

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/๖๔๙



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๑๓ พฤศจิกายน ๒๕๕๕

เรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๕ - ๒๕๕๖

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๕ - ๒๕๕๖

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ขอเสนอเรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๕ - ๒๕๕๖ มาเพื่อคณะรัฐมนตรีรับทราบ โดยเรื่องที่เสนอดังกล่าวนี้นี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามที่กำหนดในพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑๓) ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. สารสำคัญ

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้เผยแพร่ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๕ - ๒๕๕๖ เมื่อวันจันทร์ที่ ๑๙ พฤศจิกายน ๒๕๕๕ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสสาม ปี ๒๕๕๕

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสสามของปี ๒๕๕๕ ขยายตัวร้อยละ ๓.๐ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๐.๔ และร้อยละ ๔.๔ ในไตรมาสแรก และไตรมาสสอง ตามลำดับ โดยมีปัจจัยจากการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศที่เร่งตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะการใช้จ่ายของภาคครัวเรือน การใช้จ่ายภาครัฐ และการลงทุนโดยรวม ในด้านการผลิต การขยายตัวมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของการผลิตนอกภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะสาขาเกษตร การก่อสร้าง การค้าส่งค้าปลีก โรงแรมและภัตตาคาร ที่ขยายตัวสูงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การส่งออก และการผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว รวม ๙ เดือนแรกของปี เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ ๒.๖ และเมื่อปรับผลของฤดูกาลแล้ว ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศขยายตัวร้อยละ ๑.๒ จากไตรมาสที่สอง โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑.๑.๑ การบริโภครวม ขยายตัวร้อยละ ๖.๕ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๕.๖ ในไตรมาสก่อนหน้า การบริโภคภาคครัวเรือนเร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๕.๓ เป็นร้อยละ ๖.๐ ตามการปรับตัวดีขึ้นของรายได้ภาคครัวเรือน และมาตรการคินเงินภาษีให้กับผู้ซื้อรถยนต์คันแรก ในขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวร้อยละ ๙.๐ สูงขึ้นจากร้อยละ ๗.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากสามารถเบิกจ่ายงบประมาณเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจได้ดีขึ้น รวม ๙ เดือนแรกของปี การบริโภครวมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๙

๑.๑.๒ การลงทุนรวม ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๕ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๑๐.๒ ในไตรมาสสอง ตามการเร่งตัวขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน จากร้อยละ ๑๑.๘ ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นร้อยละ ๑๖.๒ ในไตรมาสนี้ โดยการขยายการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ ๑๘.๒

/ในขณะ...

ในขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ ๑๓.๒ สูงขึ้นจากร้อยละ ๔.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า รวม ๙ เดือนแรก
ของปี การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ ๑๐.๓

๑.๑.๓ ภาคการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. มีมูลค่า ๕๙,๒๘๐
ล้านดอลลาร์ สรอ. หดตัวร้อยละ ๓.๐ เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย
มากขึ้น ในขณะที่การฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมมีความล่าช้า ส่งผลให้มูลค่าส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม
หดตัวร้อยละ ๔.๘ ในขณะที่มูลค่าส่งออกสินค้าเกษตรหดตัวร้อยละ ๒๕.๔ ตลาดส่งออกที่หดตัว ประกอบด้วย
สหรัฐอเมริกา (ลดลงร้อยละ ๑.๒) สหภาพยุโรป (ลดลงร้อยละ ๑๙.๒) ญี่ปุ่น (ลดลงร้อยละ ๖.๓) อาเซียน (ลดลง
ร้อยละ ๙.๐) รวม ๙ เดือนแรกของปี มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. หดตัวร้อยละ ๐.๙

๑.๑.๔ ภาคเกษตร ขยายตัวร้อยละ ๘.๖ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๑.๘ ใน
ไตรมาสก่อน ตามการขยายตัวของผลผลิตภาคเกษตร ทั้งหมดพืชผล และปศุสัตว์ โดยเฉพาะข้าวเปลือก
มันสำปะหลัง และยางพารา ที่ขยายตัวสูงร้อยละ ๕๗.๗ ๒๗.๐ และ ๘.๓ ตามลำดับ ทำให้รายได้
เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๔ รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคเกษตรขยายตัวร้อยละ ๔.๓

๑.๑.๕ ภาคการก่อสร้าง ขยายตัวร้อยละ ๙.๘ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ
๖.๙ ในไตรมาสก่อน ตามการขยายตัวของซากก่อสร้างภาครัฐที่เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๓ และการก่อสร้าง
ภาคเอกชนที่ขยายตัวร้อยละ ๙.๙ รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคการก่อสร้างขยายตัวร้อยละ ๖.๑

