



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทยรายเดือน

ชมรมนักวิเคราะห์เศรษฐกิจ สมาคมธนาคารไทย

12 มกราคม 2565

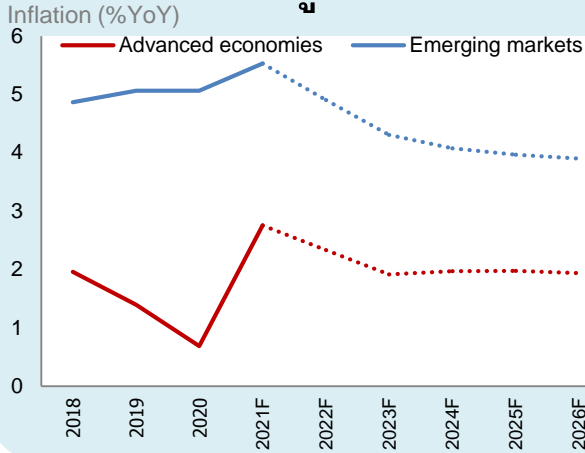
- หลายประเทศมีการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะสหรัฐฯ และยุโรป แต่การบังคับใช้มาตรการควบคุมโรคเข้มงวดน้อยกว่าในช่วงของการระบาดของสายพันธุ์เดลตามาก เหตุผลน่าจะเป็นเพราะความรุนแรงของโรคลดลงตามทีหลายฝ่ายคาดการณ์ ดังนั้น กิจกรรมทางเศรษฐกิจอาจชะลอลงบ้างแต่ส่วนใหญ่ยังสามารถดำเนินต่อไปได้ตามปกติ ซึ่งทำให้ภาคการส่งออกของไทยยังมีโอกาสเติบโตได้ตราบใดที่ยังสามารถรักษา supply chain ไว้ได้
- เศรษฐกิจไทยปี 2565 มีแนวโน้มฟื้นตัวสอดคล้องกับที่คาดการณ์ไว้ โดยคาดว่าจะกระทบกับ **Sentiment** ทางเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวจะจำกัดเพียงระยะสั้น เศรษฐกิจไทยมีศักยภาพที่จะเติบโตได้หากสามารถบริหารจัดการการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ใหม่ได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยไม่มีการ Lockdown แม้มาตรการควบคุมโรคและการหลีกเลี่ยงที่ชุมชนของประชาชนจะส่งผลกระทบต่อการใช้สอยในประเทศฤดูการท่องเที่ยวและเทศกาลสำคัญ โดยเฉพาะช่วงตรุษจีน แต่คาดว่าจะสามารถฟื้นตัวได้ในไตรมาสที่สอง
- การเร่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อจากราคาอาหารเป็นปัจจัยที่ต้องควบคุมไม่ให้เกิดกระทบกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ราคาเนื้อหมูที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วจากอุปทานในประเทศที่มีจำกัด ส่งผลให้ราคาขายปลีกเนื้อสัตว์ประเภทอื่นๆ และราคาอาหารโดยรวมดีดตัวขึ้นตาม และเริ่มส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อบ้างแล้ว ซึ่งหากปล่อยไว้จะทำให้ส่งผลเสียต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค จำเป็นต้องมีมาตรการระยะสั้นเพื่อบรรเทาปัญหา

Top risks in 2022



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

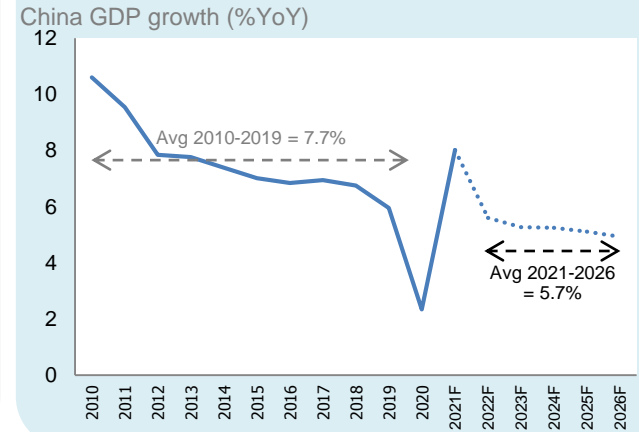
เงินเฟ้อสูงทั่วโลก



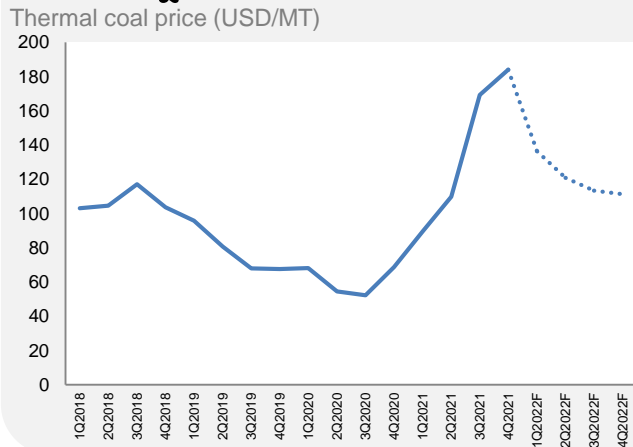
กับดักหนี้ทั่วโลก



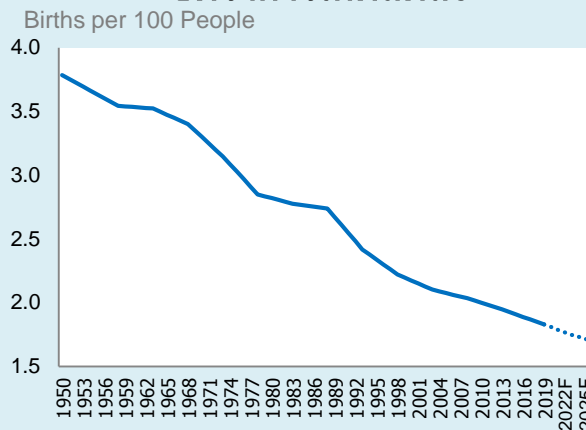
เศรษฐกิจจีนโตชะลอลง



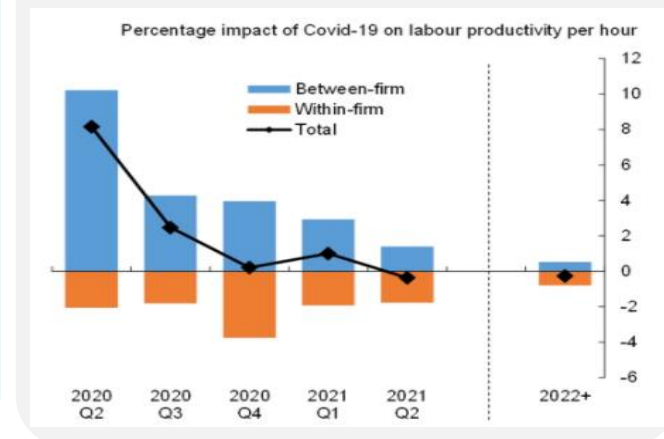
ปรากฏการณ์จาก Green Economy



อัตราการเกิดลดลง



Productivity อ่อนแอ



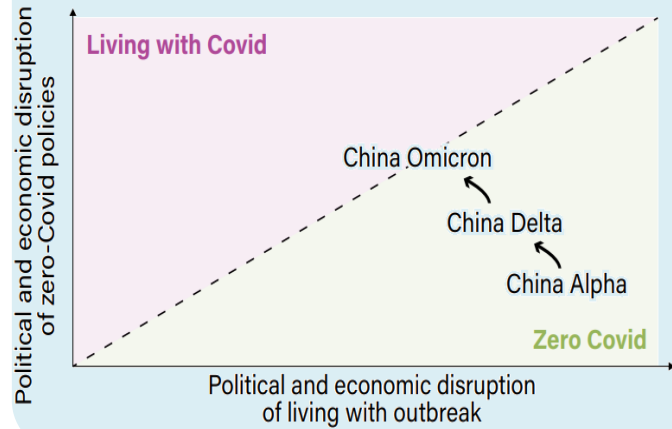
ที่มา: IMF, VOXEU, Reuters, Bloomberg consensus (ข้อมูล ณ วันที่ 7 ม.ค.2565), Macrotrends

Top risks in 2022

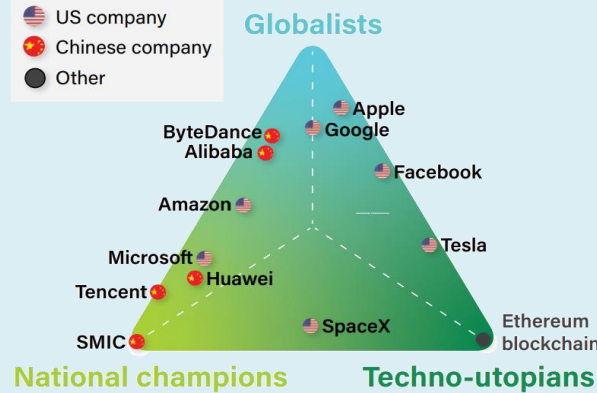


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

No zero Covid

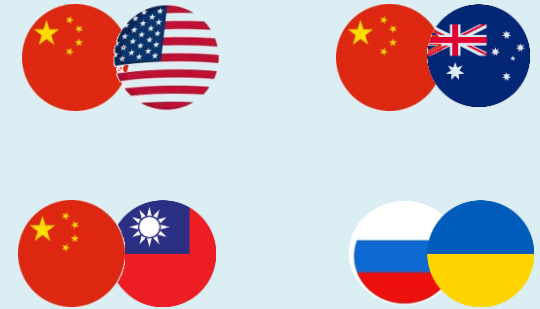


Technopolar world



Source: Eurasia Group

Geopolitical issues/Cold war

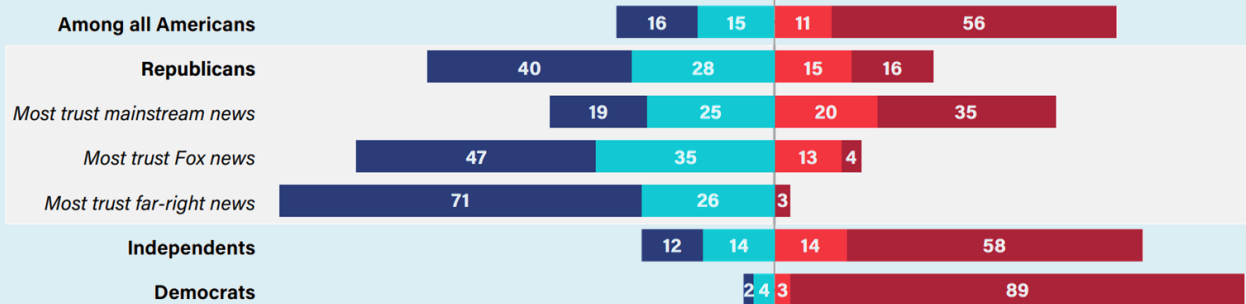


US midterms

Majority of Republicans believe 2020 election was stolen from Trump

% who agree that the election was stolen from Trump

■ Completely agree ■ Mostly agree ■ Mostly disagree ■ Completely disagree

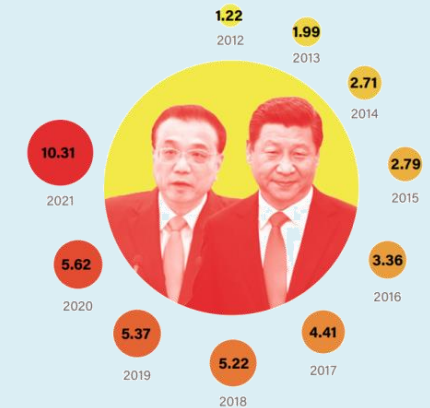


Source: Public Religion Research Institute 2021 American Values Survey

China at home

Xi continues to increase his dominance of Communist Party discourse

Ratio of articles in People's Daily that mention Xi Jinping vs. Premier Li Keqiang

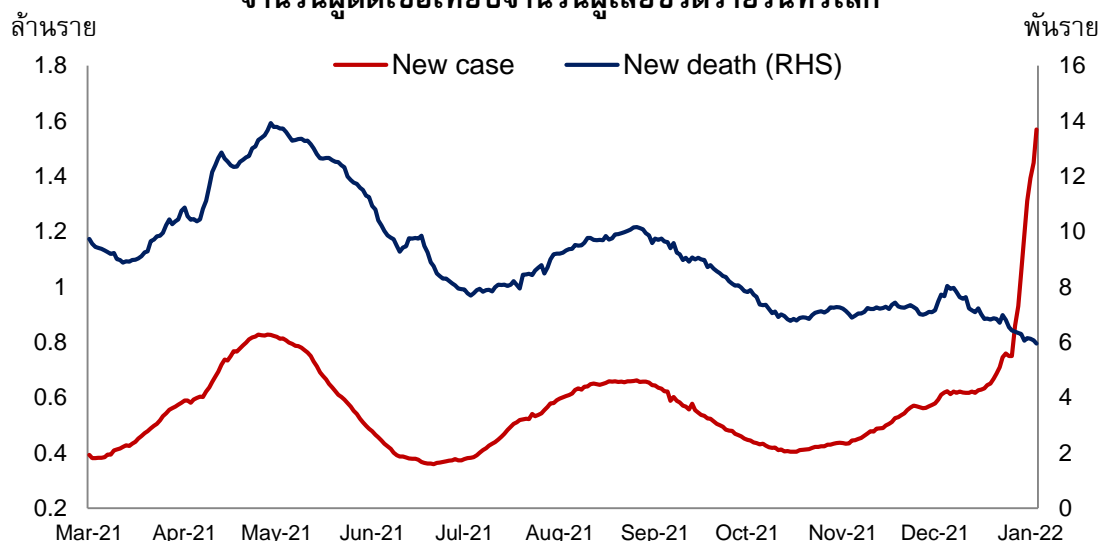


จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่โดยรวมทั่วโลกเร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว แต่จำนวนผู้เสียชีวิตกลับไม่ได้สูงตาม

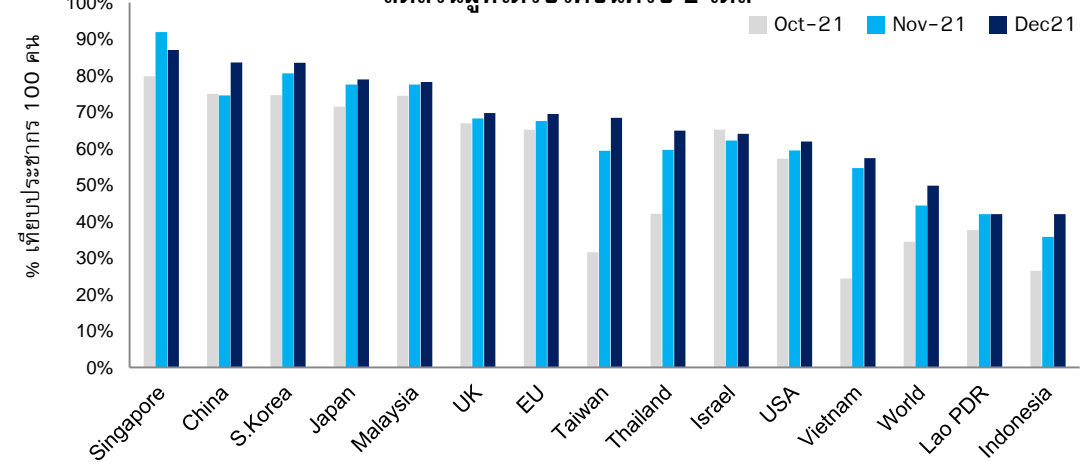


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

จำนวนผู้ติดเชื้อเทียบจำนวนผู้เสียชีวิตรายวันทั่วโลก



สัดส่วนผู้ที่ได้รับวัคซีนครบ 2 โดส



Top total confirmed cases by country

	Total cases	Daily new cases สะสม		
		ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.
จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน				
World	288,206,429	12,931,248	15,647,937	25,388,171
USA	54,742,382	2,505,772	2,551,373	6,181,869
UK	12,965,393	1,252,027	1,176,255	2,718,439
France	10,018,021	153,595	508,751	2,297,738
Africa	9,711,181	188,625	153,678	1,058,112
Italy	6,125,683	99,610	256,582	1,097,136
Japan	1,732,296	17,271	4,293	5,660
Vietnam	1,731,257	130,367	316,960	493,175
China	102,314	1,087	1,581	3,490
จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ลดลงจากเดือนก่อน				
Russia	10,320,405	976,880	1,090,656	851,765
Germany	7,193,186	368,185	1,315,606	1,269,622
India	34,861,579	519,107	310,962	264,803
Brazil	22,291,839	382,263	285,518	191,696
Indonesia	4,262,720	29,254	12,051	6,311
Malaysia	2,758,086	225,947	161,140	125,304
Thailand	2,115,872	308,549	203,848	107,563

ที่มา: Worldometers.info, ourworldindata และวิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS (ข้อมูล ณ วันที่ 4 ม.ค. 2565)

ผู้ป่วย Weekly ICU Admission ในยุโรปไม่ได้ปรับตัวสูงขึ้น ตามการระบาดระลอกใหม่ที่ทำสถิติ New case สูงสุดเป็นประวัติการณ์

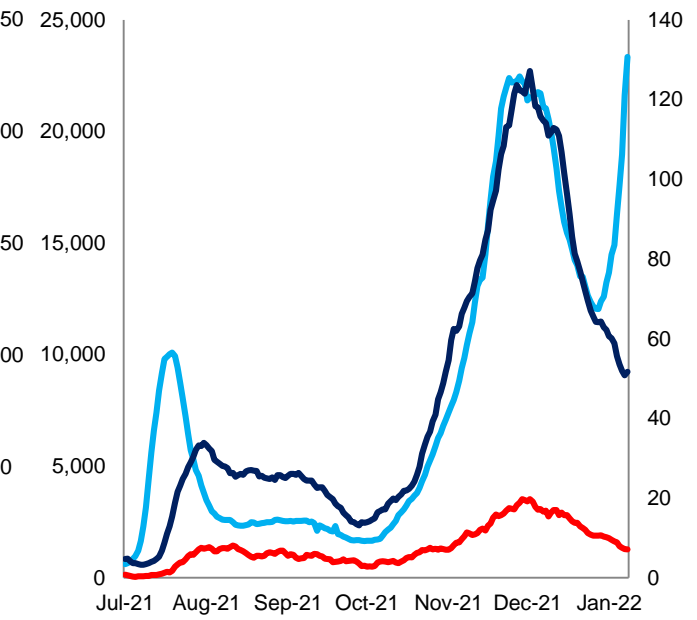
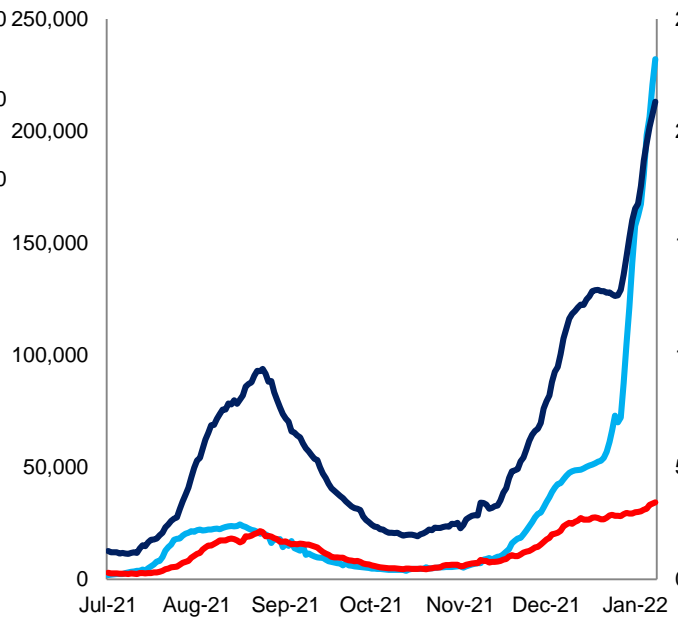
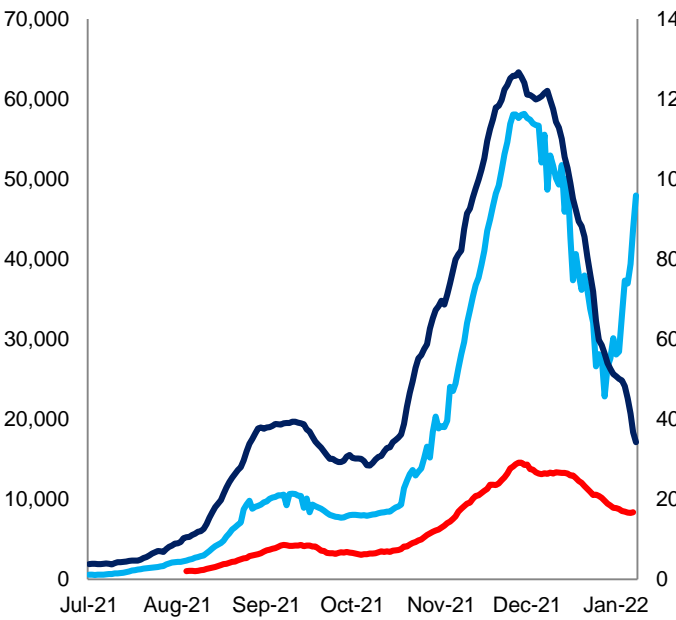


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

Germany – (expansion)

France - (peak)

Netherlands (peak)



— New case

— weekly icu admissions per million (RHS)

— weekly hospital admissions per million (RHS)

ที่มา: Our World in Data (ข้อมูล ณ วันที่ 8 ม.ค. 2565)

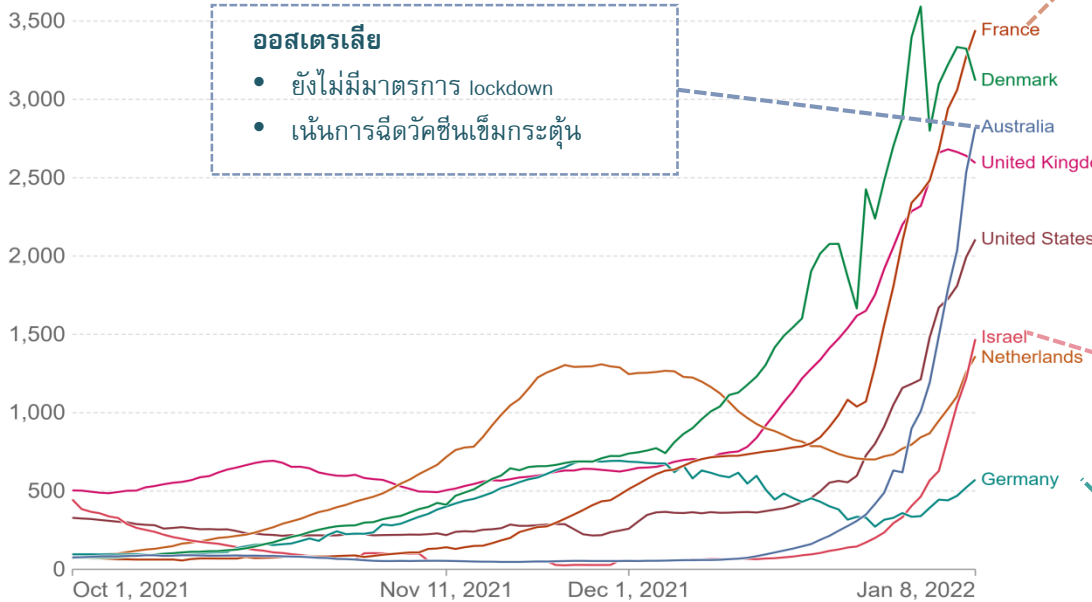
ประเทศส่วนใหญ่ที่กลับมาระบาดรุนแรง ก็ยังไม่ได้ใช้มาตรการ Lockdown เต็มรูปแบบ



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

อัตราการติดเชื้อใหม่รายวันเทียบกับประชากร 1 ล้านคน และมาตรการการควบคุมโรคของแต่ละประเทศ

Daily new confirmed COVID-19 cases per million people
7-day rolling average. Due to limited testing, the number of confirmed cases is lower than the true number of infections.



