



ธนาคารแห่งประเทศไทย

แถลงข่าวเศรษฐกิจและการเงินภาคเหนือ ไตรมาส 3 ปี 2558

โดย

นายสิงห์ชัย บุณยโยธิน

ผู้อำนวยการอาวุโส

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ

วันที่ 3 พฤศจิกายน 2558



ประเด็นนำเสนอ

1. ภาวะเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2558
2. ภาวะเศรษฐกิจภาคเหนือไตรมาส 3 ปี 2558
3. แนวโน้มเศรษฐกิจภาคเหนือ



เศรษฐกิจสหรัฐฯ พื้นที่ต่อเนื่อง ขณะที่ภูมิภาคอื่นชะลอตัวลง

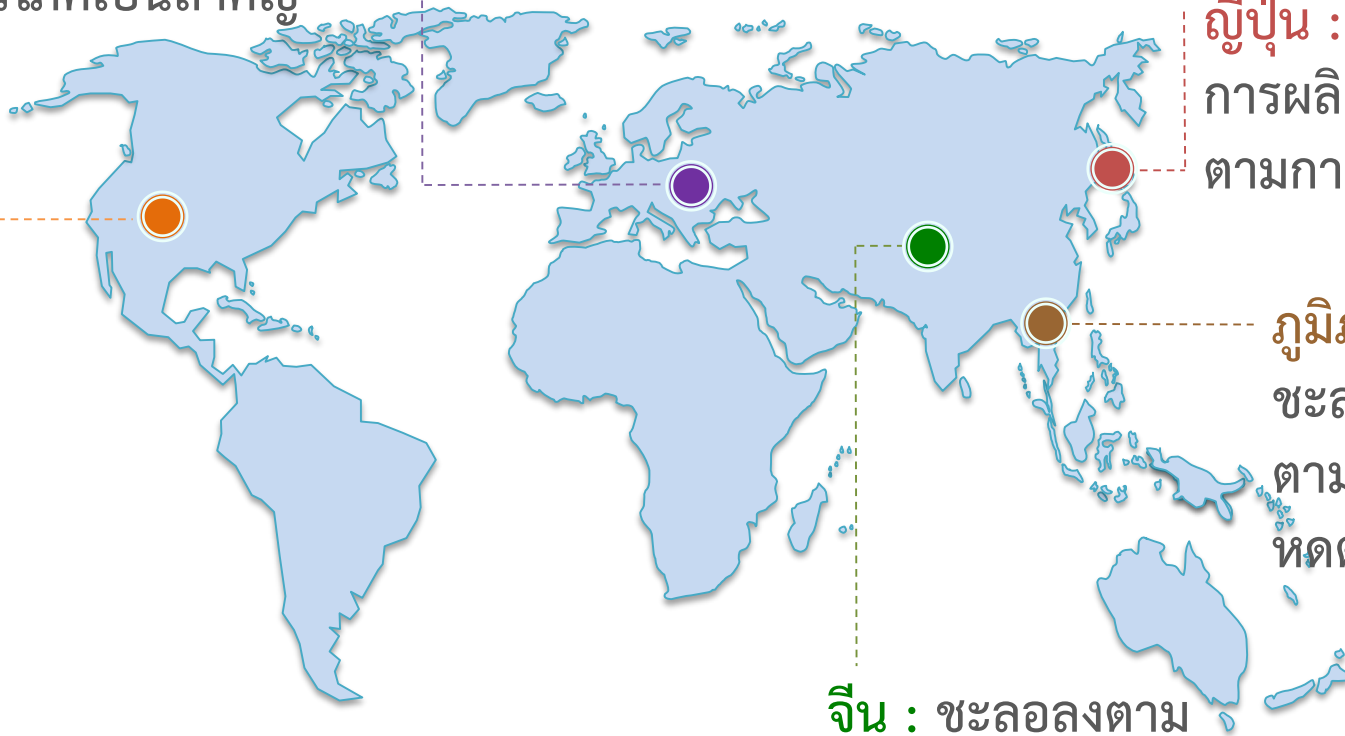
สหรัฐฯ : พื้นที่ต่อเนื่อง
จากการบริโภคเป็นสำคัญ

กลุ่มยูโร : ขยายตัวค่อยเป็นค่อยไปตาม
การบริโภค ขณะที่การส่งออกชะลอตัว

ญี่ปุ่น : ชะลอตัวลงจาก
การผลิตที่ชะลอตัว
ตามการส่งออก

ภูมิภาคเอเชีย :
ชะลอตัวต่อเนื่อง
ตามการส่งออกที่
หดตัวมากขึ้น

จีน : ชะลอตัวลงตาม
การลงทุนเป็นสำคัญ





เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2558 พื้นตัวอย่างช้าๆ ตามการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน

การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย รวมทั้งการลงทุนภาคเอกชน
กระเตื้องขึ้นบ้างในบางจุด

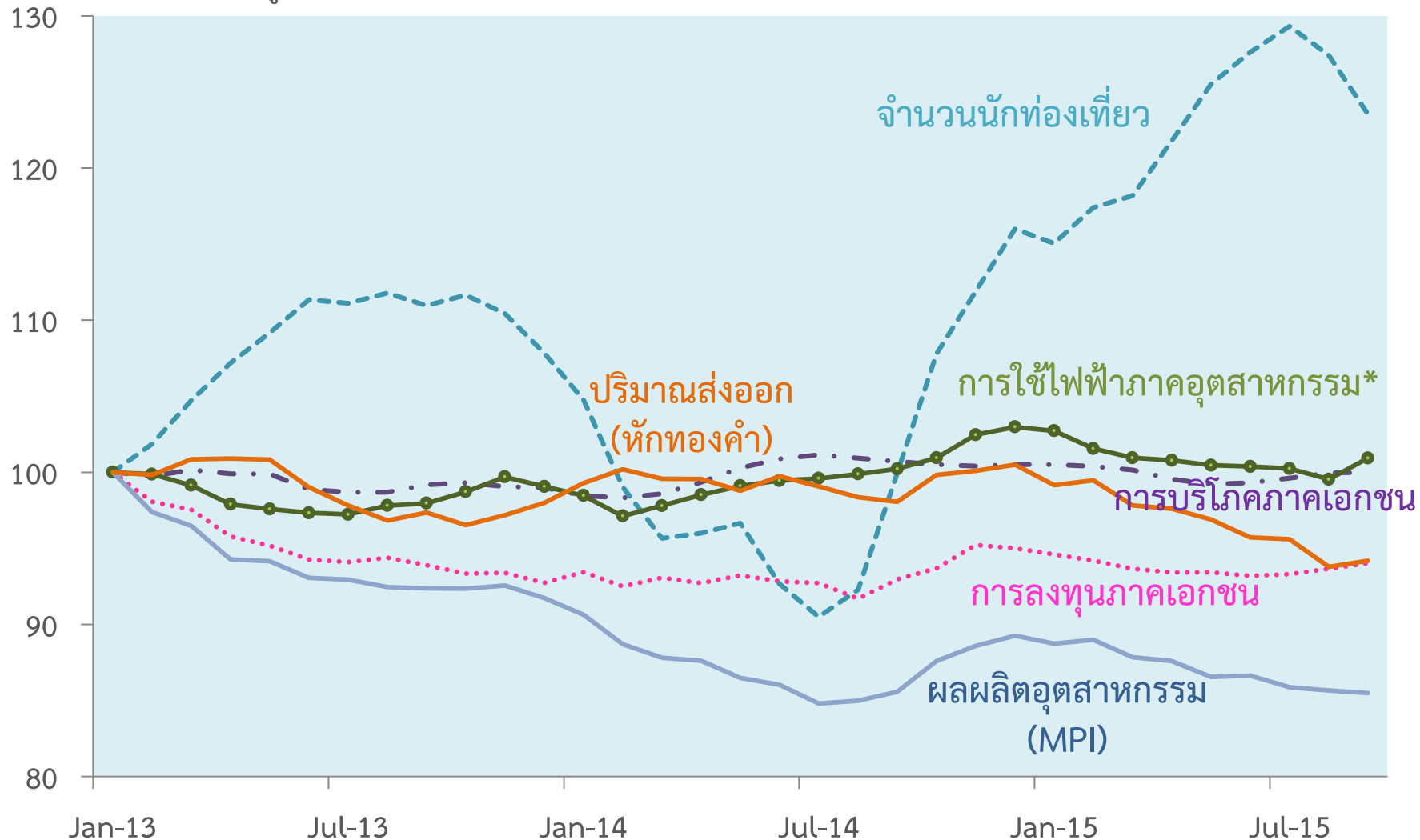
การใช้จ่ายภาครัฐยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจ แม้จะแผ่วลงบ้าง

