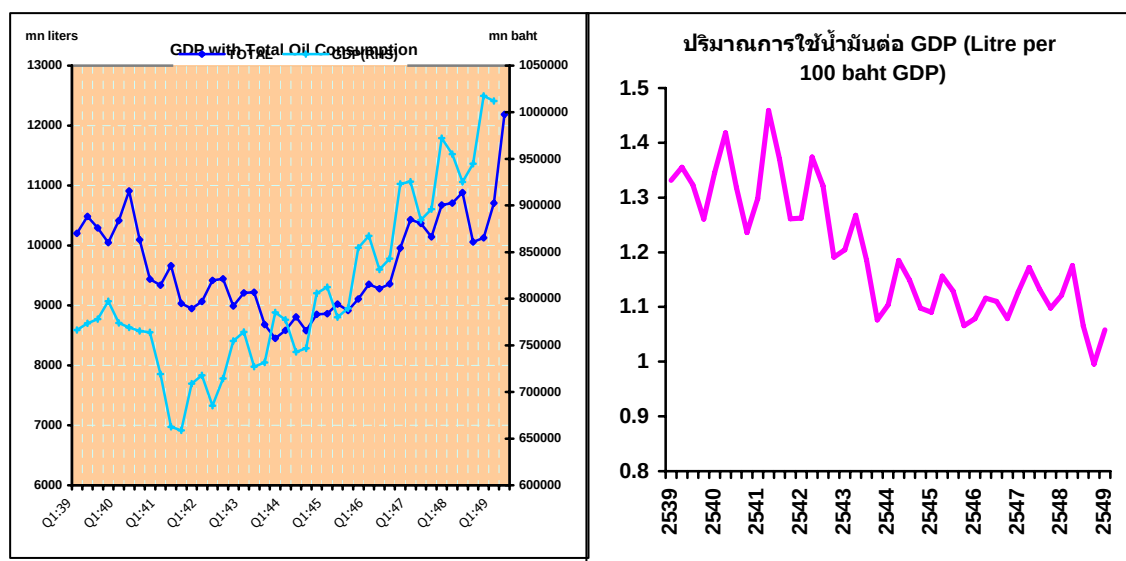
นับตั้งแต่มีการประกาศลอยตัวราคาน้ำมันดีเซลภายในประเทศในวันที่ 13 กรกฎาคม 2548 เป็นต้นมา ราคาน้ำมันในประเทศมีความเคลื่อนไหวตามราคาน้ำมันสำเร็จรูปในตลาดจอร์สิงคโปร์และค่าเงินบาท โดยในไตรมาสที่สอง ปี 2549 ราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศ เบนซิน 95 อยู่ที่ระดับ 28.99 บาทต่อลิตร เพิ่มขึ้นจากระดับ 27.14 บาทต่อลิตร ในไตรมาสที่หนึ่งของปี 2549 และราคาเฉลี่ยเท่ากับ 26.71 บาท/ลิตรในไตรมาสแรกปี 2549 ในขณะที่ราคาดีเซลหมุนเร็วอยู่ที่ระดับ 26.73 บาทต่อลิตร ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 24.66 บาทต่อลิตร ในไตรมาสที่หนึ่งปี 2549 และราคาเฉลี่ยลิตรละ 15.14 บาทในไตรมาสแรกปี 2548 โดยเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปี 2549 จนถึงปัจจุบัน ราคาน้ำมันขายปลีกเบนซิน 95 อยู่ที่ระดับ 28.38 บาทต่อลิตร และราคาดีเซลหมุนเร็วอยู่ที่ระดับ 26.19 บาทต่อลิตร เพิ่มขึ้นจากระดับเฉลี่ย 3.04 และ 3.18 บาทต่อลิตร ตามลำดับ

(4) สถานการณ์การใช้น้ำมัน: ปริมาณการใช้น้ำมันเปรียบเทียบกับกรขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณการใช้้ำมันและการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจในหลายปีที่ผ่านมา จะมีความเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกันที่ความสัมพันธ์กันอย่างมากระหว่างประเทศ จำเป็นต้องพึงพิงการใช้ น้ำมันเพื่อใช้สำหรับเป็น



วัตถุดิบสำคัญโดยเฉพาะอย่างยิ่งในการผลิตภาคอุตสาหกรรมและขนส่ง เพื่อสนับสนุนการขยายตัวของประเทศ



อย่างไรก็ดี ในช่วงตั้งแต่ปี 2548 ถึงปัจจุบัน ประเทศต้องเผชิญกับสถานการณ์ที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องและมีความผันผวน ซึ่งก่อให้เกิดแรงกดดันต่อเงินเฟ้อภายในประเทศ ประกอบกับปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัดต่างๆ ส่งผลให้ในปี 2548 เศรษฐกิจไทยชะลอตัวลง โดยขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 4.5 ชะลอลงจากร้อยละ 6.2 ในปี 2547 จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอลงประกอบกับราคาน้ำมันที่สูงขึ้นส่งผลให้ปริมาณการใช้น้ำมันโดยรวมชะลอตัวลง ในปี 2548 ปริมาณการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.4 ชะลอลงจากที่เคยขยายตัวสูงถึงร้อยละ 9.7 ในปี 2547 และในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 ปริมาณการใช้น้ำมันอยู่ที่ระดับ 12,185 ล้านลิตร อยู่ในระดับสูงกว่าไตรมาสที่สอง ปี 2548 ซึ่งมีปริมาณการใช้น้ำมันเท่ากับ 10,881.3 ล้านลิตร หรือเพิ่มขึ้น 1,303.7 ล้านลิตร โดยปริมาณการใช้น้ำมันรวมของประเทศเริ่มลดลงตั้งแต่ในช่วงสองไตรมาสสุดท้ายของปี 2548 และเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2549 อย่างไรก็ตามจะเห็นว่าปริมาณการใช้น้ำมันที่ชะลอตัวนั้นมากกว่าการปรับตัวขึ้นเนื่องมาจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวแต่ส่วนหนึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการปรับตัวของผู้บริโภคภายใต้ภาวะราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้นและเมื่อพิจารณาจากสัดส่วนปริมาณการใช้น้ำมันต่อ GDP จะพบว่าทิศทางลดลงตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ต้นปี 2549 นั้น ปริมาณการใช้น้ำมันต่อ GDP นั้นเพิ่มสูงขึ้นแต่ยังคงต่ำกว่าปี 2547-2548 แสดงให้เห็นถึงการปรับตัวต่อราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นจำนวนการบริโภคจึงเพิ่มสูงขึ้น อีกปัจจัยคือ อยู่ในช่วงเข้าสู่ฤดูร้อนจึงมีการใช้ไฟฟ้ามากขึ้น

(5) ผลกระทบจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นต่อพฤติกรรมการใช้น้ำมันประเภทต่าง ๆ โดยรวม

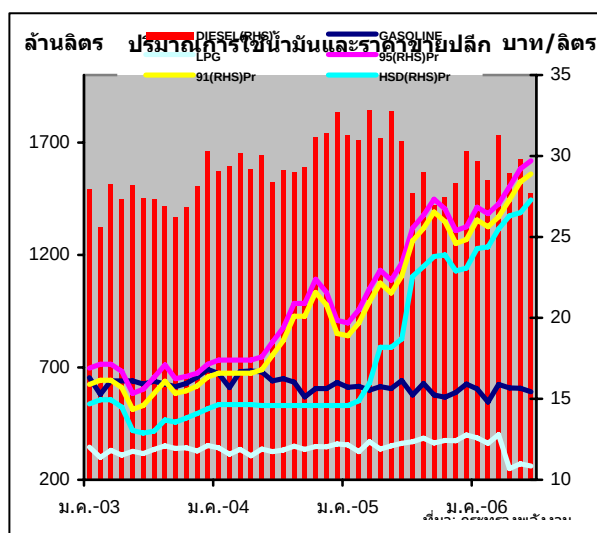
ราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งภายหลังการปล่อยลอยตัวราคาน้ำมันดีเซลนับตั้งแต่เดือนกรกฎาคมปี 2548 ส่งผลให้ราคา

ของน้ำมันดีเซลซึ่งเป็นต้นทุนการผลิตและใช้ในการขนส่งประเภทต่างๆ เพิ่มขึ้น ตามการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ราคาน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้นจนถึงเฉลี่ย 27.14 บาทต่อลิตรในกลางเดือนมิถุนายน 2549 และราคาล่าสุด ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2549 เท่ากับ 27.54 บาท/ลิตร ส่วนน้ำมันเบนซิน 95 อยู่ที่ราคา 28.99 บาท/ลิตร และเบนซิน 91 อยู่ที่ราคา 28.19 บาท/ลิตร

จากราคาขายปลีกที่สูงขึ้นดังกล่าวทำให้ปริมาณการใช้ชะลอลงมากชัดเจน รวมทั้งมีการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์เพิ่มขึ้น ในไตรมาสแรก ปี 2549 มีปริมาณการใช้ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมรวม 10,707.9 ล้านลิตร อยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสแรกของปี 2548 ซึ่งมีปริมาณการใช้ 10,706.8 ล้านลิตร แม้ว่าในไตรมาสแรกของปีเศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 6 สูงกว่าที่ขยายตัวร้อยละ 3.2 ในไตรมาสแรกของปีที่ผ่านมาทั้งนี้ ปริมาณการใช้น้ำมันโดยรวมเริ่มลดลงในไตรมาสที่สามและสี่ของปี 2548 ซึ่งลดลงร้อยละ 0.8 และ 5.1 ตามลำดับ สำหรับไตรมาสที่

สองปี 2549 นั้นมีปริมาณการใช้ใช้น้ำมันโดยรวมเท่ากับ 10,461.7 ล้านลิตร มีจำนวนน้อยกว่าไตรมาสที่หนึ่งอยู่ 246.30 ล้านลิตร มีจำนวนลดลง และเมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกของปี 2549 กับ 6 เดือนแรกของปี 2548 นั้นมีการขยายตัวติดลบ 1.9 % ส่วนการเปรียบเทียบกับไตรมาสที่สองของปี 2549 และ ปี 2548 นั้น ปรากฏว่ามี

การขยายตัวลดลง คือ -3.86% รวมถึงไตรมาสที่สอง มีการขยายตัวจากไตรมาสแรกของปี 2549 เท่ากับ -2.30% ส่วนหนึ่งสะท้อนให้เห็นการปรับตัวของผู้บริโภคภายใต้ภาวะราคาน้ำมันขายปลีกภายในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น จะเห็นได้ว่าการขยายตัวของจำนวนการใช้น้ำมันนั้นลดลง



ชนิด	2546	2547	2548	6 เดือน			2549		อัตราการเปลี่ยนแปลง(%)		
				2547	2548	2549	Q1	Q2	6 เดือน		
									2547	2548	2549
เบนซิน	7,635	7,661	7,250	3,964.30	3,685.60	3,580.50	1,772.70	1,807.8	4.8	-7	-2.8
ธรรมดา 91	4,550	4,631	4,330	2,347.50	2,227.90	2,155.70	1,050.60	1,105.2	3.8	-5	-3.2
พิเศษ	3,085	3,029	2,920	1,616.80	1,457.70	1,424.80	722.1	702.6	6.4	-9.8	-2.2
-แก๊สโซฮอล์	3	60	584	24.50	156.4	631.0	310.4	320.6	n.a.	537.5	303.5
-95	3,082	2,970	2,336	1,592.30	1,301.40	793.8	411.7	382.1	4.8	-18.2	-39
ดีเซล	17,550	19,603	19,633	9,567.40	10,543.70	9,543.40	4,880.10	4,663.2	9.4	10.2	-9.4
ก๊าด+เครื่องบิน	3,797	4,265	4,307	2,110.50	2,108.30	2,259.90	1,175.60	1,084.3	15.2	-0.1	7.1
น้ำมันเตา	4,991	6,064	6,478	3,190.30	3,139.90	3,438.0	1,725.70	1,712.8	36.7	-1.5	9.5
LPG**	3,975	4,035	4,337	1,960.90	2,099.70	2,338.00	1,149.00	1,189	1.7	7	11.3
รวม	37,948	41,628	42,005	20,804.90	21,588.10	21,169.90	10,708.00	10,461.7	11.6	3.7	-1.9

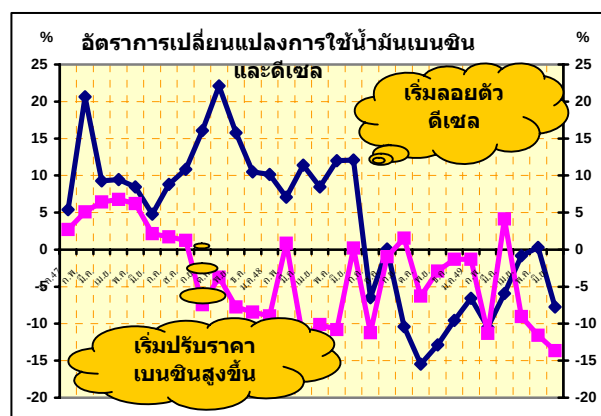
- ปริมาณการใช้น้ำมันเบนซินและดีเซล

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2548 ปริมาณการใช้น้ำมันดีเซลลดลงถึงร้อยละ 10.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาสแรกของปี 2549 ปริมาณการใช้น้ำมันดีเซลยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องในอัตราร้อยละ 7.6 และในไตรมาสที่สองยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 2.74 สะท้อนให้เห็นถึงผลของราคาขายปลีกที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นได้ส่งผลให้ผู้บริโภคปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการใช้รถยนต์ ส่วนปริมาณการใช้น้ำมันเบนซินมีการปรับตัวเช่นเดียวกัน โดยในไตรมาสแรกของปี 2549 ปริมาณการใช้น้ำมันเบนซินลดลงร้อยละ 2.9 และไตรมาสที่สองลดลง 11.42% สะท้อนให้เห็นว่ามีการปรับตัวมากขึ้น ประกอบกับผู้บริโภคบางส่วนหันไปใช้แก๊สโซฮอล์ซึ่งมีราคาที่ต่ำกว่าส่งผลให้ปริมาณการบริโภคของน้ำมันเบนซินลดลง