ออสเตรีย

- ยังไม่มีมาตรการ lockdown
- เห็นการฉีดวัคซีนเข็มกระตุ้น

ฝรั่งเศส

- ให้ทำงานจากที่บ้าน
- จำกัดการรวมกลุ่ม ปิดไนท์คลับ ห้ามรับประทานอาหารในขนส่งสาธารณะ
- มาตรการคัดกรองการเข้าออกพื้นที่สาธารณะ

สหราชอาณาจักร

- ไม่ lockdown เน้นการเร่งฉีดวัคซีนกระตุ้น
- อังกฤษ - ยังไม่จำกัดการรวมกลุ่มคนหรือหยุดกิจการชั่วคราว เน้นการใส่หน้ากากอนามัยในที่สาธารณะ
- สกอตแลนด์ ไอร์แลนด์เหนือ เวลส์ - จำกัดกิจกรรมและการรวมกลุ่ม

อิสราเอล

- เร่งฉีดวัคซีนกระตุ้นเข็มที่ 4
- สนับสนุนให้ประชาชนทำงานจากบ้าน หลีกเลี่ยงการรวมกลุ่มกันในสถานที่ปิด สวมหน้ากากอนามัยในที่สาธารณะ
- จำกัดการเข้าประเทศของชาวต่างชาติ กำลังพิจารณาเพิ่มสหรัฐอเมริกา เข้าไปในบัญชีประเทศกลุ่มเสี่ยง (Red list) อีกครั้ง

เยอรมนี

- จำกัดการรวมกลุ่ม และการจัดงานขนาดใหญ่ มาตรการคัดกรองการเข้าร้านอาหารและบาร์
- ไม่ปรับเพิ่มมาตรการควบคุมการเข้าออกประเทศของชาวต่างชาติที่มาจากประเทศกลุ่มเสี่ยง

Source: Johns Hopkins University CSSE COVID-19 Data

CC BY

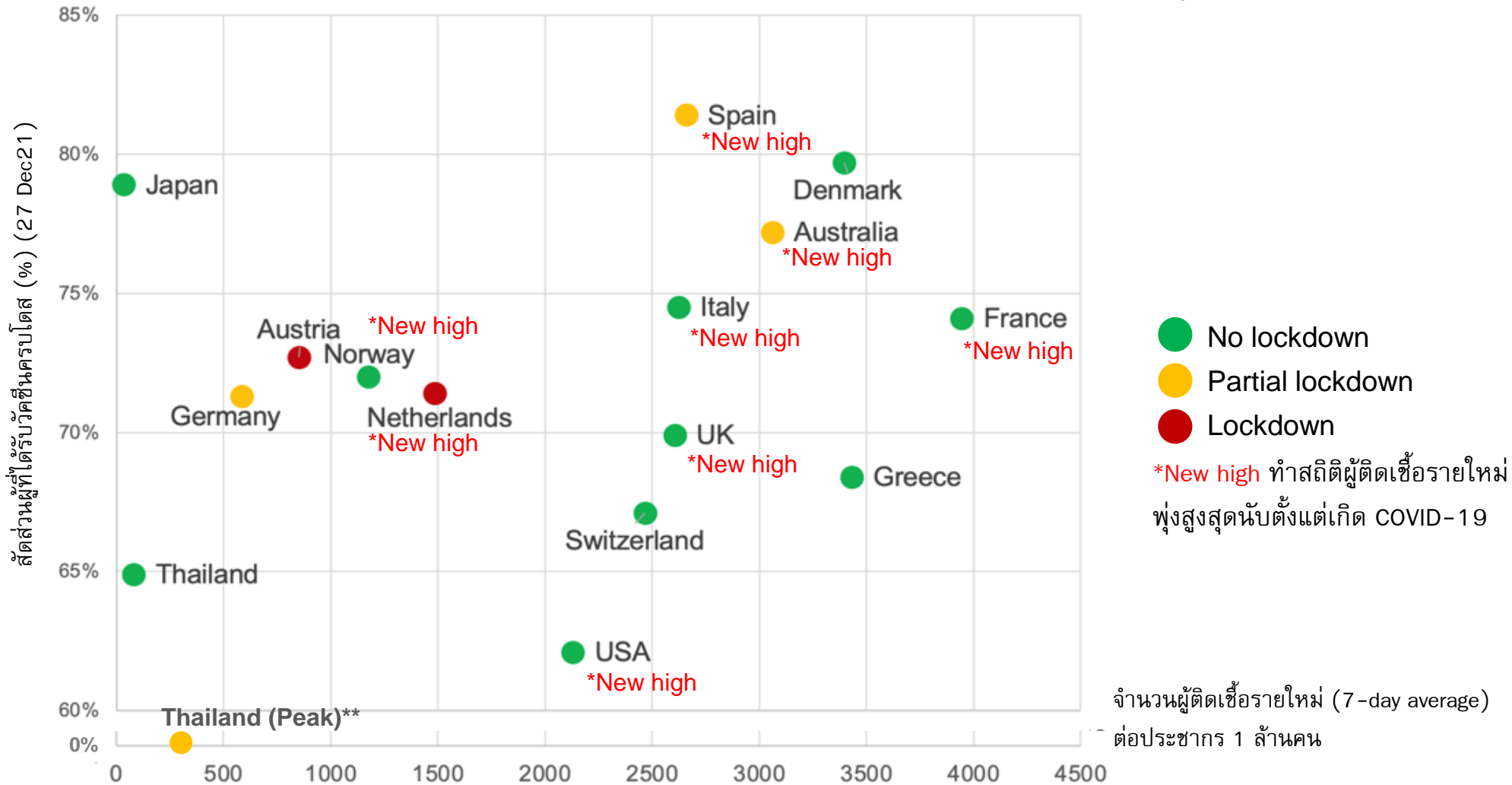
ที่มา: Our World in Data (ข้อมูล ณ วันที่ 10 ม.ค. 2565) และรวบรวมโดย Krungthai COMPASS

แม้หลายประเทศทำสถิติผู้ติดเชื้อรายใหม่สูงสุดนับตั้งแต่เกิดการระบาด



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

สัดส่วนผู้ได้รับวัคซีนครบโดสเทียบจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ของประเทศระบาดรุนแรง



ที่มา: Our World in Data, Northstarmeetinggroup

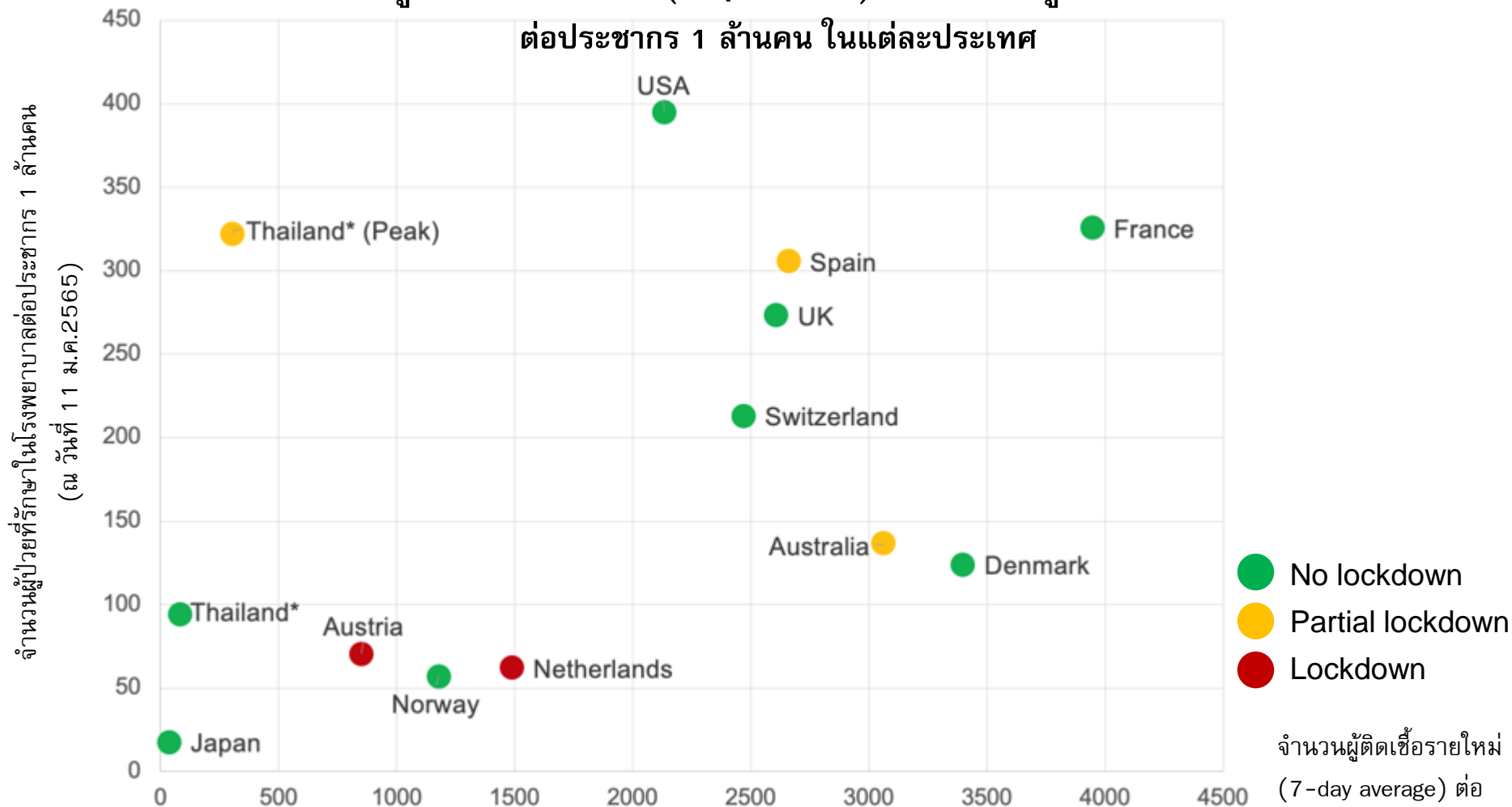
หมายเหตุ: ** Thailand Peak หมายถึง ช่วงที่ไทยมีการระบาดรุนแรงในช่วงวันที่ 11-17 ส.ค. 2564

แต่หากระบบสาธารณสุขดีถึงตัว ก็อาจส่งผลต่อความเข้มงวด ของมาตรการคุมโรค



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

จำนวนผู้ป่วยในโรงพยาบาล (Hospitalization) เทียบจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่
ต่อประชากร 1 ล้านคน ในแต่ละประเทศ



ที่มา: Our World in Data และ *กรมควบคุมโรค (ข้อมูล ณ วันที่ 11 ม.ค. 2565)

หมายเหตุ: 1/ ผู้ป่วยในโรงพยาบาลของไทย นับเฉพาะการรักษาในโรงพยาบาลเท่านั้น ซึ่งไม่นับรวมการรักษาตัวในโรงพยาบาลสนาม Home isolation และอื่นๆ

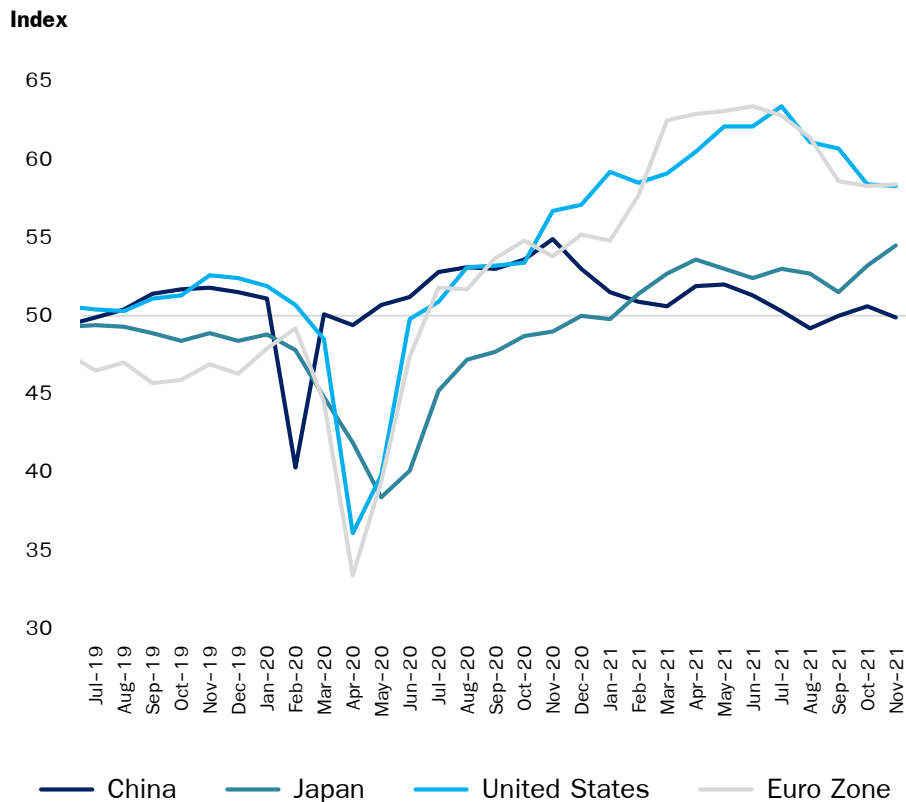
2/ Thailand*Peak หมายถึง การระบาดรุนแรงในช่วงวันที่ 11-17 ส.ค. 2564

ดัชนีภาคการผลิตของเศรษฐกิจประเทศสหรัฐฯ และยูโรโซน ชะลอลงเล็กน้อย จากผลกระทบของโอไมครอน

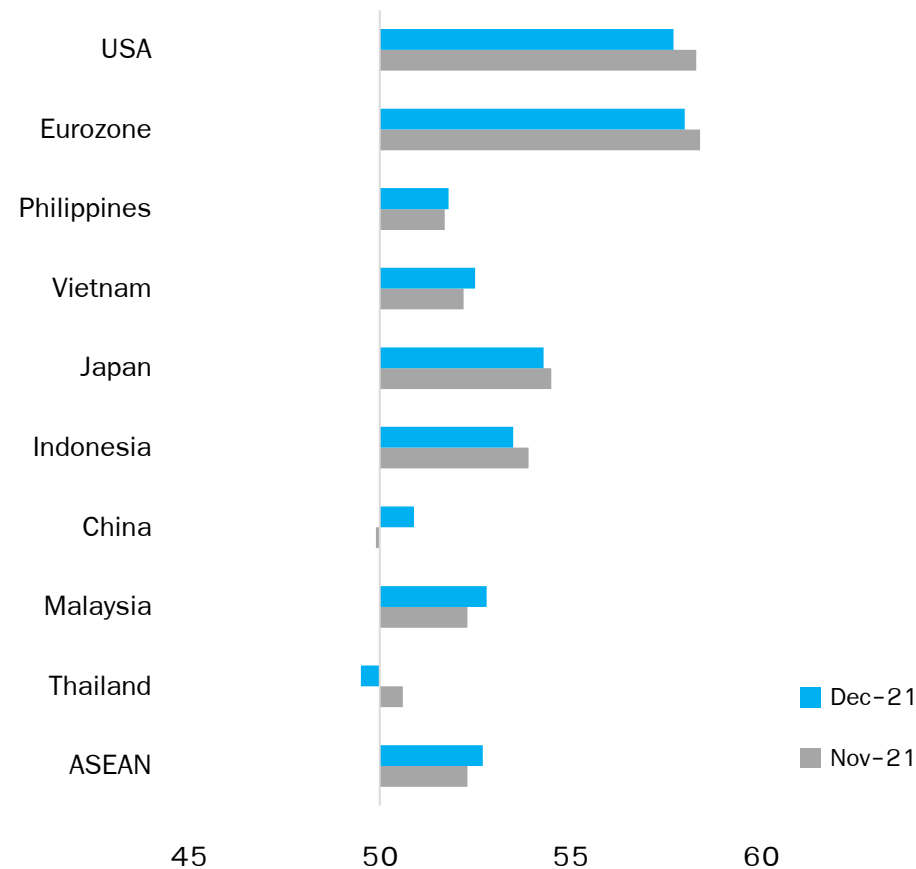


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

Manufacturing PMI



Manufacturing PMI by country



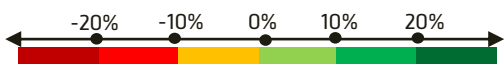
ที่มา: CEIC

ส่งออกไทย เดือน พ.ย. ขยายตัว 24.7%

11 เดือนแรกขยายตัว 16.4%



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



Key drivers

Share	Export (%YoY)										
	2563	เม.ย.64	พ.ค.64	มี.ย.64	ก.ค.64	ส.ค.64	ก.ย.64	ต.ค.64	พ.ย.64	YTD	
ส่งออกรวม	100	-6.0	13.1	41.6	43.8	20.3	8.9	17.1	17.4	24.7	16.4
ส่งออก (หักทองคำ)	92.2	-8.6	28.9	48.8	43.4	28.6	24.1	18.9	17.0	23.7	22.3

CapU (%)							
2563	พ.ค.64	มี.ย.64	ก.ค.64	ส.ค.64	ก.ย.64	ต.ค.64	YTD
61.2	65.8	62.5	58.9	57.1	62.1	64.1	63.3
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

1

ภัยแล้ง/ราคาตกต่ำ

ข้าว	1.7	-11.0	-53.6	-42.1	-7.4	-8.0	25.4	33.8	33.7	-8.7	-11.9
ยางพารา	1.6	-15.0	85.2	99.2	111.9	121.2	98.8	83.6	51.7	23.5	63.5
มันสำปะหลัง	1.2	2.6	40.0	10.6	81.5	62.0	48.4	44.4	29.5	48.6	46.6

n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

2

ราคาน้ำมันดิบ

เม็ดพลาสติก (2013)	3.2	-13.0	39.5	61.4	50.0	57.8	40.4	40.3	32.5	41.9	42.8
เคมีภัณฑ์ (2011)	2.7	-11.0	65.7	73.8	59.8	54.0	45.1	55.8	52.3	63.4	46.2
น้ำมันสำเร็จรูป (1920)	2.6	-27.0	98.9	105.5	81.9	70.9	127.8	114.4	169.7	146.0	68.9

92.7	102.4	97.6	101.5	99.5	96.3	95.6	98.1
75.3	73.2	67.9	75.5	68.1	65.1	68.7	72.7
78.7	81.8	82.1	78.1	78.4	70.1	83.0	79.6

3

เศรษฐกิจโลก

รถยนต์ (2910)	8.7	-22.0	135.9	170.3	78.5	39.2	23.5	4.9	10.3	12.0	35.3
เครื่องจักรกล (2819)	2.8	-11.0	29.9	52.9	73.1	26.0	21.8	32.8	15.7	8.9	23.3
เครื่องปรับอากาศ (2750)	2.6	-4.4	72.0	86.3	20.5	16.3	-2.0	18.9	24.1	21.4	23.3
อัญมณีและเครื่องประดับ (3212) (ไม่รวมทองคำ)	2.2	-40.0	106.5	113.3	114.3	43.8	35.7	25.6	20.6	24.9	26.2

59.3	72.7	69.0	58.6	52.7	71.9	79.8	69.9
56	74.1	61.7	55.9	45.5	62.0	61.7	64.9
60.1	71.2	68.9	56.3	55.7	59.3	59.9	63.3
36.9	41.1	45.9	34.8	29.6	38.5	42.5	38.5

4

อานิสงส์จากมาตรการป้องกัน COVID-19

ไก่สด แช่เย็น/แช่แข็ง/แปรรูป (1013)	1.4	-1.4	4.7	13.9	10.7	2.1	-31.9	-22.8	-13.7	2.0	-4.1
ผักผลไม้สด แช่เย็น/แช่แข็ง/แห้ง (1030)	1.5	7.4	15.7	31.9	110.2	80.2	84.8	-9.9	23.4	30.3	35.4
เครื่องคอมพิวเตอร์ (2620)	7.2	2.3	28.7	44.5	21.6	19.3	10.5	22.6	1.7	19.9	16.9
แผงวงจรไฟฟ้า (2610)	2.8	-5.7	6.5	29.8	32.8	25.9	16.5	16.3	18.6	26.7	19.5
ผลิตภัณฑ์ยาง (2219) (ไม่รวมยางยานพาหนะ)	2.5	22.4	46.3	41.0	29.3	22.1	9.9	0.1	-14.6	-13.3	22.8

57.0	61.7	62.5	55.5	50.0	60.6	67.6	59.1
43.8	51.6	46.1	42.7	39.6	43.0	39.4	45.0
78.9	77.3	94.0	70.9	70.1	89.7	73.5	79.2
73.4	80.9	45.1	77.4	77.4	79.2	78.3	74.8
44.1	41.2	44.7	45.3	47.8	48.0	49.3	46.1

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ และสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

หมายเหตุ: 1) ส่วนแบ่งตลาดเทียบมูลค่าส่งออกไทยทั้งหมดปี 2563 2) มีการปรับปรุงตัวเลข CapU เดือน เม.ย. 2563 3) ตัวเลขในวงเล็บหมายถึง ตัวเลข TSIC

ส่งออกปี 2565 มีแนวโน้มขยายตัวได้ดีตามเศรษฐกิจคู่ค้า



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

การส่งออกของไทย

(%YoY)

Market (%2564 Share)	2563	2564							
		พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	YTD
Global (100.0)	-6.0	41.6	43.8	20.3	8.9	17.1	17.4	24.7	16.4
US (15.2)	9.6	44.9	41.2	22.3	16.2	20.2	16.1	20.5	20.1
EU28 (9.1)	-12.1	62.8	44.7	20.4	13.3	9.1	13.0	28.2	21.4
Japan (9.0)	-6.7	27.5	32.3	23.3	10.0	13.2	-2.0	-0.1	10.4
China (12.6)	2.0	25.5	42.0	41.0	32.3	23.3	14.1	24.3	25.9
ASEAN5 (15.4)	-12.2	51.1	49.0	26.9	26.9	25.7	39.7	55.1	18.0
CLMV (10.1)	-11.1	46.5	36.1	16.1	-0.03	8.2	19.8	10.0	14.8
Cambodia (2.4)	-14.8	47.6	29.3	25.3	28.5	48.9	40.4	12.8	16.3
Laos (1.3)	-12.7	19.7	24.5	6.4	19.8	14.7	24.3	9.6	19.7
Myanmar (1.6)	-13.0	52.1	41.0	0.4	-6.4	48.9	50.4	8.4	12.5
Vietnam (4.8)	-7.9	52.5	42.1	19.8	-17.2	-23.3	1.3	9.2	13.2

มูลค่าการส่งออก เฉลี่ยต่อเดือนในปี 2564 (ล้านดอลลาร์)

ปี 2562	20,520
ปี 2563	19,289
11 เดือนแรกของปี	22,386
พ.ย. 2564	23,648

คาดการณ์การขยายตัว ปี 2565

มูลค่าเฉลี่ยต่อเดือนปี 2565 (ล้านดอลลาร์)

NESDC	4.9%	23,483
กกร.	3.0% ถึง 5.0%	23,057-23,505
BOT	3.5%	23,169
FPO	3.8%	23,236

หมายเหตุ: ประมาณการจากมูลค่าการส่งออกในเดือน ธ.ค. 2564 เท่ากับเฉลี่ยส่งออก 11 เดือนแรกของปีในระดับ 22,386 ดอลลาร์ ทำให้ทั้งปี 2564 มูลค่าส่งออกอยู่ที่ 268,629 ดอลลาร์ หรือขยายตัว 16.0%YoY

เงินบาทมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ 33.2-34.0 บาทต่อดอลลาร์



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ความเคลื่อนไหวของเงินบาทเทียบสกุลเงินต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมา

บาทต่อ 1 หน่วยเงินตราต่างประเทศ	End-2562	End-2563	30 พ.ย.	30 ธ.ค.	%MTD	%YTD
US Dollar	29.97	30.04	33.69	33.42	-0.8%	11.3%
Euro	33.49	36.88	38.07	37.89	-0.5%	2.7%
Pound	39.25	40.64	44.89	45.10	0.5%	11.0%
100 Yen	27.42	29.07	29.7	29.06	-2.2%	0.0%
Won	0.0259	0.0276	0.0283	0.0283	0.0%	2.5%
Yuan	4.28	4.62	5.29	5.25	-0.8%	13.6%

ประมาณการอัตราแลกเปลี่ยนเทียบดอลลาร์

Major currencies เทียบ 1 หน่วยดอลลาร์	Bloomberg consensus			
	1Q/65	2Q/65	3Q/65	4Q/65
Dollar Index	96.6	97	97.2	97.4
Yen	115	115	116	115
Yuan	6.4	6.41	6.45	6.46
Euro	0.89	0.89	0.88	0.87
Pound	0.75	0.74	0.74	0.73
THB	33.3	33.2	33.1	32.3

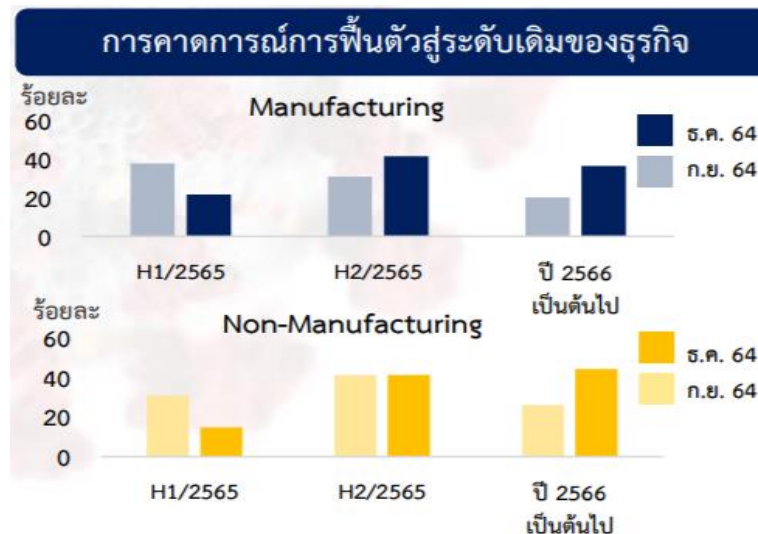
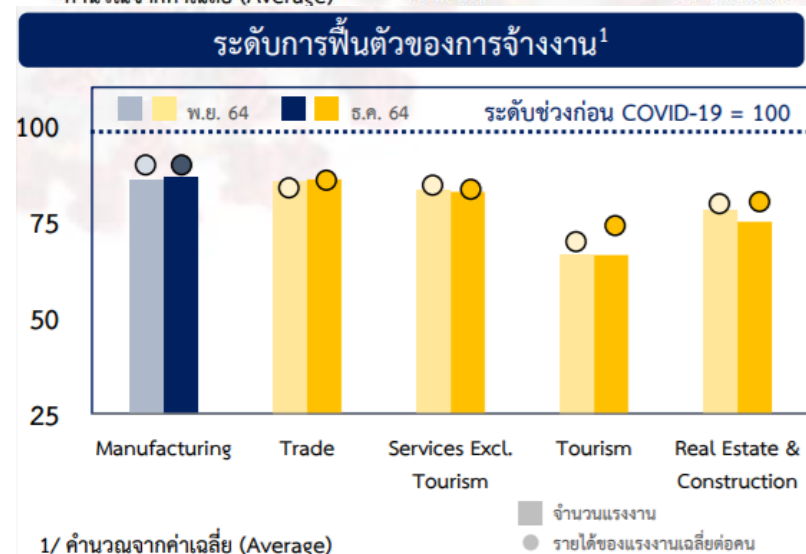
- คาดเดือน ม.ค. เงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 33.2-34.0 บาทต่อดอลลาร์ เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าที่เคลื่อนไหวในกรอบ 33.20-33.89 บาทต่อดอลลาร์ ตามการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์** เนื่องจากทั่วโลกเริ่มส่งสัญญาณปิดรับความเสี่ยงอีกครั้ง หลังตลาดกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะเร่งขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด ขณะที่แม้ว่าตลาดประเมินว่าการระบาดของโอไมครอนน่าจะไม่รุนแรงเท่าสายพันธุ์เดลตา แต่ด้วยจำนวนผู้ติดเชื้อที่กลับมาพุ่งสูงอย่างรวดเร็วอย่างไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อน จนทำให้นักลงทุนกลับมารอดูท่าที่อีกครั้งในเดือนนี้ สำหรับสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่กำลังเข้าสู่การระบาดระลอกที่ 5 อย่างรวดเร็ว ส่งผลให้การเคลื่อนไหวของเงินบาทยังเป็นภาพของความผันผวนไปในทิศทางอ่อนค่า

การฟื้นตัวของธุรกิจและการจ้างงานเดือน ธ.ค. ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่กังวลสถานการณ์ไอมิครอนไม่มากนัก

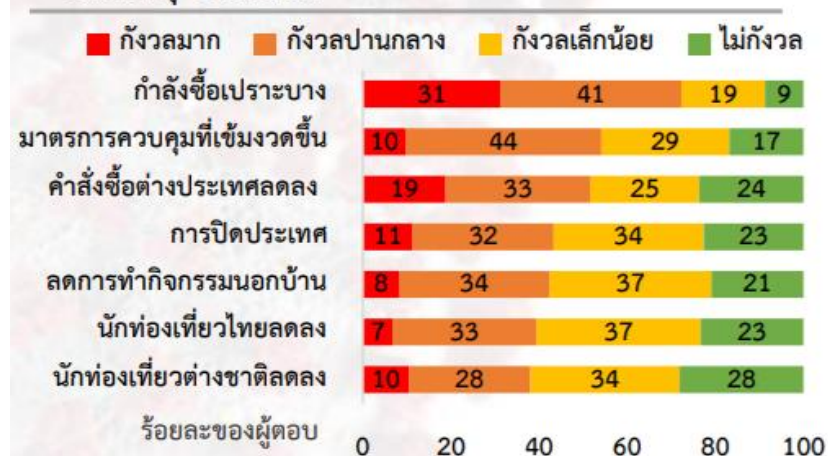


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ผลการสำรวจความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (BSI) เฉพาะกิจ เดือน ธ.ค. 2564



ความกังวลผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron



ที่มา: ธปท.

