



ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

ภาวะเศรษฐกิจและการเงินภาคเหนือ ไตรมาส 1 ปี 2563

โอรส เพชรเจริญ

ผู้อำนวยการอาวุโส

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคเหนือ

วันอังคารที่ 5 พฤษภาคม 2563



เหตุการณ์ทางเศรษฐกิจสำคัญ

ต่างประเทศ

- การระบาดของ COVID-19 และมาตรการเพื่อรับมือผลกระทบของประเทศ
- สถานการณ์ราคาน้ำมัน

ในประเทศ

- มาตรการปิดเมืองของประเทศไทย และการรักษาระยะห่างทางสังคม
- มาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ
- สถานการณ์หมอกควัน (ภาคเหนือ)
- สถานการณ์ภัยแล้ง
- การประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ลำช้า



โดยการแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลกระทบรุนแรงต่ออุปสงค์ต่างประเทศและในประเทศ


Highlight ภาคเศรษฐกิจสำคัญ

- **ภาคท่องเที่ยว** ได้รับผลกระทบรุนแรง สะท้อนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่หดตัวมากในทุกสัญชาติ
- **ภาคการส่งออก** (ไม่รวมทองคำ) หดตัวต่อเนื่อง จากการหยุดชะงักของห่วงโซ่การผลิตและเศรษฐกิจโลก กดถอย ส่งผลให้ **การผลิตอุตสาหกรรม** หดตัว
- **การบริโภคภาคเอกชน** ชะลอตัวลงตามรายได้โดยเฉพาะนอกภาคเกษตร และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับลดลงมาก โดยมีเพียงการใช้จ่ายในหมวดสินค้าจำเป็นที่ยังขยายตัวได้
 - **รายได้เกษตรกร ขยายตัว** จากด้านราคาเป็นหลัก ขณะที่ผลผลิตลดลงจากภัยแล้ง
- **การใช้จ่ายภาครัฐ** หดตัวต่อเนื่อง จากความล่าช้าของการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563
- **การลงทุนภาคเอกชน** หดตัวสอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการที่ลดลง




โดยการแพร่ระบาดของ COVID-19 สถานการณ์หมอกควัน และภัยแล้ง ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

Highlight ภาคเศรษฐกิจสำคัญ



การบริโภคภาคเอกชน
หดตัว
ตามกำลังซื้อโดยรวมที่ไม่เข้มแข็ง
และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลง



รายได้เกษตรกร
หดตัวต่อเนื่อง
ตามปริมาณผลผลิต
ที่เสียหายจากภัยแล้ง




ผลผลิตอุตสาหกรรม
หดตัว
ตามปริมาณวัตถุดิบทาง
การเกษตรและความต้องการจาก
ต่างประเทศที่ลดลง



ภาคการก่อสร้าง
หดตัว
จากทั้ง นกท. ไทย
และต่างประเทศ



การลงทุนภาคเอกชน
หดตัวเพิ่มขึ้น
ทั้งการลงทุนเพื่อการผลิตและก่อสร้าง
ตามทิศทางภาวะเศรษฐกิจโดยรวม



การใช้จ่ายภาครัฐ
หดตัวต่อเนื่อง
จาก พ.ร.บ. งบประมาณ ปี 2563
ที่ประกาศใช้ล่าช้า

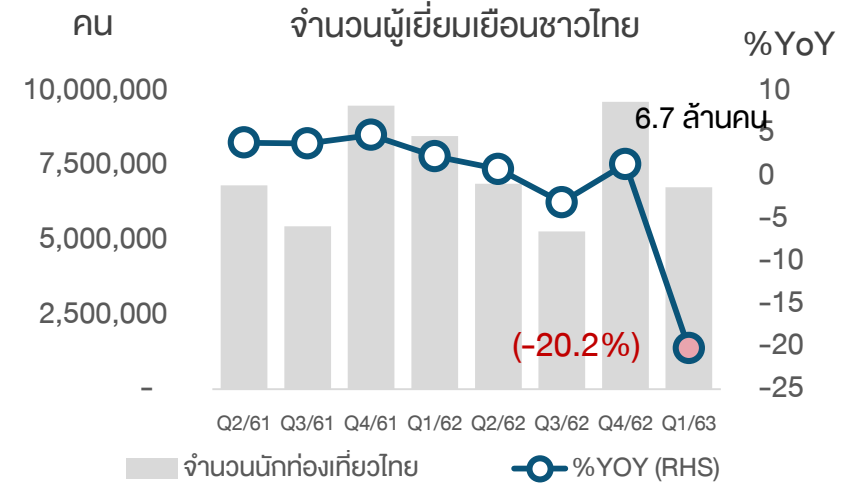
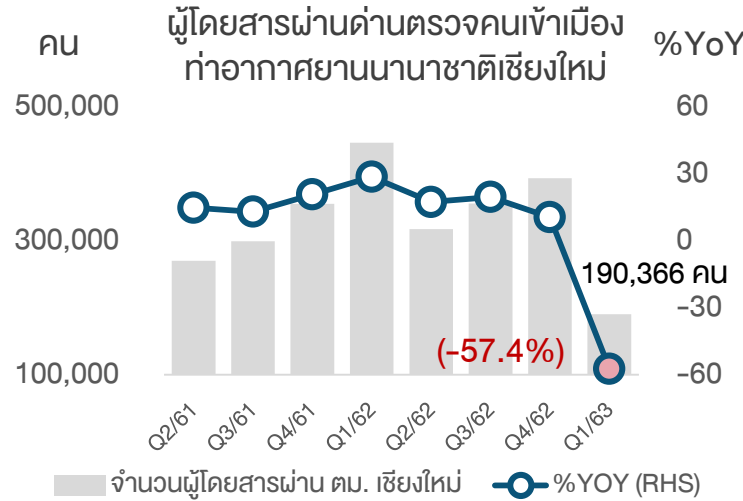
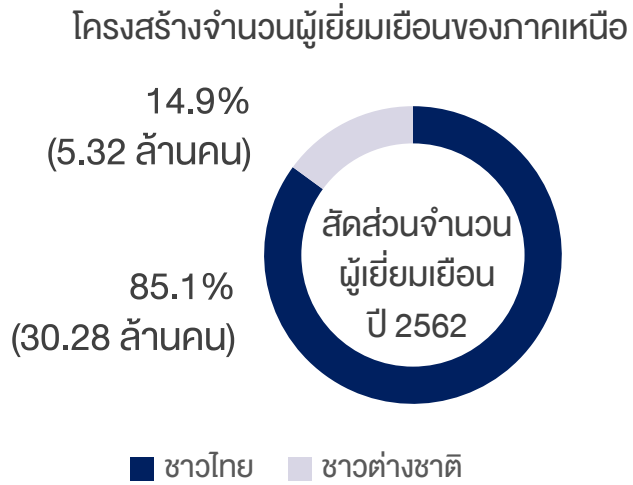
เสถียรภาพ
ภายในประเทศ