๑.๑.๖ ภาคการค้าส่งค้าปลีก ขยายตัวร้อยละ ๔.๑ ชะลอลงจากร้อยละ
๕.๔ เนื่องจากการหดตัวของการค้าในหมวดวัตถุดิบทางการเกษตรและสิ่งมีชีวิตตามการหดตัวของ
การผลิตภาคอุตสาหกรรม และการส่งออก ในขณะที่การค้าหมวดยานยนต์ และน้ำมันเชื้อเพลิงขยายตัว
รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคการค้าส่งค้าปลีกขยายตัวร้อยละ ๔.๖

๑.๑.๗ สาขาโรงแรมและภัตตาคาร ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ ๖.๙
ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมีจำนวน ๕.๓ ล้านคน เพิ่มขึ้น
ร้อยละ ๘.๔ รวม ๙ เดือนมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ๑๕.๙ ล้านคน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๖ คาดว่า
จำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปีจะเกินเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ ๒๐.๕ ล้านคน รวม ๙ เดือนแรกของปี สาขาโรงแรม
และภัตตาคารขยายตัวร้อยละ ๗.๐

๑.๑.๘ ภาคอุตสาหกรรม หดตัวร้อยละ ๑.๑ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ
๒.๘ ในไตรมาสก่อน เนื่องจากการหดตัวของอุตสาหกรรมเพื่อส่งออก โดยเฉพาะฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ เหมืองถ่านหิน
และอาหารทะเลแช่แข็ง หดตัวร้อยละ ๓๗.๒ ๒๗.๘ และ ๒๔.๖ ตามลำดับ เนื่องจากได้รับผลกระทบจาก
วิกฤติเศรษฐกิจยุโรปและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยภาพรวม ในขณะที่ผู้ผลิตภาคอุตสาหกรรมยัง
ไม่ฟื้นตัวเต็มที่จากอุทกภัยในปี ๒๕๕๔ รวมทั้งฐานการขยายตัวที่สูงในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว
สำหรับอุตสาหกรรมยานยนต์ได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการคืนภาษีแก่ผู้ซื้อรถยนต์คันแรก รวม ๙
เดือนแรกของปี ภาคอุตสาหกรรมหดตัวร้อยละ ๐.๙

๑.๒ แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๕๕

เศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๕ จะขยายตัวร้อยละ ๕.๕ ซึ่งเป็นขอบล่างของ
การประมาณการร้อยละ ๕.๕ - ๖.๐ ในการแถลงข่าวครั้งที่ผ่านมา เนื่องจากเศรษฐกิจไทยในไตรมาสสาม
ได้รับผลกระทบจากปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจยุโรป การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนและความล่าช้าในการ
ฟื้นตัวของภาคการผลิต การบริโภคครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๕.๒ การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ ๑๒.๐
มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๕.๕ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๓.๐ และ
บัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ ๐.๘ ของ GDP

๑.๓ แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๕๖

คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖ จะขยายตัวร้อยละ ๔.๕ - ๕.๕ โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ ๑๒.๒ การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ ๔.๐ และร้อยละ ๘.๑ ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ ๒.๕ - ๓.๕ และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ ๑.๐ ของ GDP โดยมีปัจจัยสนับสนุนและปัจจัยเสี่ยง ดังนี้

๑.๓.๑ ปัจจัยสนับสนุน

๑) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกคาดว่าจะเริ่มส่งสัญญาณการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้นในไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๖ และจะขยายตัวเร่งขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี เมื่อรวมกับฐานที่ต่ำในปี ๒๕๕๕ คาดว่าจะส่งผลให้การผลิตและการส่งออกภาคอุตสาหกรรมในปี ๒๕๕๖ ขยายตัวในเกณฑ์ที่น่าพอใจ ในขณะที่ราคาส่งออกสินค้าเกษตรมีแนวโน้มฟื้นตัวซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวของมูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรในปี ๒๕๕๖

๒) การฟื้นตัวของการค้าสินค้าคอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ในช่วงหลังการเปิดตัวของผลิตภัณฑ์ใหม่ (เช่น Windows ๘ iPhone iPad Surface ในช่วงปลายปี ๒๕๕๕) รวมทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และการลดลงของสินค้าคงคลังในประเทศต่างๆ คาดว่าจะส่งผลดีต่อการผลิตและการส่งออกสินค้าในกลุ่มนี้

๓) อุปสงค์ในประเทศมีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์ดี โดยการขยายตัวของการบริโภคภาคเอกชนได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคการผลิต แนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลกในช่วงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และแรงขับเคลื่อนจากมาตรการคืนภาษีรถยนต์ที่จะยังส่งผลต่อเนื่องในปี ๒๕๕๖ ในขณะที่การลงทุนยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องโดยการลงทุนใหม่มีแนวโน้มเร่งขึ้นและส่งผลดีต่อการขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชนในปี ๒๕๕๖

