

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/๕๗๗๗



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๙ กันยายน ๒๕๕๖

เรื่อง สถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนกรกฎาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๑๑ ธันวาคม ๒๕๕๕ มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นประจำทุกเดือน นั้น

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขอรายงานสถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนกรกฎาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑. ภาวะเศรษฐกิจไทยในเดือนกรกฎาคม

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญ (หลังปรับปรุงฤดูกาล) ในเดือนกรกฎาคมยังคงแสดงถึงภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนตัว โดยเฉพาะดัชนีการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม และจำนวนนักท่องเที่ยว ซึ่งปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตามมูลค่าการส่งออกเริ่มปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า

๑.๒ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๕ เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญ ทั้งด้านการใช้จ่ายและการผลิตยังคงปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยวยังคงขยายตัวสูงต่อเนื่อง ในขณะที่เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ ทั้งอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๖ และอัตราการว่างงานที่อยู่ในเกณฑ์ต่ำ ดุลการค้าเกินดุลต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๓ แม้ว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะขาดดุลก็ตาม

๑.๒.๑ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนชะลอตัวต่อเนื่อง ตามการหดตัวของดัชนีการบริโภคภาคเอกชนร้อยละ ๐.๗ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๐.๔ ในเดือนมิถุนายน การจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ราคาคงที่) ลดลงร้อยละ ๑.๗ โดยปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งในเดือนกรกฎาคมลดลงร้อยละ ๒๒.๑ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๒๑.๘ และร้อยละ ๕.๒ ในไตรมาสแรก และไตรมาสที่สอง ตามลำดับ ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ ๑๔.๗ สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในเดือนกรกฎาคมที่ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๔ มาอยู่ที่ระดับ ๗๐.๖ จากระดับ ๗๓.๔ ในเดือนเมษายน รวม ๗ เดือน ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๑.๘

๑.๒.๒ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลงเนื่องจากการนำเข้าสินค้าทุนในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าอยู่ในระดับสูง ในเดือนกรกฎาคม ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๕.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๘ ในไตรมาสที่สอง โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าทุนลดลงร้อยละ ๘.๕ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๒.๑ และการลดลงร้อยละ ๑๐.๘ ในไตรมาสแรก และไตรมาสที่สอง ตามลำดับ เช่นเดียวกับปริมาณการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ซึ่งลดลงร้อยละ ๑๒.๗ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๗.๑ และ

/ร้อยละ...

ร้อยละ ๑.๕ ในไตรมาสแรก และไตรมาสที่สอง ตามลำดับ แสดงถึงการลดลงของแรงขับเคลื่อนจากการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร เช่นเดียวกับการลงทุนในหมวดก่อสร้างที่ยังอยู่ในช่วงชะลอตัว สะท้อนจากปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ในประเทศที่ขยายตัวร้อยละ ๙.๑ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๖.๑ และร้อยละ ๑๐.๖ ในไตรมาสแรก และไตรมาสที่สอง ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างขยายตัวร้อยละ ๓.๕ หลังจากการหดตัวร้อยละ ๑๒.๐ ในไตรมาสที่สอง ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๒ มาอยู่ที่ระดับ ๔๘.๓ จากระดับ ๕๓.๙ และระดับ ๔๙.๙ ในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายน ตามลำดับ รวม ๗ เดือน ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๒.๕

