

รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง

27 พฤศจิกายน 2563



เสนอแนะอย่างมีหลักการ
ศึกษาโดยไม่หยุดนิ่ง
คนคลังที่มีคุณภาพ

สคค



การบริโภคภาคเอกชนมีทิศทางชะลอลงจากเดือนก่อน แต่รายได้เกษตรกรและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้น

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
การบริโภคภาคเอกชนที่แท้จริง (%YoY) (52.1%)	4.5%	2.7%	-6.8%	-0.6%	-	-	-	-1.7%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม ณ ระดับราคาคงที่ %qoq_SA / %mom_SA	-1.7%	0.0%	-15.1%	-5.2%	-3.8%	0.0%	-9.4%	-7.1%
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์นั่ง (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-0.3%	-23.6%	-60.2%	-30.4%	-35.5%	-12.2%	-25.9%	-37.1%
ปริมาณรถจักรยานยนต์จดทะเบียนใหม่ (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-3.4%	-5.9%	-28.1%	-2.9%	-2.5%	-0.2%	-11.0%	-12.0%
ปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	2.8%	-2.1%	-16.6%	-11.2%	-9.1%	-13.4%	-22.8%	-11.3%
ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ระดับ)	75.5	60.8	48.2	50.4	51.0	50.2	50.9	52.9
รายได้เกษตรกรที่แท้จริง (%YoY)	0.4%	-8.7%	-5.0%	6.8%	8.4%	10.3%	12.6%	-1.1%

การลงทุนภาคเอกชนทรงตัวจากเดือนก่อน แต่สัญญาณดีขึ้นจากปริมาณจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ขยายตัว 2 เดือนติดต่อกัน

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2563							
	2562	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
การลงทุนภาคเอกชนที่แท้จริง (17.8%)	2.8%	-5.4%	-15.0%	-10.7%	-	-	-	-10.3%
การลงทุนในเครื่องจักร (14.3%)	3.2%	-5.7%	-18.4%	-14.0%	-	-	-	-12.6%
การลงทุนในก่อสร้าง (3.5%)	1.3%	-4.3%	-2.1%	0.3%	-	-	-	-1.9%
เครื่องชี้การลงทุนในเครื่องจักร								
ปริมาณการนำเข้าสินค้าทุน (%YoY)	-5.4%	-3.9%	-17.1%	-15.4%	-11.5%	-7.5%	-17.0%	-12.7%
%qoq_SA / %mom_SA		-5.0%	-11.5%	2.7%	1.5%	4.3%	-4.8%	
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ (%YoY)	-5.1%	-24.4%	-44.2%	-1.3%	-0.5%	13.5%	10.4%	-20.9%
%qoq_SA / %mom_SA		-10.9%	-25.1%	55.7%	10.5%	4.9%	2.8%	
เครื่องชี้การลงทุนก่อสร้าง								
ภาษีจากการทำธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ %YoY	-4.7%	-17.8%	-12.3%	-10.4%	-14.0%	-13.0%	-3.2%	-12.5%
%qoq_SA / %mom_SA		-12.0%	-5.1%	10.0%	-7.9%	4.5%	0.7%	
ปริมาณจำหน่ายปูนซีเมนต์ (%YoY)	-5.7%	-4.3%	4.0%	1.6%	2.7%	0.9%	-9.1%	-0.6%
%qoq_SA / %mom_SA		-4.3%	9.0%	-3.9%	-3.7%	0.0%	-8.8%	
ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง (%YoY)	-1.2%	-2.1%	-3.6%	-1.7%	-2.2%	-1.2%	0.2%	-2.2%

รายจ่ายภาครัฐ เดือนตุลาคม ขยายตัวร้อยละ 1.7 ต่อปี และยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