- ปริมาณการใช้น้ำมัน

Gasohol 91/95

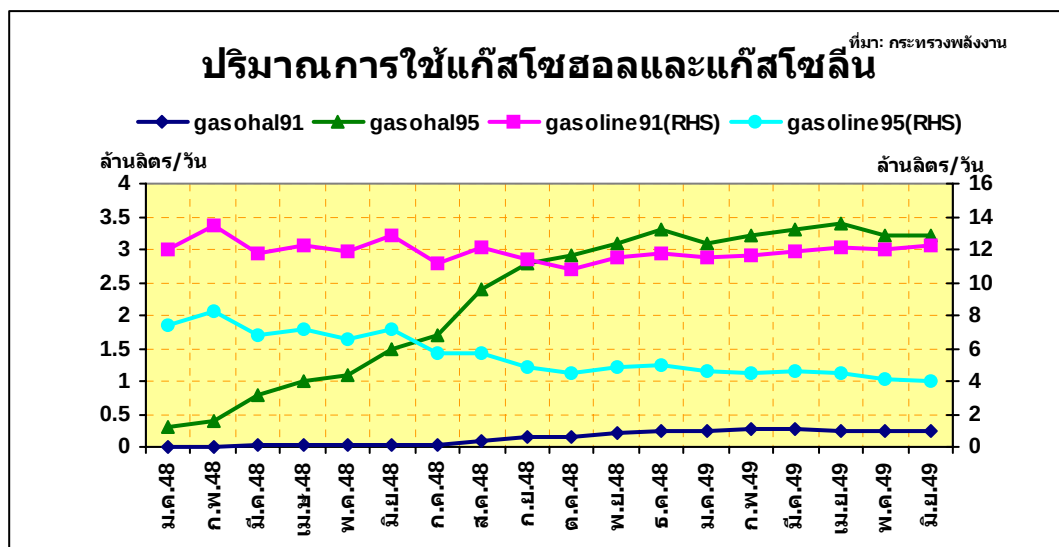
ราคาน้ำมันเบนซินที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2548 ส่งผลให้ผู้บริโภคเริ่มหันมาใช้แก๊สโซฮอล์มากขึ้น เนื่องจากมีราคาถูกกว่าราคาน้ำมันเบนซิน 95 และ 91 อยู่ที่ 28.99 และ 28.19 บาทต่อลิตร



ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2549 ส่วนราคาของแก๊สโซฮอล์ 95 และ 91 อยู่ที่ระดับต่ำกว่าคือ 27.49 และ 27.19 บาทตามลำดับ ในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งทำให้ในไตรมาสแรกของปี 2549 ปริมาณการใช้แก๊สโซฮอล์ต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 706.9 และในไตรมาสที่สอง ปี 2549 นั้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 194.44 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา แสดงให้เห็นถึงการปรับตัวต่อราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น และนโยบายรัฐบาลในการรณรงค์ใช้แก๊สโซฮอล์ จึงทำให้ผู้บริโภคเปลี่ยนมาใช้แก๊สโซฮอล์มากขึ้น

เปรียบเทียบการขยายตัวของปริมาณการใช้แก๊สโซฮอล์และเบนซิน (ล้านลิตรต่อวัน)

(%)	2548				2549							
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.
Gasohol	400	666.67	1100.00	2,033.33	706.94	194.44	1033.33	750.00	337.50	260	218.18	133.33
Gasoline	-7.45	-11.66	-14.66	-18.22	-17.76	-2.93	-17.01	-25.46	-10.81	-0.98	0.51	-7.94



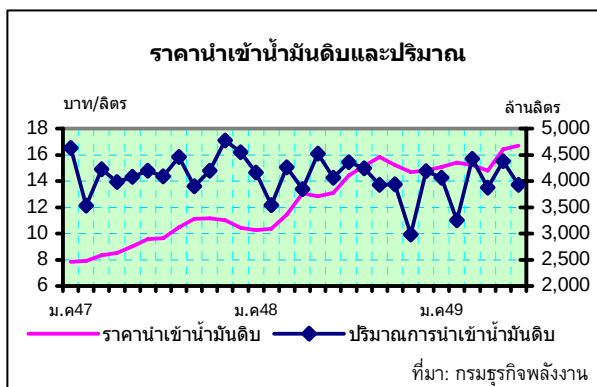
ความเคลื่อนไหวของราคาน้ำมัน

	ราคาน้ำมันดิบตลาดโลก						ตลาดจริงสิงคโปร์			ราคาขายปลีกน้ำมัน	
	(ดอลลาร์ สรอ. ต่อ บาร์เรล)						(ดอลลาร์ สรอ. ต่อ บาร์เรล)			ในประเทศไทย(บาท/ลิตร)	
	TAPIS	OMAN	DUBAI	BRENT	WTI	AVG	95 UNL	92 UNL	GO .5%	ULG 95	HSD
2548	54.89	47.34	46.13	52.19	54.17	49.96	61.82	61.06	64.03	23.97	19.98
1Q48	51.14	42.50	41.27	47.68	49.75	46.47	53.76	53.02	54.78	20.66	15.14
2Q48	54.77	48.85	47.89	52.30	53.03	51.37	58.54	57.33	63.49	22.89	18.36
3Q48	64.85	56.45	55.39	61.68	63.07	60.29	72.36	71.45	71.87	26.34	23.09
กรกฎาคม	59.70	53.46	51.54	57.80	58.68	56.24	64.70	63.43	69.35	25.57	22.51
สิงหาคม	67.26	57.52	56.60	63.93	64.96	62.05	73.19	72.52	70.66	26.05	22.90
กันยายน	67.61	58.38	56.59	63.31	65.56	62.29	79.20	78.39	75.59	27.39	23.87
4Q48	60.73	53.99	52.85	57.21	59.90	56.94	63.66	62.45	66.08	26	23.34
ตุลาคม	61.87	55.23	53.96	59.05	62.28	58.48	69.10	67.94	72.62	27.19	24.05
พฤศจิกายน	58.36	52.53	51.39	55.16	58.04	55.10	60.87	59.51	61.80	25.46	22.97
ธันวาคม	61.952	54.195	53.198	57.420	59.394	57.232	61.001	59.897	63.827	25.34	23.01
2549	70.27	61.76	60.7	65.5	66.39	64.92	74.0	73.1	74.99	27.4	25.24
มกราคม	68.871	59.282	58.440	63.486	65.330	63.082	66.793	65.422	69.369	26.72	24.17
กุมภาพันธ์	66.735	58.612	57.655	60.838	61.486	61.065	65.023	64.153	65.960	26.51	24.42
มีนาคม	66.79	59.19	57.82	62.80	62.82	61.88	69.79	69.20	72.32	26.9	25.3
1Q49	67.55	59.06	58.01	62.37	63.21	62.04	67.2	66.3	69.2	26.71	24.63
เมษายน	74.21	65.54	64.14	70.37	71.53	69.16	81.48	80.47	83.27	27.9	26.2
พฤษภาคม	74.76	66.19	65.20	70.04	70.79	69.40	86.93	86.25	84.05	28.75	26.10
มิถุนายน	73.21	66.17	65.22	69.38	70.88	68.97	82.76	86.18	84.44	29.70	27.35
2Q49	74.06	65.97	64.85	69.93	71.07	69.18	83.72	84.30	83.92	28.78	26.55
กรกฎาคม	78.15	70.22	69.17	74.06	74.33	73.18	85.61	87.65	86.37	30.11	27.82
สิงหาคม	80.56	71.87	70.68	76.89	75.31	75.06	86.46	90.26	87.23	30.19	27.54

ที่มา: สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน

- ปริมาณการนำเข้าน้ำมันดิบ

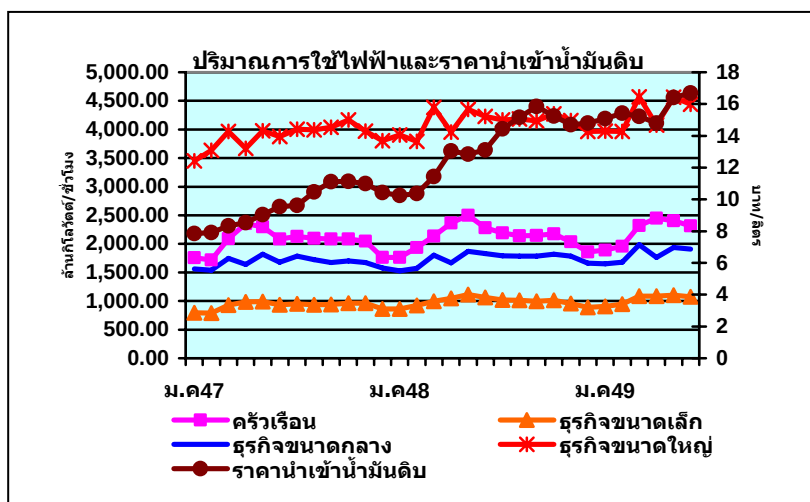
ปริมาณการใช้
ภายในประเทศที่
ชะลอลง ส่งผลให้
ปริมาณการนำเข้า
น้ำมันดิบลดลง จะเห็น
ได้ว่าตั้งแต่ไตรมาสที่ 2
ปี 2548 นั้น ปริมาณ
การนำเข้าน้ำมันดิบมี
ปริมาณน้อยลงอย่าง



เห็นได้ชัดโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่สี่ ปี 2548 ซึ่งราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับ
ราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องนั้น ในไตรมาสที่สี่ของปี 2548 ลดลงร้อยละ 17.2 เมื่อเทียบ
กับไตรมาสเดียวกันของปี 2547 และปริมาณการนำเข้าน้ำมันดิบยังคงลดลงอย่าง
ต่อเนื่อง คือ ร้อยละ 1.9 ในไตรมาสที่หนึ่ง และลดลง 2.01% ในไตรมาสที่สอง ปี
2549 แสดงถึงการปรับตัวต่อราคาน้ำมันที่แพงขึ้นและการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่
ชะลอตัวลง

- ปริมาณการใช้ไฟฟ้า

ในไตรมาสที่สอง ปี 2549 ปริมาณการใช้ไฟฟ้ารวมทั้งประเทศ อยู่ที่ระดับ 34,039 กิก
กะวัตต์ชั่วโมง ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 สูงขึ้นจากไตรมาสที่สอง ปี 2548 กลุ่มที่มี
การขยายตัวในการใช้ไฟฟ้ามากที่สุดได้แก่ กลุ่มธุรกิจขนาดกลาง คือ ขยายตัว 4.5%
รองลงมาคือ ธุรกิจขนาดใหญ่, ธุรกิจขนาดเล็ก, และ คริวเรือน มีการขยายตัว 4.4%,
1.0%, และ 0.3% ตามลำดับ สะท้อนให้เห็นว่าการที่น้ำมันมีราคาสูงขึ้น แต่การใช้
ไฟฟ้ายังคงเพิ่มขึ้นในทุกประเภททั้งการใช้ไฟฟ้าในภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ แต่
ขยายตัวไม่มากนัก โดยมีปัจจัยมาจาก ราคาน้ำมัน และ เศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว



ส่วนที่ 4 เศรษฐกิจภูมิภาคไตรมาสสองปี 2549^{1/}

4 เศรษฐกิจภาคเหนือ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือและภาคใต้ขยายตัว ส่วนภาคกลางชะลอตัว

4.1 ภาคเหนือ : เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัว โดยทั้งภาคการผลิต การค้า การลงทุน อยู่ในเกณฑ์ดี ยกเว้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีสัญญาณชะลอตัว พืชผลหลักมีราคาสูงขึ้นหลายตัว อาทิ ลิ้นจี่ กระเทียม หอมแดง มูลค่าการค้าต่างประเทศยังคงขยายตัว ทั้งการนำเข้าและการส่งออกตามภาวะความต้องการของตลาดในต่างประเทศ ยกเว้นการค้าผ่านด่านชายแดนมีมูลค่าการนำเข้าลดลง อุตสาหกรรมการผลิตสินค้าเพื่อการส่งออกขยายตัวต่อเนื่องเช่นกัน รวมไปถึงการผลิตน้ำตาลทราย ส่วนภาคบริการท่องเที่ยวค่อนข้างชะลอตัว ด้านการลงทุนขยายตัวทั้งจำนวนโครงการและมูลค่าการลงทุนในโครงการที่ได้รับการส่งเสริม ขณะที่การลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์เริ่มมีสัญญาณชะลอตัว โดยพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลขยายตัวในอัตราที่ลดลง

ด้านการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคของประชาชนยังคงมีการใช้จ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้น โดยพบว่ายอดจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม และยอดจดทะเบียนรถจักรยานยนต์ยังคงขยายตัว ขณะที่ยอดจดทะเบียนรถยนต์เริ่มชะลอตัว ด้านการเงินธนาคารพาณิชย์ในภาคเหนือขยายตัวทั้งยอดเงินฝากและสินเชื่อโดยมีสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากยังคงอยู่ในระดับสูง สำหรับดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปยังคงปรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากราคาพลังงานเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ

4.2 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ : เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัวต่อเนื่องเป็นผลมาจากการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชน โดยพิจารณาจากการอนุมัติส่งเสริมการลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2548 การจัดเก็บภาษีโดยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.5 ยอดจดทะเบียนรถยนต์ รถบรรทุก สินเชื่อธนาคารพาณิชย์คงค้างเพิ่มสูงขึ้น และจำนวนภาษีมูลค่าเพิ่มที่เก็บได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.1