อัตราการว่างงานที่ปรับฤดูกาลแล้ว ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ทรงตัว โดยราคาเชื้อเพลิงขายปลีกภายในประเทศปรับลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ราคาอาหารสด
ปรับเพิ่มสูงขึ้น

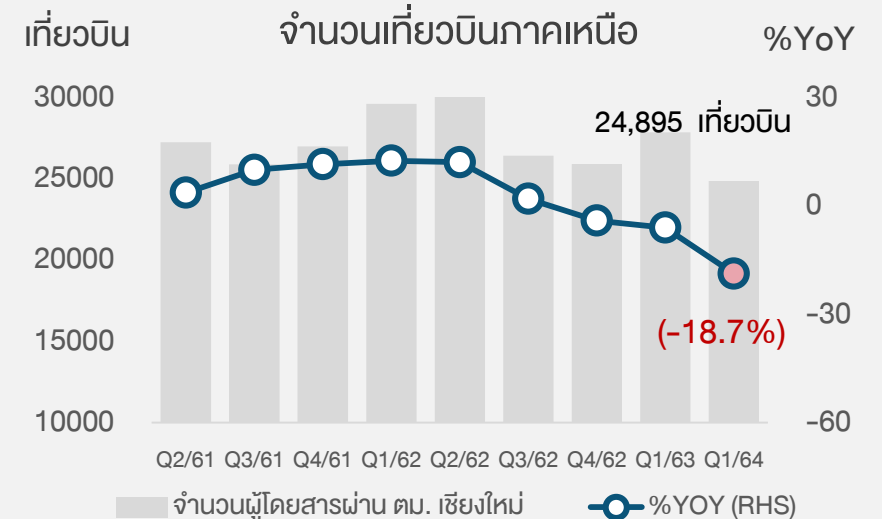
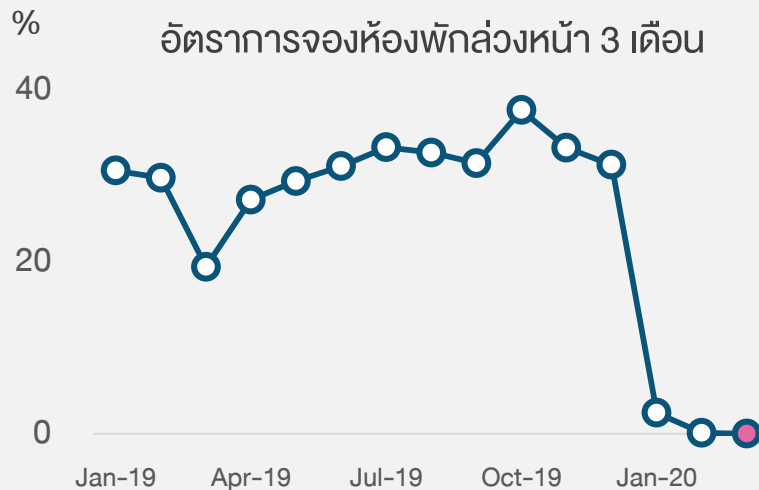


ได้รับผลกระทบรุนแรงจากการระบอบของ COVID-19 และสถานการณ์หมอกควัน

■ การท่องเที่ยวหดตัว ทั้งนักท่องเที่ยวไทยและต่างประเทศที่หดตัวในทุกสัญชาติ โดยเฉพาะในช่วงปลายไตรมาส

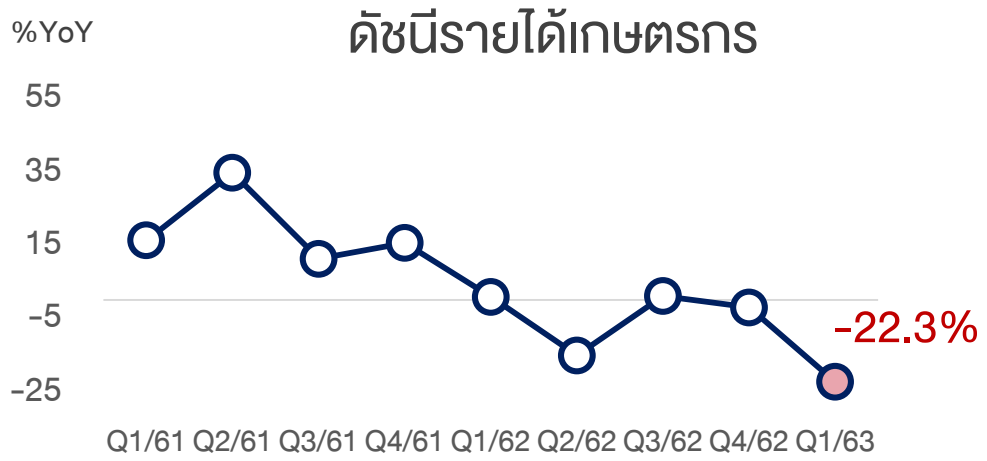


■ ในระยะต่อไป จำนวนนักท่องเที่ยวมีแนวโน้มหดตัวมากขึ้น จากอัตราการจองห้องพักล่วงหน้า 3 เดือน (มีนาคม) เท่ากับ 0 และจำนวนเที่ยวบินที่ลดลง ตามการหยุดการบินของหลายสายการบิน





หดตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน จากผลผลิตสำคัญที่เสียหายจากภัยแล้งในช่วงเพาะปลูก



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร คำนวณโดย สปท.

