

ด่วนที่สุด

ที่ นร ๑๑๑๓/๑๔๕๔



สำนักงานคณะกรรมการ
พัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
๙๖๒ ถนนกรุงเกษม กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐

๑๗ มีนาคม ๒๕๖๐

เรื่อง รายงานสถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนมกราคม ๒๕๖๐

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๐๒๘๙๔ ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม ๒๕๕๗

สิ่งที่ส่งมาด้วย หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้เสนอคณะรัฐมนตรี ๑ ฉบับ

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๒๘ ตุลาคม ๒๕๕๗ มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ จัดทำรายงานภาวะเศรษฐกิจรายเดือนของประเทศ ในภาพรวม โดยให้ครอบคลุมถึงความเคลื่อนไหวของดัชนีเศรษฐกิจที่สำคัญด้านต่าง ๆ เช่น ภาคเกษตร การค้า และการลงทุน เป็นต้น และนำเสนอคณะรัฐมนตรีทราบต่อไป นั้น

ในการนี้ สำนักงานฯ ใคร่ขอเสนอเรื่อง รายงานสถานการณ์เศรษฐกิจประจำเดือนมกราคม ๒๕๖๐ มาเพื่อคณะรัฐมนตรีทราบ ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์) กำกับบริหารราชการสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ สำนักนายกรัฐมนตรี ได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. ภาพรวมสถานการณ์เศรษฐกิจไทยเดือนมกราคม ๒๕๖๐

เศรษฐกิจไทยในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวในเกณฑ์สูงของการส่งออกสินค้าซึ่งส่งผลให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้น รวมทั้งการขยายตัวในเกณฑ์ดีของภาคการท่องเที่ยว และการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่ยังขยายตัวต่อเนื่องตามการขยายตัวของการใช้จ่ายในหมวดรถยนต์และรายได้เกษตรกรที่ยังขยายตัวในเกณฑ์สูง อย่างไรก็ตาม ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนยังปรับตัวลดลงในช่วงที่การส่งออกยังอยู่ในระยะแรกของการฟื้นตัว และกำลังการผลิตส่วนเกินยังอยู่ในระดับสูง ในขณะที่การเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนของรัฐบาลปรับตัวลดลงหลังจากที่ได้มีการเร่งรัดเบิกจ่ายในช่วงไตรมาสก่อนหน้า เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ดี อัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานยังอยู่ในระดับต่ำ ดุลการค้าและดุลบริการเกินดุล ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล โดยมีรายละเอียด ดังนี้

๑.๑ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ขยายตัวร้อยละ ๑.๓ ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ ๒.๙ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ โดยปริมาณการจำหน่ายน้ำมันดีเซล ปริมาณการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ และปริมาณการจำหน่ายเบียร์ ปรับตัวลดลงร้อยละ ๑.๔ ร้อยละ ๘.๖ และร้อยละ ๗.๔ ตามลำดับ ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่งในประเทศกลับมาขยายตัว

/เป็นครั้งแรก...

เป็นครั้งแรกในรอบ ๔ เดือน ร้อยละ ๒๓.๕ โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการเปิดตัวรถยนต์นั่งรุ่นใหม่ ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ที่ระดับ ๖๓.๑ เทียบกับระดับ ๖๒.๕ ในเดือนก่อนหน้า

๑.๒ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน ลดลงร้อยละ ๑.๔ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๑.๑ ในเดือนก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของการนำเข้าสินค้าทุน ปริมาณการจำหน่ายปูนซีเมนต์ ปริมาณการจำหน่ายกระเบื้องในประเทศ และพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล ร้อยละ ๖.๓ ร้อยละ ๑๖.๒ ร้อยละ ๑.๘ และร้อยละ ๓๒.๒ ตามลำดับ ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ และปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ภายในประเทศ เพิ่มขึ้นร้อยละ ๔.๘ และร้อยละ ๓.๑ ตามลำดับ สำหรับการส่งเสริมการลงทุนผ่านคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพิ่มขึ้นทั้งมูลค่า การขอรับ การอนุมัติ และการออกบัตรส่งเสริมการลงทุน ร้อยละ ๕.๙ ร้อยละ ๗๔.๕ และร้อยละ ๓๓๗.๐ ตามลำดับ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจอยู่ที่ระดับ ๕๐.๑ เทียบระดับ ๕๐.๓ ในเดือนก่อนหน้า

