

WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

20 - 24 พฤศจิกายน 2566

TPSO
Trade Policy and Strategy Office



ความเคลื่อนไหวรอบโลก



บริษัทวิจัยตลาด Counterpoint รายงานว่า ในเดือน ต.ค. 66 ยอดขายสมาร์ทโฟนทั่วโลกกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง โดยมีอัตราการเติบโตของตลาดทั่วโลกอยู่ที่ 5% (YoY) หลังลดลง 27 เดือนติดต่อกัน โดยยอดขายของเดือน ต.ค. ยังถือว่าสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. 65 อีกด้วย เนื่องจากการฟื้นตัวในตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะตะวันออกกลางและแอฟริกา รวมถึงการเติบโตของยอดขายสมาร์ทโฟน Huawei ในจีน และการเปิดตัว iPhone 15 ของ Apple ในช่วงปลายเดือน ก.ย. ทั้งนี้ มีการคาดการณ์ว่าตลาดสมาร์ทโฟนทั่วโลกจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในไตรมาสที่สี่เช่นกัน และจะค่อย ๆ ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปในไตรมาสถัดไป ซึ่งก่อนหน้านี้ยอดขายสมาร์ทโฟนทั่วโลกได้รับผลกระทบจากการขาดแคลนชิ้นส่วนสินค้าคงคลังที่สะสมมากขึ้น และระยะเวลาการใช้สมาร์ทโฟนของผู้บริโภคที่นานมากขึ้น

จีน



รัฐบาลจีนมีแผนเข้าช่วยเหลือบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ด้วยการร่างรายชื่อบริษัทอสังหาฯ 50 รายที่มีคุณสมบัติได้รับเงินทุนช่วยเหลือ ซึ่งรวมทั้งบริษัทเอกชนและบริษัทที่รัฐบาลจีนเป็นเจ้าของ โดยรายชื่อของบริษัททั้ง 50 รายจะถูกส่งให้กับธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณาสนับสนุนอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ผ่านการปล่อยเงินกู้ ทั้งนี้ คันทรี การ์เดน โฮลดิ้งส์ บริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่จากจีนที่ประสบปัญหาทางการเงินอาจถูกรวมอยู่ในรายชื่อข้างต้นด้วย นอกจากนี้ เทศบาลนครเซินเจิ้นได้ประกาศลดข้อกำหนดการจ่ายเงินดาวน์สำหรับผู้ซื้อบ้านหลังที่ 2 ส่งผลให้นักลงทุนมีความหวังว่าจะเป็นปัจจัยหนุนยอดขายบ้าน ขณะที่ก่อนหน้านี้ในช่วงต้นปี เมืองกว่าโจวได้ประกาศใช้นโยบายลักษณะเดียวกันไปแล้ว การให้ความช่วยเหลือบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ข้างต้นสะท้อนให้เห็นถึงความกังวลของจีนต่อวิกฤตตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่รุนแรงมากขึ้น

อินเดีย



บริษัทยักษ์ใหญ่ด้านเทคโนโลยี Dell HP และ Lenovo เป็นหนึ่งใน 27 บริษัทที่ได้รับการอนุมัติให้ผลิตฮาร์ดแวร์เทคโนโลยีในอินเดียภายใต้โครงการเงินอุดหนุนเพื่อการผลิต (Production Linked Incentives) โดยโครงการนี้มีงบประมาณกว่า 1.7 แสนล้านรูปี หรือประมาณ 2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ครอบคลุมระยะเวลา 6 ปี และครอบคลุมการผลิตสินค้า อาทิ เล็ปท็อป แท็บเล็ต คอมพิวเตอร์ออนไลน์วัน และเซิร์ฟเวอร์ ทั้งนี้ อินเดียมีเป้าหมายที่จะส่งเสริมการผลิตในประเทศและดึงดูดการลงทุนจำนวนมากในห่วงโซ่มูลค่า โดยคาดการณ์ว่า จะมีมูลค่าการลงทุนรวมกันกว่า 360 ล้านดอลลาร์สหรัฐ พร้อมทั้งสร้างงานประมาณ 200,000 ตำแหน่ง นอกจากนี้ ตลาดฮาร์ดแวร์เทคโนโลยีของอินเดีย คาดว่าจะเติบโตอยู่ที่ 2.27 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 70

