

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/ ๖๕๒๗



สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ
เศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๒๖ เมษายน ๒๕๕๗

เรื่อง สถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนกุมภาพันธ์และแนวโน้มปี ๒๕๕๗

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๑๑ ธันวาคม ๒๕๕๕ มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด และรายงานให้คณะรัฐมนตรีทราบ นั้น

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติขอรายงานสถานการณ์เศรษฐกิจเดือนกุมภาพันธ์และแนวโน้มปี ๒๕๕๗ โดยมีรายละเอียดดังนี้

๑. ภาพเศรษฐกิจไทยในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗

๑.๑ ภาพเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เครื่องชี้เศรษฐกิจสำคัญๆ ในช่วง ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ ทั้งในด้านการใช้จ่ายและการผลิตยังอยู่ในภาวะทรงตัวหรือหดตัวเล็กน้อย โดยปรับตัวดีขึ้นในเดือนมกราคมก่อนที่จะเริ่มปรับตัวลดลงในเดือนกุมภาพันธ์ อย่างไรก็ตาม การส่งออก การผลิตภาคเกษตร และการท่องเที่ยวปรับตัวลดลงต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่เป็นไปอย่างช้าๆ ผลกระทบจากปัญหารถยนต์และปัญหาในภาคการท่องเที่ยว ตามลำดับ

๑.๒ ภาพเศรษฐกิจไทยเมื่อเทียบกับเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๖ เครื่องชี้เศรษฐกิจสำคัญๆ ยังปรับตัวลดลง โดยเฉพาะดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน และดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรม เนื่องจากความเชื่อมั่นที่ลดลงต่อเนื่อง ประกอบกับฐานการใช้จ่ายและการลงทุนในช่วงไตรมาสแรกปี ๒๕๕๖ อยู่ในระดับสูง ในขณะที่การส่งออกยังฟื้นตัวช้า นอกจากนั้น จำนวนนักท่องเที่ยวยังลดลงต่อเนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ มาตรการเพิ่มคุณภาพนักท่องเที่ยว และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน สภาพอากาศที่หนาวเย็นผิดปกติในอเมริกาเหนือและการอ่อนค่าของเงินเยน อย่างไรก็ตาม เสถียรภาพเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ ทั้งในด้านอัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานที่ยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

๑.๒.๑ การใช้จ่ายภาคครัวเรือนหดตัวต่อเนื่อง ในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๒.๕ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๑.๕ ในเดือนมกราคม โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการฐานที่สูงในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า รวมทั้งเศรษฐกิจในภาพรวมที่ยังอยู่ในภาวะชะลอตัว และผลกระทบจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น โดยการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (ราคาคงที่) การนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (ราคาคงที่) และปริมาณการใช้กระแสไฟฟ้า ลดลงร้อยละ ๒.๕ ๑๑.๒ และร้อยละ ๓.๔ ตามลำดับ เช่นเดียวกับปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งที่ลดลงร้อยละ ๕๕.๙ เนื่องจากการฐานการขยายตัวที่สูงผิดปกติในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า (ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่ง

ในเดือน...

ในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๖ ขยายตัวสูงถึงร้อยละ ๑๓๖.๗) สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในเดือนกุมภาพันธ์ที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๑๑ มาอยู่ที่ระดับ ๕๙.๗ จากระดับสูงสุดที่ ๗๕.๐ ในเดือนมีนาคม ๒๕๕๖ (ล่าสุด ดชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในเดือนมีนาคม ๒๕๕๗ อยู่ที่ระดับ ๕๘.๗ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ ๑๒ ปี ๖ เดือน) รวม ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๒.๐ เทียบกับการหดตัวร้อยละ ๐.๙ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖

