



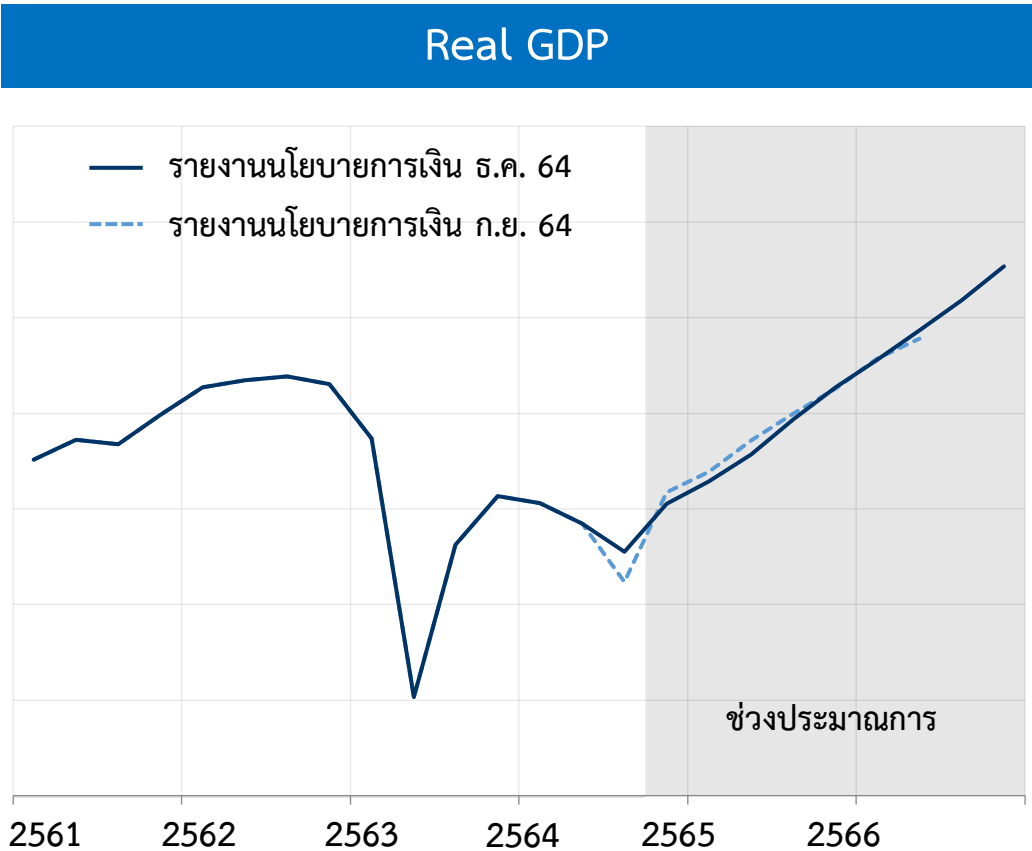
ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

การประชุมนักวิเคราะห์ (Analyst Meeting) ครั้งที่ 4/2564 10 มกราคม 2565

(ประมาณการแนวโน้มเศรษฐกิจประเมิน ณ วันที่ 21 ธันวาคม 2564)

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยและเงินเฟ้อ

ประมาณการเศรษฐกิจ: เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง แต่การระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron เป็นความเสี่ยงสำคัญในระยะข้างหน้า



ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
และประมาณการโดย ธปท.

ร้อยละต่อปี	ข้อมูลจริง 2563	2564		2565		2566
		ก.ย. 64	ธ.ค. 64	ก.ย. 64	ธ.ค. 64	ธ.ค. 64
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	-6.1	0.7	0.9	3.9	3.4	4.7
อุปสงค์ในประเทศ	-1.6	1.9	1.7	4.7	4.3	3.2
การบริโภคภาคเอกชน	-1.0	0.0	0.4	5.7	5.6	3.8
การลงทุนภาคเอกชน	-8.4	4.2	4.0	6.7	5.4	5.0
การอุปโภคบริโภค	0.9	3.3	2.1	-0.5	-0.3	0.3
การลงทุนภาครัฐ	5.7	8.0	5.5	6.4	3.6	1.4
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ	-19.4	8.7	9.3	6.1	5.5	9.7
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ	-13.3	15.3	17.4	4.8	4.6	4.6
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	21.2	-15.3	-10.0	1.0	1.5	19.7
มูลค่าการส่งออกสินค้า	-6.5	16.5	18.0	3.7	3.5	2.9
มูลค่าการนำเข้าสินค้า	-13.8	23.8	22.3	4.8	4.8	3.7
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ (ล้านคน)	6.7	0.15	0.28	6.0	5.6	20.0

ในกรณีฐาน คาดว่าการระบาดของ Omicron สามารถควบคุมได้ใน Q1 ปี 2565 ทำให้ผลกระทบต่อเศรษฐกิจจะอยู่ในช่วงแรกของปี 2565 เป็นหลัก

ข้อสมมติ

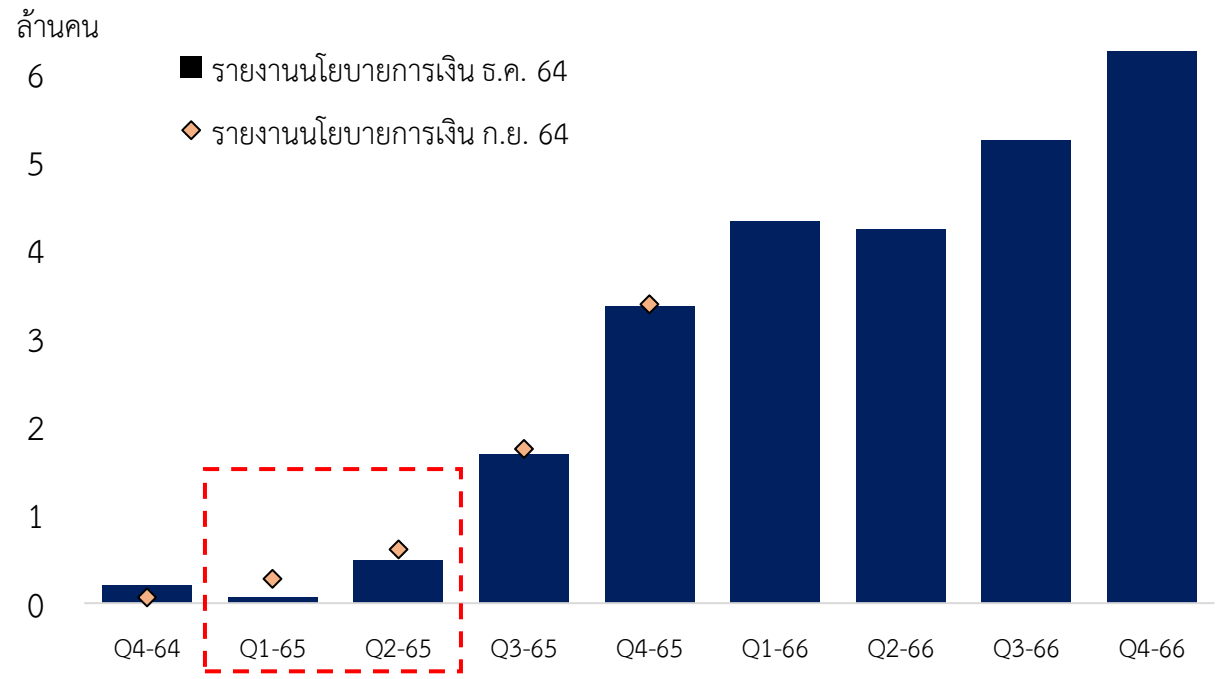
Omicron มีอัตราการแพร่เชื้อสูงกว่า Delta
แต่วัคซีนช่วยลดความรุนแรงของการเจ็บป่วยได้

