

รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง



28 ตุลาคม 2564

เสนอแนะอย่างมีหลักการ
ศึกษาโดยไม่หยุดนิ่ง
คนคลังที่มีคุณภาพ

ส
ค
ค



การบริโภคภาคเอกชน ส่งสัญญาณปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อน โดยเฉพาะดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
ที่ปรับตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2563	2563				2564					
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD
การบริโภคภาคเอกชนที่แท้จริง (%YoY) (54.6%)	-1.0%	2.7%	-6.7%	-0.6%	0.9%	-0.3%	4.6%	-	-	-	2.0%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม ณ ระดับราคาคงที่ %qoq_SA / %mom_SA	-6.8%	-0.0%	-15.1%	-5.1%	-6.7%	-3.9%	22.4%	14.3%	12.4%	8.6%	10.2%
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์นั่ง (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-30.6%	-23.6%	-60.2%	-30.4%	-5.0%	-16.7%	33.2%	-19.2%	-35.0%	-13.5%	-6.7%
ปริมาณรถจักรยานยนต์จดทะเบียนใหม่ (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-10.4%	-5.9%	-28.1%	-2.9%	-4.6%	1.2%	40.5%	-21.4%	-29.2%	-16.9%	3.5%
ปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-10.1%	-2.2%	-16.6%	-11.3%	-10.6%	8.8%	25.9%	15.6%	15.3%	18.3%	16.2%
ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ระดับ)	52.6	60.8	48.2	50.4	51.1	48.6	44.6	40.6	39.6	41.4	44.6
รายได้เกษตรกรที่แท้จริง (%YoY)	1.0%	-6.2%	-6.8%	-0.5%	12.0%	12.1%	12.0%	1.6%	4.2%	-5.3%	8.6%

การลงทุนภาคเอกชน ยังมีสัญญาณฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่มากนัก โดยเฉพาะการลงทุนในหมวดการก่อสร้าง

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2563	2563				2564						
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD	
การลงทุนภาคเอกชนที่แท้จริง (17.4%)	-8.4%	-5.3%	-14.9%	-10.6%	-3.3%	3.0%	9.2	-	-	-	-	5.9%
การลงทุนในเครื่องจักร (13.7%)	-10.0%	-5.6%	-18.4%	-13.9%	-3.2%	3.8%	-12.2	-	-	-	-	7.6%
การลงทุนในก่อสร้าง (3.7%)	-2.2%	-4.0%	-1.7%	0.5%	-3.8%	-0.4%	-0.2	-	-	-	-	-0.3%
เครื่องชี้การลงทุนในเครื่องจักร												
ปริมาณการนำเข้าสินค้าทุน (%YoY)	-10.3%	-3.9%	-17.0%	-15.3%	-4.9%	5.4%	25.0%	22.2%	21.6%	13.5%	17.1%	
%qoq_SA / %mom_SA		-4.6%	-10.8%	4.0%	7.0%	6.1%	5.9%	1.7%	-4.1%	-2.1%		
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ (%YoY)	-15.1%	-24.4%	-44.2%	-1.3%	11.7%	5.9%	42.0%	-24.9%	-40.5%	-20.2%	2.8%	
%qoq_SA / %mom_SA		-6.2%	-26.4%	59.8%	0.7%	-10.1%	-2.1%	-15.0%	-26.4%	38.7%		
เครื่องชี้การลงทุนก่อสร้าง												
ภาษีจากการทำธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ (%YoY)	-12.9%	-17.8%	-12.3%	-10.4%	-11.3%	5.0%	14.3%	-8.5%	-8.3%	-6.0%	2.9%	
%qoq_SA / %mom_SA		-11.0%	-5.9%	10.0%	-3.7%	5.2%	3.0%	-12.7%	-4.0%	3.4%		
ปริมาณจำหน่ายปูนซีเมนต์ (%YoY)	-0.5%	-4.3%	4.0%	1.6%	-3.1%	4.7%	1.3%	-9.4%	-6.8%	-9.5%	-1.0%	
%qoq_SA / %mom_SA		-3.6%	5.6%	-1.7%	-3.3%	4.6%	1.4%	-11.7%	4.6%	-3.3%		
ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง (%YoY)	-1.8%	-2.2%	-3.6%	-1.7%	0.4%	4.4%	9.7%	8.4%	8.8%	8.6%	7.5%	