๑.๒.๒ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๗.๗ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๘.๑ ในเดือนมกราคม โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของการนำเข้าสินค้าทุน และปริมาณการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ เนื่องจากฐานที่สูงในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยการนำเข้าสินค้าทุน (ราคาคงที่) และปริมาณการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ลดลงร้อยละ ๑๒.๔ และร้อยละ ๔๑.๒ ตามลำดับ ในขณะที่การลงทุนในหมวดก่อสร้างยังคงขยายตัวในเกณฑ์ดี สะท้อนจากปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ในประเทศและพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างที่ขยายตัวร้อยละ ๓.๕ และร้อยละ ๒๐.๘ ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม การลงทุนใหม่มีแนวโน้มชะลอตัวเนื่องจากนักลงทุนรอความชัดเจนของนโยบายการส่งเสริมการลงทุนใหม่ รวมทั้งการแต่งตั้งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนชุดใหม่เพื่ออนุมัติโครงการขอรับการส่งเสริมการลงทุนที่ค้างการพิจารณาตั้งแต่เดือนตุลาคม ๒๕๕๖ โดยยอดขอรับส่งเสริมการลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ ๔๒.๖ พันล้านบาท ลดลงร้อยละ ๕๐.๘ ในขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับ ๕๐ เป็นเดือนที่ ๘ มาอยู่ที่ระดับ ๔๖.๕ แสดงถึงความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการทั้งในภาคอุตสาหกรรมและภาคที่มีโชอุตสาหกรรมที่ยังคงเปราะบาง แต่ความเชื่อมั่นด้านการลงทุนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี โดยดัชนีความเชื่อมั่นด้านการลงทุนยังอยู่สูงกว่าระดับ ๕๐ แม้ว่าจะมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องจากต้นปี ๒๕๕๖ รวม ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ ๗.๙ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๖.๕ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖

๑.๒.๓ การส่งออกเริ่มปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและตลาดคู่ค้าหลักโดยเฉพาะสหภาพยุโรปและญี่ปุ่น การส่งออกสินค้าในเดือนกุมภาพันธ์มีมูลค่า ๑๘,๑๕๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวร้อยละ ๒.๒ ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๕ ในเดือนมกราคม ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของปริมาณการส่งออกร้อยละ ๔.๑ ในขณะที่ราคาส่งออกยังลดลงต่อเนื่องร้อยละ ๑.๙ เมื่อหักทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกไม่ขยายตัว และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๑๑.๙ สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าว (ร้อยละ ๑๗.๔) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๓๖.๒) ยานยนต์ (ร้อยละ ๑๗.๕) อิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๔.๗) เครื่องใช้ไฟฟ้า (ร้อยละ ๖.๗) และเครื่องจักรและอุปกรณ์ (ร้อยละ ๑๔.๗) สินค้าที่มีมูลค่าส่งออกลดลง ได้แก่ ยางพารา (ร้อยละ ๑๓.๘) ผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ ๑๐.๓) ผลิตภัณฑ์โลหะ (ร้อยละ ๔๐.๐) และสินค้าประมง (ร้อยละ ๕.๗) ตลาดที่มีมูลค่าส่งออกเพิ่มขึ้น ได้แก่ สหภาพยุโรป (๑๕) (ร้อยละ ๗.๐) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๒.๗) อาเซียน (๙) (ร้อยละ ๐.๙) และออสเตรเลีย (ร้อยละ ๐.๘) ส่วนตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง ได้แก่ สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๒.๓) จีน (ร้อยละ ๐.๘) อินเดีย (ร้อยละ ๙.๖) และเกาหลีใต้ (ร้อยละ ๒๑.๒) รวม ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๓ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๐ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖ ในขณะที่มูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปของเงินบาทขยายตัวร้อยละ ๙.๙ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๒.๔ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖

