



ภาวะเศรษฐกิจไทยและภาคเหนือเดือนธันวาคม 2553 และปี 2553

สาทร โตโพธิ์ไทย

ผู้อำนวยการอาวุโส ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ

2 กุมภาพันธ์ 2554

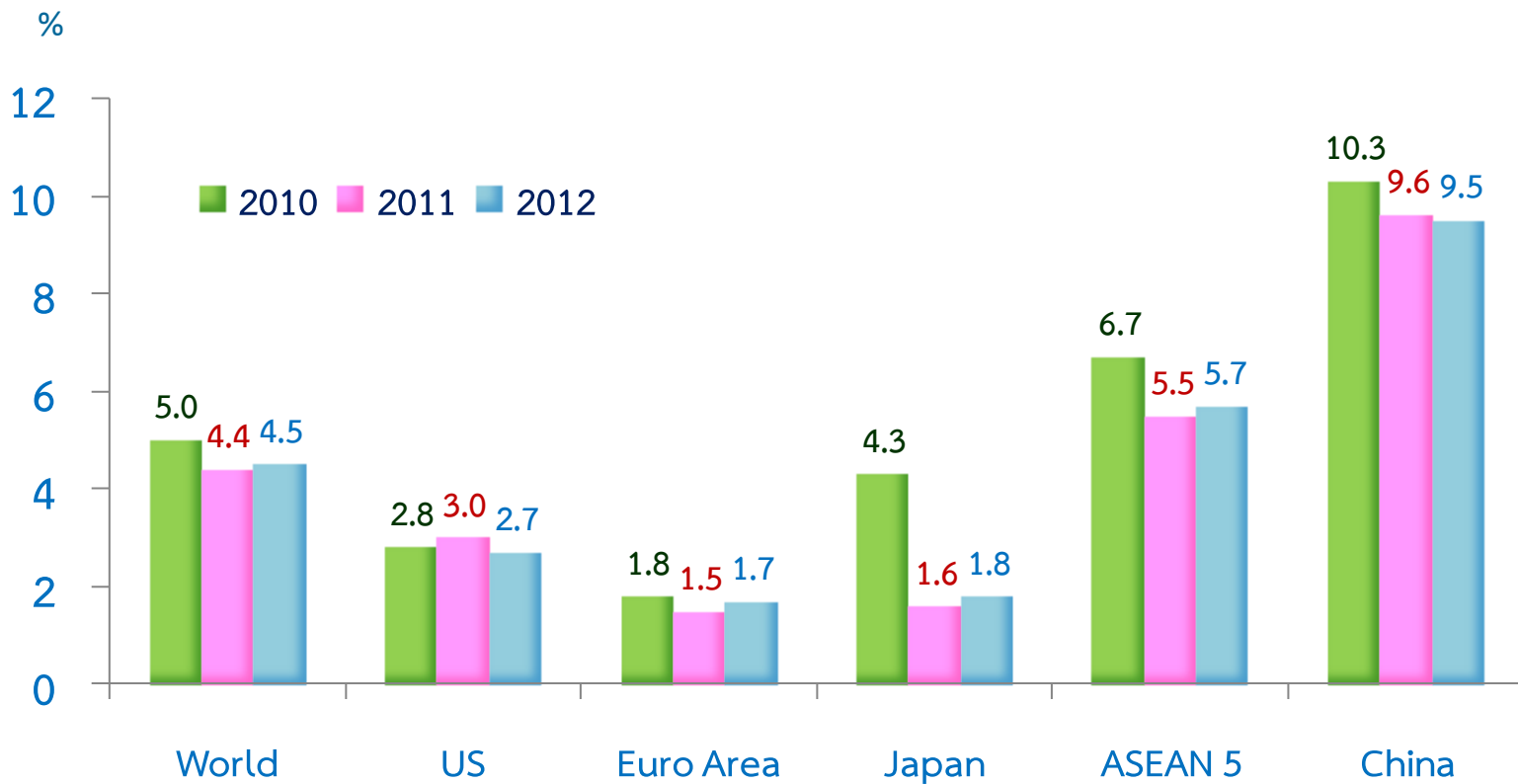


ประเด็นนำเสนอ

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและแนวโน้ม
2. เศรษฐกิจไทยเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม
3. เศรษฐกิจภาคเหนือเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม



แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2554 และ 2555



Note: ASEAN-5 includes Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand and Vietnam

Source: World Economic Outlook, January 2011



ประเด็นนำเสนอ

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและแนวโน้ม
2. เศรษฐกิจไทยเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม
3. เศรษฐกิจภาคเหนือเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม



เศรษฐกิจไทยขยายตัวเข้าสู่แนวโน้มปกติ

และพื้นฐานเศรษฐกิจที่เข้มแข็งเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายตัวในระยะต่อไป

% YoY	2552	2553	2553					
			H1	H2	Q3	Q4	พ.ย.	ธ.ค.
ดัชนีการบริโภคภาคเอกชน	-2.5	5.9	7.6	4.2	4.9	3.5	4.5	3.8
ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน	-11.2	17.6	20.0	15.4	20.0	11.0	15.5	11.0
การเบิกจ่ายของภาครัฐ (FY) (รวมโครงการไทยเข้มแข็ง)	14.9	6.2	11.0	1.2	3.6	-0.9	22.7	-6.7
ปริมาณการส่งออกสินค้า	-14.3	17.7	23.3	13.4	13.8	12.9	19.6	11.1
ปริมาณการนำเข้าสินค้า	-23.2	26.5	39.7	17.1	23.3	11.5	27.3	1.6
รายได้เกษตรกร	-8.7	24.0	24.1	24.5	30.1	19.4	19.9	19.5
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม	-7.2	14.5	24.1	6.3	9.8	2.9	5.7	-2.5
จำนวนนักท่องเที่ยว	-3.0	13.2	14.4	12.2	14.5	10.4	10.2	9.2
GDP	-2.3	-	10.6	-	6.7	-	-	-



สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

- เดือน ธ.ค.53 เศรษฐกิจขยายตัวต่อเนื่องจากการส่งออกสินค้าและบริการที่ขยายตัวดี ขณะที่อุปสงค์ในประเทศยังทรงตัวในระดับสูง
- ภาคการผลิตหดตัวจากระยะเดียวกันปีก่อนจากผลของฐานที่สูงจากการเร่งผลิตสินค้าในหมวด HDD เพื่อชดเชยสต็อกในปีก่อน อย่างไรก็ตาม การผลิตโดยรวมยังอยู่ในระดับสูงและขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อน
- เงินเพื่อเร่งขึ้นชัดเจน ขณะที่แรงกดดันด้านราคายังคงมีอย่างต่อเนื่อง จากทั้งการส่งผ่านต้นทุนที่ยังไม่เต็มที่ เงินเพื่อคาดการณ์ และต้นทุนการผลิตที่มีแนวโน้มสูงขึ้น

- เศรษฐกิจปี 2553 แม้เผชิญปัจจัยลบหลายด้าน แต่เศรษฐกิจปี 2553 ยังขยายตัวประมาณร้อยละ 8 จากการส่งออกสินค้าและบริการ ขณะที่อุปสงค์ในประเทศฟื้นตัวต่อเนื่องและมีบทบาทในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจชัดเจนขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี เมื่อประกอบกับพื้นฐานเศรษฐกิจที่เข้มแข็ง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการจ้างงาน รายได้เกษตรกร นโยบายการคลังและการเงินที่ยังคงผ่อนคลาย จะเป็นแรงส่งให้เศรษฐกิจในปี 2554 ขยายตัวได้ต่อเนื่อง
- ภายใต้ความผันผวนของค่าเงินและเงินทุนเคลื่อนย้าย การส่งออกสินค้าและบริการยังสามารถขยายตัวได้ดี สะท้อนถึงความสามารถในการปรับตัวของผู้ประกอบการ
- อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้นจากปีก่อน และแรงกดดันด้านราคามีมากขึ้น เป็นปัจจัยเสี่ยงต่อเสถียรภาพและการขยายตัวเศรษฐกิจในปี 2554



รพท. ประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจปี 2554 เท่ากับครั้งก่อนหน้า

สรุปผลประมาณการ	2553	2554	2555
อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ	8.0	3.0 – 5.0	3.0 - 5.0
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	1.0*	2.0 – 3.0	1.5 – 2.5
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	3.3*	2.5 – 4.5	2.0 – 4.0

ที่มา: รายงานแนวโน้มเงินเฟ้อ เดือนมกราคม 2554

* ข้อมูลจริง



ประเด็นนำเสนอ

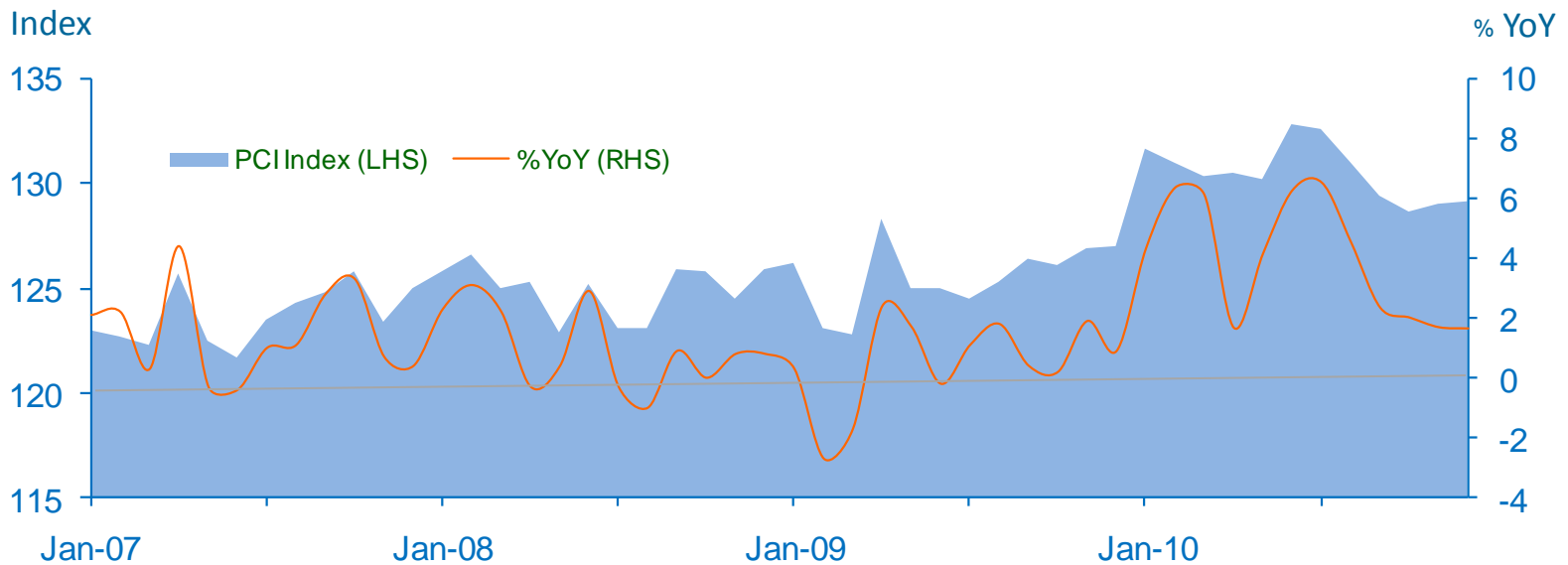
1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและแนวโน้ม
2. เศรษฐกิจไทยเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม
3. เศรษฐกิจภาคเหนือเดือนธันวาคม 2553 ปี 2553 และแนวโน้ม



การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวสูงขึ้นตามความเชื่อมั่นของผู้บริโภค

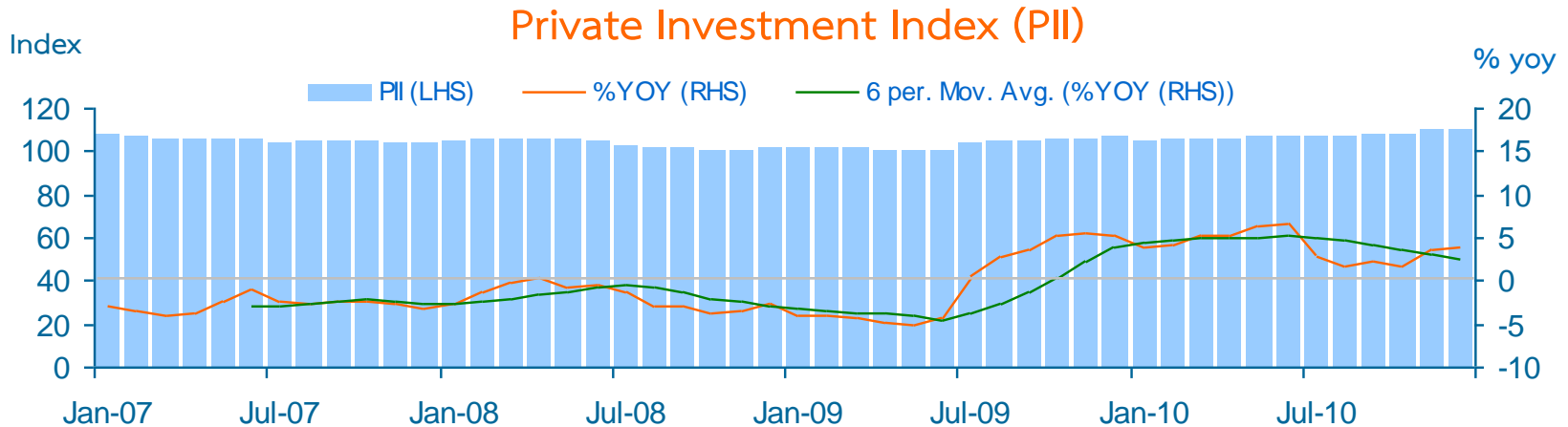
Private Consumption Index

	2009	2010	2010					
			H1	H2	Q3	Q4	Nov	Dec ^P
PCI	125.6	130.5	131.1	130.0	131.0	128.9	129.1	127.6
%YOY	0.5	4.0	4.8	3.1	4.5	1.8	1.7	1.6
%MOM , %QOQ			4.0	-0.8	-0.1	-1.6	0.3	0.1





การลงทุนขยายตัวจากภาคก่อสร้างเป็นสำคัญ

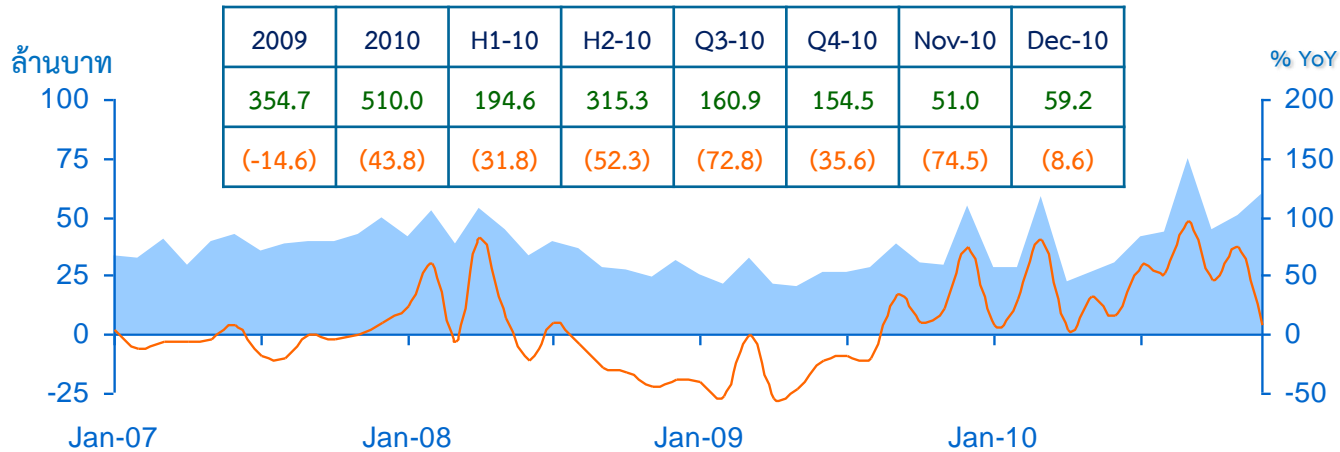


	2009	2010	2010					
			H1	H2	Q3	Q4	Nov	Dec
ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน (PII)	103.1	107.2	106.0	108.4	107.1	109.6	110.4	110.5
% yoy	-0.2	4.0	5.3	2.7	2.3	3.1	3.6	3.8
% mom, qoq (SA)	-	-	0.5	2.2	0.5	2.3	2.3	0.1
องค์ประกอบดัชนี (%yoy)								
- Construction Areas	6.9	-6.6	0.8	-12.5	-23.4	-1.8	2.0	14.5
- Sale of Construction-Related Material	12.7	32.2	52.0	17.5	28.6	7.8	5.2	4.0
- Commercial cars	-14.3	14.9	7.9	22.1	22.4	21.8	24.4	16.3



