



Weekly Review

ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

ปีที่ 3 ฉบับที่ 130 ประจำวันที่ 29 ธันวาคม 2557

ช่วงวันที่ 22-26 ธันวาคม 2557

ภาวะเศรษฐกิจสำคัญในรอบสัปดาห์

- พาณิชย์ เผยส่งออก พ.ย. ลดลง 1% คงขยายตัวปีหน้า 4%
- สศก. คาดภาวะเศรษฐกิจการเกษตรปี 58 โต 2-3%
- ส.อ.ท. เผยดัชนีเชื่อมั่นล่าสุด พ.ย. อยู่ที่ระดับ 89.7 เพิ่มขึ้นจากเดือนที่ผ่านมา
- ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ เผยผลปีใหม่เงินสะพัด 1.17 แสนล้านบาท สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2550
- ส.อ.ท. ยอมรับยอดขายรถยนต์ปี 57 ต่ำ 9 แสนคัน เหตุเศรษฐกิจชะลอตัวและสิ้นสุดโครงการรถคันแรก

พาณิชย์ เผยการส่งออกไทยเดือนพฤศจิกายน 2557 มีมูลค่า 18,568 ล้านดอลลาร์ ลดลงร้อยละ 1 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้การส่งออกในช่วง 11 เดือนแรกของปี มีมูลค่า 209,188 ล้านดอลลาร์ ลดลงร้อยละ 0.42 โดยการส่งออกสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรเดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงร้อยละ 8.5 ส่วนการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมขยายตัวร้อยละ 2.7 โดยในเดือนพฤศจิกายนการส่งออกปรับตัวในทิศทางที่ลดลงในแทบทุกตลาด ตลาดส่งออกตลาดหลักลดลงร้อยละ 4.3 โดยญี่ปุ่นลดลงร้อยละ 10.7 สหภาพยุโรปลดลงร้อยละ 5.2 ตลาดศักยภาพสูงลดลงร้อยละ 0.2 โดยจีนลดลงร้อยละ 18.7 อินเดียลดลงร้อยละ 0.1 ตลาดศักยภาพระดับรองลดลงร้อยละ 0.6 โดยตะวันออกกลางลดลงร้อยละ 7.5 กลุ่ม CIS (รวมรัสเซีย) ลดลงร้อยละ 14.6 ละตินอเมริกา ลดลงร้อยละ 15.4 แอฟริกาลดลงร้อยละ 0.5 ขณะที่ตลาดสหรัฐอเมริกาขยายตัวร้อยละ 2.7 อาเซียนขยายตัวร้อยละ 9 ออสเตรเลียขยายตัวร้อยละ 20.2 สาเหตุที่การส่งออกปรับตัวลดลงเป็นผลจากการส่งออกน้ำมันที่มีมูลค่าลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ลดลง และการส่งออกสินค้าหลายรายการปรับตัวลดลงโดยเฉพาะยางพารา ขณะที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นและยุโรปยังคงเปราะบาง ซึ่งหากการส่งออกในเดือนธันวาคมมีมูลค่าไม่ถึง 19,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จะทำให้การส่งออกทั้งปี 2557 ติดลบ โดยกระทรวงพาณิชย์ยังคงเป้าส่งออกปีหน้า ขยายตัวร้อยละ 4 แม้นแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังเป็นไปอย่างล่าช้าและการหดสิทธิประโยชน์สิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากร (จีเอสพี) จากสหภาพยุโรปก็ตาม **สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร (สศก.) เปิดเผยแนวโน้มเศรษฐกิจการเกษตรปี 2558 คาดว่าจะขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 2-3** โดยสาขาการผลิตที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ สาขาพืชขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 2.2-3.2 สาขาปศุสัตว์ขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 1.5-2.5 สำหรับสาขาประมงคาดว่าจะกลับมาขยายตัวเป็นบวกได้หลังจากที่หดตัวต่อเนื่องมา 2 ปี โดยขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 1-2 และสาขาป่าไม้ขยายตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 2.5-3.5 ส่วนสาขาบริการทางการเกษตรหดตัวอยู่ในช่วงร้อยละ 2-3 แต่อย่างไรก็ตามการผลิตทางการเกษตรในปี 2558 ยังมีความเสี่ยงอย่างมากจากภาวะภัยแล้ง ซึ่งเริ่มส่งสัญญาณตั้งแต่ปลายปี 2557 ที่ปริมาณน้ำในเขื่อนหลักมีน้อยและไม่เพียงพอต่อการปลูกข้าวนาปรัง **สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนพฤศจิกายน 2557 อยู่ที่ระดับ 89.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 87.5 ในเดือนตุลาคม** จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นขององค์ประกอบด้านยอดคำสั่งซื้อโดยรวม ปริมาณการผลิต ต้นทุนประกอบการ และผลประกอบการ ถือเป็น การปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าดัชนีความเชื่อมั่นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 สะท้อนถึงผู้ประกอบการมีความเชื่อมั่นเพิ่มขึ้น ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นคาดการณ์ 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 106.1 เพิ่มขึ้นจาก 105.6 ในเดือนตุลาคม จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นค่าดัชนีความเชื่อมั่นในแทบทุกองค์ประกอบ โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าดัชนีความเชื่อมั่นเป็นผลมาจากยอดขายในประเทศที่เพิ่มขึ้นในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม เช่น อุตสาหกรรมอาหาร เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ อุตสาหกรรมแฟชั่นจากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายในช่วงปลายปี รวมถึงผู้ประกอบการส่งออกมองว่าการส่งออกมีทิศทางดีขึ้น ประกอบกับราคาน้ำมันในประเทศที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องส่งผลให้ต้นทุนการผลิตลดลง



ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เผยผลสำรวจความคิดเห็นปีใหม่เงินสะพัด 117,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 จากปีที่ผ่านมา โดยพฤติกรรมการใช้จ่ายส่วนใหญ่ ร้อยละ 30 จะเป็นการใช้จ่ายด้านการท่องเที่ยว รองลงมาเป็น การซื้อสินค้าฟุ่มเฟือย ซื้อสินค้าคงทน และการเลี้ยงสังสรรค์ ขณะที่สิ่งที่น่าเป็นห่วงในช่วงเทศกาลปีใหม่ ได้แก่ การเกิดอุบัติเหตุบนท้องถนน ปัญหาการจราจร ซึ่งในปีนีถือเป็นปีที่มีการใช้จ่ายมากที่สุดนับจากปี 2550 อันเป็นผลจากนโยบายภาครัฐที่ช่วยกระตุ้นการท่องเที่ยว ทั้งการเพิ่มวันหยุดให้ยาวนานขึ้น การให้นำค่าใช้จ่ายจากการท่องเที่ยวมาลดหย่อนภาษี และการเร่งเบิกจ่ายเงินให้ชวหนา ทำให้มีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบมากขึ้น และการจัดงานลดราคาสินค้าช่วงปีใหม่ของรัฐบาล ประกอบกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง **สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.)** ยอมรับว่ายอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศปี 2557 **ไม่ถึง 9 แสนคัน ตามที่เคยตั้งเป้าหมายไว้** เนื่องจากยอดจำหน่ายในเดือนพฤศจิกายนและแนวโน้มของเดือนธันวาคมปรับตัวลดลงมากเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยเป็นผลจากโครงการรถคันแรกหมดลงและแรงซื้อของประชาชนที่ลดต่ำตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว คาดปี 2558 ยอดขายรถยนต์ในประเทศจะเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 5-10 จากนโยบายการเบิกจ่ายงบประมาณการลงทุนจากภาครัฐและเอกชนที่จะมีเม็ดเงินเข้ามาในระบบ และราคาน้ำมันที่ปรับลดลงก็จะมีส่วนสำคัญที่ทำให้ผู้บริโภคตัดสินใจซื้อรถยนต์ได้เพิ่มขึ้น อีกทั้งค่ายรถยนต์มีการจัดแคมเปญทางการตลาดในรูปแบบต่างๆ เพิ่มมากขึ้น