๔) การเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศ ประกอบด้วย (๑) งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ ๒๕๕๖ วงเงิน ๒.๔ ล้านล้านบาท (๒) งบประมาณเหลือมปี วงเงิน ๒.๒๕ แสนล้านบาท (๓) วงเงินลงทุนของรัฐวิสาหกิจ จำนวน ๕.๕๗ แสนล้านบาท (๔) งบประมาณเพื่อการวางระบบบริหารจัดการน้ำและสร้างอนาคตประเทศ วงเงิน ๓.๕ แสนล้านบาท และ (๕) งบประมาณภายใต้แผนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่งของประเทศมูลค่าไม่เกิน ๒.๐ ล้านล้านบาท

๕) แรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำตามราคาน้ำมันที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ และเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นจากปี ๒๕๕๕

๑.๓.๒ ปัจจัยเสี่ยงที่ควรระมัดระวัง

๑) อุตสาหกรรมที่ใช้แรงงานสูงยังมีข้อจำกัดในการขยายตัวเนื่องจากต้นทุนค่าแรง และการแข็งค่าของเงินบาท รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจตกต่ำในยุโรปซึ่งเป็นตลาดส่งออกสำคัญของสินค้าในกลุ่มนี้

๒) สภาพคล่องส่วนเกินในระบบเศรษฐกิจและการเงินโลกที่เกิดจากมาตรการขยายปริมาณเงินของประเทศต่างๆ ยังเป็นความเสี่ยงที่อาจทำให้ค่าเงินบาทแข็งตัวได้เร็วกว่าที่ประมาณการและเพิ่มความเสี่ยงต่อการผันผวนในระบบเศรษฐกิจและการเงินโดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลัง

๓) ราคาน้ำมันยังมีความเสี่ยงที่จะเพิ่มขึ้นเร็วกว่าการคาดการณ์ จากการเก็งกำไรในช่วงเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวและสภาพคล่องส่วนเกินในระบบเศรษฐกิจและการเงินโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง

๑.๔ ประเด็นการบริหารนโยบายเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๕๕ และในปี ๒๕๕๖ ควรให้ความสำคัญกับการดำเนินมาตรการเพื่อให้เศรษฐกิจสามารถขยายตัวได้เต็มศักยภาพควบคู่ไปกับการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจเพื่อเพิ่มศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจและป้องกันความเสี่ยงด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ดังนี้

๑.๔.๑ เร่งรัดการส่งออก โดยเฉพาะการส่งออกไปยังตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกในปี ๒๕๕๕ ปรับตัวลดลงมาก รวมทั้งการแก้ไขปัญหาการใช้มาตรการกีดกันทางการค้าที่มีใช้ภาษี (NTB) ในตลาดส่งออกที่มีความสำคัญ

๑.๔.๒ เร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณและการดำเนินการตามโครงการลงทุนสำคัญของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภายใต้แผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ แผนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งการเร่งรัดแผนการพัฒนาพื้นที่เศรษฐกิจใหม่ เพื่อเพิ่มศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศ

๑.๔.๓ ติดตามและเตรียมการเพื่อรองรับแนวโน้มการแข็งค่าของเงินบาท โดย (๑) การเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตให้กับภาคการผลิตและส่งออกโดยเฉพาะในกลุ่ม SMEs ที่มีสัดส่วนของต้นทุนค่าแรงสูงและมีรายรับเป็นเงินตราต่างประเทศ (๒) การสร้างโอกาสจากการแข็งค่าของเงินบาท อาทิ การส่งเสริมให้นักลงทุนไทยไปลงทุนในต่างประเทศ (TDI) การส่งเสริมการลงทุนในเครื่องจักรของภาคการผลิต และการเร่งรัดการนำเข้าของโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ และ (๓) การดำเนินนโยบายการเงินที่สอดคล้องกับเงื่อนไขทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะแนวโน้มการแข็งค่าของเงินบาท เศรษฐกิจในประเทศที่ยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว และแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในกรอบเป้าหมายของนโยบายการเงิน

๑.๔.๔ ดำเนินการปรับโครงสร้างราคาพลังงานตามแผนที่กำหนดไว้ เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนที่แท้จริงและเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงาน

๑.๔.๕ การปรับกฎระเบียบด้านการค้าและการลงทุนเพื่อให้สามารถได้รับประโยชน์จากการเปิดเสรีทางการค้า การเคลื่อนย้ายเงินทุนและแรงงาน ภายใต้กรอบข้อตกลงการจัดตั้งประชาคมอาเซียนในปี ๒๕๕๘ ได้อย่างเต็มที่

(รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