ผลผลิตสินค้าเกษตร **ลดลงร้อยละ 25.5**

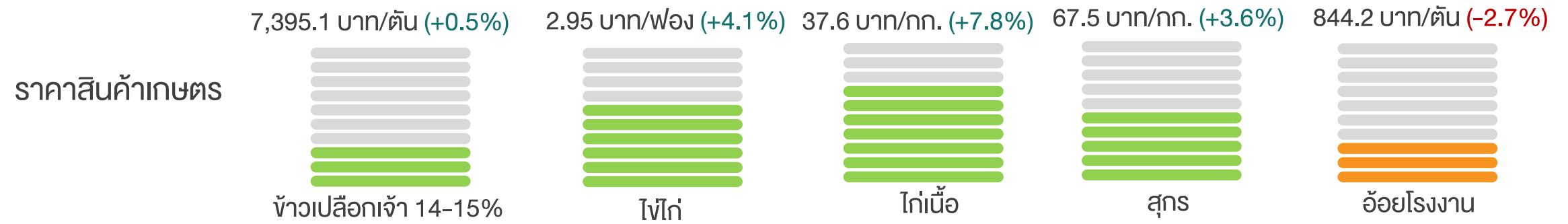
- อ้อยโรงงาน (29.4%) **ลดลงร้อยละ 40.2**
- มันสำปะหลัง (21.3%) **ลดลงร้อยละ 0.6**
- ข้าวนาปรัง (16.5%) **ลดลงร้อยละ 40.2**

หมายเหตุ : % ในวงเล็บหมายถึงสัดส่วนต่อผลผลิตสินค้าเกษตรทั้งหมดในภาคเหนือ

พื้นที่เพาะปลูกทั้งฤดูกาลผลิต (ล้านไร่)

ปี 2559	ปี 2562	ปี 2563
2.75	3.31	3.10
2.09	2.00	2.05
1.91	4.50	2.75

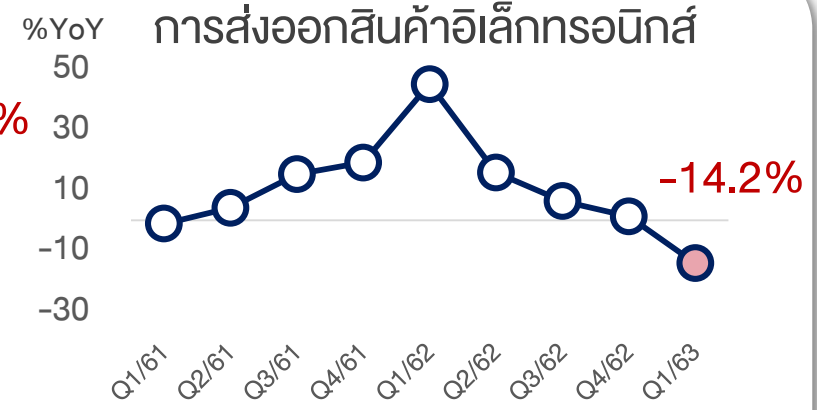
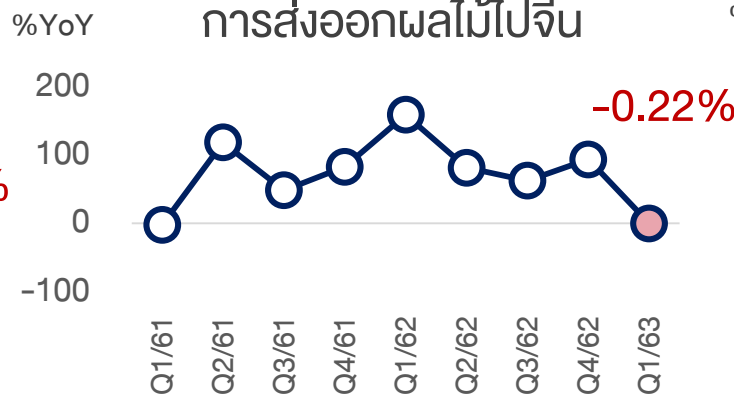
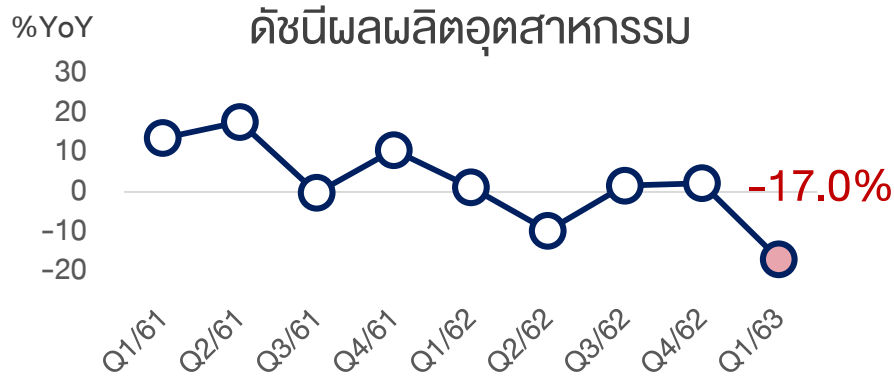
ราคาสินค้าเกษตร **ขยายตัวร้อยละ 4.3** ส่วนสำคัญจากราคาข้าวเปลือกตามผลผลิตที่ลดลง และราคาปศุสัตว์ตามความต้องการส่งออก



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร และสำนักบริหารอ้อยและน้ำตาลทราย