และในระยะต่อไปยังมีความสนใจลงทุนในภาคเหนือ โดยเฉพาะในหมวดบริการ/สาธารณูปโภค และอิเล็กทรอนิกส์

ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนที่ดิน



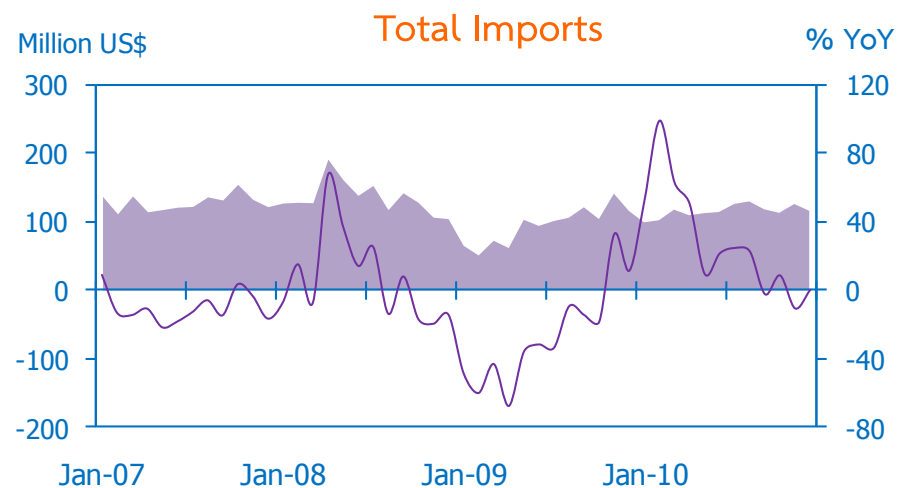
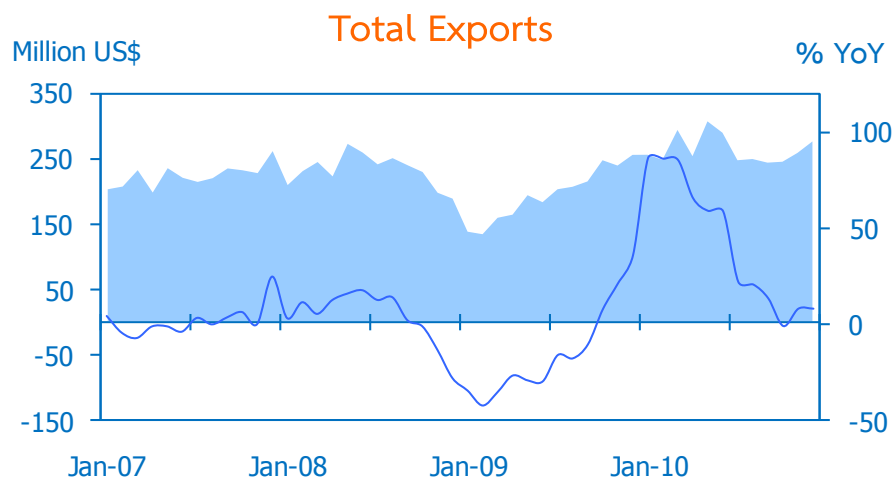
มูลค่าโครงการที่ได้รับอนุมัติการลงทุนส่งเสริมการลงทุนจาก BOI ในเขตภาคเหนือ

หมวดผลิตภัณฑ์ (ล้านบาท)	2009	2010	2010					
			H1	H2	Q3	Q4	Nov	Dec
เกษตรกรรมและผลิตผลทางการเกษตร	1,792.5	3,087.7	1,155.6	1,932.2	1,613.3	318.9	191.0	29.2
บริการและสาธารณูปโภค	1,743.5	11,711.4	7,906.6	3,804.8	2,343.1	1,461.7	9.2	0.0
ผลิตภัณฑ์กระดาษและพลาสติก	462.4	70.5	53.6	16.9	4.9	12.0	0.0	12.0
ผลิตภัณฑ์โลหะ เครื่องจักรและอุปกรณ์	508.9	254.4	0.0	254.4	16.0	238.4	238.4	0.0
เหมืองแร่ เซรามิกส์ และโลหะขั้นมูลฐาน	201.6	4,101.0	4,101.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า	471.5	4,528.8	1,550.4	2,978.5	2,075.2	903.3	543.5	359.8
อุตสาหกรรมเบา	722.2	535.2	117.5	417.7	407.0	10.7	6.7	4.0
รวม	5,902.6	24,289.0	14,884.6	9,404.4	6,459.5	2,944.9	988.8	405.7
% yoy								
	-36.1%	311.5%	336.8%	276.9%	428.0%	131.6%	131.6%	42.8%



การส่งออกขยายตัวดีตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก

	Unit	2009	2010	2010					
				H1	H2	Q3	Q4	Nov	Dec
EXPORTS	Mil. USD	2,340.6	3,184.5	1,656.7	1,527.9	744.0	783.9	259.9	277.7
	% YoY	-16.4%	36.1%	71.2%	11.3%	18.6%	5.1%	8.1%	8.1%
IMPORTS	Mil. USD	1,233.7	1,384.5	659.6	732.9	376.0	356.9	126.6	116.7
	% YoY	-24.2%	19.9%	42.9%	5.8%	13.9%	-1.6%	-10.7%	0.2%
Trade Balance	Mil. USD	1,106.9	1,800.0	997.1	795.0	368.0	427.0	133.3	161.0