๑.๒.๓ การส่งออกสินค้าเริ่มหดตัวช้าลงในเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ มีมูลค่า ๑๘,๘๐๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. (๕๘๕,๒๕๘ ล้านบาท) ลดลงร้อยละ ๑.๓ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๕ ในเดือนมิถุนายน เมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ ๒.๙ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๖.๐ ในเดือนก่อนหน้า และเมื่อหักทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ ๐.๘ สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าว (ร้อยละ ๘.๒) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๖๙.๔) สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (ร้อยละ ๔.๒) และอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๒.๕) เป็นต้น สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง ได้แก่ ยานยนต์ (ร้อยละ ๓.๓) ผลิตภัณฑ์โลหะ (ร้อยละ ๑๑.๗) ยางพารา (ร้อยละ ๒๐.๕) และสินค้าประมง (ร้อยละ ๔๑.๑) ตลาดที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ออสเตรเลีย (ร้อยละ ๑๙.๕) อาเซียน (๙) (ร้อยละ ๘.๖) และอินเดีย (ร้อยละ ๑๐.๒) ส่วนตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง ได้แก่ สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๐.๖) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๑๐.๕) จีน (ร้อยละ ๕.๓) เกาหลีใต้ (ร้อยละ ๑๒.๔) และฮ่องกง (ร้อยละ ๗.๘) รวม ๗ เดือน มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปของเงินบาทลดลงร้อยละ ๓.๐

๑.๒.๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมปรับตัวลดลง ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมในเดือนกรกฎาคมลดลงร้อยละ ๔.๕ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๓.๒ ในเดือนก่อน โดยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐ ลดลงร้อยละ ๘.๑ ซึ่งเป็นการลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ ๖ เนื่องจากยังได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ในขณะที่ดัชนีผลผลิตที่มีสัดส่วนการส่งออกระหว่างร้อยละ ๓๐ - ๖๐ หดตัวร้อยละ ๔.๙ เนื่องจากแรงส่งจากมาตรการคืบหน้าให้แก่ผู้ซื้อรถยนต์คันแรกเริ่มอ่อนลงทำให้การผลิตยานยนต์ลดลงร้อยละ ๕.๖ สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวลดลงจากร้อยละ ๖๔.๙ ในเดือนมิถุนายน เป็นร้อยละ ๖๔.๖ ในเดือนกรกฎาคม ผลผลิตอุตสาหกรรมที่ยังลดลง ได้แก่ อาหารและเครื่องดื่ม (ร้อยละ ๑๐.๒) เครื่องหนัง (ร้อยละ ๑๓.๕) ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (ร้อยละ ๗.๑) และเครื่องประดับ (ร้อยละ ๑๘.๐) อย่างไรก็ตาม ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๒ เนื่องจากการผลิตปิโตรเลียมกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๗ เดือน (ร้อยละ ๑๐.๖) รวม ๗ เดือน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๑.๕ และอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๕.๖

๑.๒.๕ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร ในเดือนกรกฎาคม ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๒.๗ เนื่องจากการลดลงของผลผลิตข้าวนาปรัง ข้าวโพด และประมง ซึ่งได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง ภาวะฝนทิ้งช่วง และการระบายน้ำอย่างต่อเนื่องของโรคตายด่วนในกุ้ง อย่างไรก็ตาม ผลผลิตยางพาราและปาล์มน้ำมันเพิ่มขึ้น ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๕ ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ ๓ สินค้าเกษตรที่ราคาเพิ่มขึ้น ได้แก่ มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๑๒.๖) ปศุสัตว์ (ร้อยละ ๑๓.๑) และประมง (ร้อยละ ๗๖.๔) ในขณะที่ราคาข้าวเปลือกลดลงร้อยละ ๒.๔ การลดลงของดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรลดลงร้อยละ ๑.๒ รวม ๗ เดือน ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร ดัชนีราคาสินค้าเกษตร และดัชนีรายได้เกษตรกร ลดลงร้อยละ ๐.๔ ร้อยละ ๑.๗ และร้อยละ ๒.๑ ตามลำดับ

/๑.๒.๖ ภาคการท่องเที่ยว...

