

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๗/๒๕๐๑



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๔๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

พ. ตุลาคม ๒๕๕๖

เรื่อง สถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนสิงหาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๑๑ ธันวาคม ๒๕๕๕ มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นประจำทุกเดือน นั้น

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขอรายงานสถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนสิงหาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑. ภาวะเศรษฐกิจไทยในเดือนสิงหาคม

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญ (หลังปรับปรุงข้อมูล) ในเดือนสิงหาคมแสดงถึงภาวะเศรษฐกิจที่เริ่มปรับตัวดีขึ้นทั้งด้านการใช้จ่ายและการผลิต โดยเฉพาะดัชนีการบริโภคภาคเอกชน การส่งออก การผลิตภาคเกษตร การผลิตภาคอุตสาหกรรม และภาคการท่องเที่ยวซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น

๑.๒ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนสิงหาคม ๒๕๕๕ เครื่องชี้ด้านอุปสงค์เริ่มปรับตัวดีขึ้นทั้งด้านการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออก ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนยังปรับตัวลดลง เนื่องจากฐานที่สูง (รถยนต์และการนำเข้าสินค้าทุน) และการเบิกจ่ายงบประมาณยังปรับตัวลดลง ในด้านการผลิตจำนวนนักท่องเที่ยวขยายตัวแรงขึ้น ในขณะที่ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหดตัวต่ำลง การส่งออกเริ่มขยายตัวอย่างไรก็ตาม ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรยังคงปรับตัวลดลงตามการลดลงของผลผลิตข้าวนาปรัง ข้าวโพด และประมง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง ภาวะฝนทิ้งช่วง และโรคตายด่วนในกุ้ง ตามลำดับ

๑.๒.๑ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนปรับตัวดีขึ้น ดัชนีการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๐.๖ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๗ ในเดือนกรกฎาคม ตามการขยายตัวของการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ราคาคงที่) ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๗ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๗ ในเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ในเดือนสิงหาคมลดลงร้อยละ ๗.๘ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๐ และร้อยละ ๑๒.๔ ในเดือนมิถุนายน และกรกฎาคม ตามลำดับ รวม ๒ เดือนแรกของไตรมาสสาม ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๐.๑

๑.๒.๒ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนยังปรับตัวลดลงต่อเนื่องตามฐานการขยายตัวที่สูง ในเดือนสิงหาคม ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๔.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๔.๘ ในเดือนกรกฎาคม โดยมีสาเหตุสำคัญจากฐานที่สูง ทำให้การนำเข้าสินค้าทุนลดลงร้อยละ ๘.๕ และปริมาณ

/การจำหน่าย...

การจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ลดลงร้อยละ ๓๓.๒ ในขณะที่การลงทุนในหมวดก่อสร้างขยายตัวในเกณฑ์ดี สะท้อนจากปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ในประเทศที่ขยายตัวร้อยละ ๑๐.๓ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๙.๒ ในเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างลดลงร้อยละ ๑๗.๔ หลังจากการขยายตัวร้อยละ ๓.๘ ในเดือนก่อนหน้า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๓ มาอยู่ที่ระดับ ๔๗.๕ จากระดับ ๔๙.๙ และระดับ ๔๘.๓ ในเดือนมิถุนายนและกรกฎาคม ตามลำดับ รวม ๒ เดือนแรกของ ไตรมาสสาม ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๔.๔

๑.๒.๓ การส่งออกสินค้าขยายตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก การส่งออก ในเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ มีมูลค่า ๑๙,๙๙๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. (๖๓๑,๗๖๒ ล้านบาท) ขยายตัวร้อยละ ๒.๕ (ฐานข้อมูล ธพท. ในขณะที่ฐานข้อมูล พณ. ขยายตัวร้อยละ ๓.๙) เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๓ ในเดือนกรกฎาคม เมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๑ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๙ ในเดือนก่อนหน้า และเมื่อหักทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๔ สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ยานยนต์ (ร้อยละ ๑๖.๘) สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (ร้อยละ ๖.๐) เครื่องจักรและอุปกรณ์ (ร้อยละ ๗.๑) และ อิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๑.๓) สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง ได้แก่ ข้าว (ร้อยละ ๐.๑) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๒๖.๓) ผลิตภัณฑ์โลหะ (ร้อยละ ๑๖.๐) ยางพารา (ร้อยละ ๗.๘) และเครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ ๐.๙) ตลาดส่งออกที่มีมูลค่า การส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๓.๖) สหภาพยุโรป (๑๕) (ร้อยละ ๑๓.๔) อาเซียน (๙) (ร้อยละ ๑๗.๓) ออสเตรเลีย (ร้อยละ ๘.๕) จีน (ร้อยละ ๓.๑) และฮ่องกง (ร้อยละ ๔.๓) และตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง ได้แก่ ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๖.๐) เกาหลีใต้ (ร้อยละ ๒๓.๑) และไต้หวัน (ร้อยละ ๑๒.๓) รวม ๒ เดือนแรกของไตรมาสสาม มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๖ ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินบาท ลดลงร้อยละ ๐.๑