หมายเหตุ: ทำการสำรวจระหว่างวันที่ 1-27 ธ.ค. 2564

สถานการณ์การระบาดระลอกที่ 5 มีแนวโน้มเข้าสู่กรณี Worst case



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



ที่มา: กระทรวงสาธารณสุข (จากรายงานการแถลงข่าว ณ วันที่ 10 ม.ค. 2565)



การรองรับด้านสาธารณสุขต่อเชื้อโอมิครอนในกลุ่มผู้ป่วยวิกฤตทั่วประเทศคาดว่าจะอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

สมมติฐานสถานการณ์การแพร่ระบาดของสายพันธุ์โอมิครอน และความสามารถในการรองรับผู้ป่วยวิกฤตทั่วประเทศ

Scenario	สมมติฐาน	ระยะเวลาควบคุมโรค (เดือน)	จำนวนผู้ติดเชื้อสูงสุดต่อวัน	คาดการณ์ผู้ติดเชื้อ โอมิครอน อากาศรุนแรง (รายต่อวัน)	จำนวนเตียงที่สามารถรองรับผู้ป่วยรุนแรงต่อวัน
Best case	ควบคุมการระบาดในประเทศได้ดี เร่งฉีดวัคซีนได้มากกว่าปกติ ร่วมกับการปฏิบัติตามมาตรการ UP และ VUCA เต็มที่ และลดกิจกรรมรวมกลุ่ม	1-2	10,000	150	785
Base case	การแพร่เชื้อเพิ่มขึ้น ฉีดวัคซีนได้ใกล้เคียงกับช่วงที่ผ่านมา แต่มีการปฏิบัติตามมาตรการ UP และ VUCA ดี	2-3	15,000-16,000	225-240	
Worst case	การแพร่เชื้อเพิ่มขึ้น ฉีดวัคซีนได้ใกล้เคียงกับช่วงที่ผ่านมา ขณะที่การปฏิบัติตามมาตรการ UP และ VUCA ได้น้อยหรือไม่ปฏิบัติตาม	3-4	30,000	450	

เขต 1-13 (ทั่วประเทศ)	เตียงทั้งหมด	ครองเตียง	เตียงว่าง	อัตราการครองเตียง (ณ วันที่ 27 ธ.ค.64)
เตียงระดับ 1 (สีเขียว)	112,256	7,230	105,026	6.4%
เตียงระดับ 2 (สีเหลือง)	60,928	15,574	45,354	25.6%
เตียงระดับ 3 (สีแดง)	4,995	1,568	3,387	31.0%
รวม	178,139	24,372	4,247	89.4%

ที่มา: กรมควบคุมโรค (ข้อมูล ณ วันที่ 4 ม.ค. 2565)

หมายเหตุ: *เตียงระดับ 1 หมายถึง Hospitel และ เตียงสนาม เตียงระดับ 2 หมายถึง Cohort ICU, Isolated Room, Cohort ward และเตียงระดับ 3 หมายถึง AIIR-ICU, Modified AIIR, Cohort ICU

/2 VUCA หมายถึง การดำเนินการป้องกันโรคภายหลังใช้มาตรการเปิดประเทศ ได้แก่ V-Vaccine เร่งรัดการฉีดวัคซีนให้ทุกคน U-Universal Prevention ให้ประชาชนใช้มาตรการป้องกันตนเองสูงสุด C-COVID Free Setting ร้านค้า สถานประกอบการใช้มาตรการพื้นที่ปลอดภัยโควิด-19 และ A-ATK ใช้ชุดตรวจคัดกรองเมื่อมีความเสี่ยง



แต่ในกรณี Worst case อาจทำให้ Capacity ด้านสาธารณสุข ใน กทม. และปริมณฑลกลับมาตึงตัวอีกครั้ง

ความสามารถในการรองรับผู้ป่วยตามระดับอาการในกรุงเทพฯ และปริมณฑล*

สถานการณ์ปัจจุบัน - 4 ม.ค. 2565

ประเมินการรองรับผู้ป่วยอาการรุนแรงจากการแพร่ระบาดสายพันธุ์

	เตียงทั้งหมด	ครองเตียง	เตียงว่าง	อัตราการครองเตียง (4 ม.ค.65)
เตียงระดับ 1 (สีเขียว)	17,628	2,441	15,187	17.3%
+เพิ่มเตียงเสริม	+493		+493	13.5%
เตียงระดับ 2 (สีเหลือง)	12,187	2,881	9,306	23.6%
+เพิ่มเตียงเสริม	+4,450		+4,450	17.3%
เตียงระดับ 3 (สีแดง)	1,886	551	1,335	29.2%
รวม	31,701	5,873	25,828	18.5%
+เพิ่มเตียงเสริม	+4,943			14.7%

	จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ในพื้นที่ กทม. และ ปริมณฑล	คาดการณ์ผู้ติดเชื้อ โอมิครอน อาการรุนแรง (รายต่อวัน)	อัตราการครองเตียง ระดับ 3
Max capacity	8,300	125	100%
Best	4,280	65	52%
Base	6,420-6,848	97-103	78-83%
Worst	12,840	193	155%

		เตียงทั้งหมด	ครองเตียง	เตียงว่าง	อัตราการครองเตียง (16 ส.ค.64)
ช่วงวิกฤต (สายพันธุ์ Delta) 16 ส.ค. 2564	เตียงระดับ 1 (สีเขียว)	18,121	16,644	5,321	91.8%
	เตียงระดับ 2 (สีเหลือง)	16,637	17,302	-665	104.0%
	เตียงระดับ 3 (สีแดง)	1,484	1,839	-339	127.6%
	รวม	40,086	35,839	4,247	89.4%

ที่มา: กรมควบคุมโรค (ข้อมูล ณ วันที่ 4 ม.ค. 2565)

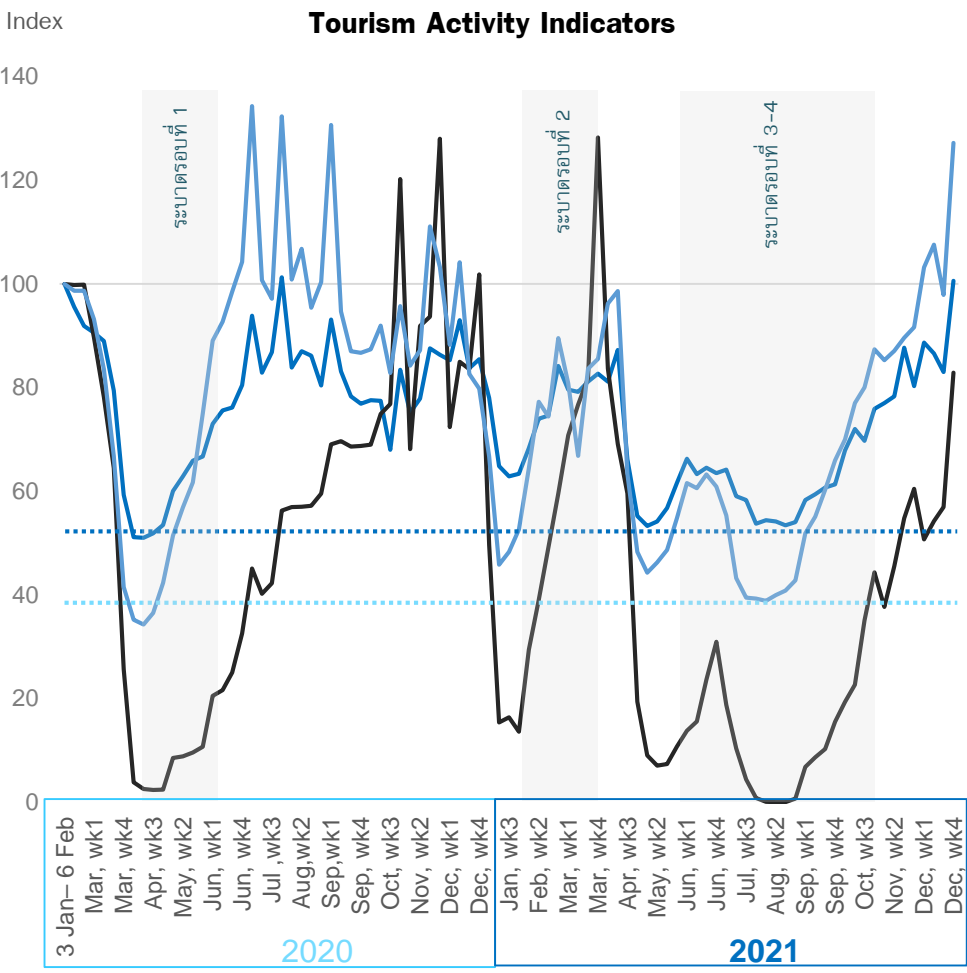
หมายเหตุ: *เตียงระดับ 1 หมายถึง Hospitel และ เตียงสนาม เตียงระดับ 2 หมายถึง Cohort ICU, Isolated Room, Cohort ward และเตียงระดับ 3 หมายถึง AIIR-ICU, Modified AIIR, Cohort ICU

/1 เปรียบเทียบสัดส่วนผู้ติดเชื้อรายใหม่ใน กทม. และ ปริมณฑล และจังหวัดที่เหลือจากสถิติการแพร่ระบาดระลอกล่าสุด = 42.8:: 57.2

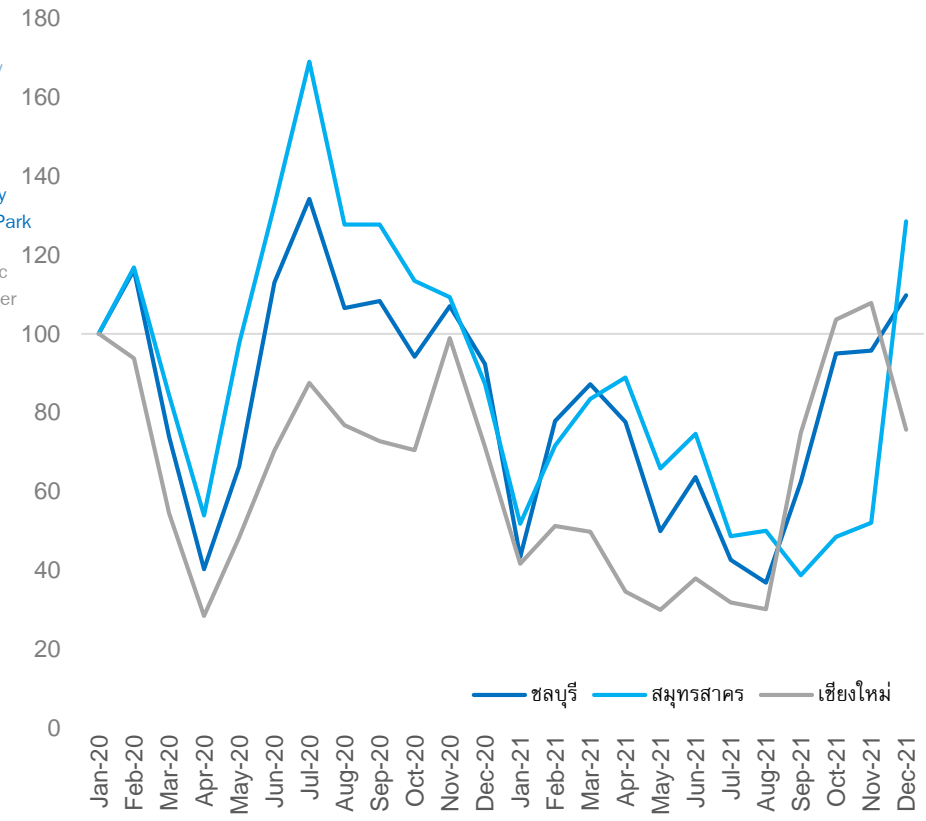
การท่องเที่ยวในประเทศไทยฟื้นตัวในเดือน ธ.ค. สะท้อนจากข้อมูลเร็วที่ปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



หน่วย: Level Index **ดัชนีผู้ซื้อรับเส้นทางจาก Apple Map**
(Jan, 2020 = 100)



ที่มา: ธปท., ท่าอากาศยานไทย (AOT), กรมท่าอากาศยาน (As of Dec 31, 2021), Google Community Mobility Report (As of Dec 31, 2021), Apple Mobility Trends Report (Data as of Jan 3, 2022)
 หมายเหตุ: ^{1/} อ้างอิงจากเดือน ม.ค. 2563 เป็นกรณีฐาน โดยมีค่าเริ่มต้น ตั้งแต่ไปนี้ อัตราการเข้าพักเฉลี่ย (OR) = 78%, ผู้โดยสารภายในประเทศ (AOT) = 5.1 ล้านคน, ผู้โดยสารภายในประเทศ (กรมท่าอากาศยาน) = 1.1 ล้านคน ส่วน Google Mobility Data อ้างอิงฐานจากในช่วง 3 ม.ค. - 6 ก.พ. 2563 อยู่ที่ 100
 ทั้งนี้ ท่าอากาศยานภายใต้ AOT จะครอบคลุมจังหวัดท่องเที่ยวที่สำคัญ ได้แก่ กรุงเทพฯ เชียงใหม่ ภูเก็ต เชียงราย และหาดใหญ่ ส่วนท่าอากาศยานภายใต้กรมท่าอากาศยานครอบคลุมในจังหวัดอื่นที่เหลือ

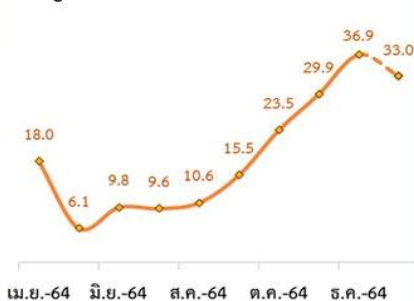
ผลสำรวจ ธปท. ชี้อัตราการเข้าพักโรงแรมของโรงแรมใน ธ.ค. อยู่ที่ 36.9% สูงขึ้น จากมาตรการกระตุ้นและการเข้าสู่ฤดูกาลท่องเที่ยว

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการที่พักแรม (HSI) เดือน ธ.ค. 2564

อัตราการเข้าพัก

เดือน ธ.ค. 64 อัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ **37%** เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน

	พ.ย. 64	ธ.ค. 64
ภาคเหนือ	29.5	42.8
ภาคอีสาน	29.2	40.0
ภาคตะวันออก	33.5	29.4
ภาคกลาง	31.9	37.8
ภาคใต้	26.9	31.8
ทั้งประเทศ	29.9	36.9



คาดการณ์อัตราการเข้าพักเดือน ม.ค. 65 ลดลง โดยเฉลี่ยอยู่ที่ 33%

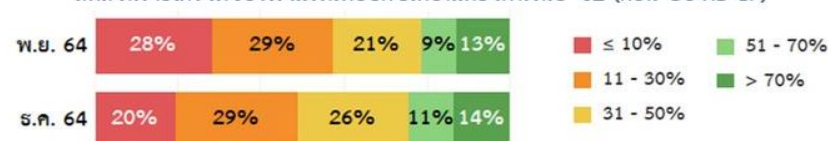
สถานะกิจการ

กิจการเกือบทั้งหมดเปิดดำเนินการแล้ว มีเพียง **1%** ที่ยังปิดชั่วคราว



รายได้ของโรงแรมที่เปิดกิจการกระดิ่งขึ้นบ้างแต่ยังอยู่ในระดับต่ำ เกือบครึ่งหนึ่ง ยังกลับมาไม่ถึง 30% สอดคล้องกับสภาพคล่องที่ยังน้อยกว่า 3 เดือน

สัดส่วนรายได้รวมของโรงแรมเทียบกับเดือนเดียวกันในปี 62 (ก่อน COVID-19)



โรงแรมที่มีรายได้กลับมา < 30% มีสัดส่วนลดลงเป็น **49%**

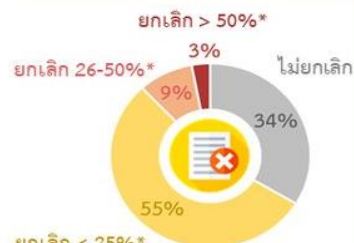
48% ของผู้ตอบแบบสำรวจ มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อน แต่ **58%** มีสภาพคล่องสำหรับดำเนินธุรกิจได้ไม่เกิน 3 เดือน เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 49%

ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของสายพันธุ์ Omicron

ระดับความกังวลในแต่ละด้าน



สัดส่วนยกเลิกการจองห้องพัก (%)



* % ของยอดจองทั้งหมด ณ ธ.ค. 64

นักท่องเที่ยวยังเชื่อมั่นและต้องการท่องเที่ยวในประเทศต่อ สะท้อนจาก Google Destination Insights Index

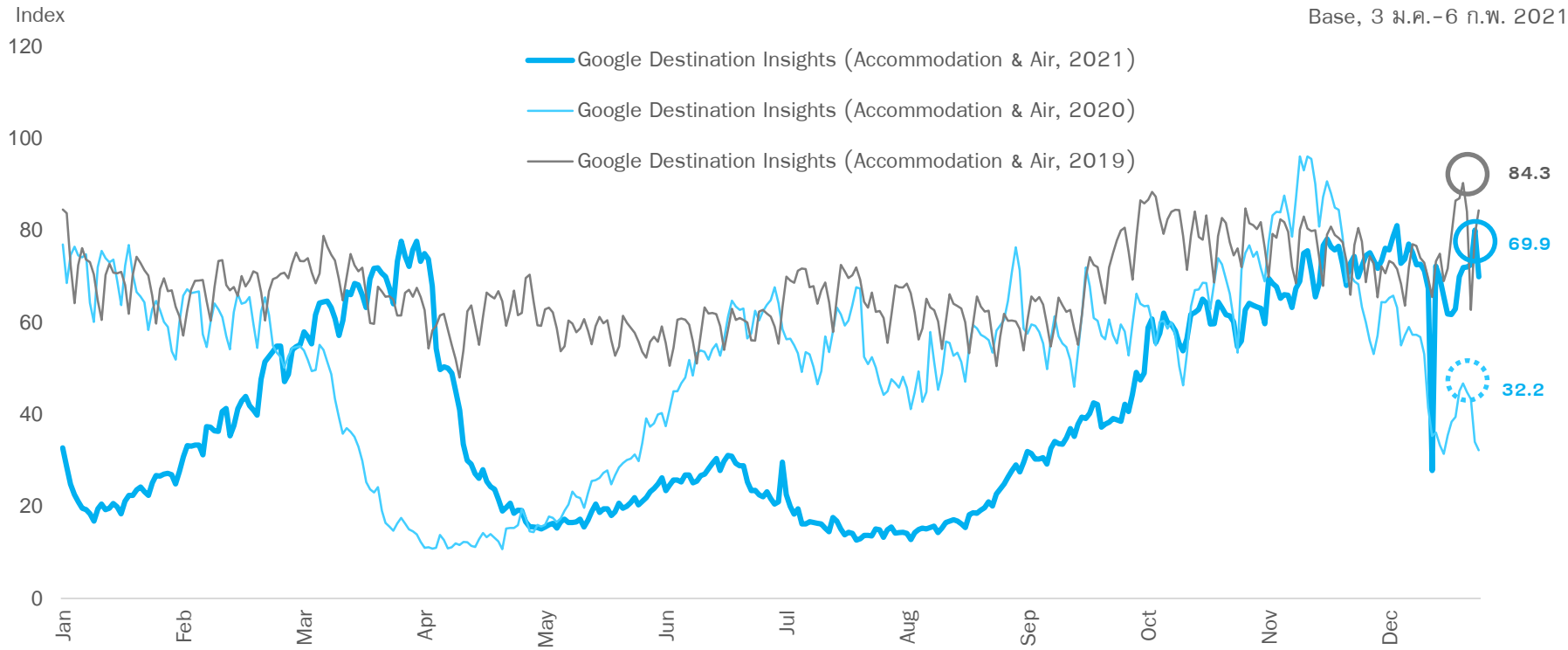


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- จาก Google Mobility ณ ปลายปี 2564 พบว่าพื้นที่ตัวได้ค่อนข้างสูงกว่าก่อนเกิดวิกฤตโควิด-19 เมื่อต้นปี 2563 แล้ว ซึ่งสะท้อนถึงการเดินทางที่กลับมาคึกคักในช่วงเทศกาลปีใหม่
- สำหรับความสนใจที่จะท่องเที่ยว/พักผ่อนภายในประเทศในระยะถัดไป ที่สะท้อนจากการสืบค้นคำในกลุ่ม “Air และ Accommodation” มีแนวโน้มพื้นที่ตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่ง ล่าสุด ณ สิ้นปี 2564 พบว่ามีความสนใจมากขึ้นกว่าช่วงเวลาเดียวกันในปี 2563 จึงสะท้อนความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวไทยที่ยังมีต้องการเดินทางเพื่อท่องเที่ยวในประเทศอยู่

เทรนด์การสืบค้น (Google Destination Insights) พื้นที่สอดคล้องกับเทรนด์การเดินทางไปยังสถานที่ต่าง ๆ (Google Mobility) %changes

Base, 3 ม.ค.-6 ก.พ. 2021



ที่มา: Google Destination Insights (As of Dec 31, 2021)

หมายเหตุ: Google Destination Insights เป็นเทรนด์การค้นหาคำในกลุ่ม Air และ Accommodation

การท่องเที่ยวในประเทศจะฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป แต่อาจได้รับผลกระทบจากโอไมครอนในไตรมาสแรก

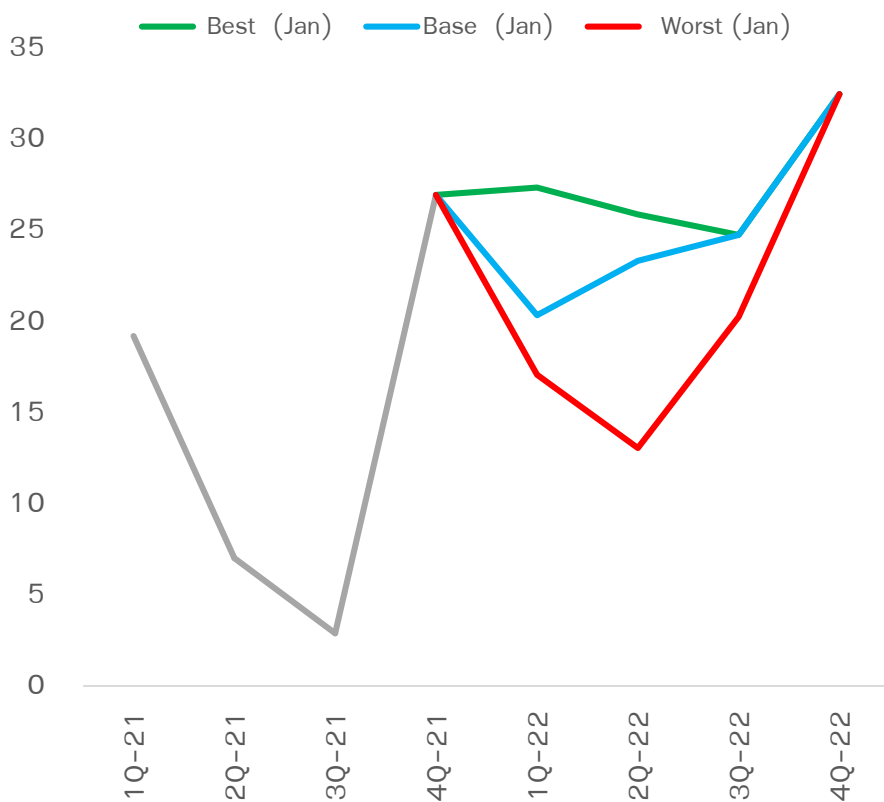


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- ในปี 2565 คาดว่าการท่องเที่ยวในประเทศในกรณีที่ดีที่สุด ผลจากโอไมครอน อาจกระทบไม่มาก เนื่องจากพฤติกรรมของนักท่องเที่ยวเริ่มปรับตัวตามสถานการณ์แล้ว เห็นได้จากการเดินทางและการสืบค้น Keywords ที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยวยังฟื้นตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังต้องจับตา โอไมครอน ต่อ

ประมาณการจำนวน นทท. ในประเทศปี 2565 รายการณี

หน่วย: ล้านคน-ครั้ง



		จำนวน นทท. ไทย (ล้านคน-ครั้ง)	นทท. ที่เปลี่ยนแปลง หลังกระทบ จาก โอไมครอน (ล้านคน-ครั้ง)	มูลค่าการเปลี่ยนแปลง หลังกระทบ จาก โอไมครอน (แสนล้านบาท)
2564	นักท่องเที่ยวไทยฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไปในช่วงปลายปี	56.0		
2565	Best (Jan) - นักท่องเที่ยวไทยทยอยฟื้นตัว โดยการระบาดของโอไมครอน กระทบการเดินทางเล็กน้อย	110.4	-	-
	Base (Jan) - นักท่องเที่ยวไทยลดลงบ้าง โดยภาครัฐภาคอาจมีมาตรการกึ่งล็อกดาวน์ในบางพื้นที่ ซึ่งเป็นผลจากการระบาดของโอไมครอน	100.8	-	-
	Worst (Jan) - นักท่องเที่ยวไทยลดลงมาก โดยภาครัฐภาคอาจมีมาตรการล็อกดาวน์ในหลายพื้นที่ ซึ่งเป็นผลจากการระบาดของโอไมครอน	82.8	-	-