๑.๒.๖ ภาคการท่องเที่ยวขยายตัวสูงต่อเนื่อง นักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนกรกฎาคมมีจำนวน ๒.๒ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๒.๕ ซึ่งเป็นจำนวนนักท่องเที่ยวรายเดือนที่สูงเป็นประวัติการณ์ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยนักท่องเที่ยวจากจีนและรัสเซียขยายตัวสูงร้อยละ ๖๙.๐ และร้อยละ ๔๖.๒ ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวจากตะวันออกกลาง และโอเชียเนียยังลดลงต่อเนื่องร้อยละ ๒๗.๙ และร้อยละ ๗.๕ ตามลำดับ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัดส่วนสูงสุด คือ นักท่องเที่ยวจากจีน (ร้อยละ ๒๐.๐) รองลงมา คือ มาเลเซีย (ร้อยละ ๑๐.๖) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๕.๔) เกาหลี (ร้อยละ ๕.๑) และลาว (ร้อยละ ๔.๙) รวม ๗ เดือน มีนักท่องเที่ยวจำนวน ๑๕.๐ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๐.๔ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๓ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวต่อเนื่อง เป็นเดือนที่ ๖ อัตราการว่างงานในเดือนมิถุนายนอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ ๐.๖ ดุลการค้าเกินดุลต่อเนื่อง เป็นเดือนที่ ๓ แต่ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล

๑.๓.๑ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ร้อยละ ๒.๐ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๒.๓ ในเดือนมิถุนายน โดยดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๘ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๓.๕ ในเดือนก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของราคาผักและผลไม้ เนื่องจากเป็นช่วงฤดูกาลที่ผลผลิตผักและผลไม้หลายชนิดออกสู่ตลาดมากขึ้น ในขณะที่ดัชนีราคาหมวดที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่มทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ ๑.๖ เป็นเดือนที่ ๒ (ล่าสุดอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ อยู่ที่ร้อยละ ๑.๖) การจ้างงานเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ตามการเพิ่มขึ้นของการจ้างงานในภาคเกษตรและอุตสาหกรรม ในขณะที่จำนวนผู้ว่างงานอยู่ที่ ๒.๒ แสนคน คิดเป็นร้อยละ ๐.๖ ของกำลังแรงงาน เฉลี่ย ๖ เดือนแรก มีผู้ว่างงาน ๒.๘ แสนคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ ๐.๗ และ รวม ๗ เดือน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๖ (รวม ๘ เดือนแรกอัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ ๒.๕)

๑.๓.๒ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ๗๐๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากดุลการค้าเกินดุล ๒๕๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. แต่ดุลบริการขาดดุล ๙๖๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ ๑๗๒,๒๔๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นจาก ๑๗๐,๘๔๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า รวม ๗ เดือน ดุลการค้า และดุลบริการขาดดุล ๕๑๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. และ ๔,๐๐๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ๔,๕๑๘ ล้านดอลลาร์ สรอ.

๑.๔ สถานการณ์ด้านการคลัง การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาลในเดือนกรกฎาคมสูงกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อน แต่การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม การเบิกจ่ายจากงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ในขณะที่หนี้สาธารณะทรงตัว

๑.๔.๑ การจัดเก็บรายได้สุทธิ ในเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑๓๒,๗๑๗.๑ ล้านบาท สูงกว่าเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว ๕,๘๐๓.๑ ล้านบาท หรือร้อยละ ๔.๖ เนื่องจากการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๓ การนำส่งรายได้ของรัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๙.๓ ล้านบาท (จากการนำส่งเงินปันผลของ บมจ.ทีโอที) และการคืนภาษีมูลค่าเพิ่มลดลงร้อยละ ๑๑.๐ (ซึ่งลดลงตามการลดลงของการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม) รวม ๑๐ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๕๖ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑,๗๕๓,๐๑๒.๔ ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ ๘๖,๘๙๙.๗ ล้านบาท คาดว่าทั้งปีรัฐบาลจะสามารถจัดเก็บรายได้สุทธิสูงกว่าที่ประมาณการไว้ (ประมาณการทั้งปี ๒.๑ ล้านล้านบาท)