สหรัฐอเมริกา



หน่วยงานศุลกากรสหรัฐฯ เปิดเผยว่า สินค้าอิเล็กทรอนิกส์มูลค่ากว่า 74 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ถูกปฏิเสธไม่ให้เข้าสหรัฐฯ หรืออยู่ระหว่างรอตรวจสอบที่ด่านศุลกากรในเดือน ก.ย. 66 โดยส่วนใหญ่มาจากมาเลเซียและเวียดนาม ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวมีขึ้นเพื่อตรวจสอบอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ที่ผลิตจากการบังคับใช้แรงงานในจีน มุ่งแก้ไขปัญหาค่าละเมิดสิทธิมนุษยชนในเขตปกครองตนเองซินเจียงที่เป็นถิ่นที่อยู่ของชาวมุสลิมอุยกูร์ โดยนับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 65 ที่สหรัฐฯ บังคับใช้กฎระเบียบอย่างเข้มงวด ส่งผลให้มีการควบคุมการขนส่งมากกว่า 6,000 รายการ และจากข้อมูลล่าสุดเมื่อเดือน พ.ย. 66 พบว่าเกือบครึ่งหนึ่งของรายการสินค้า ถูกปฏิเสธไม่ให้เข้าประเทศ หรืออยู่ในระหว่างรอการอนุมัติ และสินค้ามากกว่า 2 ใน 3 ที่ถูกปฏิเสธคือ สินค้าจากมาเลเซียและเวียดนาม ซึ่งเป็นผู้ส่งออกแผงโซลาร์เซลล์และชิปเซมิคอนดักเตอร์รายใหญ่ไปยังสหรัฐฯ

สเปน



ซูเปอร์มาร์เก็ตในสเปนปิดล็อกขวดน้ำมันสำหรับปรุงอาหารสาเหตุจากราคาปรับตัวพุ่งสูงขึ้น ประกอบกับการโจรกรรมที่เพิ่มมากขึ้น ราคาน้ำมันมะกอกบริสุทธิ์ (extra-virgin) ขนาด 1 ลิตร มีราคาสูงถึง 14.5 ยูโร ในซูเปอร์มาร์เก็ตบางแห่ง ซึ่งส่งผลให้น้ำมันมะกอกอยู่ในหมวดสินค้าที่มีป้ายสัญญาณกันขโมย ร่วมกับสุรา เครื่องสำอาง และเครื่องใช้ไฟฟ้า โดยราคาน้ำมันมะกอกอย่างเป็นทางการในปัจจุบันอยู่ที่ 8 ยูโรต่อลิตร เพิ่มขึ้นกว่า 150% ในช่วงสองปีที่ผ่านมา เนื่องจากภัยแล้งทางตอนใต้ของประเทศส่งผลกระทบต่อารเก็บเกี่ยวผลมะกอก ทั้งนี้ CEOE สมาคมผู้ประกอบการสเปน เปิดเผยว่า มีการโจรกรรมซ้ำ ๆ เกิดขึ้นโดยมุ่งเป้าไปที่ผู้ค้าปลีกเพิ่มขึ้น 30% ในปี 65 และเพิ่มขึ้นอีก 12% ในปี 66

สหภาพยุโรป



ธนาคารกลางยุโรป (ECB) เผยแพร่รายงานที่ทำการวิเคราะห์ภัยคุกคามต่อเสถียรภาพทางการเงิน ระบุว่าภาคอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ที่ซบเซาจะเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อธนาคารและนักลงทุนในยุโรป โดยราคาอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ได้รับผลกระทบจากความอ่อนแอทางเศรษฐกิจและอัตราดอกเบี้ยที่สูงในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อความสามารถในการทำกำไรและธุรกิจในส่วนดังกล่าว อีกทั้งยังอาจส่งผลกระทบต่อระบบการเงินและบริษัททางการเงินตั้งแต่กองทุนรวมไปจนถึงบริษัทประกันภัย นอกจากนี้ ในรายงานยังระบุอีกว่าการจำนองที่อยู่อาศัยคิดเป็นประมาณ 30% ของสินเชื่อธนาคาร ขณะที่การจำนองอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ (CRE) คิดเป็นประมาณ 10% ทั้งนี้ ธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ลดลง 47% ในช่วงครึ่งแรกของปี 66 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 65