๑.๓ การค้าระหว่างประเทศ

๑.๓.๑ การส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ ๑๗,๐๖๕ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๘.๕ เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๕.๖ ในเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๓ ร้อยละ ๔.๖ และราคาส่งออกเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๖ ร้อยละ ๓.๗ ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของมูลค่าการส่งออกในเดือนนี้ เป็นผลจาก (๑) อุปสงค์ต่างประเทศในหลายสินค้าปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เช่น แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน (๒) สินค้าส่งออกที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันขยายตัวต่อเนื่องตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (๓) การย้ายฐานการผลิตมายังประเทศไทยของผู้ผลิตจีนเพื่อหลีกเลี่ยงมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดจากสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้การส่งออกสินค้า เช่น แผงกำเนิดไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และยางล้อรถยนต์ขยายตัวต่อเนื่อง (๔) การส่งออกยางพาราและผลิตภัณฑ์ยางขยายตัวทั้งด้านปริมาณจากการเร่งนำเข้าจากจีนเพื่อสะสมสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับต่ำ และราคาที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และ (๕) ฐานที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เมื่อหักการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปออกแล้ว มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๒ (มูลค่าการส่งออกทองคำที่ยังไม่ขึ้นรูปในเดือนนี้อยู่ที่ ๖๑๒ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๕๕.๘) และในรูปของเงินบาท มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖.๓ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๐ ในเดือนก่อนหน้า

สินค้าที่มีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น เช่น ยางพารา (ร้อยละ ๖๒.๕) ผลิตภัณฑ์ยาง (ร้อยละ ๔๗.๖) ชิ้นส่วนและอุปกรณ์ยานยนต์ (ร้อยละ ๑๓.๗) รถกระบะและรถบรรทุก (ร้อยละ ๑๔.๙) แผงวงจรรวมและชิ้นส่วน (ร้อยละ ๘.๖) ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (ร้อยละ ๕๐.๐) ปิโตรเคมี (ร้อยละ ๑๓.๐) และเคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๑๑.๖) เป็นต้น **สินค้าที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง** เช่น ชิ้นส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ร้อยละ -๑๔.๓) รถยนต์นั่ง (ร้อยละ -๑๖.๓) เครื่องปรับอากาศ (ร้อยละ -๙.๔) เครื่องจักรและอุปกรณ์ (ร้อยละ -๑.๐) ข้าว (ร้อยละ -๒๐.๒) มันสำปะหลัง (ร้อยละ -๑๕.๕) และน้ำตาล (ร้อยละ -๒๕.๖) เป็นต้น

ตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้น เช่น สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๙.๕) สหภาพยุโรป (๑๕) (ร้อยละ ๑๐.๔) ญี่ปุ่น (ร้อยละ ๖.๔) จีน (ร้อยละ ๓๐.๘) และอาเซียน (๙) (ร้อยละ ๑๐.๓) เป็นต้น **ตลาดที่มีมูลค่าการส่งออกลดลง** เช่น ออสเตรเลีย (ร้อยละ -๒.๗) ตะวันออกกลาง (ร้อยละ -๒๕.๑) และฮ่องกง (ร้อยละ -๓.๘) เป็นต้น

๑.๓.๒ มูลค่าการนำเข้าสินค้าเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของทั้งราคาและปริมาณนำเข้า การนำเข้าในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ มีมูลค่ารวม ๑๕,๑๗๔ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๑.๓ เทียบกับการเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๐.๕ ในเดือนก่อนหน้า เป็นการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการนำเข้าในหมวดสินค้าวัตถุดิบ และสินค้าขั้นกลาง จากการนำเข้าน้ำมันดิบ เคมีภัณฑ์ และวัสดุที่ทำด้วยโลหะ เป็นสำคัญ โดยราคานำเข้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๕ ร้อยละ ๘.๓ ส่วนปริมาณการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๘ เมื่อหักการนำเข้าทองคำออกแล้ว มูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๕.๔ (มูลค่าการนำเข้าทองคำไม่รวมทองคำรูปพรรณในเดือนนี้อยู่ที่ ๑,๒๐๓ ล้านดอลลาร์ สรอ. เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒๒๐.๖) และเมื่อคิดในรูปของเงินบาท มูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ ๙.๐