ความเชื่อมั่นของธุรกิจและครัวเรือนได้รับผลกระทบชั่วคราว
โดยเฉพาะในช่วงแรกของปี 2565

การตอบสนองของมาตรการ

- **ต่างประเทศ** จำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ มีการกักตัว หรือปิดพรมแดน แต่คาดว่าจะผ่อนคลายการเดินทางได้ในช่วงแรกของปี 2565
- **ไทย** ยกเลิก Test & Go ชั่วคราว และใช้มาตรการควบคุม เฉพาะพื้นที่ระบาดของ Omicron

ประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ

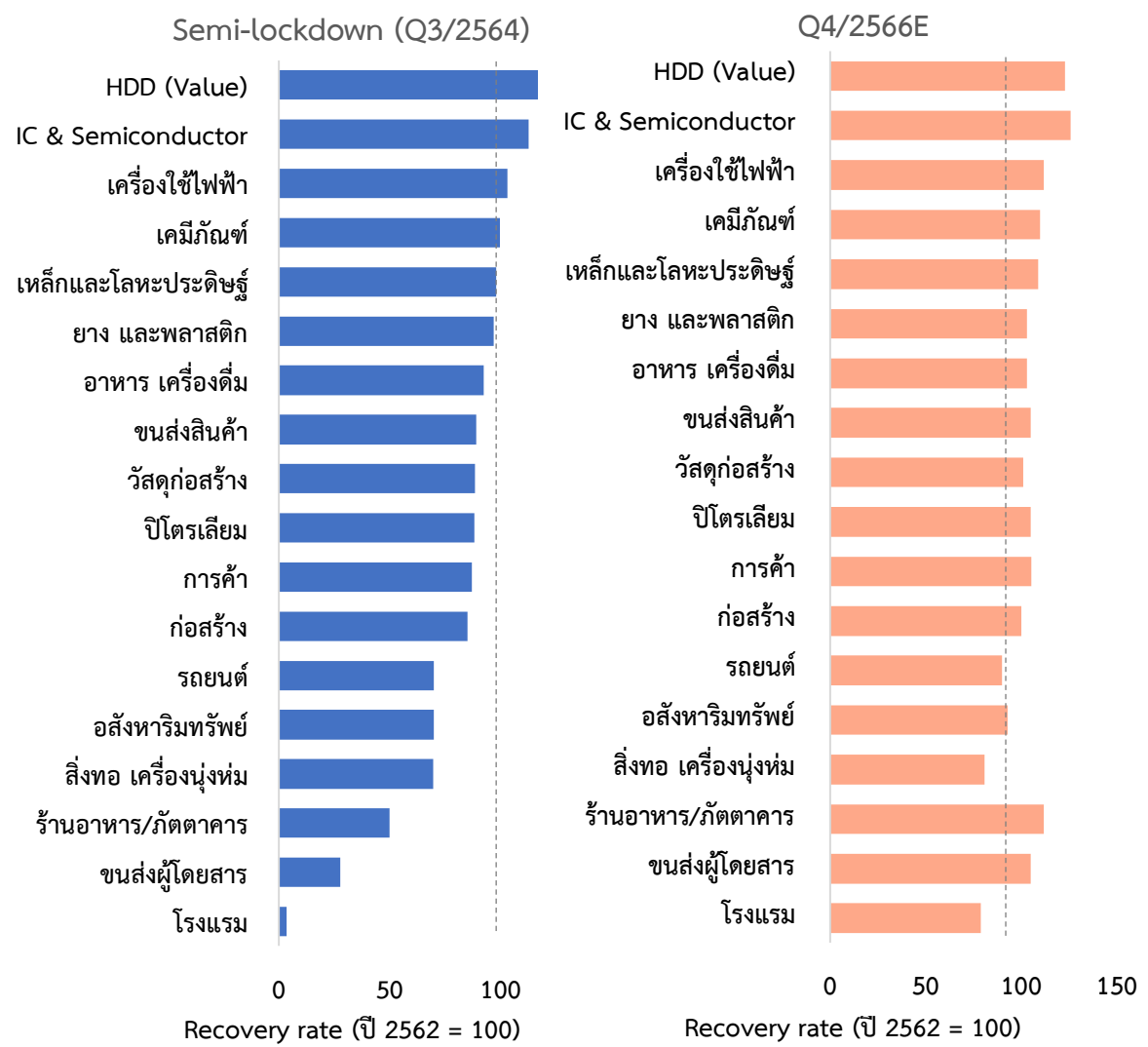


ล้านคน	2564		2565		2566
	ก.ย. 64	ธ.ค. 64	ก.ย. 64	ธ.ค. 64	ธ.ค. 64
นักท่องเที่ยวต่างชาติ	0.15	0.28	6.0	5.6	20.0

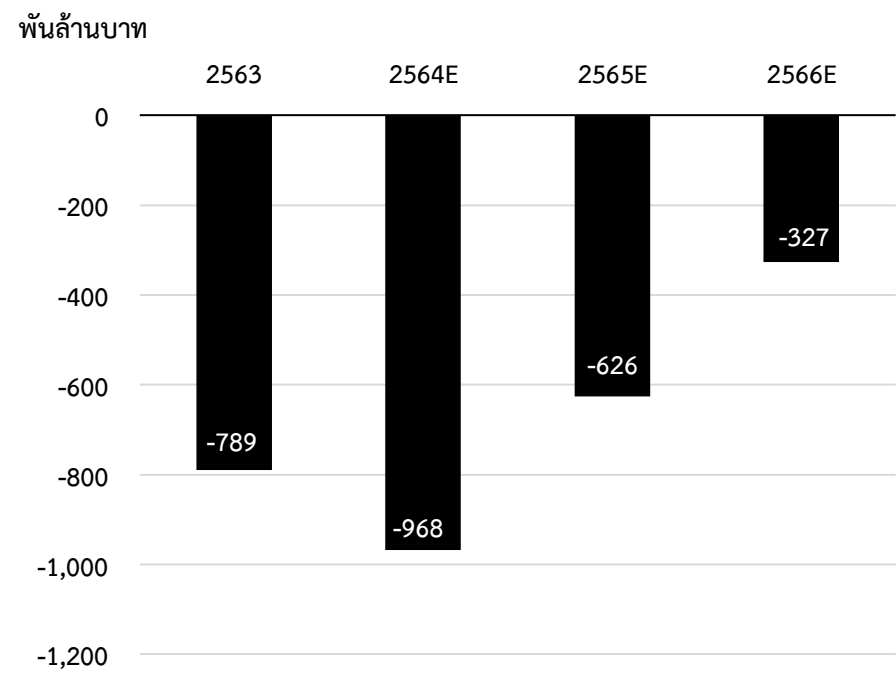
ที่มา: ประมาณการโดย ธปท.

การฟื้นตัวในหลายสาขาธุรกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ดี ยังต้องติดตามการฟื้นตัวของการจ้างงานและรายได้

กิจกรรมทางเศรษฐกิจรายสาขาธุรกิจ



ประมาณการ income loss แรงงานนอกภาคเกษตรเทียบกับปี 2562



หมายเหตุ: E คือ ข้อมูลประมาณการ
ที่มา: การสำรวจภาวะการทำงานของประชากร และการสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของภาคครัวเรือนไทย สำนักงานสถิติแห่งชาติ การคำนวณและประมาณการ ณ ธ.ค. 64 โดย ธปท.

ประมาณการเงินเพื่อ: อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นชั่วคราวในช่วง H1/2565 โดยยังอยู่ในกรอบเป้าหมายตลอดช่วงประมาณการ
อัตราเงินเฟ้อการคาดการณ์ยังยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย

ประมาณการอัตราเงินเฟ้อ

	2563 (ข้อมูลจริง)	2564	2565	2566
อัตราเงินเฟ้อ ทั่วไป	-0.8%	1.2% (1.0%)	1.7% (1.4%)	1.4%
		ปรับเพิ่มจากประมาณการเดิม จากปัจจัยด้านอุปทาน ได้แก่ราคาขายปลีกน้ำมันเชื้อเพลิงและค่าไฟฟ้าเป็นสำคัญ		
อัตราเงินเฟ้อ พื้นฐาน	0.3%	0.2% (0.2%)	0.4% (0.3%)	0.7%
		อยู่ในระดับต่ำ ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของ เศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง	ปรับเพิ่มจากประมาณการเดิม ตามการขึ้นภาษีสรรพสามิต ยาสูบ และการส่งผ่านต้นทุน ของผู้ประกอบการ	ปรับเพิ่มขึ้นตาม การฟื้นตัวของ เศรษฐกิจ

อัตราเงินเฟ้อการคาดการณ์

ระยะคาดการณ์	ผู้คาดการณ์	อัตราเงินเฟ้อ คาดการณ์ล่าสุด
1 ปีข้างหน้า	ผู้ประกอบการ	1.9% (พ.ย. 64)
	ครัวเรือน	2.5% (พ.ย. 64)
	ผู้เชี่ยวชาญทางเศรษฐกิจ	1.0% (ธ.ค. 64)
5 ปีข้างหน้า	ผู้เชี่ยวชาญทางเศรษฐกิจ	1.9% (ต.ค. 64)

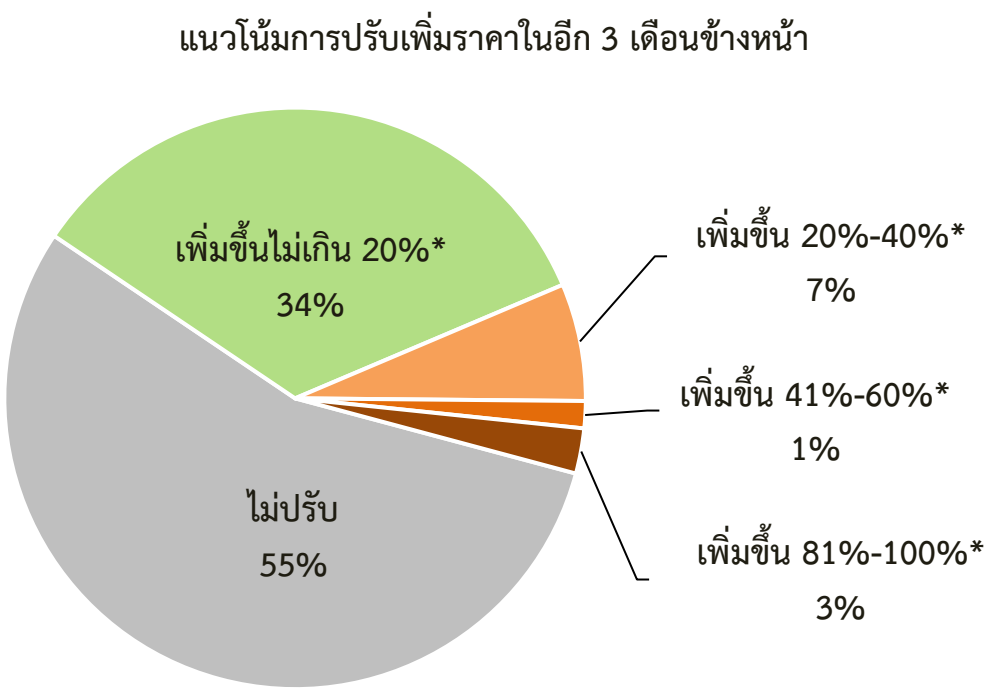
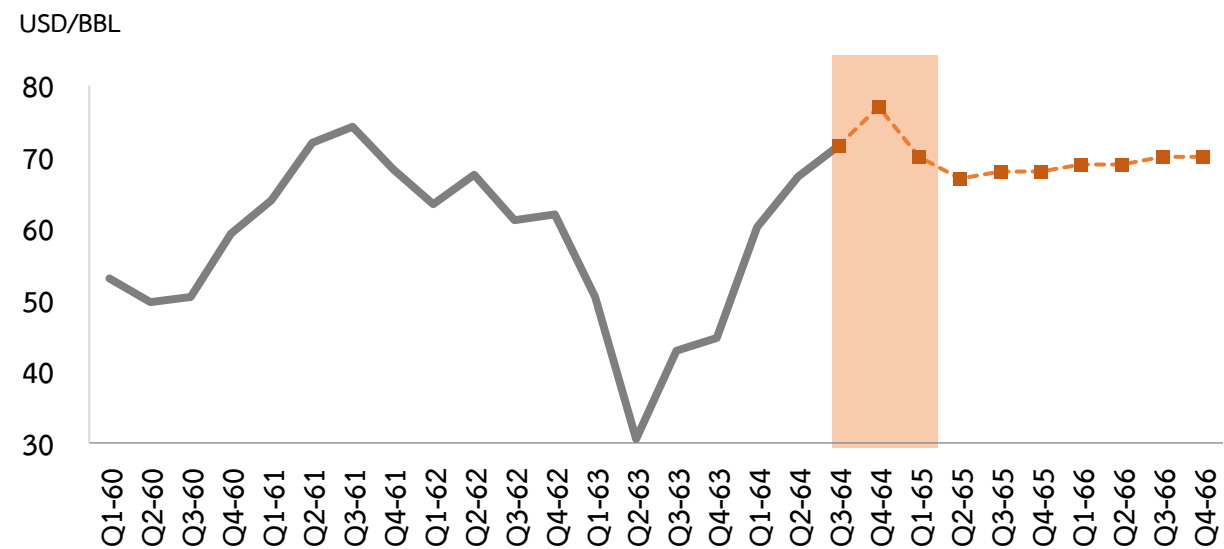
หมายเหตุ: () ประมาณการเดิมในรายงานนโยบายการเงิน กันยายน 2564
ที่มา: กระทรวงพาณิชย์และประมาณการโดย ธปท.

