



# ระเบียบวาระการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๑/๒๕๖๕

วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ เวลา ๐๙.๓๐ - ๑๒.๐๐ น.

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

---

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

## ระเบียบวาระการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔

วันพฤหัสบดีที่ ๑๐ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕ เวลา ๐๙.๓๐ - ๑๒.๐๐ น.

ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Zoom Meeting

- 
- ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ
- ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ วันศุกร์ที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔
- ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา
- ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕
- ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ และทั้งปี ๒๕๖๔
  - สมมติฐานการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ
  - แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๕
- ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

---



ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ วันศุกร์ที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔

---

ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ วันวันศุกร์ที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔ วันวันศุกร์ที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔ ให้คณะกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์เมื่อวันจันทร์ที่ ๒๔ มกราคม ๒๕๖๕ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันศุกร์ที่ ๔ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๕

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๒)

มติที่ประชุม

.....

.....

.....

.....

.....

.....

## รายงานการประชุม

คณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๓/๒๕๖๔

วันพฤหัสบดีที่ ๕ พฤศจิกายน ๒๕๖๔ เวลา ๐๙.๓๐ - ๑๒.๐๐ น.

รูปแบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบ Zoom Meeting

## อนุกรรมการผู้เข้าร่วม

- |                                                                                                                                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ๑. นายดนุชา พิชยนันท์<br>เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ                                                            | ประธานอนุกรรมการ |
| ๒. นายวิษณุยุทธ บุญชิต<br>รองเลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ                                                        | อนุกรรมการ       |
| ๓. นายสมประวิณ มันประเสริฐ<br>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่<br>ผู้บริหารสายงานวิจัย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)              | อนุกรรมการ       |
| ๔. นางพรพรรณนิล ศตวรรษอารัง<br>ผู้อำนวยการกองวิจัยเศรษฐกิจการค้ำมหภาค<br>(แทนปลัดกระทรวงพาณิชย์)                                 | อนุกรรมการ       |
| ๕. นายยุทธภูมิ จารุเศรณี<br>ผู้อำนวยการส่วนแบบจำลองและประมาณการเศรษฐกิจการคลัง<br>(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง)        | อนุกรรมการ       |
| ๖. นางสาวตาปี วัชรางกู<br>ผู้เชี่ยวชาญด้านนโยบายระบบเศรษฐกิจการเกษตร<br>(แทนเลขาธิการสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร)                   | อนุกรรมการ       |
| ๗. นางสาวณิรดา วิสุทธิชาติธาดา<br>ผู้อำนวยการกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจอุตสาหกรรม<br>(แทนผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม) | อนุกรรมการ       |
| ๘. นายอัมตทวุฒิ หิรัญบุรณะ<br>รองประธานสายงานเศรษฐกิจและวิชาการ<br>(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย)                         | อนุกรรมการ       |
| ๙. นายสุทธิพงศ์ เผื่อนพิภพ<br>รองประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย<br>(แทนประธานสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย)   | อนุกรรมการ       |

๑๐. นายชาวันย์ สวัสดิ์-ชูโต  
รองผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม  
(แทนผู้อำนวยการสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม)      อนุกรรมการ
๑๑. นายวิชัย วีรตกพันธ์  
รักษาการผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลสิทธิทรัพย์สิน  
ศูนย์ข้อมูลสิทธิทรัพย์สิน      อนุกรรมการ
๑๒. นายอภิชัย ธรรมเสริมสุข  
ผู้อำนวยการกองบัญชีประชาชาติ  
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ      อนุกรรมการ
๑๓. นายสุรพล ศรีเอื้อง  
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค  
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ      อนุกรรมการและ  
เลขานุการ
๑๔. นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์  
รักษาการในตำแหน่งนักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ  
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ      อนุกรรมการและ  
ผู้ช่วยเลขานุการ
๑๕. นายอุกฤษฏ์ พงษ์ประไพ  
นักวิเคราะห์นโยบายและแผน ชำนาญการพิเศษ  
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ      อนุกรรมการและ  
ผู้ช่วยเลขานุการ

#### อนุกรรมการผู้ลาประชุม

๑. นายศุภวุฒิ สายเชื้อ  
ที่ปรึกษากลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร      อนุกรรมการ
๒. นายเศรษฐวุฒิ สุทธิวาทนฤพุมิ  
ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย      อนุกรรมการ
๓. นายสนั่น อังอุบลกุล  
ประธานกรรมการหอการค้าไทยและ  
สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย      อนุกรรมการ
๔. นางนภัสชล ทองสมจิตร  
ที่ปรึกษาด้านนโยบายและแผน  
สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ      อนุกรรมการ



## ผู้เข้าร่วมประชุม

### กระทรวงพาณิชย์

- |                                |                                |
|--------------------------------|--------------------------------|
| ๑. นางสาวณิชาภัทร กาญจนอุดมการ | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
| ๒. นางนิตยา ชูมี               | นักวิชาการพาณิชย์ชำนาญการพิเศษ |
| ๓. นางสาวนันทน์ จิตสัมพันธเวช  | นักวิชาการพาณิชย์ปฏิบัติการ    |

### สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

- |                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| ๑. นายภัทร จารุวัฒนมงคล | เศรษฐกรชำนาญการ |
|-------------------------|-----------------|

### สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

- |                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| ๑. นางสาวเพียงใจ ไชยรังสินันท์ | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๒. นายศักดิ์ชัย สิ้นโสมนัส     | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๓. นางสาวปัทมาภรณ์ พรายภู      | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |

### หอการค้าไทยและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย

- |                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| ๑. นางสาวสิริลักษณ์ พันธวงศ์ | เจ้าหน้าที่โครงสร้างทางเศรษฐกิจ |
|------------------------------|---------------------------------|

### สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

- |                           |                                        |
|---------------------------|----------------------------------------|
| ๑. นายอนุสรณ์ สุขศิริพงษ์ | ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายเศรษฐกิจและวิชาการ |
| ๒. นายวิสุทธิ ฆาตเสถียร   | เจ้าหน้าที่ฝ่ายเศรษฐกิจและวิชาการ      |

### ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์

- |                                |                                              |
|--------------------------------|----------------------------------------------|
| ๑. นางสาวสิทธิเพ็ญ สิทธัตถพงษ์ | ผู้ช่วยผู้อำนวยการศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ |
| ๒. นางสาวนงลักษณ์ ตาดทอง       | นักวิเคราะห์ข้อมูล                           |

### สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)

- |                                      |                                               |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
| ๑. นางศิวลี ทิวสังวาลย์              | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ             |
| ๒. นางสาวณัฐสุดา เพชรหนู             | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนเชี่ยวชาญ             |
| ๓. ว่าที่ ร.ต.ธนิษฐ์ ทองเวสพิรสิน    | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ         |
| ๔. นายพีรณัฐ แดงสกุล                 | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ         |
| ๕. นายสมเกียรติ เยาว์นุ่น            | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ         |
| ๖. นางรัตติยา แก้ววารีย์             | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ         |
| ๗. นายพีรพัฒน์ ตัณฑวณิช              | นักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ         |
| ๘. นางจารุวรรณ พูลสุข                | รักษาการนักวิเคราะห์นโยบายและแผนชำนาญการพิเศษ |
| ๙ - ๒๙. เจ้าหน้าที่ สศช. จำนวน ๒๑ คน |                                               |

เริ่มประชุมเวลา ๐๙.๓๐ น.

## ระเบียบวาระที่ ๑ เรื่องที่ประธานแจ้งที่ประชุมทราบ

นายตฤชา พิษยนันท์ ประธานอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ได้กล่าวขอบคุณคณะอนุกรรมการฯ ทุกท่าน ที่เข้าร่วมประชุม และขอให้อนุกรรมการฯ เสนอแนะความคิดเห็นต่อสถานการณ์เศรษฐกิจไทยในส่วนที่เกี่ยวข้องตามวาระต่อไป

## ระเบียบวาระที่ ๒ เรื่องรับรองรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

ครั้งที่ ๒/๒๕๖๔ เมื่อวันที่ ๕ สิงหาคม ๒๕๖๔

ฝ่ายเลขานุการฯ ได้แจ้งเวียนรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๔ ให้คณะอนุกรรมการฯ พิจารณารับรองรายงานการประชุมเมื่อวันที่ ๑๙ ตุลาคม ๒๕๖๔ โดยขอให้แจ้งการแก้ไขภายในวันที่ ๒๙ ตุลาคม ๒๕๖๔ ทั้งนี้ ไม่มีคณะอนุกรรมการฯ ขอแก้ไขรายงานการประชุมดังกล่าว

## มติที่ประชุม

รับรองรายงานการประชุมคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจ ครั้งที่ ๒/๒๕๖๔ เมื่อวันที่ ๕ สิงหาคม ๒๕๖๔

## ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๔ - ๒๕๖๕

๑. ฝ่ายเลขานุการฯ ได้รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๖๔ - ๒๕๖๕ รวมทั้งสมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจ สรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

### ๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในด้านการใช้จ่าย ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนปรับตัวลดลง ในขณะที่ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนและมูลค่าการส่งออกสินค้ายังคงขยายตัวต่อเนื่อง การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีขยายตัวจากรายจ่ายประจำหมวดเงินอุดหนุนทั่วไป และงบรายจ่ายอื่นเป็นสำคัญ ขณะที่รายจ่ายลงทุนลดลงจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณในช่วงเดียวกันของปีก่อน ด้านการผลิต ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นไตรมาสที่สี่ติดต่อกัน โดยเป็นผลมาจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย และปริมาณน้ำที่สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ตามการเพิ่มขึ้นในเกณฑ์สูงของผลผลิตสินค้าเกษตรส่งผลให้รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ภายในโรงงานอุตสาหกรรม สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจาก

การดำเนินโครงการภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์ (Phuket Sandbox) และโครงการส่วนขยายที่เปิดรับผู้เดินทางเข้าราชอาณาจักรภายใต้กฎเกณฑ์ทางสาธารณสุขที่ผ่อนคลายลง