ที่มา: วิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS

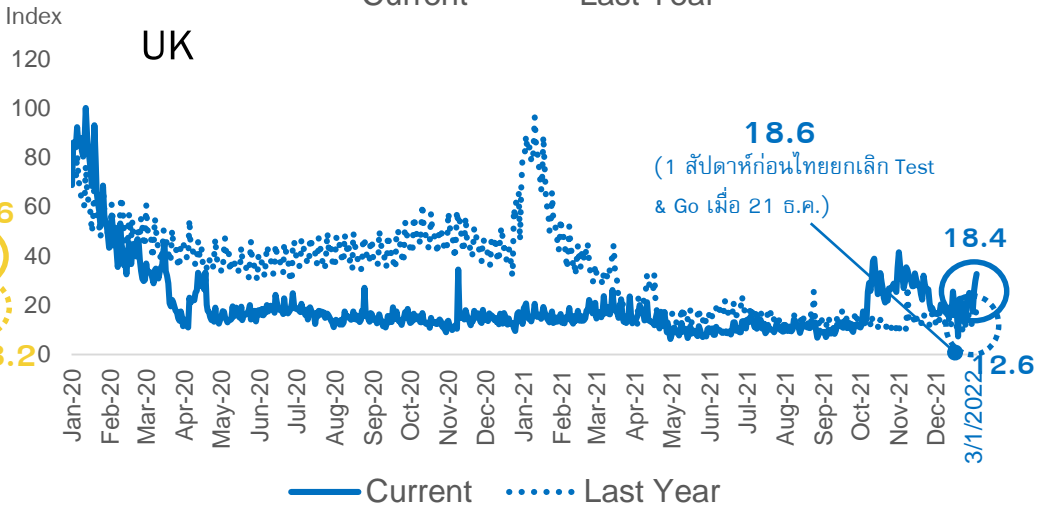
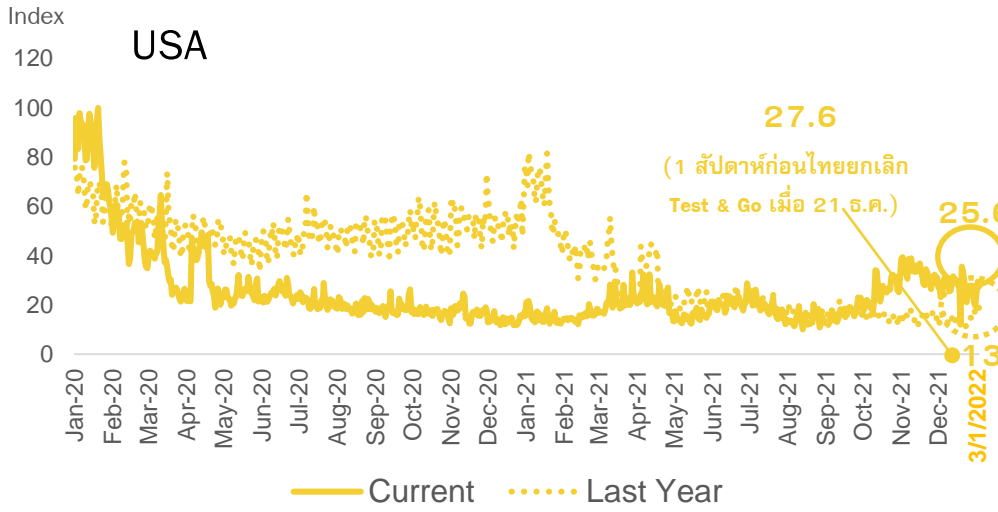
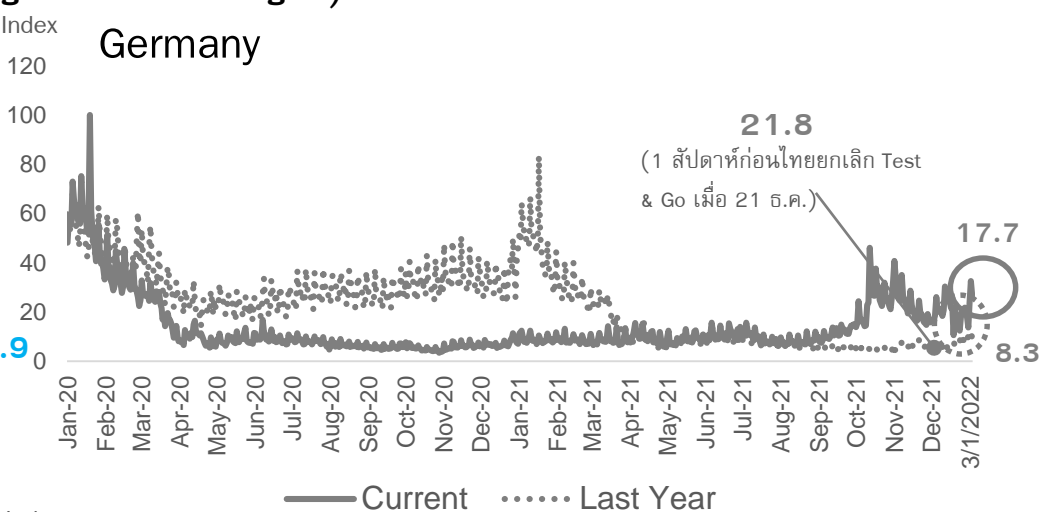
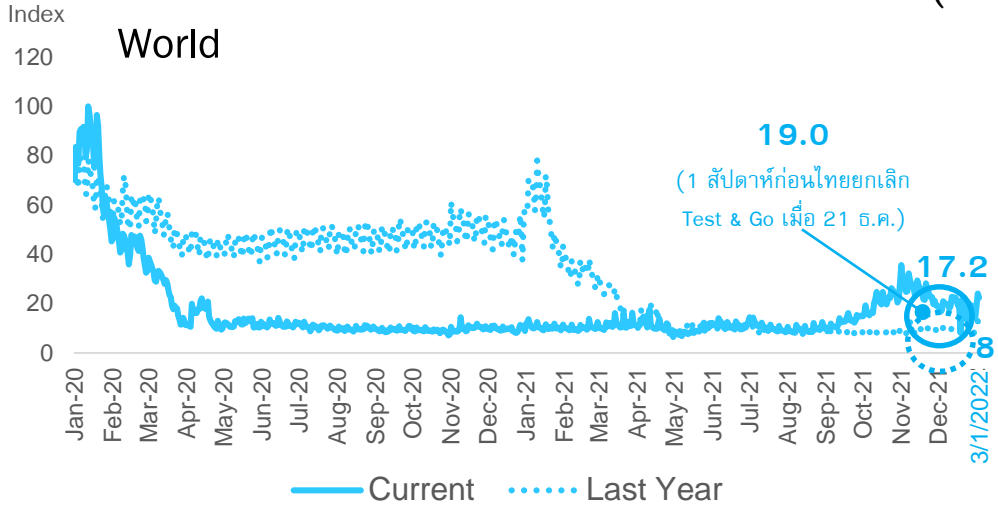
หมายเหตุ: 1 / เดือน ม.ค. - พ.ย. 2564 เป็นข้อมูลจริงจากกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

นักท่องเที่ยวต่างชาติยังมีความสนใจเข้ามาในไทย แต่อาจหายไปบ้าง หลังไทยยกเลิก Test & Go ชั่วคราว



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

เทรนด์การสืบค้น (Google Destination Insights)



ที่มา: Google Destination Insights (As of Jan 3, 2022)

คาดจำนวน นทท. ต่างชาติโดยรวมในปี 2565 ฟิ้นตัว แต่ครึ่งปีแรกยังเข้ามาน้อย

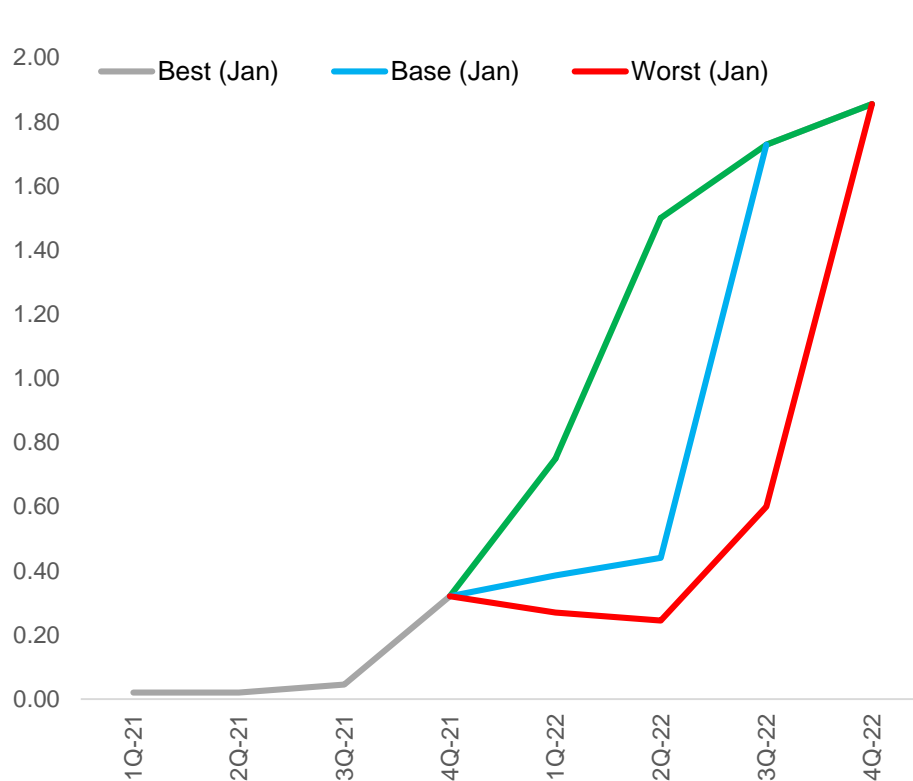


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- ในปี 2565 คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้ การระบาดของสายพันธุ์ใหม่ โอมิครอน ในกรณีฐานอาจกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติไม่มากหลังจากไทยยกเลิกการรับนักท่องเที่ยวต่างชาติผ่านระบบ Test & Go ชั่วคราว อย่างไรก็ตาม คาดว่านักท่องเที่ยวต่างชาติจะทยอยฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง ทำให้ทั้งปี 2565 จะสูงกว่าทั้งปี 2564

ประมาณการจำนวน นทท. ต่างประเทศในปี 2565 รายการ

หน่วย: ล้านคน



		จำนวน นทท. ต่างชาติ (ล้านคน)	นทท. ที่ เปลี่ยนแปลง หลังกระทบ จาก โอมิครอน (ล้านคน)	มูลค่าการ เปลี่ยนแปลง หลังกระทบ จาก โอมิครอน (แสน ล้านบาท)
2564	นักท่องเที่ยวต่างชาติทยอยฟื้นตัว โดยเดินทางเข้ามามากในช่วง 4Q21	0.41		
2565	Best (Dec) - นักท่องเที่ยวต่างชาติ จะยังทยอยฟื้นตัว ส่วนการยกเลิกการ รับนักท่องเที่ยวต่างชาติผ่านระบบ Test & Go อาจกระทบการเดินทาง ในเดือน ม.ค. 2565 ไม่มาก	5.8	-	-
	Base (Dec) - นักท่องเที่ยวต่างชาติ ลดลงจากการระบาดของ โอมิครอน ในช่วงไตรมาสแรก และจะทยอย ฟื้นตัวในไตรมาสสอง อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวจากยุโรปและอเมริกา ยังคงเดินทางเข้ามาอยู่	4.4	-	-
	Worst (Dec) - นักท่องเที่ยวต่างชาติ ลดลงจากการระบาดของ โอมิครอน ในช่วงไตรมาส 1-2 ก่อนที่จะทยอย ฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ นักท่องเที่ยวจากยุโรปและอเมริกา อาจหายไปบ้าง	2.9	-	-

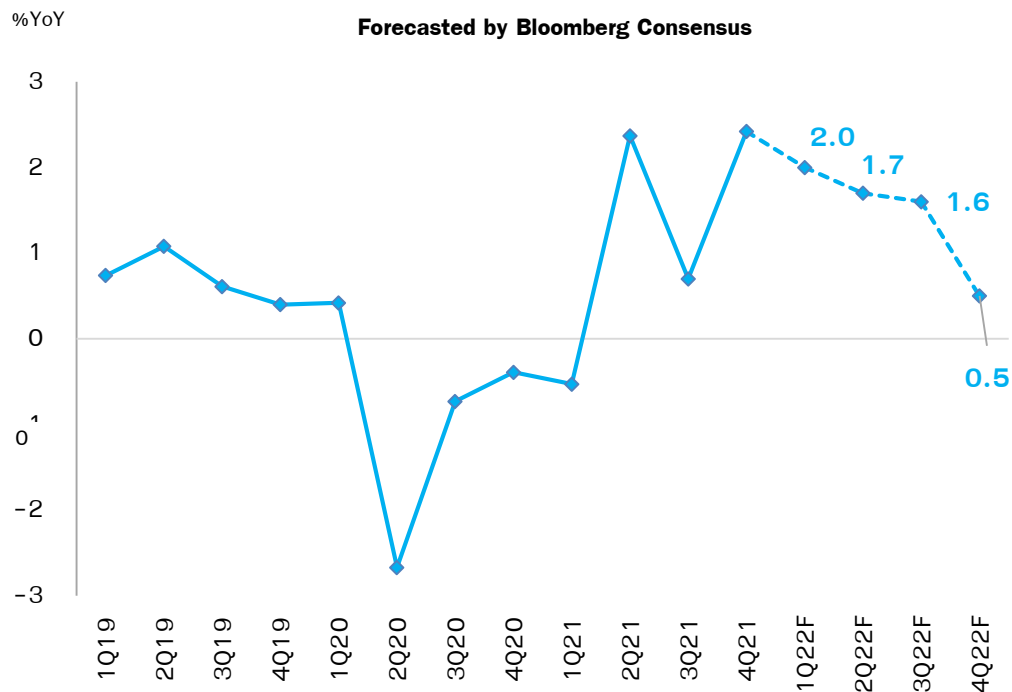
เงินเพื่อปี 2565 เร่งตัวขึ้นจากปีก่อน



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- คาดการณ์เงินเพื่อทั้งปี 2565 เร่งขึ้นจากปีก่อนตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว และราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูง ทั้งในส่วนของราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยทั้งปีคาดว่าจะอยู่ที่ 73 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากปีก่อนที่ 69 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และ ค่าไฟฟ้าที่ กกพ. มีมติให้ปรับค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าเอฟที) เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี คาดว่าอัตราเงินเพื่อจะค่อยๆ ชะลอลงตามทิศทางราคาพลังงานที่จะค่อยๆปรับตัวลดลง
- ธปท. ประเมินว่า อัตราเงินเพื่อทั่วไปของไทยจะเร่งตัวขึ้นชั่วคราวในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 ก่อนจะทยอยปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี (จากการตอบคำถาม Analyst Meeting เมื่อวันที่ 10 ม.ค. 2565)

คาดการณ์อัตราเงินเพื่อทั่วไปปี 2565 รายไตรมาส



กรอบคาดการณ์อัตราเงินเพื่อทั่วไปในปี 2565

	อัตราเงินเพื่อทั่วไป		
	4Q2564	ทั้งปี 2564	ทั้งปี 2565
ก.พาณิชย์			0.7%-2.4%
ธปท.			1.4%
กกร.			1.2%-2.0%
IMF	2.42%	1.23%	1.3%
Bloomberg Consensus			1.5%
Asia Pacific Consensus			1.6%

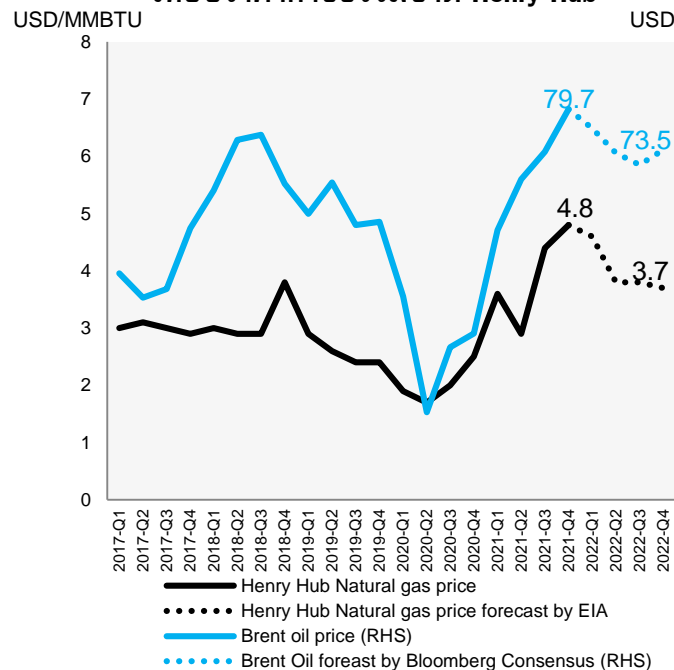
Commodity price ในปี 2565 ยังอยู่ในระดับสูง

แต่มีทิศทางปรับตัวลดลง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลัง

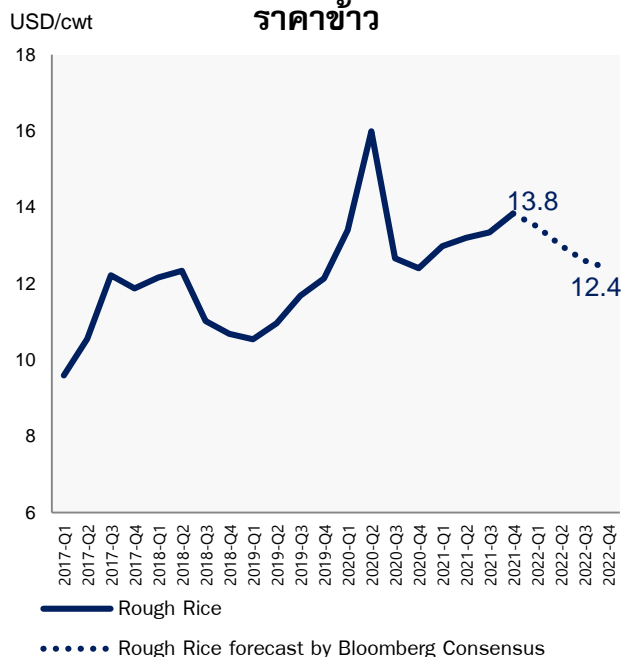


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

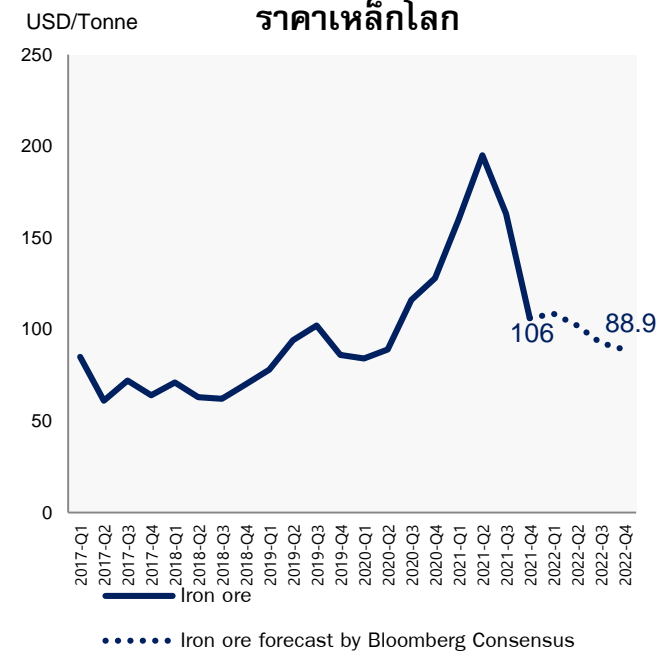
ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ในตลาดโลก
เทียบราคาก๊าซธรรมชาติ Henry Hub



ราคาข้าว



ราคาเหล็กโลก



	ราคาสูงสุดในรอบ 10 ปี	ตัวเลขจริง 4Q2021 (เฉลี่ย)	Bloomberg consensus			
			1Q2022	2Q2022	3Q2022	4Q 2022
Brent (USD/Barrel)	118.7 (1Q2012)	79.7	76.8	73.0	71.2	73.5
Natural gas (USD/MMBTU)	5.2 (1Q2014)	4.8	4.6	3.8	3.8	3.7
Rice (USD/cwt)	16.7 (3Q2011)	13.8	13.5	13.0	12.6	12.4
Iron one (USD/Tonne)	142.6 (1Q2012)	106	108.5	102	92.6	88.9

ที่มา: Bloomberg, EIA และ CEIC

ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดงที่เพิ่มสูงขึ้น เริ่มส่งผลกระทบต่อต้นทุนของผู้ประกอบการและส่งผ่านมายังผู้บริโภคบ้างแล้ว

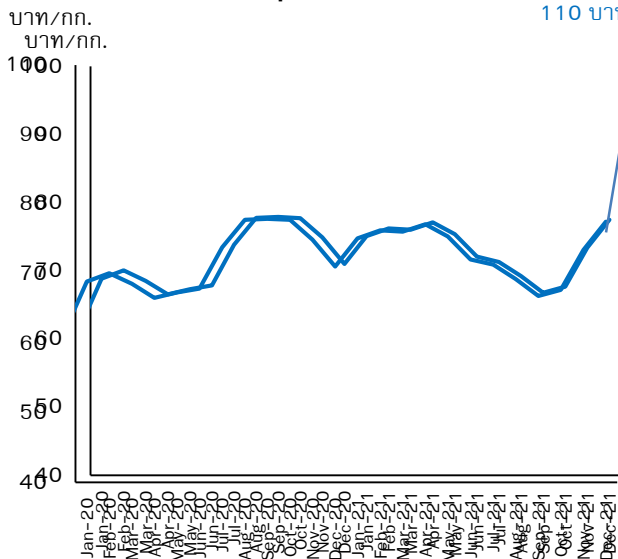


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- คาดว่าราคาสุกรเฉลี่ยหน้าฟาร์มทั้งปี 2565 จะอยู่ที่ 81 บาท/กก. เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่อยู่ที่ 73 บาท/กก. โดยประเมินจากรอบการเลี้ยงสุกรให้โตเต็มที่ซึ่งต้องใช้เวลา 5 เดือน รวมถึงหากไม่เกิดการระบาดโรคคอกหิวแอฟริกาในสุกร (ASF) รุนแรง ทำให้คาดว่าราคาสุกรหน้าฟาร์มจะยืนสูงในช่วงครึ่งปีแรก ก่อนจะทยอยลดลงจากราคาที่จูงใจให้ผู้เลี้ยงขยายการเลี้ยง
- ปัจจุบัน ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดง (เฉลี่ย 15 วันย้อนหลัง) อยู่ที่ 260 บาท/กก. (11 ม.ค.) และคาดว่าจะเข้าสู่ระดับราคาสูงสุดในเดือน เม.ย. ก่อนจะทยอยลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี แต่คาดว่าระดับราคาจะไม่ถึง 300 บาท/กก. เนื่องจากภาครัฐจะออกมาตรการแทรกแซงราคาอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น การนำเข้าเนื้อสุกรจากต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ Supply สุกรในตลาดกลับมาเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ Krungthai COMPASS ประเมินว่า ทั้งปี 2565 ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดงเฉลี่ยจะอยู่ที่ 193 บาท/กก. หรือเพิ่มขึ้น 10.3%YoY ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่ออัตราเงินเฟ้อทั่วไปให้ปรับตัวสูงขึ้นราว 0.24%
- ราคาสุกรที่เพิ่มขึ้นสูงมาก ส่งผลให้ราคาขายปลีกเนื้อหมูปรับตัวสูงขึ้นตาม และทำให้ราคาเนื้อไก่ ซึ่งเป็นสินค้าทดแทนเนื้อหมูปรับตัวสูงขึ้นภายหลังนั้นราว 1 เดือน และส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตของธุรกิจแปรรูปเนื้อสัตว์ ธุรกิจผลิตอาหารแปรรูป และธุรกิจร้านอาหาร ก่อนต้นทุนเหล่านี้จะส่งผ่านไปยังผู้บริโภคในที่สุด

ราคาสุกรหน้าฟาร์ม

11 ม.ค. 65 =
110 บาท/กก

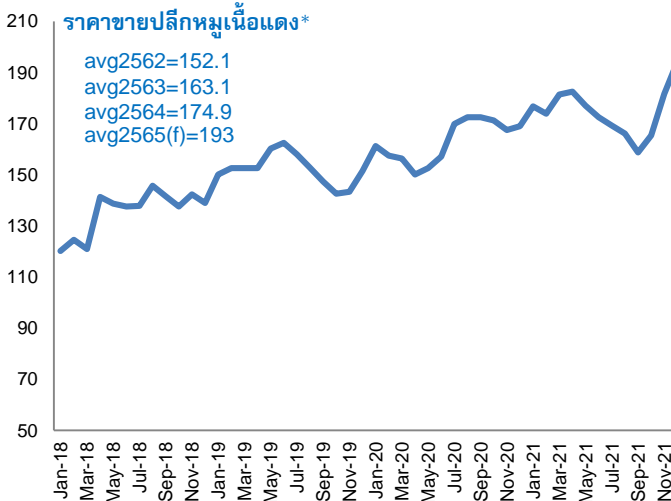


ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดง*

บาท/กก.

