

ประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2563 และ 2564
ณ ตุลาคม 2563



ASSUMPTIONS



ข้อสมมติฐานที่ 1 คาดการณ์เศรษฐกิจโลกปี 2563 และ 2564



แนวโน้มเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า	2562	2563		2563 (คาดการณ์)		2564 (คาดการณ์)	
		ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	สศค. ก.ค. 63	สศค. ต.ค. 63	สศค. ก.ค. 63	สศค. ต.ค. 63
15 ประเทศ (77.7%)	3.1	-1.5	-8.4	-4.2	-4.1	4.8	5.1
1.สหรัฐฯ (12.7%)	2.3	0.3	-9.0	-7.1	-4.5	4.0	3.2
2.จีน (11.8%)	6.1	-6.8	3.2	1.5	2.0	8.2	8.6
3.ญี่ปุ่น (9.9%)	0.7	-1.8	-9.9	-5.2	-4.2	2.1	2.3
4.ยูโรโซน (6.9%)	1.2	-3.2	-14.7	-9.0	-8.1	5.5	5.2
5.เวียดนาม (4.9%)	7.0	3.8	0.4	1.6	1.6	7.1	7.1
6.ฮ่องกง (4.8%)	-1.2	-8.9	-9.0	-12.1	-8.5	-0.3	2.9
7.มาเลเซีย (4.3%)	4.3	0.7	-17.1	-2.5	-5.9	5.7	5.7
8.ออสเตรเลีย (4.1%)	1.8	1.4	-6.3	-4.5	-4.5	3.9	4.2
9.อินโดนีเซีย (3.7%)	5.0	3.0	-5.3	1.8	-1.4	5.7	5.6
10.สิงคโปร์ (3.6%)	0.7	-0.3	-13.2	-5.1	-6.3	3.8	4.9
11.อินเดีย (3.0%)	5.3	3.1	-23.9	-3.4	-7.3	6.2	6.2
12.ฟิลิปปินส์ (2.8%)	5.9	-0.2	-16.5	-3.7	-7.8	6.9	6.9
13.เกาหลีใต้ (1.9%)	2.0	1.4	-2.9	-2.0	-1.3	2.9	2.9
14.สหราชอาณาจักร (1.6%)	1.4	-1.7	-21.7	-9.8	-10.4	6.5	5.2
15.ไต้หวัน (1.6%)	2.7	1.6	-0.6	1.7	0.2	3.1	3.2 ³

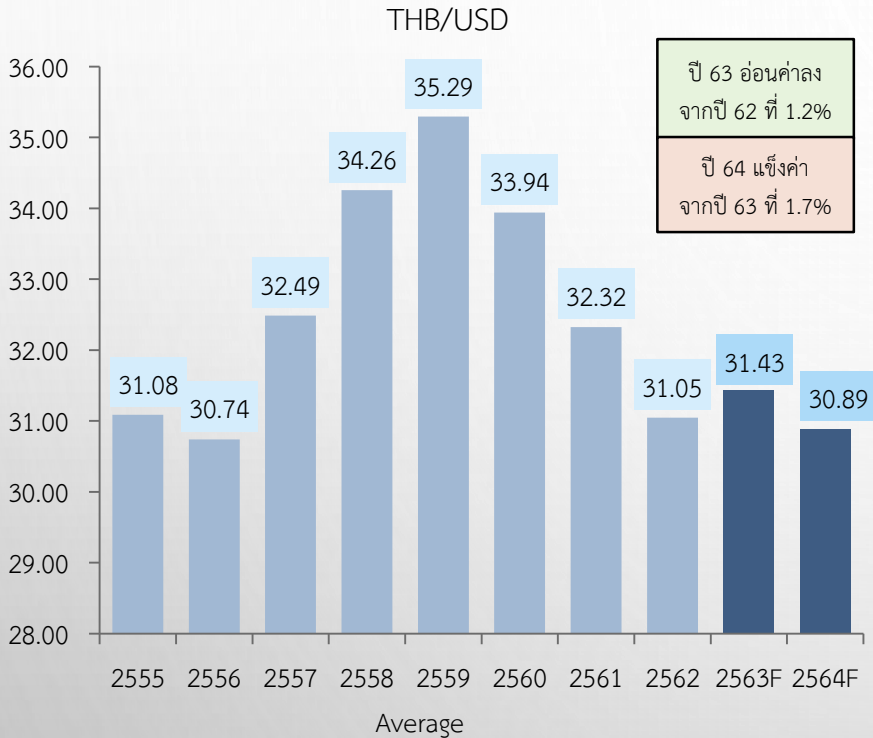
หมายเหตุ: IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลกล่าสุด 13 ต.ค. 63 ให้ทั้งปี 63 อยู่ที่ -4.4 และปี 64 อยู่ที่ 5.2

