



ด่วนที่สุด

บันทึกข้อความ

วาระเพื่อทราบจร

โดยถือเป็นมติคณะรัฐมนตรี เรื่องที่.....๕..... ๒๕๔๗

ส่วนราชการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) โทร. 0 2280 4085 ต่อ 3311

ที่ นร 1114/ ๕๑๖๕

วันที่ 5 กันยายน 2548

จัดเข้าวาระ ๑๗๐๗

เรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไตรมาสที่ 2/2548 และแนวโน้มปี 2548

๗ ก.ย. ๒๕๔๘

๒๕๔๘

๖ ก.ย. ๒๕๔๘

เรียน รองนายกรัฐมนตรี (นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์) ผ่าน

จัดเข้าวาระ

รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสุรนันทน์ เวชชาชีวะ)

สมป/๕๑๖
๒๕๔๘

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้ประกาศตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่ 2/2548 และประมาณการแนวโน้มปี 2548 เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2548 นั้น สำนักงานฯ ขอสรุปสาระสำคัญของภาวะเศรษฐกิจไตรมาสที่ 2/2548 และแนวโน้มปี 2548 ดังนี้

1. เศรษฐกิจในไตรมาสที่สองและครึ่งแรกของปี 2548

- 1.1 เศรษฐกิจไตรมาสที่สองขยายตัวร้อยละ 4.4 สูงกว่าการขยายตัวร้อยละ 3.3 ในไตรมาสแรก โดยผลกระทบจากภัยแล้งต่อผลผลิตทางการเกษตรบรรเทาความรุนแรงลง ภาวะการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เริ่มขยายตัว และการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัวได้ดีขึ้นจากการที่ภาวะการส่งออกปรับตัวดีขึ้นโดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและอิเล็กทรอนิกส์

2548	Q1	Q2	H1
เกษตร	-7.9	-2.3	-5.4
นอกภาคเกษตร	4.6	5.0	4.8
อุตสาหกรรม	3.5	6.4	5.0
โรงแรมและภัตตาคาร	-2.0	2.9	0.5
(จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ)	-9.2	1.9	-4.1
บริการและอื่น ๆ	7.4	4.1	5.0
GDP	3.3	4.4	3.9

- 1.2 โดยรวมในครึ่งแรกปี 2548 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.9 ซึ่งดีกว่าการประมาณการจากแหล่งต่างๆ แม้เศรษฐกิจจะได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นมาก (ราคาน้ำมันดิบดูไบครึ่งแรกของปี 2547 เฉลี่ย 31.4 ดอลลาร์ต่อบาเรล เพิ่มขึ้นเป็นเฉลี่ย 44.6 ดอลลาร์ต่อบาเรลครึ่งแรกปี 2548) นอกจากนั้นยังมีภัย ธรณีพิบัติภัยและความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ที่เป็นปัจจัยลบต่อเศรษฐกิจ