สินค้าที่มีมูลค่าการนำเข้าเพิ่มขึ้น เช่น น้ำมันดิบ (ร้อยละ ๕๗.๖) วัสดุที่ทำด้วยโลหะ (ร้อยละ ๑๒.๘) ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (ร้อยละ ๓๕.๘) เคมีภัณฑ์ (ร้อยละ ๑๐.๕) และอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม (ร้อยละ ๑๔.๒) เป็นต้น **สินค้าที่มีมูลค่าการนำเข้าลดลง** เช่น อากาศยาน (ร้อยละ -๙๒.๑) หม้อแปลง เครื่องกำเนิดไฟฟ้า มอเตอร์ และเครื่องเก็บประจุไฟฟ้า (ร้อยละ -๑๒.๒) สินค้าเกษตรและเกษตรแปรรูป (ร้อยละ -๖.๖) และคอมพิวเตอร์ (ร้อยละ -๒๔.๑) เป็นต้น

๑.๔ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศขยายตัวต่อเนื่องในเกณฑ์สูง ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ รายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางเข้ามาในประเทศไทย มีมูลค่า ๑.๖๙ แสนล้านบาท ขยายตัวร้อยละ ๑๐.๓ เร่งตัวขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๕.๓ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ ซึ่งรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศทุกภูมิภาคขยายตัว ประกอบด้วย เอเชียตะวันออก (ร้อยละ ๘.๐) ยุโรป (ร้อยละ ๑๐.๓) สหรัฐอเมริกา (ร้อยละ ๒๔.๓) โอเชียเนีย (ร้อยละ ๗.๑) เอเชียใต้ (ร้อยละ ๑๓.๗) ตะวันออก (ร้อยละ ๑๗.๓) และแอฟริกา (ร้อยละ ๔.๐) ส่วนรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างประเทศสูงสุด ๕ อันดับแรก ประกอบด้วย จีน (๔๓.๔ หมื่นล้านบาท) รัสเซีย (๑๓.๗ หมื่นล้านบาท) สหรัฐอเมริกา (๑๒.๕ หมื่นล้านบาท) มาเลเซีย (๗.๓ พันล้านบาท) และเกาหลี (๗.๑ พันล้านบาท) ตามลำดับ โดยส่วนหนึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนจากเทศกาลตรุษจีนในช่วงปลายเดือน (ในปี ๒๕๕๙ ตรงกับเดือนกุมภาพันธ์) และการขยายระยะเวลามาตรการดึงดูดนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศ โดยการยกเว้นค่าธรรมเนียมการตรวจลงตรา (Visa) และปรับลดค่าธรรมเนียมการตรวจลงตรา ณ ช่องทางอนุญาตของด่านตรวจคนเข้าเมือง (VOA) ด้านอัตราเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๗๕.๘๙ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๗๒.๗๐ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๕ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมกลับมาขยายตัว ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑.๓ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๐.๐๔ ในเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นการขยายตัวของทุกกลุ่มการผลิต โดยกลุ่มการผลิตเพื่อส่งออก (สัดส่วนส่งออกมากกว่าร้อยละ ๖๐) กลุ่มการผลิตที่มีสัดส่วนส่งออกร้อยละ ๓๐ - ๖๐ และกลุ่มการผลิตเพื่อบริโภคภายในประเทศ (สัดส่วนส่งออกน้อยกว่าร้อยละ ๓๐) เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒ ร้อยละ ๐.๘ และร้อยละ ๐.๗ ตามลำดับ สอดคล้องกับการขยายตัวของการส่งออกและการบริโภคภายในประเทศ **อุตสาหกรรมที่ขยายตัว** เช่น การผลิตหลอดอิเล็กทรอนิกส์และส่วนประกอบอิเล็กทรอนิกส์ (IC) (ร้อยละ ๒๔.๘) การผลิตเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็กกล้าขั้นมูลฐาน (ร้อยละ ๑๓.๖) การผลิตยานยนต์ (ร้อยละ ๑.๓) การแปรรูปผลไม้และผัก (ร้อยละ ๘.๔) การผลิตเม็ดพลาสติก (ร้อยละ ๔.๕) การผลิตรถจักรยานยนต์ (ร้อยละ ๓.๒) การจัดเตรียมและการปั่นเส้นใยสิ่งทอรวมถึงการทอสิ่งทอ (ร้อยละ ๑.๒) การผลิตผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการกลั่นน้ำมันปิโตรเลียม (ร้อยละ ๐.๔) การผลิตสบู่และผงซักฟอก (ร้อยละ ๑.๑) และการผลิตยางนอกและยางใน (ร้อยละ ๐.๖) เป็นต้น **อุตสาหกรรมที่ลดลง** เช่น การผลิตส่วนประกอบและอุปกรณ์ประกอบสำหรับยานยนต์ และเครื่องยนต์ (ร้อยละ -๔.๔) การผลิตเครื่องแต่งกาย (ร้อยละ -๙.๓) การผลิตผลิตภัณฑ์ยาสูบ (ร้อยละ -๒๔.๓) การผลิตเครื่องจักร