20 - 24 พฤศจิกายน 2566



ไทย

ไทยและเกาหลีใต้ตั้งเป้าเปิดการเจรจา FTA ไทย-เกาหลีใต้ ในปี 67 นายณัฏฐ์ ศรีสรรพวงค์ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงพาณิชย์ หรือกับนายอัน ด็อก-กึน รัฐมนตรีการค้าของเกาหลีใต้ ในช่วงการประชุมรัฐมนตรีเอเปก ครั้งที่ 34 เห็นพ้องที่จะเร่งรัดกระบวนการภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อประกาศเริ่มการเจรจา FTA ไทย-เกาหลีใต้ ในการประชุมคณะกรรมการร่วมทางการค้า (JTC) ไทย-เกาหลีใต้ ซึ่งไทยจะเป็นเจ้าภาพการประชุมในช่วงต้นปี 67

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 66 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัว 1.5% (YoY) ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 1.8% (YoY) เนื่องจากการส่งออกหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ปริมาณการส่งออกลดลงถึง 3.1% (YoY) ทั้งนี้ มีการปรับลดประมาณการทางเศรษฐกิจไทยปี 66 จากเดิมที่จะขยายตัวอยู่ในกรอบ 2.5 - 3% มาสู่ระดับ 2.5% จากการลงทุนภาครัฐหดตัวเพราะปัญหาการเบิกจ่ายงบประมาณล่าช้า ทั้งนี้ คาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 67 จะขยายตัวอยู่ในช่วง 2.7 - 3.7%



ญี่ปุ่น

กระทรวงการคลังญี่ปุ่น เปิดเผยว่า การส่งออกในเดือน ต.ค. 66 ขยายตัว 1.6% (YoY) มีมูลค่าประมาณ 6 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยการส่งออกไปสหรัฐฯ ขยายตัวกว่า 8.4% (YoY) ขยายตัวได้ดีในกลุ่มสินค้าประเภท เครื่องจักรสำหรับการก่อสร้างและเครื่องจักรสำหรับทำเหมืองแร่ รถยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์เป็นสำคัญ ในขณะที่การนำเข้ารวมมีมูลค่าประมาณ 6.4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้ามากกว่า 4.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



เกาหลีใต้

ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) รายงานว่า ในเดือน ต.ค. 66 เงินฝากสกุลเงินต่างประเทศในเกาหลีใต้มีมูลค่ารวมประมาณ 78,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของส่งออก โดยเงินฝากสกุลเงินเยนเพิ่มขึ้น 8,610 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเพิ่มขึ้นประมาณ 4.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินยูโรเพิ่มขึ้น 5,330 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และสกุลเงินหยวนเพิ่มขึ้น 40 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

อาเซียนอัปเดต

อินโดนีเซีย

อินโดนีเซียและสหรัฐฯ ประกาศความร่วมมือหุ้นส่วนทางยุทธศาสตร์ Indonesia-US Comprehensive Strategic Partnership (CSP) เพื่อขยายความร่วมมือการค้าและการลงทุน โดยเฉพาะความร่วมมือทางด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรมขั้นสูง พลังงาน สุขภาพ และการเกษตร โดยอินโดนีเซียจะได้รับประโยชน์ในการเข้าถึงองค์ความรู้ด้านเทคโนโลยีของสหรัฐฯ เพื่อนำมาใช้พัฒนาเศรษฐกิจและทักษะบุคลากรภายในประเทศ

