

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/๗๔๓๓



สำนักเลขานุการคณะรัฐมนตรี
รับที่ 18041 ส.ป.ว.
วันที่ - 9 ธ.ค. 2556 เวลา

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

✓ ธันวาคม ๒๕๕๖

เรื่อง สถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนตุลาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ และ ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๑๑ ธันวาคม ๒๕๕๕ มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบเป็นประจำทุกเดือน นั้น

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขอรายงานสถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนตุลาคม และแนวโน้มปี ๒๕๕๖ และ ๒๕๕๗ โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑. ภาวะเศรษฐกิจไทยในเดือนตุลาคม

๑.๑ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญ (หลังปรับปรุงฤดูกาล) ปรับตัวดีขึ้น แสดงถึงการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะดัชนีการบริโภคภาคเอกชน การส่งออก และการผลิตภาคเกษตรซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวทรงตัว

๑.๒ ภาวะเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนตุลาคม ๒๕๕๕ เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญๆ ทั้งด้านการใช้จ่ายและการผลิตยังคงปรับตัวลดลง ในขณะที่การท่องเที่ยวเริ่มชะลอตัว เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ โดยอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อัตราการว่างงานยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล

๑.๒.๑ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนปรับตัวดีขึ้น ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงเล็กน้อยร้อยละ ๐.๐๓ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๑ ในไตรมาสที่สาม โดยการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ราคาคงที่) และการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (ราคาคงที่) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๗ และร้อยละ ๑.๖ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๗.๒ และการลดลงร้อยละ ๒.๒ ในไตรมาสที่สาม ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งในเดือนตุลาคมลดลงร้อยละ ๔๔.๐ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑๔.๙ ในไตรมาสที่สาม เนื่องจากฐานการขยายตัวที่สูงผิดปกติในเดือนเดียวกันของปี ๒๕๕๕ ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในเดือนตุลาคมลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๗ มาอยู่ที่ระดับ ๖๖.๖ จากระดับสูงสุดที่ ๗๕.๐ ในเดือนมีนาคม (ล่าสุดดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในเดือนพฤศจิกายนอยู่ที่ระดับ ๖๕.๐) รวม ๑๐ เดือน ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๐.๗

๑.๒.๒ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลง โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการนำเข้าสินค้าทุนในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้าอยู่ในระดับสูง ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนในเดือนตุลาคมลดลงร้อยละ ๔.๙ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๓.๖ ในเดือนกันยายน โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าทุน

/ลดลง...

ลดลงร้อยละ ๑๓.๕ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๑๐.๘ และการลดลงร้อยละ ๙.๓ ในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ตามลำดับ เช่นเดียวกับการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ซึ่งลดลงร้อยละ ๓๔.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒๒.๖ ในไตรมาสที่สาม แสดงถึงการลดลงของแรงขับเคลื่อนจากการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร ในขณะที่การลงทุนในหมวดก่อสร้างยังอยู่ในช่วงชะลอตัว สะท้อนจากปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ในประเทศซึ่งลดลงร้อยละ ๐.๑ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๒.๔ และร้อยละ ๘.๕ ในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ตามลำดับ รวมทั้งการลดลงของพื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างร้อยละ ๑๔.๖ ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๕ มาอยู่ที่ระดับ ๔๗.๔ รวม ๑๐ เดือน ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๑.๑