ข้อสมมติฐาน 1: เศรษฐกิจคู่ค้าสำคัญ

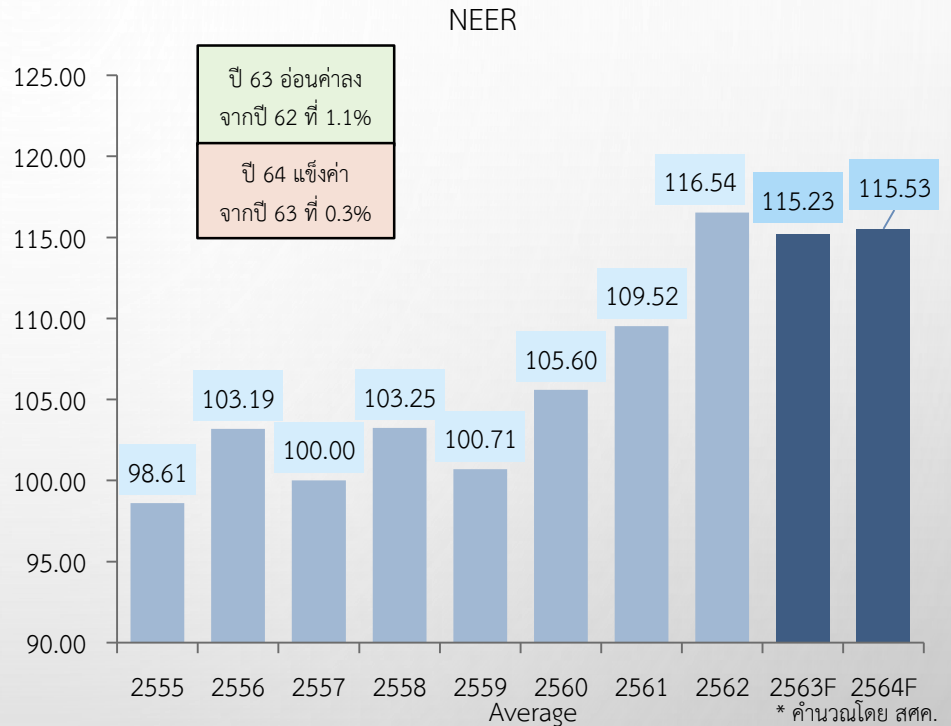
ข้อสมมติฐานที่ 2 คาคการณ์ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และดัชนีค่าเงินบาท



ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ



Nominal Effective Exchange Rate (15 ประเทศคู่ค้า)*



ค่าเฉลี่ยของ
ต้นปี - 26 ต.ค. 63

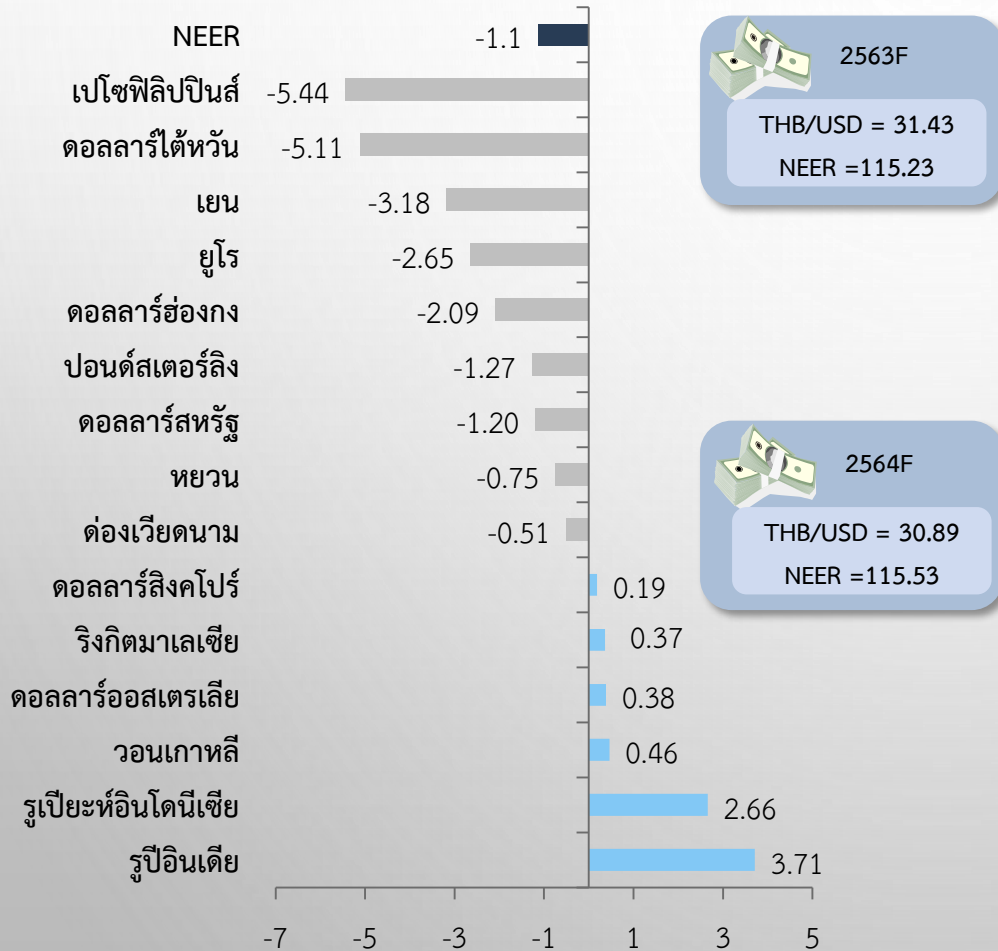
THB/USD = 31.50 (อ่อนค่าลงจากปี 62 ที่ 1.4%)
NEER = 115.40 (อ่อนค่าลงจากปี 62 ที่ 1.0%)