มาเลเซีย

กระทรวงคมนาคมมาเลเซียจะออกใบอนุญาตให้แก่รถขนส่งสินค้าของประเทศสมาชิกอาเซียน จำนวน 500 ใบ ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 67 เพื่ออำนวยความสะดวกการขนส่งสินค้าผ่านแดน ภายใต้กรอบความตกลงอาเซียนว่าด้วยการอำนวยความสะดวกในการขนส่งสินค้าผ่านแดน (ASEAN Framework Agreement on the Facilitation of Goods In Transit: AFAFGIT)

สิงคโปร์

องค์การวิสาหกิจของสิงคโปร์ (ESG) รายงานการค้าระหว่างประเทศเดือน ต.ค. 66 เติบโต 0.3% (YoY) โดยภาคการส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% (YoY) ขณะที่ ภาคการนำเข้าลดลง 2.3% (YoY) สำหรับยอดส่งออกสินค้าที่ไม่รวมน้ำมัน (NODX) หดตัว 3.4% (YoY) ดีขึ้นจากเดือนก่อนที่หดตัวถึง 13.2% (YoY) ตลาดส่งออกหลักที่ขยายตัว ได้แก่ จีน สหภาพยุโรป ไทย และฮ่องกง

ฟิลิปปินส์

ฟิลิปปินส์ออกพันธบัตรรัฐบาลแบบโทเคนผ่านเทคโนโลยีบล็อกเชนเป็นครั้งแรกมูลค่า 271 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเป็นความร่วมมือของสำนักงานการค้ากับธนาคารกลางฟิลิปปินส์ นอกจากนี้ นายเออร์วิน สตาอาเนรองผู้อำนวยการสำนักงานการค้า ยังระบุว่า อยู่ระหว่างการทดสอบความสามารถของเทคโนโลยีบล็อกเชนร่วมกับธนาคารกลางฟิลิปปินส์ ในโครงการสกุลเงินดิจิทัล (CBDC) ของธนาคารกลาง

กัมพูชา

สำนักงานเลขาธิการการบินพลเรือนกัมพูชา เผย ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 66 มีจำนวนนักเดินทางทางอากาศทั้งสิ้น 4.11 ล้านคน เพิ่มขึ้นถึง 144% (YoY) โดยมีเที่ยวบินที่เดินทางมายังสนามบินนานาชาติทั้ง 3 แห่งของกัมพูชาแล้วถึง 41,596 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้น 93% (YoY) ปัจจุบันอุตสาหกรรมการบินในกัมพูชาฟื้นตัวแล้วกว่า 55% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19

สปป. ลาว

สปป. ลาว เตรียมสร้างฟาร์มกังหันลมและสถานีไฟฟ้า 500 กิโลวัตต์ เพื่อจ่ายไฟในแขวงสะหวันนะเขตและส่งออกพลังงาน ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวสอดคล้องกับมาตรฐานที่กำหนดโดยธนาคารพัฒนาเอเชีย และบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ โดยหากประสบความสำเร็จ สะหวันนะเขตจะเป็นแหล่งพลังงานและเป็นระบบจ่ายไฟฟ้าเพื่อเชื่อมต่อกับโครงข่ายไฟฟ้าของอาเซียนสำหรับภูมิภาค

เมียนมา

บริษัทโฮลดิ้งเมียนมาร์ลงทุนออกหุ้นกู้ในไทยมูลค่า 1.7 พันล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 6.57% ต่อปี บริษัท Yoma Strategic Holdings Ltd. เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อ ไม่ด้อยสิทธิ และมีการค้าประกันสกุลเงินบาท โดยมีธนาคารกรุงเทพ เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และมีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นนายทะเบียน ทั้งนี้ เงินทุนที่ได้รับจะนำไปใช้ในการไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นเก่าบางส่วนที่จะครบกำหนดในวันที่ 25 ม.ค. 67 จำนวน 2,220 ล้านบาท

