

รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง



29 มีนาคม 2564

เสนอแนะอย่างมีหลักการ
ศึกษาโดยไม่หยุดนิ่ง
คนคลังที่มีคุณภาพ

ส
ค
ค

การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ระลอกใหม่ คลี่คลายลง รวมถึงมาตรการของภาครัฐช่วยสนับสนุนกำลังซื้อของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2562	2563	2563				2564		
			Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
การบริโภคภาคเอกชนที่แท้จริง (%YoY) (54.6%)	4.0%	-1.0%	2.7%	-6.7%	-0.6%	0.9%			
ภาษีมูลค่าเพิ่ม ณ ระดับราคาคงที่ %qoq_SA / %mom_SA	0.4%	-6.8%	-0.0%	-15.1%	-5.1%	-6.7%	-7.8%	-18.1%	-12.8%
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์นั่ง (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-0.9%	-30.6%	-23.6%	-60.2%	-30.3%	-5.0%	-46.9%	-30.7%	-39.2%
ปริมาณรถจักรยานยนต์จดทะเบียนใหม่ (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	-3.4%	-10.4%	-5.9%	-28.1%	-2.9%	-4.6%	-6.6%	-5.9%	-6.3%
ปริมาณการนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภค (%YoY) %qoq_SA / %mom_SA	2.8%	-10.1%	-2.2%	-16.6%	-11.2%	-10.6%	-4.6%	17.8%	4.5%
ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ระดับ)	75.5	52.6	60.8	48.2	50.4	51.1	47.8	49.4	48.6
รายได้เกษตรกรที่แท้จริง (%YoY)	0.2%	3.0%	-6.7%	-3.0%	6.5%	11.7%	7.2%	7.7%	7.4%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านการลงทุนภาคเอกชน

การลงทุนภาคเอกชนมีสัญญาณฟื้นตัว ทั้งการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร และการก่อสร้าง

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน (สัดส่วนต่อ GDP) %YoY	2562	2563	2563				2564		
			Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
การลงทุนภาคเอกชนที่แท้จริง (17.4%)	2.7%	-8.4%	-5.3%	-14.9%	-10.6%	-3.3%			
การลงทุนในเครื่องจักร (13.7%)	3.1%	-10.0%	-5.6%	-18.4%	-13.9%	-3.2%			
การลงทุนในก่อสร้าง (3.7%)	0.9%	-2.2%	-4.0%	-1.7%	0.5%	-3.8%			
เครื่องชี้การลงทุนในเครื่องจักร									
ปริมาณการนำเข้าสินค้าทุน (%YoY)	-5.4%	-10.3%	-3.9%	-17.0%	-15.4%	-4.9%	-11.9%	18.6%	0.6%
%qoq_SA / %mom_SA			-4.3%	-10.7%	3.1%	7.5%	-11.3%	4.4%	
ปริมาณจำหน่ายรถยนต์เชิงพาณิชย์ (%YoY)	-5.1%	-15.2%	-24.4%	-44.2%	-1.3%	11.7%	-5.4%	-2.3%	-3.9%
%qoq_SA / %mom_SA			-9.8%	-24.5%	56.5%	4.7%	-5.8%	-2.7%	
เครื่องชี้การลงทุนก่อสร้าง									
ภาษีจากการทำธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ (%YoY)	-4.7%	-12.9%	-17.8%	-12.3%	-10.4%	-11.3%	-9.9%	2.9%	-3.4%
%qoq_SA / %mom_SA			-11.4%	-5.1%	9.9%	-3.9%	-1.2%	6.5%	
ปริมาณจำหน่ายปูนซีเมนต์ (%YoY)	-5.7%	-0.5%	-4.3%	4.0%	1.6%	-3.1%	1.6%	0.9%	1.2%
%qoq_SA / %mom_SA			-4.3%	8.9%	-4.2%	-3.1%	-0.1%	0.7%	
ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้าง (%YoY)	-1.3%	-1.8%	-2.1%	-3.6%	-1.7%	0.4%	3.7%	4.3%	4.0%