การส่งออกสินค้าอ่อนแอลง ซึ่งได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของ
เศรษฐกิจจีนและอาเซียนมากขึ้น

การท่องเที่ยวชะลอตัวหลังเหตุการณ์ระเบิดในกรุงเทพฯ ทำให้ภาคบริการที่
เกี่ยวเนื่องชะลอลงเช่นกัน



ดัชนี (เฉลี่ย 3 เดือนปรับฤดูกาล)ม.ค. 2556 = 100

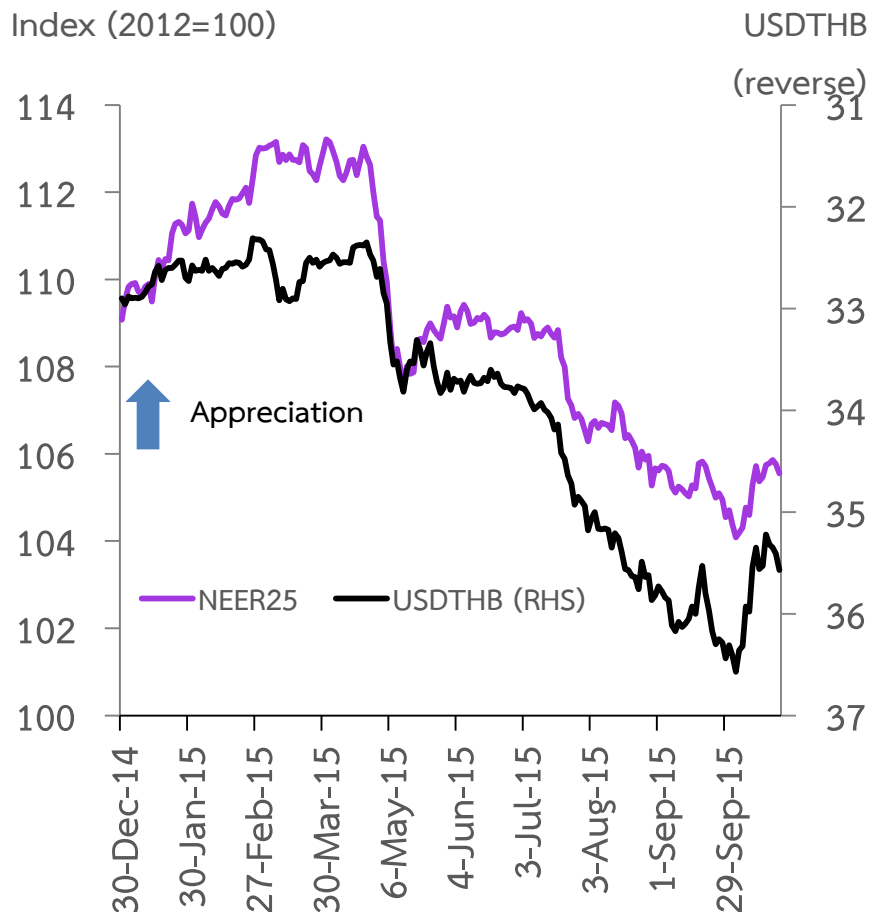




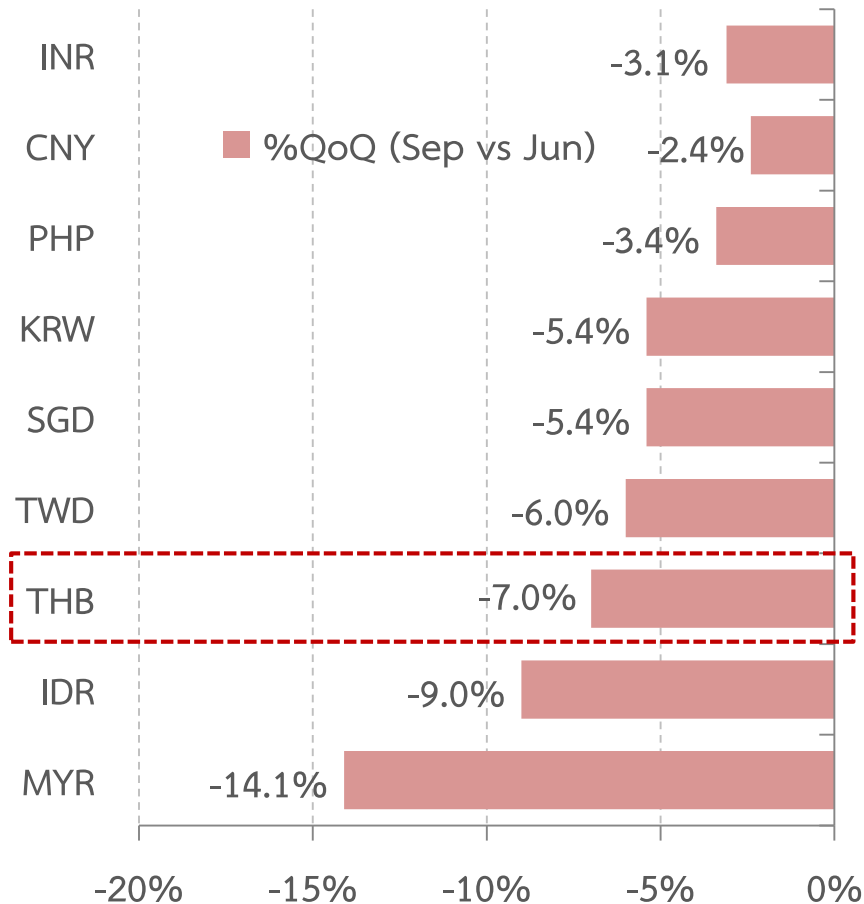
การอ่อนค่าของเงินบาทในไตรมาส 3 ปี 2558

ยังคงสอดคล้องกับสกุลภูมิภาค

การเคลื่อนไหวของค่าเงินบาท



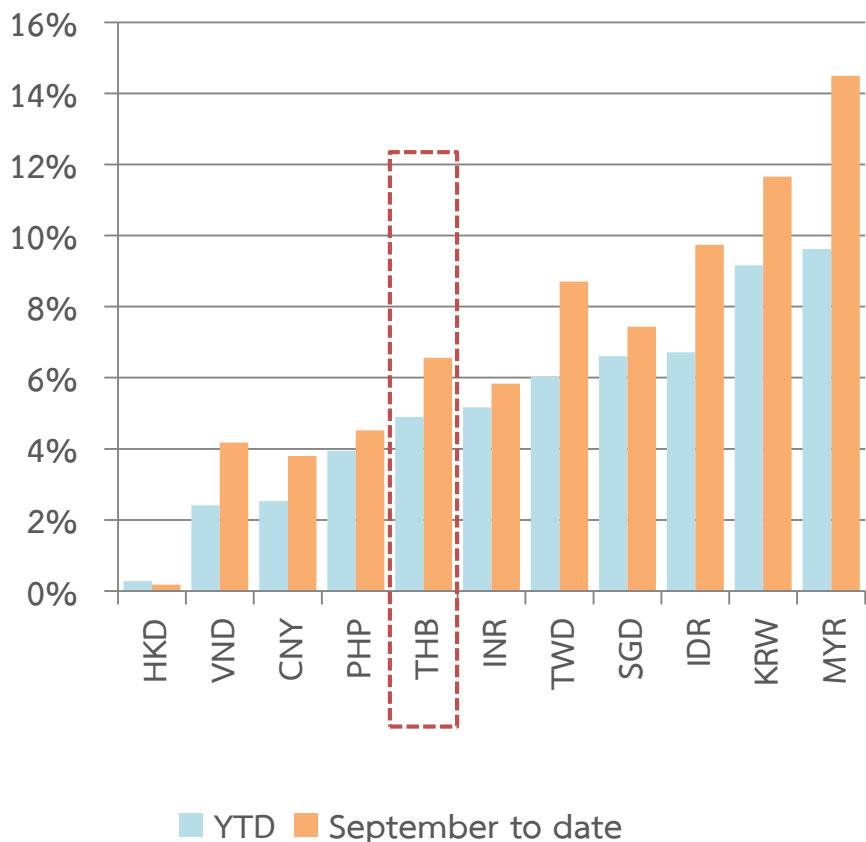
การอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลภูมิภาค