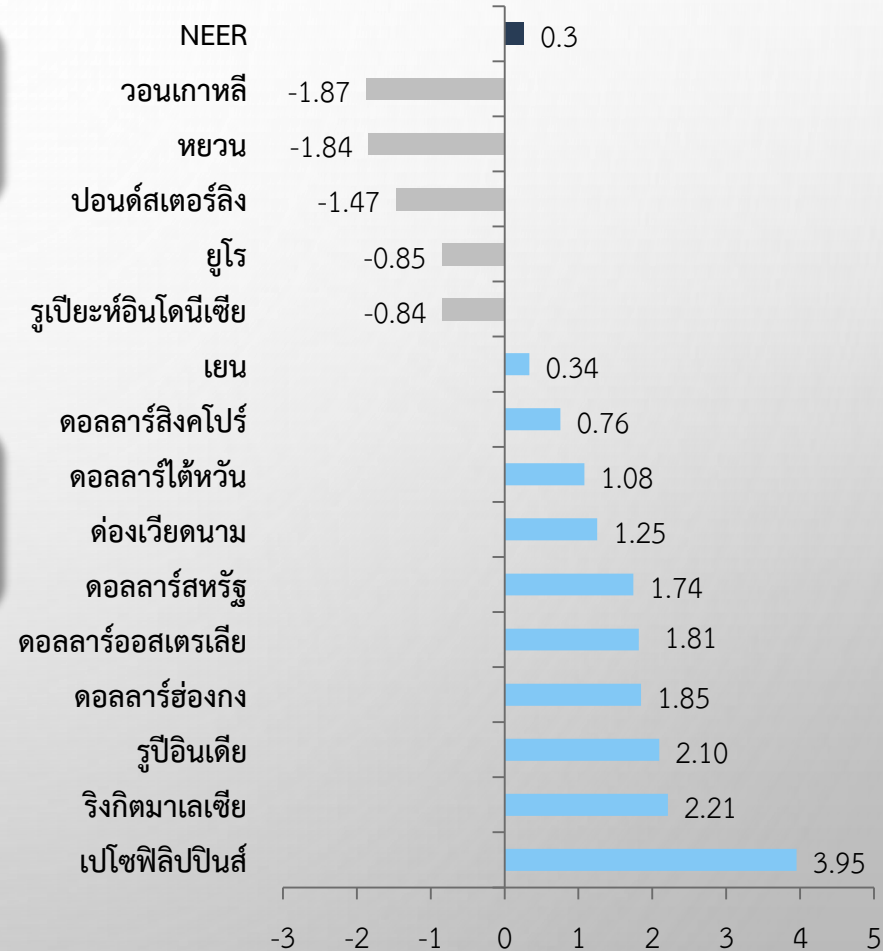
คาดการณ์ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และดัชนีค่าเงินบาท



คาดการณ์อัตราการอ่อนค่า/แข็งค่าของเงินบาท
เมื่อเทียบกับเงินสกุลอื่น ปี 2563 (%Change)



คาดการณ์อัตราการอ่อนค่า/แข็งค่าของเงินบาท
เมื่อเทียบกับเงินสกุลอื่น ปี 2564 (%Change)



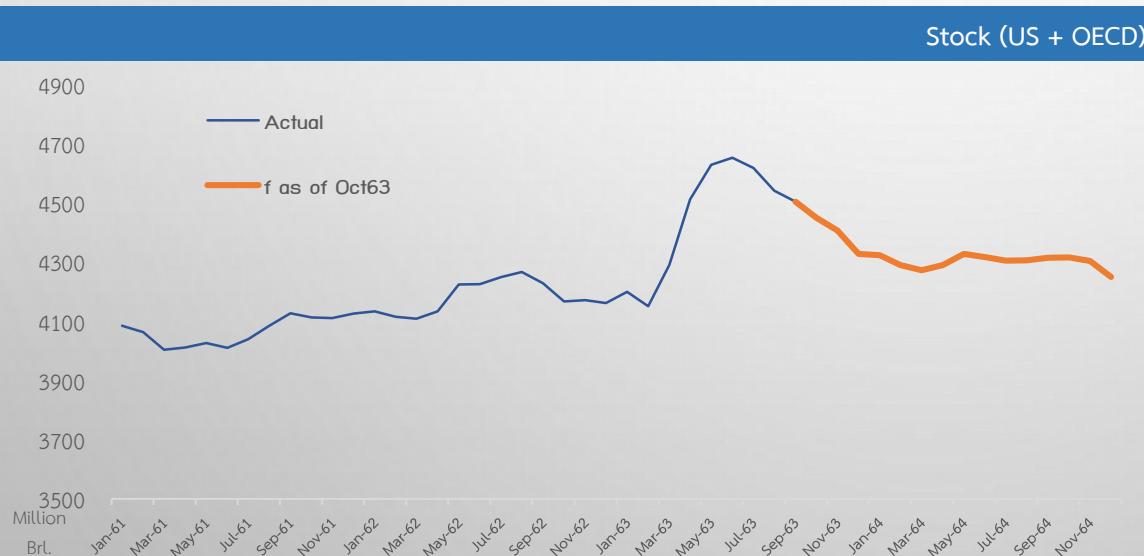
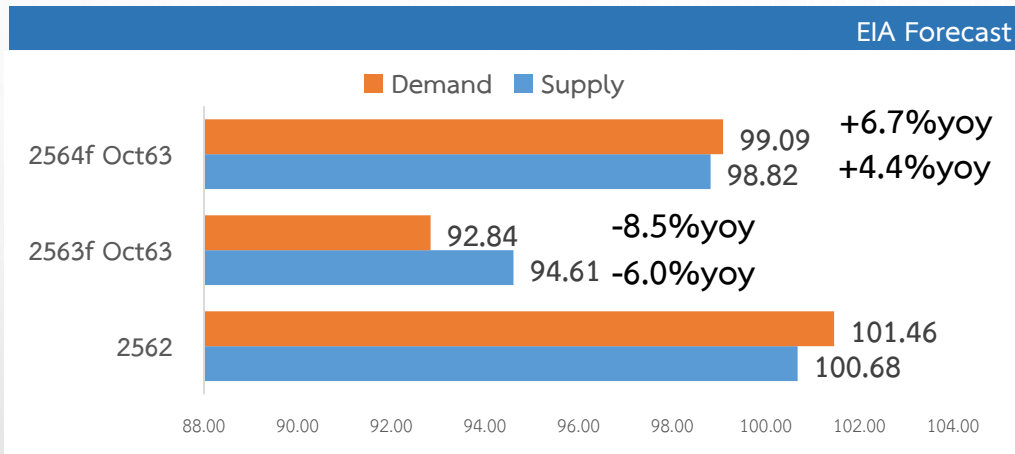
ข้อสมมติฐานที่ 3 ราคาน้ำมันดิบดูไบ



Source: Reuters

YTD (26 ต.ค. 63) = 41.44 \$/bbl.