4.3 ภาคกลาง : เศรษฐกิจชะลอตัว เนื่องจากราคาน้ำมันยังอยู่ในระดับสูง เป็นเหตุให้ราคาสินค้าต่าง ๆ ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว ทำให้ประชาชนลดการใช้จ่ายและเก็บออมมากขึ้นเป็นผลให้ยอดปริมาณเงินฝากเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ปริมาณการกู้ยืมของประชาชนสูงขึ้นเช่นกัน ซึ่งดูได้จากสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้นกว่าทั้งในไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ 1/2549 ที่ผ่านมา ด้านการลงทุนของภาคอุตสาหกรรมที่เป็นสาขาการผลิตหลักของภาคกลางมีการลงทุนประกอบกิจการใหม่สูงกว่าไตรมาสที่ 2/2548 ประมาณพันกว่าล้านบาท แต่ต่ำกว่าไตรมาสที่แล้วเกือบสี่พันล้านบาท นอกจากนี้มูลค่าการนำเข้าสินค้าชายแดนจากสหภาพพม่าเพิ่มสูงขึ้นกว่าทั้งในช่วงไตรมาสที่แล้วและไตรมาสที่สองของปีที่ผ่านมา ทำให้ขาดดุลการค้าเพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัว

4.4 ภาคใต้ : เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัวดี ตามการขยายตัวของผลผลิตปาล์มน้ำมัน ส่วนภาคอุตสาหกรรมมีการขยายตัวของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบ ยางแผ่นรมควัน น้ำยางข้น ไม้ยางพาราและเฟอร์นิเจอร์ไม้ยาง อาหารทะเลบรรจุกระป๋องและแช่แข็ง การท่องเที่ยวขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดีเช่นเดียวกับการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคของภาคเอกชนและการส่งออก ส่วนปัจจัยที่ส่งผลทางลบ ประกอบด้วย ภาคเกษตรโดยเฉพาะยางพารา ประมง อุตสาหกรรมยางแท่ง ถู่มือยาง และการลงทุน

แนวโน้มเศรษฐกิจในไตรมาส 3/2549 คาดว่าจะขยายตัวดีขึ้นตามการขยายตัวของการท่องเที่ยว การส่งออกที่มีแนวโน้มขยายตัว การอุปโภคบริโภคของครัวเรือนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากแรงกระตุ้นของราคายางพาราที่ยังทรงตัวในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมัน ภาวะเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย และเหตุการณ์ความไม่สงบในจังหวัดชายแดนภาคใต้ที่มีแนวโน้มความรุนแรงเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยลบ

^{1/} รวบรวมจากรายงานของสำนักพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมภาคเหนือ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคกลาง และภาคใต้

4.1 ภาคเหนือ : เศรษฐกิจโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี พิจารณาจากเครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่

- (1) **ภาคเกษตร** ผลผลิตพืชผลสำคัญของภาคเหนือในไตรมาสที่สอง คือ ลิ้นจี่ กระเทียม หอมแดง และข้าวนาปรัง เป็นสำคัญ โดยผลผลิตส่วนใหญ่มีราคาเพิ่มขึ้น ได้แก่ ลิ้นจี่ จากสภาพดินฟ้าอากาศในช่วงเดือนเมษายน 2549 มีฝนตกเกือบตลอดทั้งเดือนจากอิทธิพลความกดอากาศ อุณหภูมิร้อนสลับเย็น ส่งผลให้ผลลิ้นจี่ร่วง ผลลิ้นจี่บางส่วนแตก ไม่ได้คุณภาพ ในปีนี้ผลผลิตลิ้นจี่จึงลดลง อย่างไรก็ตามราคาผลผลิตถึงแม้จะเพิ่มขึ้น แต่ยังใกล้เคียงกับราคาผลผลิตของปีก่อน กิโลกรัมละ 9.87 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.49 หอมแดง มีราคาสูงขึ้นจากไตรมาส 2 ของปีก่อน จากกิโลกรัมละ 15.11 บาท เป็น 24.74 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.73 กระเทียม ภาพรวมเนื้อที่เพาะปลูกกระเทียมลดลงจากปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะแหล่งผลิตทางภาคเหนือ เช่น แม่ฮ่องสอน เชียงใหม่ เชียงราย ลำพูน ลำปาง พะเยา และอุดรดิตถ์ เนื่องจากกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ได้กำหนดกรอบแผนปรับโครงสร้างสินค้ากระเทียม เพื่อลดผลกระทบจากการเปิดเสรีทางการค้าให้แก่เกษตรกรที่เข้าร่วมโครงการ และจัดหาปัจจัยการผลิตในการปรับเปลี่ยนไปปลูกพืชที่เป็นทางเลือกใหม่ ได้แก่ พริกหวาน มันฝรั่ง และยางพารา เพื่อแก้ไขปัญหากระเทียมทั้งระบบเพิ่มความมั่นใจเกษตรกรผู้ปลูกกระเทียม ในด้านราคากระเทียมแห้งใหญ่มีราคาเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 41.39 เป็นผลมาจากปริมาณผลผลิตกระเทียมที่ลดลง ขณะที่ข้าวเปลือกเจ้านาปรังราคาลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อนร้อยละ 2.1

- (2) **ภาคอุตสาหกรรมขยายตัว** โดยพิจารณาจากการผลิตสินค้าอุตสาหกรรมจากนิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือ จังหวัดลำพูน มีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 13.33 คิดเป็นมูลค่าส่งออก 440.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเป็นสินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้าประเภทสื่อบันทึก เครื่องตัดต่อวงจรไฟฟ้า และส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ที่ตลาดต่างประเทศมีความต้องการสูง รวมทั้งสินค้าจำพวกเลนส์กล้องถ่ายรูปและอัญมณี

การผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน เนื่องจากโรงงานน้ำตาลปิดหีบก่อนช่วงข้าวมีปริมาณผลผลิตน้ำตาล 6.0 พันเมตริกตัน เพิ่มขึ้นถึง 4 เท่า สำหรับอุตสาหกรรมสังกะสีในไตรมาสนี้มีปริมาณการผลิต 25,676 เมตริกตัน ลดลงร้อยละ 4.06

- (3) **การลงทุนภาคเอกชน**ด้านการก่อสร้างเริ่มชะลอตัวจากระยะเดียวกันปีก่อน เนื่องจากในช่วงปีก่อนมีการเร่งขยายการก่อสร้างไปแล้วเป็นจำนวนมาก ประกอบกับผู้ประกอบการมีความกังวลเกี่ยวกับต้นทุนที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างประมาณ 275,000 ตารางเมตร ชะลอตัวลงร้อยละ 8.64 ซึ่งเป็นการชะลอตัวของพื้นที่ก่อสร้างประเภทเพื่อการพาณิชย์และเพื่อการบริการ/ขนส่ง ส่วนการก่อสร้างที่ได้รับอนุญาตเพิ่มขึ้นเป็นการก่อสร้างหอพักในจังหวัดเชียงใหม่ เชียงราย ลำพูน และนครสวรรค์ สำหรับค่าธรรมเนียมขายและขายฝากที่ดินชะลอตัวลงมากเช่นกัน โดยมียอดจัดเก็บค่าธรรมเนียมได้ 94.0 ล้านบาท น้อยกว่ายอดจัดเก็บในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 25.81

สำหรับการลงทุนในอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อส่งออกยังคงขยายตัว แต่ส่วนใหญ่เป็นการขยายการลงทุนในโครงการเดิม โดยโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมในไตรมาสนี้มีจำนวน 14 โครงการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.0 คิดเป็นมูลค่าการลงทุนรวม 1,669.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.21 จากระยะเดียวกันปีก่อน การลงทุนในไตรมาสนี้ส่วนใหญ่เป็นโครงการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมแปรรูปผลิตภัณฑ์การเกษตร เช่น การผลิตพืชผักแช่แข็ง การขยายพันธุ์พืช ปศุสัตว์ ผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วน/อุปกรณ์ที่ใช้กับผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ และอุตสาหกรรมเบาประเภทผลิตภัณฑ์เครื่องนุ่งห่ม ผลิตภัณฑ์เครื่องเรือน เป็นต้น การลงทุนส่วนใหญ่ 11 โครงการอยู่ในภาคเหนือตอนบน และขนาดการลงทุนมากกว่าร้อยละ 80 เป็นกิจการขนาดกลางและขนาดย่อม

- (4) ภาคบริการท่องเที่ยวก่อนช่วงชะลอตัว เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน แม้ว่าในช่วงเดือนเมษายนปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากเป็นช่วงเทศกาลสงกรานต์ แต่หลังจากนั้นเริ่มชะลอตัวลงตามฤดูกาล ประกอบกับปีนี้ฤดูฝนก่อนช่วงมาเร็ว ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภายในประเทศและช่วงการแข่งขันฟุตบอลโลก ทำให้นักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศบางส่วนเลื่อนการเดินทางมาไทย การเกิดอุทกภัยครั้งใหญ่หลายจังหวัดในภาคเหนือช่วงเดือนพฤษภาคม และผลกระทบด้านราคาน้ำมันและค่าครองชีพที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้นักท่องเที่ยวระมัดระวังค่าใช้จ่าย รวมทั้งกลุ่มสัมมนามีการยกเลิก/เลื่อนการจัดออกไป โดยอัตราการเข้าพักอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนที่ร้อยละ 41.4 ขณะที่ราคาห้องพักเฉลี่ยปรับตัวสูงขึ้นกว่าปีก่อนร้อยละ 1.2 เป็น 913 บาท/คืน อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาจากจำนวนผู้โดยสารผ่านท่าอากาศยานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากระยะเดียวกันกับปีก่อนเป็นจำนวน 907,000 คน เนื่องจากการเพิ่มเที่ยวบินให้บริการของผู้ประกอบการสายการบินต้นทุนต่ำ โดยเฉพาะเส้นทางที่เดินทางสู่จังหวัดเชียงใหม่ และการมีกลุ่มนักท่องเที่ยวที่ชอบฤดูฝนจากกลุ่มประเทศตะวันออกกลางบางส่วน ทำให้การจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มประเภทโรงแรมและภัตตาคารปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 6

(5) การค้าต่างประเทศ

- 5.1 การค้าต่างประเทศขยายตัวในอัตราชะลอตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน มูลค่าการค้าผ่านด่านศุลกากรหลักในภาคเหนือ คือ ด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่ และด่านนิคมอุตสาหกรรมลำพูนมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 950.9 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.39 โดยมีดุลการค้าเกินดุล 147.7 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 20.28

การส่งออกมีมูลค่า 549.3 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 11.62 เป็นการส่งออกผ่านด่านในนิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือ จังหวัดลำพูน 499.1 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.33 เป็นการส่งออกสินค้าในกลุ่มเครื่องตัดต่อวงจรไฟฟ้า ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ อาทิ ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ที่ตลาดต่างประเทศมีความต้องการสูง นอกจากนี้เป็นสินค้าจำพวกอุปกรณ์เกี่ยวกับสายตา รวมทั้งอัญมณี/เครื่องประดับ เป็นต้น โดยส่วนใหญ่ส่งออกไปยังประเทศญี่ปุ่น สิงคโปร์ ฮ่องกง และสหรัฐอเมริกา ส่วนการส่งออกผ่านด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่มีมูลค่า 50.2 ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงจากระยะเดียวกันปีก่อนเล็กน้อยร้อยละ 2.90 โดยเป็นการส่งออกสินค้าจำพวกสายไฟฟ้าและเคเบิลที่ย้ายมาผ่านพิธีการศุลกากรที่ด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่ อาทิ สายไฟฟ้าสำหรับหัวงานจ่ายที่ใช้ในรถยนต์ นอกจากนี้มีการส่งออกพืชผักผลไม้แช่แข็ง และอบแห้ง รวมทั้งใบยาสูบ

การนำเข้ามีมูลค่า 401.6 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 8.75 เป็นการนำเข้าผ่านด่านในนิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือลำพูน 383.8 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.73 ตามปริมาณความต้องการใช้วัตถุดิบอัญมณีเพื่อการเจียรรuby เงินแท่ง และแผงวงจรพิมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ เป็นการนำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น อิสราเอล สิงคโปร์ และสหรัฐอเมริกา สำหรับการนำเข้าผ่านด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่มีมูลค่า 17.8 ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นเกือบสองเท่าตัวเป็นการนำเข้าสินค้าประเภทเครื่องอุปกรณ์ไฟฟ้า ลวดและเคเบิล ที่ย้ายมาทำพิธีการศุลกากรที่ด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่ สินค้านำเข้าประเภทเคมีภัณฑ์ และเพชรพลอย เป็นต้น

- 5.2 การค้าชายแดนมีมูลค่า 5,313 ล้านบาท ลดลงจาก 5,417.59 ล้านบาท ของช่วงเดียวกันปี 2548 ร้อยละ 1.93 แต่เมื่อพิจารณาภาพรวมการค้าชายแดนภาคเหนือจากช่วง 6 เดือนแรกของปี 2549 การค้ารวมมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.28 เท่ากับ 11,753.47 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเดียวกันของปี 2548 ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 11,605.45 ล้านบาท ดุลการค้าชายแดน ช่วงไตรมาส

สองตุลการค้าชายแดนมีมูลค่า 3,832.10 ล้านบาท เทียบกับมูลค่า 3,566.61 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.45 และเมื่อพิจารณาภาพรวมตุลการการค้า ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2549 ตุลการการค้ามีมูลค่าเกินตุลลดลง

การส่งออกช่วงไตรมาสสอง ปี 2549 มีมูลค่า 4,572.55 ล้านบาท เทียบกับ 4,492.10 ล้านบาท ช่วงเดียวกันของปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.79 โดยด่านเชียงแสน จ.เชียงราย มีการส่งออกไปยังประเทศจีนเพิ่มขึ้น รวมทั้งด่านแม่ฮ่องสอน จ.แม่ฮ่องสอน และด่านเชียงดาว จ.เชียงใหม่ ส่วนด่านอื่น ๆ มีการส่งออกลดลง แต่เมื่อพิจารณาภาพรวมการส่งออกผ่านชายแดนในช่วง 6 เดือนของปี 2549 มีมูลค่า 9,996.17 ล้านบาท เทียบกับ 10,105.43 ล้านบาท ช่วงเดียวกันของปี 2548 หรือหดตัวร้อยละ 1.08

การนำเข้ามีมูลค่า 740.45 ล้านบาท เทียบกับ 925.49 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2548 หรือลดลงร้อยละ 19.99 โดยลดลงเกือบทุกด่าน ยกเว้นด่านแม่สอด จ.ตาก ที่มีการนำเข้าจากประเทศพม่าเพิ่มขึ้น และเมื่อพิจารณาในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2549 มีมูลค่าการนำเข้า 1,757.30 ล้านบาท เทียบกับ 1,500.02 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันในปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.16