๑.๒.๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหดตัวช้าลงตามการปรับตัวดีขึ้นของ การส่งออก ในเดือนสิงหาคม ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๓.๑ เทียบกับการหดตัวร้อยละ ๔.๙ ในเดือนกรกฎาคม โดยอุตสาหกรรมที่ส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐ ลดลงร้อยละ ๓.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๙.๐ ในเดือนกรกฎาคม ในขณะที่อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ตามการขยายตัวของการผลิตปิโตรเลียม (ร้อยละ ๘.๗) และผลิตภัณฑ์เหล็กขั้นมูลฐาน (ร้อยละ ๑๙.๙) อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกระหว่างร้อยละ ๓๐ ถึง ๖๐ หดตัวร้อยละ ๘.๖ เทียบกับการหดตัว ร้อยละ ๔.๙ ในเดือนกรกฎาคม เนื่องจากฐานที่สูงทำให้การผลิตยานยนต์หดตัวร้อยละ ๑๑.๙

๑.๒.๕ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลง ในเดือนสิงหาคม ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร ลดลงร้อยละ ๓.๑ เนื่องจากการลดลงของผลผลิตข้าวนาปรัง ข้าวโพด และประมง ซึ่งได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง ภาวะฝนทิ้งช่วง และการระบาดของต่อเนื้องของโรคตายด่วนในกุ้ง อย่างไรก็ตาม ผลผลิตยางพาราและ ปาล์มน้ำมันเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ในขณะที่ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๒ ต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๖ และร้อยละ ๑.๕ ในเดือนมิถุนายนและกรกฎาคม ตามลำดับ สินค้าเกษตรที่มีราคาเพิ่มขึ้น ได้แก่ มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๔.๓) ผลไม้ (ร้อยละ ๒๖.๓) ปศุสัตว์ (ร้อยละ ๑๗.๒) และประมง (ร้อยละ ๕๗.๑) อย่างไรก็ตาม ราคาข้าวเปลือก ข้าวโพด ยางพารา และปาล์มน้ำมันลดลงร้อยละ ๑.๙ ร้อยละ ๒๓.๗ ร้อยละ ๑๐.๐ และ ร้อยละ ๓๑.๑ ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของดัชนีราคาสินค้าเกษตรส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๐ รวม ๒ เดือนแรกของไตรมาสสาม ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๒.๙ ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น ร้อยละ ๒.๙ ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรทรงตัว

๑.๒.๖ จำนวนนักท่องเที่ยวขยายตัวเพิ่มขึ้น นักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนสิงหาคมมีจำนวน ๒.๕ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๘.๑ และเป็นการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวจากทุกภูมิภาค โดยนักท่องเที่ยวจากจีน ลาว และรัสเซีย ขยายตัวสูงร้อยละ ๗๘.๙ ร้อยละ ๕๑.๙ และร้อยละ ๔๐.๔ ตามลำดับ นักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัดส่วนสูงสุด ๕ อันดับแรก ประกอบด้วย จีน (ร้อยละ ๒๐.๒) มาเลเซีย (ร้อยละ ๑๒.๕) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๖.๕) ลาว (ร้อยละ ๕.๓) และเกาหลี (ร้อยละ ๕.๒) รวม ๒ เดือนแรกของไตรมาสสาม มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติรวม ๔.๗ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๕.๔ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๓ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวต่อเนื่อง อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำและดุลบัญชีเดินสะพัดเริ่มกลับมาเกินดุล