ข้อสมมติฐานที่ 3 ราคาน้ำมันดิบดูไบ



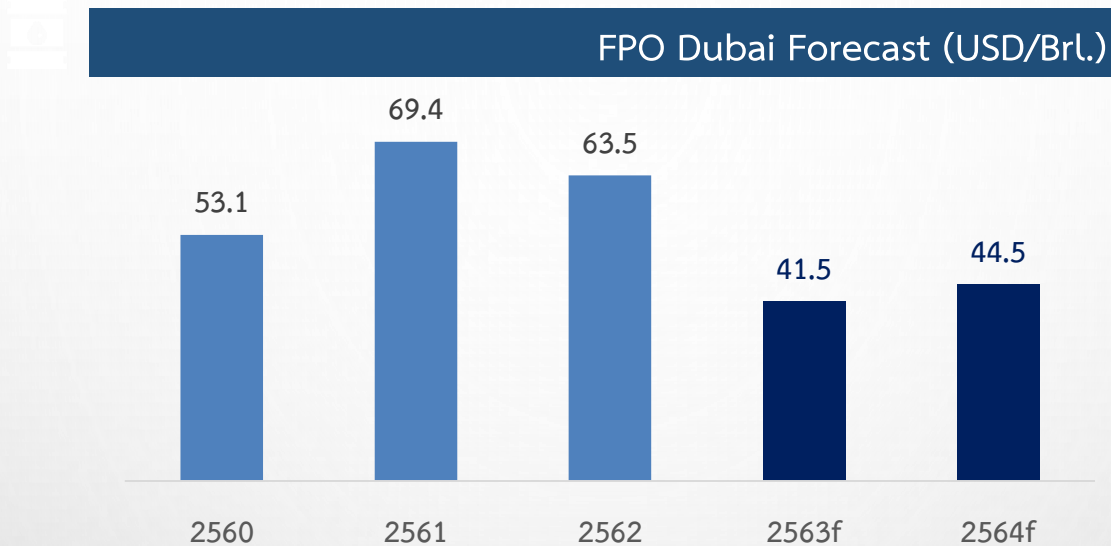
Source: EIA

ประเด็นติดตาม

ในปี 2563 และ 2564

1. สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19
2. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก
3. สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ที่อาจกลับมาตึงเครียดอีกครั้ง
4. การควบคุมปริมาณการผลิตน้ำมันระหว่างประเทศกลุ่ม OPEC และประเทศพันธมิตร

ข้อสมมติฐานที่ 3ราคาน้ำมันดิบดูไบ

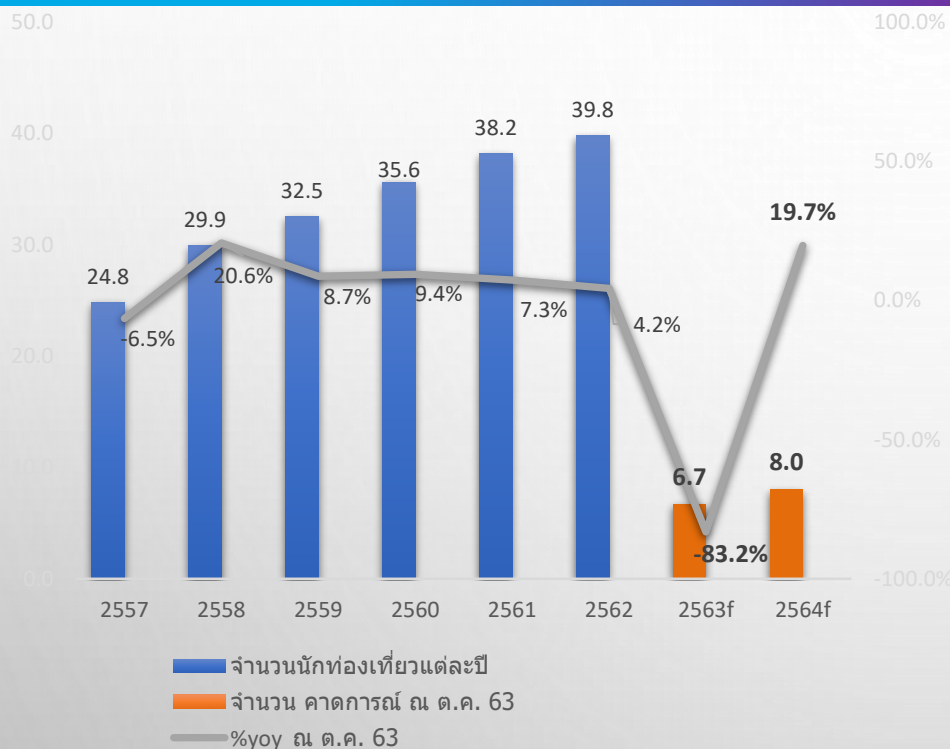


คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบในปี 2563 และ 2564 ของหน่วยงานต่าง ๆ (USD/barrel)