รายจ่ายภาครัฐ เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ชะลอลตัวจากรายจ่ายประจำ อย่างไรก็ตาม รายจ่ายลงทุนยังคงขยายตัว

เครื่องชี้ภาคการคลัง	วงเงิน งบประมาณปัจจุบัน	FY2563	FY2563				FY2564				YTD
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	
รายจ่ายปีปัจจุบัน	3,286.0	2,943.9	729.5	813.6	710.4	690.4	938.5	247.2	189.1	165.3	1,292.9
%YoY		5.6%	-18.3%	21.6%	20.4%	8.6%	28.7%	8.7%	-1.6%	-2.0%	18.6%
อัตราเบิกจ่าย		92.0%	22.8%	25.4%	22.2%	21.6%	28.6%	7.5%	5.8%	5.0%	39.3%
รายจ่ายประจำ	2,637.1	2,575.9	703.5	750.4	602.8	519.3	865.6	223.0	172.4	141.8	1,179.8
%YoY		7.3%	-14.0%	31.9%	21.1%	0.5%	23.0%	2.5%	-6.3%	-12.4%	12.4%
อัตราเบิกจ่าย		97.4%	26.6%	28.4%	22.8%	19.6%	32.8%	8.5%	6.5%	5.4%	44.7%
รายจ่ายลงทุน	648.8	367.9	26.0	63.3	107.6	171.1	73.0	24.2	16.6	23.5	113.2
%YoY		-5.0%	-65.4%	-36.9%	16.1%	43.7%	180.9%	148.2%	107.8%	241.0%	176.7%
อัตราเบิกจ่าย		66.3%	4.7%	11.4%	19.4%	30.8%	11.3	3.7	2.6	3.6	17.4
รายจ่ายปีก่อน	215.3	224.9	80.6	62.8	32.8	48.7	79.8	32.8	18.0	16.2	113.9
%YoY		-11.8%	13.9%	2.9%	-54.0%	-6.0%	-1.0%	-1.4%	-27.7%	-8.7%	-7.5%
อัตราเบิกจ่าย		91.2%	32.7%	25.4%	13.35	19.7%	37.0%	15.2%	8.4%	7.5%	52.9%
รายจ่ายรวม	3,501.3	3,168.7	810.1	876.4	743.2	739.0	1,018.3	280.0	207.1	181.5	1,406.8
%YoY		4.1%	-15.9%	20.0%	12.3%	7.5%	25.7%	7.4%	-4.6%	-2.7%	15.9%
อัตราเบิกจ่าย		91.9%	23.5%	25.4%	21.6%	21.4%	29.1%	8.0%	5.9%	5.2%	40.2%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการส่งออกสินค้า