๑.๓.๑ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนสิงหาคมอยู่ที่ร้อยละ ๑.๖ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๒.๐ ในเดือนกรกฎาคม โดยดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๗ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๒.๘ ในเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการชะลอตัวของราคาผักและผลไม้ ในช่วงฤดูกาลที่ผลผลิตผักและผลไม้หลายชนิดออกสู่ตลาดมากขึ้น ในขณะที่ดัชนีราคาหมวดที่มีโชอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๑ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๑.๖ ในเดือนกรกฎาคม และล่าสุดในเดือนกันยายน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังคงชะลอตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๙ มาอยู่ที่ร้อยละ ๑.๔ ในขณะที่จำนวนผู้ว่างงานอยู่ที่ ๓.๖ แสนคน คิดเป็นร้อยละ ๐.๙ ของกำลังแรงงาน เฉลี่ย ๗ เดือนแรก มีผู้ว่างงาน ๒.๙ แสนคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ ๐.๗ รวมไตรมาสสาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๑.๗ และรวม ๙ เดือนแรกของปี อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๔

๑.๓.๒ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ๑,๒๘๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากดุลการค้าเกินดุล ๒,๒๑๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการเกินดุล ๒๕๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. แต่ดุลบริการขาดดุล ๙๓๐ ล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับการขาดดุล ๑,๘๙๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า ในขณะที่เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนสิงหาคมอยู่ที่ ๑๖๘,๗๗๐ ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงจาก ๑๗๒,๒๔๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า รวม ๒ เดือนแรกของไตรมาสสาม ดุลการค้าเกินดุล ๒,๔๗๒ ล้านดอลลาร์ สรอ. แต่ดุลบริการขาดดุล ๒,๘๒๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ๓๕๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. รวม ๘ เดือนแรกของปี ดุลการค้าเกินดุล ๑,๗๐๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. แต่ดุลบริการขาดดุล ๗,๒๒๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ๕,๕๒๔ ล้านดอลลาร์ สรอ.

๑.๔ สถานการณ์ด้านการคลัง การเบิกจ่ายงบประมาณ และการจัดเก็บรายได้ของรัฐบาลในเดือนสิงหาคมต่ำกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อน ขณะที่หนี้สาธารณะลดลงจากเดือนก่อนหน้า

๑.๔.๑ การจัดเก็บรายได้สุทธิ ในเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๒๑๓,๓๑๕.๕ ล้านบาท ต่ำกว่าเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว ๒๗,๔๔๔.๘ ล้านบาท (หรือลดลงร้อยละ ๑๑.๔) เนื่องจากในเดือนสิงหาคมมีผู้ยื่นชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลผ่านระบบอินเทอร์เน็ตในช่วงปลายเดือนค่อนข้างมาก ทำให้รายได้ที่เกิดจากการยื่นชำระภาษีผ่านอินเทอร์เน็ตดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริงในเดือนกันยายน ประกอบกับการดำเนินมาตรการคืนภาษีให้แก่ผู้ซื้อรถยนต์คันแรก ทำให้การจัดเก็บรายได้จากภาษีสรรพสามิตรถยนต์ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้วสูงกว่าปกติ และส่งผลต่อการขยายตัวของการจัดเก็บรายได้ภาษีสรรพสามิตในปีนี รวม ๑๑ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๕๖ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑,๙๖๔,๑๘๓.๒ ล้านบาท สูงกว่าประมาณการ ๕๒,๐๑๒.๕ ล้านบาท

๑.๔.๒ การเบิกจ่ายงบประมาณ ในเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ มีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น ๑๒๙,๗๖๑ ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ ๕.๔ ของวงเงินงบประมาณ) ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๔.๙ ทั้งนี้ เป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน จำนวน ๒๓,๙๑๗.๔ ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ ๖.๐ ของวงเงินงบประมาณ) ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๒.๑ รวม ๑๑ เดือนแรกของปีงบประมาณ ๒๕๕๖ รัฐบาลสามารถเบิกจ่ายงบประมาณ ๑,๙๕๓,๒๒๒.๑ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๘๑.๔ ของวงเงินงบประมาณ โดยมีการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนอยู่ที่ ๒๔๓,๗๘๙.๓ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๖๑.๐ ของวงเงินงบประมาณ สำหรับการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวม ปตท.) คาดว่าจะเบิกจ่ายเดือนสิงหาคมทั้งสิ้น ๒๒,๙๘๖.๐ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔๐.๕ แบ่งเป็นการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีปฏิทิน จำนวน ๙,๐๕๓.๑ ล้านบาท และการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีงบประมาณ จำนวน ๑๒,๙๓๒.๙ ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเบิกจ่ายของการรถไฟแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การทางพิเศษแห่งประเทศไทย และการรถไฟฟ้ามหานครแห่งประเทศไทย ในขณะที่การเบิกจ่ายงบลงทุนตาม พ.ร.ก. วางระบบบริหารจัดการน้ำฯ สะสม ณ สิ้นเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ อยู่ที่ ๑๔,๒๕๑.๓ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๔.๑ ของงบประมาณที่ได้รับการจัดสรร

