

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/ ๗/๓๒๗



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๔๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๑๗ พฤศจิกายน ๒๕๕๖

เรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ - ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สิ่งที่ส่งมาด้วย ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ - ๒๕๕๗

ด้วย สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ขอเสนอเรื่อง ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ - ๒๕๕๗ มาเพื่อคณะรัฐมนตรีรับทราบ โดยเรื่องที่เสนอดังกล่าวนี้นี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๑๓) ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

๑. สารสำคัญ

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้เผยแพร่ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่สาม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ - ๒๕๕๗ เมื่อวันที่ ๑๘ พฤศจิกายน ๒๕๕๖ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามของปี ๒๕๕๖

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สามของปี ๒๕๕๖ ขยายตัวร้อยละ ๒.๗

ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๒.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ในด้านการใช้จ่าย มีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของการใช้จ่ายภาครัฐบาล ในขณะที่การส่งออกสินค้าหดตัว ในด้านการผลิต การขยายตัวมีปัจจัยสนับสนุนจากสาขาการโรงแรมและภัตตาคาร การเงิน และคมนาคมขนส่งที่ยังคงขยายตัว เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสสองของปี ๒๕๕๖ และปรับผลของฤดูกาลออก ขยายตัวร้อยละ ๑.๓ รวม ๙ เดือนแรกของปี เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ ๓.๗

๑.๑.๑ การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ลดลงร้อยละ ๑.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการหดตัวของรายจ่ายในหมวดสินค้าคงทน โดยเฉพาะปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งที่ลดลงร้อยละ ๒๔.๘ ตามการลดลงของแรงส่งจากมาตรการรถยนต์คันแรก ซึ่งทำให้ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งในไตรมาสนี้มี ๑๔๕,๘๐๑ คัน ลดลงจาก ๑๙๓,๗๕๖ คัน ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ในขณะที่การบริโภคสินค้าในหมวดอื่นๆ ชะลอตัวตามเงื่อนไขทางด้านรายได้และการเงิน โดยเฉพาะราคาสินค้าเกษตรสำคัญและรายได้จากการส่งออกที่ยังอยู่ในภาวะอ่อนตัว รวมทั้งความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของภาคการเงินภายใต้การชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ปรับตัวลดลงจากระดับ ๗๒.๕ ในไตรมาสที่สองมาอยู่ที่ระดับ ๖๔.๓ ในไตรมาสนี้ รวม ๙ เดือนแรกของปี การใช้จ่ายครัวเรือนขยายตัวร้อยละ ๑.๔

๑.๑.๒ การลงทุนรวม หดตัวร้อยละ ๖.๕ ปรับตัวลดลงจากการขยายตัวร้อยละ ๔.๗ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยการลงทุนภาครัฐหดตัวร้อยละ ๑๖.๒ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๕.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นการลดลงทั้งการลงทุนของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ส่วนการลงทุนภาคเอกชน หดตัวร้อยละ ๓.๓ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการขยายตัวที่สูงของการลงทุนในเครื่องมือเครื่องจักรซึ่งปรับตัวลดลงร้อยละ ๕.๗ สะท้อนจากมูลค่าการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลงร้อยละ ๖.๑ ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ ๔.๘ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลงจากระดับ ๕๐.๙ ในไตรมาสที่สอง เป็นระดับ ๔๗.๘ ในไตรมาสนี้ รวม ๙ เดือนแรกของปี การลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ ๑.๑