การส่งออกกลับมาชะลอตัว ในหมวดสินแร่และเชื้อเพลิง และหมวดอุตสาหกรรมเกษตร

การส่งออก	สัดส่วน	2562	2563	2563				2564		
				Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
ปริมาณส่งออกสินค้า ณ ราคาคงที่ (54.3%)		-3.7%	-5.8%	1.7	-15.8	-7.5	-1.5	-	-	-
มูลค่า \$ term (กรมศุลกา) %YoY		-2.6%	-6.0%	1.0%	-15.2%	-7.8%	-2.0%	0.4%	-2.6%	-1.2%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.3%	-0.8%	-0.4%	-2.0%	-0.7%	0.1%	0.9%	2.0%	1.4%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-3.0%	-5.3%	1.4%	-13.4%	-7.2%	-2.1%	-0.5%	-4.5%	-2.6%
ปริมาณการส่งออกสินค้าสำคัญ										
เครื่องอิเล็กทรอนิกส์ %YoY	15.8%	-7.2%	2.6%	4.5%	-3.9%	2.9%	6.6%	13.0%	11.4%	12.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.3%	1.1%	4.7%	-4.8%	0.6%	3.9%	11.0%	9.3%	10.1%
ยานพาหนะ %YoY	12.8%	-5.8%	-16.2%	1.6%	-41.9%	-22.1%	-3.8%	18.8%	-3.5%	6.8%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.6%	-14.1%	3.7%	-39.9%	-19.6%	-2.0%	20.7%	-3.1%	7.9%
เครื่องใช้ไฟฟ้า %YoY	10.2%	0.1%	-2.7%	-1.0%	-22.0%	1.6%	10.9%	10.4%	12.3%	11.3%
ปริมาณ \$ term %YoY		-0.2%	-1.5%	-0.6%	-21.3%	4.3%	12.1%	10.6%	11.7%	11.2%
เกษตรกรรม %YoY	9.1%	-6.2%	-3.2%	-8.6%	1.4%	-9.6%	4.8%	9.6%	18.1%	13.8%
ปริมาณ \$ term %YoY		-9.5%	-5.9%	-11.4%	0.5%	-11.7%	-0.5%	3.1%	9.2%	6.1%
อุตสาหกรรมเกษตร %YoY	7.8%	2.9%	-4.0%	4.1%	-3.0%	-4.8%	-11.5%	-3.2%	-4.8%	-4.0%
ปริมาณ \$ term %YoY		3.1%	-6.1%	3.1%	-4.4%	-7.6%	-14.5%	-6.6%	-8.5%	-7.6%
สินแร่และเชื้อเพลิง %YoY	2.8%	-19.5%	-26.5%	-3.3%	-40.3%	-32.6%	-30.3%	-22.1%	-9.7%	-16.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-16.4%	-3.2%	7.4%	0.6%	-10.7%	-10.6%	-7.7%	-8.5%	-8.1%

ตลาดคู่ค้าหลักของไทยปรับตัวดีขึ้นโดยเฉพาะการส่งออกไปตลาดสหรัฐอเมริกา ทวีปออสเตรเลีย และจีน

ประเทศคู่ค้าหลัก 16 ประเทศ	สัดส่วน	2562	2563	2563				2564		
				Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
ส่งออกไปทั่วโลก	100.0%	-2.6%	-6.0%	1.0%	-15.2%	-7.8%	-2.0%	0.4%	-2.6%	-1.2%
สหรัฐอเมริกา	14.8%	11.8%	9.6%	-2.6%	8.9%	17.6%	16.0%	12.4%	19.7%	16.1%
จีน	12.9%	-3.8%	2.0%	-0.9%	12.1%	-0.2%	-2.6%	9.9%	15.7%	12.9%
ญี่ปุ่น	9.9%	-1.7%	-6.7%	-5.5%	-13.5%	-12.2%	4.2%	7.4%	6.5%	7.0%
สหภาพยุโรป	8.0%	-6.6%	-12.7%	-4.0%	-30.7%	-12.6%	-3.7%	-5.4%	0.2%	-2.7%
ทวีปออสเตรเลีย	4.9%	-4.2%	-7.6%	-4.0%	-22.9%	-12.9%	13.0%	30.3%	18.3%	24.0%
ฮ่องกง	4.9%	-6.5%	-3.6%	12.3%	-8.6%	-13.9%	-2.0%	23.4%	-36.7%	-13.7%
เวียดนาม	4.8%	-6.5%	-7.9%	-7.9%	-21.0%	-5.8%	3.6%	20.1%	6.2%	12.8%
สิงคโปร์	4.1%	-5.8%	7.2%	38.1%	-0.2%	4.3%	-10.6%	-35.0%	-49.6%	-42.6%
มาเลเซีย	3.8%	-11.0%	-15.7%	-22.9%	-32.0%	-6.7%	-0.6%	18.7%	25.1%	21.8%
อินโดนีเซีย	3.3%	-11.2%	-16.0%	22.4%	-6.2%	-45.9%	-33.4%	-15.7%	-19.4%	-17.7%
ตะวันออกกลาง	3.1%	-1.6%	-13.2%	3.5%	-22.2%	-24.4%	-10.3%	13.1%	-9.9%	0.2%
อินเดีย	2.4%	-3.8%	-25.2%	-11.4%	-67.2%	-21.7%	9.0%	-11.5%	8.9%	-1.1%
แอฟริกา	2.4%	-10.5%	-19.4%	-15.5%	-38.2%	-17.0%	-5.6%	6.3%	16.3%	11.1%
ฟิลิปปินส์	2.2%	-12.6%	-27.0%	-10.9%	-47.0%	-33.5%	-17.0%	-5.3%	-10.9%	-8.2%
เกาหลีใต้	1.8%	-4.3%	-10.3%	-4.9%	-25.4%	-7.1%	-0.7%	6.6%	10.9%	8.8%
ไต้หวัน	1.6%	0.9%	-5.6%	13.5%	-11.9%	-14.7%	-5.8%	18.1%	-2.5%	7.3%
อาเซียน-9	24.0%	-8.3%	-11.7%	4.2%	-22.4%	-14.9%	-13.6%	-4.7%	-11.8%	-8.3%
อาเซียน-5	13.4%	-9.8%	-12.2%	5.3%	-19.7%	-19.0%	-15.0%	-11.0%	-17.3%	-14.2%
อินโดจีน-4	10.5%	-6.4%	-11.1%	2.8%	-25.9%	-9.2%	-12.0%	3.8%	-4.2%	-0.3%