ประเมินว่าราคาน้ำมันดิบจะมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นชั่วคราว แต่ต้องติดตามการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการที่สูงขึ้น

ราคาน้ำมันดิบดูไบปรับเพิ่มขึ้นชั่วคราว
และจะทยอยปรับลดลงในช่วง H2/2565

การสำรวจผู้ประกอบการ 55% ยังไม่ปรับราคา

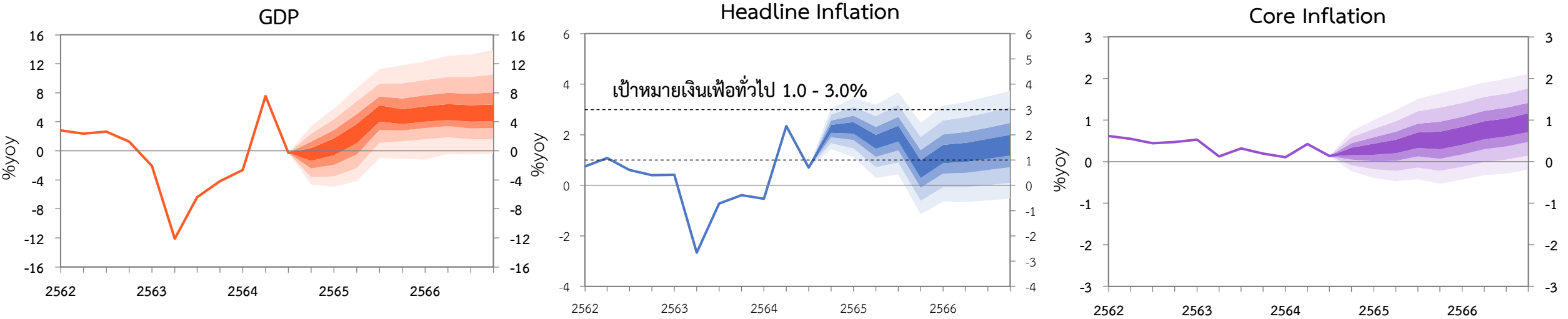
ราคาน้ำมันดิบดูไบ (USD/BBL)	2563*	2564	2565	2566
รายงานนโยบายการเงิน ก.ย. 64	42.2	66.4	65.5	n.a.
รายงานนโยบายการเงิน ธ.ค. 64		69.0	68.3	69.5



หมายเหตุ * ข้อมูลจริง
ที่มา: EIA ณ 7 ธ.ค. 2564 คำนวณโดย ธปท.

หมายเหตุ: *ร้อยละของต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
ที่มา: การสำรวจผู้ประกอบการ 199 ราย ในประเด็นพิเศษเรื่องผลกระทบของ COVID-19 เดือน พ.ย. 64

เศรษฐกิจอาจขยายตัวต่ำกว่ากรณีฐานโดยเฉพาะในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 จากความไม่แน่นอนของการระบาดของ Omicron อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีความเสี่ยงด้านสูงจากการส่งผ่านต้นทุนและปัญหา supply disruption



ความเสี่ยงสำคัญต่อเศรษฐกิจ

- การระบาดของ Omicron ที่รุนแรง หรือยืดเยื้อมากกว่าคาด
- ความต่อเนื่องของแรงสนับสนุนจากมาตรการภาครัฐ
- ปัญหา supply disruption ที่อาจยืดเยื้อ

ความเสี่ยงสำคัญต่ออัตราเงินเฟ้อ

- การส่งผ่านต้นทุนไปยังผู้บริโภคที่อาจมากกว่าที่ประเมินไว้
- ปัญหา supply disruption ที่อาจยืดเยื้อ
- ความเสี่ยงของราคาน้ำมันดิบดูไบ

ประเด็นสำคัญด้านนโยบายการเงิน

กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อให้ภาวะการเงินผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง ช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม

การประชุมครั้งที่ 7/64
(10 พ.ย. 64)

การประชุมครั้งที่ 8/64
(22 ธ.ค. 64)

กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์
ให้คงอัตราดอกเบี้ย
นโยบายไว้ที่

ร้อยละ
0.50
ต่อปี

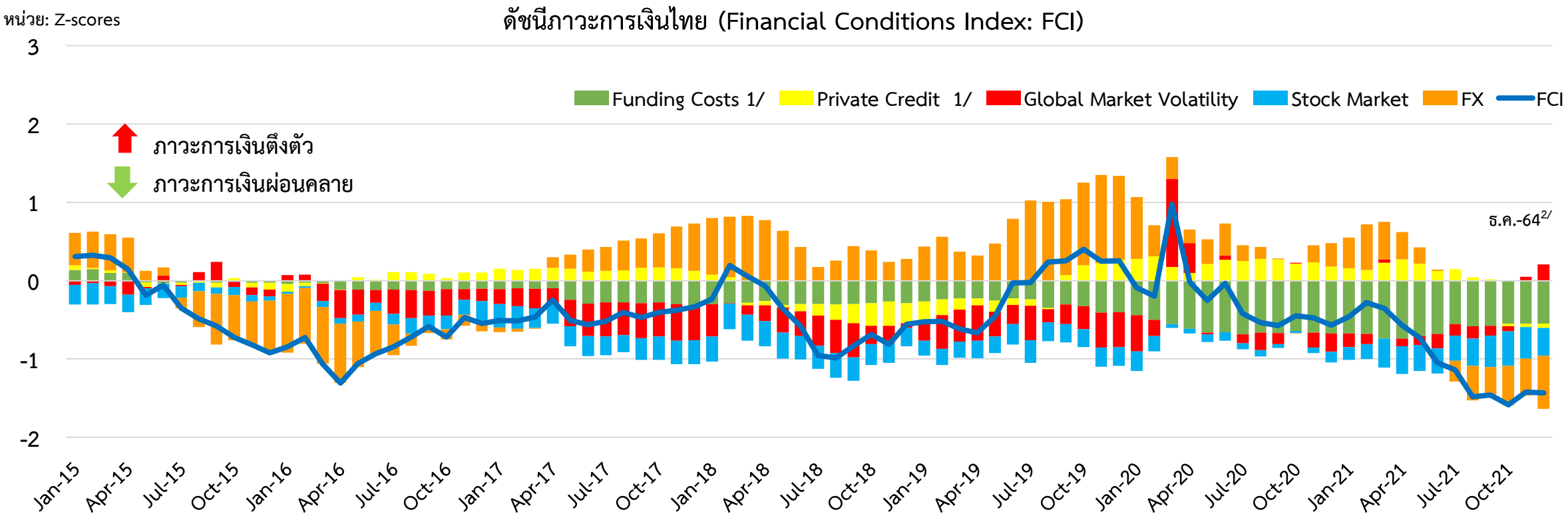
เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของการใช้จ่ายในประเทศและการท่องเที่ยว การระบาดของ Omicron จะกระทบเศรษฐกิจในช่วงแรกของปี 2565 และเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ขึ้นอยู่กับความรุนแรงของการระบาดและความเข้มงวดของมาตรการควบคุม