๑.๒.๓ การส่งออกสินค้าเริ่มหดตัวน้อยลง ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ การส่งออกสินค้ามีมูลค่า ๑๙,๐๓๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. (๕๙๔,๒๗๕ ล้านบาท) ลดลงร้อยละ ๐.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๙ และร้อยละ ๑.๘ ในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ตามลำดับ เมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๑.๒ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๖.๓ และร้อยละ ๑.๔ ในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ตามลำดับ และเมื่อหักทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ ๐.๕ สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ยางพารา (ร้อยละ ๙.๒) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๖.๕) สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (ร้อยละ ๓.๔) ยานยนต์ (ร้อยละ ๓.๖) และอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๓.๘) เป็นต้น สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง ได้แก่ ข้าว (ร้อยละ ๒๕.๓) ผลิตภัณฑ์โลหะ (ร้อยละ ๓๒.๖) เครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ ๑.๗) และสินค้าประมง (ร้อยละ ๑๗.๒) ตลาดที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๖.๕) สหภาพยุโรป (๑๕) (ร้อยละ ๗.๐) อาเซียน (๙) (ร้อยละ ๒.๕) และจีน (ร้อยละ ๑๔.๕) ส่วนตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง ได้แก่ ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๑๒.๑) ออสเตรเลีย (ร้อยละ ๙.๑) เกาหลีใต้ (ร้อยละ ๓.๒) และฮ่องกง (ร้อยละ ๑๔.๕) รวม ๑๐ เดือน มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๑ ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปของเงินบาทลดลงร้อยละ ๒.๑

๑.๒.๔ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมยังปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ในเดือนตุลาคม ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๔.๐ ต่อเนื่องจากการหดตัวร้อยละ ๔.๙ และร้อยละ ๓.๖ ในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ตามลำดับ (สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยที่ลดลงจากร้อยละ ๖๓.๖ ในเดือนกันยายน เป็นร้อยละ ๖๓.๕) เนื่องจากการผลิตรถยนต์ลดลงร้อยละ ๒๗.๓ เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐ ขยายตัวร้อยละ ๐.๗ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๙ ในเดือนกันยายน เป็นการปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยอุตสาหกรรมที่ขยายตัว ได้แก่ การผลิตเครื่องจักรและอุปกรณ์สำนักงาน (ร้อยละ ๑๐.๕) หลอดอิเล็กทรอนิกส์และส่วนประกอบ (ร้อยละ ๔.๘) เครื่องจักรทั่วไป (ร้อยละ ๘.๗) และผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ ๑๑.๗) ในขณะที่การแปรรูปสัตว์น้ำลดลงร้อยละ ๒๓.๑ ซึ่งเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๙ เนื่องจากการระบาดของโรคตายด่วนในกุ้งทำให้ผลผลิตอยู่ในระดับต่ำ เช่นเดียวกับอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนการส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๓.๓ ตามการขยายตัวของการผลิตปิโตรเลียม (ร้อยละ ๑๔.๗) เพื่อสำรองน้ำมันเพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๕.๐ เป็นร้อยละ ๖.๐ ของปริมาณการจำหน่ายตามประกาศของกระทรวงพลังงาน มอลต์ลิกเคอและมอลต์ (ร้อยละ ๑.๔) และสิ่งทอ (ร้อยละ ๒.๐) รวม ๑๐ เดือน ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมหดตัวร้อยละ ๒.๑ อัตราการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๔.๙

๑.๒.๕ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๓ ตามผลผลิตข้าวนาปีที่มีการเร่งเก็บเกี่ยวเนื่องจากสภาพอากาศที่แปรปรวน ยางพารา และปศุสัตว์ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔๐.๘ ร้อยละ ๔.๕ และร้อยละ ๑.๘ ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ผลผลิตมันสำปะหลัง ปาล์มน้ำมัน และประมง ลดลงร้อยละ ๑๔.๙ ร้อยละ ๑๑.๒ และร้อยละ ๒๐.๒ ตามลำดับ

ดัชนีราคาสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๐.๒ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๑ ในไตรมาสที่สามของปี สินค้าเกษตรที่มีราคาเพิ่มขึ้น ได้แก่ ปาล์มน้ำมัน (ร้อยละ ๔.๙) สุก (ร้อยละ ๒๘.๘) ไข่เนื้อ (ร้อยละ ๑๒.๖) และกุ้งขาวแวนนาไม (ร้อยละ ๗๔.๖) สินค้าเกษตรที่มีราคาลดลง ได้แก่ ข้าวเปลือก (ร้อยละ ๘.๖) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๖.๗) ข้าวโพด (ร้อยละ ๒๔.๔) และยางพารา (ร้อยละ ๑๒.๖) แม้กระนั้นก็ตาม การเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๑ รวม ๑๐ เดือน ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตร และดัชนีราคาสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๐.๔ และร้อยละ ๐.๙ ตามลำดับ ส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรลดลงร้อยละ ๑.๓