เศรษฐกิจโลกรอบสัปดาห์

- **จีดีพีสหรัฐ ไตรมาส 3/57 ขยายตัวสูงสุดในรอบ 11 ปี**
- **ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ ธ.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ในระดับสูงสุดนับตั้งแต่ ม.ค. 50**
- **นายกฯ ญี่ปุ่น วอนภาคธุรกิจขึ้นค่าจ้างหวังกระตุ้นเศรษฐกิจ**
- **ราคาน้ำมันมีความผันผวน จากการซื้อขายทำกำไรและอุปทานน้ำมันที่ล้นตลาด**

เศรษฐกิจโลกในสัปดาห์นี้ยังถูกขับเคลื่อนโดยเศรษฐกิจสหรัฐ เป็นหลัก ที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีต่อเนื่องสำนักงานวิเคราะห์เศรษฐกิจสหรัฐ ประกาศตัวเลข**จีดีพีสหรัฐ ไตรมาส 3/2557 ครั้งที่ 3 ขยายตัวร้อยละ 5.0** เพิ่มขึ้นจากที่เคยประกาศไว้ครั้งที่สองว่าขยายตัวร้อยละ 3.9 ถือเป็น การขยายตัวสูงที่สุดในรอบ 11 ปี (ตั้งแต่ไตรมาส 3/2546) เป็นผลมาจากการจ้างงานที่ดีขึ้น ซึ่งช่วยสนับสนุนการใช้จ่ายภาคครัวเรือน ประกอบกับ**ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ ที่จัดทำโดยรอยเตอร์และมหาวิทยาลัยมิชิแกนเดือนธันวาคม 2557 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 93.6** จากระดับ 88.8 ในเดือนพฤศจิกายน ถือเป็นระดับที่สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2550 ขณะที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นเข้าสู่ภาวะถดถอย หลังจีดีพีไตรมาส 3/2557 หดตัวต่อเนื่อง 2 ไตรมาส ตั้งแต่เดือนเมษายนถึงกันยายน 2557 หรือภายหลังจากการขึ้นภาษีการบริโภคจากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 8 ส่งผลให้**นายกรัฐมนตรีของญี่ปุ่นเรียกร้องให้ภาคธุรกิจขึ้นค่าจ้างเพื่อช่วยสนับสนุนการใช้จ่ายของประชาชน** ตามที่ได้มีการตกลงกันไว้ โดยหวังว่าการปรับขึ้นค่าจ้างจะช่วยส่งเสริมการขยายตัวของเศรษฐกิจได้

สำหรับ**ราคาน้ำมันในสัปดาห์นี้มีความผันผวนและปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยมีราคาเฉลี่ยอยู่ที่ 57.16 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล** หลังนักลงทุนพากันเข้ามาซื้อขายทำกำไรในตลาดน้ำมันอีกครั้ง รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ที่ปรับตัวดีขึ้น ได้แก่ จีดีพีไตรมาส 3/2557 และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค อย่างไรก็ตามตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันที่ยังล้นตลาด และการประกาศของกลุ่ม OPEC ว่าจะไม่ลดกำลังการผลิตลงไม่ว่าราคาจะปรับลดลงไปที่ระดับใดก็ตาม รวมถึงปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.3 ล้านบาร์เรล สู่ระดับ 387 ล้านบาร์เรล สวนทางกับที่คาดการณ์ไว้

ประเด็นที่น่าจับตามองในสัปดาห์นี้ (29 ธันวาคม-2 มกราคม 2557)

- **ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ เดือนธันวาคมจาก Conference Board**
- **การใช้จ่ายภาคครัวเรือนญี่ปุ่นเดือนพฤศจิกายน**