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านการคลัง

รายจ่ายภาครัฐ ในเดือนกันยายน 2564 ยังคงขยายตัวและช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

เครื่องชี้ ภาคการคลัง	วงเงิน งบประมาณ ปีปัจจุบัน	FY2564							
		FY2563	FY2564	Q1	Q2	Q3	Q4	ส.ค.	ก.ย.
รายจ่ายปีปัจจุบัน	3,286.0	2,943.9	3,012.2	938.5	612.9	677.0	783.7	243.5	279.8
%YoY		5.6%	2.3%	28.7%	-24.7%	-4.7%	13.5%	39.8%	-4.3%
อัตราเบิกจ่าย		92.0%	91.7%	28.6%	18.7%	20.6%	23.9%	7.4%	8.5%
รายจ่ายประจำ	2,681.7	2,575.9	2,583.8	865.5	526.2	553.4	638.7	203.6	211.7
%YoY		7.3%	0.3%	23.0%	-29.9%	-8.2%	23.0%	60.1%	-0.04%
อัตราเบิกจ่าย		97.4%	96.4%	32.3%	19.6%	20.6%	23.8%	7.6%	7.9%
รายจ่ายลงทุน	604.3	367.9	428.4	73.0	86.7	123.6	145.0	39.9	68.0
%YoY		-5.0%	16.4%	180.9%	37.1%	14.9%	-15.2%	-15.0%	-15.6%
อัตราเบิกจ่าย		66.3%	70.9%	12.1%	14.4%	20.5%	24.0%	6.6%	11.3%
รายจ่ายปีก่อน	204.9	224.9	196.5	79.8	54.2	26.8	35.8	7.5	22.9
%YoY		-11.8%	-12.6%	-1.0%	-13.7%	-18.3%	-26.5%	-20.7%	-23.4%
อัตราเบิกจ่าย		91.2%	95.9%	38.9%	26.4%	13.1%	17.5%	3.7%	11.2%
รายจ่ายรวม	3,490.8	3,168.7	3,208.7	1,018.3	667.0	703.8	819.5	251.0	302.7
%YoY		4.1%	1.3%	25.7%	-23.9%	-5.3%	10.9%	36.7%	-6.1%
อัตราเบิกจ่าย		91.9%	91.9%	29.2%	19.1%	20.2%	23.5%	7.2%	8.7%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการส่งออกสินค้า

การส่งออกยังคงขยายตัวในเกือบทุกหมวดสินค้า โดยเฉพาะในหมวดสินแร่และเชื้อเพลิงและเกษตรกรรม

การส่งออก	สัดส่วน	2563	2563				2564					
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD
ปริมาณส่งออกสินค้า ณ ราคาคงที่ (54.4%)		-5.8%	1.7%	-15.8%	-7.5%	-1.5%	3.2%	30.7%	-	-	-	15.7%
มูลค่า \$ term (กรมศุลฯ) %YoY		-5.9%	1.2%	-15.2%	-7.7%	-2.0%	2.1%	31.9%	15.3%	8.9%	17.1%	15.5%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		-0.8%	-0.4%	-2.0%	-0.7%	0.1%	2.1%	4.0%	3.1%	2.9%	3.2%	3.1%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-5.3%	1.6%	-13.4%	-7.1%	-2.1%	-0.1%	26.7%	11.8%	5.9%	13.5%	12.0%
ปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญ												
เครื่องอิเล็กทรอนิกส์ %YoY	15.8%	2.6%	4.5%	-3.9%	2.9%	6.6%	12.7%	26.8%	16.7%	12.7%	16.6%	18.6%
ปริมาณ \$ term %YoY		1.1%	4.7%	-4.8%	0.6%	3.9%	10.6%	24.7%	15.1%	11.3%	15.1%	16.6%
ยานพาหนะ %YoY	12.8%	-16.2%	1.6%	-41.9%	-22.1%	-3.8%	8.7%	87.0%	23.1%	23.6%	11.5%	31.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-14.1%	3.7%	-39.9%	-19.6%	-2.0%	9.1%	85.1%	20.9%	21.1%	9.1%	30.5%
เครื่องใช้ไฟฟ้า %YoY	10.2%	-2.7%	-1.0%	-22.0%	1.6%	10.9%	14.8%	48.8%	11.8%	3.9%	11.0%	23.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-1.5%	-0.6%	-21.3%	4.3%	12.1%	14.2%	47.2%	9.2%	3.4%	5.2%	21.6%
เกษตรกรรม %YoY	9.1%	-3.2%	-8.6%	1.4%	-9.6%	4.8%	12.9%	26.8%	34.5%	45.7%	12.9%	24.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.9%	-11.4%	0.5%	-11.7%	-0.5%	4.8%	18.2%	33.0%	43.6%	13.3%	18.4%
อุตสาหกรรมเกษตร %YoY	7.8%	-4.0%	4.1%	-3.0%	-4.8%	-11.5%	-2.2%	6.8%	4.1%	0.2%	11.3%	2.9%
ปริมาณ \$ term %YoY		-6.1%	3.1%	-4.4%	-7.6%	-14.5%	-5.9%	2.0%	-0.1%	-3.3%	6.5%	-1.4%
สินแร่และเชื้อเพลิง %YoY	2.8%	-26.5%	-3.3%	-40.3%	-32.6%	-30.3%	-5.9%	82.2%	89.1%	110.2%	97.3%	45.6%
ปริมาณ \$ term %YoY		-3.2%	7.4%	0.6%	-10.7%	-10.6%	-9.3%	12.6%	33.7%	54.3%	36.6%	10.6%