Year	Brent		Dubai			WTI	
	Reuter (30 Sep 20)	EIA (6 Oct 20)	NESDB (Aug 20)	BOT (Sep 20)	FPO (Oct 20)	Reuter (30 Sep 20)	EIA (6 Oct 20)
2019	64.4	64.4	63.5	63.5	63.5	57.0	57.0
%yoy	-9.6%	-9.6%	-8.5%	-8.5%	-8.5%	-12.4%	-12.4%
2020F	42.5	41.2	43.0	41.5	41.5	38.7	38.8
%yoy	-34.0%	-36.0%	-32.3%	-34.6%	-34.7%	-32.1%	-32.0%
2021F	50.4	47.1	47.0	45.8	44.5	46.9	44.7
%yoy	18.7%	14.3%	9.3%	10.4%	7.2%	21.3%	15.4%

ข้อสมมติฐานที่ 4 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ

จำนวนนักท่องเที่ยว (ล้านคน)



จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ

ปี 2563

ปี 2564



6.7

8.0

ล้านคน

ล้านคน

(-83.2%)

(19.7%)

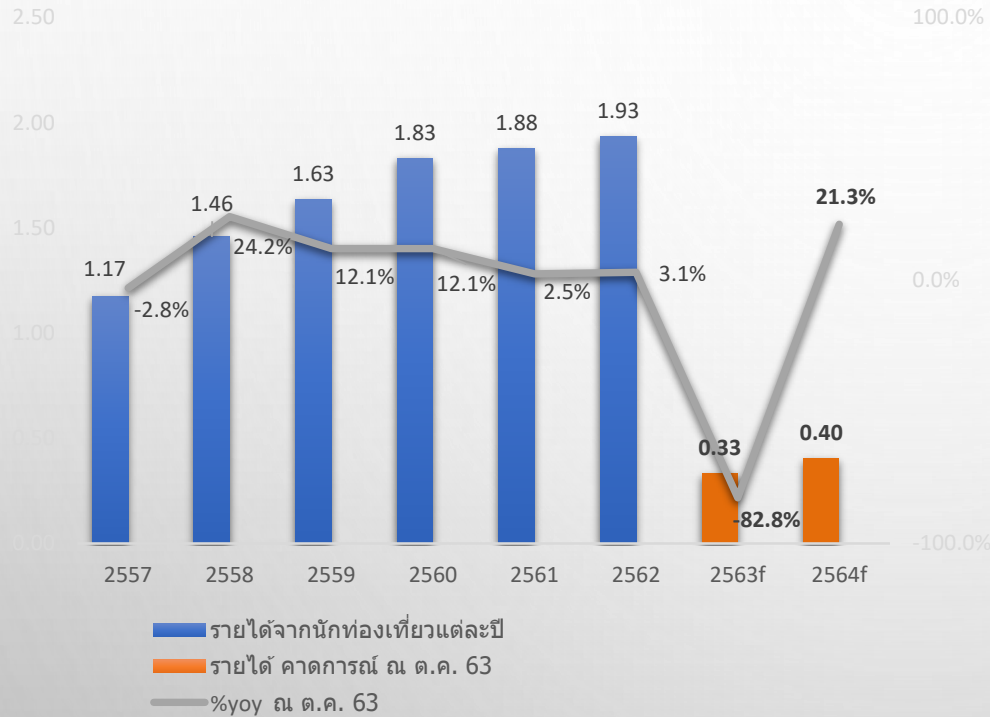
ประเด็นสนับสนุน/ติดตาม

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ภายในประเทศที่มีการใช้มาตรการควบคุมโรคที่ได้ผลเป็นอย่างดี ซึ่งหากมีการผ่อนปรนเงื่อนไขให้นักท่องเที่ยวบางกลุ่มเข้ามาได้อาจทำให้ในปี 63 มีนักท่องเที่ยวชาวต่างประเทศเดินทางมาได้อีกเล็กน้อย
- สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทั่วโลกที่ยังมีการระบาดอย่างต่อเนื่อง หลายประเทศมีการระบาดในระลอกที่ 2 โดยเฉพาะตลาดสำคัญของการท่องเที่ยวของประเทศไทย อาทิ อินเดีย มาเลเซีย รัสเซีย และสหรัฐฯ จึงส่งผลให้การท่องเที่ยวในปี 63 และ 64 อาจจะยังไม่ฟื้นตัวอย่างไรก็ตามหากมีการคิดค้นวัคซีนและสามารถนำมาให้ผู้ป่วยได้เป็นจำนวนมากจะทำให้สถานการณ์ด้านการท่องเที่ยวในปี 64 กลับมาฟื้นตัวได้

ข้อสมมติฐานที่ 4 รายได้จากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างประเทศ



รายได้จากนักท่องเที่ยวต่างประเทศ (ล้านบาท)



รายได้จากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างประเทศ



ปี 2563

ปี 2564

0.33

0.40

ล้านบาท
(-82.8%)