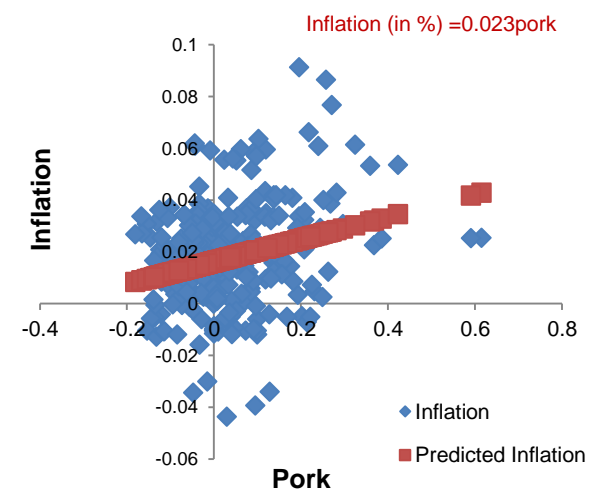
ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดง*

avg2562=152.1
avg2563=163.1
avg2564=174.9
avg2565(f)=193



ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดงและ

Predicted inflation



ที่มา: สศก., kasetprice.com, CEIC และวิเคราะห์โดย Krungthai COMPASS

หมายเหตุ: *ราคาขายปลีกหมูเนื้อแดงสามชั้น

ประมาณการเศรษฐกิจไทยล่าสุดจากหน่วยงานต่าง ๆ



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2565

Key Economic indicators (%YoY or otherwise indicated)	2565F									
	IMF (Oct 64)	NESDC (Nov64)	FPO (Oct 64)	TDRI (Oct64)	BOT (Dec 64)	KKP (Nov 64)	KTB (Nov 64)	Krungsri (Dec 64)	SCB (Dec 64)	Kbank (Dec 64)
GDP	4.5	3.5-4.5	4.0	3.5	3.4	3.9	3.8	3.7	3.2	2.8-3.7
Exports (in USD: Customs basis)	5.7	4.9	3.8	-	3.5*	-	3.9	5.0	3.4*	3.5-4.3
Headline CPI	1.3	0.9-1.9	1.4	-	1.7	1.6	1.5	1.5	1.6	1.6-2.1
Tourist Arrival (unit: Million person)	-	5.0	7.0	1.0	5.6	5.8	5.8	7.5	5.9	2.0-4.0

ที่มา: รวบรวมโดย Krungthai COMPASS
หมายเหตุ: *B.O.P basis

ประมาณการเศรษฐกิจของ กกร.



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

% YoY	ปี 2563 (ตัวเลขจริง)	ประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจปี 2564			ประมาณการเศรษฐกิจปี 2565	
		ต.ค.64	พ.ย.64	ธ.ค.64	ธ.ค.64	ม.ค.65
GDP	-6.1	0.0 ถึง 1.0	0.5 ถึง 1.5	0.5 ถึง 1.5	3.0 ถึง 4.5	3.0 ถึง 4.5
ส่งออก	-6.0	12.0 ถึง 14.0	12.0 ถึง 14.0	12.0 ถึง 14.0	3.0 ถึง 5.0	3.0 ถึง 5.0
อัตราเงินเฟ้อ	-0.85	1.0 ถึง 1.2	1.0 ถึง 1.2	1.0 ถึง 1.2	1.2 ถึง 2.0	1.2 ถึง 2.0



APPENDIX

เศรษฐกิจโลก
การค้าระหว่างประเทศ
นักท่องเที่ยวต่างชาติ

ประมาณการเศรษฐกิจปี 2565



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

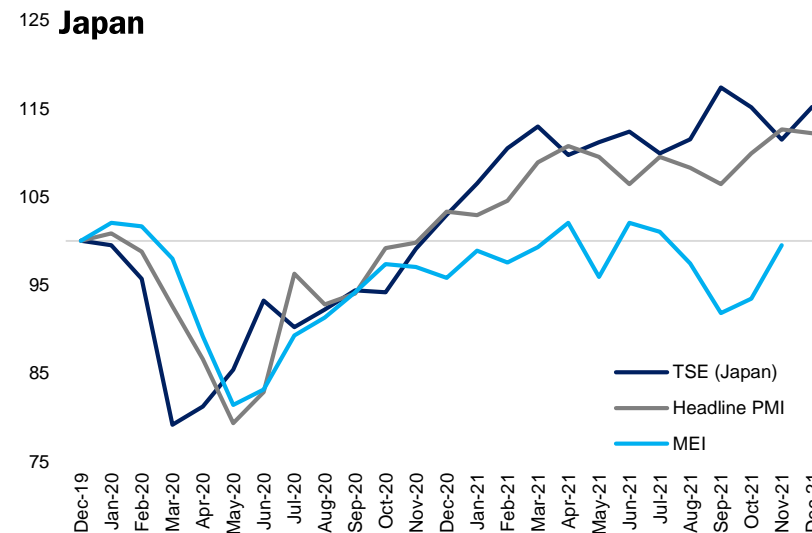
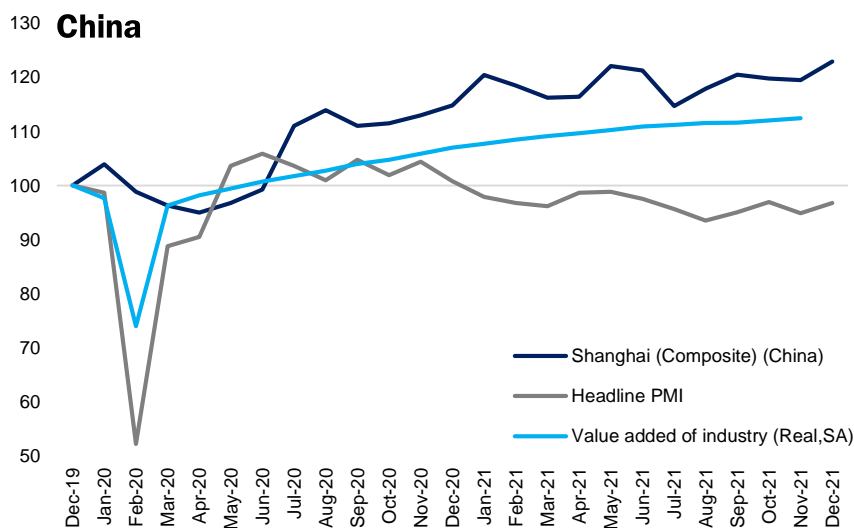
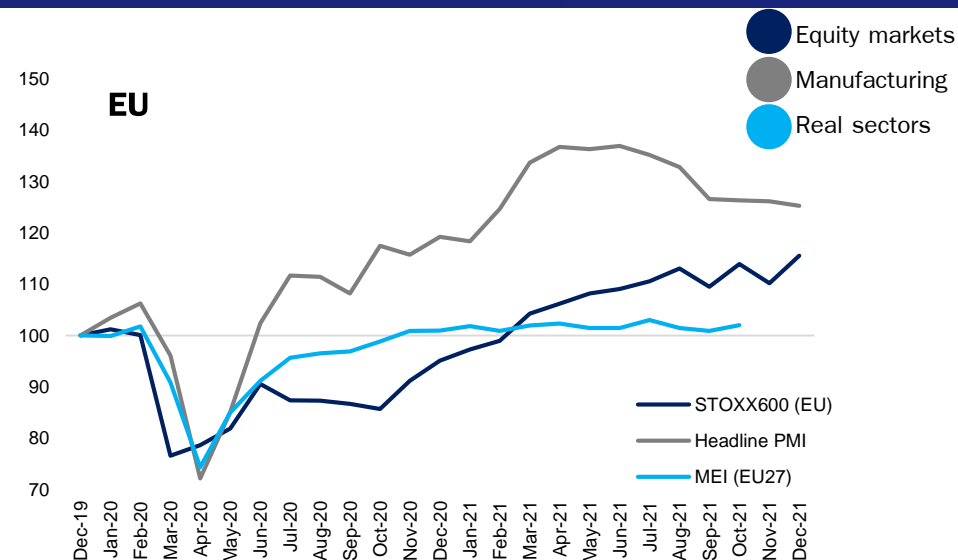
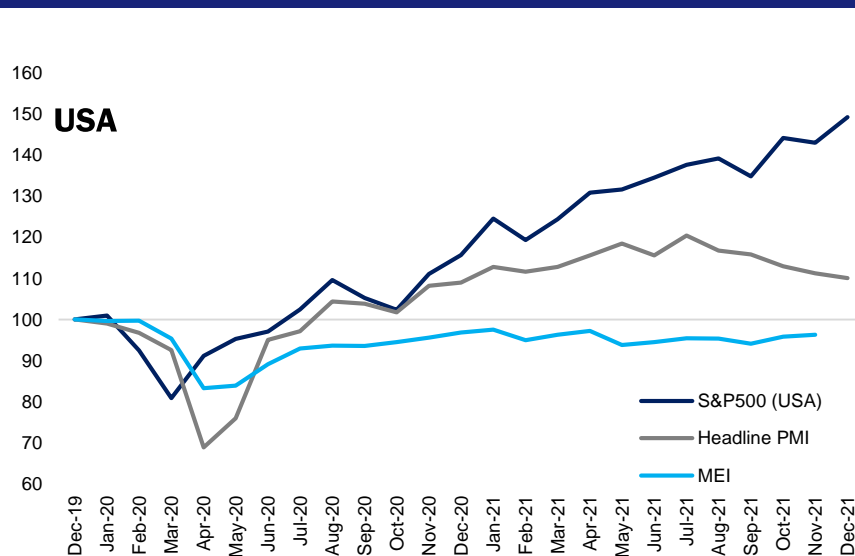
%YoY	ตัวเลขประมาณการ				
	2565				
	สศช. (พ.ย.64)	สศค. (พ.ย.64)	ธปท. (ธ.ค. 64)	ชมรมนักวิเคราะห์ (เดือน ธ.ค. 64)	
			Average	Range	
GDP	3.5-4.5	4.0	3.4	3.7	3.2-3.8
การบริโภคภาคเอกชน	4.3	4.2	5.6	n/a	n/a
การบริโภคภาครัฐ	0.3	1.1	-0.3	n/a	n/a
การลงทุนภาคเอกชน	4.2	5.0	5.4	n/a	n/a
การลงทุนภาครัฐ	4.6	5.0	3.6	n/a	n/a
การส่งออก (ฐานสกุลการ ในรูปดอลลาร์ฯ)	4.9	3.8	3.5	4.6	3.4-7.1
การนำเข้า (ฐานสกุลการ ในรูปดอลลาร์ฯ)	5.7	5.4	4.8	4.8	3.4-6.0
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	0.9-1.9	1.4	1.7	1.7	1.5-2.1
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ (ล้านคน)	5.0	7.0	5.6	5.8	4.0-7.5

ที่มา: สศช. สศค. ธปท. และชมรมนักวิเคราะห์ สมาคมธนาคารไทย (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

กิจกรรมทางเศรษฐกิจทางฝั่งสหรัฐฯ และยุโรปชะลอลงเล็กน้อย



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



ที่มา: OECD (Main Economic Indicator: MEI for production level), Bloomberg, IHS Markit และ National Bureau of Statistics (China)

หมายเหตุ: ดัชนีตลาดหุ้นคำนวณจากค่าเฉลี่ยรายสัปดาห์ก่อนปรับฐาน (ข้อมูล ณ วันที่ 1 เม.ย.2564)

ปริมาณการค้าโลกเดือน ต.ค. ขยายตัว 6.1%YoY

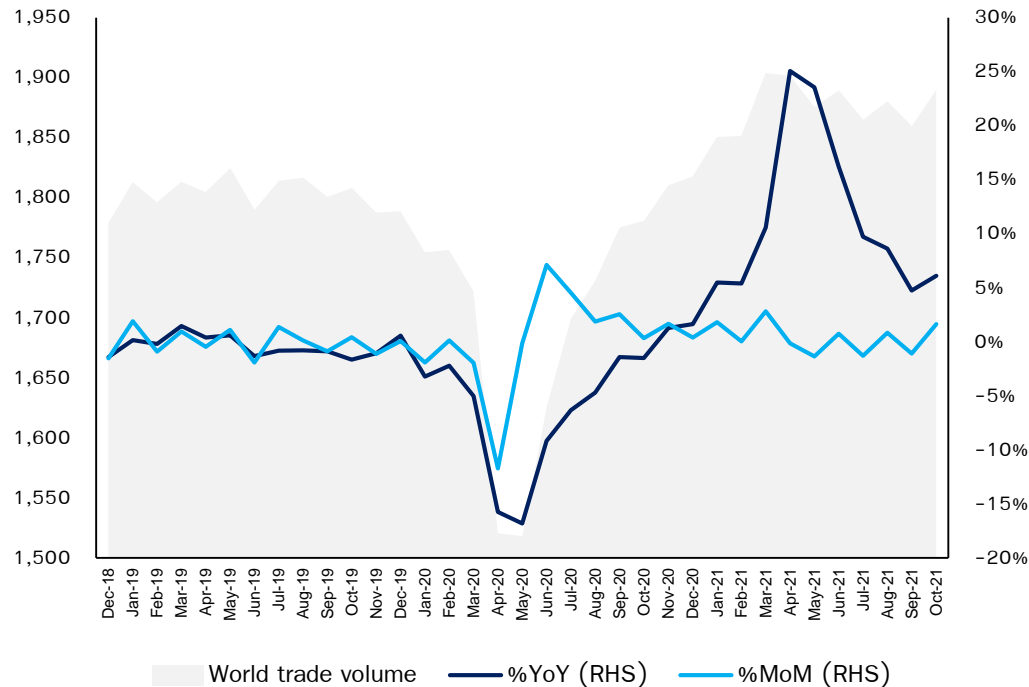


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ปริมาณการค้าโลกเดือน ต.ค. ขยายตัว 1.6% จากเดือนก่อนหน้า และขยายตัวถึง 6.1%YoY
 ขณะที่ 10 เดือนแรก ปริมาณการค้าโลกขยายตัว 11.2%YoY

Billion, 2010 USD

%YoY, %MoM



Developments in global international trade and industrial production October 2021:

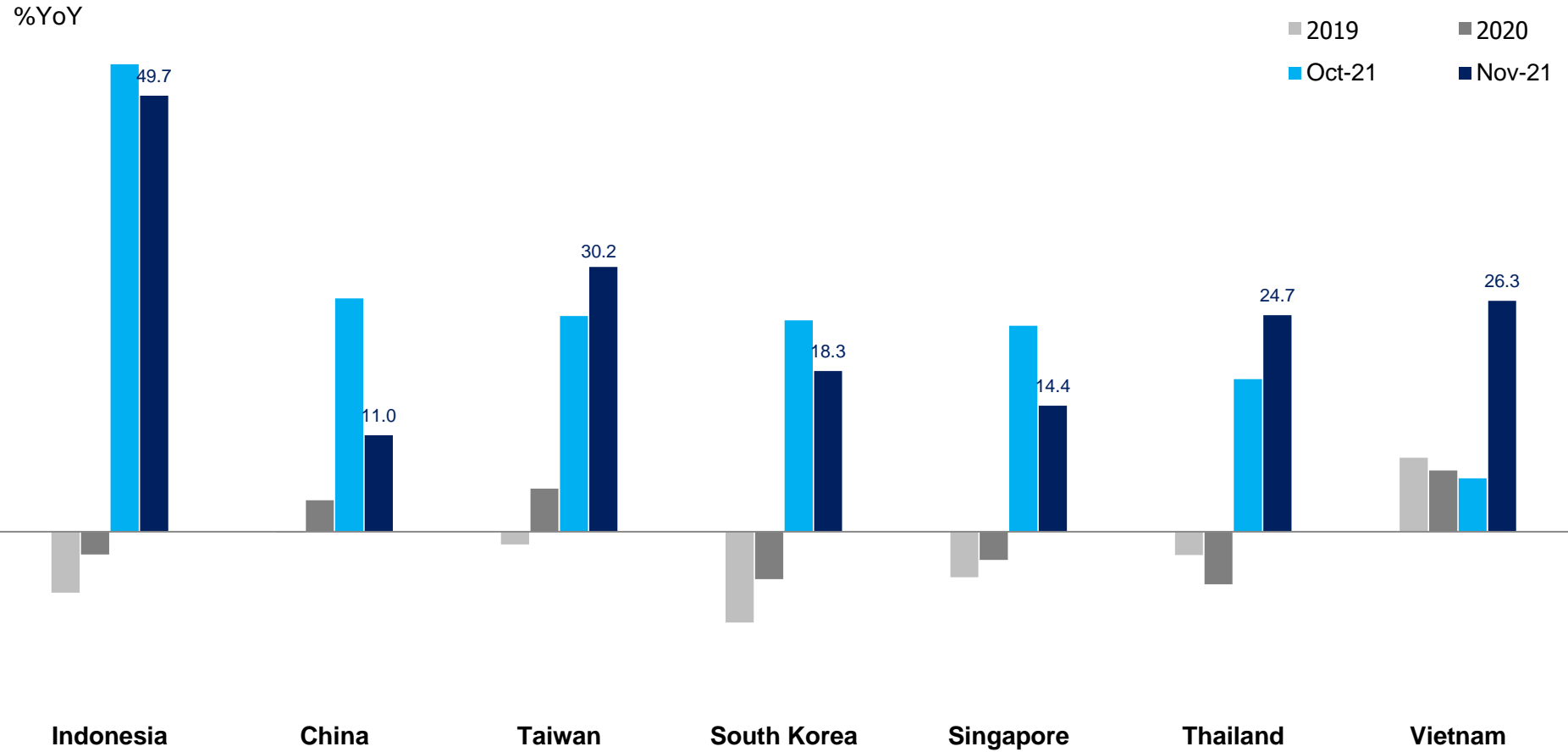
- World trade volume increased 1.6% month-on-month (growth was -1.1% in September, initial estimate -0.8%).
- World trade momentum was 0.0% (non-annualised; -1.1% in September, unchanged from initial estimate).
- World industrial production increased 0.8% month-on-month (having decreased 0.8% in September, initial estimate -0.9%).
- World industrial production momentum was -0.3% (non-annualised; -0.2% in September, unchanged from initial estimate).

ที่มา: CPB World Trade Monitor ([website](#))

การส่งออกของไทยเทียบกับประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาค



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



ที่มา: กระทรวงพาณิชย์

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน พ.ย. ของแต่ละประเทศ

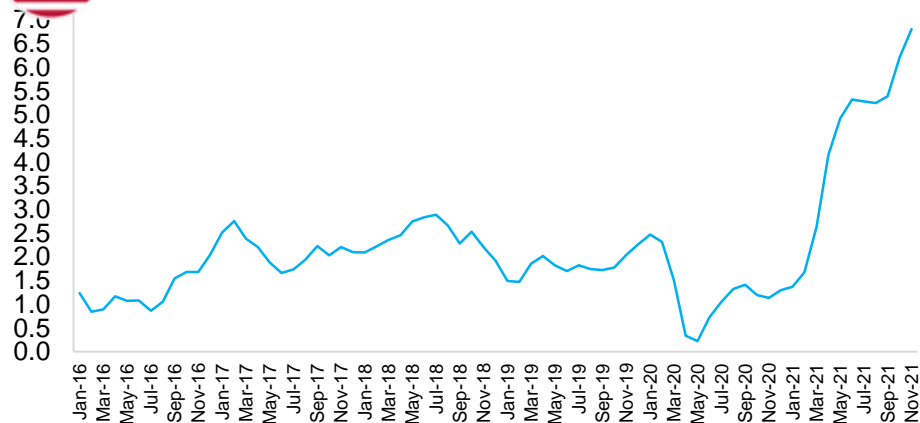


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

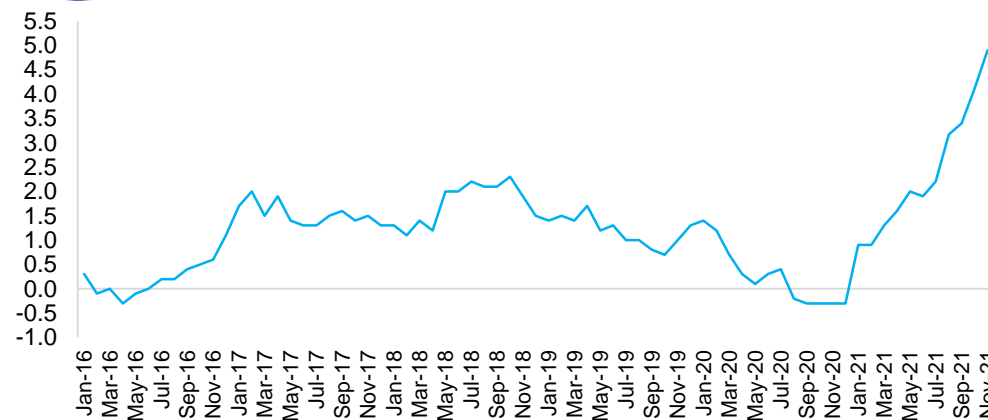
%YoY



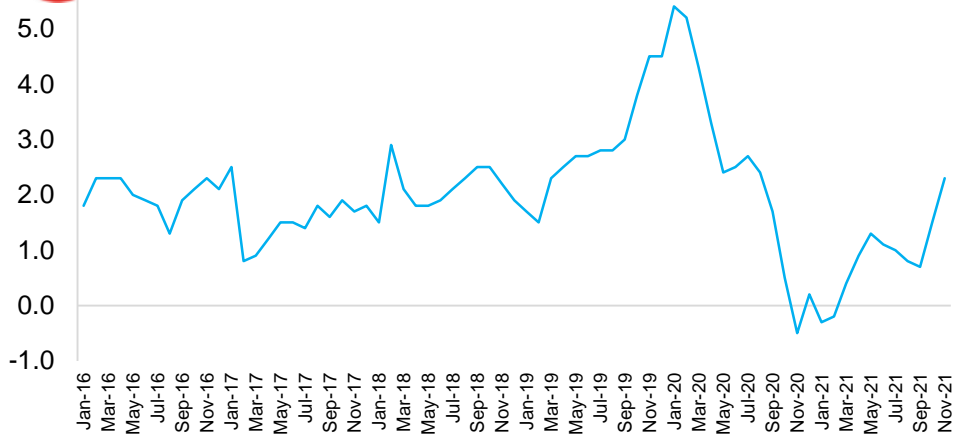
United States



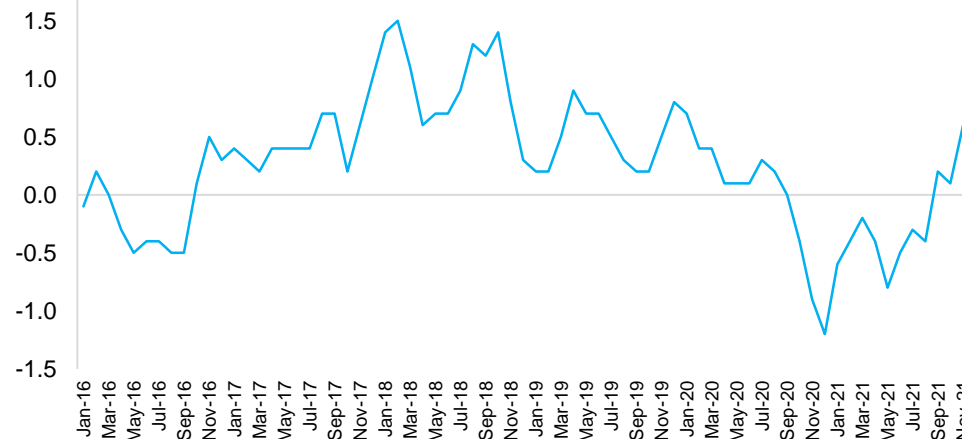
EU



China



Japan



การส่งออกเดือน ต.ค. รายสินค้า



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

(%YoY)	2563	2564										
		มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ม.ค.-พ.ย.	
มูลค่าการส่งออกรวม	-6.0	8.0	12.9	41.6	43.8	20.3	8.9	17.1	17.4	24.7	↑	16.4
ไม่รวมทองคำ, สินค้าที่เกี่ยวกับน้ำมัน	-8.6	9.2	24.0	45.3	41.9	26.0	20.4	15.6	13.5	20.4	↑	19.3
เกษตร	-3.2	12.3	11.7	20.6	59.7	46.4	45.5	12.9	22.5	14.2	↓	23.7
อุตสาหกรรมเกษตร	-4.0	0.5	1.4	5.6	13.5	0.4	0.2	11.3	13.5	21.2	↑	5.2
รถยนต์นั่ง/แวน/ปิคอัพ/บัส/บรรทุก	-24.5	52.7	225.9	166.0	57.9	22.1	12.9	4.7	20.0	17.7	↓	36.2
ส่วนประกอบและอุปกรณ์รถยนต์	-17.8	26.7	69.3	179.0	135.2	80.7	26.3	5.2	-4.9	1.6	↑	33.8
เครื่องอิเล็กทรอนิกส์	2.6	13.3	21.1	35.4	24.0	20.9	12.7	16.5	5.7	18.8	↑	17.2
เครื่องใช้ไฟฟ้า	-2.7	20.9	45.1	60.3	42.3	21.9	6.3	11.2	5.4	13.1	↑	20.7
ผลิตภัณฑ์ยาง	7.8	49.3	55.5	54.6	37.9	16.0	6.5	2.6	-4.6	-2.3	↑	21.3
น้ำมันสำเร็จรูป	-26.9	21.6	95.8	103.8	81.1	70.9	127.8	114.4	169.7	146.0	↓	68.9
ราคาสินค้าส่งออก	-0.8	3.5	3.9	4.3	3.8	3.3	2.9	3.2	4.0	3.9	↓	3.2
ปริมาณการส่งออก	-5.9	11.8	14.6	38.4	40.7	17.8	5.2	14.1	12.5	19.1	↑	14.6

ตลาดหลัก : China +24.3%, US +20.5%, Japan -0.1%, CLMV +10.0%, EU(28) +28.2% (พ.ย. 2564)

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ และ ธปท.