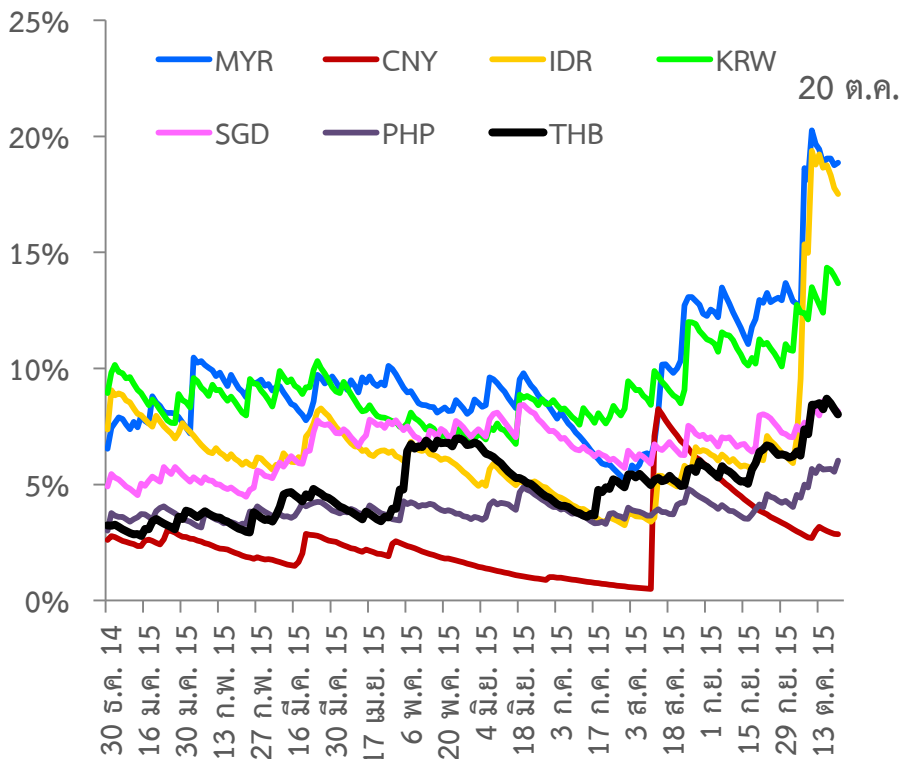


ความผันผวนของค่าเงินบาทปรับเพิ่มขึ้นบ้างในเดือนตุลาคม 2558 แต่ยังคงอยู่ในระดับกลางๆ เมื่อเทียบกับสกุลภูมิภาค

ความผันผวนเฉลี่ยของค่าเงินภูมิภาค
เทียบกับดอลลาร์ สรอ.



ความผันผวนรายวันของค่าเงินภูมิภาค
เทียบกับดอลลาร์ สรอ.



หมายเหตุ: ความผันผวนคำนวณโดยวิธี Exponentially Weighted Moving Average (EWMA)



ประเด็นนำเสนอ

1. ภาวะเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2558
2. ภาวะเศรษฐกิจภาคเหนือไตรมาส 3 ปี 2558
3. แนวโน้มเศรษฐกิจภาคเหนือ

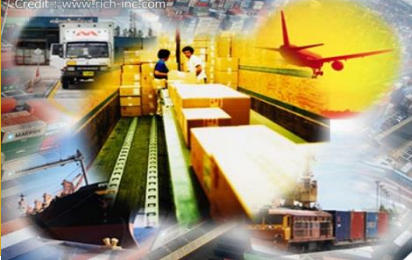


เศรษฐกิจภาคเหนือไตรมาส 3 ปี 2558 ขับเคลื่อนด้วยภาคท่องเที่ยว การลงทุนภาครัฐ การใช้จ่ายภาคเอกชน และการค้าชายแดน

ขยายตัว

เทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน (%)

หดตัว

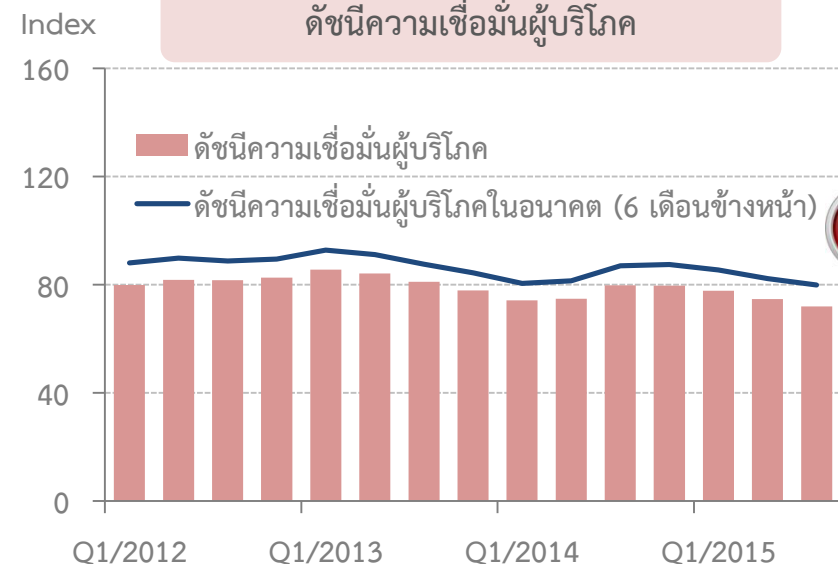
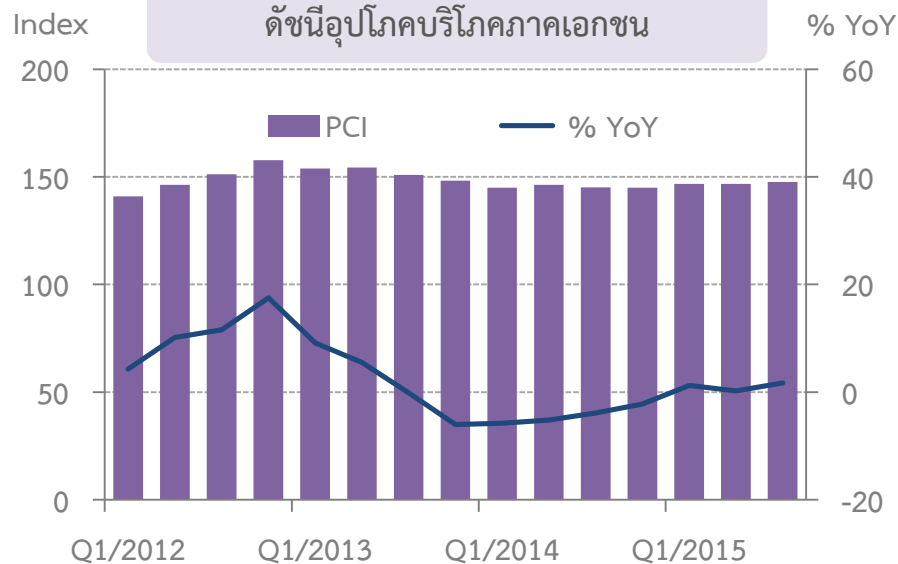
การใช้จ่ายภาคเอกชน 1.7 %  ไตรมาส 2 ปี 58 0.2 %	ผู้โดยสารผ่านท่าอากาศยาน 30.3 %  ไตรมาส 2 ปี 58 28.4 %	การเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ 16.0 %  ไตรมาส 2 ปี 58 33.4 %	การค้าชายแดน 4.5 %  ไตรมาส 2 ปี 58 10.3 %
การลงทุนภาคเอกชน -4.7 %  ไตรมาส 2 ปี 58 -6.7 %	ผลผลิตเกษตร -14.1 %  ไตรมาส 2 ปี 58 -19.2 %	การผลิตอุตสาหกรรม -5.8 %  ไตรมาส 2 ปี 58 -6.3 %	การค้าต่างประเทศ -3.6 %  ไตรมาส 2 ปี 58 0.5 %



การบริโภคเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามการใช้จ่ายในสินค้าจำเป็นและ การใช้จ่ายของนักท่องเที่ยว แต่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังเป็นปัจจัยฉุดรั้ง