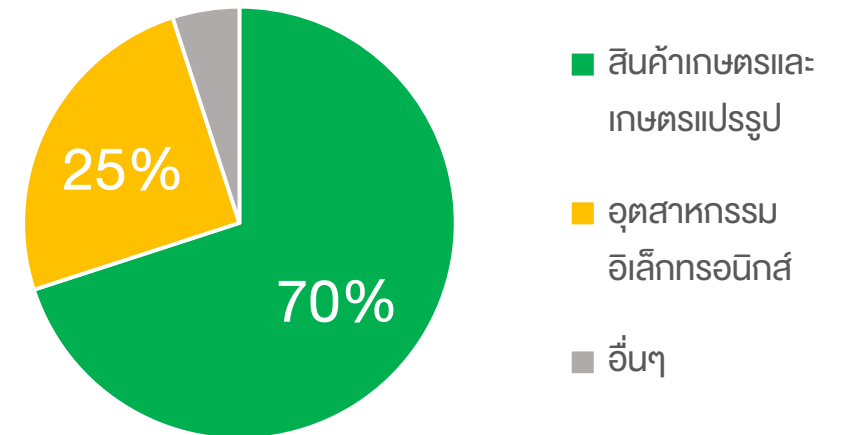


ตามการผลิตในหมวดอาหารจากวัตถุดิบที่ลดลง และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ที่หดตัวตามความต้องการจากต่างประเทศ



- **หมวดแปรรูปสินค้าเกษตร หดตัว** เนื่องจากวัตถุดิบทางการเกษตรเข้าสู่โรงงานลดลง จากภัยแล้ง ส่วนสินค้าข้าวและผลไม้สด ได้รับผลกระทบจากจีนเข้มงวดที่ด่านตรวจสินค้าเข้าประเทศ ทั้งนี้ ในช่วงเดือน มี.ค. ทางการเงินเริ่มผ่อนปรนมาตรการ จึงเริ่มเห็นสัญญาณคำสั่งซื้อกลับมาบ้าง
- **หมวดชิ้นส่วนสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ หดตัว** ตามความต้องการจากต่างประเทศที่ลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการปิดเมืองของจีน และหลายประเทศเริ่มใช้มาตรการควบคุมเข้มงวดมากขึ้น

โครงสร้างการส่งออกสินค้าของภาคเหนือไปยังจีน



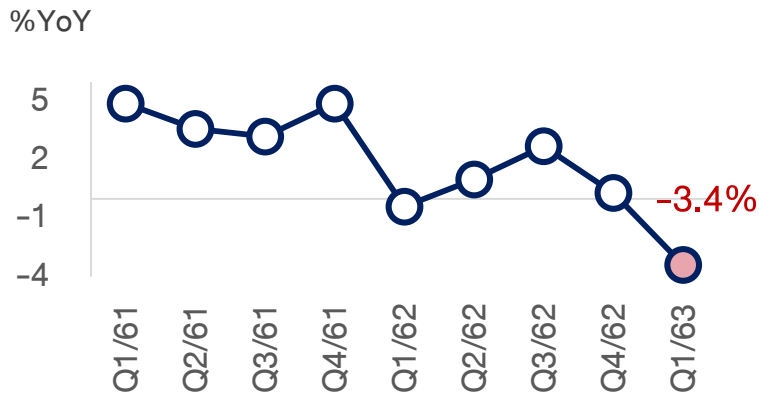
ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร สำนักบริหารอ้อยและน้ำตาลทราย และกรมศุลกากร



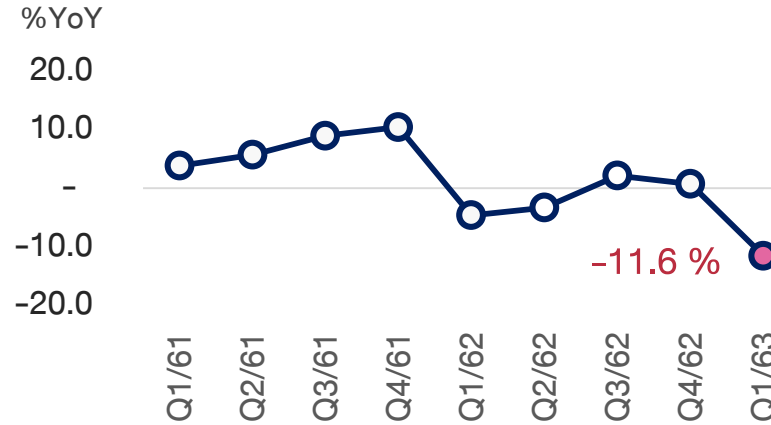
ตามกำลังซื้อโดยรวมที่ลดลง และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ยังอยู่ในระดับต่ำ

การบริโภคภาคเอกชน หดตัว ตามหมวดบริการ สำหรับสินค้าคงทนหดตัวใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน ขณะที่สินค้าอุปโภคบริโภคทรงตัว