- 1.3 อัตราเงินเพื่อเพิ่มสูงเป็นร้อยละ 3.3 ในครั้งแรกของปี โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.8 ในไตรมาสแรกและเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 3.7 ในไตรมาสที่สอง ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล 1,500 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสแรกและขาดดุลมากขึ้นเป็น 4,710 ล้านดอลลาร์ สรอ. ในไตรมาสที่สอง อย่างไรก็ตามอัตราการว่างงานเฉลี่ย 6 เดือนยังอยู่ในระดับต่ำเท่ากับร้อยละ 2.3 และรายได้โดยรวมยังเพิ่มสูงขึ้น โดย GDP ณ ราคาปีปัจจุบัน ในไตรมาสที่สองเท่ากับ 1.718 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 จาก 1.597 ล้านล้านบาทในไตรมาสที่สองของปี 2547
- 1.4 อุปสงค์ภายในประเทศเป็นส่วนประกอบสำคัญของการขยายตัวทางเศรษฐกิจในครั้งแรก โดยเฉพาะการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสแรก ในไตรมาสแรก มีการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 และ 11.7 ตามลำดับ และในไตรมาสที่สองการขยายตัวทรงตัวที่ร้อยละ 4.7 และ 12.3 ตามลำดับ
- 1.5 การส่งออกแสดงแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้ากึ่งและไก่ที่ปัญหาคลี่คลายลง ราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นมาก เช่น ราคายางดิบขึ้น 3 (F.O.B.) ซึ่งมีราคาเฉลี่ย 69.85 บาทต่อ กก. ในเดือน ก.ค. และ 66.72 บาท ในเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นจากเดือนเดียวกันของปี 2547 ร้อยละ 32.8 และ 29.2 ตามลำดับ การส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์กลับมาขยายตัวได้มากขึ้นจากการส่งออกในกลุ่ม disk drive และ hard disk ในครั้งแรกมูลค่าการส่งออกรวมในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 แต่มูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 31.2 จากการนำเข้าสินค้าในกลุ่มวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 สินค้าทุนร้อยละ 20.2 และหมวดน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.0
2. แนวโน้มเศรษฐกิจในครึ่งหลังของปี 2548
- 2.1 การขยายตัวของเศรษฐกิจถึงจุดต่ำสุดในไตรมาสแรก และมีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นในครึ่งปีหลัง เนื่องจาก (1) การส่งออกที่มีแนวโน้มดีขึ้นโดยเฉพาะการส่งออกในกลุ่มอาหาร สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ยางพารา และสินค้ากลุ่มอื่น ๆ ประเภทของใช้ในบ้าน สบู่ และเครื่องสำอาง (2) การบริหารการนำเข้าที่มีประสิทธิภาพส่งผลให้การนำเข้าชะลอตัวซึ่งในเดือนกรกฎาคมมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 และ (3) การท่องเที่ยวฟื้นตัวมากขึ้นและทำให้ดุลบริการมีการเกินดุลต่อเนื่อง
- 2.2 นอกจากนั้นยังมีการดำเนินมาตรการเพื่อสร้างเสถียรภาพเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งจะเป็นมาตรการที่ช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจในครึ่งหลัง ที่สำคัญได้แก่ (1) การเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณ (2) กองทุน SML (3) การเพิ่มค่าจ้างแรง

งานและเงินเดือนข้าราชการ (4) การสนับสนุนการใช้ NGV การปล่อยลอยตัวราคาน้ำมันดีเซล และ (5) จัดศูนย์ซ่อมสร้างเพื่อชุมชน (Fix It Center) จำนวน 2,000 หมู่บ้าน ซึ่งจะช่วยประหยัดรายจ่ายการนำเข้า

2.3 อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยเสี่ยง/ข้อจำกัดต่อเศรษฐกิจไทยที่ต้องระมัดระวังในช่วงครึ่งหลังของปี ได้แก่