### ๑.๑.๑ ด้านการใช้จ่าย

- ๑) **การบริโภคภาคเอกชน** ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาลดลงร้อยละ ๗.๔ หลังจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่รุนแรงมากขึ้นจนส่งผลให้ภาครัฐจำเป็นต้องยกระดับมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดครอบคลุมในหลายพื้นที่ และทำให้การใช้จ่ายปรับตัวลดลงในเกือบทุกหมวดสำคัญ โดยการลดลงในหมวดสินค้าไม่คงทนสะท้อนจากดัชนีปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเบนซิน แก๊สโซฮอล์ และน้ำมันดีเซล และการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนสะท้อนจากยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ รถยนต์นั่งส่วนบุคคล และรถจักรยานยนต์ที่กลับมาลดลงในไตรมาสนี้ ซึ่งสอดคล้องกับการปรับตัวลดลงของดัชนีภาษีมูลค่าเพิ่มหมวดโรงแรมและภัตตาคาร ในขณะที่ดัชนีปริมาณค้าปลีกสินค้ากึ่งคงทน และดัชนีปริมาณการนำเข้าสินค้าหมวดสิ่งทอเครื่องนุ่งห่มขยายตัวชะลอลง อย่างไรก็ตาม ดัชนียอดขายบริการคมนาคมขนส่งขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่รุนแรงขึ้น ส่งผลให้ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมลดลงมาอยู่ที่ ๓๔.๙ จากระดับ ๓๘.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า
- ๒) **การลงทุนภาคเอกชน** ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๗.๖ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๒๐.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ขยายตัวชะลอลง สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าที่ชะลอตัว โดยเครื่องจักรลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ สะท้อนจากการนำเข้าสินค้าทุน และปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ภายในประเทศที่ขยายตัวชะลอลงจากไตรมาสก่อน ในขณะที่ยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๔ ไตรมาส นอกจากนี้ เครื่องจักรลงทุนด้านการก่อสร้าง สะท้อนจากดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๑๐ ส่วนหนึ่งได้รับผลกระทบจากมาตรการปิดสถานที่ก่อสร้างในบางพื้นที่ ส่งผลให้ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจลดลงมาอยู่ที่ระดับ ๔๑.๓ จากระดับ ๔๕.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งยังคงต่ำกว่าระดับ ๕๐
- ๓) **การส่งออกสินค้า** ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ มีมูลค่า ๖๗,๒๔๙ ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๗ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๓๖.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๒ และราคาส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๑ กลุ่มสินค้าส่งออกที่มีมูลค่าขยายตัว เช่น ข้าว (ร้อยละ ๑๖.๕) ยางพารา (ร้อยละ

๘๙.๕) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๕๙.๘) ผลไม้ (ร้อยละ ๗๑.๔) ผลไม้กระป๋องและแปรรูป (ร้อยละ ๑๕.๒) คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ ๘๙.๐) แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน (ร้อยละ ๑๙.๒) ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ ๑๘.๓) และ เคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๕๒.๕) เป็นต้น การส่งออกสินค้าไปยังตลาดจีน ขยายตัวเร่งขึ้น ส่วนตลาดสหรัฐฯ ญี่ปุ่น สหภาพยุโรป (๒๗) สหราชอาณาจักร ตลาดอาเซียน (๙) ตะวันออกกลาง (๑๕) และฮ่องกง ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การส่งออกไปยังตลาดออสเตรเลียลดลง

- ๔) การนำเข้าสินค้า ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ มีมูลค่า ๕๗,๙๘๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๓๑.๘ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๔๑.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมูลค่าการนำเข้าขยายตัวในทุกหมวดสินค้า อาทิ สินค้าอุปโภคบริโภค สินค้าวัตถุดิบชั้นกลาง สินค้าทุน (ไม่รวมอากาศยาน) ขยายตัวร้อยละ ๑๘.๕ ร้อยละ ๕๔.๖ และร้อยละ ๒๓.๑ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน ตามลำดับ เป็นต้น โดยดัชนีปริมาณการนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๒๗.๙ และดัชนีราคานำเข้าขยายตัวร้อยละ ๓.๐ เมื่อหักการนำเข้าทองคำแล้วมูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๓๑.๑ และในรูปของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าขยายตัวร้อยละ ๓๘.๕
- ๕) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๐.๗ เทียบกับร้อยละ ๒.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ลดลงร้อยละ ๑.๐ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีราคาในหมวดที่มีโชอาหารและเครื่องดื่มปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๙ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ ๐.๑

#### ๑.๑.๒ ด้านการผลิต

- ๑) สาขาเกษตรกรรม การป่าไม้ และการประมง ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาเกษตรกรรมฯ เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ โดยดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๑ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๒.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีผลผลิตพืชเกษตรสำคัญที่เพิ่มขึ้น เช่น กลุ่มไม้ผล (ร้อยละ ๓๗.๘) ข้าวเปลือก (ร้อยละ ๑๒.๑) ยางพารา (ร้อยละ ๔.๔) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๑๑.๙) และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ (ร้อยละ ๑๑.๙) ส่วนผลผลิตพืชเกษตรสำคัญที่ลดลง เช่น กุ้งขาวแวนนาไม (ลดลงร้อยละ ๖.๗) เป็นต้น ด้านหมวดปศุสัตว์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๑๕ ที่ร้อยละ ๒.๓ ในขณะที่หมวดประมงลดลงร้อยละ ๖.๗ ดัชนีราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๕ ไตรมาส ที่ร้อยละ ๔.๕ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๒.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยสินค้าเกษตรสำคัญที่ดัชนีราคาปรับตัวลดลง เช่น ข้าวเปลือก (ลดลงร้อยละ ๒๗.๑) กลุ่มไม้ผล (ลดลงร้อยละ ๒๐.๒) สุก (ลดลงร้อยละ ๙.๖) กุ้งขาวแวนนาไม (ลดลงร้อยละ ๙.๒) และไก่เนื้อ (ลดลงร้อยละ ๑.๘)

เป็นต้น ส่วนสินค้าเกษตรที่ดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่น ปาล์มน้ำมัน (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘๔.๗) ยางพารา (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๗) อ้อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๐.๓) มันสำปะหลัง (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๙.๑) และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๔) เป็นต้น ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๔ ร้อยละ ๒.๙

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๗.๑ ส่วนดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๗ และดัชนีรายได้เกษตรกรโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๙

- ๒) สาขาการผลิตอุตสาหกรรม ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาการผลิตอุตสาหกรรมปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๐.๘ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกในช่วงร้อยละ ๓๐ - ๖๐ ลดลงร้อยละ ๑.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๘.๓ ในไตรมาสก่อนหน้า และดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐) ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส ร้อยละ ๔.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๔.๓ สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าที่ยังขยายตัวในเกณฑ์ดี อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๕๙.๓๑ ต่ำกว่าร้อยละ ๖๒.๗๓ ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าร้อยละ ๖๐.๔๑ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่ลดลง เช่น การผลิตคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ต่อพ่วง (ลดลงร้อยละ ๑๑.๒) การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นปิโตรเลียม (ลดลงร้อยละ ๕.๙) และการผลิตจักรยานยนต์ (ลดลงร้อยละ ๓๙.๔) เป็นต้น ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมสำคัญ ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น การผลิตน้ำตาล (ร้อยละ ๖๑.๒) การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๑๔.๑) และการผลิตยานยนต์ (ร้อยละ ๒.๔) เป็นต้น

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๖.๑ อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๓.๑๖

- ๓) สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องใช้สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหารปรับตัวลดลง โดยในไตรมาสนี้ รายรับจากนักท่องเที่ยวชาวไทย ๐.๐๑๐ ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ ๙๑.๕ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๘๖.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระลอกที่สามภายในประเทศขยายตัวเป็นวงกว้าง ส่งผลให้ต้องดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากขึ้น ในขณะที่นักท่องเที่ยว

ต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยมีจำนวน ๔๕,๓๙๘ คน (รวมนักท่องเที่ยวกลุ่ม Thailand Privilege Card) เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับจำนวน ๒๐,๒๗๕ คน ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนมาจากมาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศในพื้นที่นำร่องจังหวัดภูเก็ต (Phuket Sandbox) เป็นสำคัญ สำหรับอัตราการเข้าพักเฉลี่ยในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ ๕.๔๖ ต่ำกว่าร้อยละ ๘.๒๔ ในไตรมาสก่อนหน้า และต่ำกว่าร้อยละ ๒๖.๖๙ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศลดลงร้อยละ ๙๘.๗ และอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๙.๙๕

- ๔) สาขาการขนส่ง การขายปลีก และการช้อปปิ้งและจักรยานยนต์ ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาการขนส่ง การขายปลีก การช้อปปิ้งและจักรยานยนต์ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีการขายปลีก การช้อปปิ้งและจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ ๔.๓ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๖.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การช้อปปิ้งและจักรยานยนต์ ลดลงร้อยละ ๒๔.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๕๗.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดการขายยานยนต์ลดลงร้อยละ ๒๖.๕ และหมวดการขายการบำรุงรักษาและการซ่อมจักรยานยนต์ขึ้นส่วนและอุปกรณ์เสริมที่เกี่ยวข้องลดลงร้อยละ ๓๔.๙ เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม หมวดการบำรุงรักษาและการช้อปปิ้งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๑ ส่วนดัชนีการขายส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) ลดลงร้อยละ ๒.๙ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดการขายส่งสินค้าเฉพาะประเภทอื่น ๆ ลดลงร้อยละ ๖.๙ (เช่น การขายส่งเชื้อเพลิงเหลว และการขายส่งอิฐหินปูนทรายและผลิตภัณฑ์คอนกรีต เป็นต้น) และหมวดการขายส่งอาหารเครื่องดื่มและยาสูบลดลงร้อยละ ๑๐.๖ เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม หมวดการขายส่งสินค้าทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๓ ในขณะที่ ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้น ยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวขึ้นร้อยละ ๑๗.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยหมวดร้านขายปลีกอาหารเครื่องดื่มและยาสูบลดลงร้อยละ ๔.๙ และหมวดร้านขายปลีกสินค้าประเภทอื่น ๆ ลดลงร้อยละ ๐.๔ เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม หมวดร้านขายปลีกอุปกรณ์อื่น ๆ ชนิดใช้ในครัวเรือนเพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๒

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการขายส่ง การขายปลีก การช้อปปิ้งและจักรยานยนต์ ลดลงร้อยละ ๘.๕ ประกอบด้วยดัชนีการขายส่งและการขายปลีก การช้อปปิ้งและจักรยานยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๒ ดัชนีการขายปลีก (ยกเว้นยานยนต์และ

จักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๒ และดัชนีการขนส่ง (ยกเว้นยานยนต์และจักรยานยนต์) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๙

- ๕) **สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้าลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยดัชนีบริการขนส่งในไตรมาสนี้ที่ลดลงร้อยละ ๓.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒๐.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีบริการขนส่งทางบกและท่อลำเลียง** ลดลงร้อยละ ๑๒.๙ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๓.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของดัชนีปริมาณการใช้น้ำมันดีเซลและน้ำมันเบนซิน โดยเป็นผลจากการลดลงของทั้งบริการขนส่งสินค้าและบริการขนส่งผู้โดยสาร (๒) **ดัชนีบริการขนส่งทางน้ำ** เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๓ ร้อยละ ๑๔.๐ ตามการขยายตัวของดัชนีปริมาณตู้สินค้า สอดคล้องกับการขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูงของการส่งออกสินค้า และ (๓) **ดัชนีบริการขนส่งทางอากาศ** ขยายตัวร้อยละ ๒.๓ ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๒๑.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากดัชนีปริมาณการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศปรับตัวลดลง ในขณะที่ดัชนีปริมาณการขนส่งสินค้าทางอากาศขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๒

**รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔** ดัชนีการขนส่งลดลงร้อยละ ๒.๓ โดยดัชนีการขนส่งทางอากาศลดลงร้อยละ ๒๖.๔ ดัชนีการขนส่งทางบกลดลงร้อยละ ๔.๓ และดัชนีการขนส่งทางน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๘