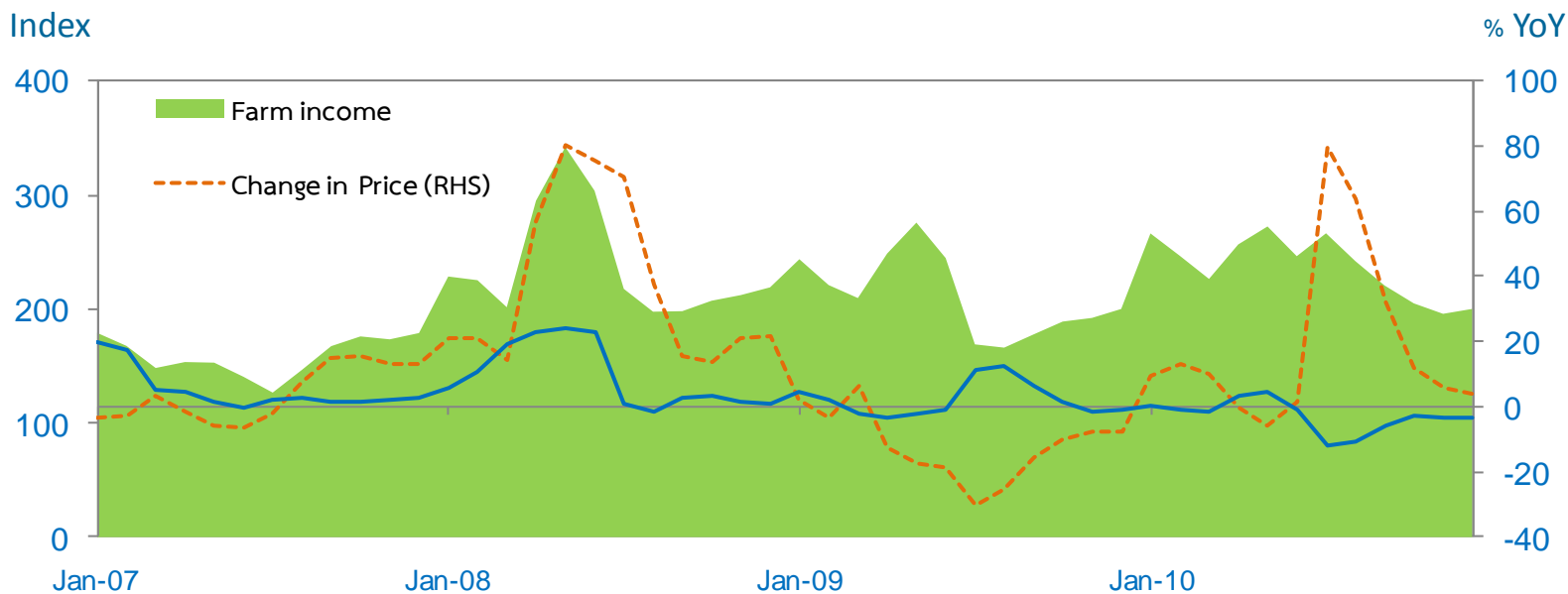


Sources : Customs Department



ด้านรายได้เกษตรกรใกล้เคียงกับระยะเดียวกันปีก่อน โดยด้านผลผลิตหดตัว ขณะที่ด้านราคาสูงขึ้นในอัตราลดลง

% (Y-O-Y)	2009	2010	2010				
			H1	Q3	Q4	Nov	Dec
Farm Income	-8.3	8.6	6.6	35.6	2.2	1.9	0.0
Production	0.7	-2.8	0.2	-8.6	-3.3	-3.4	-3.5
Price	-9.0	11.7	6.4	48.3	5.7	5.4	3.7

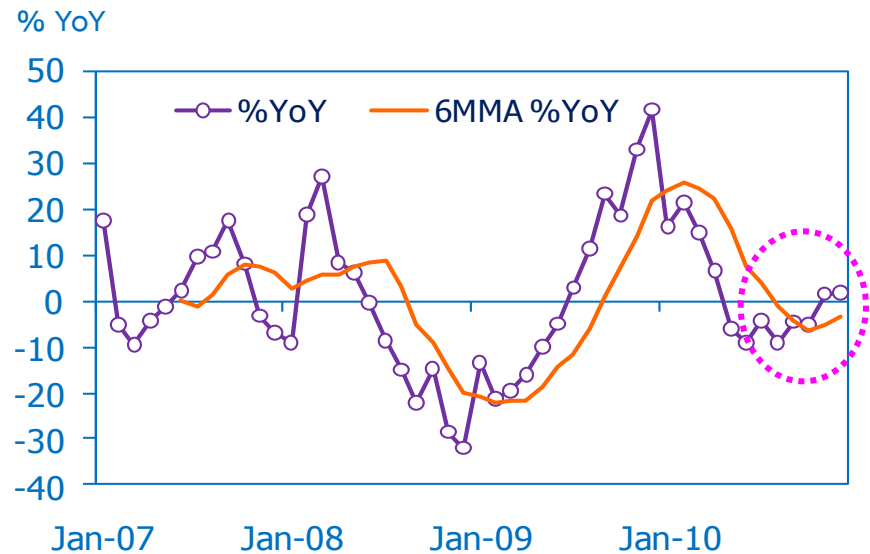
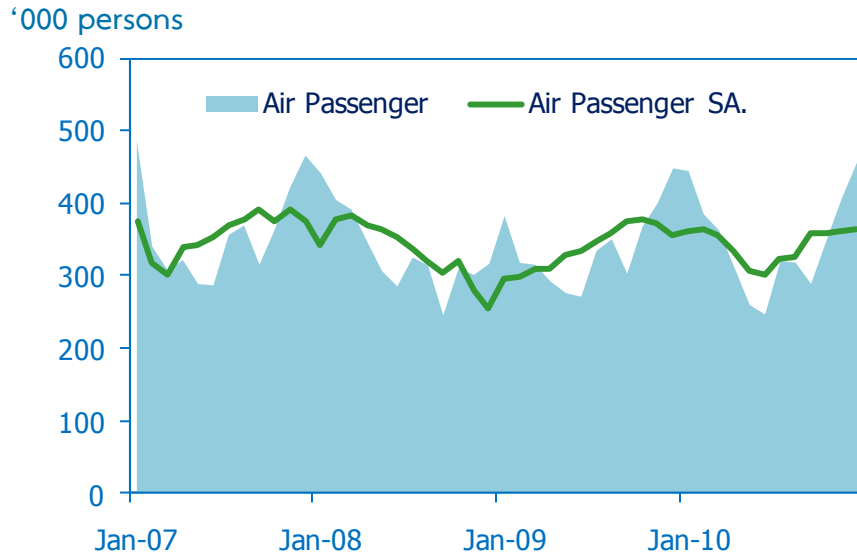