๑.๒.๖ ภาคการท่องเที่ยวเริ่มชะลอตัว นักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนพฤศจิกายน ๒๕๕๖ มีจำนวน ๒.๔ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๙ ชะลอตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เนื่องจากการลดลงของนักท่องเที่ยวจากกลุ่มสแกนดิเนเวีย และญี่ปุ่น เป็นสำคัญ โดยนักท่องเที่ยวจากสวีเดน ฟินแลนด์ นอร์เวย์ เดนมาร์ก และญี่ปุ่น ลดลงร้อยละ ๓๑.๒ ร้อยละ ๓๒.๑ ร้อยละ ๑๕.๒ ร้อยละ ๒๕.๔ และร้อยละ ๐.๕ ตามลำดับ ในขณะที่นักท่องเที่ยวจากจีน อียิปต์ ซาอุดีอาระเบีย และเวียดนาม เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๐.๖ ร้อยละ ๘๑.๒ ร้อยละ ๖๓.๓ และร้อยละ ๔๗.๗ ตามลำดับ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัดส่วนสูงสุดคือ นักท่องเที่ยวจากจีน (ร้อยละ ๑๔.๘) รองลงมา คือ มาเลเซีย (ร้อยละ ๑๑.๖) รัสเซีย (ร้อยละ ๘.๒) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๕.๖) และเกาหลี (ร้อยละ ๕.๐) รวม ๑๑ เดือน มีนักท่องเที่ยวจำนวน ๒๓.๙ ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๑.๒ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๓ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลเนื่องจากการเกินดุลทั้งดุลการค้าและดุลบริการ

๑.๓.๑ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนตุลาคมอยู่ที่ร้อยละ ๑.๕ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ ๑.๔ ในเดือนกันยายน โดยดัชนีราคาในหมวดอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๙ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๒.๕ ในเดือนก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของราคาเนื้อสัตว์ เป็ดไก่ และสัตว์น้ำ ในขณะที่ดัชนีราคาหมวดที่มีใช้อาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ชะลอตัวลงจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๙ ในเดือนก่อนหน้า (ล่าสุดอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนพฤศจิกายน ๒๕๕๖ อยู่ที่ร้อยละ ๑.๙) การจ้างงานลดลงร้อยละ ๓.๐^๑ ตามการลดลงของการจ้างงานในภาคเกษตรที่ลดลงร้อยละ ๑๓.๖ ส่วนการจ้างงานในสาขาอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๓.๒ ในขณะที่จำนวนผู้ว่างงานอยู่ที่ ๒.๔ แสนคน คิดเป็นร้อยละ ๐.๖ ของกำลังแรงงาน เฉลี่ย ๑๐ เดือนแรก มีผู้ว่างงาน ๒.๙ แสนคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ ๐.๗ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๓ (รวม ๑๑ เดือน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๒)

๑.๓.๒ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ๓๗๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากดุลการค้าและดุลบริการเกินดุล ๓๓๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. และ ๓๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ ในขณะที่เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนตุลาคมอยู่ที่ ๑๗๒,๐๘๗ ล้านดอลลาร์ สรอ. ลดลงจาก ๑๗๒,๒๘๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า รวม ๑๐ เดือน ดุลการค้าเกินดุล ๔,๖๐๒ ล้านดอลลาร์ สรอ. แต่ดุลบริการขาดดุล ๑๐,๒๘๓ ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุล ๕,๖๘๑ ล้านดอลลาร์ สรอ.

/๑.๔ สถานการณ์...