หมายเหตุ: *มีการส่งกลับบัญชีจากสหรัฐฯ สูงผิดปกติจึงหักออก, กระทรวงพาณิชย์ปรับตัวเลขส่งออก 20 มิถุนายน 2563

การส่งออก (หักทองคำ) รายภูมิภาค



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

การส่งออกของไทย (หักทองคำ) รายภูมิภาค

(%YoY)												
Markets (%Nov 2564)	2563	2564										
		ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ม.ค.-พ.ย.
Global (100.0)	-8.6	3.7	13.3	28.7	48.8	43.5	28.6	24.1	18.9	17.0	23.7	22.3
US (15.7)	9.6	19.5	6.9	9.0	44.9	41.2	22.3	16.2	20.2	16.1	20.5	20.1
EU28 (9.6)	-12.1	-0.1	31.2	50.4	58.9	44.7	20.6	13.3	9.1	13.0	28.2	21.2
Japan (9.2)	-6.7	7.1	4.1	2.7	27.6	32.3	23.2	10.0	13.2	-2.0	-0.2	10.3
China (12.9)	2.3	15.6	35.2	22.1	25.6	42.0	41.1	32.7	23.4	14.3	24.0	26.2
ASEAN5 (14.6)	-20.4	-8.4	3.2	24.3	56.9	59.1	42.0	60.1	27.5	41.9	49.9	29.4
CLMV (9.6)	-10.2	-4.1	5.1	41.6	46.5	34.7	15.7	-1.9	2.6	13.4	9.8	13.8
Cambodia (2.4)	-11.2	-9.6	3.7	30.4	47.4	28.6	25.2	27.0	33.4	26.4	13.7	17.1
Laos (1.3)	-12.7	0.5	14.1	56.3	19.7	16.3	3.7	7.9	-2.7	1.8	5.6	8.9
Myanmar (1.6)	-13.1	-25.1	-20.7	58.3	52.0	41.0	0.3	-6.4	48.9	50.3	8.4	14.4
Vietnam (4.9)	-7.9	6.3	13.0	39.3	52.5	42.0	19.7	-17.2	-23.3	1.3	9.4	13.2

การส่งออกไปยังประเทศคู่ค้าหลัก



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ตลาดส่งออก สำคัญ	%YoY		สินค้าส่งออก 3 ลำดับแรก (ม.ค.-พ.ย. 64) (%YoY)		
	พ.ย.-64	ม.ค.-พ.ย. 64	อันดับ 1	อันดับ 2	อันดับ 3
สหรัฐฯ	20.5	20.1	คอมพิวเตอร์ 6.6%	ผลิตภัณฑ์ยาง 27.7%	อัญมณีและ เครื่องประดับ 53.3%
EU (28)	28.2	21.4	คอมพิวเตอร์ 17.1%	อัญมณีและเครื่องประดับ 29.2%	ผลิตภัณฑ์ยาง 29.5%
จีน	24.3	25.9	ผลไม้สด 77.9%	เม็ดพลาสติก 15.3%	ผลิตภัณฑ์ยาง -1.3%
ญี่ปุ่น	-0.1	10.4	รถยนต์ 12.0%	ไม้แปรรูป -5.6%	เคมีภัณฑ์ 54.6%
ASEAN-9	33.4	16.6	น้ำมันสำเร็จรูป 74.2%	รถยนต์ 43.7%	เม็ดพลาสติก 55.0%
CLMV	10.0	14.8	น้ำมันสำเร็จรูป 59.0%	รถยนต์ 36.7%	เคมีภัณฑ์ 34.4%
ASEAN-5	55.1	18.0	รถยนต์ 48.4%	น้ำมันสำเร็จรูป 98.9%	คอมพิวเตอร์ 64.4%
รวมทั้งหมด	24.7	16.4	เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ 8.1%	สินค้าปศุสัตว์อื่น ๆ -35.8%	กระดาษ 4.3%

การนำเข้าจากประเทศคู่ค้าหลัก



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ตลาดนำเข้า สำคัญ	%YoY		สินค้านำเข้า 3 ลำดับแรก (ม.ค.-พ.ย. 64) (%YoY)		
	พ.ย.-64	ม.ค.-พ.ย. 64	อันดับ 1	อันดับ 2	อันดับ 3
สหรัฐฯ	32.7	-6.3	น้ำมันดิบ 0.2%	เคมีภัณฑ์ 12.7%	แผงวงจรไฟฟ้า 8.5%
EU (28)	37.3	18.7	เครื่องจักรกล 2.8%	เคมีภัณฑ์ 23.4%	ผลิตภัณฑ์เวชกรรม 19.6%
จีน	23.5	33.9	เครื่องจักรไฟฟ้า 17.0%	เครื่องใช้ไฟฟ้า 41.1%	เครื่องจักรกล 21.6%
ญี่ปุ่น	11.7	32.2	เหล็ก 90.1%	เครื่องจักรกล 20.3%	เครื่องจักรไฟฟ้า 20.4%
ASEAN-9	8.7	17.4	คอมพิวเตอร์ 11.3%	น้ำมันดิบ 86.2%	เคมีภัณฑ์ 51.6%
CLMV	23.4	12.4	เชื้อเพลิงอื่น ๆ 14.7%	ก๊าซธรรมชาติ -9.8%	เครื่องใช้ไฟฟ้า 27.0%
ASEAN-5	2.8	19.7	คอมพิวเตอร์ 11.4%	น้ำมันดิบ 54.1%	เคมีภัณฑ์ 90.7%
รวมทั้งหมด	19.0	23.4	น้ำมันดิบ 43.1%	เครื่องจักรกล 17.2%	เคมีภัณฑ์ 43.7%

การนำเข้าเดือน พ.ย. ขยายตัว 20.5%



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

	ปี 2563	2564 (%YoY)										
		มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ม.ค.-พ.ย.	
มูลค่าการนำเข้ารวม	-12.4	12.8	27.8	62.0	52.4	45.9	47.9	30.3	34.6	20.5	↓	29.4
ไม่รวมทองคำ, สินค้าที่เกี่ยวกับน้ำมัน	-11.5	9.3	25.6	61.1	47.6	41.4	43.4	28.1	34.4	25.8	↓	26.8
เชื้อเพลิง	-22.6	-17.4	33.0	185.7	65.6	74.4	81.8	43.9	104.4	71.7	↓	40.0
สินค้าทุน	-9.3	16.8	18.6	35.9	28.5	35.4	23.8	16.1	25.4	11.0	↓	18.9
วัตถุดิบ และ สินค้ากึ่งสำเร็จรูป	-9.9	29.4	28.4	61.7	73.0	51.5	65.7	44.6	26.7	18.6	↓	39.1
สินค้าเพื่อการบริโภค	-8.5	21.9	40.8	34.0	18.0	17.0	18.4	22.2	34.3	17.9	↓	20.8
ราคาสินค้านำเข้า	-2.0	7.8	9.7	7.0	5.5	3.7	1.9	3.5	5.0	6.4	↑	4.6
ปริมาณการนำเข้า	-11.8	6.8	14.7	46.3	38.2	31.6	37.0	16.4	14.3	6.7	↓	19.1

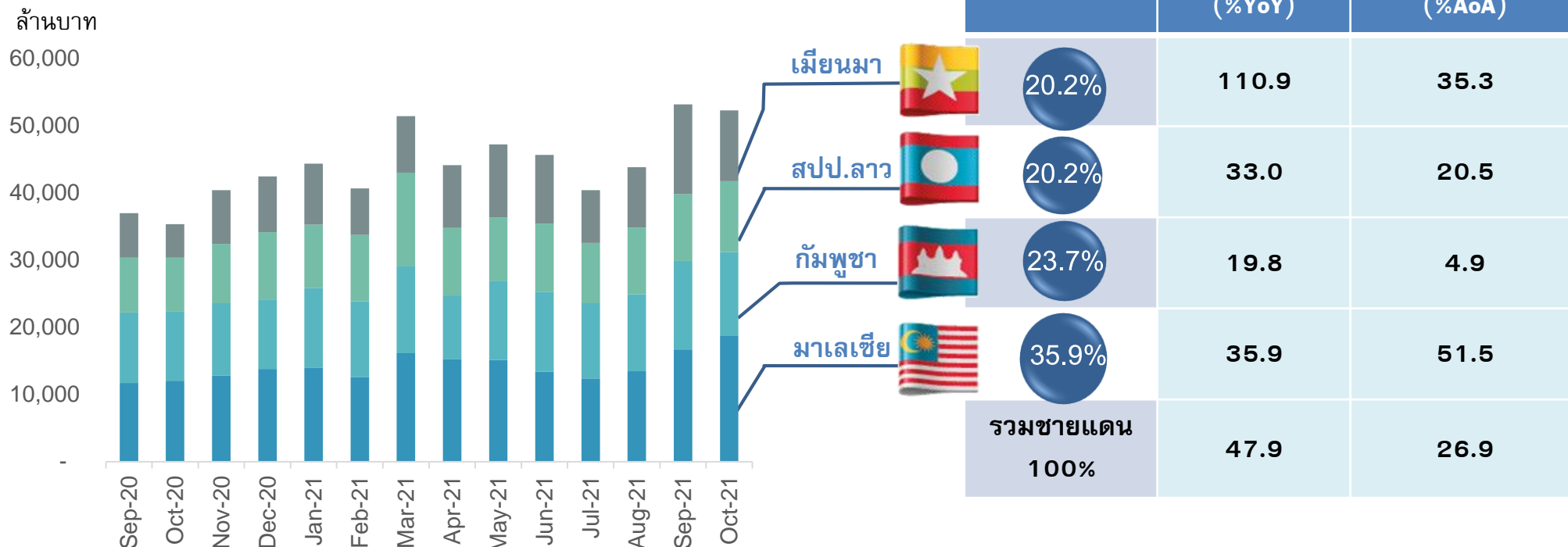
การขยายตัวของแหล่งนำเข้า: China +23.5% , US +32.7%, CLMV +23.4%, EU(28) +37.3%, Japan +11.7% (พ.ย. 2564)

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ และ ธปท.

หมายเหตุ: *มีการนำเข้ายุทธปัจจัยจากสหรัฐฯ สูงผิดปกติจึงหักออก, กระทรวงพาณิชย์ปรับตัวเลขนำเข้า 21 ธันวาคม 2564

การค้าขายแดนกับ 4 ประเทศเดือน ต.ค. 64 ขยายตัว 47.9%

การส่งออกผ่านชายแดนไทยเดือน ต.ค. 64 มีมูลค่า 52,283 ล้านบาท
ขยายตัวอยู่ที่ 47.9% (YoY)



- การส่งออกชายแดน (4 ประเทศ) เดือน ต.ค. 2564 มีมูลค่า 52,283 ล้านบาท ขยายตัวเร่งขึ้นที่ 47.9 YoY จากเดือนก่อนที่ 43.8 YoY โดยขยายตัวได้สูงในตลาดส่งออกสำคัญในเกือบทุกประเทศ ทั้งนี้ สินค้าที่มีมูลค่าสูงและขยายตัวได้ดี เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ ยางพารา และน้ำมัน

ที่มา: กรมการค้าต่างประเทศ

หมายเหตุ: มีการปรับฐานตัวเลขใหม่ ณ เดือน ม.ค.-มิ.ย. 2564

การค้าข้ามแดน 3 ประเทศเดือน ต.ค. 64 ขยายตัว 22.1%



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

การส่งออกผ่านชายแดนไทยเดือน ต.ค. 64 มีมูลค่า 17,873 ล้านบาท
ขยายตัวอยู่ที่ 22.1% (YoY)

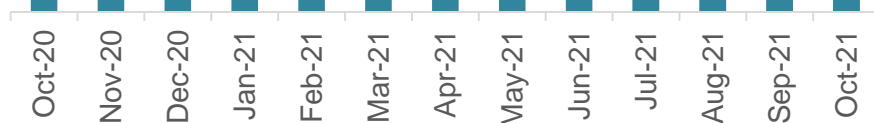
ล้านบาท

40,000

30,000

20,000

10,000



ขนาดตลาด	ต.ค. 2564 (%YoY)	ม.ค.-ต.ค. 2564 (%AoA)
เวียดนาม 20.8%	18.9	2.7
จีน 58.9%	28.3	68.7
สิงคโปร์ 20.3%	9.6	52.0
รวมชายแดน 100%	22.1	52.1

- การส่งออกชายแดน (3 ประเทศ) เดือน ต.ค. 2564 มีมูลค่า 17,873 ล้านบาท ขยายตัวชะลอลงที่ 22.1 YoY จากเดือนก่อนที่ 22.6 YoY โดยขยายตัวได้สูงในตลาดส่งออกสำคัญในทุกประเทศ ทั้งนี้ สินค้าที่มีมูลค่าสูงและขยายตัวได้ดี เช่น ผลไม้สด แช่แข็ง และเครื่องคอมพิวเตอร์

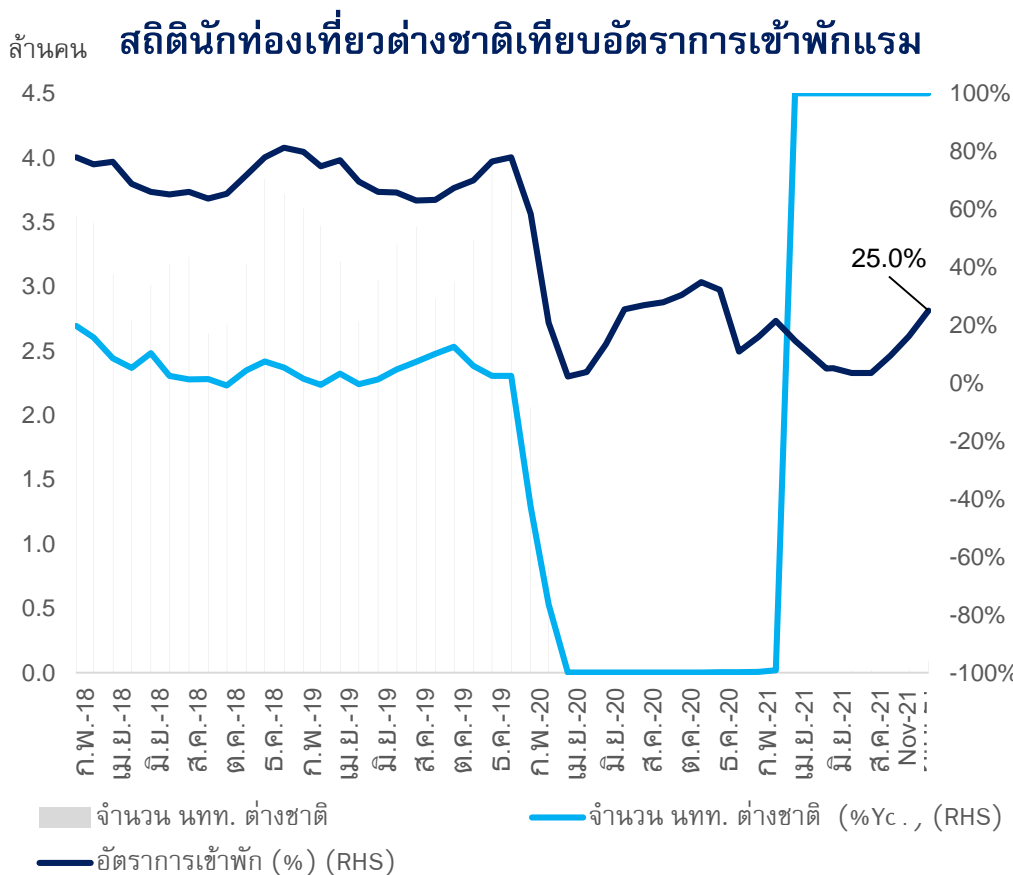
ที่มา: กรมการค้าต่างประเทศ

หมายเหตุ: มีการปรับฐานตัวเลขใหม่ ณ เดือน ม.ค.-มิ.ย. 2564

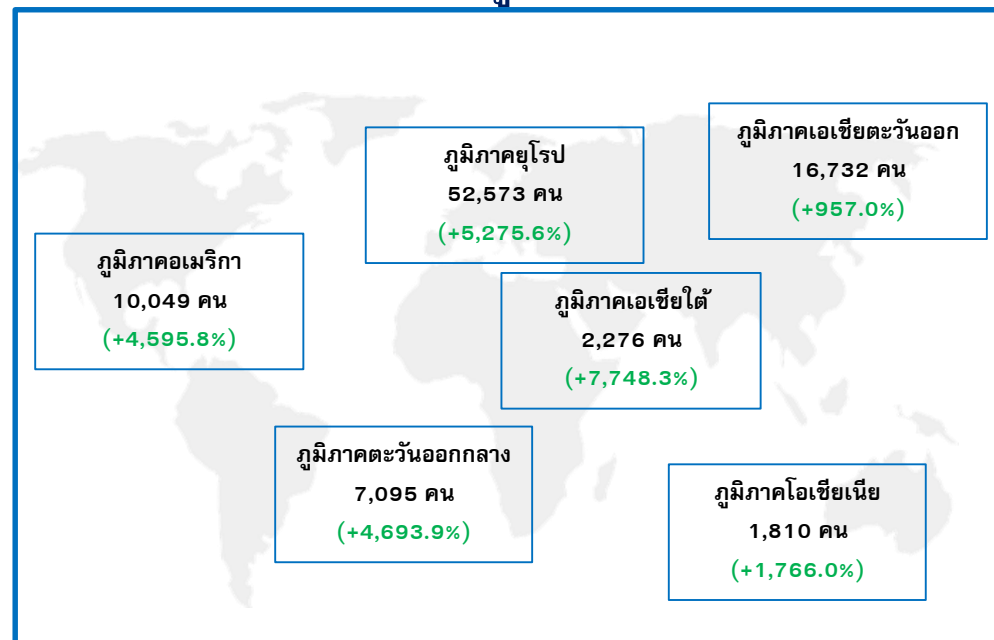
นักท่องเที่ยวต่างชาติเดือน พ.ย. 2564 มีจำนวน 91,255 คน



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION



นักท่องเที่ยวต่างชาติแต่ละภูมิภาคในเดือน พ.ย. 2564



เดือน ธ.ค. 2564 ยอดสะสมชาวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาในไทยผ่านท่าอากาศยานสุวรรณภูมิเพิ่มขึ้น 577.8%YoY



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

สถิติการเดินทางเข้าประเทศของชาวต่างชาติที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ



- จากข้อมูล ณ เดือน ธ.ค. 2564 จำนวนชาวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาไทยผ่านท่าอากาศยานสุวรรณภูมิอยู่ที่ 170,810 คน หรือเพิ่มขึ้น 577.8%YoY และเมื่อพิจารณาในช่วง 1 ม.ค.- 31 ธ.ค. 2564 คาดว่าจะมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมที่ 4.6 แสนคน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2563 อยู่ที่ 3.32 ล้านคน หรือหดตัว 86.0%YoY



APPENDIX

เศรษฐกิจไทย

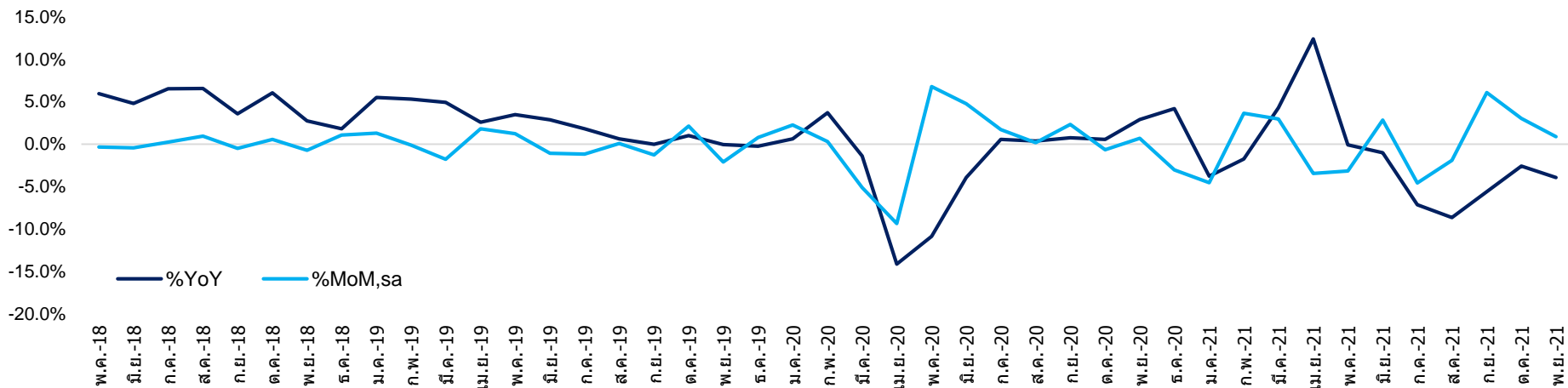
เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อน ตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาด



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

ดัชนีการบริโภคภาคเอกชน (PCI)

%YoY, MoM-S.A.



Private Consumption Indicators

%YoY	2020	2020		2021					%MoM sa
		H1	H2	Q1	Q2	Q3	Oct	Nov ^P	
Non-durables index	-1.7	-2.6	-0.8	-4.2	-0.2	-10.0	-6.3	-5.7	0.7
Semi-durables index	-3.5	-3.7	-3.3	2.0	6.3	1.8	2.9	2.4	0.2
Durables index	-13.6	-21.3	-6.0	-1.9	27.9	-14.1	-7.4	2.2	8.3
Services index	-21.3	-18.9	-23.7	-17.3	4.1	-4.7	2.0	1.0	1.1
(less) Net tourist expenditure	-79.6	-60.6	-96.3	-94.1	-4.4	24.3	106.3	474.2	157.3
PCI	-1.5	-4.5	1.6	-0.3	3.7	-7.1	-2.6	-3.9	0.9

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

P = Preliminary Data

Source: Bank of Thailand

ที่มา: ธปท.

- ดัชนีการบริโภคภาคเอกชน (PCI) เดือน พ.ย. 2564 ขยายตัว 0.9%MoMsa ดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดในประเทศและการฉีดวัคซีนปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้งการทยอยผ่อนคลาย มาตรการควบคุมการระบาด ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวม รายได้ครัวเรือน และความเชื่อมั่นผู้บริโภคฟื้นตัว
- การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนตามยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และยอดจดทะเบียนรถจักรยานที่ปรับตัวขึ้นสอดคล้องกับความเชื่อมั่น และรายได้ของครัวเรือนที่ทยอยฟื้นตัว สำหรับการใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามยอดขายปลีกสินค้ากึ่งคงทน โดยเฉพาะชิ้นส่วนและอุปกรณ์ประดับยนต์

การลงทุนภาคเอกชนเดือน พ.ย. ขยายตัวตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรค ด้านดัชนีความเชื่อมั่นภาคธุรกิจฟื้นตัวต่อเนื่องและเริ่มใกล้เคียงก่อนเกิดวิกฤต



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนเดือน พ.ย. 64 ขยายตัว 5.8%YoY หรือ 1.3%MoMsa ตามการลงทุนทั้งด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์ รวมถึงด้านก่อสร้าง สอดคล้องกับภาวะอุปสงค์และความเชื่อมั่นของธุรกิจที่ทยอยฟื้นตัว
- ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (TISI) เดือน พ.ย. 64 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 82.1 อยู่ที่ 85.4 หลังสถานการณ์ COVID-19 เริ่มมีทิศทางดีขึ้น มาตรการผ่อนคลายของภาครัฐ ส่งผลดีต่ออุปสงค์ในประเทศ ขณะที่คำสั่งซื้อสินค้าจากต่างประเทศก็เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ด้านดัชนีความเชื่อมั่นภาคธุรกิจ (BSI) เดือน ธ.ค. อยู่ที่ 49.0 ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 และเริ่มกลับมาใกล้เคียงช่วงก่อนเกิดวิกฤต โดยเป็นการปรับดีขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบและเกือบทุกธุรกิจ ยกเว้นภาคอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้างที่ความเชื่อมั่นยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ

Private Investment Indicators

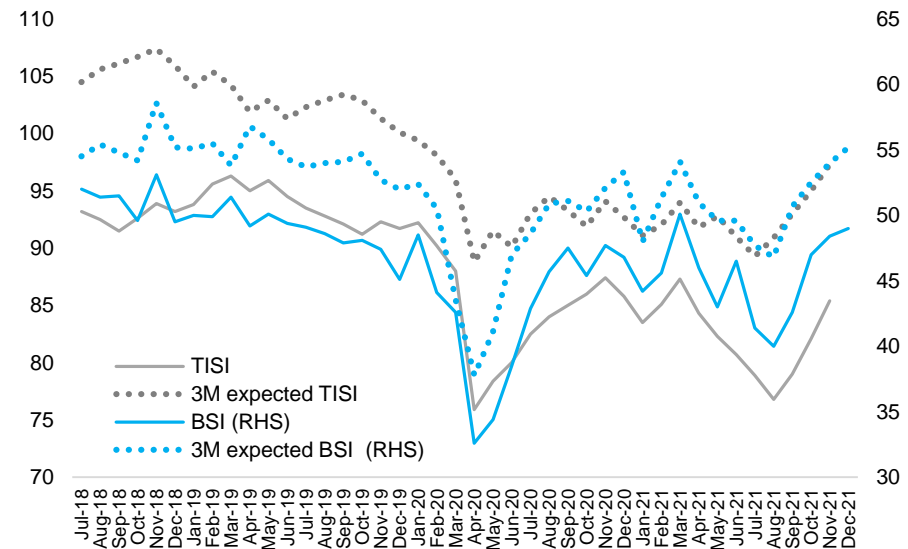
% YoY	2020	2020		2021					%MoM
		H1	H2	Q1	Q2	Q3	Oct	Nov ^P	
Permitted Construction Area (9mma)	-2.6	-0.6	-4.6	-10.6	-9.4	-4.7	-2.7	1.3	0.3
Construction Materials Index	-2.4	-0.1	-4.9	3.9	-3.6	-9.2	-1.0	-3.2	1.0
Real Imports of Capital Goods	-11.4	-14.1	-8.8	15.7	25.0	22.0	18.6	6.9	-0.8
Real Domestic Machinery Sales	-6.1	-13.2	1.4	10.4	44.2	15.9	14.9	11.9	0.4
Newly Registered Motor Vehicles for Investment	-10.9	-17.8	-2.6	0.1	20.3	-12.1	-15.3	5.3	23.3
Private Investment Index	-5.5	-8.7	-2.4	6.8	19.7	8.3	7.6	5.8	1.3

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

P = Preliminary Data

Source: Bank of Thailand

ความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและภาคอุตสาหกรรม



ภาพรวมเครื่องชี้เศรษฐกิจไทยเดือน พ.ย.