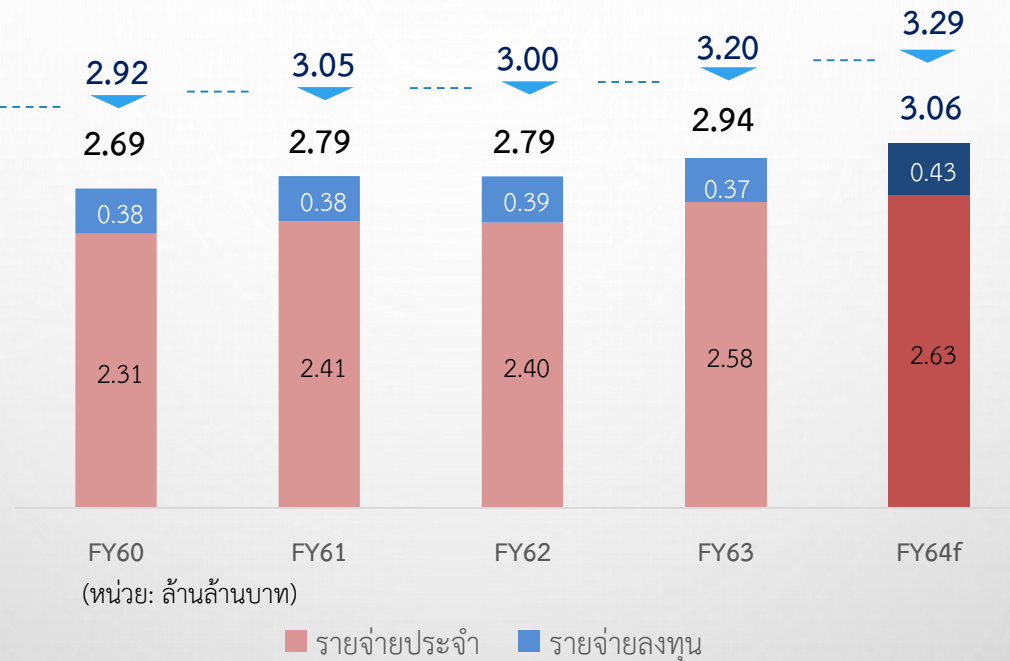
ล้านบาท
(21.3%)

ข้อสมมติฐานที่ 5 รายจ่ายภาคสาธารณะ



รายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 - 2564

กรอบวงเงินงบประมาณ
การเบิกจ่ายงบประมาณ

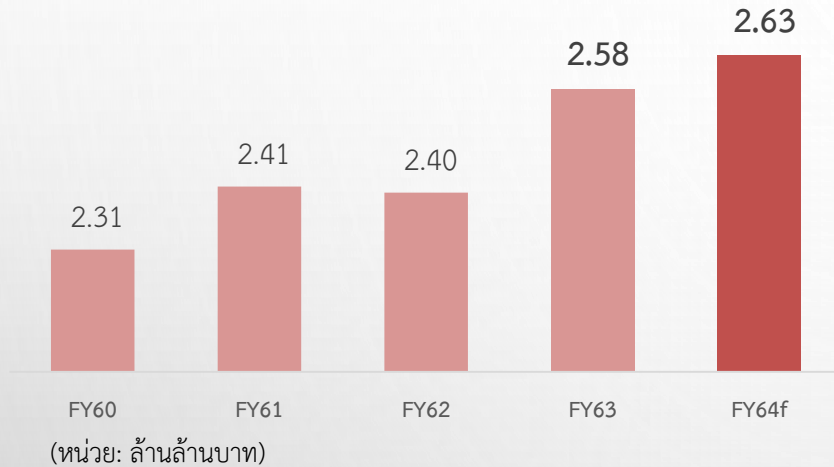


	FY60	FY61	FY62	FY63	FY64f
อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	4.2	3.6	-0.1	5.6	4.1
อัตราเบิกจ่าย (ร้อยละ)	91.9	91.5	92.9	92.0	93.2

ข้อสมมติฐานที่ 5 กระจายภาคสาธารณะ

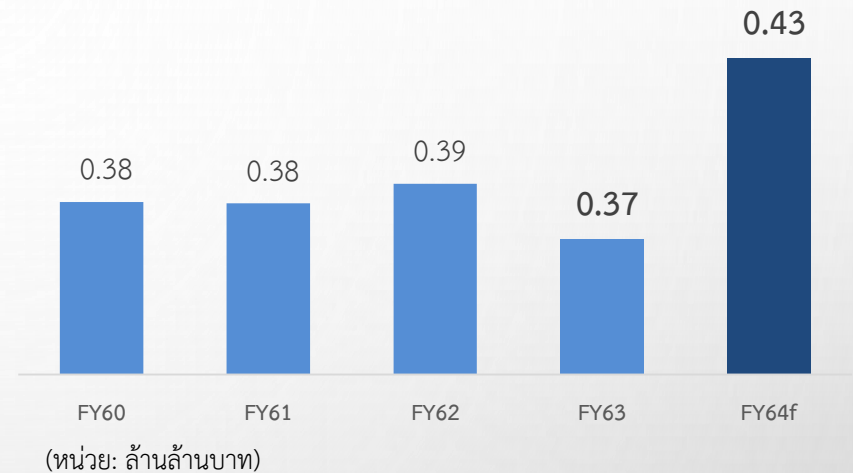


รายจ่ายประจำ ปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 - 2564



	FY60	FY61	FY62	FY63	FY64f
อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	4.1	4.6	-0.4	7.3	2.2
อัตราเบิกจ่าย (ร้อยละ)	98.6	96.1	98.0	97.4	99.8