๑.๑.๓ การส่งออกสินค้า มีมูลค่ารวม ๕๗,๙๖๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. หดตัวร้อยละ ๑.๘ ต่อเนื่องจากการหดตัวร้อยละ ๑.๙ ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากอุปสงค์และราคาสินค้าในตลาดโลกยังอยู่ในภาวะซบเซา รวมทั้งการผลิตสินค้าประมงได้รับความเสียหายเนื่องจากโรคตายด่วนของกุ้ง และการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยีในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตามเมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๐ สินค้าส่งออกที่ยังขยายตัว ได้แก่ ยานยนต์ (ร้อยละ ๗.๒) แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน (ร้อยละ ๑๘.๗) ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (ร้อยละ ๙.๖) และเคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๔.๖) ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรหดตัวเล็กน้อย (ลดลงร้อยละ ๐.๒) จากสินค้าหลัก คือ ยางพารา แม้ว่าการส่งออกข้าว และมันสำปะหลังจะกลับมาขยายตัว การส่งออกไปตลาดหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ และสหภาพยุโรป (๑๕) ขยายตัวร้อยละ ๐.๗ และร้อยละ ๓.๓ ตามลำดับ ตลาดญี่ปุ่นหดตัวร้อยละ ๑๐.๑ เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการอ่อนค่าของเงินเยน ในขณะที่การส่งออกไปยังอาเซียน (๙) ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ ๑๐.๘ การส่งออกไปยังฮ่องกง และออสเตรเลียลดลงร้อยละ ๑.๔ และร้อยละ ๕.๕ ตามลำดับ รวม ๙ เดือนแรกของปี มูลค่าการส่งออกสินค้าเท่ากับ ๑๖๙,๗๐๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๐.๒ ในขณะที่มูลค่าการส่งออกในรูปเงินบาทลดลงร้อยละ ๒.๔

๑.๑.๔ ภาคเกษตรกรรม ลดลงร้อยละ ๐.๗ เทียบกับขยายตัวร้อยละ ๒.๕ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการหดตัวของผลผลิตสินค้าสำคัญ โดยเฉพาะข้าว มันสำปะหลัง ข้าวโพด เนื่องจากปัญหาภัยแล้งและภาวะฝนทิ้งช่วง และกุ้ง เนื่องจากการระบาดของโรคตายด่วน (Early Mortality Syndrome: EMS) สำหรับราคาสินค้าเกษตรขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๘ ไตรมาส โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าในหมวดประมง ปศุสัตว์ ไม้ผล และมันสำปะหลัง ในขณะที่ราคาพืชผลสำคัญหดตัว ส่งผลให้รายได้เกษตรกรลดลงร้อยละ ๑.๔ รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคเกษตรกรรมขยายตัวร้อยละ ๐.๙

๑.๑.๕ ภาคอุตสาหกรรม ลดลงร้อยละ ๐.๔ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๑.๑ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการหดตัวของอุตสาหกรรมที่มุ่งเน้นการส่งออกและปริมาณการผลิตรถยนต์ที่สูงกว่าปกติในช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่หดตัวร้อยละ ๓.๖ ในขณะที่การผลิตของอุตสาหกรรมเพื่อตอบสนองความต้องการในประเทศขยายตัว รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ ๑.๑

๑.๑.๖ ภาคการก่อสร้าง ลดลงร้อยละ ๒.๒ เทียบกับขยายตัวร้อยละ ๕.๐ ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงของการก่อสร้างภาครัฐที่หดตัวร้อยละ ๙.๖ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒.๔ ในไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๔.๘ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์และผลิตภัณฑ์เหล็กที่เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๗ และร้อยละ ๑๗.๙ ตามลำดับ รวม ๙ เดือนแรกของปี ภาคการก่อสร้างขยายตัวร้อยละ ๓.๙

๑.๑.๗ สาขาโรงแรมและภัตตาคาร ขยายตัวร้อยละ ๑๕.๑ ปรับตัวดีขึ้น จากร้อยละ ๑๔.๒ ในไตรมาสก่อนหน้า โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติมีจำนวน ๖.๗ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๖.๑ มีรายรับประมาณ ๓.๒ แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๒.๗ นักท่องเที่ยวต่างชาติที่ขยายตัวสูง ๓ อันดับแรก ประกอบด้วย จีน ลาว และมาเลเซีย ตามลำดับ รวม ๙ เดือนแรกของปี สาขาโรงแรมและภัตตาคาร ขยายตัวร้อยละ ๑๔.๗