Source : Index constructed using data from Ministry of Agriculture and Co-operatives. (2002 =100)



ในขณะที่การท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้น

จำนวนผู้โดยสารผ่านท่าอากาศยาน



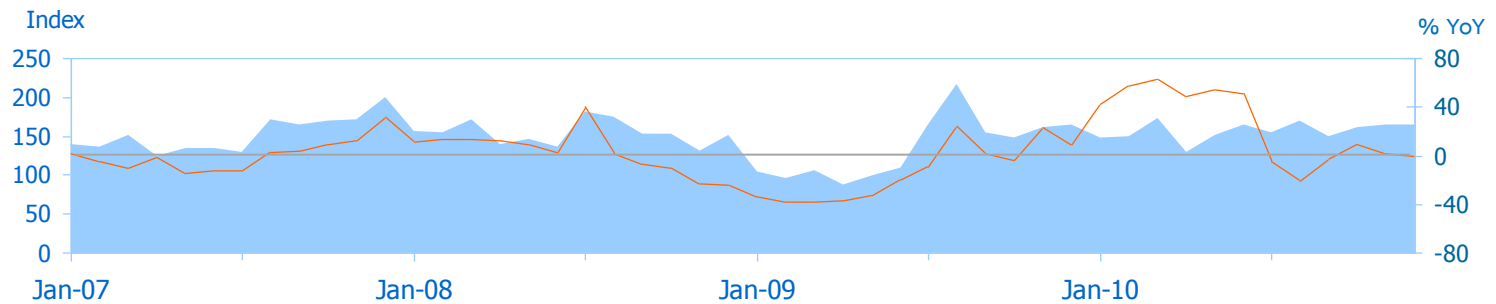
	Unit	2009	2010p	H1-10	H2-10p	Q3-10	Q4-10p	Nov-10	Dec-10 ^P
Air Passengers	Thousand . persons	4,052.9	4,141.9	2,006.9	2,134.9	925.7	1,209.1	405.8	455.5
	% YoY	-1.7%	2.2%	8.3%	-3.0%	-6.1%	-0.4%	1.5%	1.8%
Hotel occupancy rate	%	38.0	40.2	38.9	41.1	34.6	47.6	50.7	55.6

Sources: BOT surveys and Airports of Thailand Public Company Limited.



ส่วนผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว ตามการผลิตของอุตสาหกรรมเครื่องดื่ม

MPI	2009	2010 ^P	H1-10	H2-10 ^P	Q3-10	Q4-10 ^P	Nov-10 ^P	Dec-10 ^P
Index	134.0	156.6	152.5	160.6	158.3	162.9	163.8	163.8
% YoY	-12.9%	16.9%	52.7%	-4.4%	-11.1%	3.2%	1.7%	-0.6%



% YoY	Weight	2009	2010 ^P	2010					
				H1	H2 ^P	Q3	Q4 ^P	Nov	Dec ^P
Food	16.53	20.6	-22.5	6.9	-37.5	-61.7	3.5	-10.6	3.1
Beverage	5.33	-22.8	13.1	26.3	0.3	49.9	-22.4	-20.3	-30.5
Textiles & Textile Products	2.33	-17.2	1.5	1.9	1.2	-18.3	34.4	157.8	-37.5
Non-Metal	9.41	-12.0	6.4	9.7	3.3	-4.0	11.4	0.2	13.7
Metal	3.97	5.0	-6.0	-4.0	-7.9	-11.7	-4.0	0.8	-8.0
Electronic & Electrical Products	42.22	-29.1	57.0	114.2	24.9	45.5	7.0	13.5	1.5
Others	3.22	-38.7	5.7	41.6	-16.6	4.8	-35.2	-29.9	-41.4
MPI	83.01	-12.9	16.9	52.7	-4.4	-11.2	3.2	1.7	-0.6

ที่มา : ข้อมูลกรมศุลกากร คำนวณโดย ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ



ทางด้านการเบิกจ่ายงบประมาณผ่านคลังจังหวัด ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ ของเศรษฐกิจภาคเหนือ หากรวมโครงการไทยเข้มแข็งแล้วยังเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