- ๖) **สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศ** ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดย **ดัชนีการผลิตไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติ** ลดลงร้อยละ ๐.๖ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๖.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วย (๑) **ดัชนีการผลิตไฟฟ้า** ลดลงร้อยละ ๐.๓ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๕.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคธุรกิจที่ปรับตัวลดลงร้อยละ ๑๑.๕ เป็นสำคัญ ประกอบกับปริมาณการใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากกิจกรรมการผลิตในอุตสาหกรรมบางหมวดต้องหยุดการผลิตเนื่องจากการติดเชื้อภายในโรงงาน ขณะที่ปริมาณการใช้ไฟฟ้าภาคครัวเรือนกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๓ ไตรมาส จากมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดขึ้น (Lockdown) ทำให้มีการ Work from Home มากขึ้น ประกอบกับอุณหภูมิเฉลี่ยสูงขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า และ (๒) **ดัชนีการผลิตก๊าซธรรมชาติ** ลดลงร้อยละ ๖.๐ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ส่งเข้าโรงแยกก๊าซ และความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าที่ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการผลิตสาขาไฟฟ้า ก๊าซ และระบบปรับอากาศ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๖ โดยกิจกรรมการผลิตกระแสไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๖ และกิจกรรมโรงแยกก๊าซเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๓

- ๗) สาขาการก่อสร้าง ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ เครื่องชี้สาขาการก่อสร้างปรับตัวลดลง โดยดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลงครั้งแรกในรอบ ๖ ไตรมาส ร้อยละ ๑๒.๔ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศ (เฉลี่ย ๙ เดือนย้อนหลัง) ลดลงร้อยละ ๕.๕ หน่วยที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๖ ร้อยละ ๕๕.๑ และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงร้อยละ ๒๙.๘ สำหรับจำนวนโครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่โดยศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) ลดลงต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ ๙ ร้อยละ ๘๐.๕ ด้านราคาอสังหาริมทรัพย์ จากข้อมูลของศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC) พบว่าราคาทุกประเภทปรับตัวลดลง ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (ลดลงร้อยละ ๐.๗) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (ลดลงร้อยละ ๐.๗) และราคาห้องชุด (ลดลงร้อยละ ๐.๙) และข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พบว่าราคาทุกประเภทปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบด้วย ราคาบ้านเดี่ยว (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๑) ราคาทาวน์เฮ้าส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๐) ราคาห้องชุด (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๕) และราคาที่ดิน (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๕) สำหรับดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๔ ตามการเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาเหล็ก อุปกรณ์ไฟฟ้าและประปาและคอนกรีต เป็นสำคัญ

รวม ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลง ร้อยละ ๒.๐ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างทั่วประเทศลดลงร้อยละ ๘.๖

#### ๑.๑.๓ ด้านการเงิน

ในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยไว้ที่ร้อยละ ๐.๕๐ ต่อปี สอดคล้องกับธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักที่ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม อย่างไรก็ตาม ภายใต้อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คงที่ ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ขณะที่สถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลง แต่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ไว้ในระดับเดิม สำหรับสินเชื่อกู้ยืมภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงินขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ ๔.๔ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๓.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๓.๙ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๕.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขยายตัวร้อยละ ๕.๒ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๑.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ในส่วนของ



ค่าเงินบาทในช่วงไตรมาสสามของปี ๒๕๖๔ เฉลี่ยอยู่ที่ ๓๒.๙๒ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากค่าเฉลี่ย ๓๑.๓๖ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของไทย โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจของไทยที่เป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการดำเนินมาตรการเพื่อป้องกันการระบาดของโรคภายในประเทศที่เข้มงวดขึ้น ประกอบกับค่าเงินดอลลาร์ สรอ. ปรับตัวแข็งค่าขึ้นภายหลังสถานการณ์ การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้ารุนแรงขึ้นในหลายประเทศ และการส่งสัญญาณปรับลดการใช้นโยบายการเงินเชิงผ่อนคลายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาสที่สามเคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวนในทิศทางที่ปรับเพิ่มขึ้น ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และประสิทธิภาพในการกระจายวัคซีนของภาครัฐ รวมทั้งจำนวนประชาชนที่ได้รับวัคซีน ด้านตลาดตราสารหนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ภายหลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้น นอกจากนี้เป็นผลจากการประกาศแผนการออกพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของไทย ในงบประมาณ ๒๕๖๕ ที่มีปริมาณมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้

#### ๑.๑.๔ ด้านการคลัง

- ๑) **การจัดเก็บรายได้** ไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๖๒๔,๕๖๕.๕ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๑๐.๖ เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจาก (๑) การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ลดลงร้อยละ ๑๔.๐ และ ๗.๖ (๒) การจัดเก็บภาษีน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมัน และภาษีเปียร์ลดลงร้อยละ ๓๒.๔ และ ๓๗.๑ เนื่องจากมีการดำเนินมาตรการขยายกำหนดเวลาการชำระภาษีให้แก่ผู้ประกอบการ และ (๓) การนำส่งรายได้ของส่วนราชการอื่นลดลงร้อยละ ๔๔.๓ จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

**รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ จำนวน ๒,๓๖๙,๙๒๖ ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการรายได้ตามเอกสารงบประมาณ ๓๐๗,๐๗๔ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๑๑.๕ และลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๐.๗ เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ส่งผลทำให้การดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจลดลง รวมถึงความจำเป็นในการดำเนินนโยบายการคลังเพื่อดูแล แก้ไข และฟื้นฟูเศรษฐกิจในช่วงที่เกิดการระบาด

- ๒) **การเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี** ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ รัฐบาลมีการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี จำนวน ๗๘๓,๖๒๔.๓ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๓.๕ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒๓.๘ สูงกว่าอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๑.๖ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๓.๐ (อัตราการเบิกจ่าย ร้อยละ ๒๓.๘ สูงกว่าร้อยละ ๑๙.๖ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และ (๒) รายจ่ายลงทุน ลดลงร้อยละ ๑๕.๓ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๒๔.๐ ต่ำกว่า ร้อยละ ๓๐.๘ ในไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนหน้า)

**รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีทั้งสิ้น ๓,๐๑๒,๑๔๔.๘ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒.๓ โดยมี อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๙๑.๗ (อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำร้อยละ ๙๖.๔ และอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๙)

- ๓) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เหลือมปี ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ มีการเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลือมปี จำนวน ๓๕,๗๘๔.๗ ล้านบาท ลดลง จากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๖.๕ โดยมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๖.๖ ต่ำกว่าร้อยละ ๑๘.๕ ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยจำแนกเป็น (๑) รายจ่ายประจำ การเบิกจ่ายลดลงร้อยละ ๕๔.๗ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๑.๙ ต่ำกว่าอัตราการเบิกจ่ายในช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๑๖.๑) และ (๒) รายจ่ายลงทุน การเบิกจ่ายลดลงร้อยละ ๑๙.๒ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๑๗.๖ ต่ำกว่าอัตราการเบิกจ่ายในช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ ๑๙.๒)

**รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** รัฐบาลเบิกจ่ายงบประมาณเหลือมปีทั้งสิ้น จำนวน ๑๙๖,๔๙๗.๓ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๒.๖

- ๔) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๖๑,๖๑๓ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อน ร้อยละ ๑.๐ ตามการปรับเพิ่มแผนการลงทุนของการรถไฟแห่งประเทศไทย การประปานครหลวง และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย เป็นสำคัญ

**รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** มีการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) จำนวน ๒๔๙,๔๑๘.๖ ล้านบาท

- ๕) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 พ.ศ. ๒๕๖๓ - ๒๕๖๔ จำนวน ๒ ฉบับ (กรอบวงเงิน ๑.๕ ล้านล้านบาท) ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๒๑๙,๗๔๑.๓ ล้านบาท

**รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** มีการเบิกจ่ายภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 จำนวน ๖๗๙,๔๗๑.๙ ล้านบาท จำแนกเป็น รายจ่ายประจำ ๖๖๙,๐๖๘.๒ ล้านบาท และ รายจ่ายลงทุน ๑๐,๔๐๓.๗ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๙๘.๕ และร้อยละ ๑.๕ ของ การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 ในปีงบประมาณนี้

- ๖) **ฐานะการคลัง** ในไตรมาสที่สี่ของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ รัฐบาลขาดดุลงบประมาณ ๑๒๕,๖๗๙ ล้านบาท เมื่อรวมกับการเกินดุลเงินนอกงบประมาณ ๑๑๙,๔๗๘ ล้านบาท และการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๑๓๔,๕๘๒ ล้านบาท ทำให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดสุทธิ ๑๒๘,๓๘๑ ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลัง ณ สิ้นไตรมาสที่สามของปีงบประมาณ ๒๕๖๔ จำนวน ๔๖๐,๓๖๖ ล้านบาท ส่งผลให้ฐานะเงินคงคลัง ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๖๔ มีจำนวนทั้งสิ้น ๕๘๘,๗๔๗ ล้านบาท
- รวมทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๔** รัฐบาลมีการขาดดุลงบประมาณ ๗๖๗,๑๘๘ ล้านบาท เกินดุลเงินนอกงบประมาณ ๔๗,๔๓๙ ล้านบาท มีการกู้เงินเพื่อชดเชยการขาดดุล ๗๓๖,๓๙๒ ล้านบาท ส่งผลให้รัฐบาลเกินดุลเงินสดหลังกู้สุทธิ ๑๖,๖๔๓ ล้านบาท
- ๗) **หนี้สาธารณะคงค้าง** ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๖๔ มีมูลค่าทั้งสิ้น ๙,๓๓๗,๕๔๓ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๕๘.๐ ของ GDP ประกอบด้วย หนี้ของรัฐบาล คิดเป็นร้อยละ ๘๗.๙ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่ไม่เป็นสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ ๙.๑ ของหนี้สาธารณะคงค้าง หนี้รัฐวิสาหกิจที่เป็นสถาบันการเงิน (รัฐบาลค้ำประกัน) คิดเป็นร้อยละ ๓.๐ ของหนี้สาธารณะคงค้าง และหนี้หน่วยงานอื่นของรัฐ คิดเป็นร้อยละ ๐.๑ ของหนี้สาธารณะคงค้าง

