

รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง



28 ธันวาคม 2563

เสนอแนะอย่างมีหลักการ
ศึกษาโดยไม่หยุดนิ่ง
คนคลังที่มีคุณภาพ

สคค



การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวขึ้นจากเดือนก่อน เนื่องจากปัจจัยสนับสนุนมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐในช่วงปลายปี

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2563							
	2562	Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	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%	0.0%	-9.4%	-6.5%	-7.0%
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์นั่ง (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-0.9%	-23.6%	-60.2%	-30.4%	-12.2%	-25.9%	-7.2%	-34.9%
ปริมาณรถจักรยานยนต์จดทะเบียนใหม่ (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-3.4%	-5.9%	-28.1%	-2.9%	-0.2%	-11.0%	-10.6%	-11.9%
ปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	2.8%	-2.2%	-16.6%	-11.2%	-13.4%	-22.8%	-9.3%	-11.1%
ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ระดับ)	75.5	60.8	48.2	50.4	50.2	50.9	52.4	52.9
รายได้เกษตรกรที่แท้จริง (%YoY)	0.4%	-8.0%	-4.0%	6.5%	10.2%	12.4%	13.6%	1.9%

การลงทุนภาคเอกชนสัญญาณดีขึ้น ทั้งการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร และการก่อสร้าง

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	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%	-2.0%	0.3%	-	-	-	-1.9%
เครื่องชี้การลงทุนในเครื่องจักร								
ปริมาณการนำเข้าสินค้าทุน (%YoY)	-5.4%	-3.9%	-17.0%	-15.4%	-7.5%	-17.0%	-3.2%	-11.8%
%qoq_SA / %mom_SA		-5.0%	-11.5%	2.7%	4.3%	-4.7%	6.2%	
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ (%YoY)	-5.1%	-24.4%	-44.2%	-1.3%	13.5%	10.4%	8.2%	-18.3%
%qoq_SA / %mom_SA		-10.9%	-25.1%	55.7%	4.9%	2.3%	-3.2%	
เครื่องชี้การลงทุนก่อสร้าง								
ภาษีจากการทำธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ %YoY)	-4.7%	-17.8%	-12.3%	-10.4%	-13.0%	-3.2%	-11.4%	-12.4%
%qoq_SA / %mom_SA		-12.0%	-5.1%	10.0%	4.1%	0.4%	-4.6%	
ปริมาณจำหน่ายปูนซีเมนต์ (%YoY)	-5.7%	-4.3%	4.0%	1.6%	0.9%	-9.1%	-1.5%	-0.7%
%qoq_SA / %mom_SA		-4.3%	9.0%	-3.9%	0.1%	-9.2%	10.8%	
ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง (%YoY)	-1.2%	-2.1%	-3.6%	-1.7%	-1.2%	0.2%	0.4%	-2.0%

รายจ่ายภาครัฐ เดือนพฤศจิกายน ขยายตัวในระดับสูงจากปัจจัยฐานต่ำปีก่อน และยังคงสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