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

%YoY	ตัวเลขจริง (สศช.)		เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจ (ธปท.)						
	4Q/63	1Q/64	4Q/63	1Q/64	2Q/64	3Q/64	ก.ย.64	ต.ค.64	พ.ย.64
GDP	-4.2	-2.6	n/a						
การบริโภคภาคเอกชน	0.9	-0.5	1.6	-1.1	4.3	-7.2	-5.9	-4.3	-3.9
การลงทุนภาคเอกชน	-3.3	3.0	0.7	6.8	21.8	7.6	5.9	6.9	5.8
การส่งออก (ฐานศุลกากร ในรูปดอลลาร์ฯ)	-1.5	3.2	-1.5	5.0	36.2	15.7	17.8	17.0	17.8
การนำเข้า (ฐานศุลกากร ในรูปดอลลาร์ฯ)	-5.9	5.4	-5.9	9.5	41.8	31.8	20.4	20.1	13.5
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ (คน)	10,882	20,172	10,882	20,172	20,275	45,398	12,237	20,272	91,255
GDP เกษตร/Agricultural Production Index	0.9	1.9	11.0	0.2	4.8	3.9	4.2	-2.3	-0.4
GDP การผลิต/Manufacturing Production Index	-0.7	-3.0	-0.9	0.8	20.6	-0.2	0.3	3.0	4.8

ที่มา: สศช. และ ธปท.

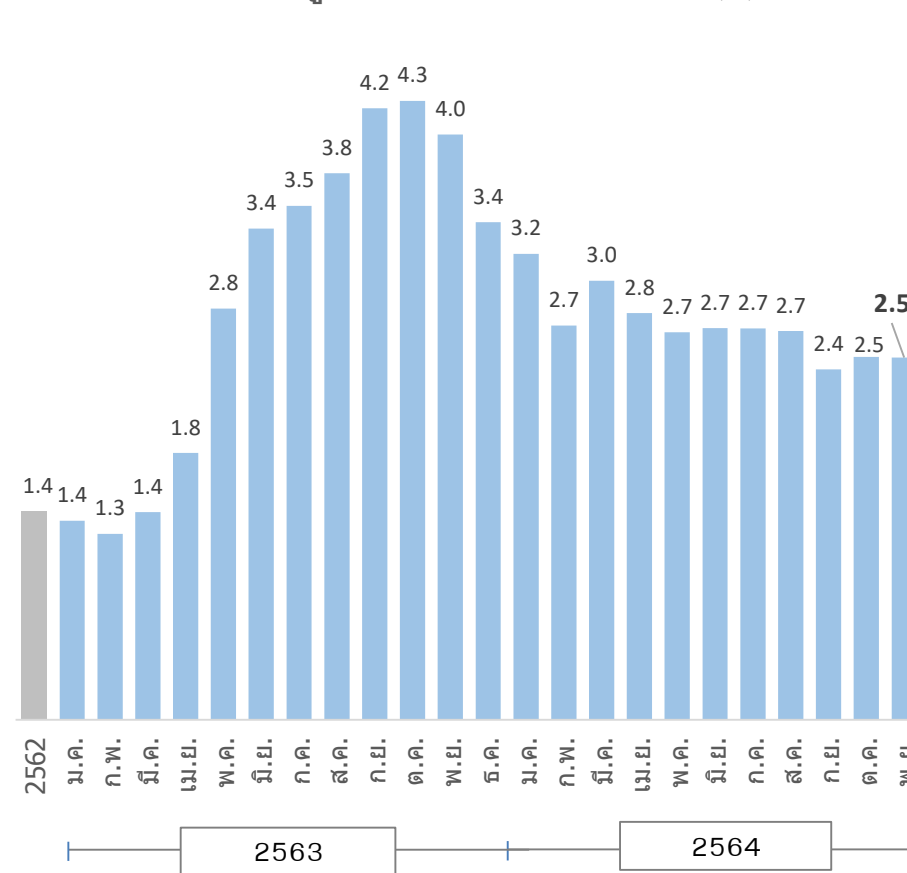
จำนวนผู้ขอใช้บริการ (กรณีว่างงาน) ของผู้ประกันตน มาตรา 33 ในเดือน พ.ย. 2564 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนที่ผ่านมา



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

	จำนวนผู้ประกันตน ม. 33	จำนวนผู้ขอใช้บริการ กรณีว่างงาน
ปี 2563		
ต.ค.	11,036,662	491,662
พ.ย.	11,075,882	465,465
ธ.ค.	11,124,209	395,013
ปี 2564		
ม.ค.	11,055,513	366,734
ก.พ.	11,100,132	310,031
มี.ค.	11,090,989	345,908
เม.ย.	11,051,702	318,529
พ.ค.	11,077,670	303,984
มิ.ย.	11,097,986	307,883
ก.ค.	11,127,233	308,295
ส.ค.	11,079,956	304,884
ก.ย.	11,037,147	273,157
ต.ค.	10,990,798	281,820
พ.ย.	11,061,147	283,009

สัดส่วนจำนวนผู้ขอใช้บริการกรณีว่างงานต่อ
จำนวนผู้ประกันตน ตาม ม.33 ทั้งหมด (%)*



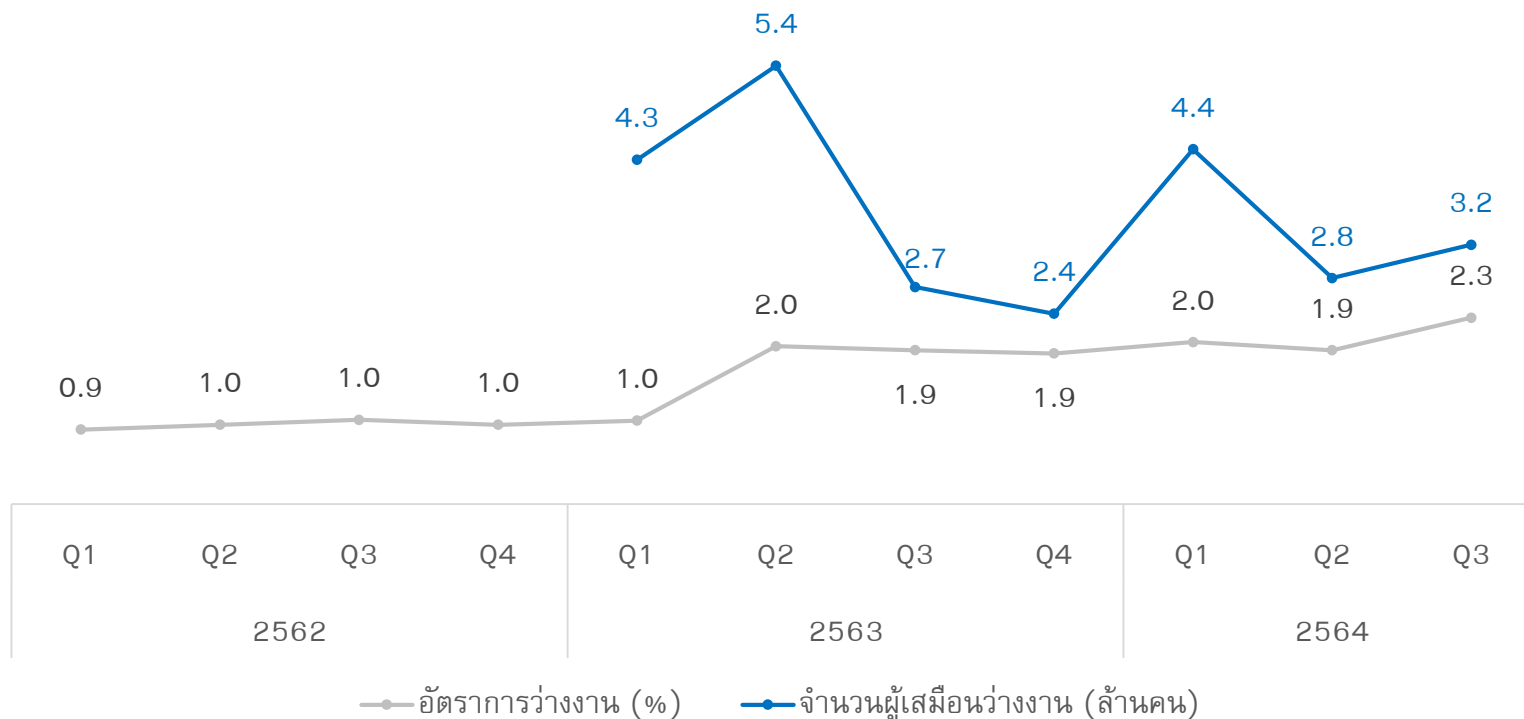
ที่มา: สำนักงานประกันสังคม
หมายเหตุ: * รวมจำนวนผู้ขอใช้บริการกรณีว่างงาน

อัตราการว่างงานและจำนวนผู้เสมือนว่างงานในไตรมาส 3/2564 เร่งตัวขึ้นจากไตรมาส ก่อนหน้า จากผลกระทบของ COVID-19 ระลอกเดือน เม.ย. ทั้งนี้ จำนวนผู้เสมือนว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.2 ล้านคน (+14.7% QoQ)



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

อัตราการว่างงานและจำนวนผู้เสมือนว่างงาน



ที่มา: สำนักงานสถิติแห่งชาติ, ข้อมูลการสำรวจภาวะการทำงานของประชากร ปี 2564 (ข้อมูลไตรมาส 3 เป็นข้อมูลล่าสุด)

หมายเหตุ: 1) จำนวนผู้เสมือนว่างงาน หมายถึง ผู้มีงานทำ 0-20 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ในภาคเกษตร และผู้มีงานทำ 0-24 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ที่อยู่นอกภาคเกษตร

2) จากข้อมูลกรมพัฒนาธุรกิจการค้า พบว่า จำนวนกิจการที่จดทะเบียนเลิกในช่วงเดือน ม.ค. - พ.ย. 2564 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อย่างไรก็ตาม ในเดือน พ.ย. 2564 มีจำนวนเพิ่มขึ้น 17.7% (YoY) และเพิ่มขึ้นจากเดือนที่ผ่านมา 46.4% (MoM) ขณะที่จำนวนกิจการที่จดทะเบียนจัดตั้งใหม่เพิ่มขึ้น 26% (YoY) จากเดือน ต.ค. ที่เพิ่มขึ้น 2.9% (YoY)

มุมมองของชมรมนักวิเคราะห์เศรษฐกิจ สมาคมธนาคารไทย



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

การคาดการณ์เศรษฐกิจและตลาดการเงิน

%YoY, %	2564	2564e		2565F	
		Current Survey Average	Current Survey Range	Current Survey Average	Current Survey Range
GDP growth	0.3	1.0	1.0-1.2	3.7	3.2-3.8
Export growth	12.9	15.0	14.0-16.3	4.6	3.4-7.1
Import growth	18.6	23.9	15.4-28.5	4.8	3.4-6.0
Headline Inflation	1.0	1.23		1.7	1.5-2.1
Policy Rate	0.5	0.5		0.5	0.5
USD/THB (end of year)	33.3	33.6		32.0	31.5-32.5
Tourist Arrival (in Million)	0.2	0.4	0.30-0.41	5.8	4.0-7.5

ที่มา: The Thai Banker's Association's Economic Analyst Club (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

- ธปท. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัว 0.9% ในปี 2564 และจะขยายตัวต่อเนื่องในปี 2565 ที่ 3.4% จากการฟื้นตัวของการใช้ภายในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะทยอยกลับมามากขึ้น โดยยังมีความเสี่ยงด้านต่ำที่ผลกระทบอาจรุนแรงและยืดเยื้อกว่าคาด ขึ้นอยู่กับความรุนแรงของสถานการณ์การระบาด

ความเห็นของชมรมนักวิเคราะห์

- คาดปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวตามอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวและนักท่องเที่ยวเข้ามาหลังการเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม ยังต้องจับตาผลกระทบของการแพร่ระบาดของ โอมิครอน ต่อเศรษฐกิจไทย
- คาด กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% จนถึงปี 2565

อัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยธนาคารพาณิชย์ของไทยทรงตัว



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้สินเชื่อ

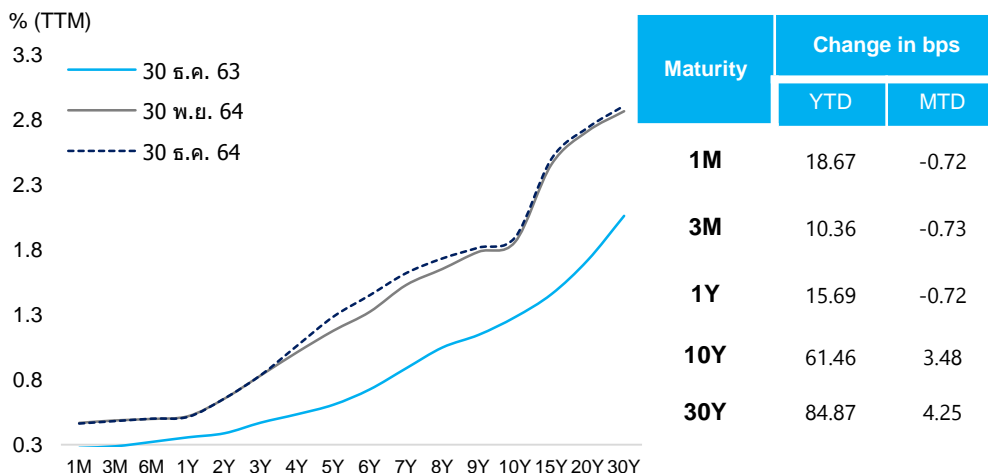
(%)	2562	ต.ค. 63	ธ.ค. 63	ธ.ค. 64
MOR	6.745-6.95	5.82-5.95	5.82-5.95	5.82-5.95
MLR	6.00-6.35	5.25-5.58	5.25-5.58	5.25-5.58
MRR	6.87-6.95	5.75-6.22	5.75-6.22	5.95-6.22
Saving	0.30-0.625	0.25	0.25	0.25
3M	0.65-1.00	0.37-0.375	0.37-0.375	0.32-0.375
6M	0.90-1.40	0.45-0.50	0.45-0.50	0.40-0.50
12M	1.05-1.55	0.45-0.50	0.45-0.50	0.40-0.50

*ที่มา: ธปท. data from 5 largest banks (Data as of 30 Oct 2021)

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

End of Period	2560	2561	2562	2563	ธ.ค. 64
Fed	1.25-1.50	2.25-2.50	1.50-1.75	0.00-0.25	0.00-0.25
ECB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deposit rate	-0.40	-0.40	-0.50	-0.50	-0.50
BOE	0.25	0.75	0.75	0.10	0.25
BOJ	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
BOT	1.50	1.75	1.25	0.50	0.50

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย



*ที่มา: ธปท. และ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้อ้างอิงในภาพรวมทรงตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อน
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นทรงตัวต่อเนื่อง
- ด้านอัตราผลตอบแทนระยะยาวโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตาม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังนักลงทุนมองว่าความรุนแรงของสายพันธุ์โอมิครอนอาจน้อยกว่าที่เคยคาดไว้ ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด ทั้งนี้ การประกาศแผนการออกพันธบัตรรัฐบาลของไทยสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ที่มีปริมาณน้อยกว่าที่ตลาดคาดยังคงกดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับขึ้นได้ ไม่มากนัก

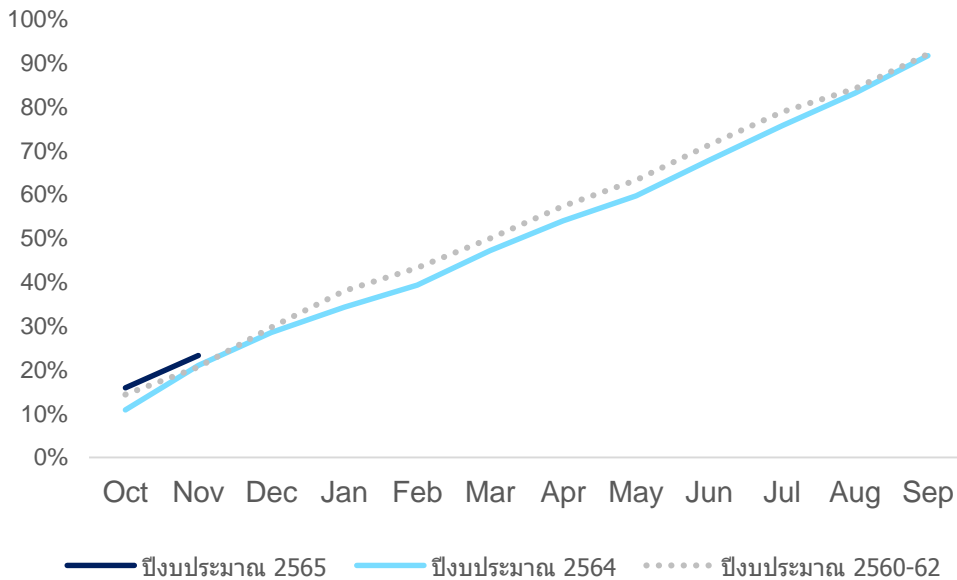
การเบิกจ่ายงบประมาณสะสมเดือน พ.ย. 2564 มากกว่าค่าเฉลี่ย



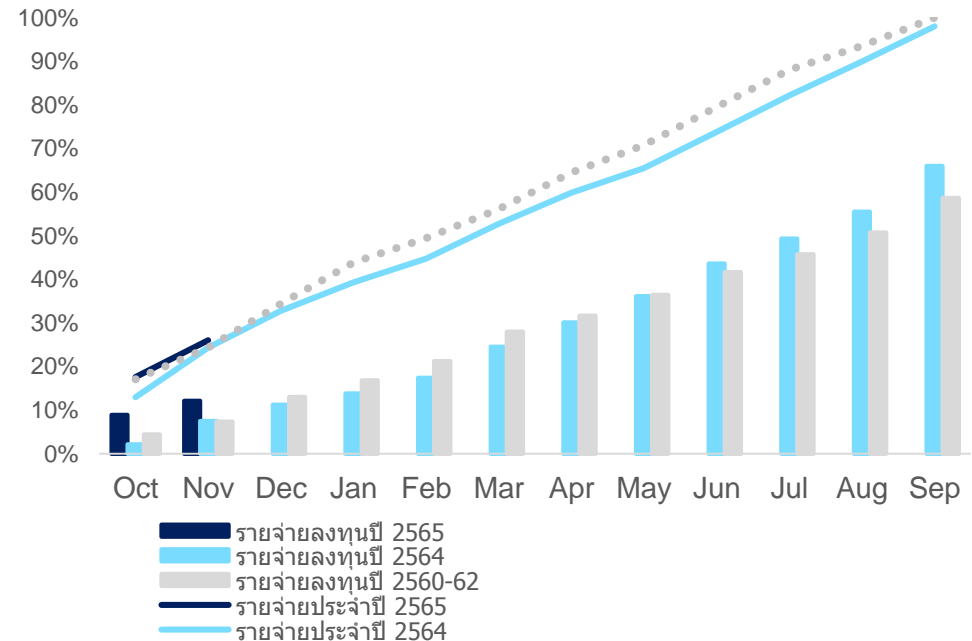
THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณสะสมเดือน พ.ย. ปีงบประมาณ 2565 อยู่ที่ 23.3% สูงกว่าค่าเฉลี่ยปี 2560-62 ที่ 20.7% จากงบรายจ่ายประจำ ที่เบิกจ่ายสะสมอยู่ที่ 26.0% สูงกว่าเทียบค่าเฉลี่ยปี 2560-62 ที่ 24.4% รวมถึงอัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนสะสมอยู่ที่ 12.1% สูงกว่าค่าเฉลี่ยปี 2560-62 อยู่ที่ 7.6%

อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณปี 2564 สะสม



อัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายประจำและลงทุนปี 2564 สะสม



ที่มา: GFMIS

*อัตราการเบิกจ่ายเทียบกับวงเงินงบประมาณประจำปี

อนึ่ง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 เริ่มมีผลบังคับใช้หลังจากมีการประกาศในราชกิจจานุเบกษา ณ วันที่ 24 ก.พ. 63

ดัชนีรายได้เกษตรกรเดือน พ.ย. หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3

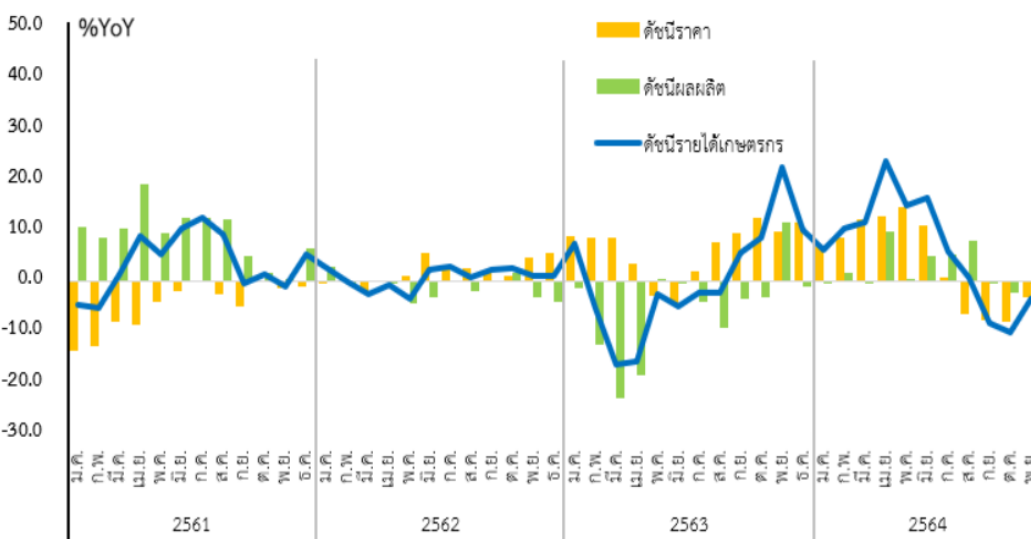


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- ดัชนีรายได้เกษตรกรเดือน พ.ย. 64 อยู่ที่ $-3.5\%YoY$ หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 โดยเป็นผลจากดัชนีราคาที่ปรับตัวลดลง $3.2\%YoY$ อันเนื่องจากผลผลิตออกสู่ตลาดมาก โดยเฉพาะยางพาราที่ผลผลิตออกสู่ท้องตลาดมาก สวนทางกับความต้องการใช้ลดลง อีกทั้งการส่งออกยังมีปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ส่งผลให้สต็อกค้างอยู่เป็นจำนวนมาก ส่วนดัชนีผลผลิตโดยรวมยังคงหดตัวต่อเนื่องที่ $0.4\%YoY$

อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีเศรษฐกิจการเกษตร

กราฟแสดงอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีเศรษฐกิจการเกษตร รายเดือน ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2561 - พฤศจิกายน 2564



(%YoY)	พ.ย.64	ม.ค.-พ.ย.64	พ.ย.64	ม.ค.-พ.ย.64
สินค้าเกษตร	ดัชนีราคา		ดัชนีผลผลิต	
	-3.2%	3.6%	-0.4%	1.7%
ข้าวเปลือก	-14.1%	-18.4%	-1.8%	1.6%
ยางแผ่นดิบชั้น 3	-5.2%	26.3%	0.6%	0.7%
มันสำปะหลังคละ	18.0%	15.5%	1.7%	8.4%
อ้อย	30.3%	30.3%	n/a	8.0%
ผลไม้	-21.9%	1.2%	14.5%	8.6%

ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร ([website](#))

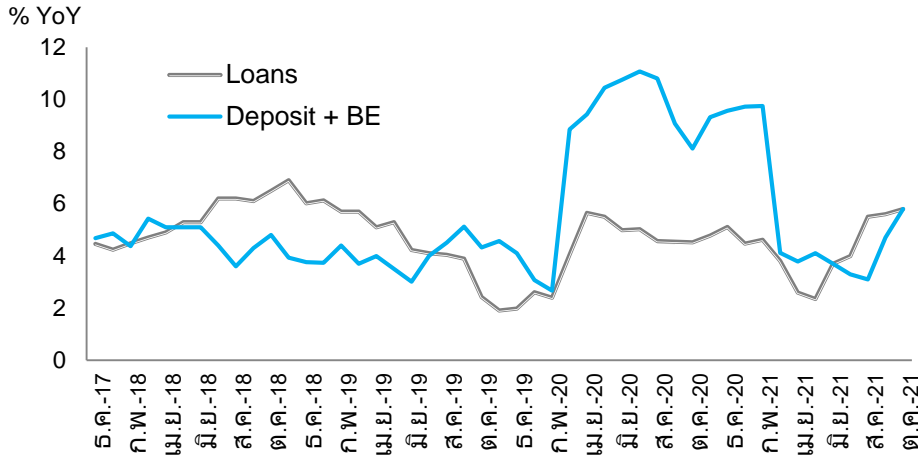
หมายเหตุ: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตรมีการปรับปรุงข้อมูลดัชนีปริมาณผลผลิตและดัชนีราคาสินค้าเกษตรย้อนหลัง, ตุลาคม 2562