- (6) การใช้จ่ายภาคเอกชนยังขยายตัว พิจารณาจากยอดจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.84 เป็นมูลค่า 1,960.7 ล้านบาท ขณะที่การใช้จ่ายเริ่มชะลอตัวลงในกลุ่มสินค้าจำพวกยานยนต์ ซึ่งเป็นผลมาจากระดับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับสูงขึ้น รวมทั้งความกังวลเรื่องราคาน้ำมันที่ยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ยอดจดทะเบียนรถจักรยานยนต์ในไตรมาสนี้มีจำนวน 87,315 คัน สูงกว่าจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 7.15 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมีสินค้านำเข้าใหม่ออกสู่ตลาดเป็นการกระตุ้นยอดขาย ขณะที่ยอดจดทะเบียนรถยนต์จำนวน 18,851 คัน ลดลงร้อยละ 1.36
- (7) ภาวะการเงินยังขยายตัวทั้งด้านเงินฝากและสินเชื่อ โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2549 สาขานาการพาณิชย์ในภาคเหนือมียอดเงินฝากคงค้างทั้งสิ้น 325.0 พันล้านบาท ขยายตัวจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 7.08 โดยเพิ่มขึ้นจากการแข่งขันระดมเงินฝากและการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น โดยเพิ่มมากในจังหวัดเชียงใหม่ เชียงราย ลำปาง พะเยา โขงโขทัย และนครสวรรค์ ส่วนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ มียอดคงค้าง 256.6 พันล้านบาท ขยายตัวจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 12.25 ตามการให้สินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อโรงแรม หอพัก บ้านจัดสรร โรงสีข้าวและสหกรณ์ออมทรัพย์ครู โดยเพิ่มขึ้นมากในจังหวัดเชียงใหม่ เชียงราย พะเยา โขงโขทัย และสุโขทัย สำหรับสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากสิ้นปีนี้อยู่ที่ร้อยละ 79.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 75.3 ของช่วงเดียวกันปีก่อน
- (8) ดัชนีราคาผู้บริโภคอยู่ที่ระดับ 115.1 ปรับตัวขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนร้อยละ 6.08 โดยเพิ่มขึ้นมากในกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นมากและส่งผลกระทบต่อค่าโดยสารสาธารณะทุกประเภทปรับราคาขึ้นอย่างต่อเนื่อง จำแนกเป็นสินค้าหมวดอาหารและเครื่องดื่มเท่ากับ 121.5 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.86 ตามการเพิ่มขึ้นของสินค้าประเภทผักสด ผลไม้ สัตว์น้ำ น้ำตาลทราย และอาหารสำเร็จรูป ดัชนีราคาสินค้าหมวดไม่รวมอาหารและเครื่องดื่มเท่ากับ 111.8 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.57 กลุ่มพลังงานมีระดับราคา 161.0 เพิ่มขึ้นมากที่สุดร้อยละ 22.34 ทั้งนี้ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (ไม่รวมอาหารสดและพลังงาน) อยู่ที่ระดับ 103.7 ปรับสูงขึ้นไม่มากนักร้อยละ 2.47
- (9) การจ้างงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2549 ภาคเหนือมีผู้อยู่ในกำลังแรงงาน จำนวน 6.65 ล้านคน เพิ่มจาก 6.56 ล้านคน ของปี 2548 ในจำนวนนี้แบ่งเป็นผู้มีงานทำ 6.43 ล้านคน หรือคิดเป็นร้อยละ 96.7 ของกำลังแรงงานรวมและผู้ว่างงานมีจำนวน 0.09 ล้านคน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.4 ซึ่งจำนวนผู้ว่างงานลดลงจาก 0.13 ล้านคน หรือร้อยละ 2.0 ของไตรมาสเดียวกันในปี 2548 ทั้งนี้เป็นผลมาจากมาตรการของ

ภาครัฐในการส่งเสริมการจ้างแรงงาน โดยผู้มีส่วนทำส่วนใหญ่อยู่ในภาคเกษตรคิดเป็นร้อยละ 48.4 รองลงมาทำงานในภาคบริการร้อยละ 41.3 และภาคอุตสาหกรรม 10.3 โดยผู้มีส่วนทำในภาคเกษตรมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปี 2548 ซึ่งกำลังแรงงานร้อยละ 10.5 ไม่มีการศึกษา ร้อยละ 54.5 จบการศึกษาในระดับประถมหรือต่ำกว่า และมีเพียงร้อยละ 8.5 จบการศึกษาในระดับอุดมศึกษา

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญของภาคเหนือ

เครื่องชี้	ไตรมาส 2 (ม.ย.-มิ.ย.)		
	2548	2549	เพิ่ม/ลด %
1. ภาคเกษตร			
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปีหอมมะลิ (บาท/เกวียน)	8,037.33	8,054.00	0.21
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปี 5% (บาท/เกวียน)	n.a.	6,900.00	n.a.
ข้าวเปลือกเหนียวหน้าปีเมล็ดขาว (บาท/เกวียน)	6,304.33	7,611.33	20.73
ข้าวเปลือกเหนียวหน้าปีเมล็ดสั้น (บาท/เกวียน)	4,913.67	7,370.67	50.00
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปีปริมาณขึ้น 14-15% (บาท/เกวียน)	n.a.	6,127.00	n.a.
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปีปริมาณขึ้น 16-17% (บาท/เกวียน)	n.a.	5,757.00	n.a.
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปีปริมาณขึ้น 18-19% (บาท/เกวียน)	n.a.	5,607.00	n.a.
ข้าวเปลือกเจ้าหน้าปีปริมาณขึ้น 24-25% (บาท/เกวียน)	5,655.00	5,538.33	(2.06)
ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ความชื้นไม่เกิน 14% (บาท/กก.)	4.89	5.48	12.07
หัวมันสำปะหลังสดคละ (บาท/กก.)	1.31	1.06	(19.08)
สับปะรดโรงงาน (บาท/กก.)	2.83	1.50	(47.00)
ถั่วเขียวผิวมันเมล็ดใหญ่คละ (บาท/กก.)	19.61	21.21	8.16
ถั่วเหลืองชนิดคละ (บาท/กก.)	10.49	9.96	(5.05)
ถั่วลิสงทั้งเปลือกแห้งคละ (บาท/กก.)	14.62	n.a.	n.a.
ส้มเขียวหวานคละ (บาท/กก.)	14.33	15.28	6.63
ลำไยสดทั้งซ้อคละ (บาท/กก.)	n.a.	23.00	n.a.
ลิ้นจี่คละ (บาท/กก.)	9.63	9.87	2.49
กระเทียมแห้งใหญ่คละ (บาท/กก.)	20.63	29.17	41.40
กระเทียมสดคละ (บาท/กก.)	5.70	n.a.	n.a.
หอมแดงแห้งใหญ่คละ (บาท/กก.)	15.11	24.74	63.73
หอมหัวใหญ่คละ (บาท/กก.)	5.98	9.13	52.68
2. ภาคอุตสาหกรรม			
มูลค่าส่งออกของนิคมฯลำพูน(ล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	440.4	499.1	13.33
น้ำตาล (พันเมตริกตัน)	1.2	6.0	400.00
สังกะสี (เมตริกตัน)	26,762.0	25,676.0	(4.06)
3. การลงทุนภาคเอกชน			
- พื้นที่ก่อสร้างรับอนุญาตในเขตเทศบาล(ตารางเมตร)	301.0	275.0	(8.64)
- ค่าธรรมเนียมขายและขายฝากที่ดิน(ล้านบาท)	126.7	94.0	(25.81)
- โครงการที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุน			
จำนวน (ราย)	10	14	40.00
เงินลงทุน (ล้านบาท)	1,244.1	1,669.7	34.21
4. ภาคบริการ			
- ภาษีมูลค่าเพิ่มโรงแรมและภัตตาคาร(ล้านบาท)	66.6	70.6	6.01
- จำนวนผู้โดยสารผ่านท่าอากาศยาน (พันคน)	875.2	907.6	3.70
- การใช้ไฟฟ้าภาคบริการ(ล้านกิโลวัตต์-ชั่วโมง)	67.2	n.a.	n.a.
- อัตราการเข้าพัก (ร้อยละ)	41.8	41.4	(0.96)
- ราคาห้องพักเฉลี่ย (บาท/ห้อง)	902.5	913.2	1.19

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญของภาคเหนือ (ต่อ)

เครื่องชี้	ไตรมาส 2 (ม.ย.-มิ.ย.)		
	2548	2549	เพิ่ม/ลด %
5. การค้าต่างประเทศ (ล้านดอลลาร์ สหรัฐ)			
- สินค้าส่งออก	492.1	549.3	11.62
ผ่านด่านท่าอากาศยานเชียงใหม่	51.7	50.2	(2.90)
ผ่านด่านนิคมอุตสาหกรรมลำพูน	440.4	499.1	13.33
- สินค้านำเข้า	369.3	401.6	8.75
ผ่านท่าอากาศยานเชียงใหม่	6.3	17.8	182.54
นิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือ	363.0	383.8	5.73
- มูลค่าการค้ารวม	861.4	950.9	10.39
- ดุลการค้า	122.8	147.7	20.28
6. การค้าชายแดน (ล้านบาท)			
- สินค้าส่งออก	4,492.1	4,572.55	1.79
- สินค้านำเข้า	925.5	740.5	(19.99)
- มูลค่าการค้ารวม	5,417.6	5,313.0	(1.93)
- ดุลการค้า	3,566.6	3,832.1	7.44
7. การใช้จ่ายภาคเอกชน			
- ภาษีมูลค่าเพิ่มค่าส่ง ค่าปลีก (ล้านบาท)	1,636.1	1,960.7	19.84
- รถจักรยานยนต์จดทะเบียน (คัน)	81,490	87,315	7.15
- รถยนต์จดทะเบียน (คัน)	19,110	18,851	(1.36)
- การใช้ไฟฟ้าเพื่อที่อยู่อาศัย (ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง)	888.9	n.a.	n.a.
8. ภาคการเงิน /1			
- เงินฝากธนาคารพาณิชย์ (พันล้านบาท)	303.5	325.0	7.08
- สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ (พันล้านบาท)	228.6	256.6	12.25
- สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (ร้อยละ)	75.3	79.0	4.91
9. ดัชนีราคาผู้บริโภค (ปีฐาน 2545=100)			
- ดัชนีราคาผู้บริโภคชุดทั่วไปรวมทุกรายการ	108.5	115.1	6.08
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม	113.7	121.5	6.86
หมวดไม่รวมอาหารและเครื่องดื่ม	105.9	111.8	5.57
กลุ่มอาหารสดและพลังงาน	127.8	144.6	13.15
อาหารสด	125.4	134.9	7.58
พลังงาน	131.6	161.0	22.34
- ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (ไม่รวมอาหารสดและพลังงาน)	101.2	103.7	2.47
10. ภาวะการจ้างงาน (พันคน)			
กำลังแรงงานรวม	6,564	6,650	1.31
ผู้มีงานทำ	6,450	6,435	(0.23)
ภาคเกษตร	2,886	3,116	7.97
อุตสาหกรรม	745	662	(11.14)
บริการ	2,817	2,657	(5.68)
อัตราการว่างงานรวม	2	1	

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทยสำนักงานภาคเหนือ ศูนย์เศรษฐกิจการลงทุนภาคเหนือ สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร สำนักดัชนีเศรษฐกิจการค้า ศูนย์การภาค 3

หมายเหตุ : /1 เป็นข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม

4.2 ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ : ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีโครงการที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุน จำนวน 27 โครงการ เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปีที่ผ่านมาร้อยละ 17.4 และมีเงินลงทุนจำนวน 7,877.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 192.1 และ 171.2 จากช่วงเดียวกันของปี 2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2549 ตามลำดับ ส่งผลให้ในครึ่งปีแรกนี้มีเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.6 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนประเภทอุตสาหกรรม เกษตรและผลิตผลจากการเกษตร รองลงมาได้แก่ อุตสาหกรรมเบา (สิ่งทอ, ตัดเย็บเสื้อผ้า) และ อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักร และอุปกรณ์ขนส่ง ตามลำดับ โดยยื่นการส่งเสริมในจังหวัด นครราชสีมา สุรินทร์ บุรีรัมย์ และขอนแก่น ตามลำดับ ในส่วนการจดทะเบียนรถบรรทุกส่วนบุคคล เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปี 2548 ร้อยละ 9.7 แต่ลดลงจากช่วงไตรมาสก่อนร้อยละ 7.4