## ๑.๒ สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ มีทิศทางฟื้นตัวที่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มประเทศโดยกลุ่มเศรษฐกิจประเทศหลักยังคงขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ตามความคืบหน้าในการกระจายวัคซีน ควบคู่ไปกับการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์และมาตรการควบคุมการเดินทางที่ส่งผลให้การบริโภคภายในประเทศฟื้นตัวสะท้อนจากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI) และภาคบริการ (Service PMI) ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อัตรการขยายตัวของเศรษฐกิจเริ่มชะลอลงจากการขยายตัวในระดับสูงสุดในไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากบางประเทศมีการระบาดเกิดขึ้นอีกครั้ง การลดลงของแรงสนับสนุนจากมาตรการทางการคลัง รวมถึงข้อจำกัดจากการภาวะชะงักของห่วงโซ่อุปทานในตลาดโลกซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะเศรษฐกิจจีนประสบปัญหาการขาดแคลนพลังงานไฟฟ้าและมาตรการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจ รวมถึงฐานการขยายตัวที่ต่ำจากปี ๒๕๖๒ ทำให้เศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจหลักขยายตัวในเกณฑ์สูง ขณะที่กลุ่มเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาที่มียังมีอัตราการฉีวัคซีนอยู่ในระดับต่ำและเผชิญกับสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ที่มีความรุนแรงมากขึ้นจากไวรัสสายพันธุ์เดลต้า ส่งผลให้รัฐบาลต้องมีการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดอย่างเข้มงวดจนส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ภายในประเทศให้ชะลอตัวลง

## ๑.๓ สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจปี ๒๕๖๔

๑.๓.๑ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในกรณีฐานคาดว่าจะการแพร่ระบาดภายในประเทศผ่านพ้นจุดสูงสุดไปแล้วในเดือนสิงหาคม ๒๕๖๔ และสามารถจะควบคุมให้อยู่ในวงจำกัดและลดลงมากขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี จนอยู่ในระดับที่ไม่เกินศักยภาพของระบบสาธารณสุขที่จะสามารถรองรับได้ โดยพิจารณาจากสัดส่วนผู้ป่วยอาการรุนแรงและผู้เสียชีวิตเป็นสำคัญ ส่งผลให้ภาครัฐสามารถผ่อนคลายมาตรการควบคุมได้มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยไม่มีการแพร่ระบาดในระลอกใหม่จากไวรัสสายพันธุ์ใหม่ที่มีความรุนแรงมากขึ้นจนส่งผลกระทบต่อฐานการผลิตและภาคการท่องเที่ยว และนำไปสู่การยกระดับมาตรการควบคุมที่เข้มงวดมากขึ้นจากในปัจจุบัน ขณะที่การกระจายวัคซีนจะสามารถดำเนินการได้ตามแผนการจัดหาวัคซีน โดยภายในสิ้นปี ๒๕๖๔ มีประชากรที่ได้รับวัคซีนอย่างน้อย ๒ เข็ม คิดเป็นร้อยละ ๖๕ ของประชากรทั้งหมด ซึ่งครอบคลุมประชากรกลุ่มเสี่ยงได้ร้อยละ ๘๐ ซึ่งจะสามารถทำให้สัดส่วนผู้ป่วยอาการรุนแรงและผู้เสียชีวิตลดลงได้

๑.๓.๒ เศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๔ มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน โดยคาดว่าเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๔ จะขยายตัวร้อยละ ๕.๖ และร้อยละ ๘.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๑ และร้อยละ ๘.๒ ในปี ๒๕๖๓ และเป็นการปรับลดลงจากการขยายตัวร้อยละ ๖.๐ และร้อยละ ๘.๕ ในการประมาณการครั้งก่อน ณ สิงหาคม ๒๕๖๔ ตามลำดับ โดยสาเหตุสำคัญของการปรับลดประมาณการเนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐฯ จีน เกาหลีใต้ และเวียดนาม ในช่วงไตรมาสที่สามที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่รุนแรงขึ้นจนส่งผลให้มีการดำเนินมาตรการควบคุมเข้มงวดอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม คาดว่าเศรษฐกิจโลกในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๖๔ มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่อง นำโดยการฟื้นตัวของกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมหลักที่จะส่งผลให้การค้าโลกฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง สำหรับเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ คาดว่ามีแนวโน้มยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยคาดว่าเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวร้อยละ ๔.๘ และร้อยละ ๖.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๕.๖ และร้อยละ ๘.๐ ในปี ๒๕๖๔ ตามลำดับ ตามการฟื้นตัวของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักโดยเฉพาะสหรัฐฯ และยูโรโซน ซึ่งจะส่งผลให้กลุ่มเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาที่เศรษฐกิจพึ่งพิงอุปสงค์ภายนอกประเทศมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวลงเนื่องจากการลดลงของแรงสนับสนุนของมาตรการทางการคลัง ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศกำลังพัฒนาจะอยู่ในระดับที่แตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนและการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคภายในประเทศ ปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่จะทำให้เศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ อาจขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ ได้แก่ (๑) การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงจากการกลายพันธุ์ของไวรัส ซึ่งอาจส่งผลต่อ

ประสิทธิภาพของวัคซีนที่จะนำไปสู่การดำเนินมาตรการควบคุมที่เข้มงวดและการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ (๒) แรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ซึ่งอาจเป็นแรงกดดันให้ธนาคารกลางสำคัญ ๆ ลดระดับการผ่อนคลายนโยบายการเงินลง (๓) ความผันผวนในตลาดเงินโลกเนื่องจากความเสี่ยงสำคัญ อาทิ ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 การดำเนินนโยบายของเศรษฐกิจหลักทั้งการปรับทิศนโยบายการเงินและการลดลงของมาตรการด้านการคลัง รวมทั้งปัญหาหนี้สินในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีน (๔) ปัญหา supply disruption หากมีความยืดเยื้อ (๕) ปัญหาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศที่มีปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจอ่อนแอ (๖) ความขัดแย้งทางการค้าและเทคโนโลยี โดยเฉพาะอย่างยิ่งสหรัฐฯ และจีน รวมทั้งความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ของประเทศต่าง ๆ ขณะเดียวกันหลายประเทศยังประสบปัญหาอัตราการว่างงานสูง และอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ประเทศเศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างล่าช้า และจะทำให้มีข้อจำกัดในการดำเนินนโยบายการเงินในการสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ขณะที่ในปี ๒๕๖๕ คาดว่าแรงกดดันต่อเงินเฟ้อจะทยอยลดลงจากปี ๒๕๖๔ อย่างไรก็ตาม ในระยะต่อไปยังมีความเสี่ยงที่แรงกดดันด้านเงินเฟ้อจะสูงกว่าที่คาดเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าจ้างที่แท้จริง และราคาที่อยู่อาศัย รวมถึงแนวโน้มการขาดแคลนวัตถุดิบการผลิตที่สำคัญหากปัญหา supply disruption ยืดเยื้อออกไป

**๑.๓.๓ อัตราแลกเปลี่ยน** คาดว่าจะอยู่ที่เฉลี่ย ๓๑.๙ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ใกล้เคียงกับค่ากลางของการประมาณการครั้งที่ ๓๑.๘ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ขณะที่ค่าเงินบาทเฉลี่ยในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๓๒.๐ - ๓๓.๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากปี ๒๕๖๔ เนื่องจากแนวโน้มการแข็งค่าขึ้นของดอลลาร์ สรอ. ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการปรับทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ รวมทั้งแนวโน้มการเพิ่มขึ้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรของสหรัฐฯ ขณะที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มที่ฟื้นตัวล่าช้ากว่าจากสถานการณ์การแพร่ระบาดภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม อัตราแลกเปลี่ยนมีแนวโน้มที่จะผันผวนตามความไม่แน่นอนของการแพร่ระบาดจากไวรัสสายพันธุ์ใหม่ในระยะต่อไป

**๑.๓.๔ ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี ๒๕๖๕** คาดว่าจะอยู่ในช่วง ๖๗.๐ - ๗๗.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล สูงขึ้นเล็กน้อยจาก ๗๐.๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ในปี ๒๕๖๔ โดยปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในปี ๒๕๖๕ ที่สำคัญ ได้แก่ (๑) ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจโลกภายหลังจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของโรคและการเปิดให้มีการเดินทางระหว่างประเทศมากขึ้น สอดคล้องกับการคาดการณ์ของสำนักบริหารสารสนเทศพลังงานสหรัฐฯ (US Energy Information Administration: EIA) ที่คาดว่าในปี ๒๕๖๕ ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกอยู่ที่ ๑๐๑.๔ ล้านบาร์เรลต่อวัน เพิ่มขึ้นจาก ๙๕.๙ ล้านบาร์เรลต่อวัน

ในปี ๒๕๖๔ (๒) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ อยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง โดย EIA คาดการณ์ว่าในปี ๒๕๖๕ ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ จะอยู่ที่ ๑,๒๖๗ ล้านบาร์เรล ใกล้เคียงกับ ๑,๒๖๘ ล้านบาร์เรลในปี ๒๕๖๔ อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยที่อาจจุดรั้ง อัตราการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันไม่ให้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ได้แก่ (๑) ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (๒) ปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ และประเทศอเมริกาเหนือทั้งสหรัฐฯ และแคนาดาที่มีจำนวนแท่นขุดเจาะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และ (๓) ปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ทั้งจากปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์และมาตรการปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจของรัฐบาลซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการน้ำมันลดลง

**๑.๓.๕** ราคาสินค้าส่งออก และราคาสินค้านำเข้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ในปี ๒๕๖๕ โดยเฉลี่ยคาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๕ - ๓.๕ และร้อยละ ๓.๐ - ๔.๐ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๓.๐ และร้อยละ ๔.๕ ในปี ๒๕๖๔ ตามลำดับ โดยเป็นการคงสมมติฐานปี ๒๕๖๔ จากการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับสมมติฐานราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก รวมทั้งแนวโน้มค่าระวางเรือ สำหรับการขนส่งระหว่างประเทศที่คาดว่าจะลดลงอย่างค่อยเป็นค่อยไปตามการปรับตัวดีขึ้นของห่วงโซ่อุปทานโลก และฐานการขยายตัวที่สูงในปี ๒๕๖๔

**๑.๓.๖** รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศ ในกรณีฐานคาดว่านักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามายังประเทศไทยในปี ๒๕๖๔ มีจำนวน ๑.๕ แสนคน และรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติคาดว่าจะอยู่ที่ ๑.๒๖ แสนล้านบาท เท่ากับสมมติฐานในการประมาณการครั้งก่อน สำหรับปี ๒๕๖๕ ในกรณีฐานคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศจำนวน ๕ ล้านคน และมีรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ ๔.๔๓ แสนล้านบาท อยู่ภายใต้สมมติฐานที่สำคัญ ได้แก่ (๑) แผนการเปิดประเทศสามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างต่อเนื่องและไม่ส่งผลให้เกิดการแพร่ระบาดของโรคจนนำไปสู่การดำเนินมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศที่เข้มงวดมากขึ้นจากในปัจจุบัน และ (๒) รัฐบาลจีนยังไม่อนุญาตให้ชาวจีนเดินทางท่องเที่ยวต่างประเทศในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕

**๑.๓.๗** งบประมาณรายจ่าย ได้แก่ (๑) งบประมาณรายจ่ายประจำปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ร้อยละ ๙๓.๔ ของวงเงินงบประมาณทั้งหมด ทั้งนี้คาดว่าอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำอยู่ที่ร้อยละ ๙๘.๐ และรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๗๕.๐ (๒) งบประมาณเหลือมือปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๘๒.๙ ของงบประมาณทั้งหมด โดยแบ่งเป็น งบประมาณรายจ่ายประจำร้อยละ ๙๐.๐ และ งบประมาณรายจ่ายลงทุนร้อยละ ๘๐.๐ เมื่อรวมวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี ๒๕๖๕ และงบประมาณรายจ่ายเหลือมือปี ทั้งปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คาดว่ามีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น ๒.๙๗๘๓ ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ ๗.๒ จาก