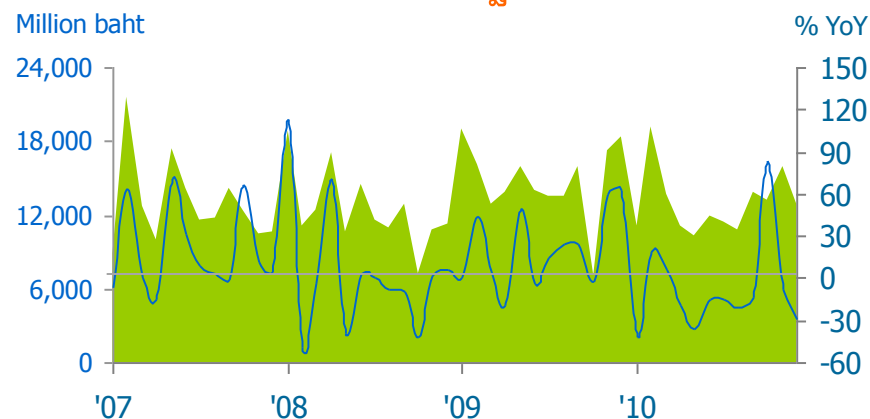
การใช้จ่ายของภาครัฐในภาคเหนือ

Expenditure	2009	2010	2010					
			H1	H2	Q3	Q4	Nov	Dec
Current	115,760.3 (11.5)	118,153.8 (2.1)	54,705.8 (1.3)	63,447.9 (2.8)	28,928.9 (-6.2)	34,519.1 (11.7)	13,599.6 (-10.6)	8,897.5 (-4.4)
Capital	61,999.1 (36.1)	37,599.8 (-39.4)	22,838.0 (-39.8)	14,761.9 (-38.6)	7,306.9 (-39.8)	7,454.9 (-37.4)	2,270.1 (8.0)	4,054.6 (-55.1)
Total	177,759.4 (19.0)	155,753.6 (-12.4)	77,543.8 (-15.7)	78,209.8 (-8.8)	36,235.8 (-15.7)	41,974.0 (-1.9)	15,869.7 (-8.3)	12,952.1 (-29.4)

การใช้จ่ายโครงการไทยเข้มแข็ง

สาขา (ข้อมูลเพียงวันที่ 7 ม.ค.2554)	ภาคเหนือ			
	วงเงินอนุมัติ (ล้านบาท)	สัดส่วน	การเบิกจ่าย (ล้านบาท)	อัตรา เบิกจ่าย
ทรัพยากรน้ำและการเกษตร	15,166.9	32.2	9,924.1	65.4
การลงทุนในระดับชุมชน	10,293.3	21.8	9,482.3	92.1
ขนส่ง	9,833.5	20.9	8,709.5	88.6
การศึกษา	6,290.3	13.3	5,038.9	80.1
พัฒนาด้านสาธารณสุข พัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน	2,388.8	5.1	281.4	11.8
สวัสดิภาพของประชาชน	1,698.4	3.6	847.4	49.9
พัฒนาการท่องเที่ยว	425.1	0.9	278.5	65.5
อื่น ๆ	1,056.6	2.2	680.6	64.4
รวม	47,152.9	100.0	35,242.7	74.7

การใช้จ่ายของภาครัฐในภาคเหนือ



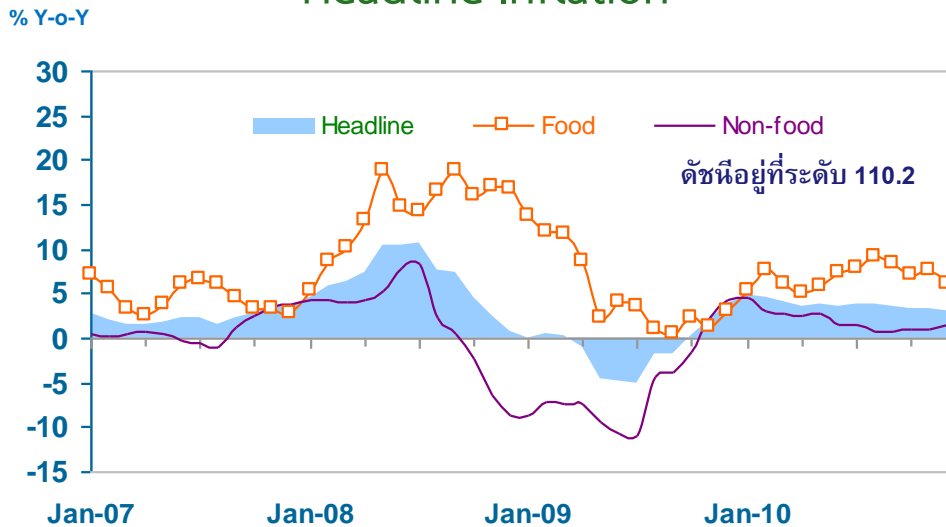
Sources : Ministry of Finance



เสถียรภาพเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดย อัตราเงินเฟ้อชะลอลงจากเดือนก่อน ด้านอัตราการว่างงานยังอยู่ในระดับต่ำ

Headline Inflation

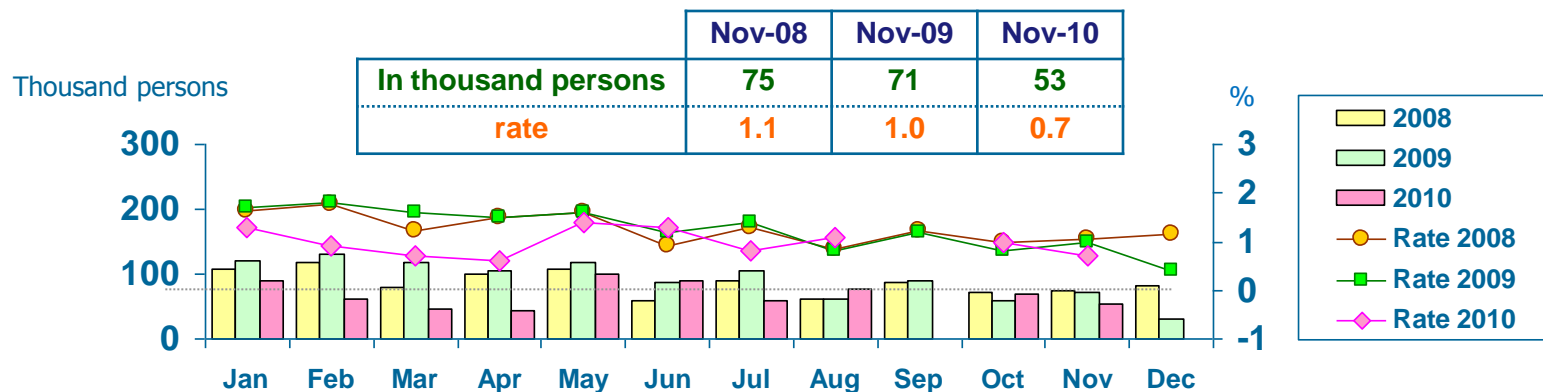
Inflation (2007 = 100)