ที่ใช้งานทั่วไปอื่น ๆ (ร้อยละ -๙.๑) การผลิตเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์ รวมทั้งน้ำดื่มบรรจุขวด (ร้อยละ -๖.๔) การแปรรูปและการถนอมสัตว์น้ำ และผลิตภัณฑ์จากสัตว์น้ำ (ร้อยละ -๒.๗) และการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติก (ร้อยละ -๓.๐) เป็นต้น ส่วนอัตราการใช้จ่ายสำหรับการผลิตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ ๖๐.๔๖ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ ๕๙.๓๗ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

๑.๖ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สอง ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรขยายตัวร้อยละ ๓.๔ เทียบกับการขยายตัวร้อยละ ๔.๙ ในเดือนก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของผลผลิตยางพารา (ร้อยละ ๑๐.๗) ผลผลิตปาล์มน้ำมัน (ร้อยละ ๔๙.๖) และผลผลิตข้าวโพด (ร้อยละ ๔๙.๒) เป็นสำคัญ เช่นเดียวกับผลผลิตหมวดปศุสัตว์และผลผลิตหมวดประมง ซึ่งขยายตัวร้อยละ ๑.๙ และร้อยละ ๓.๒ ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของผลผลิตยางพาราเป็นผลมาจากในช่วงปลายเดือน ฝนเริ่มทิ้งช่วงทำให้เกษตรกรชาวสวนยางสามารถกรีด เก็บ และขนส่งผลผลิตยางได้มากขึ้น ประกอบกับฐานผลผลิตที่ต่ำในปีก่อน ส่วนการเพิ่มขึ้นของผลผลิตปาล์มน้ำมันเป็นผลมาจากการเพิ่มพื้นที่การเพาะปลูกของเกษตรกร ประกอบกับฐานผลผลิตที่ต่ำในปีก่อน และการเพิ่มขึ้นของผลผลิตข้าวโพดเป็นผลมาจากเกษตรกรผู้ปลูกข้าวบางส่วนเปลี่ยนไปปลูกข้าวโพดแทนการทำนาปรังรอบที่สอง ในขณะที่การเพิ่มขึ้นของผลผลิตหมวดปศุสัตว์และประมงมีปัจจัยสนับสนุนจากระบบการจัดการฟาร์มปศุสัตว์และบ่อเพาะเลี้ยงกุ้งมีประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการปรับตัวลดลง เช่น ข้าวเปลือก และอ้อย เป็นต้น **ดัชนีราคาสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๕.๖** เร่งตัวขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ ๙.๐ ในเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคายางแผ่นดิบชั้น ๓ (ร้อยละ ๑๒๑.๖) ราคาอ้อย (ร้อยละ ๒๕.๖) ราคาปาล์มน้ำมัน (ร้อยละ ๓.๔) และราคากุ้งขาวแวนนาไม (ร้อยละ ๑๖.๕) ซึ่งเป็นผลจาก (๑) การเพิ่มขึ้นของความต้องการนำเข้ายางพาราของจีน และการปรับตัวสูงขึ้นของราคายางพาราในตลาดโลก ตามแรงผลักดันของทั้งอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นและอุปทานที่ลดลง (๒) การปรับตัวสูงขึ้นของราคาน้ำตาลในตลาดโลก ตามแรงผลักดันของอุปทานที่ลดลงเป็นสำคัญ (๓) การปรับตัวลดลงของสต็อกน้ำมันปาล์มดิบมาเลเซียที่อยู่ในระดับต่ำที่สุดในรอบ ๖ ปี และ (๔) การเพิ่มขึ้นของความต้องการบริโภคกุ้งแช่เย็น แช่แข็ง และแปรรูปในตลาดโลก ทำให้เกิดอุปสงค์ส่วนเกิน อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการปรับตัวลดลง เช่น ราคาข้าวเปลือก ราคามันสำปะหลัง และราคาหมวดปศุสัตว์ เป็นต้น การเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรและดัชนีราคาสินค้าเกษตรส่งผลให้ดัชนีรายได้เกษตรกรขยายตัวสูงร้อยละ ๑๙.๕