การส่งออกสินค้ารายตลาด

ตลาดคู่ค้าหลักของไทยขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะตลาดอินเดีย จีน สหรัฐฯ และอาเซียน-5

ประเทศคู่ค้าหลัก 16 ประเทศ	สัดส่วน	2563	2563				2564					
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD
ส่งออกไปทั่วโลก	100.0%	-5.9%	1.2%	-15.2%	-7.7%	-2.0%	2.1%	31.9%	15.3%	8.9%	17.1%	15.5%
สหรัฐฯ	14.8%	9.6%	-2.6%	8.9%	17.6%	16.0%	12.5%	30.4%	19.6%	16.2%	20.2%	20.5%
จีน	12.9%	2.0%	-0.9%	12.1%	-0.2%	-2.6%	20.6%	29.2%	32.2%	32.3%	23.3%	27.4%
ญี่ปุ่น	9.8%	-6.7%	-5.5%	-13.5%	-12.2%	4.2%	6.2%	20.0%	15.4%	10.0%	13.2%	13.5%
สหภาพยุโรป	8.0%	-12.7%	-4.0%	-30.7%	-12.6%	-3.7%	8.5%	51.9%	14.1%	12.8%	9.4%	21.9%
ทวีปออสเตรเลีย	4.9%	-7.6%	-4.0%	-22.9%	-12.9%	13.0%	21.2%	37.7%	-6.9%	-15.9%	3.0%	15.1%
ฮ่องกง	4.9%	-3.6%	12.3%	-8.6%	-13.9%	-2.0%	-19.3%	16.3%	7.8%	-9.5%	14.6%	0.8%
เวียดนาม	4.8%	-7.9%	-7.9%	-21.0%	-5.8%	3.6%	12.9%	44.6%	-7.9%	-17.2%	-23.3%	15.1%
สิงคโปร์	4.1%	7.2%	38.1%	-0.2%	4.3%	-10.6%	-37.4%	-3.0%	-2.5%	-23.8%	27.7%	-15.1%
มาเลเซีย	3.8%	-15.7%	-22.9%	-32.0%	-6.7%	-0.6%	36.7%	73.2%	11.3%	23.7%	-1.4%	37.4%
อินโดนีเซีย	3.3%	-16.0%	22.4%	-6.2%	-45.9%	-33.4%	-26.1%	-0.1%	91.4%	150.0%	67.8%	6.2%
ตะวันออกกลาง	3.1%	-13.2%	3.5%	-22.2%	-24.4%	-10.3%	0.0%	41.8%	20.0%	32.1%	17.6%	17.7%
อินเดีย	2.4%	-25.2%	-11.4%	-67.2%	-21.7%	9.0%	8.0%	181.5%	64.9%	44.2%	76.1%	58.4%
แอฟริกา	2.4%	-19.4%	-15.5%	-38.2%	-17.0%	-5.6%	11.2%	40.6%	25.3%	27.5%	30.2%	24.1%
ฟิลิปปินส์	2.2%	-27.0%	-10.9%	-47.0%	-33.5%	-17.0%	4.0%	84.2%	52.3%	55.2%	40.9%	39.4%
เกาหลีใต้	1.8%	-10.3%	-4.9%	-25.4%	-7.1%	-0.7%	19.5%	55.9%	51.3%	72.6%	38.7%	41.3%
ไต้หวัน	1.6%	-5.6%	13.5%	-11.9%	-14.7%	-5.8%	9.8%	35.6%	27.2%	30.1%	21.8%	23.8%
อาเซียน-9	23.9%	-11.7%	4.2%	-22.4%	-14.9%	-13.6%	-5.5%	33.4%	18.3%	15.2%	17.8%	13.4%
อาเซียน-5	13.4%	-12.2%	5.3%	-19.7%	-19.0%	-15.0%	-10.2%	27.0%	26.5%	26.9%	25.7%	12.4%
อินโดจีน-4	10.5%	-11.1%	2.8%	-25.9%	-9.2%	-12.0%	0.6%	42.3%	8.1%	0.0%	8.2%	14.9%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการนำเข้าสินค้า