เครื่องชี้ภาคการคลัง	วงเงิน งบประมาณ ปัจจุบัน	FY2562	FY2563				FY2564			
			Q1	Q2	Q3	Q4	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
รายจ่ายปีปัจจุบัน	3,286.0	2,788.3	729.5	813.6	710.4	690.4	174.2	292.4	355.3	355.3
%YoY		-0.1%	-18.3%	21.6%	20.4%	8.6%	10.1%	13.3%	2.2%	2.2%
อัตราเบิกจ่าย		92.9%	22.8%	25.4%	22.2%	21.6%	5.4%	9.1%	10.8%	10.8%
รายจ่ายประจำ	2,637.0	2,401.1	703.5	750.4	602.8	519.3	127.2	211.8	342.1	342.1
%YoY		-0.4%	-14.0%	31.9%	21.1%	0.5%	1.6%	5.0%	1.5%	1.5%
อัตราเบิกจ่าย		99.8%	26.6%	28.4%	22.8%	19.6%	4.8%	8.0%	13.0%	13.0%
รายจ่ายลงทุน	649.0	387.2	26.0	63.3	107.6	171.1	47.0	80.6	13.2	13.2
%YoY		1.8%	-65.4%	-36.9%	16.1%	43.7%	42.4%	43.3%	25.0%	25.0%
อัตราเบิกจ่าย		65.2%	4.7%	11.4%	19.4%	30.8%	8.5%	14.5%	2.0%	2.0%
รายจ่ายปีก่อน	206.0	254.9	80.6	62.8	32.8	48.7	9.5	30.0	19.3	19.3
%YoY		18.5%	13.9%	2.9%	-54.0%	-6.0%	-4.3%	-2.3%	-6.6%	-6.6%
อัตราเบิกจ่าย		99.6%	32.7%	25.4%	13.3%	19.7%	3.8%	12.2%	9.4%	9.4%
รายจ่ายรวม	3,491.9	3,043.2	810.1	876.4	743.2	739.0	183.6	322.4	374.6	374.6
%YoY		1.2%	-15.9%	20.0%	12.3%	7.5%	9.2%	11.7%	1.7%	1.7%
อัตราเบิกจ่าย		93.3%	23.5%	25.4%	21.6%	21.4%	5.3%	9.4%	10.7%	10.7%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการส่งออกสินค้า

การส่งออกลดลงในหมวดสินค้าและเชื้อเพลิง และหมวดอุตสาหกรรมเกษตร แต่การส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า และเครื่องอิเล็กทรอนิกส์ยังคงขยายตัว

การส่งออก	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
ปริมาณส่งออกสินค้า ณ ราคาคงที่ (54.3%)		-3.6%	2.0%	-15.9%	-7.7%	-	-	-	-7.0%
มูลค่า \$ term (กรมศุลกา) %YoY		-2.6%	0.95	-15.2%	-7.8%	-7.9%	-3.9%	-6.7%	-7.3%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.3%	-0.4%	-2.0%	-0.7%	-0.4%	-0.6%	-0.1	-0.9
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-3.0%	1.3%	-13.5%	-7.2%	-7.6%	-3.3%	-6.6	-6.4
ปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญ									
เครื่องอิเล็กทรอนิกส์ %YoY	14.5%	-7.2%	4.5%	-3.9%	2.9%	-2.6%	11.6%	5.5%	1.6%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.3%	4.6%	-4.7%	0.6%	-4.7%	8.5%	2.7%	0.4%
ยานพาหนะ %YoY	14.4%	-5.8%	-0.9%	-42.2%	-22.1%	-26.9%	-14.6%	-11.8%	-20.1%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.6%	1.1%	-40.2%	-19.6%	-24.5%	-12.0%	-9.9%	-18.0%
เครื่องใช้ไฟฟ้า %YoY	9.9%	0.1%	-0.9%	-21.8%	1.6%	3.4%	8.3%	10.0%	-5.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-0.2%	-0.5%	-21.1%	4.3%	4.1%	14.7%	11.6%	-4.1%
เกษตรกรรม %YoY	8.8%	-6.2%	-8.7%	1.1%	-9.6%	-19.4%	9.8%	-3.3%	-5.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-9.5%	-11.5%	0.2%	-11.7%	-21.5%	6.1%	-8.5%	-7.7%
อุตสาหกรรมเกษตร %YoY	7.6%	2.9%	3.3%	-3.1%	-4.8%	-5.4%	-3.5%	-14.1%	-3.1%
ปริมาณ \$ term %YoY		3.1%	2.3%	-4.5%	-7.6%	-8.7%	-6.8%	-17.3%	-5.0%
สินแร่และเชื้อเพลิง %YoY	3.6%	-19.5%	-2.3%	-40.1%	-32.6%	-26.7%	-33.4%	-42.7%	-26.6%
ปริมาณ \$ term %YoY		-16.3%	8.5%	0.9%	-10.7%	-6.5%	-11.2%	-24.6%	-2.8%

การส่งออกสินค้ารายตลาด

การส่งออกสินค้าไปสหรัฐฯ และทวีปออสเตรเลีย ขยายตัว แต่การส่งออกสินค้าไปอาเซียน 9 ประเทศปรับตัวลดลง