๑.๗ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจอยู่ในเกณฑ์ดี อัตราเงินเฟ้อและอัตราการว่างงานยังอยู่ในระดับต่ำ ดุลการค้าและดุลบริการเกินดุล ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล

๑.๗.๑ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในประเทศ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ ๑.๖ เร่งขึ้นจากร้อยละ ๑.๑ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ ตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศ และราคาอาหารสดโดยเฉพาะปลาและสัตว์น้ำ และผักและผลไม้ (ล่าสุดอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์ ๒๕๖๐ อยู่ที่ร้อยละ ๑.๔) สำหรับการจ้างงานในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ลดลงร้อยละ ๑.๐ ตามการลดลงของการจ้างงานภาคเกษตรและนอกภาคเกษตรร้อยละ ๑.๗ และร้อยละ ๐.๗ ตามลำดับ โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตรลดลง ตามการจ้างงานของการผลิตสาขาอุตสาหกรรมและสาขาการก่อสร้างเป็นสำคัญ ในขณะที่การจ้างงานสาขาการขนส่ง การขายปลีก การซ่อมยานยนต์ฯ และสาขากิจการมโรงแรม และการบริการด้านอาหารขยายตัว ผู้ว่างงานมีจำนวน ๔.๕ แสนคน คิดเป็นอัตราการว่างงานร้อยละ ๑.๒

๑.๗.๒ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจภาคต่างประเทศ ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ๕.๐ พันล้านดอลลาร์ สรอ. ซึ่งเป็นผลมาจากการเกินดุลการค้า ๑.๙ พันล้านดอลลาร์ สรอ. และการเกินดุลบริการ ๓.๑ พันล้านดอลลาร์ สรอ. เงินสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ ๑๓๙.๒ พันล้านดอลลาร์ สรอ.

๑.๘ สถานการณ์ด้านการคลัง ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ การจัดเก็บรายได้เพิ่มขึ้น การเบิกจ่ายงบประมาณลดลง ในขณะที่หนี้สาธารณะ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ อยู่ที่ร้อยละ ๔๒.๒ ของ GDP

๑.๘.๑ การจัดเก็บรายได้ของรัฐบาล รายได้สุทธิของรัฐบาลในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ สูงกว่าปีก่อนร้อยละ ๘.๔ เป็นผลมาจากการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตน้ำมันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ ๓๖.๐ และ รายได้ที่ไม่ใช่ภาษีเพิ่มขึ้นร้อยละ ๖๒.๗ ที่สำคัญมาจากการรับรู้ส่วนเกินจากการจำหน่ายพันธบัตร (Premium) เป็นรายได้แผ่นดิน

๑.๘.๒ การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. ๒๕๖๐ ในเดือน มกราคม ๒๕๖๐ มีการเบิกจ่ายทั้งสิ้น ๒๒๙,๔๔๓.๔ ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๔.๘ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๘.๔ ต่ำกว่าอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๘.๗ ของเดือนมกราคม ๒๕๕๙) โดยเป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน ๑๘,๕๑๗.๘ ล้านบาท ลดลงร้อยละ ๗.๙ (อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๓.๔ ต่ำกว่า อัตราการเบิกจ่ายร้อยละ ๔.๐ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน)

๑.๘.๓ การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เหลื่อมปี ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ ๒๕,๑๘๘.๑ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดือนเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๓๒.๖ โดยเป็นการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน ๑๒,๓๑๕.๑ ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ ๒๒.๘

๑.๘.๔ การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) เดือนมกราคม ๒๕๖๐ คาดว่าจะเบิกจ่ายได้จำนวน ๑๘,๑๗๘.๖ ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ ๑๒.๓ โดยการเพิ่มขึ้นของการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญมาจากการเบิกจ่ายงบลงทุนของ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้านครหลวง และการทางพิเศษ แห่งประเทศไทย