การนำเข้าสินค้ายังคงขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและสินค้าอุปโภคบริโภค

การนำเข้า	สัดส่วน	2563	2563				2564					
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD
ปริมาณนำเข้าสินค้า ณ ราคาคงที่ (48.9%)		-11.2%	-2.2%	-21.2%	-18.1%	-3.1%	6.4%	32.2%		-		18.0%
มูลค่า \$ term (กรมศุลฯ) %YoY		-12.7%	-2.9%	-23.7%	-19.4%	-4.9%	9.4%	48.0%	41.0%	47.9%	30.3%	30.9%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		-2.0%	-0.9%	-5.1%	-1.5%	-0.5%	6.1%	12.3%	10.5%	9.3%	11.2%	9.6%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-11.0%	-2.0%	-19.6%	-18.1%	-4.5%	2.9%	31.6%	27.6%	35.3%	17.2%	19.4%
ปริมาณนำเข้าสินค้าสำคัญ												
วัตถุดิบ %YoY	40.3%	-9.9%	-1.5%	-20.1%	-19.2%	2.5%	26.3%	53.1%	53.6%	65.7%	44.6%	43.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-11.8%	-2.7%	-21.4%	-21.0%	-1.2%	20.5%	44.2%	45.4%	57.3%	36.7%	35.7%
วัตถุดิบหักทอง %YoY	37.9%	-8.4%	-2.9%	-16.1%	-16.5%	3.0%	17.2%	50.6%	53.1%	66.3%	43.6%	39.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-9.7%	-3.3%	-16.7%	-17.9%	0.3%	12.8%	41.9%	44.3%	57.2%	35.0%	32.1%
สินค้าทุน %YoY	26.9%	-9.3%	-2.4%	-16.2%	-14.6%	-4.0%	7.2%	27.3%	24.7%	23.8%	16.1%	19.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-10.3%	-3.9%	-17.0%	-15.4%	-4.9%	5.4%	25.0%	22.2%	21.6%	13.5%	17.1%
สินค้าทุนหักเครื่องบิน เรือ รถไฟ %YoY	25.8%	-7.6%	-4.5%	-14.8%	-12.1%	1.0%	9.4%	25.3%	26.3%	28.2%	17.3%	20.0%
ปริมาณ \$ term %YoY		-8.7%	-6.1%	-15.7%	-12.8%	0.2%	7.6%	22.8%	23.8%	26.1%	14.7%	17.8%
เชื้อเพลิง %YoY	13.5%	-22.7%	-0.7%	-46.8%	-26.6%	-15.0%	-11.7%	92.9%	65.3%	81.8%	43.9%	37.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-0.8%	17.8%	-12.7%	-9.5%	0.8%	-30.8%	4.0%	4.7%	21.1%	-12.0%	-10.0%
อุปโภคบริโภค %YoY	12.6%	-8.5%	-0.1%	-15.2%	-9.7%	-8.9%	11.6%	30.3%	19.2%	18.5%	22.2%	19.8%
ปริมาณ \$ term %YoY		-10.1%	-2.2%	-16.6%	-11.2%	-10.6%	8.8%	25.9%	15.6%	15.3%	18.3%	16.2%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านการผลิต