๑.๔.๓ หนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ มีจำนวน ๕,๒๑๑,๑๙๔.๐ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๔๔.๑ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ลดจากร้อยละ ๔๔.๓ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน

๑.๕ สถานการณ์ด้านการเงิน ในเดือนสิงหาคม สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ขยายตัวใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้าตามการขยายตัวของสินเชื่อภาคธุรกิจ ส่วนสินเชื่อภาคครัวเรือนชะลอตัวลง ในขณะที่เงินฝากขยายตัวในอัตราชะลอตัวลง ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากเพิ่มสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ทรงตัวตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เงินบาทอ่อนค่าลง สอดคล้องกับการไหลออกสุทธิของเงินทุนเคลื่อนย้าย

๑.๕.๑ สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ ในเดือนสิงหาคม ขยายตัวร้อยละ ๑๓.๑ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้า ตามการขยายตัวของสินเชื่อภาคธุรกิจ ในขณะที่สินเชื่อภาคครัวเรือนขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง

๑.๕.๒ เงินฝากธนาคารพาณิชย์ (รวมตัวแลกเงิน) ขยายตัวร้อยละ ๗.๑ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๘.๙ ในเดือนกรกฎาคม ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่สูงในช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๕.๓ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก อยู่ที่ร้อยละ ๑๐๑.๑ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๑๐๐.๖ ในเดือนก่อนหน้า

๑.๕.๔ อัตราดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ ๒.๗๕ ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ๑๒ เดือน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ๔ แห่ง ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ ๒.๔๕ และร้อยละ ๗.๐๐ ต่อปี ตามลำดับ

๑.๕.๕ เงินทุนเคลื่อนย้าย ในเดือนสิงหาคม มีเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ๔.๖ พันล้านดอลลาร์ สรอ. (ข้อมูลเบื้องต้นของ ธปท.) ตามการออกไปลงทุนในต่างประเทศของผู้ประกอบการไทย การให้สินเชื่อการค้าของผู้ส่งออก และการฝากเงินในต่างประเทศของสถาบันรับฝากเงิน

๑.๕.๖ อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทเฉลี่ยในเดือนสิงหาคม ๒๕๕๖ อยู่ที่ ๓๑.๖๐ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงจาก ๓๑.๑๓ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในเดือนกรกฎาคม

/ตามการคาดการณ์...

ตามการคาดการณ์การยกเลิกมาตรการขยายปริมาณเงินของสหรัฐฯ และล่าสุดในเดือนกันยายน เงินบาทอ่อนค่าลงมาอยู่ที่ ๓๑.๗๑ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. รวมไตรมาสที่สาม เงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ ๓๑.๔๘ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ทำให้ใน ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๕๖ ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ ๓๐.๔๑ บาทต่อดอลลาร์ สรอ.

๒. สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกมีสัญญาณการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น โดยเป็นผลจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องโดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคการผลิตอุตสาหกรรมและภาคอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ความขัดแย้งด้านนโยบายเศรษฐกิจของสหรัฐฯ นำไปสู่การหยุดดำเนินการของหน่วยงานรัฐบาลกลางบางส่วน เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนฟื้นตัวอย่างช้าๆ และต่อเนื่อง ในขณะที่ผลการเลือกตั้งในเยอรมันมีแนวโน้มที่จะทำให้การดำเนินนโยบายแก้ปัญหาเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศยูโรโซนมีความต่อเนื่อง เช่นเดียวกับเศรษฐกิจญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ และเศรษฐกิจจีนที่เริ่มมีสัญญาณของการปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ ทั้งนี้ การคงมาตรการขยายปริมาณเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (QE) ส่งผลให้ค่าเงินสกุลเอเชียเริ่มแข็งค่าขึ้น