๑.๒.๔ การผลิตภาคเกษตรกรรมเริ่มชะลอตัว โดยผลผลิตสินค้าเกษตรเดือนมีนาคม ขยายตัวร้อยละ ๑.๖ ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ ๓.๙ ในเดือนก่อนหน้า โดยการขยายตัวได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการเพิ่มขึ้นของผลผลิตยางพารา ข้าวโพด ปศุสัตว์ และกุ้ง ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่ให้ผลผลิตยางพาราและพื้นที่เพาะปลูกข้าวโพด การเพิ่มขึ้นของการผลิตปศุสัตว์ รวมทั้งการเพิ่มขึ้นผลผลิตกุ้งที่เริ่มฟื้นตัวจากการระบาดของโรคตายด่วนและขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๗ ไตรมาส อย่างไรก็ตาม ผลผลิตข้าวเปลือก และมันสำปะหลัง ลดลงจากผลกระทบของภัยแล้งและการปรับเปลี่ยนพื้นที่เพาะปลูก โดยผลผลิตข้าวเปลือกลดลงร้อยละ ๙.๑ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๑๐.๘ และร้อยละ ๘.๙ ในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ ตามลำดับ ในขณะที่ผลผลิตปาล์มน้ำมันขยายตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกันยายน ๒๕๕๖ ราคาสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๐.๓ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๒.๕ ในเดือนก่อนหน้า โดยราคาสินค้าเกษตรที่ลดลง ได้แก่ ข้าวเปลือก (ร้อยละ ๑๖.๔) ยางพารา (ร้อยละ ๑๘.๐) และอ้อย (ร้อยละ ๖.๙) และราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ปาล์มน้ำมัน (ร้อยละ ๓๒.๘) มันสำปะหลัง (ร้อยละ ๐.๙) ปศุสัตว์ (ร้อยละ ๑๕.๔) และกุ้ง (ร้อยละ ๕๓.๓) การเพิ่มขึ้นของผลผลิตสินค้าเกษตรส่งผลให้รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๔ รวมไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๗ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๙ ดัชนีราคาสินค้าเกษตรลดลงร้อยละ ๐.๑ และดัชนีรายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นต่อเนื่องร้อยละ ๒.๘ เทียบกับร้อยละ ๔.๖ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖

๑.๒.๕ การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนกุมภาพันธ์หดตัวช้าลง โดยผลผลิตอุตสาหกรรมเดือนกุมภาพันธ์ลดลงร้อยละ ๔.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๕.๖ ในเดือนก่อนหน้า ในขณะที่อัตราการใช้จ่ายสำหรับการผลิตลดลงจากร้อยละ ๖๒.๑ ในเดือนมกราคม เป็นร้อยละ ๕๙.๒ ในเดือนกุมภาพันธ์ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอุปสงค์ในประเทศที่ส่งผลให้ความต้องการสินค้าอุตสาหกรรมภายในประเทศลดลง และการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมที่มุ่งเน้นการส่งออกที่ยังเป็นไปอย่างช้าๆ ผลผลิตอุตสาหกรรมที่หดตัว ได้แก่ ยานยนต์ (ร้อยละ ๒๑.๓) อาหารและเครื่องดื่ม (ร้อยละ ๒.๐) เพอร์นิเจอร์ (ร้อยละ ๑๓.๙) ปีโตรเลียม (ร้อยละ ๘.๖) เครื่องหนัง (ร้อยละ ๑๑.๑) และฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (ร้อยละ ๔.๗) อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมที่ยังขยายตัว ได้แก่ สิ่งทอ (ร้อยละ ๓.๔) เครื่องแต่งกาย (ร้อยละ ๑๒.๕) ยางและผลิตภัณฑ์พลาสติก (ร้อยละ ๕.๗) เครื่องอุปกรณ์ไฟฟ้า (ร้อยละ ๒๗.๕) และหลอดอิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ ๕.๗) รวม ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ ผลผลิตอุตสาหกรรมลดลงร้อยละ ๕.๐ เทียบกับการหดตัวร้อยละ ๗.๑ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖ และอัตราการใช้จ่ายสำหรับการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๐.๗