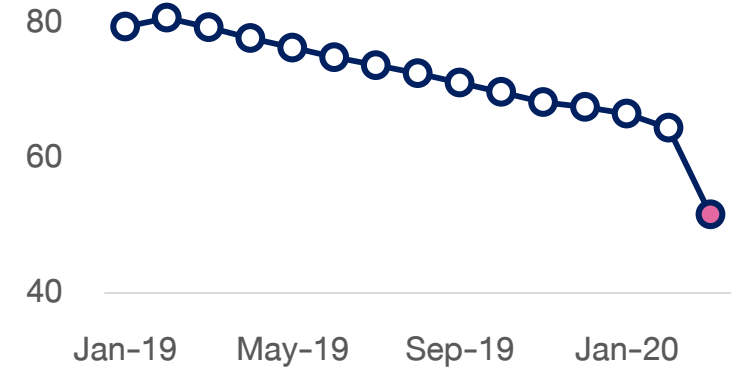
ดัชนีการบริโภคภาคเอกชน



ดัชนีการใช้จ่ายหมวดบริการ



ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค



ที่มา: สปท. สำนักงานสถิติแห่งชาติ (คำนวณโดย สปท.) และหอการค้าแห่งประเทศไทย

สินค้าอุปโภคบริโภค

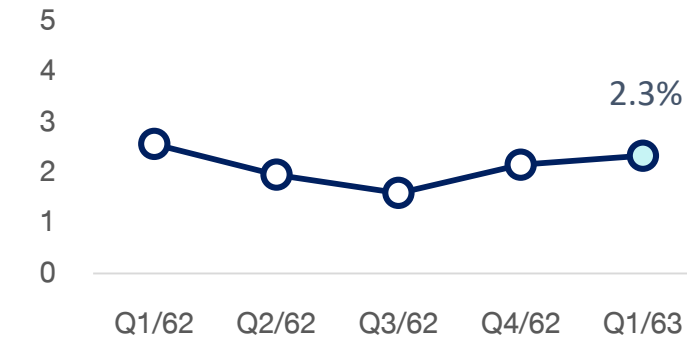
ขยายตัวใกล้เคียงกับ

ไตรมาสก่อน ตามการเร่ง

กิจกรรมสินค้าจำเป็นในช่วง

เดือนสุดท้ายของไตรมาส

ดัชนีสินค้าอุปโภคบริโภคหมุนเวียนเร็ว



ที่มา: บริษัท Nielsen จำกัด คำนวณโดย สปท.

สินค้าคงทนหมวด

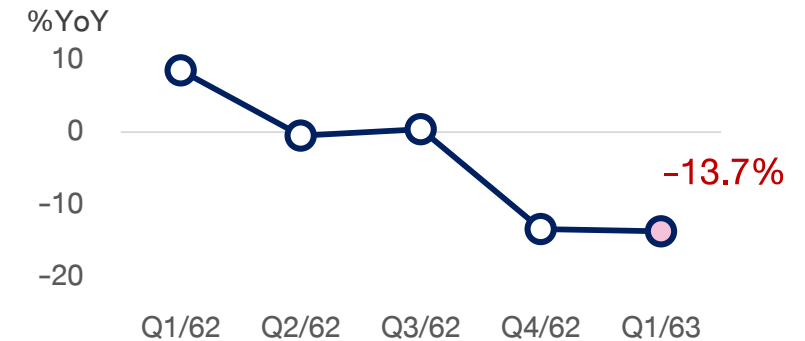
ยานยนต์ ลดลง

จากรายได้ของผู้บริโภคที่

ลดลง และสถาบันการเงิน

ยังระมัดระวังการให้สินเชื่อ

ดัชนีสินค้าหมวดยานยนต์



ที่มา: กรมขนส่งทางบก คำนวณโดย สปท.



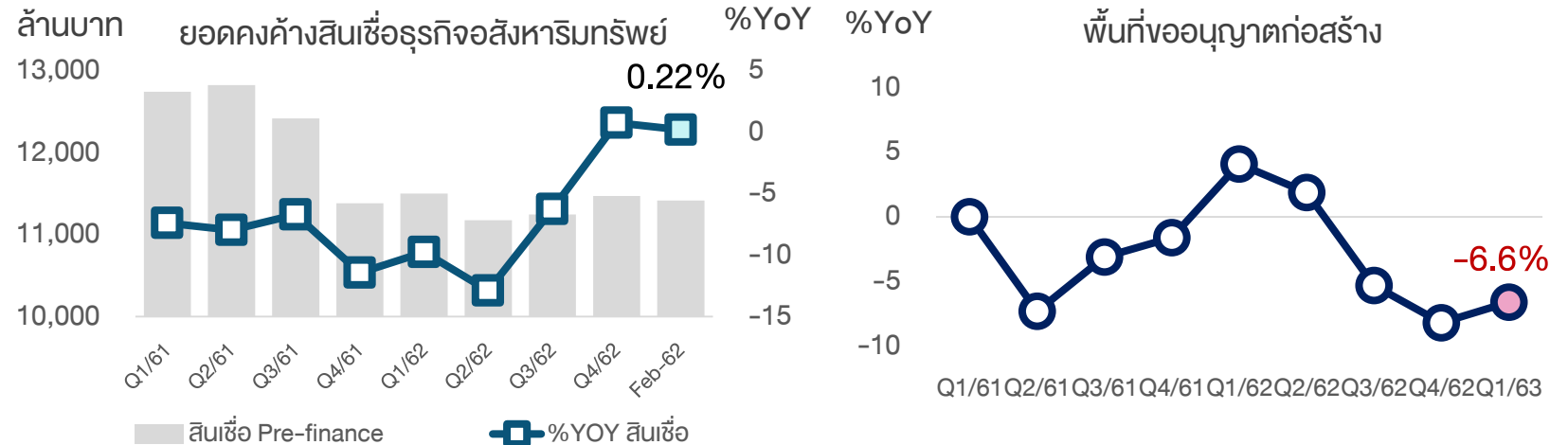
การลงทุนภาคเอกชนหดตัวต่อเนื่อง

จากสถานการณ์เศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศที่อยู่ในภาวะชะงักงัน

- การลงทุนของภาคธุรกิจ **หดตัวต่อเนื่อง** ตามภาวะเศรษฐกิจในและต่างประเทศที่ได้รับผลกระทบจากการระบาด COVID-19 เป็นวงกว้าง ทำให้ส่วนใหญ่ยังชะลอการลงทุนออกไป



- **อสังหาริมทรัพย์เพื่อที่อยู่อาศัย** การเปิดขายที่อยู่อาศัยใหม่ทุกประเภทหดตัวจากกำลังซื้อที่ชะลอตัว





รายจ่ายของภาครัฐยังหดตัวต่อเนื่อง

เนื่องจาก พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่าย ปี 2563 ประกาศใช้ล่าช้า