ภาวะเศรษฐกิจด้านการนำเข้าสินค้า

การนำเข้าสินค้าขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อน โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและสินค้าทุน

การนำเข้า	สัดส่วน	2562	2563	2563				2564		
				Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
ปริมาณนำเข้าสินค้า ณ ราคาคงที่ (52.3%)		-5.8%	-11.9%	-2.2	-21.2	-18.1	-5.6			
มูลค่า \$ term (กรมศุลฯ) %YoY		-4.8%	-12.4%	-2.9%	-23.8%	-18.7%	-4.2%	-5.2%	22.0%	6.8%
ราคา \$ term (ก.พาณิชย์) %YoY		0.2%	-2.0%	-0.9%	-5.1%	-1.5%	-0.5%	2.2%	5.8%	4.0%
ปริมาณ \$ term (สศค.) %YoY		-4.9%	-10.7%	-1.9%	-19.6%	-17.4%	-3.8%	-7.3%	15.4%	2.8%
ปริมาณนำเข้าสินค้าสำคัญ										
วัตถุดิบ %YoY	40.3%	-7.5%	-9.9%	-1.5%	-20.1%	-19.2%	2.5%	10.0%	41.9%	24.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.5%	-11.8%	-2.7%	-21.4%	-21.0%	-1.2%	5.5%	35.3%	18.9%
วัตถุดิบหักทอง %YoY	37.9%	-3.6%	-8.4%	-2.9%	-16.1%	-16.5%	3.0%	-1.3%	28.8%	12.2%
ปริมาณ \$ term %YoY		-2.3%	-9.7%	-3.3%	-16.7%	-17.9%	0.3%	-3.9%	24.1%	8.6%
สินค้าทุน %YoY	26.9%	-4.0%	-9.3%	-2.4%	-16.2%	-14.6%	-4.0%	-10.6%	21.0%	2.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-5.4%	-10.3%	-3.9%	-17.0%	-15.4%	-4.9%	-11.9%	18.6%	0.6%
สินค้าทุนหักเครื่องบิน เรือ รถไฟ %YoY	25.8%	-3.4%	-7.6%	-4.5%	-14.8%	-12.1%	1.0%	-7.0%	25.8%	6.4%
ปริมาณ \$ term %YoY		-4.8%	-8.7%	-6.1%	-15.7%	-12.8%	0.2%	-8.3%	23.4%	4.7%
เชื้อเพลิง %YoY	13.5%	-12.0%	-22.7%	-0.7%	-46.8%	-26.6%	-15.0%	-30.2%	10.6%	-13.0%
ปริมาณ \$ term %YoY		-7.6%	-0.8%	17.8%	-12.7%	-9.5%	0.8%	-29.4%	-7.7%	-19.7%
อุปโภคบริโภค %YoY	12.6%	3.5%	-8.5%	-0.1%	-15.2%	-9.7%	-8.9%	-2.8%	20.7%	6.7%
ปริมาณ \$ term %YoY		2.8%	-10.1%	-2.2%	-16.6%	-11.2%	-10.6%	-4.6%	17.8%	4.5%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านการผลิต