สภาพคล่องระบบธนาคารพาณิชย์อยู่ในระดับสูง*

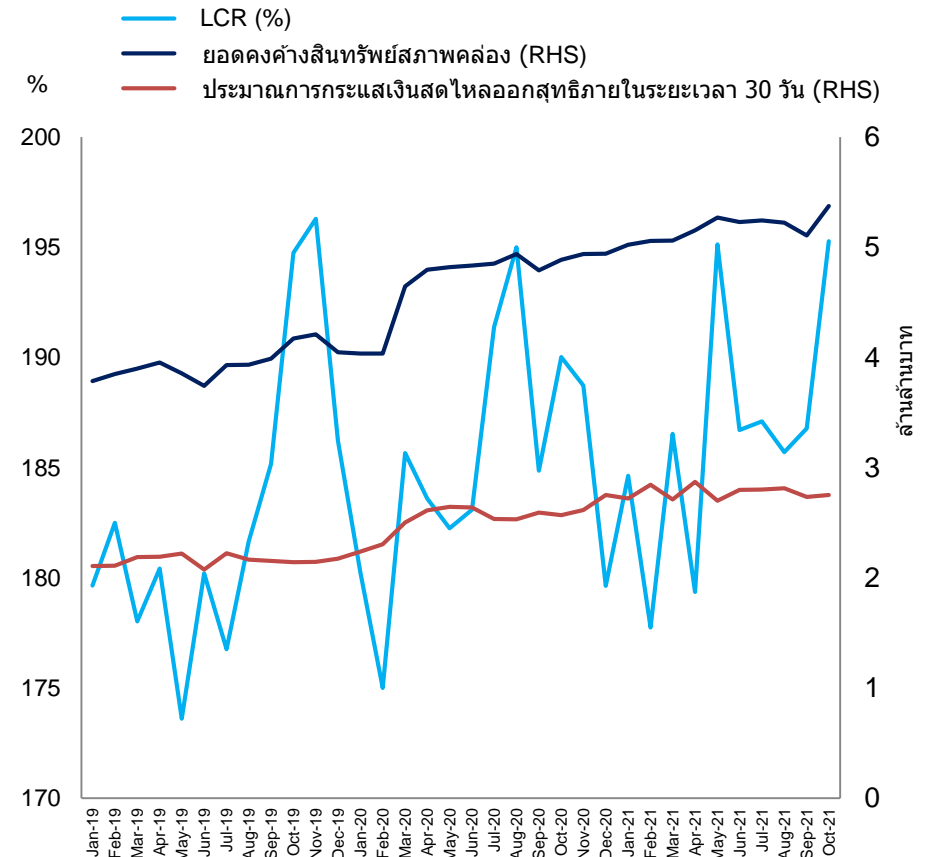


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

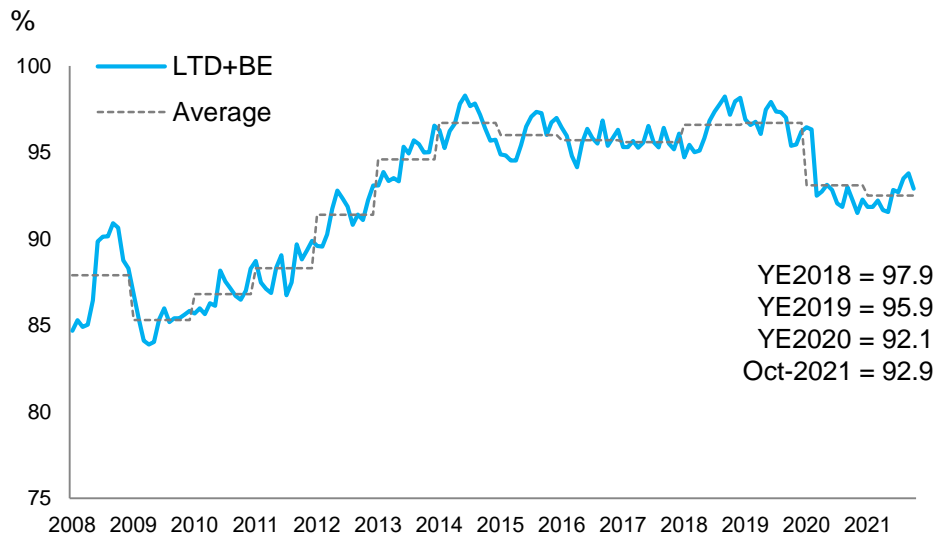
Loan and Deposit + BE Growth



Liquidity Coverage Ratio (LCR)*



Loan to Deposit + BE (LTD+BE)



ที่มา: ธปท. (ข้อมูล ณ วันที่ 6 ม.ค. 2565)

หมายเหตุ: *ธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ

ดุลบัญชีเดินสะพัดเดือน พ.ย. เกินดุลเล็กน้อย



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

Net Financial Flows

Millions of USD	2020 ^P	2020 ^P		2021 ^P		
		H1	H2	Q1	Q2	Q3
1. Assets	-7,074	2,098	-9,172	-7,016	-2,670	-5,052
TDI	-19,002	-10,684	-8,318	-3,288	-3,056	-3,921
- Equity	-9,843	-6,006	-3,837	-2,542	-888	-1,735
- Reinvestment of earnings	-1,803	-675	-1,129	-582	-884	-821
Thai portfolio investment	-4,058	3,006	-7,065	-10,136	-3,703	-48
- Equity security investment	-12,005	-991	-11,014	-10,401	-4,396	-541
- Debt security investment	7,946	3,997	3,950	265	693	493
Loans	-1,081	-2,303	1,222	778	-303	-433
Other investments	17,068	12,080	4,988	5,629	4,392	-650
- Trade credits	2,525	4,680	-2,155	296	2,408	1,069
- Deposits abroad	9,372	4,866	4,506	3,840	1,997	-2,409
2. Liabilities	-4,917	-5,759	842	1,874	743	7,249
FDI	-4,845	2,366	-7,211	4,392	1,330	2,755
- Equity	-4,773	3,212	-7,985	1,312	514	825
- Reinvestment of earnings	-283	-501	217	2,581	936	1,841
Foreign portfolio investment	-8,089	-8,771	681	438	-54	206
- Equity security investment	-8,019	-6,657	-1,362	-620	-1,493	-285
- Debt security investment	-70	-2,114	2,044	1,058	1,439	492
Loans	12,276	3,094	9,182	-1,194	715	923
Other investments	-4,259	-2,449	-1,810	-1,762	-1,248	3,364
- Trade credits	1,583	44	1,539	1,099	157	268
- Deposits abroad	530	466	63	-726	3	382
Total financial flows (1+2)	-11,991	-3,661	-8,330	-5,142	-1,927	2,197

Balance of Payments

Billion USD	2020 ^P	2020 ^P		2021 ^P					
		H1	H2	Q1	Q2	Q3 ^F	Oct ^F	Nov ^F	YTD
Trade Balance	40.9	18.0	22.8	8.9	10.9	9.3	3.8	4.2	37.1
Exports (f.o.b.)	227.0	110.7	116.3	64.0	67.8	67.2	22.6	23.4	245.0
%YoY	-6.5	-8.2	-4.8	5.0	36.4	15.7	17.0	23.7	18.4
Imports (f.o.b.)	186.1	92.6	93.5	55.1	56.9	58.0	18.8	19.2	207.9
%YoY	-13.8	-14.1	-13.5	6.5	39.0	31.8	20.1	13.5	22.9
Net Services, Income & Transfers	-19.7	-5.3	-14.4	-10.1	-13.4	-14.4	-4.9	-3.9	-46.6
Current Account	21.2	12.7	8.4	-1.2	-2.5	-5.1	-1.1	0.3	-9.5
Capital and Financial Account	-11.9	-3.6	-8.3	-5.1	-1.9	2.2			
Overall Balance	18.4	15.4	2.9	-6.1	-2.5	0.0	1.2	-2.2	-9.4

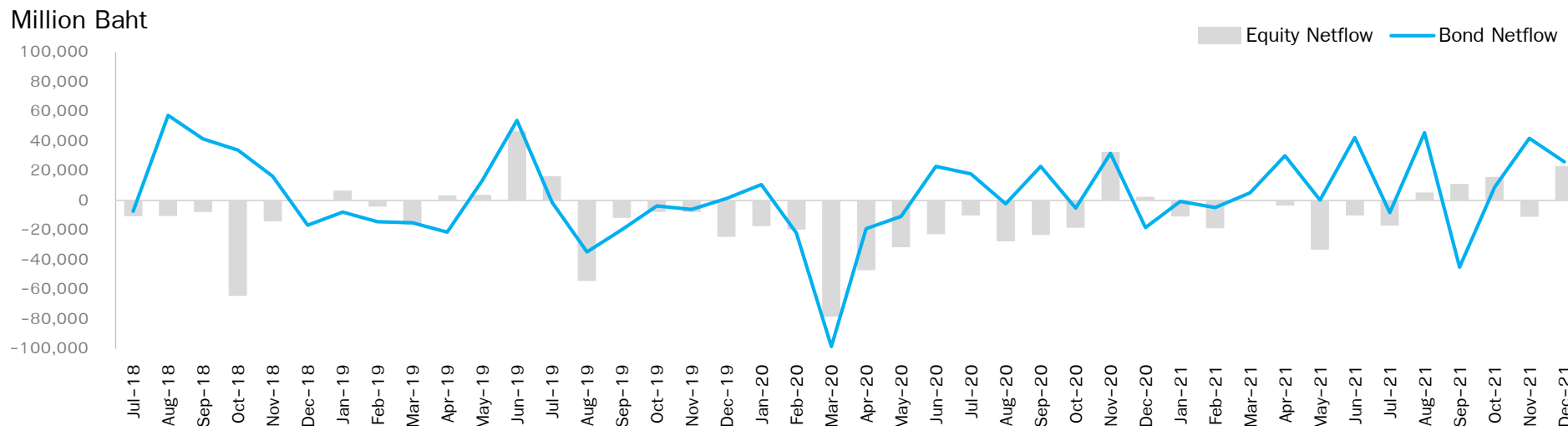
- ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเล็กน้อยที่ราว 0.3 พันล้านดอลลาร์ฯ จากการขาดดุลบริการลดลงตามรายได้จากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ดุลการค้าเกินดุลมากขึ้นกว่าเดือนก่อนตามการส่งออกที่เพิ่มขึ้น ดุลการค้าเกินดุลลดลงเล็กน้อย ส่วนดุลการชำระเงินขาดดุล 2.2 พันล้านดอลลาร์ฯ

펀ด์โฟลด์ต่างชาติไหลกลับเข้าตลาดการเงินในเดือน ธ.ค.



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

Foreign Funds Flows



กระแสเงินทุนเคลื่อนย้าย

(Million Baht)	2562	2563	2564	พ.ย. 2564	ธ.ค. 2564
Change in NR				ST: +13,941	ST: +38,573.3
Bond holding*	-69,616	-59,781	+165,781	+43,741 LT: +29,800	+38,575 LT: +1.7
Net Foreign Stock					
Buying/Selling	-45,245	-264,386	-48,578	-10,981.5	+23,223.2

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

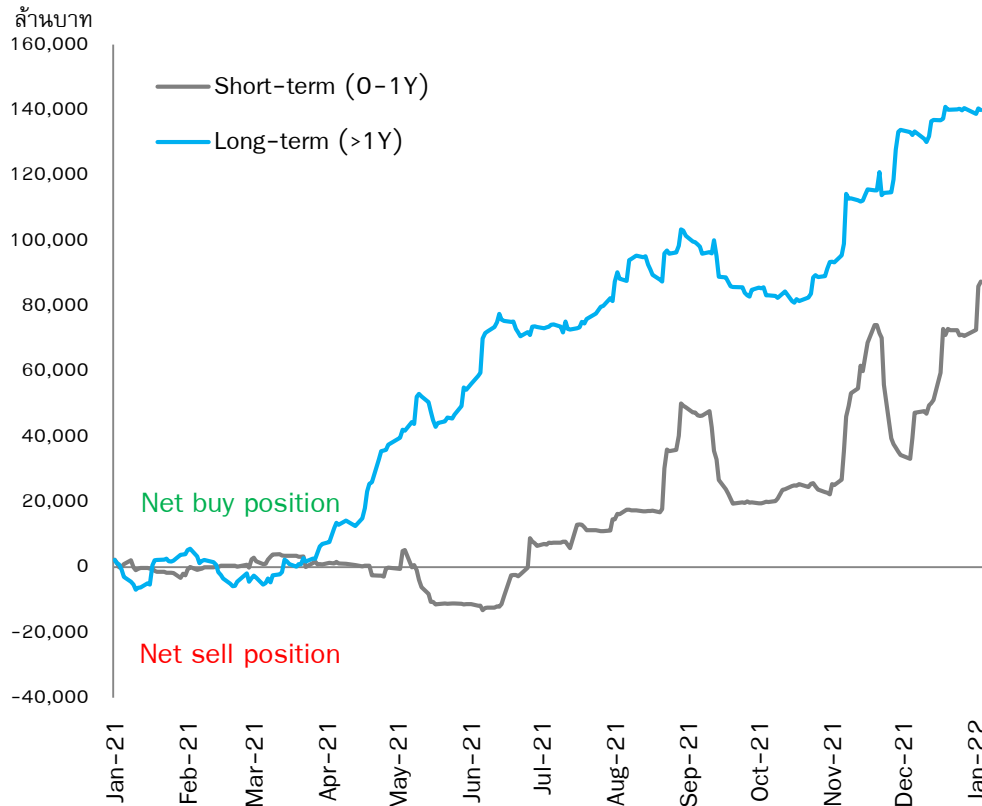
หมายเหตุ: *ไม่นับรวมตราสารหนี้ที่ครบกำหนด

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้น

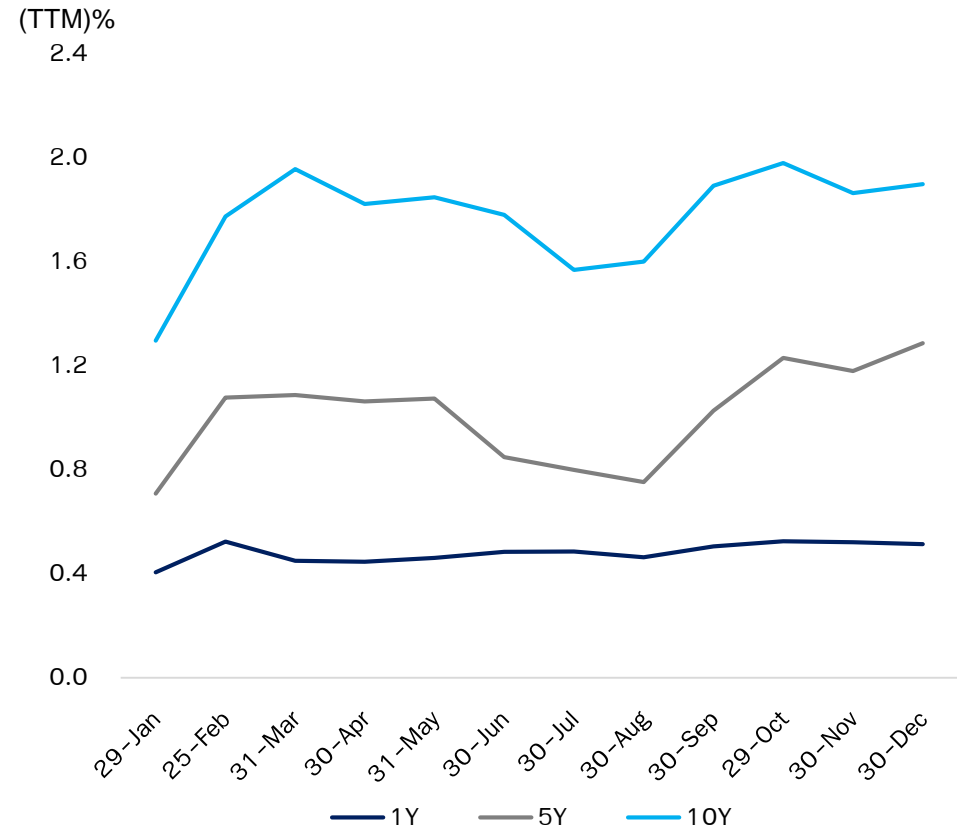


THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

Accumulated foreign flows by maturity



Govt bond yield (Month-end)



ที่มา: ThaiBMA (ข้อมูล ณ วันที่ 7 ม.ค. 2565)

หมายเหตุ: ตัวเลข Accumulated fund flow นับตั้งแต่วันที่ 4 ม.ค. 2564

มุมมองของชมรมนักวิเคราะห์เศรษฐกิจ สมาคมธนาคารไทย



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

การคาดการณ์เศรษฐกิจและตลาดการเงิน

%YoY, %	2564	2564e		2565F	
		Current Survey Average	Current Survey Range	Current Survey Average	Current Survey Range
GDP growth	0.3	1.0	1.0-1.2	3.7	3.2-3.8
Export growth	12.9	15.0	14.0-16.3	4.6	3.4-7.1
Import growth	18.6	23.9	15.4-28.5	4.8	3.4-6.0
Headline Inflation	1.0	1.23		1.7	1.5-2.1
Policy Rate	0.5	0.5		0.5	0.5
USD/THB (end of year)	33.3	33.6		32.0	31.5-32.5
Tourist Arrival (in Million)	0.2	0.4	0.30-0.41	5.8	4.0-7.5

ที่มา: The Thai Banker's Association's Economic Analyst Club (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

- ธปท. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัว 0.9% ในปี 2564 และจะขยายตัวต่อเนื่องในปี 2565 ที่ 3.4% จากการฟื้นตัวของการใช้ภายในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะทยอยกลับมามากขึ้น โดยยังมีความเสี่ยงด้านต่ำที่ผลกระทบอาจรุนแรงและยืดเยื้อกว่าคาด ขึ้นอยู่กับความรุนแรงของสถานการณ์การระบาด

ความเห็นของชมรมนักวิเคราะห์

- คาดปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวตามอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวและนักท่องเที่ยวเข้ามาหลังการเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม ยังต้องจับตาผลกระทบของการแพร่ระบาดของ โอมิครอน ต่อเศรษฐกิจไทย
- คาด กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% จนถึงปี 2565

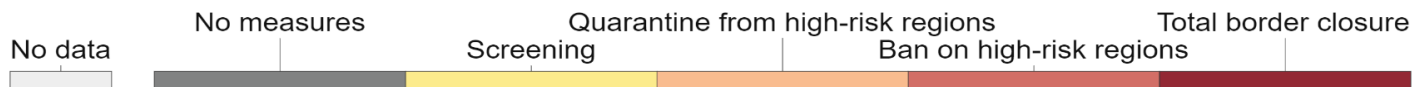
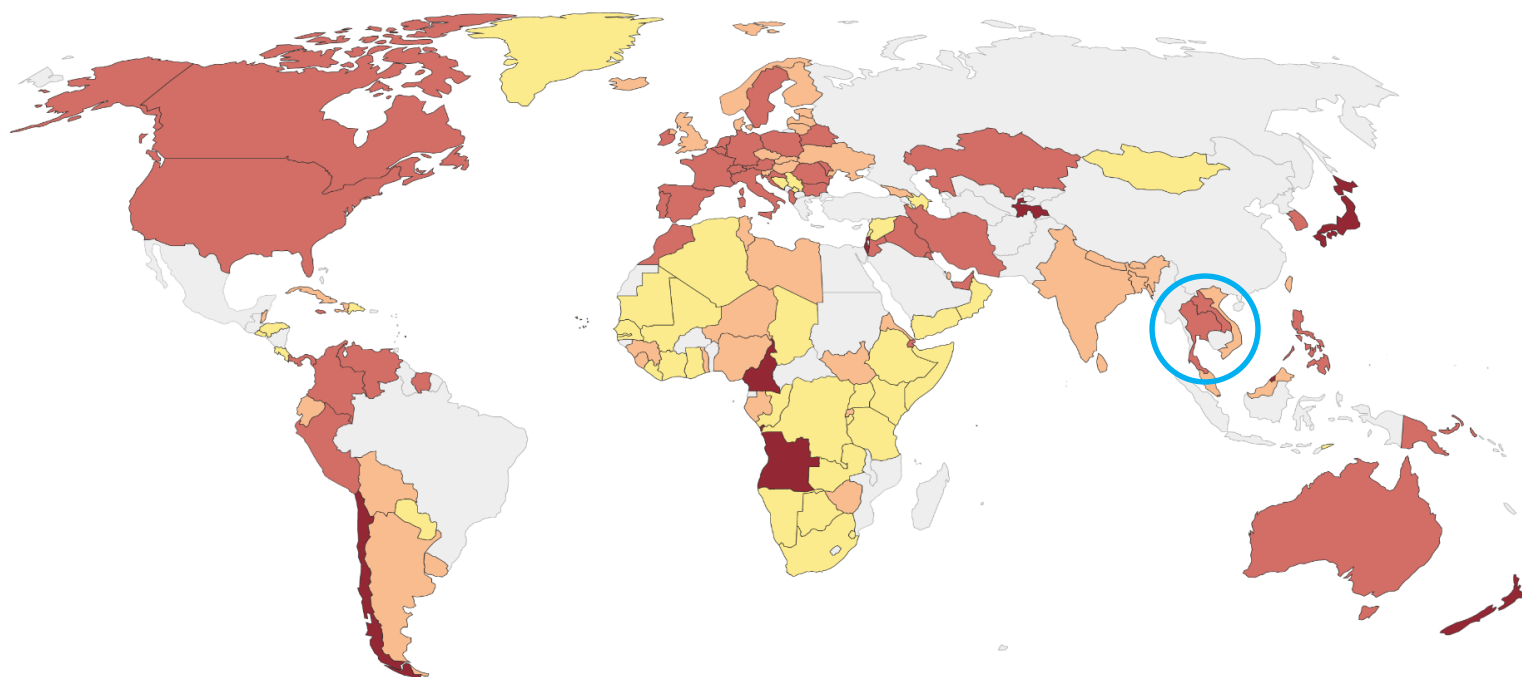
หลายประเทศห้ามผู้ที่เดินทางจากประเทศที่มีความเสี่ยงสูงและกลับมาใช้มาตรการกักตัว มีส่วนน้อยที่ปิดประเทศ



THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

• จากข้อมูลล่าสุด ณ 24 ธ.ค. 64 ประเทศส่วนใหญ่ทั่วโลกยังคงไม่ปิดประเทศ สำหรับประเทศเอเชีย อย่างไทย เกาหลีใต้และสิงคโปร์ ปัจจุบันมีมาตรการกลับมาที่ผู้เดินทางเข้าประเทศ แม้จะเป็นผู้ได้รับวัคซีนครบโดส อย่างไรก็ตาม ผู้นำในหลายประเทศ อาทิ สหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ออสเตรเลีย เป็นต้น ออกมาส่งสัญญาณว่าจะไม่มีการล็อกดาวน์

International travel controls during the COVID-19 pandemic, Dec 24, 2021



มาตรการภายในแต่ละประเทศ มีเข้มงวดขึ้นบ้าง โดยในไทยยกระดับเตือนภัยเป็นระดับ 4



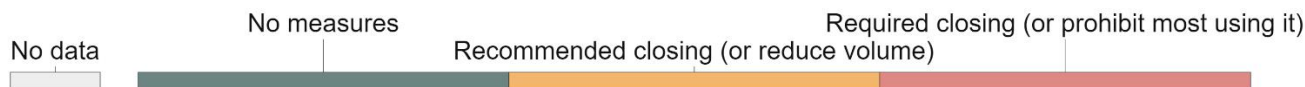
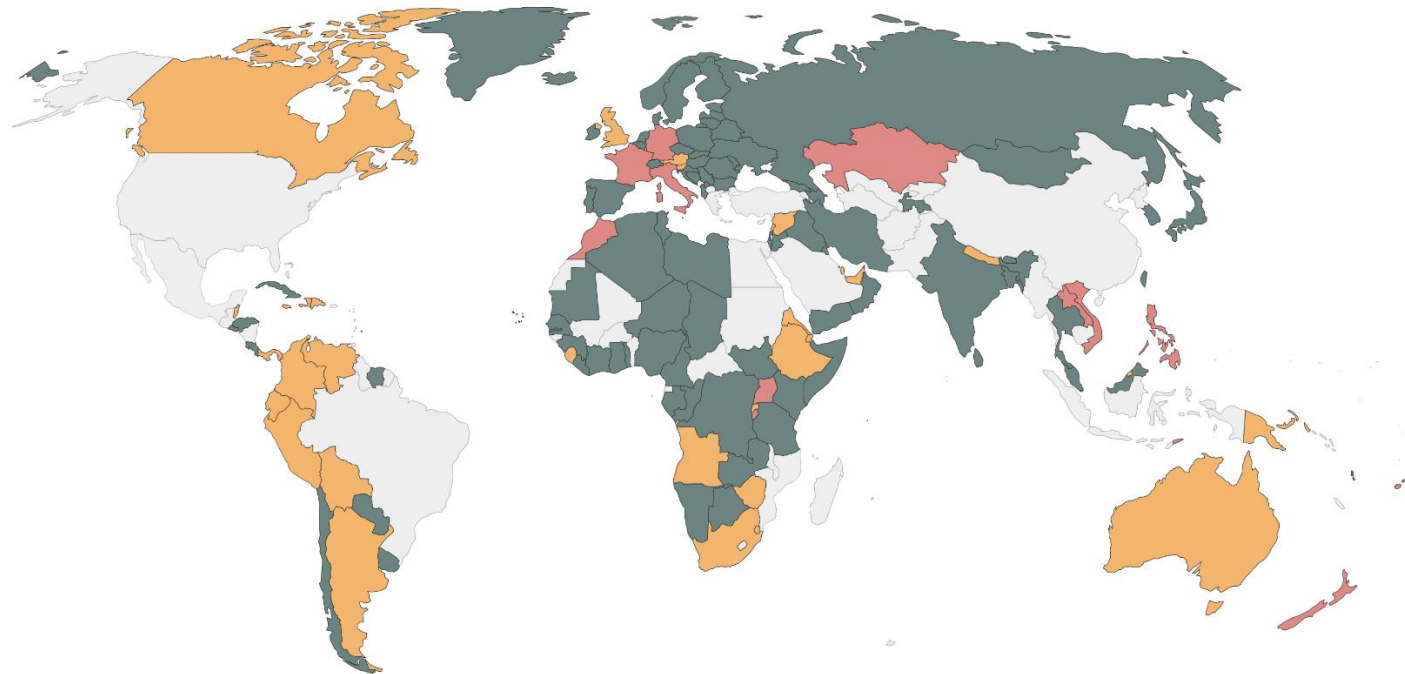
THE THAI BANKERS' ASSOCIATION

- เมื่อ 6 ม.ค. 2565 กระทรวงสาธารณสุขของไทยยกระดับการเตือนการระบาดของโควิด-19 เป็นระดับ 4 โดยอาจมีการปิดสถานที่เสี่ยงที่อาจทำให้เกิดการแพร่เชื้อ การชะลอการเดินทาง (การทำงานที่บ้าน ชะลอการเดินทางข้ามจังหวัดและการเคลื่อนย้ายของคน) การจำกัดการรวมกลุ่ม และขอความร่วมมือประชาชนรับการฉีดวัคซีนตามกำหนด
- หลายประเทศทั่วโลกยังไม่มีมาตรการที่จำกัดการเดินทางของระบบขนส่งสาธารณะ (จากข้อมูลล่าสุด ณ 24 ธ.ค. 2564) แต่มีมาตรการอื่นเพื่อควบคุมการระบาด เช่น ในฝรั่งเศสให้ทำงานที่บ้าน 3 วันนาน 3 สัปดาห์และลดการพบเจอของคนให้ได้มากที่สุด ส่วนในสหรัฐอเมริกา บางโรงเรียนเลื่อนเปิดเรียน บางบริษัทเลื่อนการกลับมาทำงาน ร้านอาหารบางแห่งปิดให้บริการ เป็นต้น

Public transport closures during the COVID-19 pandemic, Dec 24, 2021

The policies shown may not apply at all sub-national levels. A country is coded as having these restrictions if at least some sub-national regions have implemented them.

Our World
in Data





THANK YOU