การอุปโภคบริโภคในภาคเหนือ

	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
ดัชนีอุปโภคบริโภคภาคเอกชน	145.3	145.0	146.3	145.1	144.9	146.8	146.7	147.6
% YoY	-4.3	-5.8	-5.2	-3.9	-2.2	1.2	0.2	1.7
ยอดขายหมวดค้าส่งค้าปลีก (% YoY)	-7.1	-7.9	-7.1	-8.3	-4.9	1.4	-2.4	1.7
ปริมาณจดทะเบียนรถยนต์ (% YoY)	-34.1	-30.9	-37.2	-35.2	-33.4	-15.7	-20.0	-10.8
ปริมาณจดทะเบียนรถจักรยานยนต์ (% YoY)	-16.0	-25.3	-20.5	-9.2	-3.9	10.5	-8.5	-14.3

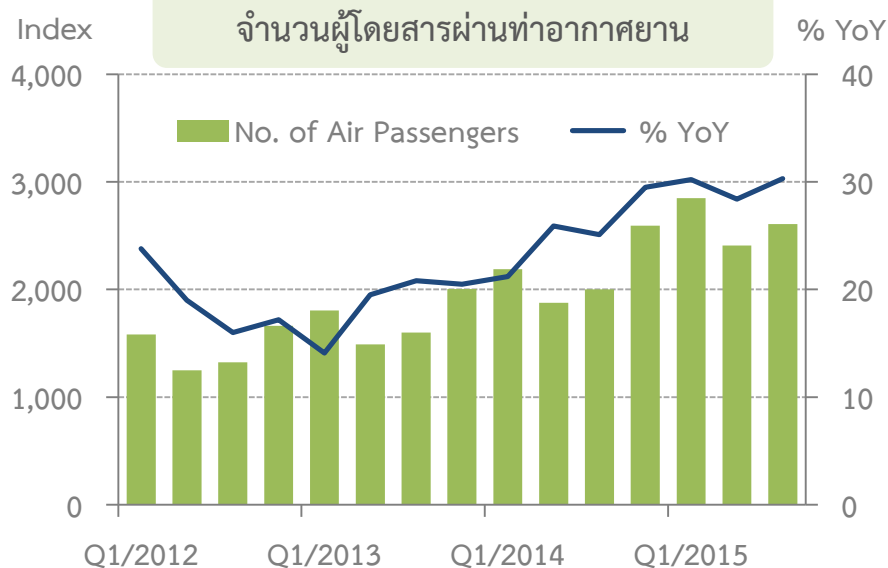




การท่องเที่ยวขยายตัวดีต่อเนื่องจากนักท่องเที่ยวจีนเป็นส่วนใหญ่และ จากนักท่องเที่ยวภูมิภาคอื่นบ้าง รวมทั้ง ได้ผลบวกจากการจัดแสดงสินค้า/ ประชุมสัมมนาของหน่วยงานต่างๆ

การท่องเที่ยวในภาคเหนือ

พนักคน	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
จำนวนผู้โดยสาร ผ่านท่าอากาศยาน	8,660.3	2,188.5	1,876.8	2,001.3	2,593.7	2,848.6	2,409.6	2,608.5
% YoY	25.5	21.2	25.9	25.1	29.5	30.2	28.4	30.3



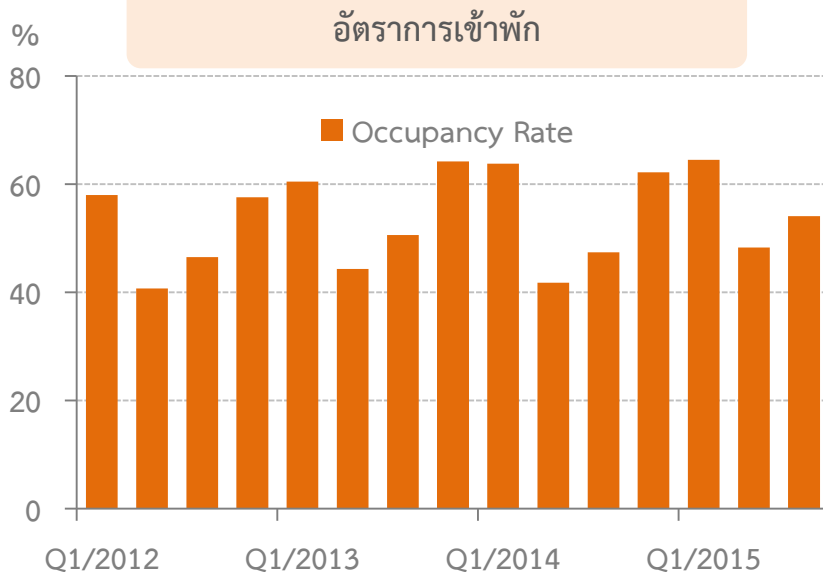
งานแสดงสินค้าที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 58

ชื่องาน	วันที่
1. ไทยท็อปแบรนด์	26 – 30 ส.ค 58
2. มหกรรมล้านนาเมืองสุขภาพ	4 – 13 ก.ย 58
3. ล้านนาเอ็กซ์โป 2558	4 – 13 ก.ย 58
4. นอร์ทเทิร์นฟู้ดวัลเลย์	4 – 13 ก.ย 58



การท่องเที่ยวในภาคเหนือ

	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
อัตราการเข้าพัก (%)	53.7	63.8	41.8	47.4	62.2	64.5	48.3	54.1



ขอบเขต	อัตราเข้าพัก
ภาคเหนือ	54.1
เชียงใหม่	68.0
โรงแรม 4-5 ดาว	75.8

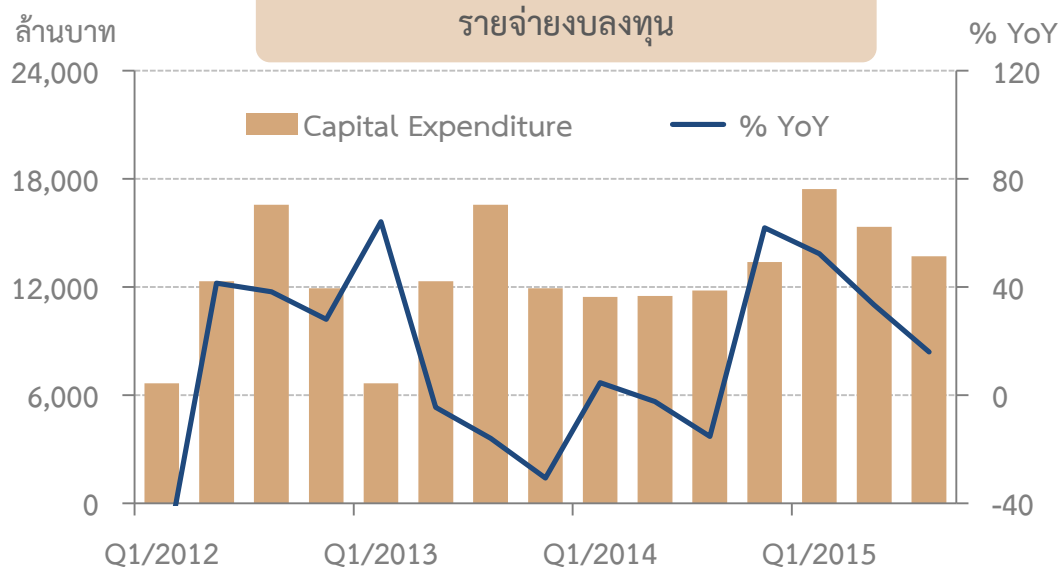
ระดับดาว	จำนวน(แห่ง)
5	11
4	27
3	31
2	3
รวม	72



การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐยังขยายตัว แต่มีอัตราที่ชะลอลง

การใช้จ่ายภาครัฐในภาคเหนือ

ล้านบาท	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
การเบิกจ่ายงบประมาณ	48,158.9	11,450.1	11,501.0	11,811.7	13,396.2	17,444.0	15,337.4	13,706.0
% YoY	7.2	4.7	-2.3	-15.2	61.9	52.3	33.4	16.0



ล้านบาท	Q3	2015		
		Jul	Aug	Sep
การเบิกจ่ายงบประมาณ	13,706	3,952	3,565	6,189
% YoY	16.0	0.1	19.8	26.6



โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ของกรมทางหลวง ที่จะเกิดขึ้นในภาคเหนือ ช่วงปี 2558-2561