เวียดนาม

สำนักงานบริหารการเดินเรือเวียดนาม (VMA) รายงานสถานการณ์ขนส่งสินค้าทางเรือในช่วง 10 เดือนแรกของปี 66 ส่งสัญญาณฟื้นตัว โดยปริมาณสินค้าผ่านท่าเรือเวียดนามอยู่ที่ประมาณ 624.6 ล้านตัน เติบโตที่ 3% (YoY) และการขนส่งสินค้าในหลายท่าเรือกลับมาขยายตัวหลังจากหดตัวในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา อาทิ ท่าเรือโฮจิมินห์ ท่าเรือว่างันญู และท่าเรือไฮฟอง

20 – 24 พฤศจิกายน 2566

ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย



ยูเครน

รัสเซียระดมส่งฝูงโดรนติดอาวุธโจมตีกรุงเคียฟครั้งใหญ่ที่สุด เมื่อ 25 พ.ย. 66 กองทัพรัสเซียปฏิบัติการส่งโดรนติดอาวุธมากกว่า 70 ลำ โจมตีกรุงเคียฟ เป็นเวลาต่อเนื่องนาน 6 ชั่วโมง ซึ่งนับเป็นการโจมตีเมืองหลวงของยูเครนครั้งใหญ่ที่สุด นับตั้งแต่รัสเซียบุกยูเครนเมื่อเดือน ก.พ. 65 อย่างไรก็ตาม ระบบป้องกันภัยทางอากาศของยูเครนยิงสกัดการโจมตีได้เกือบทั้งหมด

ผู้นำรัสเซียย้ำไม่เคยปฏิเสธการเจรจาสันติภาพกับยูเครน ประธานาธิบดีรัสเซียกล่าวในการประชุมออนไลน์ของกลุ่ม G20 เมื่อ 22 พ.ย. 66 ยืนยันว่า ไม่เคยปฏิเสธการเจรจาสันติภาพกับยูเครน และเรียกร้องให้ผู้นำประเทศสมาชิกร่วมกันหาทางยุติโศกนาฏกรรมที่เกิดขึ้น ซึ่งถือเป็นครั้งแรก ที่ผู้นำรัสเซียกล่าวถึงประเด็นดังกล่าวต่อกลุ่ม G20 นับตั้งแต่เกิดสงครามในยูเครน

ฟินแลนด์สั่งปิดจุดผ่านแดนกับรัสเซียเกือบทั้งหมดแล้ว ฟินแลนด์สั่งปิดจุดผ่านแดนตามแนวชายแดนที่ติดกับรัสเซียเพิ่มอีก 3 จุด ในวันที่ 24 พ.ย. 66 เหลือไว้แต่จุดผ่านแดนทางเหนือสุด เพียงแห่งเดียว เพื่อแก้ไขปัญหาผู้อพยพและผู้แสวงหาที่ลี้ภัย พร้อมกล่าวหาว่ารัสเซียว่าจงใจเคลื่อนย้ายผู้อพยพไปยังชายแดน เพื่อตอบโต้ฟินแลนด์ที่เข้าเป็นสมาชิก NATO หลังรัสเซียบุกยูเครน ขณะที่ รัฐบาลรัสเซียประท้วงการปิดจุดผ่านแดนของฟินแลนด์ โดยระบุว่า การตัดสินใจดังกล่าว สะท้อนจุดยืนต่อต้านรัสเซียอย่างชัดเจน

ผู้นำยูเครนหรือกักรัฐมนตรีกลาโหมสหรัฐฯ เกี่ยวกับความช่วยเหลือด้านการทหารให้แก่ยูเครน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ เยือนยูเครน เมื่อ 20 พ.ย. 66 ประกาศมอบความช่วยเหลือทางทหารแก่ยูเครนเพิ่มอีก 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ พร้อมยืนยันว่าสหรัฐฯ และพันธมิตรจะยังคงให้การสนับสนุนด้านการทหารให้แก่ยูเครนในระยะยาวต่อไป ด้านประธานาธิบดียูเครนเรียกร้องให้สหรัฐฯ และบรรดาชาติพันธมิตร ดำเนินการจัดส่งอาวุธยุทโธปกรณ์ให้แก่ยูเครนอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ยังได้หารือเกี่ยวกับความปลอดภัยด้านการเดินเรือเพื่อส่งออกธัญพืชในทะเลดำ