- (2) การก่อสร้างลดลง โดยมีพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลจำนวน 4.79 แสนตารางเมตร ลดลงร้อยละ 35.3 และ 19.0 จากไตรมาสที่ผ่านมา และช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งพื้นที่ได้รับอนุญาตลดลงส่วนใหญ่เป็นพื้นที่ก่อสร้างอาคารที่อยู่อาศัย เนื่องจากต้นทุนในการก่อสร้างสูงขึ้น จากภาวะราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยพื้นที่ก่อสร้างส่วนใหญ่อยู่ในจังหวัดนครราชสีมา ขอนแก่น และอุดรธานี ตามลำดับ
- (3) การค้าโดยรวมดีขึ้น พิจารณาจากภาษีมูลค่าเพิ่มที่เก็บได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.1 และ 2.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ แม้ส่วนหนึ่งจะเป็นผลจากการที่โรงงานผลิตเบียร์ผลิตขึ้นส่วนยานยนต์ ผลิตชิ้นส่วนวิทยุโทรทัศน์ ผลิตแปรรูปผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง ผลิตน้ำตาล และสาขาห้างสรรพสินค้าขนาดใหญ่จากส่วนกลางยื่นชำระภาษีมูลค่าเพิ่มในท้องถิ่นมากขึ้น ในขณะที่การค้าชายแดนระหว่างไทยกับ สปป.ลาว มีมูลค่า 8,914.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.1 และ 5.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนการค้าระหว่างไทยกับกัมพูชา มีมูลค่า 362.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.8 และ 68.1 จากไตรมาสแรกของปี 2549 และช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่มูลค่านำเข้าลดลงอย่างต่อเนื่อง
- (4) สถานการณ์ด้านแรงงานปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนผู้ว่างงานประมาณ 0.2 ล้านคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ 2.1 ความต้องการแรงงานในไตรมาสนี้เริ่มชะลอตัว โดยมีความต้องการแรงงาน 24,244 อัตรา ลดลงถึงร้อยละ 27.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 จากไตรมาสก่อน ในส่วนแรงงานเดินทางไปทำงานต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ร้อยละ 12.7 แต่ลดลงจากไตรมาสก่อนร้อยละ 8.2
- (5) ภาวะการเงิน สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 86.9 โดยมียอดเงินฝากคงค้างจำนวนทั้งสิ้น 329,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 ในขณะที่มียอดสินเชื่อคงค้างมีจำนวน 286,700 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์มีการปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่องส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 86.9 เทียบกับ 82.67 ในไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา
- (6) รายได้จากการจัดเก็บภาษีรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.5 โดยสัดส่วนร้อยละ 60.8 เป็นภาษีสรรพากร ซึ่งจัดเก็บได้สูงกว่าไตรมาสที่ผ่านมา และช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 11.9 และ 25.9 ตามลำดับ สำหรับภาษีสรรพสามิตซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 37.2 ของภาษีทั้งหมดที่เก็บได้นั้น เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาร้อยละ 35.0 แต่ลดลงจากไตรมาสก่อนร้อยละ 14.3 ตามลำดับ และภาษีศุลกากรจัดเก็บได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันและไตรมาสก่อน ร้อยละ 60.7 และ 11.4 ตามลำดับ เนื่องจากการค้าข้ามแดนขยายตัวมีการนำเข้าสินค้าและส่งออกจากประเทศเพื่อนบ้านเพิ่มสูงขึ้น
- (7) การใช้จ่ายเพื่อการบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลงจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น โดยมีการจดทะเบียนรถยนต์นั่งส่วนบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 ขณะที่มีการจดทะเบียนรถจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 0.2 เนื่องจากบริษัทเอกชนที่ไม่ใช่สถาบันการเงินเข้มงวดการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มากขึ้น ประกอบกับผู้ซื้อเริ่มกังวลซื้อลดลง ตามภาวะค่าครองชีพที่สูงขึ้น มีปริมาณการใช้ไฟฟ้าเพื่อที่อยู่อาศัยจำนวน 1,186 ล้านหน่วย เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากช่วงเดียวกันปีก่อน และเพิ่มขึ้นจากช่วงไตรมาสแรกของปีร้อยละ 26.4
- (8) ราคาสินค้าทางการเกษตรหลัก ๆ ปรับตัวสูง ขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาสที่ผ่านมา โดยข้าวเปลือกเจ้า 5 % รวมข้าวหอมมะลิราคาอยู่ที่ 8,358.0 ข้าวเปลือกเหนียว 10 % ราคาอยู่ที่ 7,318.0 บาท/กิโลกรัม และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ราคาอยู่ที่ 5.42 บาท/กิโลกรัม เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4, 21.8 และ 5.0 ตามลำดับ ส่วน

มันสำปะหลัง มันเส้น และสุกรเป็น มีราคาอยู่ที่ 1.30, 2.99 และ 49.5 บาท/กิโลกรัม ตามลำดับ หรือ ลดลงร้อยละ 13.9, 15.8 และ 7.8 ตามลำดับ สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร คาดการณ์ว่าผลผลิตพืชไร่ ปีเพาะปลูก 2549 เปรียบเทียบกับปี 2548 จะเพิ่มขึ้น โดยข้าวนาปี มันสำปะหลัง และสุกร จะมีผลผลิต เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.15, 10.47 และ 1.5 ตามลำดับ ส่วนอ้อยโรงงาน ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ และข้าวนาปรัง คาดว่าผลผลิตจะลดลงร้อยละ 9.94, 7.4 และ 15.6 ตามลำดับ

- (9) **ภาวะเงินเพื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3** จากช่วงไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยเป็นการเพิ่มขึ้นในหมวดอาหารและเครื่องดื่มร้อยละ 6.3 และหมวดอื่น ๆ ที่ไม่ใช่อาหารและเครื่องดื่ม ร้อยละ 6.4 ส่งผลให้ครึ่งปีแรกดัชนีผู้บริโภคทั่วไปเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

	Q2/2548	มค.-มี.ย. 48	Q1/2549	Q2/2549	มค.-มี.ย.49	อัตราเพิ่ม		
						Q2/49ต่อ Q1/49	Q2/49ต่อ Q2/48	มค.-มี.ย. 49/48
ภาคการเงินการคลัง								
เงินฝาก ธ.พาณิชย์คงค้าง(พันล้านบาท)	300.0	300.0	320.2	329.9	329.9	3.0	9.9	9.9
สินเชื่อ ธ.พาณิชย์คงค้าง(พันล้านบาท)	248.0	248.0	281.5	286.7	286.7	1.8	15.6	15.6
รายได้จากภาษีรวม(ล้านบาท)	6,373.5	12,195.3	8,141.5	8,251.4	16,393.1	1.3	29.5	34.4
ภาษีมูลค่าเพิ่ม(ล้านบาท)	1,391.6	2,636.0	1,877.9	1,922.3	3,800.2	2.4	38.1	44.2
ภาษีสรรพสามิต(ล้านบาท)	2,082.5	4,209.6	3,280.1	2,810.4	6,090.5	-14.3	35.0	44.7
ภาษีศุลกากร(ล้านบาท)	109.2	178.6	157.5	175.5	333.1	11.4	60.7	86.5
ภาษีสรรพากร(ล้านบาท)	4,181.8	7,807.1	4,703.9	5,265.5	9,969.5	11.9	25.9	27.7
ภาคการผลิต								
ภาคการเกษตร	ปี47	ปี48^a	ปี49^a	ปี48ต่อปี47	ปี49ต่อปี48			
ข้าวนาปี(ล้านเมตริกตัน)	7.914	10.441	10.665	31.93	2.15			
ข้าวนาปรัง (ล้านเมตริกตัน)	0.404	0.359	0.303	-11.14	-15.60			
มันสำปะหลัง(ล้านเมตริกตัน)	11.399	9.719	10.737	-14.74	10.47			
อ้อยเข้าโรงงาน(ล้านเมตริกตัน)	24.253	18.372	16.729	-24.25	-8.94			
ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์(ล้านเมตริกตัน)	0.889	0.770	0.713	-13.39	-7.40			
ปศุสัตว์(สุกร:ล้านตัว)	1.936	2.007	2.037	3.7	1.5			
นอกภาคการเกษตร								
โครงการที่ได้รับBOI(โครงการ)	23	47	24	27	51	12.5	17.4	8.5
เงินลงทุน(ล้านบาท)	2,696.5	5,169.5	2,905.0	7,877.6	10,782.6	171.2	192.1	108.6
พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล(พันตร.ม)	591.5	1,096.7	740.5	479.1	1,219.6	-35.3	-19.0	11.2
ภาคการใช้จ่าย								
การใช้จ่ายเพื่อการบริโภค								
การจัดทะเบียนรถยนต์ส่วนบุคคล(ราย)	8,238	17,603	9,821	8,252	18,073	-16.0	0.2	2.7
การจัดทะเบียนรถจักรยานยนต์(ราย)	125,989	240,270	118,376	125,727	244,103	6.2	-0.2	1.6
การใช้ไฟฟ้าเพื่อที่อยู่อาศัย(ล้านกิโลวัตต์)	1,151	2,076	938	1,186	2,124	26.4	3.0	2.3
การใช้ไฟฟ้าเพื่อธุรกิจและอุตสาหกรรม	1,314	2,528	1,281	1,447	2,698	12.9	10.1	6.7
การใช้จ่ายเพื่อการลงทุน								
การจัดทะเบียนรถบรรทุกส่วนบุคคล(ราย)	14,615	30,718	17,312	16,027	33,339	-7.4	9.7	8.5
การค้า								
มูลค่าการค้าไทย- สปป.ลาว(ล้านบาท)	6,748.7	12,408.4	8,443.2	8,914.8	17,655.4	5.6	32.1	42.3
มูลค่าการส่งออก(ล้านบาท)	5,467.2	10,080.4	6,363.8	6,574.6	13,183.4	3.3	20.3	30.8
มูลค่าการนำเข้า(ล้านบาท)	1,281.5	2,328.0	2,079.4	2,340.2	4,472.0	12.5	82.6	92.1
มูลค่าการค้าไทย- กัมพูชา(ล้านบาท)	215.4	514.9	266.7	362.1	530.2	35.8	68.1	3.0
มูลค่าการส่งออก(ล้านบาท)	141.0	308.8	206.5	354.7	516.8	71.8	151.6	67.4
มูลค่าการนำเข้า(ล้านบาท)	74.4	206.1	60.2	7.4	13.4	-87.7	-90.1	-93.5
การจ้างงาน								
จำนวนผู้ว่างงาน(ล้านคน)	0.30	0.35	0.27	0.20	0.24	-0.1	-0.1	-0.1
อัตราการว่างงาน(ร้อยละ)	2.60	3.10	2.40	1.70	2.10	-0.7	-0.9	-1.0
จำนวนแรงงานที่ไปทำงานต่างประเทศ(คน)	21,518	40,678	26,420	24,244	50,664	-8.2	12.7	24.5
ความต้องการแรงงาน(อัตรา)	32,661	72,781	22,436	23,655	46,091	5.4	-27.6	-36.7
ผู้สมัคร(คน)	36,542	55,510	17,500	20,672	38,172	18.1	-43.4	-31.2
บรรจุได้(คน)	6,817	11,950	5,427	6,923	12,350	27.6	1.6	3.3

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ต่อ)

	Q2/2548	มค.-มีย. 48	Q1/2549	Q2/2549	มค.-มีย.49	อัตราเพิ่ม		
						Q2/49ต่อ Q1/49	Q2/49ต่อ Q2/48	มค.-มีย. 49/48
ดัชนีราคา								
ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเฉลี่ย (ปี 2545=100)	109.6	108.3	113.6	116.5	115.0	2.6	6.3	6.2
ภาวะราคาสินค้าเกษตร								
ข้าวเปลือกเจ้า5%รวมข้าวหอมมะลิ(บาท/เกวียน)	7,782.0	7,782.0	8,075.0	8,358.0	8,122.0	3.5	7.4	4.4
ข้าวเปลือกเหนียว10%เมล็ดยาว(บาท/เกวียน)	6,006.0	6,006.0	6,675.0	7,318.0	6,961.0	9.6	21.8	15.9
หัวมันสำปะหลัง(บาทต่อกิโลกรัม)	1.51	1.51	1.43	1.30	1.30	-9.1	-13.9	-13.9
มันเส้น(บาทต่อกิโลกรัม)	3.55	3.55	3.05	2.99	3.10	-2.0	-15.8	-12.7
ราคาสุกรเป็น (บาทต่อกิโลกรัม)	53.70	51.70	49.00	49.50	49.00	1.02	-7.82	-5.2
ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์(บาทต่อกิโลกรัม)	5.16	5.16	4.96	5.42	5.42	9.3	5.0	5.0

ที่มา : ธปท.สาขาภาคตะวันออกเฉียงเหนือ, สنج.เศรษฐกิจการเกษตร, สنج.สถิติแห่งชาติ, สำนักดัชนีราคา, พาณิชัย BOI, IFCT

P คาดการณ์โดย สنج.เศรษฐกิจการเกษตร

4.3 ภาคกลาง : ชะลอตัว โดยมีเครื่องชี้วัดภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่