๑.๒.๖ ภาคการท่องเที่ยวหดตัวต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนมีนาคม ๒๕๕๗ มีจำนวน ๒.๑ ล้านคน ลดลงร้อยละ ๙.๔ ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ ๘.๑ ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ มาตรการเพิ่มคุณภาพนักท่องเที่ยว และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน สภาพอากาศที่หนาวเย็นผิดปกติในอเมริกาเหนือ และการอ่อนค่าของเงินเยน โดยเป็นการลดลงของนักท่องเที่ยวจากทุกภูมิภาค (ยกเว้นนักท่องเที่ยวจากยุโรปที่มีจำนวนรวมเพิ่มขึ้น) นักท่องเที่ยวสำคัญที่ลดลงได้แก่ จีน (ร้อยละ ๑๑.๑) มาเลเซีย (ร้อยละ ๒๐.๓) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๒๖.๑) และเกาหลี (ร้อยละ ๑๑.๔) และเป็นที่น่าสังเกตว่านักท่องเที่ยวจากฮ่องกง บรูไน และได้หวันลดลงมากที่สุดร้อยละ ๖๔.๗ ร้อยละ ๔๘.๙ และร้อยละ ๓๔.๓ ตามลำดับ ในขณะที่ นักท่องเที่ยวสำคัญที่เพิ่มขึ้นได้แก่ ลาว (ร้อยละ ๖๒.๘) รัสเซีย (ร้อยละ ๙.๙) จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัดส่วนสูงสุด ๕ อันดับแรก ได้แก่ จีน (ร้อยละ ๑๕.๘) รัสเซีย (ร้อยละ ๑๐.๑) มาเลเซีย (ร้อยละ ๘.๘) ลาว (ร้อยละ ๕.๗) และญี่ปุ่น (ร้อยละ ๔.๘) รวมไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๗ มีนักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวน ๖.๖ ล้านคน ลดลงร้อยละ ๕.๘ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๑๐.๗ ในไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖

๑.๓ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ ดุลการค้าเกินดุลจากการปรับตัวดีขึ้นของการส่งออกและการนำเข้าที่หดตัวสูง เช่นเดียวกับดุลบริการที่เกินดุล จึงส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า

๑.๓.๑ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือน กุมภาพันธ์อยู่ที่ร้อยละ ๒.๐ เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ ๑.๙ ในเดือนมกราคม โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร และเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๓ เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๓.๖ ในเดือนก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของราคาผัก ผลไม้ และราคาอาหารสำเร็จรูป ในขณะที่ดัชนีราคาในหมวดที่มีโชอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ ๐.๘ ชะลอตัวลงจากการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๑ ในเดือนก่อนหน้า (ล่าสุดอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมีนาคม ๒๕๕๗ อยู่ที่ ร้อยละ ๒.๑) สำหรับการจ้างงานเดือนกุมภาพันธ์ลดลงร้อยละ ๒.๘ มีผู้ว่างงานจำนวน ๓.๓ แสนคน คิดเป็น ร้อยละ ๐.๙ ของกำลังแรงงาน เฉลี่ย ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ มีผู้ว่างงาน ๓.๕ แสนคน คิดเป็นอัตราการ ว่างงานร้อยละ ๐.๙ และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๒.๐

๑.๓.๒ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ๕,๐๖๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. เนื่องจากดุลการค้าและดุลบริการเกินดุล ๓,๘๙๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. และ ๑,๑๖๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ ในขณะที่เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ ๑๖๘,๐๘๑ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นจาก ๑๖๖,๗๐๖ ล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า รวม ๒ เดือนแรกของปี ๒๕๕๗ ดุลการค้าและดุลบริการเกินดุล ๓,๐๓๙ และ ๒,๒๘๙ ล้านดอลลาร์ สรอ. ตามลำดับ ส่งผลให้ดุลบัญชี เดินสะพัดเกินดุล ๕,๓๒๘ ล้านดอลลาร์ สรอ.

๑.๔ สถานการณ์ด้านการคลัง ในเดือนกุมภาพันธ์ การจัดเก็บรายได้สุทธิของรัฐบาล ต่ำกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อน ขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีและการเบิกจ่ายจากงบลงทุน ของรัฐวิสาหกิจขยายตัวต่อเนื่อง