ตะวันออกกลาง



สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

UAE เริ่มสร้างโรงงานรีไซเคิลอะลูมิเนียมที่ใหญ่ที่สุด Emirates Global Aluminium (EGA) เริ่มสร้างโรงงานอะลูมิเนียมรีไซเคิลที่ใหญ่ที่สุดใน UAE ด้วยกำลังการผลิต 170,000 ตัน/ปี เป็นการผลิตอะลูมิเนียมด้วยการผสมระหว่างเศษอะลูมิเนียมที่ใช้แล้ว เพื่อรองรับตลาดทั้งภายในและต่างประเทศ ภายใต้ชื่อ RevivAl โดยคาดว่าจะสร้างเสร็จในปี 69 ทั้งนี้ คาดว่าความต้องการอะลูมิเนียมรีไซเคิลทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น จาก 27 ล้านตัน/ปี ในปี 65 เป็น 57 ล้านตัน/ปี ในปี 83 ทั้งนี้ อะลูมิเนียมเป็นวัสดุที่สามารถรีไซเคิลซ้ำได้ไม่จำกัดจำนวนครั้ง ซึ่งกระบวนการรีไซเคิลอะลูมิเนียมใช้พลังงานน้อยกว่าการผลิตอะลูมิเนียมใหม่ถึงร้อยละ 95 ทำให้ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้อย่างมีนัยยะสำคัญ



ตะวันออกกลางมีการลงทุนในธุรกิจพลังงานสีเขียวเพิ่มมากขึ้น 200% จากข้อมูลของ PWC ภูมิภาคตะวันออกกลางมีการลงทุนในเทคโนโลยีพลังงานสะอาดในหลายประเทศ ทั้งในสหรัฐฯ เอเชีย และยุโรป ในปี 66 เฉพาะซาอุดีอาระเบียมีการลงทุนมากถึง 3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นนวัตกรรมเทคโนโลยีเกี่ยวกับสภาพอากาศในตะวันออกกลางขับเคลื่อนโดยผู้ประกอบการในภูมิภาคด้วยการลงทุนเทคโนโลยีใหม่ ๆ เพื่อให้ปล่อยก๊าซคาร์บอนเข้าใกล้ศูนย์มากที่สุด สำหรับอุปสรรคของการเติบโตของธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ กฎหมายและข้อบ่งชี้จำกัดเรื่องเงินทุน และการขาดแคลนบุคลากรที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมระดับเกี่ยวกับสภาพแวดล้อมในแต่ละภูมิภาค

ลาตินอเมริกา



ชิลี

ชิลีเจรจากับสหรัฐฯ เพื่อดึงดูดการลงทุนสีเขียวในชิลี ชิลีกำลังเจรจากับฝ่ายบริหารของไบเดนเกี่ยวกับผลประโยชน์ที่บริษัทสหรัฐฯจะได้รับจาก พ.ร.บ. ลดเงินเฟ้อ (Inflation Reduction Act) เมื่อเข้ามาลงทุนในอุตสาหกรรมสีเขียวในชิลี โดยการดำเนินการนี้ เป็นการมองหาแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศ เพื่อช่วยให้ใช้แหล่งสำรองสีเขียวที่ใหญ่ที่สุดในโลกได้มากขึ้น และตอบสนองต่อห่วงโซ่อุปทานแบตเตอรี่ ที่มีการเปลี่ยนแปลงสู่พลังงานสะอาดเป็นแรงกระตุ้น อย่างไรก็ตาม Tesla บริษัท EV ขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ กำลังเตรียมการเพื่อเข้าสู่อเมริกาใต้ ครั้งแรก ด้วยการลงทุนในชิลีเป็นประเทศแรก