๑.๙ สถานการณ์ด้านการเงิน อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ร้อยละ ๑.๕๐ ต่อปี เงินให้กู้ยืมภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ ๓.๓ ซึ่งเป็นการขยายตัวในระดับเดียวกับเดือนก่อนหน้า โดยสินเชื่อ ธุรกิจขยายตัวร้อยละ ๒.๘ (ชะลอตัวลงเล็กน้อยจากร้อยละ ๒.๙ ในเดือนธันวาคม) และสินเชื่อครัวเรือน ขยายตัวร้อยละ ๓.๕ (ชะลอตัวลงจากร้อยละ ๓.๘ ในเดือนธันวาคม) สำหรับเงินฝาก (รวมตัวแลกเงิน) ขยายตัว ร้อยละ ๓.๑ (เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ ๒.๔ ในเดือนธันวาคม) ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ ๓๕.๔๓ บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. แข็งค่าขึ้นร้อยละ ๑.๑ จากเดือนก่อนหน้า ตามความกังวลของนักลงทุนต่อทิศทางการดำเนินนโยบายของ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์อยู่ที่ ๑,๕๗๗ จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ ๒.๒ ในขณะที่อัตราผลตอบแทน พันธบัตรรัฐบาล อายุ ๑๐ ปี ปรับเพิ่มขึ้น ๑๐ bps. ตามแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed

๒. สถานการณ์เศรษฐกิจโลก ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ภาพรวมปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากเดือน ก่อนหน้า นำโดยการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเศรษฐกิจจีนเป็นสำคัญ ในขณะที่เศรษฐกิจ กลุ่มประเทศยูโรโซนและเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ และแรงกดดันด้านภาวะเงินฝืดลดลง อย่างต่อเนื่อง ภายใต้การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศสำคัญ ๆ ที่ดำเนินไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป และ อัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศสำคัญ ๆ ได้แก่ ธนาคารกลางยุโรปและญี่ปุ่น ยังคงนโยบายการเงินผ่อนคลายไว้ที่ระดับเดิม ในขณะเดียวกันธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติคงอัตราดอกเบี้ย นโยบายในช่วงร้อยละ ๐.๕๐ - ๐.๗๕ ในการประชุมเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๐

๒.๑ เศรษฐกิจสหรัฐฯ เครื่องชี้ทางเศรษฐกิจสำคัญ ๆ ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากเดือน ก่อนหน้า โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (ISM) ภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ ๕๖.๐ จากระดับ ๕๔.๕ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ และเป็นระดับสูงสุดในรอบกว่า ๒ ปี ส่วนการใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังขยายตัวได้ดี

สะท้อนจากยอดค้าปลีกที่ขยายตัวร้อยละ ๕.๑ เติบโตจากร้อยละ ๔.๕ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ สอดคล้องกับตลาดแรงงานที่ปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ ภาคอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยยอดขายบ้านใหม่ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ กลับมาขยายตัวร้อยละ ๕.๕ เทียบกับการลดลงร้อยละ ๐.๖ ในเดือนก่อนหน้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อสูงขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ร้อยละ ๒.๕ และสูงกว่าเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อที่ร้อยละ ๒.๐ เป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ทั้งนี้ ในการประชุมเมื่อวันที่ ๑ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๐ คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงร้อยละ ๐.๕๐ - ๐.๗๕ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่มีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับภาวะการจ้างงานและอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับเป้าหมายส่งผลให้มีความเป็นไปได้มากขึ้นที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนมีนาคม ๒๕๖๐

๒.๒ เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรโซน เครื่องชี้ทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ แสดงให้เห็นการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ตามภาคการผลิตที่ปรับตัวดีขึ้น โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Composite PMI) ในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ ๕๕.๒ เพิ่มขึ้นจากระดับ ๕๔.๙ ในเดือนก่อนหน้า นอกจากนี้ อุปสงค์ภายในประเทศขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับการขยายตัวของยอดค้าปลีกและสินเชื่อภาคครัวเรือน รวมทั้งดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ ๒๑ เดือนนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม ๒๕๕๘ ขณะที่แรงกดดันจากภาวะเงินฝืดผ่อนคลายลงอย่างต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อจากร้อยละ ๑.๒ ในเดือนก่อนหน้า เป็นร้อยละ ๑.๗ ตามราคาเชื้อเพลิงเพื่อคมนาคมขนส่ง น้ำมันให้ความร้อน (heating oil) และราคาพืชผักซึ่งเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ ๘ ติดต่อกันนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน ๒๕๕๙ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างช้า ๆ และอัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้ที่ประชุมธนาคารกลางยุโรป เมื่อวันที่ ๑๙ มกราคม ๒๕๖๐ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยและรักษาสถานการณ์การเข้าซื้อสินทรัพย์ไว้ที่ระดับเดิม โดยอาจเพิ่มเติมปริมาณและ/หรือระยะเวลาการเข้าซื้อสินทรัพย์ดังกล่าว หากมีความจำเป็นเพื่อบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อ