๑.๔.๑ การจัดเก็บรายได้สุทธิ ในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ รัฐบาลจัดเก็บรายได้ สุทธิ ๑๔๗,๕๕๑.๓ ล้านบาท ต่ำกว่าเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว ๘,๔๕๗.๕ ล้านบาท หรือร้อยละ ๕.๔ ตามการลดลงของการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ ๔๗.๓ เนื่องจากการจัดเก็บรายได้ที่สูง ในปีก่อนอันเนื่องมาจากมาตรการคืนภาษีรถยนต์คันแรก ประกอบกับได้มีการจัดสรรรายได้จากภาษีมูลค่าเพิ่ม ให้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นตาม พ.ร.บ. กำหนดแผนและขั้นตอนการกระจายอำนาจให้แก่องค์กรปกครอง ส่วนท้องถิ่น พ.ศ. ๒๕๔๒ ซึ่งปีที่แล้วไม่ได้จัดสรรรายได้ส่วนนี้ไว้ รวม ๕ เดือนแรก ของปีงบประมาณ ๒๕๕๗ รัฐบาลจัดเก็บรายได้สุทธิ ๘๐๒,๘๗๓.๒ ล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการร้อยละ ๐.๖ และต่ำกว่าช่วงเดียวกัน ของปีก่อน ร้อยละ ๓.๐ โดยมีสาเหตุสำคัญจากการนำส่งรายได้จากการประมูลให้ใช้คลื่นความถี่ ๓G จำนวน ๒๐,๘๗๓ ล้านบาท ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๕ และผลจากมาตรการรถยนต์คันแรกในปีงบประมาณ ๒๕๕๖

๑.๔.๒ การเบิกจ่ายงบประมาณ ในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ มีการเบิกจ่าย ๑๕๔,๑๕๘.๕ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๗.๕ (หรือคิดเป็นร้อยละ ๖.๑ ของวงเงิน งบประมาณ ซึ่งสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๕.๕) ทั้งนี้ เป็นการเบิกจ่าย รายจ่ายลงทุน จำนวน ๑๒,๒๒๑.๐ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๕๓.๐ (หรือคิดเป็น ร้อยละ ๒.๙ ของวงเงินงบประมาณ ซึ่งสูงกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๒.๐) สำหรับการเบิกจ่ายเงินงบประมาณเหลือมอบปีประจำเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ ๒๐,๒๖๑.๓ ล้านบาท ต่ำกว่า ช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๕.๗ คิดเป็นอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๖.๗ โดยเป็นการเบิกจ่ายเงินงบประมาณ เหลือมอบที่เป็นรายจ่ายประจำ ๙,๒๐๓.๕ ล้านบาท สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒.๐ อัตราการเบิกจ่าย

/อยู่ที่ร้อยละ...

อยู่ที่ร้อยละ ๗.๓ และเป็นการเบิกจ่ายเงินงบประมาณเหลือสมบัติเป็นรายจ่ายลงทุน ๑๑,๐๕๗.๘ ล้านบาท ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๑.๓ อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๖.๓

ในขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณเดือนมีนาคม ๒๕๕๗ อยู่ที่ ๑๔๑,๓๘๗.๙๓ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๙.๕ (หรือคิดเป็นร้อยละ ๕.๖ ของวงเงินงบประมาณ ซึ่งต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๘.๔) ทั้งนี้ เป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน จำนวน ๑๓,๓๑๑.๐๖ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๘๒.๓ (หรือคิดเป็นร้อยละ ๓.๑ ของวงเงินงบประมาณ ซึ่งต่ำกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๑๘.๕) ทั้งนี้ เป็นผลจากการเบิกจ่ายงบประมาณของกรมส่งเสริมการปกครองส่วนท้องถิ่นในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อนที่สูงกว่าปกติ โดยมีการเบิกจ่ายสูงถึง ๖๓,๔๓๑.๙ ล้านบาท สำหรับการเบิกจ่ายเงินงบประมาณเหลือสมบัติประจำเดือนมีนาคมอยู่ที่ ๒๓,๔๐๓.๘ ล้านบาท ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๗.๔ คิดเป็นอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๗.๘ โดยเป็นการเบิกจ่ายเงินงบประมาณเหลือสมบัติเป็นรายจ่ายประจำ ๑๑,๓๘๒.๗ ล้านบาท สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๓.๕ อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๙.๐ และเป็นการเบิกจ่ายเงินงบประมาณเหลือสมบัติเป็นรายจ่ายลงทุน ๑๒,๐๒๑.๐ ล้านบาท ต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑๕.๘ อัตราการเบิกจ่ายอยู่ที่ร้อยละ ๖.๙

สำหรับการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ คาดว่าจะอยู่ที่ ๓๗,๙๑๙ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒๓.๑ เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการเบิกจ่ายลงทุนของ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้านครหลวง เป็นสำคัญ ในขณะที่การเบิกจ่ายงบลงทุนตาม พ.ร.ก. วางระบบบริหารจัดการน้ำฯ มีการเบิกจ่ายรวมอยู่ที่ ๑๑๐.๕ ล้านบาท โดยการเบิกจ่ายรวมทั้งสิ้นอยู่ที่ ๑๘,๔๔๑.๔ ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ ๕.๓ ของงบประมาณที่ได้รับการจัดสรร

๑.๔.๓ หนี้สาธารณะคงค้าง ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ หนี้สาธารณะคงค้างอยู่ที่ ๕,๕๓๐,๓๖๓.๙๔ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๙.๐ โดยสัดส่วนหนี้สาธารณะต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศอยู่ที่ร้อยละ ๔๖.๑๐ เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าร้อยละ ๐.๓ และเพิ่มจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๑.๙๘ โดยเป็นการเพิ่มของหนี้คงค้างในประเทศของรัฐบาลเป็นสำคัญ

๑.๕ สถานการณ์ด้านการเงิน ในเดือนกุมภาพันธ์ อัตราดอกเบี้ยนโยบายทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ ๒.๒๕ ต่อปี ขณะที่เงินบาทเริ่มเคลื่อนไหวในทิศทางที่แข็งค่าขึ้น จากค่าเงินดอลลาร์ สรอ. ที่อ่อนค่าลง ประกอบกับความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อประเทศในกลุ่มเศรษฐกิจใหม่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ค่าเงินบาทเฉลี่ยแข็งค่าเป็น ๓๒.๖๕ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. เทียบกับเฉลี่ย ๓๒.๙๔ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ความกังวลของนักลงทุนต่อการลดขนาดมาตรการขยายปริมาณเงินของสหรัฐฯ และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ ทำให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารหนี้จำนวน ๒๑.๓๘ พันล้านบาท และ ๑.๖๘ พันล้านบาท ตามลำดับ สำหรับด้านสินเชื่อธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ ๘.๔ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๑๐.๐ ในเดือนมกราคม โดยเป็นการชะลอตัวลงทั้งในสินเชื่อภาคครัวเรือนและสินเชื่อภาคธุรกิจ ในขณะที่เงินฝากของธนาคารพาณิชย์ (รวม B/E) ขยายตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากตึงตัวน้อยลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับสภาพคล่องส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ ที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ ๑,๔๔๗ พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม เงินทุนเคลื่อนย้ายยังคงไหลออกสุทธิ ๔,๑๐๐ ล้านดอลลาร์ สรอ.

สำหรับสถานการณ์เดือนมีนาคม แม้ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นร้อยละ ๒.๐๐ ต่อปี เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ เนื่องจากความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อภาคการเติบโตของเศรษฐกิจได้เพิ่มสูงขึ้น แต่ค่าเงินบาทเฉลี่ยยังคงเคลื่อนไหวในทิศทางที่แข็งค่าขึ้นต่อเนื่องร้อยละ ๐.๗๙ มาอยู่ที่ระดับ ๓๒.๓๙ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ซึ่งสอดคล้องกับยอดซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารหนี้ที่มีมูลค่า ๑๔.๒๕ และ ๗.๔๔ พันล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของค่าเงินบาทเป็นไปในทิศทางเดียวกับประเทศอื่นในภูมิภาค โดยค่าเงินของประเทศอินโดนีเซีย อินเดีย ออสเตรเลีย มาเลเซีย และฟิลิปปินส์แข็งค่าขึ้นจากเดือนกุมภาพันธ์ร้อยละ ๑.๙๘ ๑.๙๖ ๑.๒๗ ๐.๘๑ และ ๐.๒๓ ตามลำดับ ล่าสุดระหว่างวันที่ ๑ - ๑๗ เมษายน ค่าเงินบาทยังคงแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง โดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ ๓๒.๓๔ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๗ ที่ ๓๒.๖๗ บาทต่อดอลลาร์ สรอ. ซึ่งสอดคล้องกับยอดซื้อสุทธิต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติทั้งในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารหนี้ ที่มีมูลค่าทั้งสิ้น ๗.๖๐ พันล้านบาท และ ๓๕.๘๘ พันล้านบาทตามลำดับ