รายจ่ายลงทุน ปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 - 2564

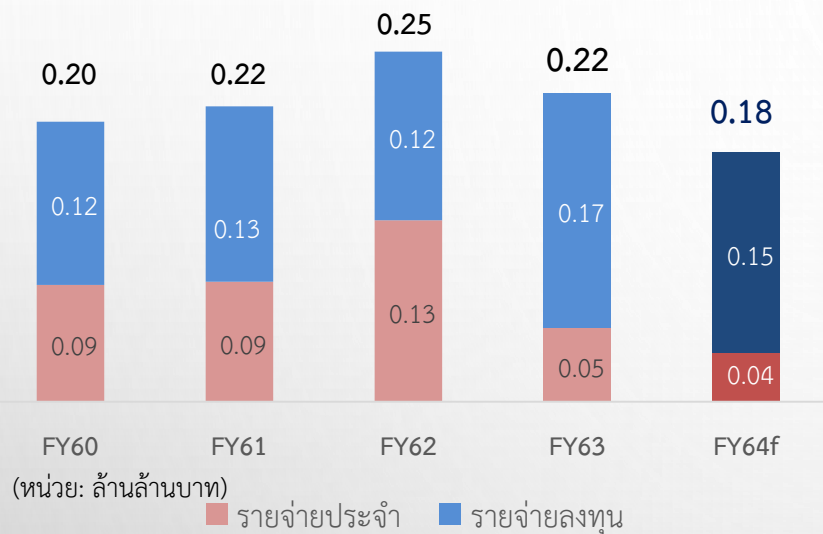


	FY60	FY61	FY62	FY63	FY64f
อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	4.4	-0.1	1.8	-5.0	17.3
อัตราเบิกจ่าย (ร้อยละ)	65.3	70.5	70.3	66.3	66.5

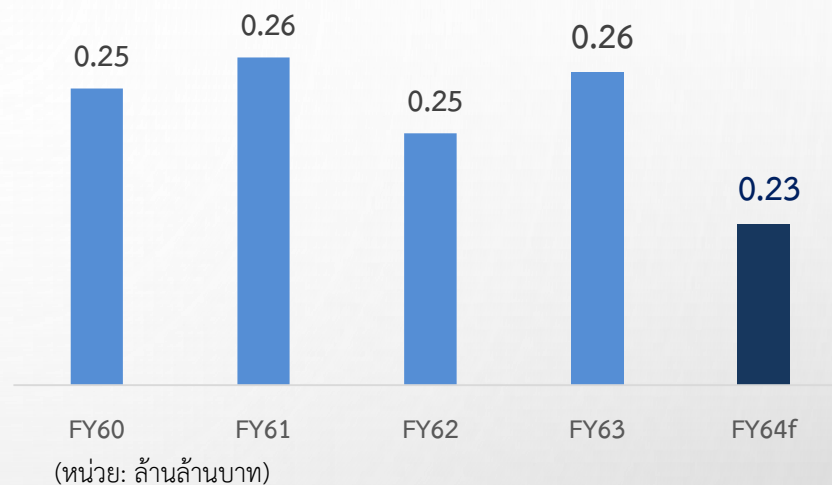
ข้อสมมติฐานที่ 5 รายจ่ายภาคสาธารณะ



รายจ่ายเหลือปี ปงบประมาณ พ.ศ. 2560 - 2564



รายจ่ายลงทุนรัฐวิสาหกิจ ปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 - 2564



	FY60	FY61	FY62	FY63	FY64f
อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	-10.7	2.2	18.5	-11.8	-19.3
อัตราเบิกจ่าย (ร้อยละ)	73.7	66.4	99.6	85.4	92.0

	FY60	FY61	FY62	FY63	FY64f
อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	14.4	2.2	-5.3	4.6	-10.8
อัตราเบิกจ่าย (ร้อยละ)	73.8	75.8	75.9	75.8	78.3

ข้อสมมติฐานที่ 5 รายจ่ายภาคสาธารณะ



สรุปรายจ่ายภาคสาธารณะตามระบบบัญชีประชาชาติ (SNA)

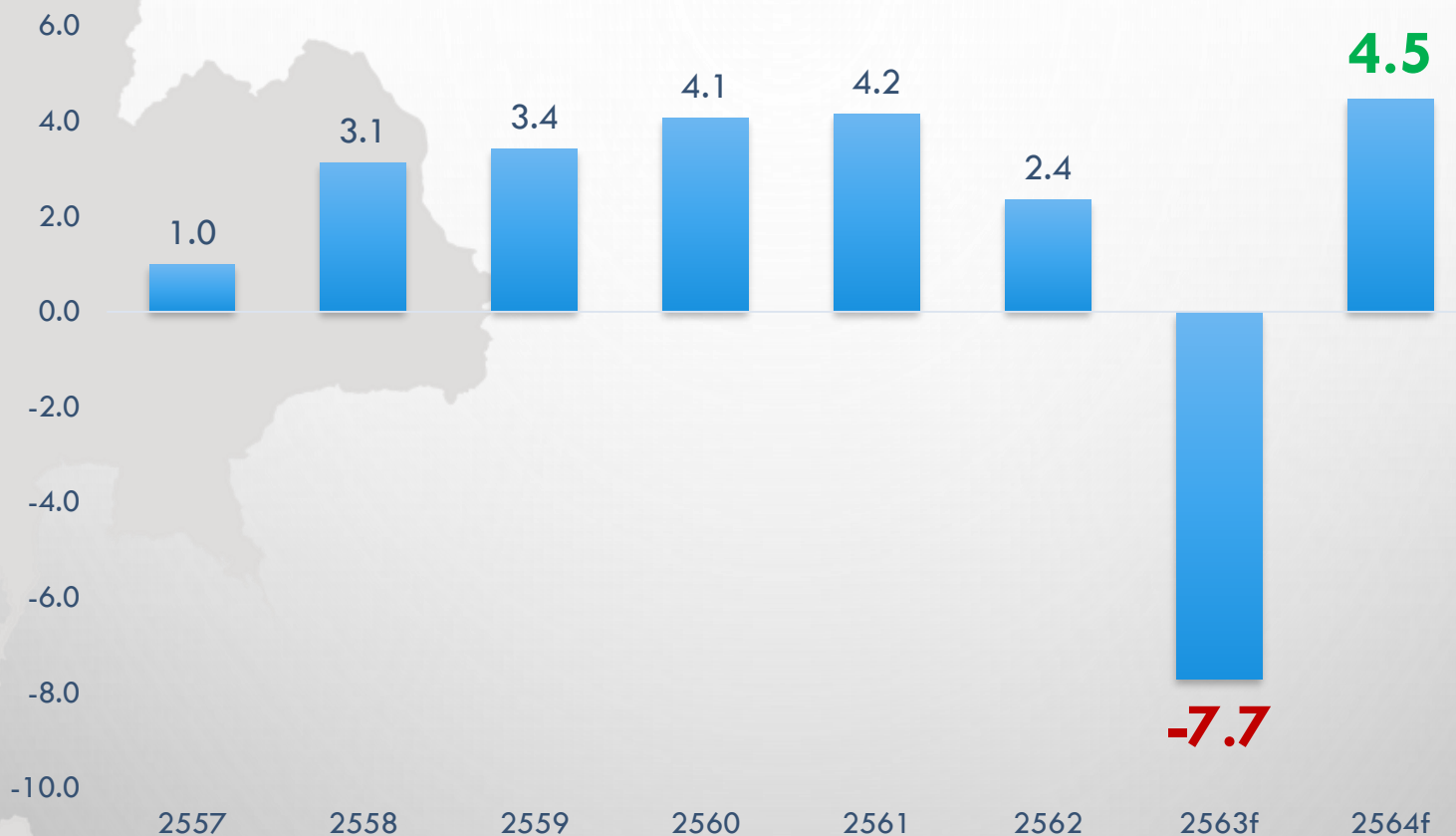
จากสมมติฐานรายจ่ายภาคสาธารณะตามระบบงบประมาณข้างต้น สามารถแปลงเป็นรายจ่ายภาคสาธารณะตามระบบบัญชีประชาชาติที่ลงสู่ระบบเศรษฐกิจจริง ได้ดังต่อไปนี้