๒.๓ เศรษฐกิจญี่ปุ่น เครื่องชี้ทางเศรษฐกิจที่สำคัญ ๆ แสดงให้เห็นการฟื้นตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ ตามการขยายตัวของภาคการผลิต และการบริโภคภายในประเทศ โดยดัชนี PMI อุตสาหกรรมเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ระดับ ๕๒.๗ สูงขึ้นเล็กน้อยจากระดับ ๕๒.๔ ในเดือนก่อนหน้า การบริโภคภายในประเทศขยายตัวได้ดี โดยการค้าปลีกขยายตัวร้อยละ ๑.๐ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ ๐.๗ ในเดือนที่ผ่านมา สอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่มูลค่าการส่งออกขยายตัวร้อยละ ๔.๓ ชะลอลงภายหลังจากการขยายตัวสูงในอัตราร้อยละ ๑๐.๕ ในเดือนก่อนหน้า นอกจากนี้ เสถียรภาพทางเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยอัตราการว่างงานในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ อยู่ที่ร้อยละ ๓.๐ ลดลงจากร้อยละ ๓.๑ ในเดือนก่อนหน้า และอัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ร้อยละ ๐.๔ สูงขึ้นจากเดือนก่อน ในขณะที่เมื่อวันที่ ๓๑ มกราคม ๒๕๖๐ ที่ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น มีมติคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายที่ระดับเดิม นอกจากนี้ รัฐบาลญี่ปุ่นยังได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ มูลค่ารวม ๒๘ ล้านล้านเยน จนกระทั่งสิ้นสุดในเดือนธันวาคม ๒๕๖๐

๒.๔ เศรษฐกิจจีน เครื่องชี้ในภาคเศรษฐกิจจริงปรับตัวดีขึ้นตามการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมและการส่งออก โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (Caixin PMI) ภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ ๕๑.๐ สูงกว่าระดับ ๕๐ สะท้อนการขยายตัวในภาคอุตสาหกรรมการผลิต ในขณะเดียวกัน มูลค่าการส่งออกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ ๑๐ เดือน โดยขยายตัวร้อยละ ๗.๙ ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ ๖.๒ ในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙ ในด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ การไหลออกของเงินทุนอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ทุนสำรองเงินตราระหว่างประเทศ ณ สิ้นเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ลดลงมาอยู่ที่ ๒,๙๔๘.๒ พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ ๖ ปี อย่างไรก็ตาม การใช้มาตรการควบคุมการเคลื่อนย้ายเงินทุนในช่วงที่ผ่านมา

ทำให้ทุนสำรองเริ่มลดลงในอัตราที่ชะลอลง โดยในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ ปริมาณเงินทุนสำรองลดลง ๑๒.๓ พันล้านดอลลาร์ สรอ. เทียบกับที่ลดลง ๔๑.๐ พันล้านดอลลาร์ สรอ. ในเดือนก่อนหน้า และส่งผลให้ค่าเงินหยวนเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้นหลังจากอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง โดยค่าเงินหยวนเฉลี่ยในเดือนมกราคม ๒๕๖๐ แข็งค่าขึ้นร้อยละ ๑.๑ เทียบกับระดับเฉลี่ยในเดือนธันวาคม ๒๕๕๙