๒.๑ เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา การประกาศตัวเลขการขยายตัวทางเศรษฐกิจในไตรมาสสองของปี ๒๕๕๖ รอบที่ ๓ ขยายตัวร้อยละ ๒.๕ (QoQ saar.) เท่ากับการประกาศในรอบก่อนหน้า เครื่องชี้ที่สำคัญ ในตอนต้นไตรมาสที่สามยังคงแสดงให้เห็นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี ISM ภาคอุตสาหกรรมเดือนกันยายนเพิ่มขึ้นเป็น ๕๖.๒ จากระดับ ๕๕.๗ ในเดือนสิงหาคม ในขณะที่ดัชนีที่อยู่อาศัยของ NAHB เฉลี่ย ๙ เดือนแรกของปี ๒๕๕๖ อยู่ที่ ๔๙.๔ เพิ่มขึ้นจากระดับเฉลี่ย ๑๖.๓ และ ๓๓.๙ ในปี ๒๕๕๔ และ ๒๕๕๕ ตามลำดับ และดัชนีราคาที่อยู่อาศัย S&P Case-Shiller ในเดือนกรกฎาคมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๔ ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ ๗ ปี นอกจากนั้น ดัชนีค่าปลีกเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๒ ต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจทำให้อัตราการว่างงานลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นร้อยละ ๗.๓ ในเดือนสิงหาคม อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลงเล็กน้อยจากระดับ ๘๑.๘ ในเดือนสิงหาคม เป็น ๗๙.๗ ในเดือนกันยายน จากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่สูงขึ้นและความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจในอนาคต

แม้กระนั้นก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงตัดสินใจดำเนินมาตรการ QE ต่อไปในขณะที่ความขัดแย้งด้านนโยบายเศรษฐกิจระหว่างพรรคเดโมแครตและพรรครีพับลิกันทำให้รัฐสภาไม่สามารถผ่านร่างกฎหมายงบประมาณและนำไปสู่การประกาศหยุดการดำเนินงานของภาครัฐบางส่วนเป็นครั้งแรกในรอบ ๑๗ ปี นอกจากนั้น ความขัดแย้งดังกล่าวยังมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจขยายเพดานหนี้สาธารณะในช่วงกลางเดือนตุลาคม

๒.๒ เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซน อยู่ในช่วงของการฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยดัชนี PMI ภาคอุตสาหกรรมในเดือนกันยายนอยู่ที่ระดับ ๕๑.๑ สูงกว่าระดับ ๕๐ ติดต่อกันเป็นเดือนที่ ๓ ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็น ๕๒.๑ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ ๒๗ เดือน การฟื้นตัวอย่างช้าๆ และต่อเนื่อง ส่งผลให้ตลาดแรงงานมีเสถียรภาพมากขึ้น แม้ว่าอัตราการว่างงานจะยังอยู่ในระดับสูงถึงร้อยละ ๑๒ ก็ตาม นอกจากนั้น ชัยชนะของรัฐบาลที่นำโดยนางอังเกลา แมร์เคิล ในการเลือกตั้งทั่วไปของเยอรมันเมื่อวันที่ ๒๒ กันยายน ๒๕๕๖ คาดว่าจะส่งผลให้การดำเนินนโยบายเพื่อแก้ไขปัญหาวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและรักษาความเป็นเอกภาพของกลุ่มประเทศยูโรโซนมีความต่อเนื่องและชัดเจนมากขึ้น

๒.๓ เศรษฐกิจญี่ปุ่น การดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการขยายปริมาณเงินส่งผลให้ภาคเศรษฐกิจจริงในช่วงไตรมาสสามปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี PMI

ภาคอุตสาหกรรมเดือนกันยายนอยู่ที่ระดับ ๕๒.๕ เพิ่มขึ้นจาก ๕๒.๒ ในเดือนสิงหาคม และเป็นระดับสูงสุดนับจากเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๔ ยอดการขยายส่งขายปลีกเดือนกรกฎาคมขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สามที่ร้อยละ ๑.๓ ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคในเดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้นเป็น ๔๕.๒ เทียบกับ ๓๘.๗ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๕ นอกจากนั้น การอ่อนค่าของเงินเยน (ร้อยละ ๑๓.๖ ในช่วง ๘ เดือนแรกของปี) ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกขยายตัวต่อเนื่องและเร่งขึ้นเป็นร้อยละ ๑๔.๗ ในเดือนสิงหาคม เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๒.๒ ในเดือนกรกฎาคม

๒.๔ เศรษฐกิจจีน เครื่องชี้สำคัญๆ แสดงให้เห็นการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี HSBC PMI ภาคอุตสาหกรรมในเดือนกันยายนเพิ่มขึ้นเป็น ๕๐.๒ จาก ๕๐.๑ และ ๔๗.๗ ในเดือนสิงหาคมและกรกฎาคม ตามลำดับ และเป็นการเพิ่มขึ้นเกินระดับ ๕๐ ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๒ สอดคล้องกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่ขยายตัวร้อยละ ๑๐.๔ ในเดือนสิงหาคม ซึ่งเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ ๗ เดือน และการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของมูลค่าการส่งออกร้อยละ ๕.๐ และร้อยละ ๖.๘ ในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ตามลำดับ

๓. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖

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

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