^๑ สำนักงานสถิติแห่งชาติเริ่มนำค่า projection ชุดใหม่มาใช้ตั้งแต่เดือนตุลาคม ๒๕๕๖ เพื่อปรับฐานข้อมูลการสำรวจให้สอดคล้องกับสำมะโนประชากรและเคหะ พ.ศ. ๒๕๕๓ (จัดทำทุก ๑๐ ปี) ซึ่งในช่วงแรกอาจทำให้การเปรียบเทียบตัวเลขกับช่วงก่อนเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ มีความคลาดเคลื่อนได้ โดยสำนักงานสถิติแห่งชาติอยู่ระหว่างดำเนินการปรับตัวเลขข้อมูลย้อนหลัง

๑.๔ สถานการณ์ด้านการคลัง การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาลในเดือนตุลาคม สูงกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อน แต่การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีและการเบิกจ่ายจากงบลงทุนของ รัฐวิสาหกิจปรับตัวลดลง

๑.๔.๑ การจัดเก็บรายได้สุทธิ ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๑๗๘,๔๗๗.๐ ล้านบาท สูงกว่าเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว ๓๑,๕๐๗.๐ ล้านบาท หรือร้อยละ ๒๑.๔ เนื่องจากการนำส่งรายได้ของ รัฐวิสาหกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๗๖.๕ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เลื่อนการนำส่งเงินปันผลจากเดือนกันยายน ๒๕๕๖ เป็นการนำส่งในเดือนตุลาคม นอกจากนี้ การปรับเพิ่มอัตราภาษีสรรพสามิตสุรา ส่งผลให้มีการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตสุรา เพิ่มขึ้นร้อยละ ๗๕.๔ อย่างไรก็ตาม การจัดเก็บภาษีสรรพสามิตรถยนต์ลดลงร้อยละ ๓๙.๖ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากการดำเนินมาตรการคืนภาษีให้แก่ผู้ซื้อรถยนต์คันแรก ทำให้การจัดเก็บรายได้จากภาษีสรรพสามิต รถยนต์ในเดือนเดียวกันของปีก่อนสูงกว่าปกติ

๑.๔.๒ การเบิกจ่ายงบประมาณ ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ มีการเบิกจ่าย งบประมาณทั้งสิ้น ๒๔๓,๙๐๙.๐ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๖.๒ (หรือคิดเป็นร้อยละ ๙.๗ ของวงเงินงบประมาณ ซึ่งต่ำกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๒.๑) ทั้งนี้ เป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน จำนวน ๒,๖๙๗.๓ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๓๑.๙ (หรือคิดเป็นร้อยละ ๐.๖ ของวงเงินงบประมาณ ซึ่งต่ำกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ ร้อยละ ๑.๐) สำหรับการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ คาดว่าจะเบิกจ่ายในเดือนตุลาคมได้ทั้งสิ้น ๓๑,๑๓๘.๐ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๙.๘ แบ่งเป็นการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีปฏิทิน วงเงิน ๒๔,๓๖๘.๒ ล้านบาท และการเบิกจ่ายของรัฐวิสาหกิจที่ยึดกรอบปีงบประมาณวงเงิน ๖,๗๖๙.๘ ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเบิกจ่าย ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ในขณะที่การเบิกจ่ายงบลงทุนตาม พ.ร.ก. วางระบบบริหารจัดการน้ำ ณ เดือนตุลาคม ๒๕๕๖ สามารถเบิกจ่ายรวมทั้งสิ้นอยู่ที่ ๑๖,๓๓๙.๒ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๔.๗ ของงบประมาณที่ได้รับการจัดสรร

๑.๔.๓ หนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนกันยายน ๒๕๕๖ มีจำนวน ๕,๔๓๐,๕๖๐.๐ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๔๕.๕ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

๑.๕ สถานการณ์ด้านการเงิน ในเดือนตุลาคม สินเชื่อและเงินฝากของธนาคาร พาณียยังคงขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง เงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ เนื่องจากการออกไปลงทุนในต่างประเทศของนักลงทุนไทยเป็นสำคัญ และในเดือนพฤศจิกายนอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ปรับลดลง

๑.๕.๑ สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ ในเดือนตุลาคมขยายตัวร้อยละ ๑๑.๗ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๑๒.๒ ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากการชะลอตัวของทั้งสินเชื่อภาคธุรกิจและสินเชื่อ ภาคครัวเรือน

๑.๕.๒ เงินฝากธนาคารพาณิชย์ (รวมตัวแลกเงิน) ขยายตัวร้อยละ ๗.๑ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๗.๕ ในเดือนกันยายน

๑.๕.๓ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก อยู่ที่ร้อยละ ๙๙.๒ ลดลงจากร้อยละ ๑๐๐.๔ ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากสินเชื่อชะลอตัวเร็วกว่าเงินฝาก

๑.๕.๔ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในเดือนตุลาคม คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ร้อยละ ๒.๕๐ ต่อปี อย่างไรก็ตาม ในเดือนพฤศจิกายน กนง. มีมติปรับลด

/อัตราดอกเบี้ย...

อัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ ๐.๒๕ ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ ๒.๒๕ ต่อปี เนื่องจากเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่สามขยายตัวต่ำกว่าคาดการณ์ ภายใต้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้สามารถดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

๑.๕.๕ เงินทุนเคลื่อนย้าย ในเดือนตุลาคม มีเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกสุทธิ ๓๗๘ ล้านดอลลาร์ สรอ. (ข้อมูลเบื้องต้นของธนาคารแห่งประเทศไทย) จากการออกไปลงทุนในต่างประเทศของนักลงทุนไทยเป็นสำคัญ

๑.๕.๖ อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทในเดือนตุลาคมอยู่ที่เฉลี่ย ๓๑.๒๒ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นจากเฉลี่ย ๓๑.๗๑ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในเดือนกันยายน เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังไม่ปรับลดขนาดมาตรการขยายปริมาณเงินในช่วงที่เหลือของปี และในเดือนพฤศจิกายน เงินบาทได้อ่อนค่าลงมาอยู่ที่เฉลี่ย ๓๑.๖๓ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ตามสัญญาณการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดขนาดมาตรการขยายปริมาณเงินเร็วว่าการคาดการณ์ รวมทั้งความวิตกกังวลของนักลงทุนต่อสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศ

๒. สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สามปรับตัวดีขึ้นจากสองไตรมาสแรกของปี โดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวเร่งขึ้นตามการขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนฟื้นตัวจากภาวะความถดถอยทางเศรษฐกิจอย่างช้าๆ ในขณะที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นขยายตัวเร่งขึ้น โดยได้รับแรงส่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และเศรษฐกิจจีนยังคงขยายตัวในเกณฑ์ที่น่าพอใจ

๒.๑ เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ในไตรมาสที่สาม ขยายตัวร้อยละ ๓.๖ (%QoQ saar) เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการเร่งตัวของอุปสงค์ภายในประเทศทั้งการสะสมสินค้าคงคลัง การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญในไตรมาสที่สี่ยังแสดงให้เห็นถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี ISM ภาคอุตสาหกรรมเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๕๗.๓ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน ๒๕๕๔ เช่นเดียวกับดัชนีสีภาวะอสังหาริมทรัพย์ NAHB ในเดือนพฤศจิกายนซึ่งเพิ่มขึ้นเป็น ๕๔.๐ เทียบกับระดับ ๔๕.๐ ในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า และอัตราการว่างงานซึ่งปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นร้อยละ ๗.๐ อย่างไรก็ตาม ในเดือนตุลาคม ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงขนาดมาตรการขยายปริมาณเงินไว้ที่ ๘.๕ หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. ต่อเดือน ในขณะที่รอความคืบหน้าของผลการเจรจาเพื่อแก้ไขปัญหารอบงบประมาณและเพดานหนี้สาธารณะ

๒.๒ เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซน ในไตรมาสที่สามขยายตัวร้อยละ ๐.๑ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (%QoQsa) ซึ่งเป็นการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ต่อเนื่องกันสองไตรมาส อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนยังคงหดตัวร้อยละ ๐.๔ การฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อทำให้ธนาคารกลางยุโรปปรับลดอัตราดอกเบี้ย Refinance rate ลงร้อยละ ๐.๒๕ ในวันที่ ๑๓ พฤศจิกายน ๒๕๕๖ ในช่วงต้นไตรมาสที่สี่ เครื่องชี้เศรษฐกิจที่สำคัญยังแสดงถึงความเปราะบางของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยอัตราการว่างงานในเดือนพฤศจิกายนยังอยู่ในระดับสูงร้อยละ ๑๒.๑ ในขณะที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ระดับต่ำที่ร้อยละ ๐.๔ แสดงถึงความเปราะบางของอุปสงค์ภายในประเทศและความเสี่ยงจากแรงกดดันด้านภาวะเงินฝืดที่ยังอยู่ในระดับสูง เช่นเดียวกับดัชนี PMI ภาคบริการที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ๒ เดือน ส่งผลให้ดัชนี PMI ในภาพรวมปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ ๕๑.๕ ในเดือนพฤศจิกายน