๒.๕ เศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียอื่น ๆ ส่วนใหญ่ปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นตามการส่งออกที่ขยายตัวเร่งขึ้นและส่งผลให้ภาคการผลิตในประเทศปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก โดยเศรษฐกิจกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมใหม่ (NIEs) การส่งออกขยายตัวดีขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเศรษฐกิจสิงคโปร์และไต้หวันซึ่งการส่งออกขยายตัวสูงและส่งผลให้ภาคการผลิตปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน นอกจากนี้ อัตราเงินเฟ้อยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าภายในประเทศ เช่น ราคาสินค้าเกษตร ค่าคมนาคมขนส่ง และราคาที่อยู่อาศัย เป็นต้น เช่นเดียวกับเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศอาเซียน ซึ่งการส่งออกส่วนใหญ่ขยายตัวเร่งขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของประเทศคู่ค้าสำคัญ ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นตามราคาพลังงานเป็นสำคัญ

ตารางมูลค่าการส่งออกและอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ

ประเทศ	การส่งออก (%YoY)							GDP (%YoY)						
	๒๕๕๘		๒๕๕๙					๒๕๖๐		๒๕๕๙				
	ทั้งปี	ทั้งปี	ไตรมาส				ร.ค.	ม.ค.	ทั้งปี	ทั้งปี	ไตรมาส			
			๑	๒	๓	๔					๑	๒	๓	๔
จีน	-๒.๙	-๗.๗	-๑๓.๐	-๖.๔	-๖.๙	-๕.๒	-๖.๒	๗.๙	๖.๙	๖.๗	๖.๗	๖.๗	๖.๗	๖.๘
ญี่ปุ่น	-๙.๕	๓.๒	-๔.๖	๑.๘	๗.๐	๘.๘	๑๐.๕	๔.๓	๑.๒	๑.๐	๐.๓	๐.๙	๑.๑	๑.๗
ฮ่องกง	-๑.๘	-๐.๖	-๗.๐	-๑.๒	-๐.๓	๕.๓	๑๐.๐	-๐.๙	๒.๔	๒.๐	๑.๐	๑.๗	๒.๐	๓.๑
อินเดีย	-๑๗.๐	-๑.๓	-๗.๘	-๑.๔	-๐.๙	๕.๕	๕.๗	๔.๓	๗.๔	๗.๔	๗.๙	๗.๒	๗.๔	๗.๐
อินโดนีเซีย	-๑๔.๖	-๓.๙	-๑๔.๐	-๘.๗	-๕.๓	๑๔.๐	๑๖.๐	๒๗.๗	๔.๙	๕.๐	๔.๙	๕.๒	๕.๐	๔.๙
เกาหลีใต้	-๘.๐	-๕.๙	-๑๓.๗	-๖.๗	-๕.๐	๑.๘	๖.๓	๑๑.๒	๒.๖	๒.๗	๒.๘	๓.๓	๒.๖	๒.๓
มาเลเซีย	-๑๔.๙	-๔.๘	-๑๑.๕	-๗.๒	-๒.๑	๑.๙	๖.๒	๑๐.๖	๕.๐	๔.๒	๔.๒	๔.๐	๔.๓	๔.๕
ฟิลิปปินส์	-๕.๓	-๔.๔	-๘.๔	-๖.๖	-๓.๙	๑.๒	๔.๕	-	๕.๙	๖.๘	๖.๘	๗.๐	๗.๐	๖.๖
สิงคโปร์	-๑๓.๘	-๕.๕	-๑๕.๙	-๕.๘	-๑.๘	๑.๙	๗.๐	๑๑.๕	๒.๐	๒.๐	๑.๙	๑.๙	๑.๒	๒.๙
ไต้หวัน	-๑๐.๙	-๑.๘	-๑๒.๑	-๖.๓	๐.๑	๑๑.๗	๑๔.๐	๗.๐	๐.๘	๑.๕	-๐.๒	๑.๑	๒.๑	๒.๙
ไทย	-๕.๖	๐.๐	-๑.๕	-๒.๕	๐.๔	๓.๖	๕.๖	๘.๕	๒.๙	๓.๒	๓.๑	๓.๖	๓.๒	๓.๐
เวียดนาม	๗.๙	๙.๑	๖.๖	๕.๑	๙.๓	๑๔.๙	๒๑.๒	๕.๗	๖.๗	๖.๒	๕.๕	๕.๘	๖.๖	๖.๗

ที่มา: CEIC รวบรวมโดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายปรเมธี วิมลศิริ)

เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำนักยุทธศาสตร์และการวางแผนเศรษฐกิจมหภาค

โทร. ๐ ๒๒๘๐ ๔๐๘๕ ต่อ ๖๔๕๓

โทรสาร ๐ ๒๒๘๑ ๙๘๘๒