- **รายจ่ายลงทุน หดตัว** ในหมวดที่ดินและสิ่งก่อสร้าง
- **รายจ่ายประจำ หดตัว** จากหมวดค่าใช้สอย
หมวดค่าตอบแทน และอื่นๆ

การใช้จ่าย ภาครัฐ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% YOY
ลงทุน	7,937.4	-54.0
ประจำ	20,964.0	-3.3
รวม	28,901.3	-25.8

- **แม้ช่วงต้นปี 2563** การประกาศใช้ พ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 ล่าช้า ส่งผลให้การใช้จ่ายรวมหดตัวมาก โดยเฉพาะงบลงทุน แต่คาดว่า **การเบิกจ่ายโดยรวม** จะเร่งตัวมากในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 เพื่อให้ทันก่อนหมดปีงบประมาณในเดือนกันยายนนี้



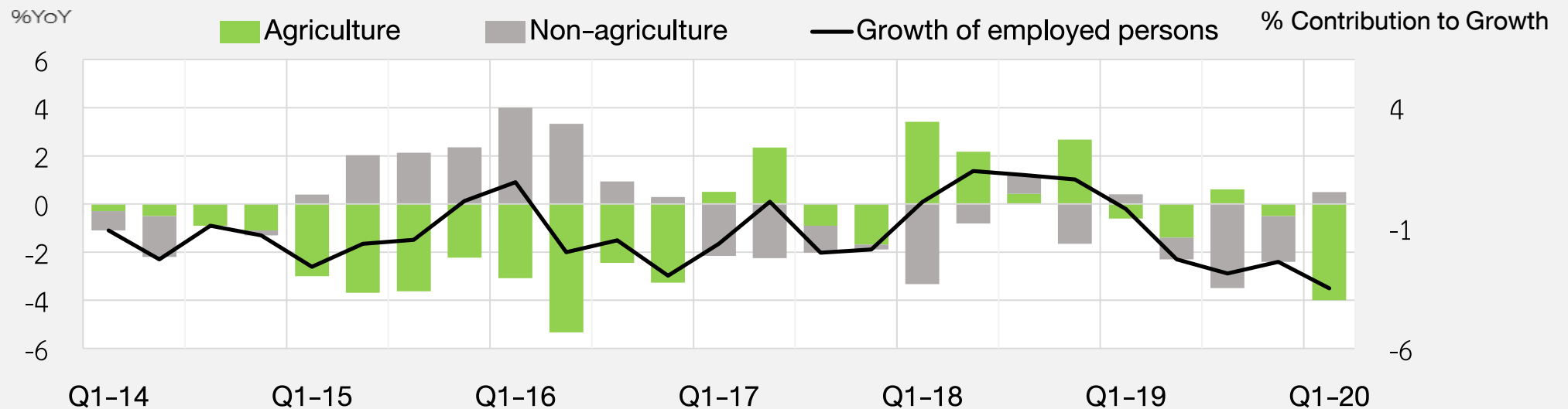
อัตราการว่างงานที่ปรับฤดูกาลแล้วทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ โดยการจ้างงานในภาคเกษตรลดลง

Labor Market Indicators

%YoY	2019	2019				2020		
		H1	H2	Q3	Q4	Q1	Feb	Mar
Unemployment rate (%) (sa)	0.9 (0.9)	0.9 (0.9)	1.0 (1.0)	0.9 (0.9)	1.1 (1.1)	0.9 (0.9)	1.0 (1.0)	0.6 (0.8)
Employed persons (%YoY)	-1.9	-1.2	-2.6	-2.9	-2.4	-3.5	-3.5	-4.1
Underemployment rate (%)	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6	0.5	0.4	0.7

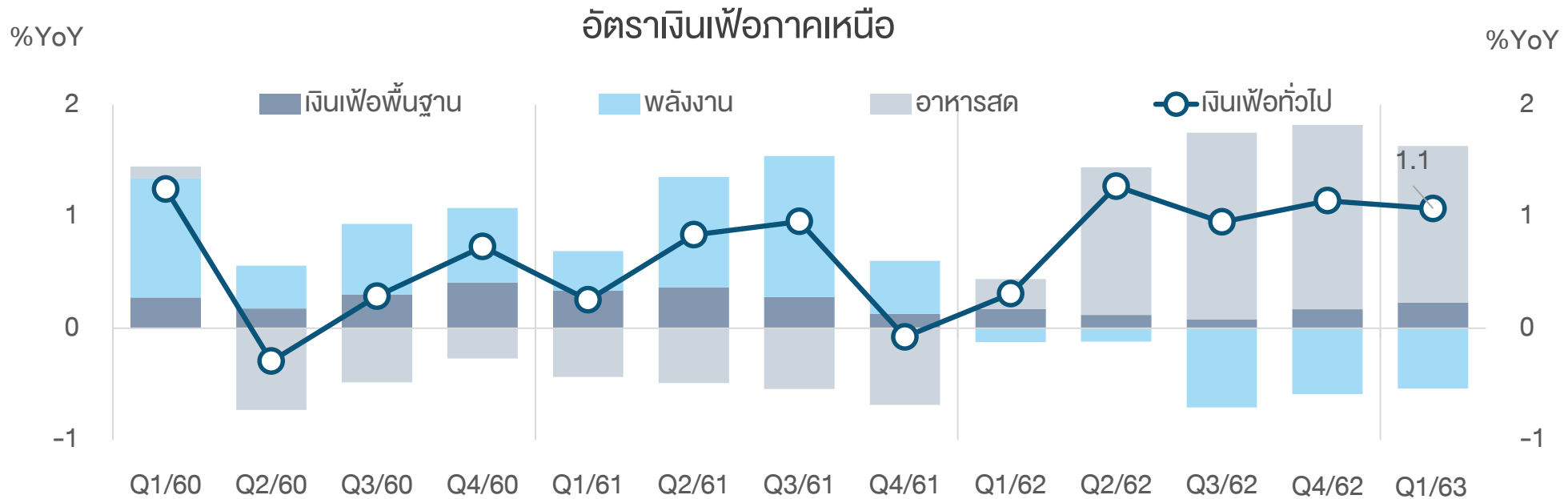
Source: BoT's calculation using data from the National Statistical Office