ปีงบประมาณ ๒๕๖๔ โดยแบ่งเป็น งบประมาณรายจ่ายประจำ ๒.๓๗๕๑ ล้านบาท (ลดลงร้อยละ ๙.๓) และงบรายจ่ายลงทุน ๐.๖๐๓๒ ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๓) (๓) งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจ ในปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คาดว่าจะมีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๗๐.๐ จากวงเงินลงทุนที่ได้รับอนุมัติ (๔) งบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ ๑ ล้านบาทคาดว่าจะเบิกจ่ายในส่วนที่เหลือภายในไตรมาสที่ ๒ ของปีงบประมาณ ๒๕๖๕ คิดเป็นจำนวน ๑.๓๑๑ แสนล้านบาท และ (๕) การเบิกจ่ายภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ เพิ่มเติมวงเงิน ๕ แสนล้านบาท คาดว่าจะมีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๓.๙๒๐ แสนล้านบาท (ร้อยละ ๗๘ ของวงเงินกู้) ภายในสิ้นปีงบประมาณ ๒๕๖๕

**๑.๓.๘ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังมีความเปราะบาง** การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังเผชิญความเสี่ยงจากตลาดแรงงานที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ สะท้อนจากจำนวนผู้ใช้สิทธิตามมาตรา ๗๕ กรณีสถานประกอบการหยุดดำเนินการชั่วคราว (เหตุไม่สุจริต) เพิ่มสูงขึ้นตลอด ๓ เดือนในช่วงไตรมาสที่สาม และจำนวนผู้ใช้สิทธิได้รับเงินชดเชยกรณีว่างงาน ตามมาตรา ๓๘ ยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง สำหรับสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๘๙.๓ ลดลงจากร้อยละ ๙๐.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงสูงกว่าร้อยละ ๗๓.๘ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans: NPLs) ต่อสินเชื่อทั้งหมด ในระบบของธนาคารพาณิชย์ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๔ ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ ๓.๑ เท่ากับไตรมาสก่อนหน้าและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนสัดส่วนของสินเชื่อชั้นกล่าวถึงพิเศษ (Special Mentioned Loans: SMLs) ต่อสินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ ๖.๓ ในไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๔ ลดลงจากร้อยละ ๖.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงสูงกว่าเมื่อเทียบกับร้อยละ ๒.๘ ในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๒ ซึ่งเป็นช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สะท้อนให้เห็นถึงความเปราะบางของฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และสัดส่วนของสินเชื่อชั้นกล่าวถึงพิเศษต่อสินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ ๗.๓ และร้อยละ ๑๒.๔ สูงขึ้นเมื่อเทียบกับในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๒ ที่ร้อยละ ๔.๖ และร้อยละ ๓.๕ ตามลำดับ

## ๒. ความเห็นและประเด็นอภิปราย

**๒.๑ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้**

**๒.๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจการเกษตรไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔** ขยายตัวร้อยละ ๖.๕ เนื่องจากปริมาณน้ำที่เพียงพอต่อการเพาะปลูก สภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ประกอบกับราคาสินค้าเกษตรในช่วงที่ผ่านมาอยู่ในเกณฑ์ดีจึงทำให้เกษตรกรดูแลผลผลิตมากขึ้น โดยรายละเอียดของผลผลิตสำคัญ ประกอบด้วย

- ๑) **หมวดพืชผลขยายตัวร้อยละ ๙.๖ โดยผลผลิตพืชสำคัญที่เพิ่มขึ้น ประกอบด้วย**
  - (๑) **ข้าวนาปี** ผลผลิตเพิ่มขึ้น เนื่องจากเกษตรกรมีการขยายพื้นที่เพาะปลูกในพื้นที่

ที่ปล่อยว่างในปีที่ผ่านมา ประกอบกับในปีนี้ฤดูฝนเริ่มต้นเร็วกว่าที่ผ่านมา ทำให้มีปริมาณน้ำฝนเพียงพอต่อการเจริญเติบโตของต้นข้าว ส่งผลให้ผลผลิตต่อไร่เพิ่มขึ้น

(๒) **ข้าวนาปรัง** ผลผลิตเพิ่มขึ้น เนื่องจากการขยายพื้นที่เพาะปลูกของเกษตรกรจากปริมาณน้ำที่มีมากขึ้น และราคาข้าวที่เกษตรกรขายได้ยังอยู่ในเกณฑ์ดี และ

(๓) **ข้าวโพดเลี้ยงสัตว์** ผลผลิตเพิ่มขึ้น เนื่องจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวยและมีปริมาณน้ำเพียงพอต่อการเจริญเติบโต ประกอบกับราคาในปีที่ผ่านมาอยู่ในเกณฑ์ดี รวมทั้งเกษตรกรมีการดูแลแปลงเพาะปลูก ฝักระวังและควบคุมการระบาดของหนอนกระทู้ข้าวโพดลายจุดได้มากขึ้น ทำให้ผลผลิตเฉลี่ยต่อไร่เพิ่มขึ้น

๒) **หมวดปศุสัตว์** ขยายตัวร้อยละ ๒.๐ เป็นผลจากการเพิ่มปริมาณการผลิตตามความต้องการบริโภคของตลาดทั้งในและต่างประเทศ ประกอบกับการฝักระวังและควบคุมโรคระบาดอย่างเข้มงวด และการจัดการฟาร์มที่ได้มาตรฐาน

๓) **หมวดประมง** ลดลงร้อยละ ๐.๓ เป็นผลมาจากผลผลิตประมงทะเลในส่วนของปริมาณสัตว์น้ำที่นำขึ้นท่าเทียบเรือในภาคใต้มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากอยู่ในช่วงฤดูมรสุมสภาพอากาศแปรปรวนทำให้ชาวประมงบางส่วนไม่สามารถนำเรือออกจับสัตว์น้ำได้ ส่วนปริมาณกุ้งทะเลเพาะเลี้ยงมีทิศทางลดลง เนื่องจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้เกษตรกรปรับลดพื้นที่การเลี้ยงกุ้งและชะลอการลงลูกกุ้ง ประกอบกับบางพื้นที่มีการระบาดในกุ้ง เช่น โรคซีขาว ไวรัสตัวแดงดวงขาว และโรคหัวเหลือง เป็นต้น จึงทำให้ผลผลิตออกสู่ตลาดลดลง อย่างไรก็ตาม ผลผลิตประมงน้ำจืด โดยเฉพาะปลานิล และปลาดุก มีทิศทางเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีปริมาณน้ำเพียงพอสำหรับการเลี้ยงเป็นผลมาจากปริมาณน้ำฝนที่มีมากกว่าปีที่ผ่านมา และปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำและแม่น้ำลำคลองที่มีมากขึ้น โดยเกษตรกรมีการอนุบาลลูกปลาให้ได้ขนาดและแข็งแรงก่อนปล่อยลงบ่อเลี้ยงเพื่อเพิ่มอัตราการรอด ส่งผลให้มีผลผลิตเพิ่มขึ้น

๒.๑.๒ **แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจการเกษตรในปี ๒๕๖๔** คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ ๑.๗ – ๒.๗ โดยสาขาการผลิตสำคัญ ได้แก่ สาขาพืช สาขาปศุสัตว์สาขาบริการทางการเกษตร และสาขาป่า ไม่มีแนวโน้มขยายตัว เนื่องจากปริมาณฝนที่มีมากขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก ส่งผลให้ปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำและแหล่งน้ำธรรมชาติมีมากขึ้น เพียงพอสำหรับการเพาะปลูกพืชและเลี้ยงสัตว์ และฤดูฝนที่มาเร็วกว่าปีที่ผ่านมาทำให้เกษตรกรเริ่มการเพาะปลูกได้เร็วและขยายพื้นที่เพาะปลูกมากขึ้น ประกอบกับการดำเนินนโยบายของภาครัฐในการส่งเสริมให้เกษตรกรมีการบริหารจัดการการผลิตและการตลาดที่มีประสิทธิภาพ มีการใช้เทคโนโลยีในการผลิตและยกระดับคุณภาพสินค้าให้ได้มาตรฐาน รวมถึงมาตรการความช่วยเหลือและบรรเทาผลกระทบจากภัยพิบัติ อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามสถานการณ์น้ำท่วมในพื้นที่ภาคกลางและภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ซึ่งเป็นผลจากพายุไต้ฝุ่นหมุน รวมถึงพายุที่อาจมีเพิ่มเติม



ในช่วงปลายฤดูฝนที่อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจการเกษตรในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๖๔ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา ๒๐๑๙ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ความแปรปรวนของสภาพอากาศ แนวโน้มราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และความผันผวนของค่าเงินบาทที่อาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต การกระจายผลผลิต และการส่งออกสินค้าเกษตรและผลิตภัณฑ์

**๒.๒ ผู้แทนสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้**

**๒.๒.๑ เป้าหมายการผลิตรถยนต์** จากข้อมูลยอดการผลิตรถยนต์ในช่วง ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๖๔ ซึ่งอยู่ที่ ๑.๒๑ ล้านคัน โดยคาดว่าทั้งปี ๒๕๖๔ มีแนวโน้มที่ยอดการผลิตรถยนต์จะอยู่ที่ ๑.๕ ล้านคัน ซึ่งสูงกว่ายอดการผลิตในปี ๒๕๖๓ ที่มีจำนวน ๑.๔ ล้านคัน ในขณะที่ยอดการผลิตในปี ๒๕๖๒ อยู่ที่ ๒ ล้านคัน ทั้งนี้ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย คาดการณ์ว่ายอดการผลิตรถยนต์รวมทั้งปี ๒๕๖๕ จะสามารถกลับมาฟื้นตัวได้ใกล้เคียงกับในปี ๒๕๖๒

**๒.๒.๒ แนวโน้มของยานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV)** มีแนวโน้มที่จะเติบโตจากแรงสนับสนุนของภาครัฐในการส่งเสริมการผลิตภายในประเทศและความสนใจของผู้บริโภคในสถานการณ์ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ในขณะที่ผู้ประกอบการธุรกิจรายใหญ่เริ่มให้ความสนใจลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแบตเตอรี่ยานยนต์ไฟฟ้า และบริษัทรถยนต์จากกลุ่มประเทศยุโรปมีความชัดเจนในเรื่องการสนับสนุนยานยนต์ไฟฟ้า สำหรับบริษัทรถยนต์จากประเทศญี่ปุ่นยังปรับตัวได้ช้ากว่า อย่างไรก็ตามหากมีการสนับสนุนภาษีนำเข้ายานยนต์ไฟฟ้า อาจทำให้รถยนต์ไฟฟ้าจากประเทศจีนเข้ามาทำการตลาด ซึ่งจะทำให้เกิดการแข่งขันแข่งขันด้านราคา