- (1) **ภาคการเกษตร** ผลผลิตสินค้าเกษตรที่สำคัญของภาคกลาง (ไม่รวมกรุงเทพฯ) ได้แก่ **ข้าวนาปี** ซึ่งแหล่งผลิตที่สำคัญได้แก่ จังหวัดสุพรรณบุรี ชัยนาท พระนครศรีอยุธยา ลพบุรี ฉะเชิงเทรา สิงห์บุรี และปราจีนบุรี ปริมาณการผลิตข้าวนาปีของภาคกลางคิดเป็นร้อยละ 23 ของประเทศ สำหรับผลผลิตข้าวนาปีในช่วงไตรมาสนี้มีน้อยเนื่องจากเป็นช่วงหมดฤดูกาลเก็บเกี่ยวและเริ่มปีการเพาะปลูกใหม่ ผลผลิตข้าวนาปีของภาคกลางไตรมาสนี้มีประมาณ 13,076 ตัน ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วเล็กน้อยประมาณ 61 ตัน สำหรับภาวะการค้าข้าวในไตรมาสสองนี้เกษตรกรขายข้าวไม่ได้ราคาเนื่องจากฝนตกชุกทำให้ข้าวเปลือกมีความชื้นสูง **ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์** ผลผลิตประมาณร้อยละ 19 ของประเทศ แหล่งผลิตที่สำคัญของภาคอยู่ที่จังหวัดลพบุรี สระแก้ว และสระบุรี ในช่วงไตรมาสนี้มีปริมาณผลผลิตประมาณ 5,202 ตัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วเล็กน้อย ประมาณ 199 ตัน **มันสำปะหลัง** ผลผลิตประมาณร้อยละ 33 ของประเทศ แหล่งผลิตที่สำคัญของภาคอยู่ที่จังหวัดสระแก้ว ชลบุรี ฉะเชิงเทรา ระยอง กาญจนบุรี จันทบุรี และปราจีนบุรี ภาวะการผลิตในช่วงไตรมาสนี้มีผลผลิตออกสู่ตลาดน้อยลงเนื่องจากฝนตกทำให้ความชื้นในดินสูงไม่เหมาะสมกับการเก็บเกี่ยว และเป็นช่วงปลายฤดูกาลเก็บเกี่ยว ซึ่งเกษตรกรจะปลูกมันฤดูใหม่อีกครั้งหลังฝนพักช่วง ปริมาณผลผลิตมันสำปะหลังของภาคกลางไตรมาสนี้อยู่ที่ประมาณ 698,769 ตัน ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว 33,368 ตัน
- (2) **การลงทุนเพิ่มขึ้น** โดยมีการลงทุนประกอบกิจการโรงงานอุตสาหกรรมใหม่ในเขตพื้นที่ภาคกลาง (ไม่รวมกรุงเทพฯ) เป็นจำนวน 555 โรง คิดเป็นจำนวนเงินลงทุนรวม 21,657 ล้านบาท ก่อให้เกิดการจ้างงาน 24,672 คน ซึ่งจังหวัดที่มีจำนวนโรงงานประกอบกิจการใหม่มากที่สุดของภาค คือ จังหวัดสมุทรปราการ จำนวน 92 โรง รองลงมาคือ จังหวัดสมุทรสาคร จำนวน 75 โรง และเมื่อพิจารณาจากจำนวนเงินลงทุนจะพบว่า จังหวัดที่มีจำนวนเงินลงทุนของโรงงานประกอบกิจการใหม่มากที่สุดของภาค คือ จังหวัดสมุทรสาคร จำนวนเงินลงทุน 5,408 ล้านบาท รองลงมาคือ จังหวัดนครปฐม จำนวนเงินลงทุน 2,745 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีจำนวนโรงงานอุตสาหกรรมที่ขยายกิจการเพิ่มขึ้นอีก 99 แห่ง จำนวนเงินลงทุน 42,072 ล้านบาท โดยจังหวัดที่มีจำนวนโรงงานอุตสาหกรรมขยายกิจการมากที่สุด คือ จังหวัดนครปฐม จำนวน 14 โรง และจังหวัดสมุทรสาคร จำนวน 13 โรง และเมื่อพิจารณาจากจำนวนเงินลงทุน จังหวัดที่มีโรงงานอุตสาหกรรมขยายกิจการที่มีจำนวนเงินลงทุนมากที่สุดของภาค คือ จังหวัดนครปฐมเช่นกัน โดยมีจำนวนเงินลงทุน 6,309 ล้านบาท รองลงมาคือ จังหวัดสระบุรี จำนวนเงินลงทุน 5,978 ล้านบาท ส่วนจำนวนโรงงานที่เลิกกิจการในช่วงนี้มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 153 โรง เงินลงทุนรวม 2,972 ล้านบาท โดยจังหวัดที่มีจำนวนโรงงานอุตสาหกรรมเลิกกิจการมากที่สุด คือ จังหวัดสมุทรปราการ จำนวน 29 โรง รองลงมา คือ จังหวัดชลบุรี จำนวน 19 โรง และเพื่อพิจารณาจากจำนวนเงินลงทุนพบว่าจังหวัดที่มี

โรงงานอุตสาหกรรมเล็กกิจการที่มีจำนวนเงินลงทุนมากที่สุดของภาค คือ จังหวัดชลบุรี จำนวน 919 ล้านบาท รองลงมาคือ จังหวัดสมุทรปราการ จำนวน 777 ล้านบาท

สถานการณ์การลงทุนของภาคอุตสาหกรรมในภาคกลางช่วงไตรมาสนี้มีการลงทุนขยายตัวในส่วนที่แจ้งประกอบกิจการใหม่สูงกว่าไตรมาสที่ 2/2548 ประมาณ 1,293 ล้านบาท แต่ถ้าเทียบกับไตรมาสที่แล้วพบว่าต่ำกว่าเกือบ 4,000 ล้านบาท ส่วนโรงงานที่ขยายกิจการในช่วงนี้แม้ว่ามีไม่มากแต่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แล้วพบว่า โรงงานที่ขยายกิจการในไตรมาสนี้จะเป็นโรงงานที่มีขนาดใหญ่มากกว่าในช่วงไตรมาส 2/2548 สำหรับอัตราการเล็กกิจการของโรงงานอุตสาหกรรมในช่วงไตรมาส 2/2549 ได้ลดลงจากช่วงไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ 1/2549 ที่ผ่านมา

ตารางแสดงสถิติจำนวนโรงงานอุตสาหกรรม

	ไตรมาส 2/2548		ไตรมาส 2/2549	
	จำนวนโรงงาน (โรง)	เงินลงทุน (ล้านบาท)	จำนวนโรงงาน (โรง)	เงินลงทุน (ล้านบาท)
รับแจ้ง/อนุญาตให้ประกอบกิจการ	864	20,364	555	21,657
ขยายกิจการ	114	26,589	99	42,072
เลิกกิจการ	243	4,638	153	2,972

ที่มา : กรมโรงงานอุตสาหกรรม

(3) การค้าชายแดน

(3.1) การส่งออก

- ❑ ไทยส่งออกสินค้าไปยังสหภาพพม่าผ่านทางจังหวัดกาญจนบุรี และประจวบคีรีขันธ์ ในช่วงไตรมาส 2/2549 รวมทั้งสิ้น 96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2548 แต่ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว 20 ล้านบาท ซึ่งสินค้าสำคัญที่ไทยส่งออกไปยังสหภาพพม่า ได้แก่ เชื้อเพลิง (น้ำมันปาล์ม น้ำมันดีเซลหมุนเร็ว น้ำมันเบนซินไร้สาร) อุตสาหกรรมกระดาษ เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์ กสิกรรม ของใช้ประจำวัน เครื่องดื่ม ยานพาหนะ อุปกรณ์และส่วนประกอบ พลาสติกและผลิตภัณฑ์ เครื่องใช้ไฟฟ้า อุปกรณ์ส่วนประกอบ และเครื่องประมง เป็นต้น
- ❑ ไทยส่งออกสินค้าไปยังกัมพูชาผ่านทางจังหวัดสระแก้ว จันทบุรี และตราด ในช่วงไตรมาส 2/2549 รวมทั้งสิ้น 8,470 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2548 แต่ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว 156 ล้านบาท ซึ่งสินค้าสำคัญที่ไทยส่งออกไปยังกัมพูชา ได้แก่ น้ำตาลทราย เสื้อเชิ้ต/เสื้อสูท/กางเกง/เครื่องนุ่งห่ม อะไหล่รถยนต์/จักรยานยนต์ ปูนซีเมนต์ อาหารสัตว์ ผ้าพิมพ์/ผ้าทอ เบียร์ (เครื่องดื่มประเภทเบียร์) ผงชูรส/ผงปรุงรส นม/อาหารเสริม/เครื่องดื่มประเภทนม น้ำมันเบนซิน/น้ำมันเชื้อเพลิง เครื่องดื่ม/น้ำอัดลม/น้ำหวานต่าง ๆ ก๊าซปิโตรเลียม/ก๊าซหุงต้ม เครื่องยนต์ ยางใน/นอกรถทุกชนิด เป็นต้น

(3.2) การนำเข้า

- ❑ ไทยนำเข้าสินค้าจากสหภาพพม่าผ่านทางจังหวัดกาญจนบุรี และประจวบคีรีขันธ์ ในช่วงไตรมาส 2/2549 รวมทั้งสิ้น 20,236 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2548 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว 4,967 ล้านบาท ซึ่งสินค้าสำคัญที่ไทยนำเข้าจากสหภาพพม่า ได้แก่ เชื้อเพลิง (ก๊าซธรรมชาติ) ประมงและปศุสัตว์ ไม้ ไม้แปรรูป และผลิตภัณฑ์ แร่ เครื่องจักรไม่ใช้ไฟฟ้าและอุปกรณ์ส่วนประกอบ อุตสาหกรรมกระดาษ เครื่องดื่ม และกสิกรรม เป็นต้น

- ไทยนำเข้าสินค้าจากกัมพูชาผ่านทางจังหวัดสระแก้ว จันทบุรี และตราด ในช่วงไตรมาส 2/2549 รวมทั้งสิ้น 343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 75.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปี 2548 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว 94 ล้านบาท ซึ่งสินค้าสำคัญที่ไทยนำเข้าจากประเทศกัมพูชา ได้แก่ เศษอลูมิเนียม เศษเหล็ก ผ้าห่ม/เสื้อผ้าเก่าใช้แล้ว เศษกระดาษ หนังสือ/กระป๋องหมักเกลือ และพลาสติก/สัตว์น้ำแช่แข็ง เป็นต้น

- (3.3) **ดุลการค้าชายแดนของภาคกลาง** ขาดดุลการค้า 12,013 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2/2548 ถึงร้อยละ 55.6 เนื่องจากทางฝั่งตะวันตกเสียเปรียบดุลการค้าให้กับสหภาพพม่า มาก โดยมีการนำเข้าสินค้าในอัตราสูงถึง 20,236 ล้านบาท ที่เป็นเช่นนี้เนื่องจากมีการนำเข้าก๊าซธรรมชาติจากทางฝั่งสหภาพพม่า ในขณะที่ส่งออกเพียง 96 ล้านบาท ขาดดุลการค้าถึง 20,140 ล้านบาท สูงกว่าปีที่ผ่านมาในช่วงเดียวกันถึง 5,103 ล้านบาท และสูงกว่าไตรมาสแล้ว 4,987 ล้านบาท ส่วนทางด้านฝั่งตะวันออกได้เปรียบดุลการค้าจากประเทศกัมพูชา โดยมีการส่งออกสินค้าไปยังกัมพูชาสูงถึง 8,470 ล้านบาท และนำเข้าเพียง 343 ล้านบาท ทำให้ได้เปรียบดุลการค้า 8,127 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีที่ผ่านมาในช่วงเดียวกัน 810 ล้านบาท แต่ต่ำกว่าไตรมาสที่ผ่านมา 250 ล้านบาท

มูลค่าการค้าชายแดน

(หน่วย : ล้านบาท)

จังหวัด	ไตรมาส 2/2548			ไตรมาส 2/2549		
	ส่งออก	นำเข้า	ดุลการค้า	ส่งออก	นำเข้า	ดุลการค้า
กาญจนบุรี	55	15,017	-14,962	71	20,151	-20,080
ประจวบคีรีขันธ์	21	96	-75	25	85	-60
สระแก้ว	4,244	173	4,071	4,275	300	3,975
จันทบุรี	589	16	573	764	21	743
ตราด	2,679	6	2,637	3,431	22	3,409
รวม	7,588	15,308	-7,720	8,566	20,579	-12,013

ที่มา : สำนักงานพาณิชย์จังหวัดชายแดน สำนักมาตรการพิเศษทางการค้า กรมการค้าต่างประเทศ

- (4) **สถานการณ์ด้านแรงงาน** ในช่วงไตรมาสที่ 2/2549 ภาคกลางมีผู้ที่อยู่ในกำลังแรงงานรวมประมาณ 9.3 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงไตรมาสที่ผ่านมา และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 ประกอบด้วยผู้มีงานทำ 9.17 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 1.1 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2/2548 ร้อยละ 9.3 ผู้ว่างงานประมาณ 0.147 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 8 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2/2548 ร้อยละ 4.9 ส่วนที่เหลือเป็นกำลังแรงงานที่รอฤดูกาล 8,350 คน ซึ่งลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 27.3 และลดลงจากไตรมาสที่ 2/2548 ร้อยละ 33.3 สำหรับอัตราการว่างงานพบว่า ไตรมาส 2/2549 มีอัตราการว่างงานร้อยละ 1.58 เทียบกับร้อยละ 1.65 ของช่วงเดียวกันปี 2548

สถานการณ์การมีงานทำและการว่างงาน

(หน่วย : คน)

	ไตรมาส 2/2548	ไตรมาส 2/2549	อัตราการเพิ่ม (%)
ประชากรรวม	15,015,617	15,805,914	5.3
กำลังแรงงานรวม	8,547,716	9,330,692	9.2
ผู้มีงานทำ	8,394,292	9,174,493	9.3
ผู้ว่างงาน	140,907	147,850	4.9
กำลังแรงงานที่รอฤดูกาล	12,517	8,350	-33.3
อัตราการว่างงาน(%)	1.65	1.58	

ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ

- (5) **ด้านการเงิน** เงินฝากในระบบธนาคารพาณิชย์ในเขตพื้นที่ภาคกลาง ในช่วงไตรมาส 2/2549 มีมูลค่าเฉลี่ยประมาณ 1.24 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 1.9 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่

2/2548 ร้อยละ 8.3 ส่วนปริมาณสินเชื่อบริษัท 2/2549 มีมูลค่าเฉลี่ยประมาณ 0.7 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาร้อยละ 2.8 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2/2548 ร้อยละ 14.2 ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อบริษัทต่อเงินฝากในช่วงไตรมาส 2/2549 มีสัดส่วนสินเชื่อบริษัทต่อเงินฝาก 57.9 % เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา 0.5 % และสูงกว่าไตรมาสที่ 2/2548 ประมาณ 3 %

ปริมาณเงินฝากและสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

(หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2548	ไตรมาส 2/2549
เงินฝาก	1,147,829	1,242,959
สินเชื่อ	630,215	719,517
สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (%)	54.9	57.9

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

- (6) ภาวะเงินเฟ้อ ดัชนีราคาผู้บริโภคของภาคกลางในช่วงไตรมาสที่ 2/2549 เท่ากับ 116.8 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากไตรมาสที่แล้ว (ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปไตรมาส 1/2549 เท่ากับ 114.1) และถ้าเทียบกับช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2548 พบว่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9

ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (2545 = 100)

	ไตรมาสที่ 2		อัตราเพิ่ม (%)
	2548	2549	
รวมทุกรายการ	110.3	116.8	5.9

ที่มา : สำนักดัชนีเศรษฐกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

4.4

ภาคใต้ : ภาวะเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจัยสนับสนุนประกอบด้วย การเพิ่มขึ้นของผลผลิตปาล์มน้ำมัน การขยายตัวของอุตสาหกรรมยางแผ่นรมควัน น้ำมันขึ้น ไม้ยางและเฟอร์นิเจอร์ ปาล์มน้ำมัน อาหารทะเลแปรรูป การท่องเที่ยว รวมทั้งการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภค และการส่งออก โดยสินค้าที่มีการส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ยางแผ่นรมควัน น้ำมันขึ้น ไม้ยางแปรรูปและเฟอร์นิเจอร์ ขณะที่ปัจจัยลบประกอบด้วย ภาคการเกษตรโดยเฉพาะยางพารา ประมง อุตสาหกรรมยางแท่ง ถู่มือยาง และการลงทุนเครื่องจักรทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ ในแต่ละด้าน คือ