๑.๔.๒ การเบิกจ่ายงบประมาณ ในเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ มีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น ๑๕๘,๓๖๕.๐ ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ ๖.๖ ของวงเงินงบประมาณ) ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๗.๖ ทั้งนี้ เป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน จำนวน ๒๐,๕๘๐.๓ ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ ๕.๒ ของวงเงินงบประมาณ) ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๓.๖ รวม ๑๐ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๕๖ รัฐบาลสามารถเบิกจ่ายงบประมาณ ๑,๘๒๓,๔๖๐.๘ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๗๖.๐ ของวงเงินงบประมาณ โดยมีการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ ๒๑๙,๘๗๑.๘ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๕๕.๐ ของวงเงินงบประมาณ ในด้านการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ คาดว่าจะเบิกจ่ายในเดือนกรกฎาคมได้ทั้งสิ้น ๓๑,๒๐๔.๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔๒.๙ แบ่งเป็นการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีปฏิทิน จำนวน ๒๔,๘๘๑.๘ ล้านบาท และการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีงบประมาณ จำนวน ๖,๓๒๓.๑ ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเบิกจ่ายของการรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ในขณะที่การเบิกจ่ายงบลงทุนตาม พ.ร.ก. วางระบบบริหารจัดการน้ำ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ อยู่ที่ ๑๓,๒๓๓.๗ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๓.๘ ของงบประมาณที่ได้รับการจัดสรร

๑.๔.๓ หนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ๒๕๕๖ มีจำนวน ๕,๒๒๔,๙๖๖.๐ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๔๔.๓ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

๑.๕ สถานการณ์ด้านการเงิน ในเดือนกรกฎาคม สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ยังคงขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ทรงตัวตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เงินบาทอ่อนค่าลงต่อเนื่อง ในขณะที่การชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นของสถาบันการเงินทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ

๑.๕.๑ สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ ในเดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๐ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๑๔.๓ ในเดือนมิถุนายน ซึ่งเป็นการชะลอตัวลงของทั้งสินเชื่อภาคธุรกิจและสินเชื่อภาคครัวเรือน

๑.๕.๒ เงินฝากธนาคารพาณิชย์ (รวมตัวแลกเงิน) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๙ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๑๐.๑ ในเดือนมิถุนายน หลังจากมีการขยายตัวสูงอย่างต่อเนื่องในช่วงก่อนหน้า

๑.๕.๓ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก อยู่ที่ร้อยละ ๑๐๐.๖ ปรับตัวลดลงจากร้อยละ ๑๐๑.๑ ในเดือนมิถุนายน

๑.๕.๔ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน เมื่อวันที่ ๑๐ กรกฎาคม ๒๕๕๖ มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ ๒.๕๐ ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ๑๒ เดือนและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ๔ แห่ง ทรงตัวที่ร้อยละ ๒.๕ ต่อปี และร้อยละ ๗.๐ ต่อปี ตามลำดับ

๑.๕.๕ เงินทุนเคลื่อนย้าย ในเดือนกรกฎาคมมีเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ๔๓๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. (ข้อมูลเบื้องต้นของธนาคารแห่งประเทศไทย) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นของสถาบันการเงิน

๑.๕.๖ อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่เฉลี่ย ๓๑.๑๓ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจากเฉลี่ย ๓๐.๘๓ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในเดือนมิถุนายน และในเดือนสิงหาคม เงินบาทได้อ่อนค่าลงต่อเนื่องมาอยู่ที่เฉลี่ย ๓๑.๖๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ.

๒. สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว โดยเครื่องชี้สำคัญๆ ของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา กลุ่มประเทศยูโรโซน และญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับภาคอุตสาหกรรมการผลิตในประเทศจีน ที่กลับมาขยายตัวอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจของประเทศกำลังพัฒนาที่มีพื้นฐานทางเศรษฐกิจอ่อนแอ ได้รับผลกระทบจากการไหลออกของเงินทุน โดยเฉพาะปัญหาการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดและดุลงบประมาณอย่างต่อเนื่องของประเทศบราซิล อินเดีย และอินโดนีเซีย ซึ่งทำให้อัตราแลกเปลี่ยนอ่อนค่าลงมาก ในช่วงเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม และทำให้เสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจอ่อนไหวต่อการไหลออกของเงินทุน