เครื่องชี้ภาคการคลัง	วงเงิน งบประมาณ ปีปัจจุบัน	FY2562	FY2563				FY2564		
			Q1	Q2	Q3	Q4	ต.ค.	พ.ย.	YTD
รายจ่ายปีปัจจุบัน	3,286.0	2,788.3	729.5	813.6	710.4	690.4	355.3	336.1	691.4
%YoY		-0.1%	-18.3%	21.6%	20.4%	8.6%	2.2%	117.4%	37.7%
อัตราเบิกจ่าย		92.9%	24.3%	25.4%	22.2%	21.6%	10.8%	10.2%	21.0%
รายจ่ายประจำ	2,637.0	2,401.1	703.5	750.4	602.8	519.3	342.1	300.5	642.6
%YoY		-0.4%	-14.0%	31.9%	21.1%	0.5%	1.5%	101.8%	32.2%
อัตราเบิกจ่าย		98.0%	29.2%	29.3%	23.1%	19.6%	13.0%	11.4%	24.4%
รายจ่ายลงทุน	649.0	387.2	26.0	63.3	107.6	171.1	13.2	35.6	48.8
%YoY		1.8%	-65.4%	-36.9%	16.1%	43.7%	25.0%	525.6%	200.4%
อัตราเบิกจ่าย		70.3%	4.4%	9.9%	18.0%	30.8%	2.0%	5.5%	7.5%
รายจ่ายปีก่อน	206.0	254.9	80.6	62.8	32.8	48.7	19.3	27.7	47.0
%YoY		18.5%	13.9%	2.9%	-54.0%	-6.0%	-6.6%	3.7%	-0.8%
อัตราเบิกจ่าย		99.6%	30.6%	23.8%	12.5%	19.7%	9.4%	13.0%	22.1%
รายจ่ายรวม	3,491.9	3,043.2	810.1	876.4	743.2	739.0	374.6	363.8	738.3
%YoY		1.2%	-15.9%	20.0%	12.3%	7.5%	1.7%	100.6%	34.4%
อัตราเบิกจ่าย		93.5%	24.8%	25.3%	21.5%	21.4%	10.7%	10.4%	21.1%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการส่งออกสินค้า

การส่งออกปรับตัวดีขึ้น ตามการเพิ่มขึ้นของการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า และสินค้าเกษตร

การส่งออก	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	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%	-3.9%	-6.7%	-3.7%	-6.9%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.3%	-0.4%	-2.0%	-0.7%	-0.6%	-0.1%	0.2%	-0.8%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-3.0%	1.4%	-13.4%	-7.2%	-3.3%	-6.6	-3.8%	-6.2%
ปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญ									
เครื่องอิเล็กทรอนิกส์ %YoY	14.5%	-7.2%	4.5%	-3.9%	2.9%	11.6%	5.5%	-1.4%	1.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.3%	4.6%	-4.7%	0.6%	8.5%	2.7%	-3.7%	0.0%
ยานพาหนะ %YoY	14.4%	-5.8%	-0.9%	-42.2%	-22.1%	-14.6%	-11.8%	1.6%	-17.5%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.6%	1.1%	-40.2%	-19.6%	-12.0%	-9.9%	3.2%	-15.3%
เครื่องใช้ไฟฟ้า %YoY	9.9%	0.1%	-0.9%	-21.8%	1.6%	8.3%	10.0%	9.5%	-4.1%
ปริมาณ \$ term %YoY		-0.2%	-0.5%	-21.1%	4.3%	14.7%	11.6%	10.8%	-2.9%
เกษตรกรรม %YoY	8.8%	-6.2%	-8.7%	1.1%	-9.6%	9.8%	-3.3%	6.9%	-4.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-9.5%	-11.5%	0.2%	-11.7%	6.1%	-8.5%	0.9%	-6.9%
อุตสาหกรรมเกษตร %YoY	7.6%	2.9%	3.3%	-3.1%	-4.8%	-3.5%	-14.1%	-12.2%	-3.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		3.1%	2.3%	-4.5%	-7.6%	-6.8%	-17.3%	-15.1%	-5.7%
สินแร่และเชื้อเพลิง %YoY	3.6%	-19.5%	-2.3%	-40.1%	-32.6%	-33.4%	-42.7%	-27.2%	-27.0%
ปริมาณ \$ term %YoY		-16.3%	8.5%	0.9%	-10.7%	-11.2%	-24.6%	-6.1%	-3.4%

การส่งออกสินค้ารายตลาด

ตลาดคู่ค้าหลักของไทยเกือบทุกตลาดปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกไปตลาดสหรัฐฯ

ประเทศคู่ค้าหลัก 16 ประเทศ	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	YTD
ส่งออกไปทั่วโลก	100.0%	-2.6%	1.0%	-15.2%	-7.8%	-3.9%	-6.7%	-3.7%	-6.9%
สหรัฐฯ	12.7%	11.8%	-2.6%	8.9%	17.6%	19.7%	17.0%	15.4%	9.0%
จีน	11.8%	-3.8%	-0.9%	12.1%	-0.2%	6.9%	-6.1%	-8.9%	1.5%
ญี่ปุ่น	10.0%	-1.7%	-5.5%	-13.5%	-12.2%	-1.9%	-5.3%	5.4%	-8.4%
สหภาพยุโรป	8.6%	-6.6%	-4.0%	-30.7%	-12.6%	-4.4%	-0.4%	-8.5%	-13.6%
ทวีปออสเตรเลีย	5.0%	-4.2%	-4.0%	-22.9%	-12.9%	2.1%	4.2%	23.7%	-9.1%
เวียดนาม	4.9%	-6.5%	-7.9%	-21.0%	-5.8%	4.9%	-1.9%	-3.4%	-10.0%
ฮ่องกง	4.8%	-6.5%	12.3%	-8.6%	-13.9%	-29.5%	-0.5%	-13.9%	-4.7%
มาเลเซีย	4.2%	-11.7%	-22.9%	-32.0%	-6.7%	15.3%	-12.3%	2.1%	-17.9%
อินโดนีเซีย	3.7%	-11.2%	22.4%	-6.2%	-45.9%	-36.0%	-50.6%	-30.1%	-16.3%
สิงคโปร์	3.6%	-5.8%	38.1%	-0.2%	4.3%	-19.8%	-19.0%	-15.8%	7.5%
ตะวันออกกลาง	3.4%	-1.6%	3.4%	-22.2%	-24.4%	-26.3%	-18.4%	-12.3%	-14.4%
อินเดีย	3.0%	-11.5%	-11.4%	-67.2%	-21.6%	-5.1%	13.7%	-1.3%	-28.2%
ฟิลิปปินส์	2.8%	-12.6%	-10.9%	-47.0%	-33.5%	-29.6%	-25.6%	-18.7%	-28.7%
แอฟริกา	2.8%	-10.5%	-15.5%	-38.2%	-17.0%	-15.3%	-16.7%	4.9%	-20.7%
เกาหลีใต้	1.9%	-4.3%	-4.9%	-25.3%	-7.1%	6.3%	-4.6%	1.4%	-11.3%
ไต้หวัน	1.6%	0.9%	13.5%	-11.9%	-14.7%	-6.1%	-13.3%	-4.6%	-6.3%
อาเซียน-9	25.5%	-8.3%	4.2%	-22.4%	-14.9%	-11.1%	-23.1%	-14.0%	-12.5%
อาเซียน-5	14.4%	-9.8%	5.3%	-19.7%	-19.0%	-15.6%	-27.2%	-15.0%	-13.2%
อินโดจีน-4	11.2%	-6.4%	2.8%	-25.9%	-9.2%	-4.8%	-17.0%	-13.0%	-11.6%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการนำเข้าสินค้า

การนำเข้าสินค้าปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อน โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบ

การนำเข้า	สัดส่วน	2562	2563						
			Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	YTD
ปริมาณนำเข้าสินค้า ณ ราคาคงที่ (52.3%)		-5.5%	-0.3%	-19.3%	-17.0%	-	-		-12.3%
มูลค่า \$ term (กรมศุลกา) %YoY		-4.8%	-1.9%	-23.5%	-18.6%	-9.1%	-14.3%	-1.0%	-13.7%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.2%	-0.9%	-5.1%	-1.5%	-1.4%	-1.3%	-1.0%	-2.3%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-4.9%	-1.0%	-19.3%	-17.4%	-7.8%	-13.2%	0.0%	-11.8%
ปริมาณนำเข้าสินค้าสำคัญ									
วัตถุดิบ %YoY	39.1%	-7.5%	-1.6%	-20.1%	-19.2%	-12.6%	-8.1%	5.9%	-11.5%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.5%	-2.8%	-21.4%	-21.0%	-14.9%	-10.9%	2.0%	-13.2%
วัตถุดิบหักทอง %YoY	36.1%	-3.5%	-3.0%	-16.1%	-16.5%	-9.7%	-1.6%	-2.0%	-10.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-2.3%	-3.4%	-16.7%	-17.9%	-11.5%	-4.3%	-3.3%	-11.2%
สินค้าทุน %YoY	25.9%	-4.0%	-2.4%	-16.2%	-14.6%	-6.7%	-16.3%	-2.5%	-10.9%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.4%	-3.9%	-17.1%	-15.4%	-7.5%	-17.0%	-3.2%	-11.9%
สินค้าทุนหักเครื่องบิน เรือ รถไฟ %YoY	24.4%	-3.4%	-4.5%	-14.8%	-12.1%	-2.9%	-8.4%	0.8%	-9.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-4.8%	-6.1%	-15.7%	-12.8%	-3.7%	-8.9%	0.1%	-10.3%
เชื้อเพลิง %YoY	15.5%	-12.0%	5.5%	-45.2%	-26.6%	-3.8%	-16.5%	-9.8%	-23.1%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.6%	25.2%	-9.8%	-9.5%	19.6%	3.8%	10.2%	-0.1%
อุปโภคบริโภค %YoY	12.1%	3.5%	-0.1%	-15.2%	-9.7%	-11.7%	-21.2%	-7.7%	-9.5%
ปริมาณ \$ term %YoY		2.8%	-2.1%	-16.6%	-11.2%	-13.4%	-22.8%	-9.3%	-11.1%

เศรษฐกิจด้านอุปทาน มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น จากดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ปรับตัวดีขึ้นเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน และการเพิ่มขึ้นของดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกรรม

เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	YTD
การผลิตภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (6.1%)	-0.2%	-9.8%	-3.3%	-0.9%	-	-	-	-
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)	-0.7%	-14.4%	-5.0%	-0.7%	0.0%	-0.3%	3.6%	-4.7%
%qoq_SA / %mom_SA		-7.6%	8.1%	5.3%	0.9%	-1.4%	-0.3%	
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (%YoY)	-3.6%	-6.4%	-20.0%	-8.1%	-2.1%	-0.5%	—	-10.3%
%qoq_SA / %mom_SA		-8.1%	7.7%	-0.5%	2.5%	0.3%	—	
อัตรการใช้กำลังการผลิต (%)	66.0%	66.9%	52.9%	60.6%	63.5%	63.2%	—	60.4%
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (ระดับ)	93.7%	90.1%	78.1%	83.9%	85.2%	86.0%	87.4%	84.5%
นักท่องเที่ยวต่างชาติ (%YoY)	4.5%	-38.0%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-99.96%	-99.91%	-81.4%
%qoq_SA / %mom_SA		-40.2%	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-	118.5%	
จำนวนผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย (%YoY)	0.4%	-30.3%	-90.6%	-38.0%	-33.7%	-34.7%	-23.4	-47.9%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านเสถียรภาพ

เสถียรภาพภายในประเทศยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี แต่ควรจับตาด้านอัตราการว่างงานที่ปรับตัวสูงขึ้น
ส่วนเสถียรภาพภายนอกประเทศอยู่ในระดับมั่นคง

เครื่องชี้ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ	2562	2563						
		Q1	Q2	Q3	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	YTD
ภายในประเทศ								
อัตราการว่างงาน (%)	1.0%	1.0%	2.0%	1.9%	1.8%	2.1%	2.0%	2.0%
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (%YoY)	0.7%	0.4%	-2.7%	-0.7%	-0.7%	-0.5%	-0.4%	-0.9%
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (%YoY)	0.5%	0.5%	0.1%	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%
หนี้สาธารณะต่อ GDP (%)	41.2%	41.7%	45.8%	49.4%	49.4%	49.5%	-	49.5%
ภายนอกประเทศ								
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	37.3	9.3	1.1	6.3	1.3	1.0	-	17.6
ทุนสำรองทางการ (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	224.3	226.5	241.6	251.0	251.0	248.5	253.5	253.5
ฐานะสุทธิ Forward (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	34.3	34.4	24.9	24.2	24.2	24.9	27.0	27.0