๑.๒ แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี ๒๕๕๖

สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖ จะขยายตัวร้อยละ ๓.๐ ต่ำกว่าช่วงการประมาณการร้อยละ ๓.๘ - ๔.๓ ในการแถลงข่าวเมื่อวันที่ ๑๙ สิงหาคม ๒๕๕๖ เนื่องจากการส่งออกขยายตัวต่ำกว่าการคาดการณ์ และปริมาณการผลิตรถยนต์ทั้งปีมีแนวโน้มต่ำกว่าเป้าหมาย การผลิตของภาคเอกชนที่ ๒.๕ ล้านคัน รวมทั้งการดำเนินการตามแผนการลงทุนที่สำคัญของภาครัฐ ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ รวมทั้งผลกระทบจากปัญหาอุทกภัย คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในรูป ดอลลาร์ สหรัฐ. ไม่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน การบริโภคของครัวเรือนเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ การลงทุนรวมขยายตัว ร้อยละ ๐.๙ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๔ และบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ ๐.๙ ของ GDP

๑.๓ แนวโน้มเศรษฐกิจไทย ปี ๒๕๕๗

สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๗ จะขยายตัวร้อยละ ๔.๐ - ๕.๐ โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ ๗.๐ การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัว ร้อยละ ๒.๗ และร้อยละ ๗.๑ ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในช่วงร้อยละ ๒.๑ - ๓.๑ และบัญชี เดินสะพัดขาดดุลร้อยละ ๐.๖ ของ GDP โดยมีปัจจัยสนับสนุนและปัจจัยเสี่ยง ดังนี้

๑.๓.๑ ปัจจัยสนับสนุน

๑) การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลก จากการขยายตัว ร้อยละ ๒.๙ ในปี ๒๕๕๖ ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวต่ำสุดในรอบ ๔ ปี เป็นร้อยละ ๓.๕ ในปี ๒๕๕๗ ซึ่งจะ ทำให้ภาคการส่งออกและการผลิตปรับตัวดีขึ้นหลังจากขยายตัวต่ำร้อยละ ๓.๑ ในปี ๒๕๕๕ และไม่ ขยายตัวในปี ๒๕๕๖

๒) การดำเนินการตามแผนการลงทุนของภาครัฐ ทั้งในด้านการลงทุนภายใต้แผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำวงเงิน ๓๕๐,๐๐๐ ล้านบาท และแผนการลงทุน ด้านโครงสร้างพื้นฐานภายใต้พระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน ด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. โดยมีกรอบของการกู้เงินเพื่อการดำเนินการในปี ๒๕๕๗ ประมาณ ๖๖,๕๒๒ ล้านบาท และ ๑๖๐,๐๐๐ ล้านบาท ตามลำดับ

๓) แรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังมีแนวโน้มที่จะอยู่ในเกณฑ์ต่ำ ตามแนวโน้มการเพิ่มขึ้นอย่างช้าๆ ของราคาน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งจะเอื้ออำนวยต่อการดำเนินนโยบาย การเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษและการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

๑.๓.๒ ปัจจัยเสี่ยงและข้อจำกัด

๑) การส่งออกยังมีความเสี่ยงที่จะขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ เนื่องจาก (๑) การลดลงของขีดความสามารถในการแข่งขันด้านราคาและต้นทุนการผลิตของไทยและ ภูมิภาคเอเชียโดยภาพรวม เนื่องจากเงินดอลลาร์ สหรัฐ. เงินยูโร และเงินเยนยังอ่อนค่ากว่าในช่วงก่อน วิกฤตเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงของค่าแรงโดยเปรียบเทียบระหว่างภูมิภาค (๒) การฟื้นตัวของการผลิตและการส่งออกสินค้าประมงและอุตสาหกรรมแปรูปสัตว์น้ำจากปัญหา

โรคตายด่วนในกุ้งยังมีความเสี่ยงที่จะล่าช้ากว่าการคาดการณ์ของภาครัฐ และ (๓) ราคาสินค้าเกษตร และสินค้าขั้นปฐมในตลาดโลกยังมีแนวโน้มอ่อนตัวตามการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของอุปสงค์ในตลาดโลกและ ปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น

๒) การใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังมีข้อจำกัดในการขยายตัว เนื่องจาก (๑) ฐานการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนที่สูงในช่วงครึ่งแรกของปี ๒๕๕๖ (๒) ราคาสินค้าเกษตร ในตลาดโลกยังมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวอย่างช้าๆ และ (๓) การเพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ ของสถาบันการเงินภายใต้ภาวะหนี้สินภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง

๓) การขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชนยังมีข้อจำกัด เนื่องจาก (๑) การอ่อนค่าของเงินเยนซึ่งทำให้ต้นทุนของการลงทุนในประเทศไทยในสายตานักลงทุนญี่ปุ่น เพิ่มขึ้น (๒) การชะลอการลงทุนเพื่อรอความชัดเจนของการลงทุนภายใต้แผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ และแผนการลงทุนในด้านโครงสร้างพื้นฐานภายใต้พระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงิน เพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ พ.ศ. (๓) การชะลอการลงทุนเพื่อรอ ความชัดเจนของนโยบายการส่งเสริมภายใต้ยุทธศาสตร์ส่งเสริมการลงทุนใหม่ และ (๔) แนวโน้มการ ปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาว

๔) การประกาศบังคับใช้กฎหมายด้านการท่องเที่ยว ฉบับใหม่ของจีน ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ ๑ ตุลาคม ๒๕๕๖ ทำให้ต้นทุนการเดินทางออกไปท่องเที่ยว ต่างประเทศของนักท่องเที่ยวจีนเพิ่มสูงขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามา ท่องเที่ยวในประเทศไทย

๑.๔ ประเด็นการบริหารเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๕๖ และในปี ๒๕๕๗

การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี ๒๕๕๖ ยังมีข้อจำกัด จากการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของเศรษฐกิจโลก และการขยายตัวของอุปสงค์ในประเทศ ในขณะที่เศรษฐกิจไทย ในปี ๒๕๕๗ มีแนวโน้มที่จะสามารถขยายตัวในระดับที่น่าพอใจตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ดังนั้น การบริหารเศรษฐกิจจึงควรให้ความสำคัญกับประเด็น ดังนี้

๑.๔.๑ การเร่งรัดการส่งออกให้สามารถขยายตัวได้เต็มศักยภาพ โดย (๑) การเพิ่มรายได้จากตลาดหลัก ซึ่งรวมถึงการปรับตัวของภาคการผลิต เช่น การแก้ไขปัญหาโรคตายด่วนในกุ้ง การปรับเปลี่ยนสู่การผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่มีเทคโนโลยีรุ่นใหม่ เป็นต้น (๒) การเพิ่มรายได้จากตลาดใหม่ ที่มีศักยภาพ เช่น ตลาดอาเซียน ตลาดภูมิภาคตะวันออกกลาง และตลาดสินค้าฮาลาล เป็นต้น และ (๓) การส่งเสริมการค้าชายแดนและการค้าในภูมิภาค โดยการอำนวยความสะดวกด้านการค้าและการขนส่ง ผ่านชายแดน และการส่งเสริมผู้ประกอบการไปเจาะตลาดประเทศเพื่อนบ้าน เป็นต้น

๑.๔.๒ การเร่งรัดการขยายตัวของการลงทุนภาคเอกชน โดย (๑) การเร่งรัดการใช้นโยบายการส่งเสริมการลงทุนภาคเอกชนภายใต้ยุทธศาสตร์ส่งเสริมการลงทุนใหม่ ให้มีความชัดเจน และ (๒) การแก้ไขปัญหาอุปสรรคตลอดกระบวนการที่ทำให้การดำเนินโครงการลงทุน ของภาคเอกชนมีความล่าช้า

๑.๔.๓ การเร่งรัดการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน ภายใต้ พระราชบัญญัติให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่ง ของประเทศ พ.ศ. และแผนบริหารจัดการทรัพยากรน้ำเพื่อสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในระยะยาว

๑.๔.๔ การดูแลสภาพคล่องของระบบเศรษฐกิจและการเข้าถึงเงินทุน
ของผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม รวมถึงการขยายประเภทหลักทรัพย์ค้ำประกันสินเชื่อ
การส่งเสริมการประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน และการจัดตั้งกลไกร่วมลงทุนในธุรกิจใหม่ เป็นต้น

(รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