ด้านการผลิต

(1) สาขาเกษตรกรรม

(1.1) การกสิกรรม

- ยางพารามีผลผลิตลดลง โดยมีปริมาณการซื้อขายยางพาราผ่านตลาดกลางหาดใหญ่ สุราษฎร์ธานี และนครศรีธรรมราช เท่ากับ 11,564 เมตริกตัน ลดลงร้อยละ 22.91 และ 52.33 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ เนื่องจากในเดือนเมษายนเป็นช่วงที่ต้นยางผลัดใบ และในเดือนมิถุนายนเป็นช่วงที่ฝนตกติดต่อกันเป็นเวลานาน จึงมีจำนวนวันกรีดยางน้อย ราคาเฉลี่ยของยางแผ่นดิบชั้น 3 เพิ่มขึ้นจาก 51.28 บาท/กก. ในไตรมาส 2/2548 เป็น 87.92 บาท/กก. ในไตรมาส 2/2549 หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 71.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2548 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะจีนที่มีอย่างต่อเนื่อง การเร่งซื้อเพื่อส่งมอบและชดเชยสต็อกที่ลดลง นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ยางสังเคราะห์มีราคาสูงเมื่อเปรียบเทียบกับยางธรรมชาติซึ่งมีคุณภาพดีกว่า
- ปาล์มน้ำมันมีผลผลิตเพิ่มขึ้น โดยมีปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบ 342,737 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.0 และ 56.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยทำให้ผลผลิตเฉลี่ยต่อไร่เพิ่มขึ้น ส่วน

ราคาผลปาล์มดิบลดลงร้อยละ 22.6 และ 21.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ

- (1.2) **ผลผลิตประมงทะเลลดลง** ซึ่งเป็นผลมาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้นทุนการเดินเรือสูงขึ้น ประกอบกับสัตว์น้ำทะเลมีจำนวนลดลงมาก และการทำประมงนอกน่านน้ำในประเทศเพื่อนบ้านมีความเข้มงวดมากขึ้น ขณะที่ราคาสัตว์น้ำปรับตัวขึ้นไม่มากนัก ทำให้เรือประมงส่วนใหญ่หยุดทำการประมงส่งผลให้ปริมาณสัตว์น้ำที่นำขึ้นที่ท่าเทียบเรือขององค์การสะพานปลาลดลงเหลือเพียง 80,138 เมตริกตัน หรือลดลงร้อยละ 7.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา และมีมูลค่าเท่ากับ 2,869.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 และ 13.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ส่วนการเพาะเลี้ยงกุ้งอยู่ในภาวะหดตัวโดยมีปริมาณการส่งออกกุ้งกุลาดำเท่ากับ 579 เมตริกตัน ลดลงร้อยละ 36.29 และ 13.32 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ เนื่องจากเกิดโรคระบาดในหลายพื้นที่ ประกอบกับต้นทุนประกอบการสูงขึ้นจากราคาน้ำมัน เมื่อพิจารณาทางด้านราคาปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้เป็นผลมาจากปริมาณผลผลิตกุ้งลดลง โดยราคาอยู่ที่ 257 บาท/กก. เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

(2) สาขาอุตสาหกรรม

(2.1) อุตสาหกรรมยางและผลิตภัณฑ์โดยรวมอยู่ในภาวะหดตัว ดังนี้

- **ผลผลิตยางแผ่นรมควันเพิ่มขึ้น** โดยมีปริมาณการส่งออกเท่ากับ 98,581.40 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 30.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนมูลค่าการส่งออก เท่ากับ 8,027.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 74.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 21.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา
- **ผลผลิตน้ำยางข้นมีผลผลิตเพิ่มขึ้น** โดยมีปริมาณการส่งออกเท่ากับ 182,396.50 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนมูลค่าการส่งออกเท่ากับ 10,257.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 97.7 และ 9.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ
- **ถุงมือยางมีผลผลิตลดลง** โดยมีปริมาณการส่งออก 29,131.30 เมตริกตัน หรือลดลงร้อยละ 7.2 และ 5.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ และมีมูลค่าการส่งออก 4,146.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากผู้ประกอบการประสบปัญหาต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น โดยเฉพาะราคาวัตถุดิบ ขณะที่ปรับราคาขายได้ไม่มากนัก
- **ไม้ยางแปรรูปและเฟอร์นิเจอร์มีผลผลิตเพิ่มขึ้น** โดยมีปริมาณการส่งออก 295,109.30 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.3 และ 14.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ส่วนมูลค่าการส่งออกเท่ากับ 3,203.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.7 และ 13.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ
- **ยางแท่งมีผลผลิตลดลง** โดยมีปริมาณการส่งออกเท่ากับ 220,934.70 เมตริกตัน ลดลงร้อยละ 11.6 และ 9.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ส่วน

มูลค่าการส่งออกเท่ากับ 17,386.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.6 และ 1.0 เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ

(2.2) อุตสาหกรรมอาหารทะเลขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยแต่ละอุตสาหกรรมมีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- อาหารทะเลบรรจุกระป๋องขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปริมาณการส่งออกเท่ากับ 37,749.40 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 20.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนมูลค่าการส่งออกเท่ากับ 3,450.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 และ 9.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ
- อาหารทะเลแช่แข็งขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปริมาณการส่งออกเท่ากับ 42,322.90 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และลดลงร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนมูลค่าการส่งออกเท่ากับ 5,323.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 และ 8.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ

(2.3) อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มดิบมีผลผลิตเพิ่มขึ้น โดยมีปริมาณผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบเท่ากับ 342,737 เมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.0 และ 56.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ

- (3) สาขาการค้าขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยพิจารณาจากยอดการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ไม่รวมภาษีศุลกากร) เท่ากับ 1,737.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.4 และ 2.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ นอกจากนี้ยอดการจดทะเบียนรถยนต์ใหม่ขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะรถยนต์นั่งส่วนบุคคลไม่เกิน 7 คน มีจำนวนเท่ากับ 7,526 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่ลดลงร้อยละ 15.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา รถบรรทุกส่วนบุคคลเท่ากับ 13,154 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่ลดลงร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนรถจักรยานยนต์มีจำนวนเท่ากับ 85,568 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 และ 9.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากค่ายรถต่าง ๆ มีการปรับรูปแบบให้ทันสมัยและเน้นสมรรถนะให้ประหยัดน้ำมันมากขึ้นเป็นการจูงใจ รวมถึงการเข้าถึงแหล่งสินเชื่อได้สะดวกขึ้น ประกอบกับรายได้ของเกษตรกรที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะราคายางพาราซึ่งเป็นพืชเศรษฐกิจหลักของภาคใต้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้ประชาชนมีเงินใช้จ่ายใช้สอยมากขึ้น

- (4) สาขาการก่อสร้างลดลง โดยพิจารณาจากพื้นที่ที่ได้รับอนุญาตให้ก่อสร้างในเขตเทศบาล เท่ากับ 398,768 ตารางเมตร ลดลงร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยการก่อสร้างที่อยู่อาศัยเท่ากับ 324,606 ตารางเมตร ลดลงร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนการก่อสร้างเพื่อการบริการ และการพาณิชย์ ลดลงร้อยละ 65.4 และ 18.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 ตามลำดับ และลดลงร้อยละ 85.1 และ 19.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ

- (5) สาขาบริการเพิ่มขึ้น โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวผ่านด่านตรวจคนเข้าเมืองเท่ากับ 634,563 คน เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่ลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวมาเลเซียและสิงคโปร์ เนื่องจากมีการเปิดเส้นทางบินหาดใหญ่ - สิงคโปร์ของบริษัทไทยเกอร์แอร์ โดยนักท่องเที่ยวชาวมาเลเซียเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 และ 11.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา และนักท่องเที่ยวชาวสิงคโปร์เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.1 และ 51.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ส่วนนักท่องเที่ยวชาติอื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ

ละ 82.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แล่ลดลงร้อยละ 31.4 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา นอกจากนี้การขยายตัวของการท่องเที่ยวภาคใต้ใน ปี 2549 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการประชาสัมพันธ์ให้ปีนี้เป็นปี Thailand Grand Invitation และการจัดกิจกรรม Thailand Grand Sale

ด้านการใช้จ่าย

- (1) **การใช้จ่ายของครัวเรือน**ขยายตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากได้รับแรงหนุนจากราคายางพาราที่ยังอยู่ในระดับสูง ปริมาณผลผลิตปาล์มที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนภาวะการท่องเที่ยวอยู่ในเกณฑ์ดีส่งผลให้มีแรงซื้อในระบบเศรษฐกิจ ทั้งนี้การขยายตัวของค่าใช้จ่ายของครัวเรือน พิจารณาได้จากยอดการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ไม่รวมศุลกากร) และยอดซื้อรถยนต์ใหม่เพิ่มขึ้น ดังที่กล่าวไว้ในภาคการค้า
- (2) **การลงทุน**อยู่ในภาวะหดตัว พิจารณาได้จากพื้นที่ที่ได้รับอนุญาตให้ก่อสร้างในเขตเทศบาล ลดลงเหลือเท่ากับ 398,768 ตารางเมตร ลดลงร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา และการชะลอตัวลงของการนำเข้าเครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตามการลงทุนในพื้นที่ภัยพิบัติสึนามิมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง พิจารณาได้จากจำนวนกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน เพิ่มขึ้นจาก 17 โครงการ เป็น 20 โครงการ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 มีเงินลงทุนเท่ากับ 4,211.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แล่ลดลงร้อยละ 31.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยกิจการที่มีการลงทุน ได้แก่ โรงแรม (เป็นกรณีฟื้นฟูกิจการที่ได้รับ ความเสียหายจากคลื่นสึนามิ)
- (3) **การใช้จ่ายรัฐบาลสูงขึ้น** โดยในไตรมาสที่ 2/2549 มียอดการเบิกจ่ายเงินงบประมาณของส่วนราชการทั้งสิ้น 26,275.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนด้านรายได้มีการจัดเก็บภาษีอากร ทั้งสิ้นจำนวนจำนวน 6,929.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1 และ 8.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ เมื่อพิจารณาตามประเภทของภาษี พบว่าภาษีสรรพากรจัดเก็บได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 และ 12.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ภาษีศุลกากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 ตามการเพิ่มขึ้นของภาษีนำเข้าเครื่องจักร อุปกรณ์ เคมี ปุ๋ยและสัตว์น้ำ แล่ลดลงร้อยละ 5.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่ภาษีสรรพสามิตจัดเก็บได้ลดลงร้อยละ 25.6 และ 23.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการลดลงของภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันเนื่องจากบริษัทน้ำมันได้จ่ายภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมันที่หน้าโรงกลั่นแทนที่จะจ่ายที่คลังน้ำมันที่ตั้งอยู่ในพื้นที่ภาคใต้
- (4) **การค้าระหว่างประเทศ**ขยายตัวเพิ่มขึ้นในเกือบทุกรายการ โดยมีมูลค่าส่งออก 91,228.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.2 และ 3.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา โดยเฉพาะไม้ยางพาราแปรรูปและเฟอร์นิเจอร์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.3 และ 14.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา นำยางสดเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 31.9 เทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แล่ลดลงร้อยละ 26.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่มีมูลค่านำเข้า 34,021.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 แล่ลดลงร้อยละ 3.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยสินค้านำเข้าที่เพิ่มขึ้นได้แก่เครื่องจักรอุปกรณ์ น้ำมันเชื้อเพลิง และสัตว์น้ำแช่แข็ง
- (5) **ภาวะการเงิน** ไตรมาสที่ 2/2549 มีปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ทั้งสิ้น 358,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 และ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ เนื่องจาก

ธนาคารพาณิชย์ได้มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและเงินให้ผลตอบแทนที่จูงใจมากขึ้น เช่น ธนาคารไทยพาณิชย์ได้เพิ่มการรับฝากเงินประเภทเงินฝากประจำ 9 เดือน จ่ายดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี โดยจ่ายดอกเบี้ยครั้งแรกเมื่อครบ 3 เดือน และหลังจากนั้น จ่ายทุก ๆ เดือน ส่วนเงินฝากประจำ 36 เดือน และ 24 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 และ 4.75 โดยปลอดภาษี เป็นต้น ในขณะที่มียอดสินเชื่อเท่ากับ 279,748 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.5 และ 3.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากสูงถึงร้อยละ 78.10 เทียบกับร้อยละ 76.1 ของไตรมาสที่ 2/2548 และร้อยละ 67.80 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล

- (6) ภาวะเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 และ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 และ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ
- (7) การจ้างงาน ไตรมาสที่ 2/2549 มีตำแหน่งงานว่างทั้งสิ้น 14,173 อัตรา ลดลงร้อยละ 23.1 และ 35.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548 และไตรมาสที่ผ่านมา ตามลำดับ ขณะที่ผู้สมัครงานทั้งสิ้น 14,109 คน ซึ่งเป็นจำนวนที่เท่ากันไนไตรมาสที่ผ่านมา แต่ลดลงร้อยละ 37.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2548