เศรษฐกิจด้านอุปทานปรับตัวดีขึ้น จากดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม แต่ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกรรมลดลง

เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน	2562	2563	2563				2564		
			Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
การผลิตภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (6.3%)	-0.6%	-3.4%	-9.9%	-3.1%	-1.1%	0.9%	-	-	-
การผลิตนอกภาคการเกษตรที่แท้จริง (%YoY) (94.7%)	2.5%	-6.3%	-1.3%	-12.9%	-6.7%	-4.7%	-	-	-
การผลิตภาคอุตสาหกรรมที่แท้จริง (%YoY) (31.9%)	0.0%	-5.9%	-1.7%	-14.2%	-5.8%	-2.3%	-	-	-
การผลิตภาคบริการที่แท้จริง (%YoY) (62.9%)	3.9%	-6.5%	-1.2%	-12.1%	-7.2%	-5.9%	-	-	-
ดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรกรรม (%YoY)	-0.9%	-4.0%	-13.1%	-4.0%	-0.6%	0.9%	0.1%	-1.4%	-0.6%
%qoq_SA / %mom_SA			-8.4%	9.0%	2.5%	-0.7%	0.4%	-5.4%	
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (%YoY)	-3.4%	-9.3%	-6.7%	-20.4%	-8.5%	-1.6%	-2.8%	n.a.	-2.8%
%qoq_SA / %mom_SA			-8.0%	8.1%	-0.6%	-4.1%	1.2%	n.a.	
อัตราการใช้จ่ายในการผลิต (%)	66.3%	61.0%	66.9%	52.8%	60.4%	63.8%	66.4%	n.a.	66.4%
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (ระดับ)	93.7	84.6	90.1	78.1	83.9	86.4	83.5	85.1	84.3
นักท่องเที่ยวต่างชาติ (%YoY)	4.6%	-83.2%	-38.0%	-100.0%	-100.0%	-99.9%	-99.8%	-99.7%	-99.8%
%qoq_SA / %mom_SA			64.2%	-100.0%	-4.8%	-	-9.1%	-8.7%	
จำนวนผู้เยี่ยมเยือนชาวไทย (%YoY)	0.9%	-46.4%	-30.3%	-90.6%	-38.0%	-29.9%	-65.9%	n.a.	-65.9%

เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยด้านเสถียรภาพ

เสถียรภาพภายในประเทศยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี ส่วนเสถียรภาพภายนอกประเทศอยู่ในระดับมั่นคง

เครื่องชี้ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ	2562	2563	2563				2564		
			Q1	Q2	Q3	Q4	ม.ค.	ก.พ.	YTD
ภายในประเทศ									
อัตราการว่างงาน (%)	1.0%	1.6%	1.1%	2.0%	1.3%	1.9%	n.a.	n.a.	n.a.
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (%YoY)	0.7%	-0.8%	0.4%	-2.7%	-0.7%	-0.4%	-0.3%	-1.2%	-0.8%
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (%YoY)	0.5%	0.3%	0.5%	0.1%	0.3%	0.2%	0.2%	0.04%	0.1%
หนี้สาธารณะต่อ GDP (%)	41.2%	51.8%	41.7%	45.8%	49.4%	51.8%	52.0%	n.a.	52.0%
ภายนอกประเทศ									
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	38.2	16.5	9.8	1.3	6.6	-1.2	-0.7	n.a.	-0.7
ทุนสำรองทางการ (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	224.3	258.1	226.5	241.6	251.1	258.1	256.8	253.9	253.9
ฐานะสุทธิ Forward (พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)	34.7	28.3	34.4	24.5	24.2	28.3	29.8	30.6	30.6