โครงการ	จังหวัด	ล้านบาท	ระยะเวลา	ความคืบหน้า
ทางเลี่ยงเมืองนครสวรรค์ (หนองตะโก ตอน 2 ส่วนที่ 1)	นครสวรรค์	311	มี.ค.58 – มี.ค.60	ร้อยละ 6.7
ทางเลี่ยงเมืองนครสวรรค์ (หนองตะโก ตอน 2 ส่วนที่ 2)	นครสวรรค์	606	มี.ค.58 – ก.ย.60	ร้อยละ 10.8
ทางลอดที่จุดตัดทางหลวง 11 กับทางหลวง 1001 (สะพานข้ามแม่น้ำปิง)	เชียงใหม่	1,173	มี.ค.58 – มี.ค.61	ร้อยละ 6.9
สะพานข้ามแม่น้ำกก	เชียงราย	160	เม.ย.58 – ก.พ.60	ร้อยละ 20.6
ตาก-พะเยา ตอน 2 (บ้านตาก-เถิน)	ตาก	824	เม.ย.58 – เม.ย.60	ร้อยละ 5.6
ตาก-พะเยา ตอน 1 (ตาก-บ้านตาก)	ตาก	1,014	พ.ค.58 – พ.ย.60	ร้อยละ 0.3
นครสวรรค์-ตาก ตอน 1 (นครสวรรค์-กำแพงเพชร) ส่วนที่ 2	กำแพงเพชร	740	พ.ค.58 – ก.พ.60	ร้อยละ 14.1
นครสวรรค์-ตาก ตอน 1 (นครสวรรค์-กำแพงเพชร) ส่วนที่ 1	กำแพงเพชร	740	พ.ค.58 – เม.ย.60	ร้อยละ 15.1
นครสวรรค์-ตาก ตอน 2 (กำแพงเพชร-ตาก) ส่วนที่ 2	กำแพงเพชร	693	มิ.ย.58 – ก.พ.60	ร้อยละ 4.3
นครสวรรค์-ตาก ตอน 2 (กำแพงเพชร-ตาก) ส่วนที่ 1	กำแพงเพชร	691	มิ.ย.58 – พ.ค.60	ร้อยละ 6.6
ตาก-พะเยา ตอน 4 (ลำปาง-งาว) ส่วนที่ 1	ลำปาง	902	มิ.ย.58 – ก.ย.60	ร้อยละ 0.5
ตาก-พะเยา ตอน 4 (ลำปาง-งาว) ส่วนที่ 2	ลำปาง	787	มิ.ย.58 – พ.ค.60	ร้อยละ 2.4
ตาก-อ.แม่สอด ตอน 3 ส่วนที่ 1	ตาก	706	มิ.ย.58 – ก.ย.60	ร้อยละ 1.0
ตาก-อ.แม่สอด ตอน 3 ส่วนที่ 2	ตาก	691	มิ.ย.58 – ส.ค.60	ร้อยละ 0.5
หางปอน-ประตูเมือง (ด่านห้วยต้นนุ่น)	แม่ฮ่องสอน	130	ก.ค.58 – พ.ย.59	ร้อยละ 4.8
น่าน-อ.ทุ่งช้าง ตอน 2	น่าน	259	ก.ค.58 – ม.ค.60	ร้อยละ 0.7
ทางเลี่ยงเมืองเชียงใหม่รอบนอก ตอน 1 (เหมืองกุง-ตันเปา)	เชียงใหม่	598	ก.ค.58 – ต.ค.60	ร้อยละ 0.2
ทางเลี่ยงเมืองเชียงราย ส่วนที่ 1 และ 2	เชียงราย	991	ก.ค.58 – ม.ค.61	ร้อยละ 0.3
ตาก-พะเยา ตอน 3 (เถิน-ลำปาง)	ลำปาง	1,046	ก.ค.58 – ม.ค.61	ร้อยละ 0.9

Q1

Q2

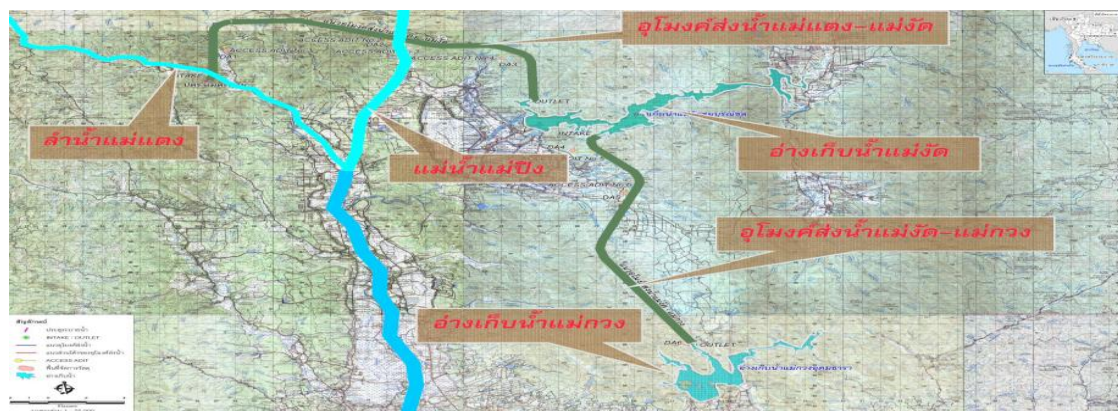
Q3



โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ของกรมชลประทาน ที่จะเกิดขึ้นในภาคเหนือ ช่วงปี 2558-2561

โครงการ	จังหวัด	ล้านบาท	ระยะเวลา
โครงการสร้างอุโมงค์ส่งน้ำแม่จัด-แม่กวง	เชียงใหม่	4,190	2558 - 2564
โครงการสร้างอุโมงค์ส่งน้ำแม่แตง-แม่จัด	เชียงใหม่	2,810	2559 - 2564
ระบบส่งน้ำฝายปงดำ	เชียงใหม่	200	2558 - 2561
โครงการอ่างเก็บน้ำแม่สอตตอนบน	ตาก	597	2558 - 2561
งานปรับปรุงลำน้ำแม่หมอกและลำน้ำสาขา	สุโขทัย	515	2558 - 2561
อ่างเก็บน้ำแม่ฮ้อน 2	ลำปาง	401	2558 - 2561
ฝายน้ำยาวพร้อมระบบส่งน้ำ	น่าน	334	2558 - 2561
ระบบส่งน้ำฝายวังป่าน	ลำพูน	110	2558 - 2560

โครงการสร้างอุโมงค์ส่งน้ำ
แม่แตง-แม่จัด และแม่จัด-แม่กวง

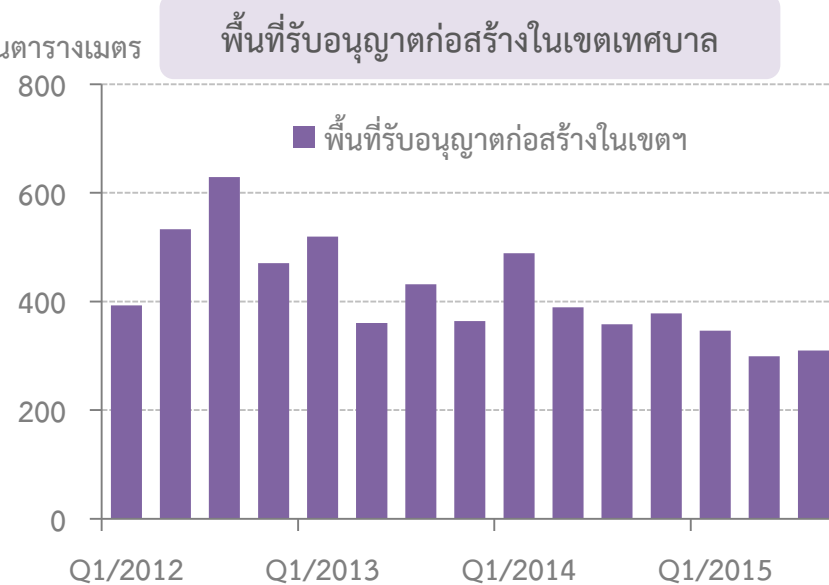
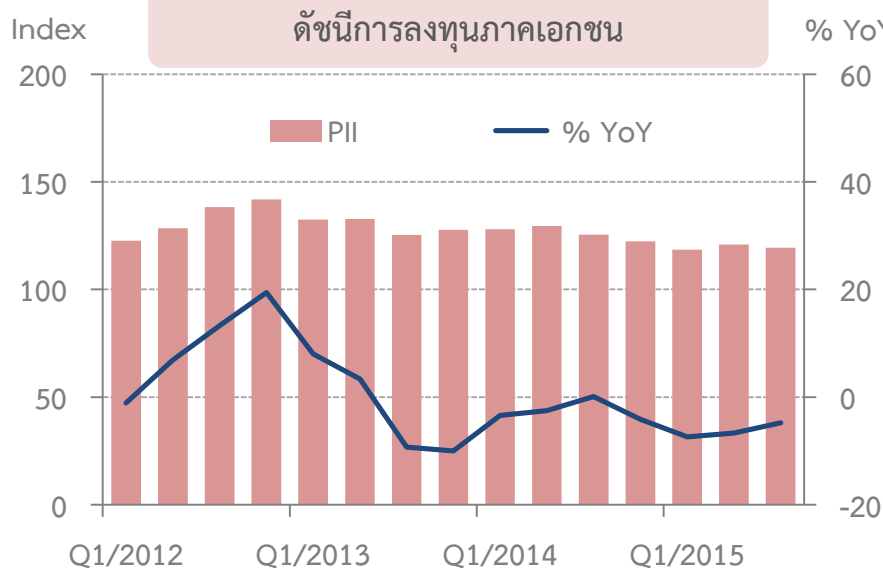