เศรษฐกิจด้านอุปทาน ส่งสัญญาณปรับตัวดีขึ้น สะท้อนจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม และนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินเข้าประเทศไทยที่ขยายตัวจากเดือนหน้าหลังขจัดฤดูกาล

เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน	2563	2563				2564					YTD
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	
การผลิตภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (6.3%)	-3.6%	-9.9%	-3.1%	-1.1%	0.4%	1.3%	2.0%		-	-	1.7%
การผลิตนอกภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (94.7%)	-6.3%	-1.3%	-12.9%	-6.7%	-4.7%	-3.0%	8.1%		-	-	2.0%
การผลิตภาคอุตสาหกรรมที่แท้จริง (%YoY) (31.9%)	-5.9%	-1.7%	-14.2%	-5.8%	-2.3%	-0.3%	14.2%		-	-	6.3%
การผลิตภาคบริการที่แท้จริง (%YoY) (62.9%)	-6.5%	-1.2%	-12.1%	-7.2%	-5.9%	-4.3%	5.0%		-	-	-0.1%
ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกรรม (%YoY)	-5.9%	-12.7%	-7.9%	-7.1%	1.3%	2.9%	2.3%	8.1%	12.0%	4.9%	4.4%
%qoq_SA / %mom_SA		-4.9%	2.6%	-0.2%	4.4%	-3.6%	1.7%	5.4%	-1.2%	-2.7%	
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (%YoY)	-9.3%	-6.7%	-20.4%	-8.5%	-1.6%	0.8%	20.6%	-0.8%	-4.7%	-1.3%	6.9%
%qoq_SA / %mom_SA		-0.1%	-15.3%	12.3%	3.5%	2.6%	1.1%	-7.5%	-5.8%	8.0%	
อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต (%)	61.0%	66.9%	52.8%	60.4%	63.8%	67.4%	62.7%	59.3%	57.1%	62.0%	63.2%
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (ระดับ)	84.6	90.1	78.1	83.9	86.4	85.3	82.4	78.2	76.8	79.0	82.0
นักท่องเที่ยวต่างชาติ (%YoY)	-83.2%	-38.0%	-100.0%	-100.0%	-99.9%	-99.7%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-98.7%
%qoq_SA / %mom_SA		64.2%	-100.0%	-4.8%	-	102.0%	64.2%	87.3%	-44.1%	67.6%	
จำนวนผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย (%YoY)	-46.4%	-30.3%	-90.6%	-38.0%	-29.9%	-34.4%	88.3%	-87.8%	-92.0%	-80.6%	-48.6%

เสถียรภาพภายในประเทศยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี ส่วนเสถียรภาพภายนอกประเทศอยู่ในระดับมั่นคง

เครื่องชี้ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ	2563	2563				2564					
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	ส.ค.	ก.ย.	YTD
ภายในประเทศ											
อัตราการว่างงาน (%)	1.6%	1.1%	2.0%	1.3%	1.9%	2.0%	1.9%	n.a.	n.a.	n.a.	1.9%
ผู้รับประโยชน์ทดแทนกรณีว่างงานรายใหม่ (%ต่อจำนวนผู้ประกันตน ม. 33)	0.89%	0.49%	1.22%	1.15%	0.72%	0.77%	0.71%	0.70%	0.71%	0.74%	0.73%
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (%YoY)	-0.8%	0.4%	-2.7%	-0.7%	-0.4%	-0.53%	2.36%	0.70%	-0.02%	1.68%	0.83%
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (%YoY)	0.3%	0.5%	0.1%	0.3%	0.2%	0.11%	0.44%	0.13%	0.07%	0.19%	0.23%
หนี้สาธารณะต่อ GDP (%)	51.8%	41.7%	45.8%	49.4%	51.8%	54.3%	55.2%	n.a.	57.0%	n.a.	57.0%
ภายนอกประเทศ											
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	20.3	11.0	1.6	7.7	-0.0	-2.8	-4.4	-3.0	-2.5	n.a.	-10.2
ทุนสำรองทางการ (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	258.1	226.5	241.6	251.1	258.1	245.5	246.5	244.7	252.0	244.7	244.7
ฐานะสุทธิ Forward (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	28.3	34.4	24.5	24.2	28.3	32.7	33.3	32.7	30.2	32.7	32.7