อัตราเงินเฟ้อในระยะปานกลางคาดว่าจะอยู่ในกรอบเป้าหมาย อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับเพิ่มขึ้นชั่วคราวจากราคาพลังงานเป็นหลัก แต่ยังคงติดตามพัฒนาการเงินเฟ้อโลกและการส่งผ่านต้นทุน ทั้งนี้ ปัจจุบันโอกาสที่เงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องยังมีไม่มากนักเนื่องจาก (1) ความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการยังจำกัดจากเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว และ (2) การจ้างงานและรายได้แรงงานที่ยังเปราะบาง

เสถียรภาพระบบการเงิน หนี้ครัวเรือนและหนี้ธุรกิจอยู่ในระดับสูงอาจจุดรั้งการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า และเห็นว่าควรเตรียมรองรับความเสี่ยงระยะปานกลางที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

กนง. ยังคงให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ และจะติดตามปัจจัยที่จะกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ ได้แก่ พัฒนาการของ COVID-19 ความเพียงพอของมาตรการการคลังและมาตรการด้านการเงินและสินเชื่อ และการส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้น โดยพร้อมใช้เครื่องมือนโยบายการเงินที่เหมาะสมเพิ่มเติมหากจำเป็น

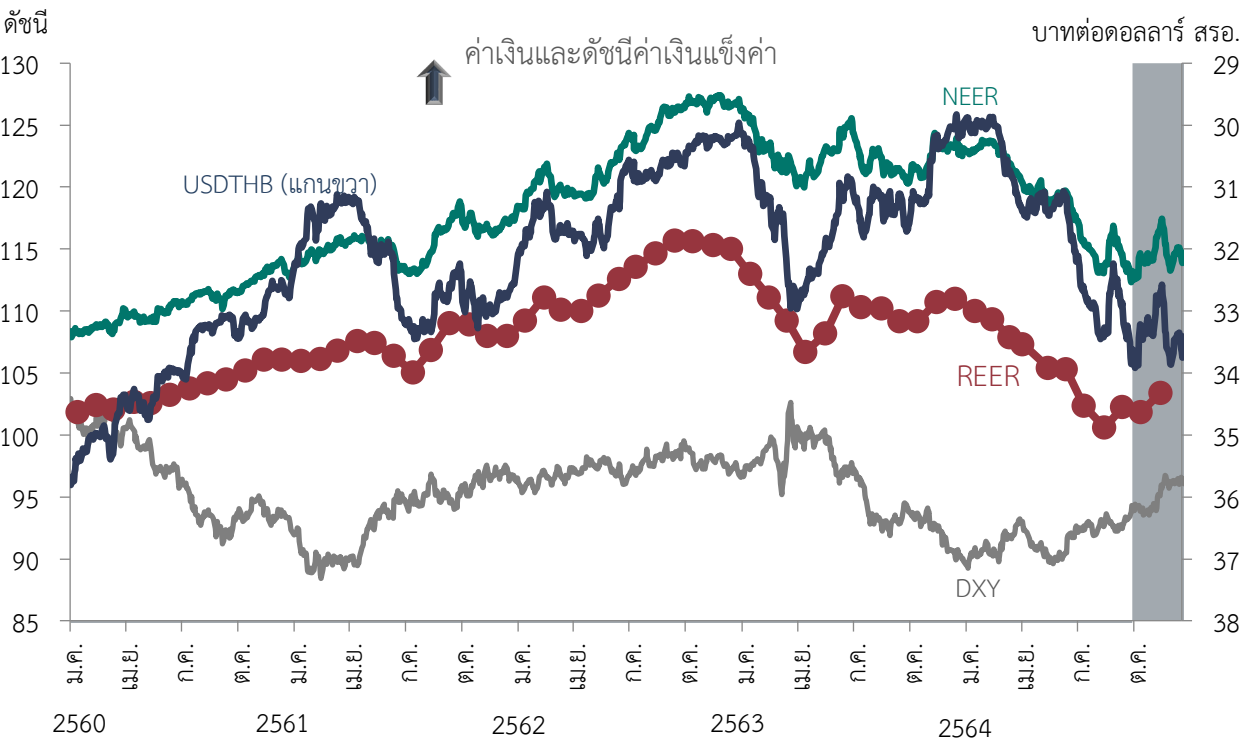
ภาวะการเงินโดยรวมผ่อนคลาย โดยเฉพาะเครื่องชี้ด้านต้นทุนการระดมทุนและค่าเงิน ขณะที่ความผันผวนของตลาดการเงินโลกส่งผลให้ภาวะการเงินตึงตัวขึ้นเล็กน้อย จากความกังวลต่อการระบาดของ Omicron



หมายเหตุ:
FCI คำนวณโดยใช้ first principal component ของเครื่องชี้ภาวะการเงินกลุ่มอัตราแลกเปลี่ยน (FX) และกลุ่ม non-FX ถ่วงน้ำหนักตามขนาดของ accumulated impulse response ที่มีต่อ real GDP (%yoy) 8 ไตรมาส โดยใช้ VAR(2) model โดยกลุ่ม funding costs และ private credit ปรับน้ำหนักแต่ละตัวแปรในกลุ่มตามสัดส่วน private funding structure รวม กลุ่ม non-FX ประกอบด้วย (1) funding costs (2) private credit (3) global market volatility และ (4) stock market
1/ อัตราดอกเบี้ยเงินเชื่อปล่อยใหม่ (NLR) อัตราดอกเบี้ยลอยตัวที่อยู่อาศัยบุคคลทั่วไปเฉลี่ย 6 ธนาคาร และ ปริมาณสินเชื่อปล่อยใหม่สุทธิของภาคธุรกิจและครัวเรือนในเดือนล่าสุดเป็นข้อมูลประมาณการโดยใช้ข้อมูลเท่ากับเดือนก่อนหน้า
2/ ข้อมูลเฉลี่ยถึงวันที่ 14 ธ.ค. 64
ที่มา: ธปท.