Employment Contribution



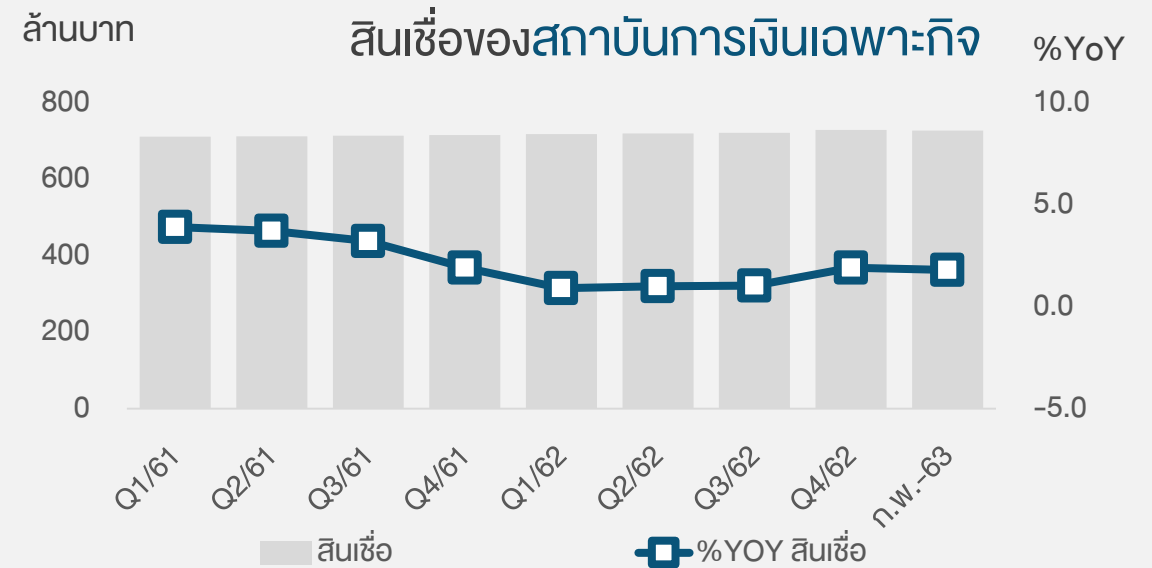
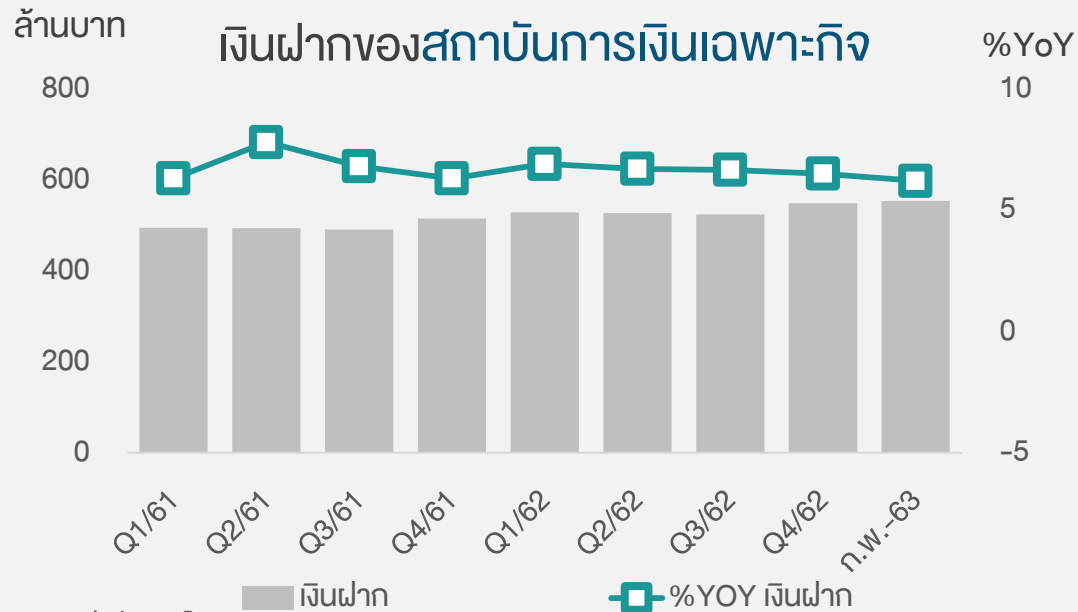
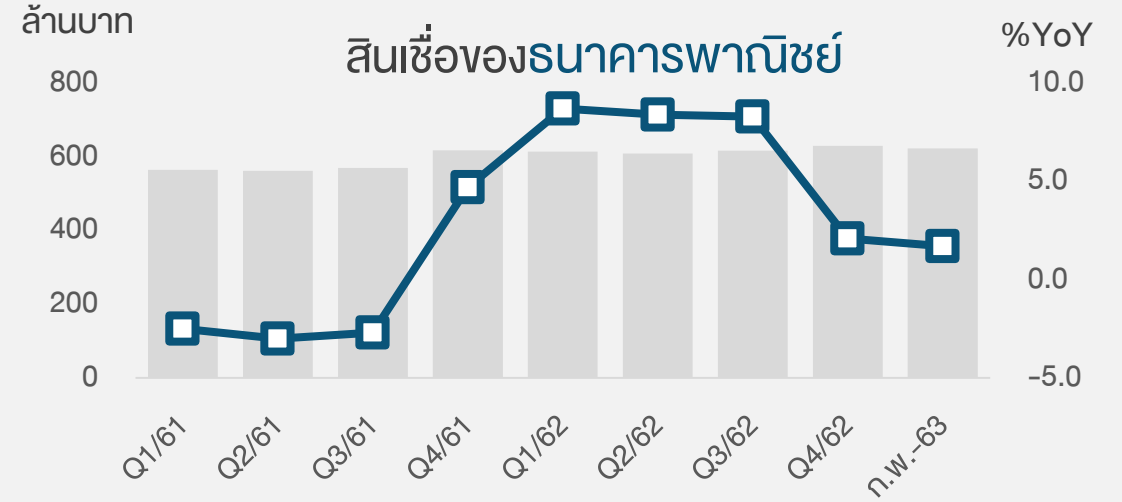
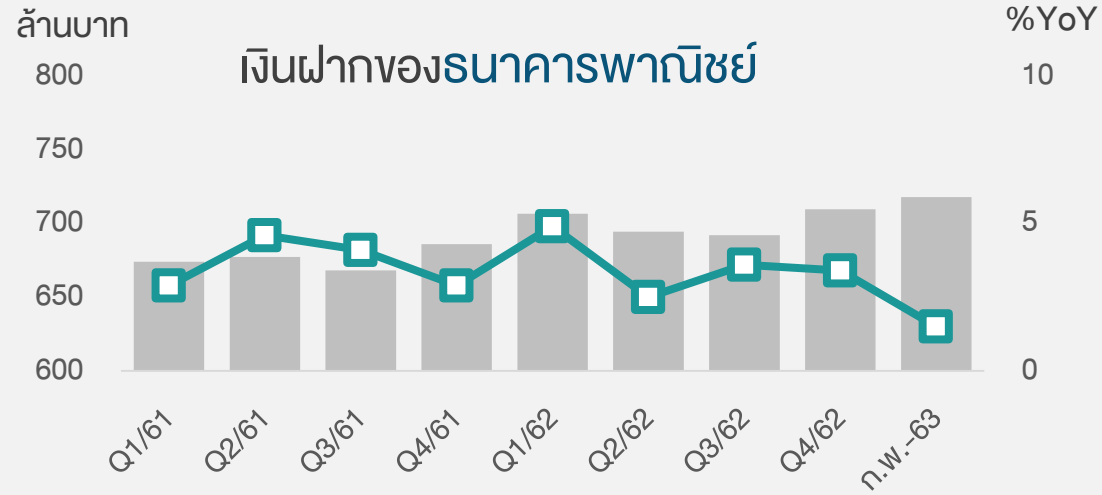