	2009	2010	2010						
			H1	Q1	Q2	Q3	Oct	Nov	Dec
Headline CPI	-1.1	3.7	4.1	4.5	3.7	3.6	3.3	3.3	3.1
- Food	5.1	7.0	6.2	6.3	6.1	8.5	7.1	7.6	6.0
- Non food	-5.6	1.9	2.9	3.5	2.2	0.9	1.1	0.9	1.4
Core CPI	0.5	0.7	0.3	0.0	0.6	0.9	1.3	1.2	1.2

Sources: Bureau of Trade and Economic Indices, Ministry of Commerce

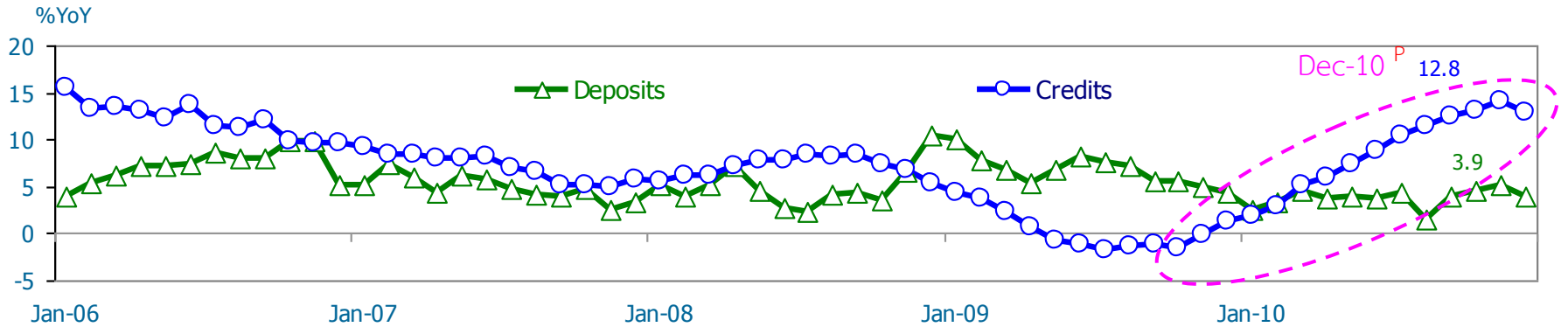
Unemployment



Source : National Statistical Office



เงินฝากและสินเชื่อขยายตัวดีต่อเนื่อง



	เกษตร	การผลิต	ก่อสร้าง	ขายส่ง-ปลีก	โรงแรมฯ	ตัวกลางฯ	อสังหาฯ	ส่วนบุคคล	อื่นๆ	รวมสินเชื่อ
Q3-09	8,916.6	43,134.8	10,979.2	76,974.3	8,870.1	11,115.2	13,183.9	115,671.9	9,338.0	298,184.0
	-11.2	-7.7	-7.4	-2.9	-12.0	-22.0	-6.7	9.2	-2.4	-1.2
Q4-09	8,853.8	46,514.2	10,689.8	80,848.1	8,475.9	12,550.1	13,025.4	119,031.2	9,690.5	309,679.0
	-11.4	2.8	-7.6	1.4	-17.3	-16.6	-9.5	8.3	1.7	1.3
Q1-10	8,336.8	45,223.6	10,794.0	80,507.0	8,330.5	15,699.9	12,483.2	125,566.9	9,721.1	316,663.0
	-10.1	1.2	-5.0	2.9	-16.1	17.4	-11.4	13.4	1.6	5.1
Q2-10	8,363.3	41,917.7	10,820.4	80,248.2	8,328.9	21,681.9	12,366.5	131,465.3	9,764.8	324,957.0
	-8.8	0.02	-2.6	5.2	-8.6	66.9	-8.7	14.3	5.1	8.9
Q3-10	8,592.5	41,319.8	10,834.9	83,029.8	8,193.5	25,468.1	12,831.1	135,454.5	9,708.2	335,432.4
	-3.6	-4.2	-1.3	7.9	-7.6	129.1	-2.7	17.1	4.0	12.5
Q4-10 P	9,170.6	44,940.5	10,858.8	87,460.1	7,511.1	26,389.6	12,904.3	139,936.22	10,220.8	349,392.0
	3.6	-3.4	1.6	8.2	-11.4	110.3	-0.9	18.0	5.5	12.8

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ



สรุปภาวะเศรษฐกิจภาคเหนือ

- **ภาวะเศรษฐกิจในเดือนธันวาคม 2553 ขยายตัวดี** จากแรงส่งของการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน ตามความเชื่อมั่นของผู้บริโภค รวมทั้งการส่งออกที่ขยายตัว
- การท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้น ขณะที่รายได้ของเกษตรกรทรงตัว ประกอบกับการใช้จ่ายของภาครัฐ ยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ และการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ ทำให้ภาคการค้าขยายตัวดีในทุกหมวด
- ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจยังอยู่ในเกณฑ์ดี

- **สำหรับภาพทั้งปี 2553 โดยรวมขยายตัวจากปีก่อน แม้จะประสบปัญหาภัยธรรมชาติและ ความไม่สงบทางการเมือง** โดยอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อส่งออกขยายตัวดี จากความต้องการของตลาดต่างประเทศ ตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก
- รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้นตามราคาพืชสำคัญ ด้านการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย
- การเบิกจ่ายของภาครัฐโดยเฉพาะแผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็งเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจของภาคเหนือ ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวดี ทั้งโครงการของภาครัฐและเอกชน
- รวมทั้งการว่างงานที่ทรงตัวในระดับต่ำช่วยรักษากำลังซื้อ เป็นแรงส่งให้การบริโภคและการค้าขยายตัว