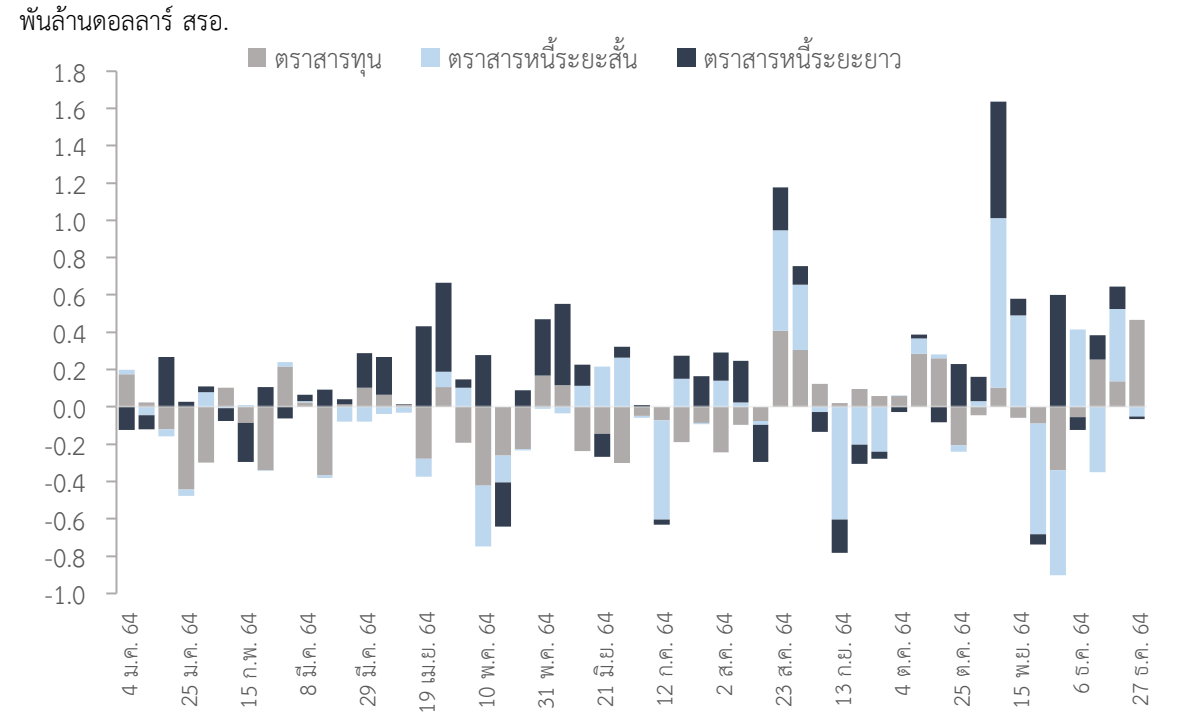
ค่าเงินบาทอ่อนค่าจากการระบาดของไวรัสสายพันธุ์ Omicron และทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศอุตสาหกรรมหลักที่ตึงตัวขึ้น

เงินบาทต่อดอลลาร์ สรอ. ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) และดัชนีค่าเงินดอลลาร์ สรอ. (DXY)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย Bloomberg และ Refinitiv (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564)

เงินทุนไหลเข้าหลักทรัพ์ไทย



ที่มา: ThaiBMA และ Bloomberg
หมายเหตุ: ข้อมูลรายสัปดาห์โดยรวมจากวันที่ตลาดเปิดทำการ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดการเงินโลกเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกัน (policy divergence) ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยมีปัจจัยลดทอนผลกระทบและมีเครื่องมือพร้อมรองรับ

ช่องทางการส่งผ่านความผันผวนของตลาดการเงินโลก

- เงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออก
- อัตราแลกเปลี่ยนอ่อนค่า
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยสูงขึ้น

เศรษฐกิจไทยมีปัจจัยช่วยลดทอนผลกระทบจากภายนอกประเทศ

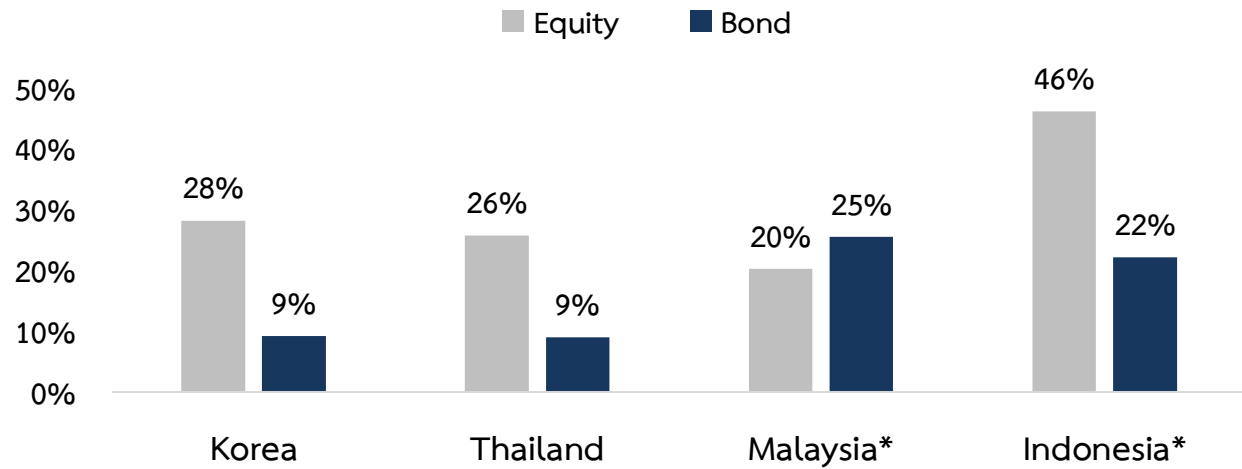
- สัดส่วนการลงทุนของต่างชาติในไทยมีจำกัด
ในตลาดตราสารทุน 26% และตลาดตราสารหนี้ 9%
- เงินสำรองระหว่างประเทศสูงเป็นอันดับที่ 12 ของโลก
และมีขนาดใหญ่ถึง 3 เท่าเทียบกับหนี้ต่างประเทศระยะสั้น
- ผลกระทบต่อต้นทุนการระดมทุนของภาคเอกชนมีจำกัด 90% ของ
การระดมทุนในไทยเป็นการกู้ยืมผ่าน ธพ. โดยเฉพาะ SMEs และครัวเรือน

ธปท. มีเครื่องมือพร้อมรองรับ หากตลาดการเงินไทยผันผวนมาก

- การดูแลตลาดอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงที่ความผันผวนสูง
- การดูแลตลาดพันธบัตรในช่วงที่กลไกตลาดทำงานไม่ปกติ

ไทยมีสัดส่วนการลงทุนของต่างชาติต่ำกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