การลงทุนภาคเอกชนซบเซา ยังไม่มีการลงทุนใหม่ๆ และอุตสาหกรรมส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ยังมีกำลังการผลิตเหลือ ขณะที่บางอุตสาหกรรมยังไปได้ดี

การลงทุนในภาคเหนือ

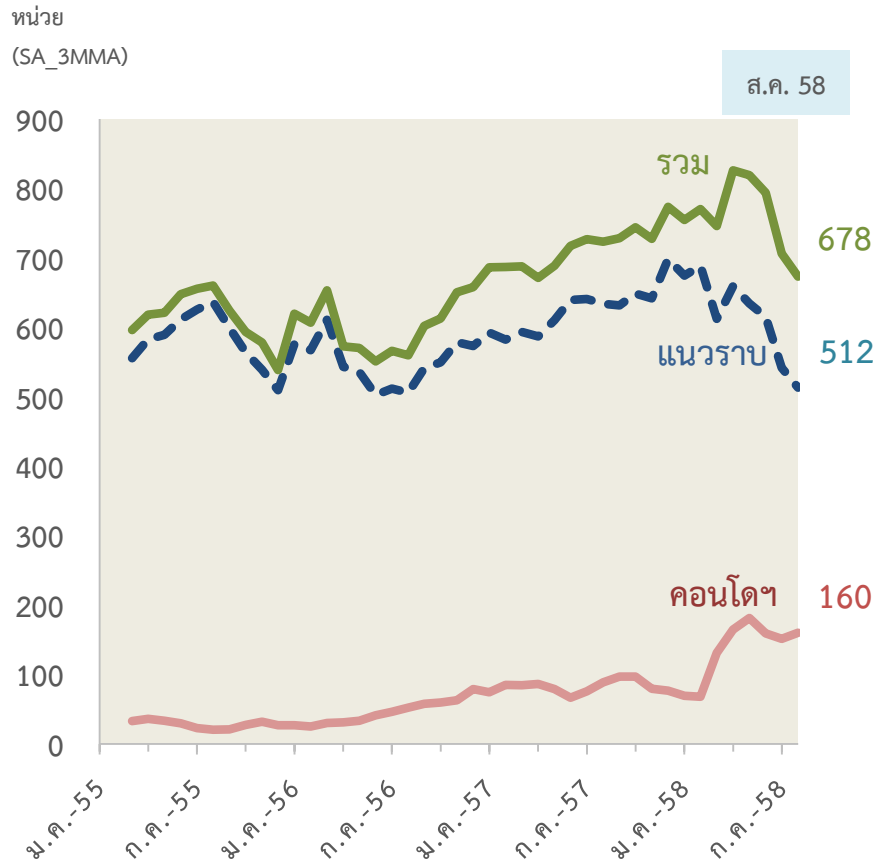
	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
ดัชนีการลงทุนภาคเอกชน	126.3	128.0	129.5	125.5	122.4	118.5	120.8	119.4
% YoY	-2.5	-3.4	-2.5	0.1	-4.1	-7.4	-6.7	-4.8
พื้นที่รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาล (% YoY)	-3.6	-5.9	7.9	-17.0	3.9	-29.2	-23.1	-13.5
การนำเข้าสินค้าทุน (% YoY)	-24.7	-16.5	-6.8	57.8	-72.7	4.8	-30.3	-2.6



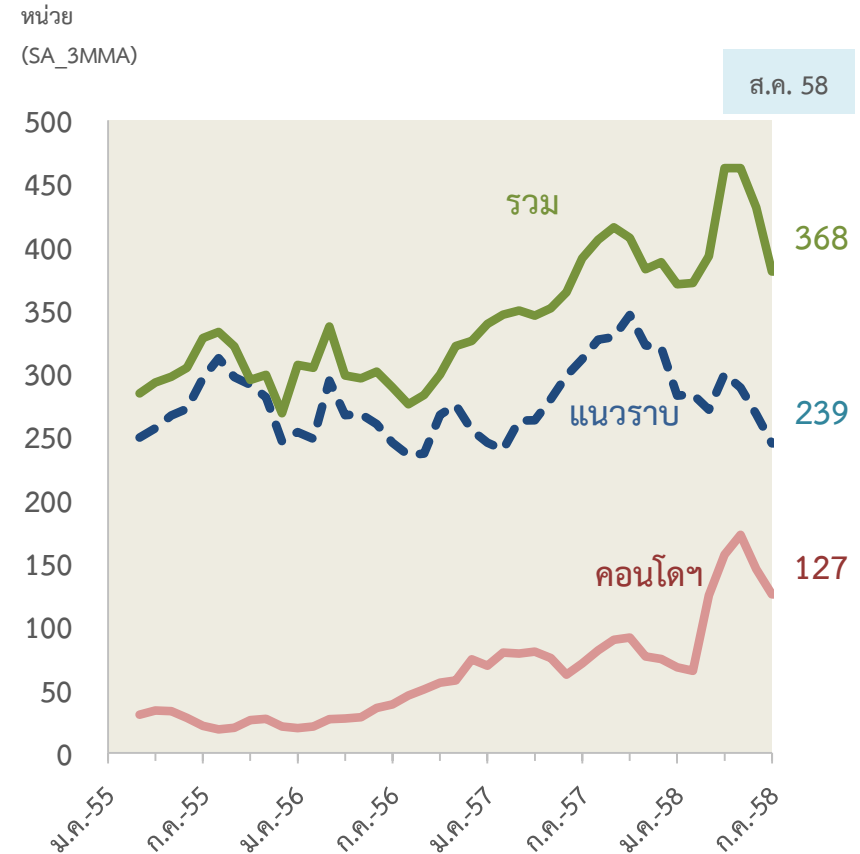


อสังหาริมทรัพย์อยู่ในภาวะชะลอตัวทั้งแนวราบและห้องชุด

จำนวนที่อยู่อาศัยที่ได้รับอนุมัติสินเชื่อปล่อยใหม่
จากธนาคารพาณิชย์ในเขตภาคเหนือ*



จำนวนที่อยู่อาศัยที่ได้รับอนุมัติสินเชื่อปล่อยใหม่
จากธนาคารพาณิชย์ในเขตจังหวัดเชียงใหม่*



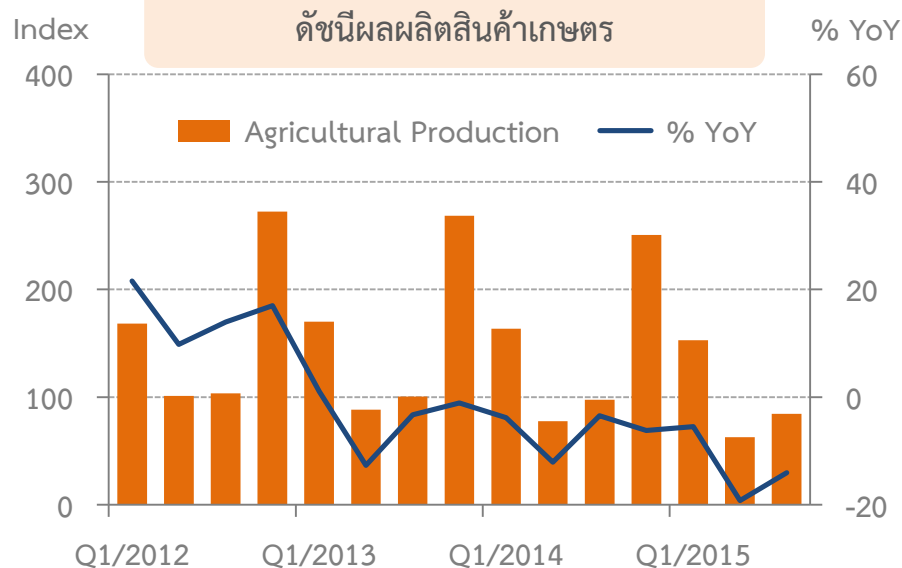
* วงเงินกู้เพื่อวัตถุประสงค์ (1) เพื่อซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ (2) กู้เพื่อสร้างที่อยู่อาศัย และ (3) เพื่อซื้อที่อยู่อาศัยมือ 2