บราซิล

บราซิลปรับลดประมาณการการเติบโตของ GDP ปี 66 - 67 รายงานของสำนักเลขาธิการนโยบายเศรษฐกิจ เผยแพร่เมื่อ 21 พ.ย. 66 ระบุว่ารัฐบาลปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในปีหน้า โดยจะลดลงเล็กน้อยจากที่คาดการณ์ไว้เมื่อ ก.ย. โดยในปี 66 จะลดลงเหลือ 3.0% จาก 3.2% และในปี 67 ลดลงเหลือ 2.2% จาก 2.3% และปรับลดคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 66 ลงเหลือ 4.6% จากเดิมที่ 4.8% ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความไม่แน่นอนจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ที่จะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไปอีกระยะยาว

แอฟริกา



เยอรมนีให้คำมั่นว่าจะลงทุนในโครงการพลังงานสีเขียวของชาวแอฟริกันมูลค่า 4.37 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จนถึงปี 73 ในการประชุม G20 Compact with Africa ที่จัดขึ้นที่กรุงเบอร์ลิน ประเทศเยอรมนี นาย Olaf Scholz นายกรัฐมนตรีของเยอรมนี ให้คำมั่นสัญญาว่า วัตถุประสงค์ที่ใช้ผลิตพลังงานสีเขียวต้องมาจากแอฟริกา ซึ่งการลงทุนในอุตสาหกรรมสีเขียวจะช่วยสร้างงานและสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคแอฟริกา ที่ซึ่งเป็นพันธมิตรที่เยอรมนีต้องการกระชับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจที่แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น และก้าวไปสู่อนาคตด้านความเป็นกลางทางสภาพภูมิอากาศร่วมกัน



แอฟริกาใต้

ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจของแอฟริกาใต้ลดลงในไตรมาส 4/66 จากรายงานผลการสำรวจของธนาคาร Rand Merchant Bank (RMB) ร่วมกับหน่วยงานวิจัยด้านเศรษฐกิจ เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นด้านธุรกิจของแอฟริกาใต้ลดลงสู่ระดับ 31 ในไตรมาส 4/66 ลดลงจากระดับ 33 จากไตรมาส 3/66 โดยความเชื่อมั่นที่ลดลงมาจากอุปสงค์ที่อ่อนแอ สะท้อนจากดัชนีย่อย ได้แก่ ปริมาณสินค้าคงคลังของยานยนต์อยู่ในระดับสูงมาก ต้นทุนก็ยังมีภายในประเทศที่สูง ภาคธุรกิจส่งผ่านต้นทุนมายังผู้บริโภค ปัญหาด้านโลจิสติกส์ล่าช้า และการขาดแคลนไฟฟ้า ขณะที่ความเชื่อมั่นภาคการค้าปลีกเพิ่มขึ้น