ปีปฏิทิน	2562	2563f	2564f
		ณ ต.ค. 63	
การบริโภคภาครัฐ (Cg)	2,722,780	2,845,186	3,054,479
%yoy	3.0	4.5	7.4
การลงทุนภาครัฐ (Ig)	965,936	1,059,615	1,209,269
%yoy	0.8	9.7	14.1
รวมรายจ่ายภาคสาธารณะ	3,688,716	3,904,801	4,263,748
%yoy	2.4	5.9	9.2

ประมาณการโดย สศก.	2561	2562	2563f (OCT'63)	ช่วงคาดการณ์	2564f (OCT'63)	ช่วงคาดการณ์
อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก (ร้อยละ)	3.9	3.1	-4.1	-4.6 ถึง -3.6	5.1	4.6 ถึง 5.6
อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐ (เฉลี่ย)	32.3	31.1	31.4	30.9 ถึง 31.9	30.9	29.89 ถึง 31.89
ราคาน้ำมันดิบดูไบ (เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล)	69.4	63.5	41.5	36.5 ถึง 46.5	44.5	39.5 ถึง 49.5
จำนวนนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศ (ล้านคน)	38.2	39.8	6.7	6.2 ถึง 7.2	8.0	7.0 ถึง 9.0
รายจ่ายภาคสาธารณะ (ล้านล้านบาท)	3.60	3.69	3.90	3.85 ถึง 3.95	4.26	4.21 ถึง 4.31



ผลประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย ปี 2563 และ 2564



สรุปผลประมาณการ



Growth (%yoy)	2561	2562	2563f		2564f	
			ณ ต.ค. 63	ช่วงคาดการณ์	ณ ต.ค. 63	ช่วงคาดการณ์
Real GDP	4.2	2.4	-7.7	-8.2 ถึง -7.2	4.5	4.0 ถึง 5.0
- Real Private Consumption	4.6	4.5	-3.0	-3.5 ถึง -2.5	2.6	2.1 ถึง 3.1
- Real Public Consumption	2.6	1.4	4.0	3.5 ถึง 4.5	5.8	5.3 ถึง 6.3
- Real Private Investment	4.1	2.8	-9.8	-10.3 ถึง -9.3	4.0	3.5 ถึง 4.5
- Real Public Investment	2.9	0.2	10.5	10.0 ถึง 11.0	12.2	11.7 ถึง 12.7
- Real Exports of goods and services	3.3	-2.6	-20.9	-21.4 ถึง -20.4	5.4	4.9 ถึง 5.9
- Real Imports of goods and services	8.3	-4.4	-14.4	-14.9 ถึง -13.9	5.7	5.2 ถึง 6.2
Trade Balance (Bil.\$)	22.4	26.7	34.4	32.1 ถึง 36.7	32.7	30.5 ถึง 34.9
- Export of goods (in USD)	7.5	-3.3	-7.8	-8.3 ถึง -7.3	6.0	5.5 ถึง 6.5
- Import of goods (in USD)	13.7	-5.6	-12.3	-12.8 ถึง -11.8	8.0	7.5 ถึง 8.5
Current Account (Bil.\$)	28.5	38.4	14.1	11.6 ถึง 16.6	13.1	10.4 ถึง 15.7
- Current Account (%GDP)	5.6	7.1	2.8	2.3 ถึง 3.3	2.5	2.0 ถึง 3.0
Headline Inflation	1.1	0.7	-0.9	-1.4 ถึง -0.4	1.0	0.5 ถึง 1.5
Core Inflation	0.7	0.5	0.3	-0.2 ถึง 0.8	0.4	-0.1 ถึง 0.9