รายได้เกษตรกรอยู่ในระดับต่ำตามผลผลิตเกษตร ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะแห้งแล้ง โดยเฉพาะข้าวนาปี

ดัชนีภาคเกษตรของภาคเหนือ

% YoY	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
รายได้เกษตรกร	-14.0	-12.3	-23.9	-12.2	-9.9	-6.2	-19.4	-14.7
ผลผลิตสินค้าเกษตร	-5.8	-3.8	-12.1	-3.4	-6.2	-5.5	-19.2	-14.1
ราคาสินค้าเกษตร	-8.8	-8.8	-13.4	-9.1	-4.0	-0.8	-0.2	-0.7

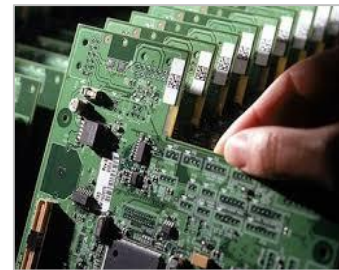
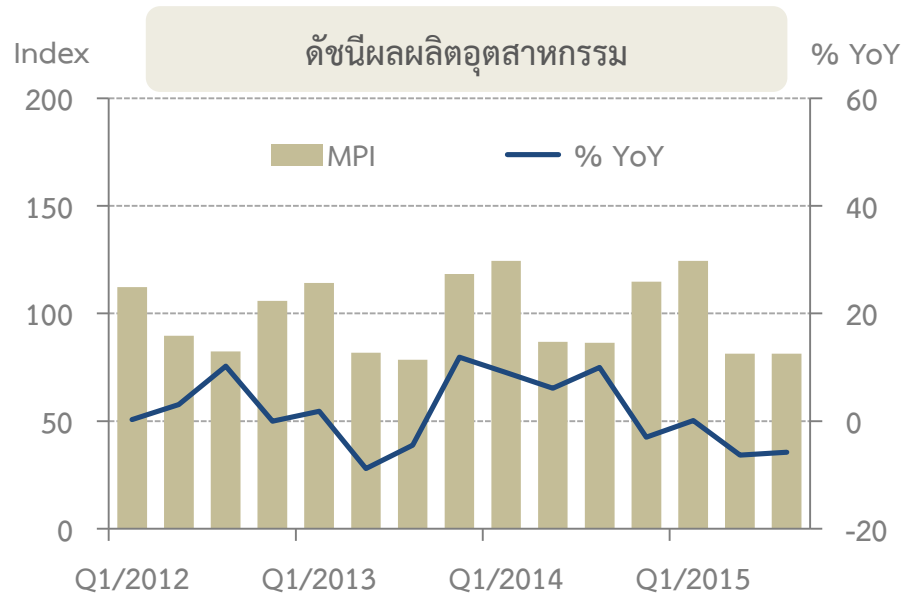




การผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงลดลงตามการผลิตเพื่อส่งออก โดยเฉพาะอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ สิ่งทอ

การผลิตภาคอุตสาหกรรมในภาคเหนือ

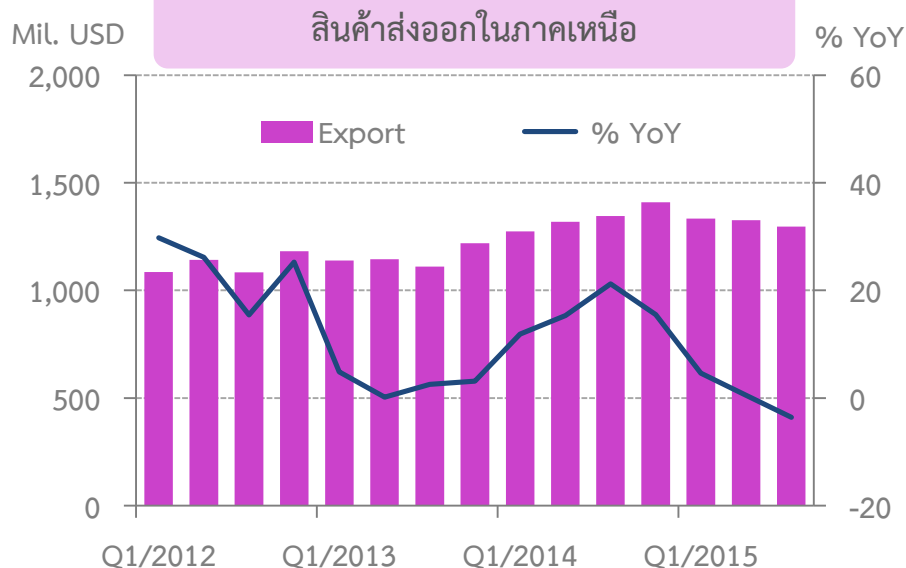
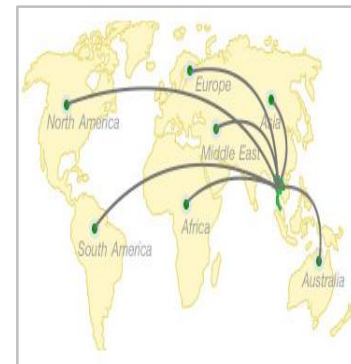
	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม	103.1	124.5	86.8	86.4	114.8	124.5	81.4	81.4
% YoY	5.0	9.0	6.1	10.0	-3.0	0.1	-6.3	-5.8
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (%YoY)	11.6	26.9	11.0	11.1	1.0	-8.2	-8.2	-16.6





การค้าต่างประเทศในภาคเหนือ

ล้านดอลลาร์ สรอ.	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
สินค้าส่งออก	5,346.3	1,273.8	1,318.8	1,345.2	1,408.5	1,332.9	1,325.4	1,296.8
% YoY	15.9	11.9	15.3	21.2	15.5	4.6	0.5	-3.6
สินค้านำเข้า	1,778.0	413.2	415.1	504.2	445.4	379.0	401.0	468.0
% YoY	9.7	2.4	9.6	20.1	6.3	-8.3	-3.4	-7.2
อัตราแลกเปลี่ยน	32.45	32.25	32.26	31.67	32.45	32.35	33.22	35.37



สินค้าส่งออกผ่านชายแดน

ล้านดอลลาร์ สรอ.	2014	2015		
		Q1	Q2	Q3
สินค้าส่งออก	3,221.4	872.3	862.2	828.3
% YoY	21.5	13.6	10.3	4.5
เมียนมา (% YoY)	24.5	10.8	2.8	3.3
ลาว (% YoY)	22.4	48.8	30.4	13.9
จีนตอนใต้ (% YoY)	1.5	-20.0	33.8	-3.6





อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงต่อเนื่องตามราคาขายปลีกน้ำมัน การจ้างงานลดลงเล็กน้อย และมีการเคลื่อนย้ายแรงงานไปภาคบริการ

อัตราเงินเฟ้อ

% YoY	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Headline	1.95	2.20	2.56	2.02	1.05	-0.77	-1.68	-1.76
Food	3.79	4.25	4.10	3.71	3.11	1.95	0.02	0.61
Non-food	0.89	1.04	1.66	1.04	-0.15	-2.36	-2.69	-3.18
Core	1.61	1.01	1.71	1.87	1.87	1.56	0.78	0.66