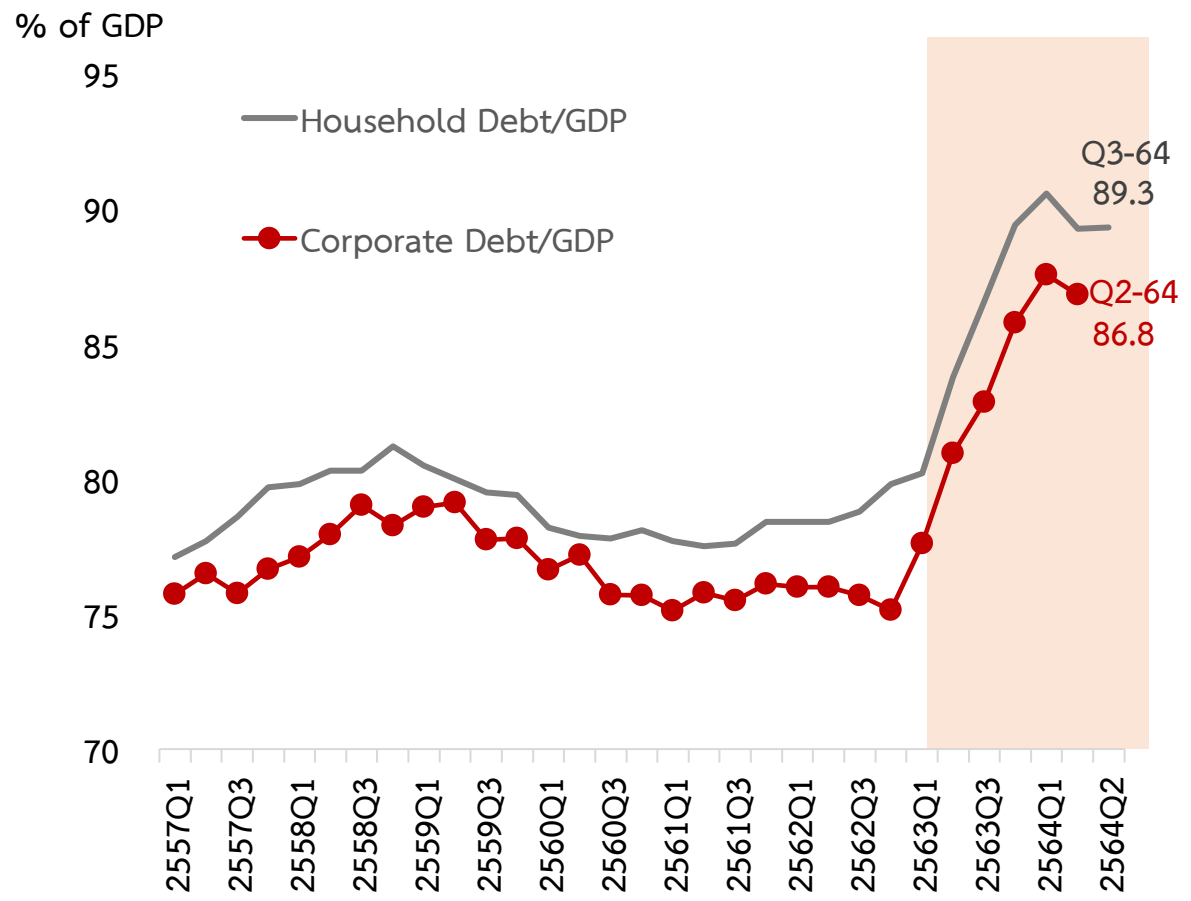
สัดส่วนการลงทุนของต่างชาติ ในตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ (ต.ค. 2564)



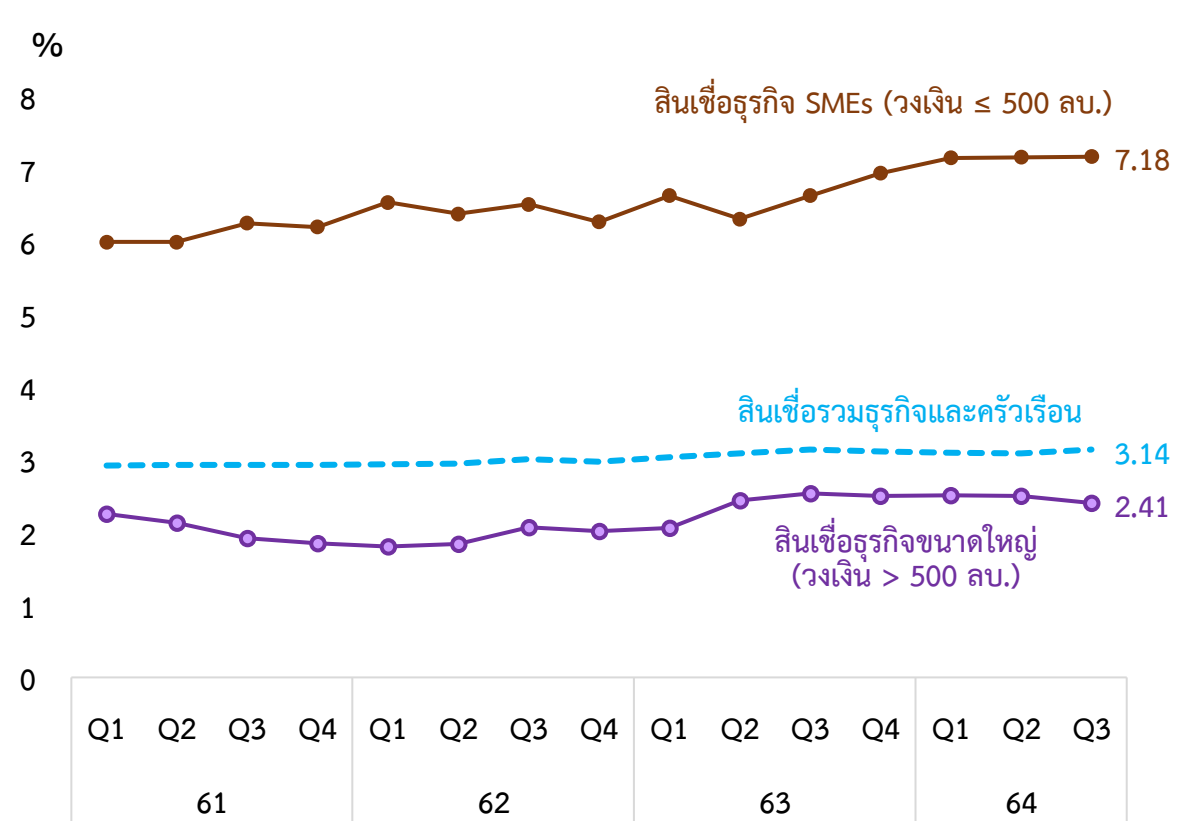
*หมายเหตุ: ข้อมูล Bond ของ Malaysia และ Indonesia คำนวณเฉพาะพันธบัตรรัฐบาล
ข้อมูล Equity ของ Malaysia ณ สิ้นเดือน ก.ค. 64 ของ Indonesia ณ สิ้นเดือน ก.ย. 64

เสถียรภาพของภาคครัวเรือนและธุรกิจยังเปราะบาง สะท้อนจากสัดส่วนหนี้ครัวเรือนและธุรกิจต่อ GDP ที่ยังอยู่ในระดับสูง

สัดส่วนหนี้ภาคครัวเรือนและหนี้ภาคธุรกิจไทยต่อ GDP



สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของ ธพ.



การผสมผสานมาตรการการเงินและการคลังจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2565 ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง

มาตรการทางการเงิน		Macprudential Policy	มาตรการการคลัง
แก้ปัญหานี้เดิม	เติมสภาพคล่อง		
■ มาตรการแก้หนี้ระยะยาว (มาตรการ 3 ก.ย. 64) ■ มาตรการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยวิธีรวมหนี้ (debt consolidation) new ■ มาตรการสนับสนุนการรีไฟแนนซ์ โดยลดค่าไถ่ถอนก่อนครบกำหนด new ■ โครงการ DR Biz ■ คลินิกแก้หนี้ / หมอหนี้เพื่อประชาชน ■ กระบวนการใกล้เคียงหนี้	■ สินเชื่อฟื้นฟู ■ พักทรัพย์ พักหนี้ ■ ลด FIDF fee ■ เพิ่มวงเงินให้ สินเชื่อบัตรเครดิต / สินเชื่อส่วนบุคคล / สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล ■ ลดอัตราดอกเบี้ยชำระขั้นต่ำ ■ Digital supply chain finance	■ ผ่อนคลายเกณฑ์ LTV ชั่วคราวให้กู้ยืมได้ 100% ของมูลค่าที่อยู่อาศัยจนถึงสิ้นปี 65 เพื่อกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ และเศรษฐกิจ new	■ คนละครึ่ง / ยิ่งใช้ยิ่งได้ ■ ขั้วค้ำมีคิน (ม.ค. – ก.พ. 65) ■ ต่ออายุการลดค่าโอนและจดจำนองสำหรับที่อยู่อาศัยจนถึงสิ้นปี 65 ■ มาตรการส่งเสริมและรักษาระดับการจ้างงานในธุรกิจ SMEs (พ.ย. 64 - ม.ค. 65) ■ การขยายเพดานหนี้ตาม ม.28 พ.ร.บ.วินัยการเงินการคลังของภาครัฐ จาก 30% เป็น 35% ชั่วคราวเป็นเวลา 1 ปี

การปรับจำนวนการประชุม กนง.