**๒.๒.๓ ความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (Regional Comprehensive Economic Partnership: RCEP) ที่จะมีผลบังคับใช้ในปี ๒๕๖๕** สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยสนับสนุนให้ไทยเข้าร่วมเป็นสมาชิกความตกลงที่ครอบคลุมและก้าวหน้าสำหรับหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจภาคพื้นแปซิฟิก (Comprehensive and Progressive Agreement of Trans-Pacific Partnership: CPTPP) ซึ่งจะมีส่วนช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย โดยภาครัฐควรเร่งประชาสัมพันธ์ถึงผลได้-ผลเสีย และต้องมีการเยียวยาหรือช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบ รวมทั้งประชาสัมพันธ์ให้เห็นถึงประโยชน์ควบคู่ไปด้วย

**๒.๒.๔ สถานการณ์การขาดแคลนแรงงาน** ภายหลังจากแรงงานจำนวนมากทยอยกลับยังภูมิลำเนาในช่วงที่มีการปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจบางส่วน และแรงงานต่างชาติที่เข้ามาแบบถูกกฎหมายมีจำนวนน้อยอาจส่งผลกระทบต่อตลาดแรงงานต่อเนื่องไปยังปีหน้า นอกจากนี้แรงงานอาจจำเป็นต้องปรับทักษะใหม่ (Reskill) เพื่อรองรับกับตำแหน่งงาน

ในอนาคต โดยเฉพาะในส่วนของระบบ Automation จะเข้ามามีบทบาทมากขึ้นในด้านการผลิตจึงจำเป็นต้องเตรียมพร้อมรองรับสถานการณ์ที่จะเปลี่ยนไป

**๒.๓ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม** ได้ให้ความเห็น ดังนี้ ปัจจัยเสี่ยงของภาคอุตสาหกรรม ได้แก่ (๑) การขาดแคลนวัตถุดิบและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ส่งผลต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า (๒) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น อาทิ เหล็ก ทองแดง และน้ำมัน เป็นต้น จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต และ (๓) ข้อตกลงทางการค้าที่บังคับใช้อยู่ในขณะนี้ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการและผู้ส่งออก

**๒.๔ ผู้แทนสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย** ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

**๒.๔.๑ สถานการณ์การท่องเที่ยวของไทยในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๔**

มาตรการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศในพื้นที่นำร่องจังหวัดภูเก็ต (Phuket Sandbox) ทำให้มีผู้เดินทางเข้าราชอาณาจักรตลอด ๔ เดือนเป็นจำนวน ๖๐,๖๔๙ คน สร้างรายได้ประมาณ ๔,๒๖๐ ล้านบาท และการดำเนินนโยบายเปิดประเทศตั้งแต่วันที่ ๑ พฤศจิกายน ๒๕๖๔ พบว่า มีจำนวนผู้โดยสารต่างประเทศที่การจองบัตรโดยสารเดินทางเข้ามาในประเทศไทยล่วงหน้า ๑๕,๐๓๗ คน (ในช่วง ๕ วันแรกของการเปิดประเทศ) และมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอย่างช้า ๆ โดยเข้ามาในกรุงเทพฯ เป็นหลัก นอกจากนี้ภาคการท่องเที่ยวยังได้ปัจจัยสนับสนุนจากการส่งเสริมการท่องเที่ยวภายในประเทศของภาครัฐ ผ่านนโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ ๒ โครงการ คือ เราเที่ยวด้วยกันระยะที่สามจำนวน ๒.๐ ล้านสิทธิ และทัวร์เที่ยวไทยจำนวน ๑.๐ ล้านสิทธิ รวมทั้งสิ้นจำนวน ๓.๐ ล้านสิทธิ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันพบว่าโครงการเราเที่ยวด้วยกันระยะที่สามได้ใช้สิทธิส่วนลดค่าโรงแรมที่พักไปแล้วจำนวนประมาณ ๑.๐ ล้านสิทธิ ในขณะที่การใช้สิทธิส่วนลดค่าเดินทางโดยเครื่องบินเพียง ๐.๗ ล้านสิทธิ เนื่องจากประชาชนนิยมเดินทางท่องเที่ยวด้วยรถยนต์ส่วนตัวเป็นหลัก ดังนั้นควรมีการประชาสัมพันธ์ไปยังประชาชนให้ใช้สิทธิค่าเดินทางโดยเครื่องบิน ค่าอาหาร และค่าเช่าสถานที่ท่องเที่ยวมากขึ้น นอกจากนี้ ยังพบว่ามีการใช้สิทธิทัวร์เที่ยวไทยประมาณ ๒.๐ พันสิทธิจาก ๑.๐ ล้านสิทธิเท่านั้น เนื่องจากปัญหาในการคัดสรรโปรแกรมท่องเที่ยวและผู้ประกอบการ และความยุ่งยากในการใช้สิทธิ

**๒.๔.๒ ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการส่งเสริมการท่องเที่ยวของไทย ดังนี้**

ขอให้ขยายเวลาโครงการทัวร์เที่ยวไทยไปจนถึงสิ้นเดือนมีนาคม ๒๕๖๕ เพื่อขยายระยะเวลาให้ประชาชนสามารถใช้สิทธิได้เพิ่มขึ้น และ (๒) ขอให้ภาครัฐมีมาตรการส่งเสริมและเยียวยาผู้ประกอบการในภาคธุรกิจรายย่อยมากขึ้น อาทิ โครงการพัฒนาทักษะและเปลี่ยนทักษะ (Upskill and Reskill) โดยเฉพาะในกลุ่มบริการขนส่งเพื่อการท่องเที่ยว (เช่น รถยนต์ เรือโดยสาร เป็นต้น)

**๒.๕ ศูนย์ข้อมูลสังหาริมทรัพย์** ได้ให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ และรายงานสถานการณ์ด้านอสังหาริมทรัพย์ไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ ดังนี้

**๒.๕.๑ สถานการณ์อสังหาริมทรัพย์ ด้านการก่อสร้างที่อยู่อาศัยมีแนวโน้มปรับตัวลดลง** โดยโครงการที่อยู่อาศัยสร้างเสร็จจดทะเบียน โครงการที่อยู่อาศัยเปิดตัวใหม่ และการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยกรุงเทพฯ – ปริมณฑล ปรับตัวลดลง เป็นผลมาจากการปิดแคมป์คนงานก่อสร้างในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และคาดการณ์ว่าไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๖๔ และช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๖๕ จะมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น

**๒.๕.๒ การผ่อนคลายหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (มาตรการ loan-to-value ratio: LTV) ส่งผลให้การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยกรุงเทพฯ – ปริมณฑล ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย** โดยเดิมคาดว่าในปี ๒๕๖๔ จะมีหน่วยโอนกรรมสิทธิ์ประมาณ ๑๖๔,๘๖๑ หน่วย มูลค่าประมาณ ๕๘๗,๕๓๙ ล้านบาท และเมื่อปรับประมาณการใหม่จากผลของมาตรการ คาดว่าจะมีหน่วยโอนกรรมสิทธิ์ประมาณ ๑๗๒,๓๑๕ หน่วย มูลค่า ๖๑๓,๕๙๐ ล้านบาท ทั้งนี้ สถาบันการเงินและสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Specialized Financial Institutions: SFIs) ยังมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ และการที่มาตรการออกมาช้าทำให้ส่งผลต่อสถานการณ์อสังหาริมทรัพย์ในปี ๒๕๖๔ เพียงเล็กน้อย และคาดว่าจะส่งผลดีในปี ๒๕๖๕

**๒.๖ ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)** มีความเห็นและข้อสังเกตเกี่ยวกับการจัดเก็บรายได้สมมติฐานประมาณการเศรษฐกิจ และจำนวนนักท่องเที่ยว ในปี ๒๕๖๕ ดังนี้

**๒.๖.๑ การจัดเก็บรายได้ในปี ๒๕๖๔ และแนวโน้ม ปี ๒๕๖๕** สศค. คาดว่า การจัดเก็บรายได้ในปีงบประมาณ พ.ศ. ๒๕๖๔ ต่ำกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณ ๓๐๗,๗๗๔ ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้ในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดรุนแรงที่คาดว่าจะต่ำกว่าประมาณการตามเอกสารงบประมาณ ๕๐๐,๐๐๐ ล้านบาท เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลายลง สำหรับการจัดเก็บรายได้ในปี ๒๕๖๕ มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยควรให้ความสำคัญกับการติดตามสถานการณ์การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและจำนวนนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศซึ่งจะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย

**๒.๖.๒ การประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๖๕** ของ สศช. ในภาพรวมสอดคล้องกับประมาณการเศรษฐกิจของ สศค. โดยมีสมมติฐานประมาณการที่แตกต่างกัน ดังนี้

๑) **สมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบ** โดย สศช. คาดว่าราคาน้ำมันดิบจะอยู่ที่ ๖๗ – ๗๗ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล (ค่ากลางประมาณการอยู่ที่ ๗๒ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล) เพิ่มขึ้นจาก ๗๐ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรลในปี ๒๕๖๔ ขณะที่ สศค. คาดว่าราคาน้ำมันดิบจะอยู่ที่ ๖๘.๖ ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล ลดลงจาก ๖๙.๔ ดอลลาร์ สรอ.

ต่อบาร์เรลในปี ๒๕๖๔ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณคลังน้ำมันสำรองของ ประเทศผู้ผลิตน้ำมันในกลุ่มโอเปกพลัส และการเร่งเพิ่มกำลังการผลิตในช่วง ต้นปี ๒๕๖๕ ขณะที่กำลังการผลิตน้ำมันสำรองมีแนวโน้มลดลง ทั้งนี้ สศค. ประเมิน ว่าการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันในไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ เป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น จากปัจจัยชั่วคราวและจะเริ่มปรับตัวลดลงในช่วงต้นปี ๒๕๖๕

๒) **สมมติฐานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ** โดย สศช. คาดการณ์ว่า ในปี ๒๕๖๕ จะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ ๕ ล้านคน ต่ำกว่าประมาณการของ สศค. ซึ่งคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ ๗ ล้านคน เนื่องจากประเทศจีน มีกำหนดการเป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันกีฬาโอลิมปิกฤดูหนาวและการแข่งขันกีฬา เอเชียนเกมส์ จึงอาจมีการดำเนินมาตรการจำกัดการเดินทางของประชากรในช่วง ต้นปี ๒๕๖๕ เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และคาดว่านักท่องเที่ยวจีน จะเริ่มเดินทางกลับเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๖๕

**๒.๖.๓ สมมติฐานการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคภาครัฐบาล** ซึ่ง สศช. และ สศค. คาดว่าการ อุปโภคภาครัฐบาลในปี ๒๕๖๕ จะขยายตัวในเกณฑ์ต่ำจากการลดลงของวงเงิน งบประมาณรายจ่ายประจำร้อยละ ๕.๗ อย่างไรก็ตาม เห็นว่าการเบิกจ่ายเงินกู้จาก พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 ยังเป็นแรงสนับสนุนให้การใช้จ่ายรัฐบาลขยายตัว โดยในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายจาก พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19 เพิ่มเติม วงเงิน ๕๐๐,๐๐๐ ล้านบาท ได้ ๒๐๐,๐๐๐ - ๒๒๐,๐๐๐ ล้านบาท