๒.๓ เศรษฐกิจญี่ปุ่น ในไตรมาสที่สามขยายตัวร้อยละ ๒.๗ (%YoY) เติบโตขึ้นจากร้อยละ ๐.๓ ในไตรมาสแรก และร้อยละ ๑.๑ ในไตรมาสที่สอง ตามลำดับ และขยายตัวร้อยละ ๐.๕ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (%QoQ sa) เฉลี่ยสามไตรมาสแรก เศรษฐกิจญี่ปุ่นขยายตัวร้อยละ ๑.๓ โดยแรงสนับสนุนหลักของการขยายตัวทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่สาม มาจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ยังขยายตัวดีทั้งการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภาคเอกชน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งการบริโภคก่อนที่จะมีการเพิ่มอัตราภาษีการบริโภค (Consumption tax) จากร้อยละ ๕.๐ เป็นร้อยละ ๘.๐ ในเดือนเมษายน ๒๕๕๗ เช่นเดียวกับการส่งออกและดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ขยายตัวร้อยละ ๑๒.๕ และร้อยละ ๒.๒ ตามลำดับ ตามการอ่อนค่าของเงินเยน การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจทำให้แรงกดดันด้านเงินฝืดลดลง โดยอัตราเงินเฟ้อในไตรมาสที่สามอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ ๐.๙ และเร่งตัวขึ้นเป็นร้อยละ ๑.๑ ในเดือนตุลาคม ซึ่งเป็นอัตราเงินเฟ้อสูงสุดนับตั้งแต่ปี ๒๕๕๑

๒.๔ เศรษฐกิจจีน ในไตรมาสที่สามขยายตัวร้อยละ ๗.๘ (%YoY) เติบโตขึ้นจากร้อยละ ๗.๗ และร้อยละ ๗.๕ ในไตรมาสแรกและไตรมาสที่สอง ตามลำดับ รวมสามไตรมาสแรก เศรษฐกิจจีนขยายตัวร้อยละ ๗.๗ โดยเป็นผลจากการดำเนินมาตรการการคลังของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่เริ่มในเดือนกรกฎาคม ๒๕๕๖ เพื่อลดการพึ่งพาการส่งออกและช่วยสร้างสมดุลของโครงสร้างเศรษฐกิจ อาทิ การลดอัตราภาษีนิติบุคคล และภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับธุรกิจขนาดเล็ก ส่งผลให้การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวได้ดี อย่างไรก็ตาม มูลค่าการส่งออกในไตรมาสที่สามขยายตัวเพียงร้อยละ ๓.๙ ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๑๑.๕ ในช่วงครึ่งแรกของปี ทำให้ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลลดลง ในช่วงไตรมาสที่สี่ เครื่องชี้เศรษฐกิจสำคัญๆ ยังแสดงถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่น่าพอใจ โดยดัชนี PMI ภาคอุตสาหกรรมและนอกภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ ๕๑.๔ และ ๕๖.๐ ตามลำดับ

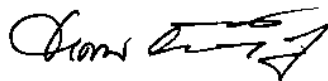
๓. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖ และ ๒๕๕๗

เศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๖ มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ ๓.๐ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ร้อยละ ๒.๔ และบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ ๐.๙ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

เศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๗ มีแนวโน้มขยายตัวในช่วงร้อยละ ๔.๐ - ๕.๐ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีอยู่ในช่วงร้อยละ ๒.๑ - ๓.๑ และบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ ๐.๖ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค

โทร. ๐ ๒๒๘๐ ๔๐๘๕ ต่อ ๕๒๒๕

โทรสาร ๐ ๒๒๘๑ ๘๘๘๒

E-mail wichayayuth@nesdb.go.th