- (1) เศรษฐกิจโลกยังชะลอตัว โดยมีปัญหาการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดและการขาดดุลการคลังของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่มีภาวะร้อนแรงอยู่ในปัจจุบันในหลายประเทศที่อาจจะมีการปรับตัวอย่างรุนแรงในช่วงปลายปีได้ ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวจะทำให้การส่งออกของไทยขยายตัวได้เพียงประมาณร้อยละ 15
- (2) ราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้นมากโดยเฉพาะภายหลังจากที่เฮอริเคนแคทรีนาได้สร้างความเสียหายแก่แท่นขุดเจาะน้ำมันในอ่าวเม็กซิโก โรงกลั่น และท่าเรือที่จะกระทบต่อการขนถ่ายน้ำมัน แม้ว่ารัฐบาลสหรัฐฯจะสามารถให้โรงกลั่นยืมน้ำมันดิบจากคลังสำรองยุทธศาสตร์มาใช้ได้บ้างก็ตาม ดังนั้น สศช. จึงปรับสมมติฐานน้ำมันดิบดูไบในช่วง 4 เดือนหลังของปีเป็น 60 ดอลลาร์ต่อบาเรล หรือราคาเฉลี่ยทั้งปีอยู่ในช่วง 50-55 ดอลลาร์ต่อบาเรล
- (3) การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในครึ่งหลังของปี จะทำให้แรงกระตุ้นของอัตราดอกเบี้ยต่อการใช้จ่ายและการลงทุนลดลงกว่าครึ่งปีแรก
- (4) น้ำแล้ง อาจจะมีผลกระทบไม่เฉพาะการผลิตภาคเกษตร แต่จะกระทบถึงภาคอุตสาหกรรมและการท่องเที่ยวบริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออกด้วย
- (5) การสะสมสินค้าคงคลัง ในครึ่งปีแรกมีมูลค่าสูงถึง 191,771 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5.6 ของ GDP ซึ่งในส่วนของ การสะสมวัตถุดิบจะช่วยให้การนำเข้าชะลอตัวในครึ่งหลังของปี แต่การสะสมสินค้าคงคลังในกลุ่มสินค้าสำเร็จรูปและกึ่งสำเร็จรูปซึ่งคาดว่าจะประมาณร้อยละ 40 ของมูลค่าสินค้าคงคลังทั้งหมดจะทำให้กิจกรรมการผลิตไม่ขยายตัวมากเท่ากับการใช้จ่ายที่คาดว่าจะกระเตื้องขึ้นในครึ่งหลังของปี

- 2.4 จากการทบทวนเงื่อนไขทางเศรษฐกิจทั้งที่เป็นบวกและลบ สศช. จึงปรับประมาณการขยายตัวของเศรษฐกิจปี 2548 จาก ร้อยละ 4.5-5.5 เป็นร้อยละ 3.8-4.3 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 4.0-4.4 และการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดประมาณร้อยละ 1.9-2.4 ของ GDP

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2548

	ข้อมูลเบื้องต้น		ประมาณการ ปี 2548 ณ วันที่		
	2546	2547	7 มี.ค.	6 มิ.ย.	5 ก.ย.
GDP (ณ ราคาประจำปี: พันล้านบาท)	5,930.4	6,576.8	7,198.8	7,195.0	7,142.4
อัตราการขยายตัวของ GDP (ณ ราคาคงที่, %)	6.9	6.1	5.5 - 6.5	4.5-5.5	3.8-4.3
การลงทุนรวม (ณ ราคาคงที่, %)	11.9	14.4	15.6	11.9	11.0
การบริโภครวม (ณ ราคาคงที่, %)	5.8	5.4	5.7	5.1	4.9
มูลค่าการส่งออกสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	78.1	96.1	110.3	111.1	110.5
อัตราการขยายตัว (%)	18.2	23.0	14.8	15.7	15.0
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	74.3	94.4	113.4	116.1	118.2
อัตราการขยายตัว (%)	17.4	26.9	20.2	23.0	25.2
ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	3.8	1.7	-3.2	-4.9	-7.7
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)	8.0	7.3	1.9	0.1	-3.2
ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%)	5.6	4.5	1.0	0.1	-1.9
เงินเฟ้อ (%)					
ดัชนีราคาผู้บริโภค	1.8	2.7	3.1	3.6	4.1

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 5 กันยายน 2548

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ และหากเห็นชอบ ขอให้โปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ
ในวันที่ 6 กันยายน 2548 ด้วย จะเป็นพระคุณยิ่ง

เรียน พล.อ.
เพื่อ พล.อ.ท.ท.
[Signature]

[Signature]

(นายอำพน กิตติอำพน)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เรียน พล.อ.ท.ท.สมศักดิ์

เพื่อโปรดพิจารณา
เพื่อทราบ

[Signature]
มท.น.

ทศ 9/31
ศสพ ได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
เมื่อวันที่ - 6 ก.ย. 2548 ลงมติว่า
รับทราบ [Signature]