ในการประชุม กนง. ครั้งที่ 8/2564 วันที่ 22 ธันวาคม 2564 กนง. มีมติให้ปรับจำนวนการประชุม กนง. เป็น 6 ครั้งต่อปี โดยยังคงการเผยแพร่รายงานนโยบายการเงิน 4 ครั้งต่อปี

เดิม

กนง. ประชุม
8 ครั้งต่อปี
(ทุก 6-8 สัปดาห์)

ใหม่

กนง. ประชุม
6 ครั้งต่อปี
(ทุก 7-10 สัปดาห์)

1

Information Flow

ข้อมูลเศรษฐกิจมหภาค**ไม่ได้**
เปลี่ยนแปลงมากในช่วงสั้น ๆ
หากมีข้อมูลใหม่เพิ่มขึ้นจะช่วยให้
การวิเคราะห์มีคุณภาพมากขึ้น
และช่วยให้สามารถมองข้าม
ความผันผวนที่มาจากข้อมูล
ในระยะสั้น

2

Communication

การประชุมบ่อยครั้งอาจกระทบ
การคาดการณ์ของตลาดการเงิน
โดยไม่จำเป็น
ความถี่ที่ลดลงจะช่วยให้
ตลาดการเงินสามารถคาดการณ์
ทิศทางนโยบายได้ชัดเจนขึ้น และ
เป็นการสะท้อนถึงขีดจำกัดของ
นโยบายที่ไม่อาจปรับแต่งภาวะ
เศรษฐกิจได้อย่างละเอียดใกล้ชิด
(limited ability to fine-tune)

3

Internal Process

บริหาร**เวลาและทรัพยากร**
ที่มีจำกัดให้มี**ประสิทธิภาพมากขึ้น**
โดยเน้นไปที่การวิเคราะห์เชิงลึก
(in-depth analysis) เพื่อ
สนับสนุนการดำเนินนโยบาย

ธนาคารกลางต่างประเทศมีทิศทางปรับลดจำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินอย่างต่อเนื่อง

ประเทศเศรษฐกิจหลักปรับลด
การประชุมเหลือปีละ 8 ครั้ง

-  **EU** ลดจาก 12 เหลือ 8 ครั้ง (2015)
-  **อังกฤษ** ลดจาก 12 เหลือ 8 ครั้ง (2015)
-  **ญี่ปุ่น** ลดจาก 14 เหลือ 8 ครั้ง (2016)

ธนาคารกลางหลายประเทศ
ประชุมน้อยกว่าปีละ 8 ครั้ง

-  **นิวซีแลนด์** ลดจาก 8 เหลือ 7 ครั้ง (2016)
-  **มาเลเซีย** ลดจาก 8 เหลือ 6 ครั้ง (2010)
-  **สวีเดน** ลดจาก 6 เหลือ 5 ครั้ง (2020)

* บางประเทศประชุมบ่อยครั้งอยู่แล้ว เช่น
สิงคโปร์ (2) ไต้หวัน (4) สวิตเซอร์แลนด์ (4)

ตัวอย่างเหตุผลในการปรับลดจำนวน
การประชุม

*“The frequency of policy meetings should reflect **the frequency with which underlying economic conditions evolve**, while [...] taking into consideration **the resources** that each meeting absorbs and maintaining **the flexibility to conduct unscheduled meetings.**” Warsh Review, Bank of England (2014)*

*“... **give the financial markets clarity** over a longer timeframe to enable more efficient risk management and pricing of financial instruments” Reserve Bank of New Zealand (2015)*

ตารางกำหนดการประชุม กนง. รายงานนโยบายการเงิน และการประชุมนักวิเคราะห์ ประจำปี 2565

ครั้งที่	แถลงผลการประชุม กนง.	รายงานนโยบายการเงิน	การประชุมนักวิเคราะห์
1	พุธที่ 9 กุมภาพันธ์ 2565		
2	พุธที่ 30 มีนาคม 2565	อังคารที่ 12 เมษายน 2565	จันทร์ที่ 18 เมษายน 2565
3	พุธที่ 8 มิถุนายน 2565	พุธที่ 22 มิถุนายน 2565	จันทร์ที่ 27 มิถุนายน 2565
4	พุธที่ 10 สิงหาคม 2565		
5	พุธที่ 28 กันยายน 2565	พุธที่ 12 ตุลาคม 2565	จันทร์ที่ 17 ตุลาคม 2565
6	พุธที่ 30 พฤศจิกายน 2565	พุธที่ 14 ธันวาคม 2565	จันทร์ที่ 19 ธันวาคม 2565

ข้อสมมติประกอบประมาณการ

ข้อสมมติประกอบการประมาณการ

ร้อยละต่อปี	2563*	2564	2565	2566
อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า (% YoY) ^{2/}	-3.4	5.3 (5.6)	4.0 (4.3)	3.3
อัตราดอกเบี้ย Fed funds (% ณ สิ้นปี)	0.00 – 0.25	0.00 – 0.25 (0.00 – 0.25)	0.75 – 1.00 (0.00 – 0.25)	1.50 – 1.75
ดัชนีค่าเงินในภูมิภาค (ไม่รวมจีน) ดอลลาร์ สรอ. ^{3/}	157.1	153.4 (153.1)	155.1 (154.3)	154.6
ราคาน้ำมันดิบดูไบ (ดอลลาร์ สรอ. ต่อบาร์เรล)	42.2	69.0 (66.4)	68.3 (65.5)	69.5
รายได้เกษตรกร (% YoY)	1.6	4.3 (6.5)	2.2 (0.6)	1.0
การอุปโภคภาครัฐ ณ ราคาประจำปี (พันล้านบาท) ^{1/}	2,780	2,894 (2,927)	2,943 (2,973)	3,001
การลงทุนภาครัฐ ณ ราคาประจำปี (พันล้านบาท) ^{1/}	1,011	1,081 (1,107)	1,135 (1,192)	1,166

หมายเหตุ: ^{1/}รวมข้อสมมติการใช้จ่ายจากการกู้เงินเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมตาม ม. 22 แห่งพระราชบัญญัติการบริหารหนี้ สาธารณะ พ.ศ. 2548
^{2/}ถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนมูลค่าการส่งออกจากไทยไปยังประเทศคู่ค้า
^{3/}ตัวเลขที่เพิ่มขึ้นแสดงการอ่อนค่า ตัวเลขที่ลดลงแสดงการแข็งค่า
* ข้อมูลจริง
() ประมาณการเดิมในรายงานนโยบายการเงิน กันยายน 2564