๒. แนวโน้มและสถานการณ์เศรษฐกิจโลก

๒.๑ สถานการณ์เศรษฐกิจโลกล่าสุดในเดือนมีนาคม ๒๕๕๗ พบว่าเครื่องชี้สำคัญทางเศรษฐกิจในไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๗ ของหลายประเทศชี้ให้เห็นแนวโน้มการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจต่อเนื่องจากไตรมาสสุดท้ายของปี ๒๕๕๖ โดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวได้ดีทั้งภาคการผลิตและอสังหาริมทรัพย์ เช่นเดียวกับการบริโภคภายในประเทศที่ยังคงขยายตัวดีเนื่องจากการจ้างงานที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนจากอัตราการว่างงานที่ลดลงอยู่ที่ร้อยละ ๖.๗ นับเป็นระดับต่ำสุดในรอบ ๕ ปี จากปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่ดีขึ้น ส่งผลให้ในวันที่ ๒๘ - ๒๙ มกราคม ๒๕๕๗ ธนาคารกลางสหรัฐฯ ตัดสินใจลดขนาดของมาตรการขยายปริมาณเงิน (QE) ลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๒ ส่วนเศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซนยังคงมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างช้าๆ ต่อเนื่องจากช่วงครึ่งหลังของปี ๒๕๕๖ ตามการปรับตัวดีขึ้นของทั้งภาคการผลิตและการบริโภคภาคเอกชน โดยเป็นผลจากการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เสถียรภาพเศรษฐกิจยังคงมีความเปราะบางจากแรงกดดันของภาวะเงินฝืด และอัตราการว่างงานที่ยังอยู่ในระดับสูง เศรษฐกิจญี่ปุ่นขยายตัวดีทั้งการผลิตและการบริโภคภาคเอกชนเนื่องจากการเร่งใช้จ่ายก่อนมาตรการขึ้นภาษีการบริโภคในเดือนเมษายน ๒๕๕๗ แต่การส่งออกเริ่มชะลอตัว สำหรับเศรษฐกิจจีนชะลอตัวในไตรมาสแรกของปี ๒๕๕๗ ตามการชะลอตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง นอกจากนี้ การส่งออกลดลงเนื่องจากฐานการแจ้งมูลค่าส่งออกในปีก่อนสูงมาก และการนำเข้าชะลอตัวส่งผลให้ดุลการค้าเริ่มขาดดุล

๒.๒ แนวโน้มเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๕๗ ในเดือนเมษายน ๒๕๕๗ กองทุนการเงินระหว่างประเทศ และธนาคารโลกได้ปรับตัวเลขประมาณการเศรษฐกิจโลกปี ๒๕๕๗ โดย (๑) กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดการประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๕๗ เหลือร้อยละ ๓.๖ ลดลงเล็กน้อยจากเดิมร้อยละ ๓.๗ ที่เคยประมาณการไว้ในเดือนมกราคม ๒๕๕๗ โดยเป็นการปรับลดประมาณการของเศรษฐกิจญี่ปุ่นจากผลกระทบของมาตรการการคลัง และเศรษฐกิจเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะประเทศในกลุ่มอาเซียน ๕ ได้แก่ อินโดนีเซียและไทย อย่างไรก็ตาม ยังคงคาดว่าเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๕๗ จะเร่งตัวจากร้อยละ ๓.๐ ในปี ๒๕๕๖ โดยคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะฟื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากปลายปี ๒๕๕๖ จากผลของการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นความเชื่อมั่นผู้บริโภคและการส่งออกที่ดีขึ้น รวมทั้งการลดลงของภาระทางการเงินการคลัง เช่นเดียวกับเศรษฐกิจสหภาพยุโรปที่การใช้จ่ายเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น แต่ยังคงเผชิญแรงกดดันจากเงินฝืด อัตราว่างงานและภาระหนี้สินภาคธุรกิจที่