ประเทศคู่ค้าหลัก 16 ประเทศ	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
ส่งออกไปทั่วโลก	100.0%	-2.6%	0.9%	-15.2%	-7.8%	-7.9%	-3.9%	-6.7%	-7.3%
สหรัฐฯ	12.7%	11.8%	-2.7%	8.9%	17.6%	15.2%	19.7%	17.0%	8.3%
จีน	11.8%	-3.8%	-0.9%	12.1%	-0.2%	-4.0%	6.9%	-6.1%	2.7%
ญี่ปุ่น	10.0%	-1.7%	-5.5%	-13.5%	-12.2%	-16.6%	-1.9%	-5.3%	-9.7%
สหภาพยุโรป	8.6%	-6.6%	-4.6%	-30.6%	-12.6%	-16.9%	-4.4%	-0.4%	-14.3%
ทวีปออสเตรเลีย	5.0%	-4.2%	-5.1%	-23.1%	-12.9%	-22.5%	2.1%	4.2%	-11.9%
เวียดนาม	4.9%	-6.5%	-8.1%	-20.8%	-5.8%	-7.6%	4.9%	-1.9%	-10.6%
ฮ่องกง	4.8%	-6.5%	12.3%	-8.6%	-13.9%	1.5%	-29.5%	-0.5%	-3.8%
มาเลเซีย	4.2%	-11.7%	-22.8%	-31.9%	-8.0%	-15.0%	15.3%	-12.3%	-19.7%
อินโดนีเซีย	3.7%	-11.2%	21.7%	-6.3%	-45.9%	-53.85	-36.0%	-50.6%	-15.2%
สิงคโปร์	3.6%	-5.8%	39.3%	-0.2%	4.3%	38.5%	-19.8%	-19.0%	9.6%
ตะวันออกกลาง	3.4%	-1.6%	1.7%	-22.0%	-24.4%	-30.5%	-26.3%	-18.4%	-15.1%
อินเดีย	3.0%	-11.5%	-11.9%	-67.2%	-21.6%	-18.9%	-5.1%	13.7%	-30.5%
ฟิลิปปินส์	2.8%	-12.6%	-9.5%	-47.0%	-33.5%	-36.6%	-29.6%	-25.6%	-29.3%
แอฟริกา	2.8%	-10.5%	-17.0%	-39.2%	-17.0%	-9.6%	-15.3%	-16.7%	-23.6%
เกาหลีใต้	1.9%	-4.3%	-4.8%	-25.4%	-7.1%	-13.5%	6.3%	-4.6%	-12.3%
ไต้หวัน	1.6%	0.9%	12.7%	-11.9%	-14.7%	-19.7%	-6.1%	-13.3%	-6.6%
อาเซียน-9	25.5%	-8.3%	4.3%	-22.3%	-14.9%	-13.5%	-11.1%	-23.1%	-12.3%
อาเซียน-5	14.4%	-9.8%	5.7%	-19.7%	-19.0%	-16.5%	-15.6%	-27.2%	-12.9%
อินโดจีน-4	11.2%	-6.4%	2.7%	-25.8%	-9.2%	-9.3%	-4.8%	-17.0%	-11.5%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการนำเข้าสินค้า

การนำเข้าสินค้ายังคงชะลอตัว แต่การนำเข้าสินค้าวัตถุดิบหดตัวในอัตราชะลอลง

การนำเข้า	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
ปริมาณนำเข้าสินค้า ณ ราคาคงที่ (52.3%)		-5.5%	-0.3%	-19.3%	-17.0%	-	-	-	-12.3%
มูลค่า \$ term (กรมศุลฯ) %YoY		-4.8%	-1.9%	-23.5%	-18.6%	-19.7%	-9.1%	-14.3%	-14.6
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.2%	-0.9%	-5.1%	-1.5%	-0.9%	-1.4%	-1.3%	-2.4
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-4.9%	-1.0%	-19.3%	-17.4%	-19.0%	-7.8%	-13.2%	-12.6
ปริมาณนำเข้าสินค้าสำคัญ									
วัตถุดิบ %YoY	39.1%	-7.5%	-1.6%	-20.1%	-19.2%	-20.5%	-12.6%	-8.1%	-13.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.5%	-2.8%	-21.4%	-21.0%	-22.1%	-14.9%	-10.9%	-14.8%
วัตถุดิบหักทอง %YoY	36.1%	-3.5%	-3.0%	-16.1%	-16.5%	-17.3%	-9.7%	-1.6%	-11.0%
ปริมาณ \$ term %YoY		-2.3%	-3.4%	-16.7%	-17.9%	-18.6%	-11.5%	-4.3%	-11.9%
สินค้าทุน %YoY	25.9%	-4.0%	-2.4%	-16.2%	-14.6%	-10.8%	-6.7%	-16.3%	-11.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.4%	-3.9%	-17.1%	-15.4%	-11.5%	-7.5%	-17.0%	-12.7%
สินค้าทุนหักเครื่องบิน เรือ รถไฟ %YoY	24.4%	-3.4%	-4.5%	-14.8%	-12.1%	-9.0%	-2.9%	-8.4%	-10.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-4.8%	-6.1%	-15.7%	-12.8%	-9.8%	-3.7%	-8.9%	-11.3%
เชื้อเพลิง %YoY	15.5%	-12.0%	5.5%	-45.2%	-26.6%	-34.2%	-3.8%	-16.5%	-21.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.6%	25.2%	-9.8%	-9.5%	-22.8%	19.6%	3.8%	2.3%
อุปโภคบริโภค %YoY	12.1%	3.5%	-0.1%	-15.2%	-9.7%	-7.7%	-11.7%	-21.2%	-9.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		2.8%	-2.1%	-16.6%	-11.2%	-9.1%	-13.4%	-22.8%	-11.3%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านการผลิต