- อัตราเงินเฟ้อทั่วไป ทรงตัว โดยราคาอาหารสดเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาพลังงานหดตัวน้อยกว่าไตรมาสก่อนเล็กน้อย
- อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากไตรมาสก่อน และยังอยู่ในระดับต่ำสะท้อนจากอุปสงค์ที่ยังอ่อนแอ





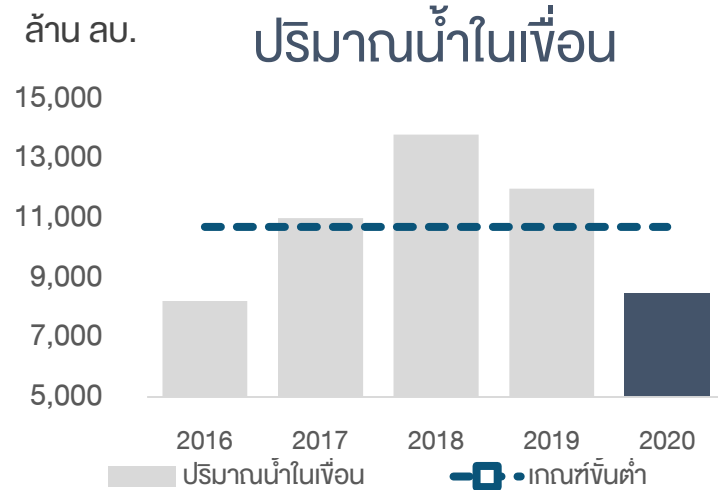
ขยายตัวสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ



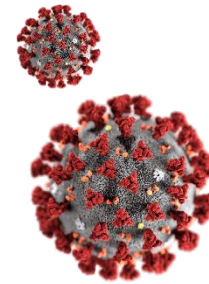


ปัจจัยที่มีผลต่อเศรษฐกิจในระยะต่อไป

- ปริมาณน้ำที่สำรองไว้ในเขื่อนสำคัญอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลกระทบต่อผลผลิตทางการเกษตร ในช่วงร่นแล้ง
- ปริมาณน้ำฝนในช่วงฤดูเพาะปลูกถัดไป



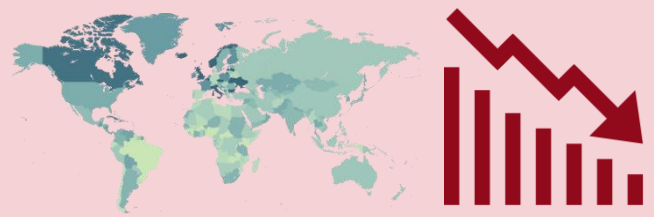
พัฒนาการของการระบาดของ COVID-19



แนวโน้มกิจกรรมเศรษฐกิจ โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว ทั้ง นทท. ชาวไทยและต่างชาติ



เศรษฐกิจโลก การระบาดของ COVID-19 ต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลก



การใช้จ่ายภาครัฐ

พ.ร.บ. งบประมาณปี 63 เป็นเครื่องยนต์สำคัญในการช่วยพยุงเศรษฐกิจ

หนี้ครัวเรือน

สถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยต่อ GDP ยังอยู่ในระดับสูง **นอกจากนี้ยังพบว่า**

ครัวเรือนไทยมีการหนี้ต่อเดือนสูง เพราะส่วนใหญ่เป็นหนี้เพื่อการบริโภค (ผ่อนสั้น ดอกเบี้ยสูง)

หมายเหตุ ข้อมูล ณ ไตรมาส 2 ปี 2562 การคำนวณไม่รวมสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มา ธนาคารแห่งประเทศไทย และ บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด คำนวณโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