๒.๑ เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา จากการประมวลข้อมูลของ Bureau of Economic Analysis ในรอบที่ ๒ พบว่า เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในไตรมาสที่สองขยายตัวร้อยละ ๒.๕ เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ SA) เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑.๗ ในการประมวลผลในรอบแรก เนื่องจากการบริโภคภาคครัวเรือน การส่งออก และการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวสูงกว่าที่ประเมินไว้เดิม นอกจากนี้ เครื่องชี้ทางเศรษฐกิจภาคเอกชนในเดือนกรกฎาคมยังคงส่งสัญญาณของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งดัชนี ISM ภาคอุตสาหกรรมซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ ๕๐.๙ ในเดือนมิถุนายน เป็น ๕๕.๔ ในเดือนกรกฎาคม และดัชนี ISM นอกภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นจากระดับ ๕๒.๒ ในเดือนมิถุนายน เป็น ๕๖.๐ ในเดือนกรกฎาคม เช่นเดียวกับการจ้างงานที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ทำให้อัตราการว่างงานในเดือนกรกฎาคม ลดลงเป็นร้อยละ ๗.๔ เทียบกับร้อยละ ๗.๖ ในเดือนมิถุนายน

๒.๒ เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซน ในไตรมาสที่สองขยายตัวร้อยละ ๐.๓ เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ SA) ซึ่งเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ ๘ ไตรมาส แต่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เศรษฐกิจยังหดตัวร้อยละ ๐.๗ แม้กระนั้นก็ตาม เครื่องชี้เศรษฐกิจในช่วงต้นไตรมาสที่สาม ยังคงแสดงถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี PMI ภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการในเดือนสิงหาคม เพิ่มขึ้นเป็น ๕๑.๔ และ ๕๑.๐ ตามลำดับ ซึ่งแสดงถึงการเริ่มขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ในขณะที่อัตราการว่างงานในเดือนกรกฎาคมเริ่มทรงตัวมากขึ้น แม้ว่าจะยังอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ ๑๒.๑ ก็ตาม การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจทำให้ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจในเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้นเป็น ๙๕.๒ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ ๑๖ เดือน

๒.๓ เศรษฐกิจญี่ปุ่น เครื่องชี้สำคัญๆ ยังคงแสดงถึงการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนีการค้าส่งค้าปลีกในเดือนกรกฎาคมขยายตัวร้อยละ ๑.๓ เติบโตจากร้อยละ ๐.๕ ในเดือนก่อนหน้า เช่นเดียวกับมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ขยายตัวร้อยละ ๑๒.๒ เทียบกับร้อยละ ๗.๔ ในเดือนมิถุนายน ในขณะที่แรงกดดันด้านเงินฝืดลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกรกฎาคม อยู่ที่ร้อยละ ๐.๗ สูงสุดในรอบ ๔ ปี

๒.๔ เศรษฐกิจจีน ในครึ่งแรกของปี ๒๕๕๖ ขยายตัวร้อยละ ๗.๖ ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวครึ่งปีแรกที่ต่ำสุดนับตั้งแต่ปี ๒๕๕๒ อย่างไรก็ตาม เครื่องชี้เศรษฐกิจในช่วงต้นไตรมาสที่สาม เริ่มมีสัญญาณของการปรับตัวดีขึ้น โดยดัชนี HSBC PMI ภาคอุตสาหกรรมในเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้นเป็น ๕๐.๑ จาก ๔๗.๗ ในเดือนมิถุนายน ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่า ๕๐ เป็นครั้งแรกในรอบ ๔ เดือน ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าในเดือนกรกฎาคมกลับมาขยายตัวร้อยละ ๕.๑ หลังจากการหดตัวร้อยละ ๓.๓ ในเดือนมิถุนายน

๓. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖

เศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖ มีแนวโน้มขยายตัวในช่วงร้อยละ ๓.๘ - ๔.๓ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีในช่วงร้อยละ ๒.๓ - ๒.๘ และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ ๐.๓ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