ภาวะแรงงาน

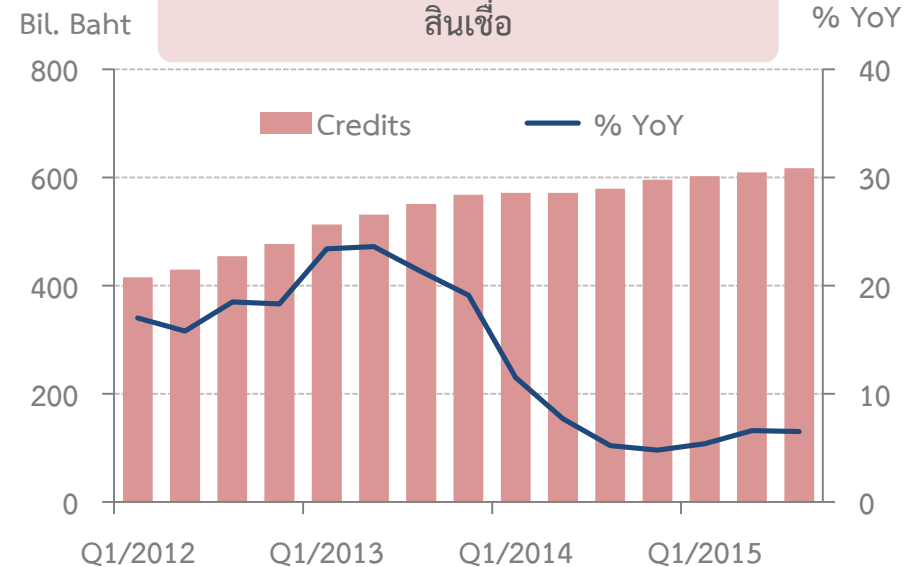
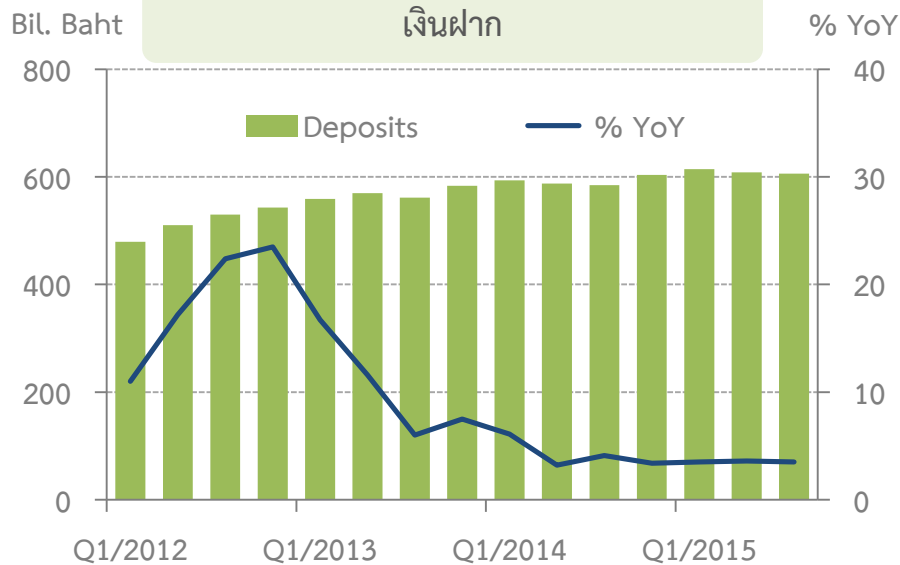
(% YoY)	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Labor Force (1,000 Persons)	6,570	6,583	6,549	6,606	6,543	6,422	6,448	6,529
Employed Persons	-1.3	-0.9	-2.3	-0.9	-1.0	-2.7	-1.6	-1.4
Agriculture	-1.2	-0.3	-1.2	-1.6	-1.7	-7.5	-8.0	-7.3
Non-Agriculture	-1.3	-1.5	-3.2	-0.1	-0.4	1.3	4.0	4.5
Manufacturing	-2.6	-0.8	-5.4	-4.9	0.8	-2.4	0.3	-1.4
Construction	-4.8	-5.3	-4.9	-2.2	-6.5	-2.4	1.6	2.1
Wholesale & Retail trade	2.0	-1.1	-0.7	7.9	2.7	2.4	7.2	5.8
Hotel & Restaurants Services	0.4	3.9	2.3	-5.8	1.2	5.5	-0.4	18.0
Unemployed Persons Rate	34.4	61.3	57.5	21.5	2.0	16.4	-10.0	0.6
Unemployment Rate (Sep-15)	0.7							



เงินฝากเพิ่มขึ้นจากเงินฝากภาครัฐเป็นสำคัญ ขณะที่ สินเชื่อยังเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและทุนหมุนเวียนภาครัฐกิจ

สินเชื่อและเงินฝากธนาคารพาณิชย์

พันล้านบาท	2014	2014				2015		
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
เงินฝาก	603.3	593.4	587.7	584.3	603.3	614.0	608.6	604.7
% YoY	3.4	6.1	3.2	4.1	3.4	3.5	3.6	3.5
สินเชื่อ	595.6	571.8	571.8	579.4	595.6	602.4	609.7	616.9
% YoY	4.8	11.5	7.7	5.2	4.8	5.4	6.6	6.5





ประเด็นนำเสนอ

1. ภาวะเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2558
2. ภาวะเศรษฐกิจภาคเหนือไตรมาส 2 ปี 2558
3. แนวโน้มเศรษฐกิจภาคเหนือ



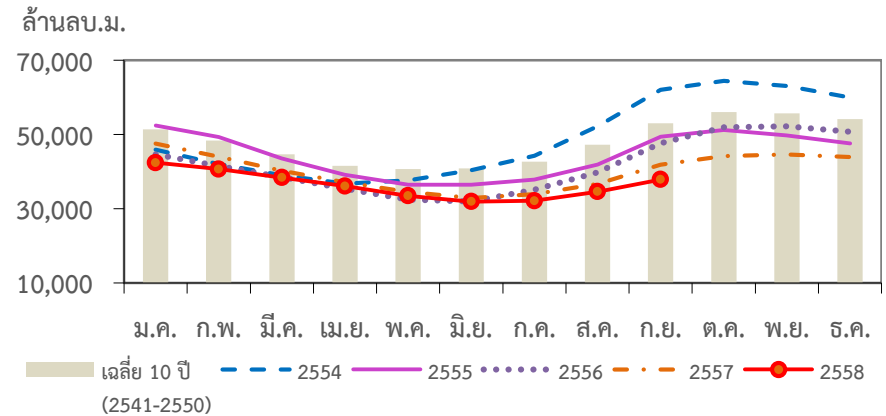
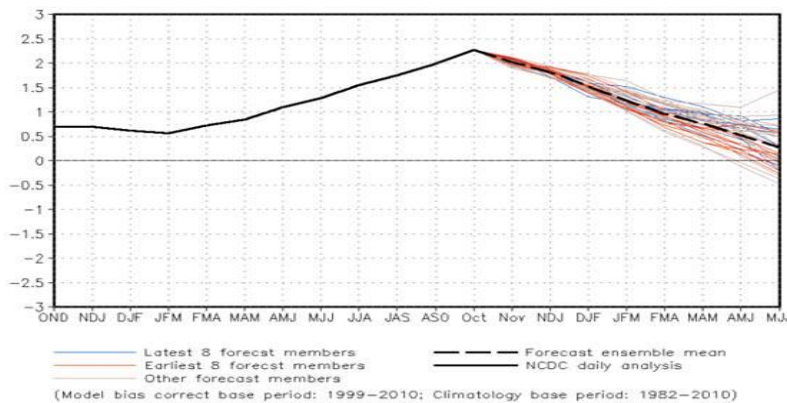
เศรษฐกิจภาคเหนือยังมีปัจจัยเสี่ยง ทั้งภายในและนอกประเทศที่ต้องติดตาม

1

เศรษฐกิจโลกยังเปราะบาง แม้สหรัฐจะฟื้นตัว แต่ชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยออกไป
เนื่องจากเห็นการชะลอตัวของเศรษฐกิจภูมิภาคอื่น

2

ภาวะภัยแล้งและน้ำในเขื่อนอยู่ในระดับต่ำ



3

แนวโน้มราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลกอยู่ในระดับต่ำ

4

ความเชื่อมั่นแม้ปรับตัวดีขึ้น แต่ยังไม่มั่นใจต่อเศรษฐกิจโดยรวมและการลงทุน



เศรษฐกิจภาคเหนือในระยะต่อไป ยังมีปัจจัยบวกหลายปัจจัยเป็นตัวสนับสนุน

1

การเข้าสู่ฤดูกาลท่องเที่ยว
และเทศกาล กิจกรรม
เศรษฐกิจคึกคักขึ้น



2

การเข้าสู่ช่วงเก็บเกี่ยว
ผลผลิตเกษตร เกษตรกร
จะมีเงินจับจ่ายใช้สอย



3

การเร่งใช้จ่ายภาครัฐในช่วง
ต้นปีงบประมาณและ
มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
จะมีเงินเข้าสู่ระบบมากขึ้น