เศรษฐกิจด้านอุปทาน มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น จากบริการด้านการท่องเที่ยว และดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน

เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
การผลิตภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (6.1%)	-0.2%	-9.8%	-3.3%	-0.9%	-	-	-	-5.2%
การผลิตนอกภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (94.7%)	2.6%	-1.3%	-12.9%	-6.8%	-	-	-	-6.9%
การผลิตภาคอุตสาหกรรมที่แท้จริง (%YoY) (31.7%)	-0.0%	-1.9%	-14.2%	-5.8%	-	-	-	-7.2%
การผลิตภาคบริการที่แท้จริง (%YoY) (63.2%)	4.0%	-0.9%	-12.2%	-7.3%	-	-	-	-6.7%
ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกรรม (%YoY)	-0.8%	-15.0%	-5.9%	-0.4%	0.5%	0.0%	-0.2%	-6.9%
%qoq_SA / %mom_SA		-7.6	8.1%	5.3%	-0.1%	0.4%	-1.5%	
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (%YoY)	-3.6%	-6.4%	-20.0%	-8.4	-9.3	-2.8	n.a.	-11.4%
%qoq_SA / %mom_SA		-8.1%	7.7%	-0.5	-2.3	3.3	n.a.	
อัตราการใช้จ่ายการลงทุน (%YoY)	66.0%	66.9%	52.9%	60.5	60.9	63.1	n.a.	60.1%
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (ระดับ)	93.7	90.1	78.1	83.9	84.0	85.2	86.0	84.2
นักท่องเที่ยวต่างชาติ (%YoY)	4.2%	-38.0%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-99.96%	-79.5%
%qoq_SA / %mom_SA		-40.2%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-	
จำนวนผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย (%YoY)	0.0%	-33.2%	-90.8%	-36.5%	-32.4%	-33.8	n.a.	-56.0%

เสถียรภาพภายในประเทศยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี แต่ควรจับตาด้านอัตราการว่างงานที่ปรับตัวสูงขึ้น
ส่วนเสถียรภาพภายนอกประเทศอยู่ในระดับมั่นคง

เครื่องชี้ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	YTD
ภายในประเทศ								
อัตราการว่างงาน (%)	1.0%	1.0%	2.0%	n.a.	1.9%	1.8%	2.1%	2.1%
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (%YoY)	0.7%	0.4%	-2.7%	-0.7%	-0.5%	-0.7%	-0.5%	-0.9%
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (%YoY)	0.5%	0.5%	0.1%	0.3%	0.3%	0.3%	0.2%	0.3%
หนี้สาธารณะต่อ GDP(%)	41.2%	41.7%	45.8%	49.4%	47.9%	49.4%	n.a.	49.4%
ภายนอกประเทศ								
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	37.3	9.3	1.1	6.3	3.0	1.3	n.a.	16.7
ทุนสำรองทางการ (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	224.3	226.5	241.6	251.0	254.5	251.0	248.5	248.5
ฐานะสุทธิ Forward (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	34.3	34.4	24.9	22.9	23.2	22.9	24.9	24.9
ทุนสำรองทางการต่อหนี้ต่างประเทศระยะสั้น	3.8	3.8	3.8	4.2	4.2	n.a.	n.a.	4.2

* ตัวเลข ณ เดือนสิงหาคม 2563