## **๒.๗ ดร.สมประวิณ มันประเสริฐ อนุกรรมการ**

**๒.๗.๑ แนวโน้มเศรษฐกิจโลกมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจแตกต่างกันในแต่ละประเทศภายใต้** แรงกดดันเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น โดยประเทศที่ฟื้นตัวได้ล่าช้ากว่าจะเผชิญกับข้อจำกัด ที่สำคัญ ได้แก่ (๑) **การเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตตามอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น**ที่จะส่งผ่านไปยังราคาสินค้าทุนและวัตถุดิบ ทั้งนี้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวล่าช้ากว่า ประเทศอื่น ดังนั้นต้นทุนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อประเทศไทยสูงกว่า ประเทศที่เศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วกว่า และ (๒) **การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย** เพื่อลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น โดยนักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่า ธนาคารกลางหลักจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงกลางปี ๒๕๖๕ ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยกรุงศรีได้วิเคราะห์ว่าการส่งผ่านต้นทุนทางการเงินโลกที่เพิ่มขึ้นจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของไทย โดยใช้ระยะเวลาประมาณ ๕ ไตรมาส ทั้งนี้เมื่ออัตรา ดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะปกติ และส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของโลก เพิ่มขึ้นจะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยหากเศรษฐกิจไทยยังไม่ฟื้นตัวเต็ม และจะส่งผลให้ เกิดความสูญเสียทางเศรษฐกิจหรือทำให้มูลค่า GDP ของประเทศไทยสูญหายไป ร้อยละ ๐.๔ ในระยะยาว ดังนั้นจึงมีความจำเป็นอย่างยิ่ง ที่รัฐบาลจะต้องมีการออก

มาตรการเศรษฐกิจที่จะทำให้เศรษฐกิจไทยสามารถฟื้นตัวได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ล่าช้าจะมีข้อจำกัดของการฟื้นตัวเพิ่มมากขึ้นและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในระยะยาว

- ๒.๗.๒ การคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยว** ศูนย์วิจัยกรุงศรี ได้ปรับประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวของปี ๒๕๖๔ เป็นจำนวน ๒ แสนคน ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวปี ๒๕๖๕ ปรับประมาณการจากจำนวน ๒.๕ ล้านคน เป็นจำนวน ๕ ล้านคน รวมถึงในปี ๒๕๖๖ ประมาณการนักท่องเที่ยวไว้ที่ ๒๐ ล้านคน ซึ่งคาดการณ์ว่านักท่องเที่ยวกลับเข้ามาในประเทศอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยนักท่องเที่ยวกลุ่มนักธุรกิจ (Business travelers) จะเป็นกลุ่มแรกเดินทางเข้าประเทศไทยหลังจากนั้นจะเป็นกลุ่มที่เข้ามาใช้บริการทางการแพทย์ (Medical Tourism) โดยจำนวนนักท่องเที่ยวจะเริ่มฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจนในช่วงครึ่งปีหลัง
- ๒.๗.๓ สมมติฐานที่สำคัญ (๑) อัตราแลกเปลี่ยน** คาดการณ์ว่าค่าเงินบาทจะแข็งค่าขึ้น โดยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๕ คาดว่าค่าเงินบาทจะอยู่ที่ ๓๒.๕๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ขณะที่ช่วงปลายปี ๒๕๖๔ ค่าเงินบาทอยู่ที่ ๓๓.๕๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ซึ่งแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง และ **(๒) อัตราเงินเฟ้อปี ๒๕๖๕** คาดว่าอยู่ที่ร้อยละ ๑.๓ โดยแนวโน้มราคาน้ำมันดิบยังคงเพิ่มขึ้นโดยกลุ่ม OPEC+ ยังคงไม่เพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน อีกทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกจะทำให้อัตราเงินเฟ้อเผชิญกับแรงกดดันด้านอุปสงค์ (Demand-pull) อย่างต่อเนื่อง
- ๒.๗.๔ ภาพรวมทางเศรษฐกิจ** ศูนย์วิจัยกรุงศรี อยู่ระหว่างการปรับประมาณการเศรษฐกิจขึ้นจากประมาณการเดิมที่คาดว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวร้อยละ ๓ ในปี ๒๕๖๕ โดยการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๖๕ จะเป็นผลมาจากจากวัฏจักรการลงทุน (Investment Cycle) เนื่องจากนักลงทุนเห็นข้อจำกัดด้านความสามารถในการผลิต (Capacity Constraint) ในช่วงที่ผ่านมา และเมื่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลายลงจะส่งผลให้ผู้ลงทุนเริ่มมีการระดมทุนในตลาดทุนโลกเพิ่มขึ้นภายใต้อัตราดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ อีกทั้งนักลงทุนได้มีการระดมทุนสำรองไว้ในช่วงก่อนหน้าในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงซึ่งสะท้อนถึงศักยภาพในการใช้จ่าย (Capacity Expenditure) ที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับการขยายตัวของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) การมีผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงการปรับตัวของภาคการอุตสาหกรรม (Industry Transformation)
- ๒.๘ ผู้แทนจากกระทรวงพาณิชย์** ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ การแก้ไขปัญหาการระวางเรือที่เพิ่มขึ้น และสถานการณ์ต้นทุนผู้ผลิตและราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น ดังนี้
- ๒.๘.๑ สถานการณ์การขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์** จากข้อมูลที่กระทรวงพาณิชย์ได้หารือกับการท่าเรือกรุงเทพ และสภาผู้ส่งสินค้าทางเรือ พบว่าปัจจุบันมีจำนวนตู้ขาเข้ามากกว่า

ขาออก และได้มีนโยบายอนุญาตให้เรือขนาดใหญ่ (ขนาดมากกว่า ๓๐๐ เมตร แต่ไม่เกิน ๔๐๐ เมตร) เข้าเทียบท่าที่ท่าเรือแหลมฉบังเพื่อเพิ่มปริมาณตู้สินค้าเรียบร้อยแล้ว

**๒.๘.๒ การแก้ไขปัญหาการขาดตู้สินค้าที่เพิ่มขึ้น** เมื่อวันที่ ๒๑ กันยายน ๒๕๖๔ คณะรัฐมนตรีได้อนุมัติจัดสรรงบประมาณรายจ่ายงบกลาง รายการสำรองจ่ายเพื่อกรณีฉุกเฉินหรือจำเป็น วงเงิน ๔๒๗.๑๗ ล้านบาท เพื่อให้การทำเรือแห่งประเทศไทย (กทท.) นำไปใช้เยียวยาแก้ไขปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้า โดยระหว่างเดือนมกราคม - มีนาคม ๒๕๖๔ ได้ปรับลดค่าภาระตู้สินค้าเปล่าขาเข้าผ่านท่าเรือ ๒ แห่ง ในอัตรา ๑,๐๐๐ บาท ต่อ อี.ที.ยู. ประกอบด้วย ท่าเรือกรุงเทพ ได้วงเงินสนับสนุน ๕.๐๘ ล้านบาท และท่าเรือแหลมฉบัง ได้วงเงินสนับสนุน ๔๒๒.๐๘ ล้านบาท

**๒.๘.๓ สถานการณ์ต้นทุนผู้ผลิตและราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น** ต้นทุนราคาสินค้าที่ส่งผ่านดัชนีราคาผู้ผลิตจะมีผลต่ออัตราเงินเฟ้อภายใน ๑ - ๒ เดือน ขณะที่ราคาผักสดที่เพิ่มขึ้น เช่น ต้นหอม ผักชี และผักกาดขาว เป็นต้น จะมีผลต่ออัตราเงินเฟ้อทันที แต่หากสถานการณ์อุทกภัยดีขึ้น ประกอบกับผลผลิตผักสดตามฤดูกาลจากภูมิภาคที่ไม่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยจะส่งผลให้แรงกดดันต่อราคาสินค้าคลี่คลายลง โดยการฟื้นตัวของราคาใช้เวลาประมาณ ๑ - ๒ เดือน ส่วนในปี ๒๕๖๕ คาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อมีโอกาสเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี ๒๕๖๔ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่ออัตราเงินเฟ้ออย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบของราคาน้ำมันในปี ๒๕๖๕ คาดว่าจะลดลง เนื่องจากฐานราคาน้ำมันในปี ๒๕๖๔ และปี ๒๕๖๕ ใกล้เคียงกัน

### ๓. มติที่ประชุม

เห็นชอบรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๔ - ๒๕๖๕ ตามที่ฝ่ายเลขานุการฯ นำเสนอ และมอบหมายให้ฝ่ายเลขานุการฯ รับความเห็นและข้อสังเกตของคณะอนุกรรมการติดตามภาวะเศรษฐกิจไปประกอบการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สองของปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๔ ต่อไป

### ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ

#### ประเด็นหารือ

๑. **ดัชนีการหาได้ของตู้สินค้า (Container Availability Index)** มีค่าระหว่าง ๐ - ๑ โดยหากดัชนีมีค่าต่ำกว่า ๐.๕ หมายถึง มีการขาดแคลนตู้สินค้าในท่าเรือ นั้น (ดัชนีเข้าใกล้ ๐ คือ การขาดแคลนอย่างหนัก) พบว่า ดัชนีของตู้สินค้าขนาด ๒๐ ฟุต ในช่วงพฤษภาคม - ตุลาคม ๒๕๖๔ พบว่ายังคงมีตู้คงค้างอยู่ที่ท่าเรือในประเทศอินเดียและประเทศในกลุ่มยุโรป (ดัชนีมากกว่า ๐.๕) ในขณะที่ประเทศจีน และสิงคโปร์ เริ่มเข้าสู่ภาวะสมดุลตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายน (ดัชนีประมาณ ๐.๕) สำหรับสถานการณ์ตู้สินค้าว่างที่ท่าเรือ Los Angeles พบว่า ตั้งแต่ช่วงมีนาคม ๒๕๖๔ มีตู้สินค้าขนาด ๔๐ ฟุต และขนาด ๒๐ ฟุต ยังคงตกค้างอยู่บริเวณท่าเรือในระดับสูง โดยจากปัญหาตู้คงค้างดังกล่าวส่งผลกระทบต่อภาวะว่างเรือ

ที่ยังอยู่ในระดับสูง ในพื้นที่ดังกล่าวจากทั้งการส่งออกสินค้าจากไทย - คูไบ ไทย - ยุโรป และ ไทย - สหรัฐฯ โดยฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นคำถามต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในด้านสถานการณ์และการบริหารจัดการตู้สินค้าที่บริเวณท่าเรือต่าง ๆ ในประเทศไทย เช่น ท่าเรือแหลมฉบัง และท่าเรือกรุงเทพ เป็นต้น