จากการพิจารณาทั้งภาคการผลิตและการใช้จ่ายจะเห็นว่า ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของภาคใต้ในไตรมาสที่ 2/2549 อยู่ในเกณฑ์ดี เป็นผลมาจากการขยายตัวของภาคการเกษตรโดยเฉพาะปาล์มน้ำมัน ส่วนภาคอุตสาหกรรมมีการขยายตัวของอุตสาหกรรมผลิตน้ำมันปาล์มดิบ ยางแผ่นรมควัน น้ำยางข้น ไม้ยางพารา แปรรูปและเฟอร์นิเจอร์ อาหารทะเลบรรจุกระป๋องและแช่แข็ง การท่องเที่ยวซึ่งขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดี เช่นเดียวกับการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคของภาคเอกชนและการส่งออก ส่วนปัจจัยที่ส่งผลทางลบประกอบด้วย ภาคการเกษตรโดยเฉพาะยางพารา ประมง อุตสาหกรรมยางแท่ง ถู่มือยาง และการลงทุนสำหรับแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจไตรมาสที่ 3/2549 คาดว่ายังคงปรับตัวดีขึ้น ตามการขยายตัวของการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มกลับเข้าสู่ภาวะปกติตั้งแต่ไตรมาสแรก การส่งออกมีแนวโน้มขยายตัว โดยเฉพาะสินค้ายางพาราที่มีปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ยางแผ่นรมควัน และน้ำยาง ไม้ยางพาราและเฟอร์นิเจอร์ การอุปโภคบริโภคของครัวเรือนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากแรงกระตุ้นของราคาพืชผลผลิตหลัก โดยเฉพาะราคายางพาราที่ยังคงเคลื่อนไหวในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยที่ส่งผลในทางลบ เช่น ผลผลิตทางการเกษตร เช่นไม้ผลที่มีปริมาณลดลงเนื่องจากฝนตกชุก นอกจากนี้ยังมีปัจจัยที่เป็นตัวแปรสำคัญต่อการลงทุนของภาคเอกชนในอนาคต คือ ราคาน้ำมันและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งสถานการณ์ความไม่สงบในจังหวัดชายแดนภาคใต้ที่มีแนวโน้มความรุนแรงมากขึ้นในปัจจุบัน

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญของภาคใต้

	2548	2549		การเปลี่ยนแปลง (%)	
	ไตรมาสที่ 2/48	ไตรมาสที่ 1/49	ไตรมาสที่ 2/49	(Q2/49)/(Q1/49)	(Q2/49)/(Q2/48)
1. ภาคเกษตร					
ราคาสินค้าที่สำคัญ (บาท/กก.)					
ยางแผ่นดิบคุณภาพ 3	51.28	72.86	87.92	20.7	71.5
ปาล์มทั้งทะลาย	2.87	2.83	2.22	-21.6	-22.6
มะพร้าวผลแห้งกละ (ร้อยผล)	297.33	667.67	629.33	-5.7	111.7
ประมง					
สัตว์น้ำ ปริมาณ (เมตริกตัน)	86,489.00	64,497.00	80,183.00	24.3	-7.3
มูลค่า (ล้านบาท)	2,863.44	2,533.03	2,869.10	13.3	0.2
กุ้งกุลาดำขนาด 31-40 ตัว (บาท/กก.)	246.33	264.00	257.00	-2.7	4.3
2. อุตสาหกรรม (เมตริกตัน)					
ผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบ	230,002.70	219,300.80	342,737.00	56.3	49.0
ยางแท่ง	228,207.00	225,453.00	212,706.60	-5.7	-6.8
3. การท่องเที่ยว					
ชาวต่างประเทศผ่านตรวจคนเข้าเมือง	427,770.00	706,939.00	634,563.00	-10.2	48.3
มาเลเซีย	259,247.00	296,997.00	331,157.00	11.5	27.7
สิงคโปร์	24,292.00	26,936.00	40,835.00	51.6	68.1
ชาติอื่น ๆ	144,231.00	383,006.00	262,571.00	-31.4	82.0
4. ดัชนีราคา					
ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปภาคใต้ (ปีฐาน 2545)	109.60	113.70	116.20	2.2	6.0
ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน	102.90	104.60	105.70	1.1	2.7
5. การเหมืองแร่					
สินแร่ดีบุก (เมตริกตัน)	31.60	14.60	24.80	69.9	-21.5
ราคาแร่ดีบุก (บาท/กก.)	223.10	217.54	228.97	5.3	2.6
ยิปซัม (เมตริกตัน)	1,158,490.00	1,264,287.00	1,599,558.00	26.5	38.1
6. การค้า					
การจัดทะเบียนรถใหม่ (คัน)					
รถยนต์นั่งส่วนบุคคลไม่เกิน 7 คน	7,002.00	8,953.00	7,526.00	-15.9	7.5
รถยนต์บรรทุกส่วนบุคคล	11,174.00	15,491.00	13,154.00	-15.1	17.7
รถจักรยานยนต์	75,306.00	78,516.00	85,568.00	9.0	13.6
7. การค้าระหว่างประเทศ					
ปริมาณการส่งออก (เมตริกตัน)					
ยางรวม	3,995,765.30	3,874,953.20	3,917,003.20	1.1	-2.0
ยางแผ่นรมควัน	529,817.30	656,495.60	557,288.90	-15.1	5.2
ยางแท่ง	91,803.30	141,703.10	98,581.40	-30.4	7.4
ยางแข็ง	249,828.50	243,406.10	220,934.70	-9.2	-11.6
น้ำยาง	160,425.60	210,614.70	195,904.50	-7.0	22.1
- น้ำยางข้น	150,186.40	192,331.70	182,396.50	-5.2	21.4
- น้ำยางสด	10,239.20	18,283.00	13,508.00	-26.1	31.9
ไม้ยางพาราแปรรูปและเฟอร์นิเจอร์	218,148.60	257,581.90	295,109.30	14.6	35.3
ถั่วมียาง	31,374.80	30,813.20	29,131.30	-5.5	-7.2
สัตว์น้ำแช่แข็ง	33,612.80	48,852.90	42,322.90	-13.4	25.9
อาหารกระป๋อง	31,976.60	31,236.50	37,749.40	20.9	18.1
ดีบุก	7,467.80	6,104.10	7,039.90	15.3	-5.7
แร่อื่น ๆ	1,481,338.50	1,478,399.50	1,735,187.40	17.4	17.1
ก๊าซธรรมชาติ	12,887.90	15,183.40	9,029.10	-40.5	-29.9
น้ำมันดิบ	59,395.50	38,217.00	58,256.30	52.4	-1.9
มูลค่าการส่งออก (ล้านบาท)					
ยางรวม	68,512.53	87,839.26	91,228.93	3.9	33.2
ยางแผ่นรมควัน	23,438.33	40,850.98	40,629.02	-0.5	73.3
ยางแผ่นรมควัน	4,597.38	10,163.00	8,027.92	-21.0	74.6
ยางแท่ง	12,188.46	17,211.58	17,386.77	1.0	42.6
น้ำยาง	5,351.53	9,830.51	10,614.21	8.0	98.3
- น้ำยางข้น	5,187.85	9,393.01	10,257.04	9.2	97.7
- น้ำยางสด	163.68	437.50	357.17	-18.4	118.2
ไม้ยางพาราแปรรูปและเฟอร์นิเจอร์	2,245.86	2,823.97	3,203.99	13.5	42.7
ถั่วมียาง	3,835.76	4,209.38	4,146.56	-1.5	8.1
สัตว์น้ำแช่แข็ง	5,209.07	4,897.32	5,323.34	8.7	2.2
อาหารกระป๋อง	2,872.57	3,154.66	3,450.64	9.4	20.1

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญของภาคใต้

	2548	2549		การเปลี่ยนแปลง (%)	
	ไตรมาสที่ 2/48	ไตรมาสที่ 1/49	ไตรมาสที่ 2/49	(Q2/49)/(Q1/49)	(Q2/49)/(Q2/48)
ดิบ	2,431.78	1,867.90	2,309.19	23.6	-5.0
แร่อื่น ๆ	765.20	752.60	881.30	17.1	15.2
ก๊าซธรรมชาติ	218.06	342.35	202.61	-40.8	-7.1
น้ำมันดิบ	886.80	641.45	1,166.58	81.9	31.5
มูลค่าการนำเข้า (ล้านบาท)	31,133.80	35,358.95	34,021.01	-3.8	9.3
เครื่องจักรอุปกรณ์	13,664.80	13,377.70	14,336.60	7.2	4.9
น้ำมันเชื้อเพลิง	25.40	525.40	237.80	-54.7	836.2
อุปกรณ์ก่อสร้าง	643.50	410.10	424.60	3.5	-34.0
สัตว์น้ำแช่แข็ง	2,064.60	2,320.80	2,374.70	2.3	15.0
8. การลงทุน					
กิจการได้รับส่งเสริมการลงทุน					
จำนวน (ราย)	17.00	22.00	20.00	-9.1	17.6
เงินลงทุน (ล้านบาท)	2,457.40	6,168.20	4,211.50	-31.7	71.4
การจ้างงาน (คน)	2,326.00	6,081.00	5,751.00	-5.4	147.2
การจดทะเบียนธุรกิจนิติบุคคล					
จำนวน (ราย)	1,193.00	1,681.00	1,361.00	-19.0	14.1
ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	2,588.44	3,028.45	2,531.63	-16.4	-2.2
พื้นที่อนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล					
พื้นที่รวม (ตารางเมตร)	413,600.00	391,556.00	398,768.00	1.8	-3.6
ที่อยู่อาศัย	327,717.00	294,326.00	324,606.00	10.3	-0.9
การพาณิชย์	54,086.00	54,726.00	43,906.00	-19.8	-18.8
การบริการ	14,840.00	34,492.00	5,128.00	-85.1	-65.4
อื่น ๆ	16,957.00	8,012.00	25,128.00	213.6	48.2
9. การจัดหางาน					
ตำแหน่งงานว่าง (ตำแหน่ง)	18,436.00	21,995.00	14,173.00	-35.6	-23.1
ผู้สมัครงาน (คน)	22,608.00	14,114.00	14,109.00	0.0	-37.6
การบรรจุงาน (คน)	9,287.00	6,316.00	9,315.00	47.5	0.3
10. การคลัง (ล้านบาท)					
การเบิกจ่ายเงินงบประมาณของส่วนราชการ	25,753.91	25,832.47	26,275.67	1.7	2.0
การจัดเก็บภาษีอากร	5,967.25	6,386.50	6,929.97	8.5	16.1
สรรพากร	5,102.22	5,506.39	6,199.75	12.6	21.5
สรรพสามิต	586.48	570.10	436.57	-23.4	-25.6
ศุลกากร	278.55	310.01	293.65	-5.3	5.4
- ภาษีส่งออก	48.40	60.38	69.04	14.3	42.6
- ภาษีนำเข้า	230.15	249.63	224.61	-10.0	-2.4
ภาษีมูลค่าเพิ่ม (ไม่รวมศุลกากร)	1,312.79	1,687.93	1,737.53	2.9	32.4
11. การเงิน					
เงินฝากธนาคารพาณิชย์ (ล้านบาท)	323,464.00	355,666.00	358,279.00	0.7	10.8
สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ (ล้านบาท)	219,382.00	270,541.00	279,748.00	3.4	27.5
สัดส่วนสินเชื่อ / เงินฝาก	67.80	76.07	78.10	2.7	15.2

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคใต้

หัวข้อ	ผู้ประสานงาน	E-mail address	โทรศัพท์
การประมาณการเศรษฐกิจ	ปัทมา เรียงวิเศษกุล	Pattma@nesdb.go.th	0-2628-2837
เศรษฐกิจโลก	อิสริยา บุญญะศิริ	Isriya@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3309
การใช้จ่ายภาคเอกชน	อานันท์ชนก สกนธวัฒน์	Arnunchanog@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3314
ด้านการผลิต			
• ภาคเกษตรกรรม	นุชดา เจริญพานิช	Nuchada@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5225
• ภาคอุตสาหกรรม	เสาวนีย์ แสงสุพรรณ/ บุญชูบ ส่งตระกูลศักดิ์	Sawanee@nesdb.go.th Boonchoob@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3318 0-2280-4085 ต่อ 3308
• ภาคก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์	ประภัสสร เฟื่องน้อย	Prapussorn@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3309
• การท่องเที่ยว	ประภัสสร เฟื่องน้อย	Prapussorn@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3309
สถานการณ์การจ้างงาน	บุญชูบ ส่งตระกูลศักดิ์	Boonchoob@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3308
การค้าและการชำระเงินระหว่างประเทศ	มนต์ทิพย์ สัมพันธ์วงศ์	Montip@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3307
ภาวะการเงิน			
• ภาคการเงินรวม	นุชจรี วงศ์สันต์	Nutcharee@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5223
• สภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ย	วฐุ รัมภาวัฒนา	Vatoo@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5207
• อัตราแลกเปลี่ยน	วฐุ รัมภาวัฒนา	Vatoo@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5207
• เงินฝากและสินเชื่อ	กันยามาส เกตุพิชัย	Kanyamas@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5315
ภาวะตลาดทุน			
• ธุรกิจหลักทรัพย์ในตลาดแรก	มานะ นิมิพานิช	Mana@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5315
• ตลาดหลักทรัพย์	มานะ นิมิพานิช	Mana@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5315
• ตลาดตราสารหนี้	นภัสชล ชัยจิราภรณ์	Napaschon@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5219
ฐานะการคลังภาครัฐบาล			
• ฐานะการคลัง	อรชร เกิดพิบูลย์	Orchorn@nesdb.go.th	
• หนี้สาธารณะ	นุชดา เจริญพานิช	Nuchada@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 5225
อัตราเงินเฟ้อ	อานันท์ชนก สกนธวัฒน์	Arnunchanog@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3314
ราคาน้ำมัน	จักรพันธ์ ชัยสิทธิ์	Charkkapun@nesdb.go.th	0-2280-4085 ต่อ 3314
เศรษฐกิจภูมิภาค			
• ภาคเหนือ	สำนักพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม ภาคเหนือ		0-5389-2115 0-5322-1155
• ภาคกลาง	สำนักพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมภาค กลาง		0-2251-4090 0-2251-4019
• ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	สำนักพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมภาค ตะวันออกเฉียงเหนือ		0-4323-6784 0-4323-5595-6
• ภาคใต้	สำนักพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมภาคใต้		0-7444-2522 0-7431-2702

สำนักวางแผนเศรษฐกิจมหภาค

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

962 ถนนกรุงเกษม เขตป้อมปราบฯ กรุงเทพฯ 10100

<http://www.nesdb.go.th>

โทร. 0-2281-6633 โทรสาร 0-2281-9882