สูง โดยคาดว่าเศรษฐกิจจีนจะชะลอลงเล็กน้อยตามการลงทุนที่ชะลอตัวจากการดำเนินนโยบายปฏิรูปโครงสร้างเศรษฐกิจ สำหรับเศรษฐกิจอินโดนีเซียมีแนวโน้มชะลอตัวตามภาวะการลงทุน ในขณะเดียวกันเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะชะลอลงเนื่องจากความไม่แน่นอนทางการเมือง และ (๒) ธนาคารโลก (World Bank) ปรับลดการประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี ๒๕๕๗ เหลือร้อยละ ๓.๐ ลดลงเล็กน้อยจากเดิมร้อยละ ๓.๑ ที่เคยประมาณการไว้ในเดือนตุลาคม ๒๕๕๖ และจะขยายตัวเร่งขึ้นเป็นร้อยละ ๓.๓ และ ๓.๔ ในปี ๒๕๕๘ และ ๒๕๕๙ ตามลำดับ การขยายตัวของเศรษฐกิจในปี ๒๕๕๗ นำโดยเศรษฐกิจกลุ่มประเทศที่มีรายได้สูง โดยเป็นผลมาจากการดำเนินนโยบายที่มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น ความก้าวหน้าของการปรับภาวะการคลังให้เข้าสู่สมดุล และกิจกรรมในภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งการขยายตัวที่ดีขึ้นของเศรษฐกิจโลกและแรงสนับสนุนจากการค้าโลกจะส่งผลกระทบต่อประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียตะวันออกและแปซิฟิกให้สามารถปรับตัวรองรับกับสถานการณ์การเงินโลกที่ตึงตัวขึ้น โดยธนาคารโลกคาดว่าเศรษฐกิจจีนจะชะลอตัวลงจากการปรับตัวของโครงสร้างอุปสงค์ภายในประเทศเพื่อเข้าสู่สมดุล ในขณะที่เศรษฐกิจอาเซียนยังเผชิญข้อจำกัดทางการเงินโลกที่ตึงตัวและระดับหนี้ภาคครัวเรือนที่สูงขึ้น

๓. แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี ๒๕๕๗

เมื่อวันที่ ๓๗ กุมภาพันธ์ ๒๕๕๗ สศช. ประมาณการเศรษฐกิจของไทยในปี ๒๕๕๗ ว่ามีแนวโน้มขยายตัวในช่วงร้อยละ ๓.๐ - ๔.๐ เป็นการปรับลดจากการประมาณการครั้งก่อนเมื่อวันที่ ๑๘ พฤศจิกายน ๒๕๕๖ โดยคาดว่าในปี ๒๕๕๗ มูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ ๕.๐ - ๗.๐ การบริโภคของครัวเรือนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ ๑.๔ และร้อยละ ๓.๑ ตามลำดับ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยทั้งปีคาดว่าจะอยู่ในช่วงร้อยละ ๑.๙ - ๒.๙ และบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ ๐.๒ ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปียังมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญจาก ๑) ความยืดเยื้อของสถานการณ์ทางการเมืองที่อาจส่งผลให้การฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศมีความล่าช้า และการขยายตัวของนักท่องเที่ยวต่ำกว่าการคาดการณ์ ๒) ความล่าช้าในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่อาจส่งผลกระทบต่อเป้าหมายการขยายตัวของภาคส่งออก ๓) สถานการณ์ภัยแล้งที่อาจส่งผลกระทบต่อการผลิตสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่อง ๔) การปิดซ่อมแหล่งก๊าซเจดีเอในช่วงเดือนมิถุนายน - กรกฎาคม ๒๕๕๗

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา นำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

(นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค

โทร. ๐๒๒๘๐๔๐๘๕ ต่อ ๕๒๒๕

โทรสาร ๐๒๒๘๑๔๘๘๒

E-mail wichayayuth@nesdb.go.th