**๒. ความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) ประเทศไทยยื่นสัตยาบันความตกลง RCEP** โดยคาดว่าจะมีผลบังคับใช้เดือนมกราคม ๒๕๖๕ และทำให้สินค้า ๒๙,๘๙๑ รายการลดภาษีเป็นร้อยละ ๐ และยังมีประโยชน์อื่น ๆ ที่คาดว่าจะได้รับ เช่น ตลาดขนาดใหญ่ขึ้น แหล่งวัตถุดิบหลากหลาย ลดความซ้ำซ้อนของกฎระเบียบ ยกกระดับคุณภาพมาตรฐานสูงขึ้น และส่งเสริมการลงทุนในด้านต่าง ๆ (ค้าปลีก ก่อสร้าง ธุรกิจเกี่ยวเนื่อง บริการสุขภาพ และภาพยนตร์และสื่อบันเทิง) เป็นต้น โดยภาพของการส่งออก สัดส่วนร้อยละการส่งออกไปประเทศในกลุ่ม RCEP ต่อการส่งออกรวมทุกประเทศ ๑๔ ประเทศในรอบ ๙ เดือนของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๕๔.๑ เมื่อคิดเป็นมูลค่าการส่งออกของไทยไปประเทศในกลุ่ม RCEP ในรอบ ๙ เดือนของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๑๐๘,๒๐๖ ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๑๗.๙ ภาพรวมของการนำเข้า สัดส่วนร้อยละการนำเข้าจากประเทศในกลุ่ม RCEP ต่อการนำเข้ารวม ๑๔ ประเทศในรอบ ๙ เดือนของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ร้อยละ ๖๑.๖ เมื่อคิดเป็นมูลค่าการนำเข้าของไทยไปประเทศในกลุ่ม RCEP ในรอบ ๙ เดือนของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๑๒๑,๙๙๗ ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๓๑.๔ ภาพรวมของการลงทุน มูลค่าการลงทุนโดยตรงจากประเทศในกลุ่ม RCEP (Inflow FDI) ในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๑๓,๕๕๓ ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๙.๒ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเมื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละของการลงทุนโดยตรงจากประเทศในกลุ่ม RCEP ต่อการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศทั้งหมด คิดเป็นร้อยละ ๔๖.๐ ส่วนมูลค่าการลงทุนโดยตรงของไทยไปยังประเทศในกลุ่ม RCEP (Outflow TDI) ในช่วงครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๘,๑๑๑ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๕๓.๗ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเมื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละของการลงทุนโดยตรงของไทยไปยังประเทศในกลุ่ม RCEP ต่อการลงทุนโดยตรงของไทยไปยังต่างประเทศทั้งหมด จะคิดเป็นร้อยละ ๓๑.๙ ทั้งนี้ ฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นคำถามต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในเรื่องความพร้อมของทางภาคเอกชนไทย ทั้งในด้านภาคการส่งออก และการลงทุนของไทยไปยังประเทศในกลุ่ม RCEP รวมถึงประเด็นด้านการวางแผนหรือการวางโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับภาคเอกชนของไทย ในระยะถัดไป

**๓. ต้นทุนผู้ประกอบการที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น** โดยมีสินค้าที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นในรอบหลายเดือน เช่น ราคาน้ำมันดิบดูไบที่ราคาสูงที่สุดในรอบ ๘๓ เดือน ราคาน้ำมันดีเซล (HSD) ราคาสูงที่สุดในรอบ ๓๕ เดือน และราคาขายส่งเหล็กในประเทศ (เหล็กเส้นกลม SR๒๕ ) (บาท/ตัน) ราคาสูงที่สุดในรอบ ๑๕๖ เดือน เป็นต้น ส่วนดัชนีราคานำเข้ากลุ่มเคมีภัณฑ์ กลุ่มปุ๋ยและยาฆ่าแมลง และกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ อยู่ระดับสูงที่สุดในรอบ ๘๕ เดือน ๑๐๒ เดือน และ ๑๒๔ เดือน ตามลำดับ และดัชนีราคาผู้ผลิตภาคอุตสาหกรรม อยู่ในระดับสูงที่สุดนับตั้งแต่มีการเปลี่ยนแปลงฐานข้อมูลปี ๒๕๕๘ รวมถึงค่าระวางตู้

(๒๐ ฟุต) ในเส้นทางต่าง ๆ เช่น จีน ยุโรป สหรัฐฯ เป็นต้น ซึ่งราคาสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นสอบถามต่อคณะอนุกรรมการฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เกี่ยวกับระยะเวลาของสถานการณ์ที่ต้นทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นและความคิดเห็นต่อสถานการณ์ดังกล่าว โดยประเด็นของดัชนีราคานำเข้าวัตถุดิบ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) จะพบว่าดัชนีราคานำเข้าวัตถุดิบมีการส่งผ่านไปยังดัชนีราคาผู้ผลิตในระยะ ๒-๓ เดือน และดัชนีราคาผู้ผลิตก็จะมีการส่งผ่านไปยังดัชนีราคาผู้บริโภคในช่วง ๒-๓ เดือนเช่นกัน ซึ่งฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นสอบถามอนุกรรมการฯ จากกระทรวงพาณิชย์ ในเรื่องของระยะเวลาการส่งผ่านจากดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ไปยังดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 เพื่อที่จะสามารถนำมาใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจของไทยเมื่อต้นทุนผู้ผลิตเพิ่มขึ้น

๔. การผ่อนคลายมาตรการ LTV ชั่วคราวสำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยการผ่อนคลายมาตรการ LTV ชั่วคราว สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านภาคอสังหาริมทรัพย์ มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ ๒๐ ตุลาคม ๒๕๖๔ ถึง ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕ จะทำให้การวางเงินดาวน์ขั้นต่ำตั้งแต่ราคาบ้านน้อยกว่า ๑๐ ล้านบาท สัญญาที่ ๒ เป็นต้นไป ส่วนราคาบ้าน ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป ตั้งแต่สัญญาที่ ๑ สามารถวางเงินดาวน์ได้ต่ำสุดถึงร้อยละ ๐ โดยจำนวนหน่วยที่อยู่อาศัยเหลือขาย เฉพาะ ๒๗ จังหวัดหลัก อยู่ที่ ๒๘๓,๔๗๓ หน่วย มูลค่ารวมของหน่วยที่อยู่อาศัยเหลือขายเฉพาะ ๒๗ จังหวัดหลัก อยู่ที่ ๑,๒๗๗,๙๑๑ ล้านบาท โดยจากข้อมูลอัตราการดูดซับ (% ต่อเดือน) ของจังหวัดที่สำคัญตามภูมิภาคต่าง ๆ เช่น กรุงเทพฯ และปริมณฑล ที่อาคารชุดราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๒.๒ ส่วนบ้านจัดสรรราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๒.๘ เชียงใหม่ อัตราดูดซับเฉลี่ยอาคารชุดราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๔.๒ ส่วนบ้านจัดสรรราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๐.๙ และภูเก็ต อัตราดูดซับเฉลี่ยอาคารชุดราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๐.๘ ส่วนบ้านจัดสรรราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป อยู่ที่ร้อยละ ๐.๙ เป็นต้น ซึ่งคาดการณ์ว่าการผ่อนคลายมาตรการ LTV จะเป็นปัจจัยสนับสนุนช่วยดูดซับสภาพคล่องในตลาดให้เพิ่มสูงขึ้นในระยะต่อไป **จำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายของจังหวัดที่สำคัญตามภูมิภาคต่าง ๆ ณ ครึ่งปีแรกของปี ๒๕๖๔** เช่น กรุงเทพฯ และปริมณฑล จำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบอาคารชุด อยู่ที่ราคา ๒-๓ ล้านบาทเป็นหลัก ขณะที่มูลค่าของที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบอาคารชุด อยู่ที่ราคา ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป เป็นหลัก จำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบบ้านจัดสรร อยู่ที่ราคา ๓-๕ ล้านบาท เป็นหลัก ส่วนมูลค่าของที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบบ้านจัดสรร อยู่ที่ราคา ๓-๕ ล้านบาท และ ๑๐ ล้านบาทขึ้นไป เป็นหลัก เชียงใหม่ จำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบอาคารชุด อยู่ที่ราคา ๒-๓ ล้านบาท และ ๓-๕ ล้านบาท เป็นหลัก มูลค่าของที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบอาคารชุด อยู่ที่ราคา ๓-๕ ล้านบาทขึ้นไป เป็นหลัก ส่วนจำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบบ้านจัดสรร อยู่ที่ราคา ๒-๓ ล้านบาท และ ๓-๕ ล้านบาท เป็นหลัก มูลค่าของที่อยู่อาศัยเหลือขายแบบบ้านจัดสรร อยู่ที่ราคา ๒-๓ ล้านบาท และ ๓-๕ ล้านบาท เป็นหลัก ซึ่งฝ่ายเลขานุการฯ มีประเด็นสอบถามท่านคณะอนุกรรมการฯ ในประเด็นของอุปสรรคจากสถาบันการเงินในพื้นที่ต่างจังหวัด ที่ยังคงมีการคัดกรองการปล่อยกู้ที่เข้มงวดช่วงระยะเวลาของอสังหาริมทรัพย์ที่จะเข้ามาในตลาดเพิ่มเติมในปี ๒๕๖๕ การขาดแคลนแรงงาน



ของผู้พัฒนาภาคอสังหาริมทรัพย์ การเข้ามามีบทบาทของนักลงทุนชาวต่างชาติต่อมาตรการ LTV และการต่ออายุของมาตรการต่าง ๆ ที่ใกล้จะหมดอายุ เช่น มาตรการลดค่าธรรมเนียม เป็นต้น

เลิกประชุมเวลา ๑๒.๐๐ น.



(นางสาวอานันท์ชนก สกนธวัฒน์)  
รักษาการในตำแหน่งนักวิเคราะห์นโยบายและ  
แผนเชี่ยวชาญ  
อนุกรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ  
ผู้จัดรายงานการประชุม



(นายสุรพล ศรีเฮือง)  
ผู้อำนวยการกองยุทธศาสตร์และ  
การวางแผนเศรษฐกิจมหภาค  
อนุกรรมการและเลขานุการ  
ผู้ตรวจรายงานการประชุม

ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และ  
แนวโน้มปี ๒๕๖๕

---

## ระเบียบวาระที่ ๓ เรื่องเพื่อพิจารณา

### ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และ แนวโน้มปี ๒๕๖๕

ฝ่ายเลขานุการ จะนำเสนอเรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สี่ของปี ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และ  
แนวโน้มปี ๒๕๖๕ ในที่ประชุม เพื่อขอความเห็นชอบนำไปใช้ในการจัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจไทย  
ไตรมาสที่สี่ของ ๒๕๖๔ ทั้งปี ๒๕๖๔ และแนวโน้มปี ๒๕๖๕ ต่อไป

(รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบระเบียบวาระที่ ๓)

#### มติที่ประชุม

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

ระเบียบวาระที่ ๔ เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

---