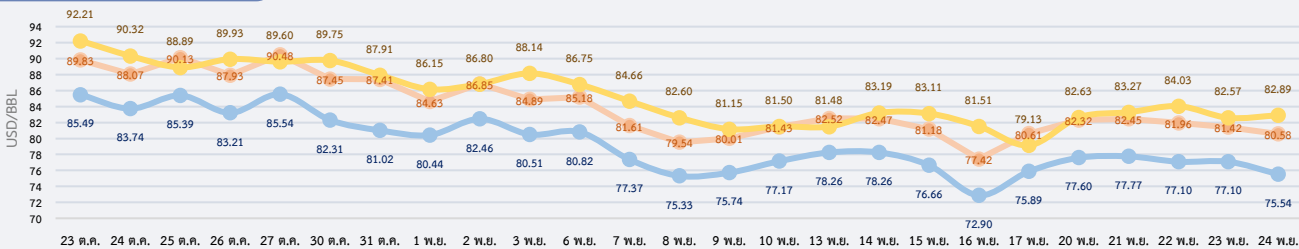
สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ที่กลับมาขยายตัวเล็กน้อยหลังชะลอตัวต่อเนื่อง 4 สัปดาห์ จากการคาดการณ์ปรับลดกำลังการผลิตต่อเนื่องของ OPEC+ และการคลายความกังวลต่อสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยประจำสัปดาห์อยู่ที่ 77.02 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 81.75 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 83.08 USD/BBL ราคาน้ำมันขยายตัวขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์ หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและพันธมิตร (OPEC+) เลื่อนการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันออกไปเป็นวันที่ 30 พ.ย. 66 โดยไม่ได้มีการระบุถึงสาเหตุ ก่อให้เกิดความกังวลแก่นักลงทุนถึงความไม่แน่นอนของตลาดน้ำมันในอนาคต โดยนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดว่า OPEC+ จะยังคงนโยบายลดกำลังการผลิตต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปี 67 อย่างไรก็ดี ในช่วงกลางสัปดาห์ ราคาน้ำมันได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมจากปริมาณน้ำมันดิบคงคลังประจำสัปดาห์ของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ก่อน ขณะที่วิกฤตการณ์ด้านอสังหาริมทรัพย์ของจีนยังคงกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน และในช่วงปลายสัปดาห์ ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงอีก หลังจากทีอิสราเอลและกลุ่มฮามาสบรรลุข้อตกลงหยุดยิง ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลต่อสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 27 พ.ย. – 1 ธ.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีโอกาสผันผวนในแนวโน้มชะลอตัว จากแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันโลกที่ชะลอตัว สะท้อนจากปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ ที่ขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่องค์การพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) ประเมินว่าปริมาณน้ำมันดิบในปีหน้าจะอยู่ในระดับที่สูงกว่าความต้องการ แม้ว่า OPEC+ จะปรับลดกำลังการผลิตก็ตาม ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ จากการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันของ OPEC+ ที่เลื่อนการประชุมออกไปเป็นวันที่ 30 พ.ย. 66 โดยการประชุมฯ มีวาระสำคัญที่ต้องพิจารณาคือเรื่องปริมาณการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในปี 67 ซึ่งมีรายงานถึงความขัดแย้งด้านนโยบายของประเทศสมาชิก โดยแองโกลาและไนจีเรียต้องการปรับเพิ่มการผลิตให้สูงขึ้น ขณะที่ประเทศอื่นต้องการลดกำลังการผลิตลง เพื่อชดเชยราคาน้ำมันที่ชะลอตัว

ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ

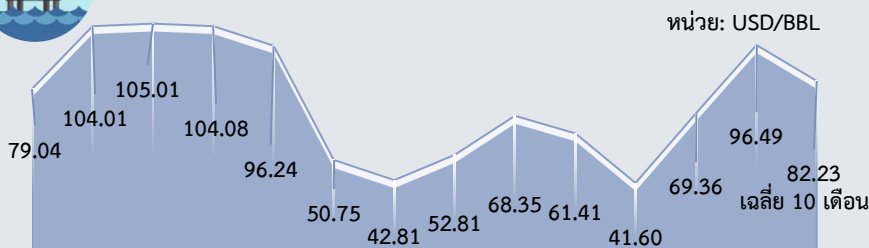


เฉลี่ย พ.ย. 66 (1 – 24 พ.ย. 66) : WTI 77.61 USD/BBL ; Brent 82.06 USD/BBL ; Dubai 83.42 USD/BBL

	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	54.91	60.87	64.55	62.95	66.58	71.72	73.00	69.74	72.76	81.75	80.51	73.21	69.38
2565	83.60	92.10	111.06	103.51	107.68	113.10	103.03	96.35	90.76	90.96	86.07	77.10	96.28
2566	80.23	81.94	78.34	82.98	74.99	74.65	80.30	86.34	92.89	89.61	83.42*		82.33
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-3.08		-14.48

หมายเหตุ: * ราคเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 – 28 พ.ย. 66 ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์

ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยรายปี (เฉลี่ย WTI Brent และ Dubai)



2553 2554 2555 2556 2557 2558 2559 2560 2561 2562 2563 2564 2565 2566
ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์ ประมวลผลโดย สบค.

ประมาณการราคาน้ำมันดิบ

Crude Oil	2566	2567
WTI	79.41	89.24
Brent	83.99	93.24

ที่มา: WTI และ Brent (สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ: EIA) ประมาณการ ณ พ.ย. 66

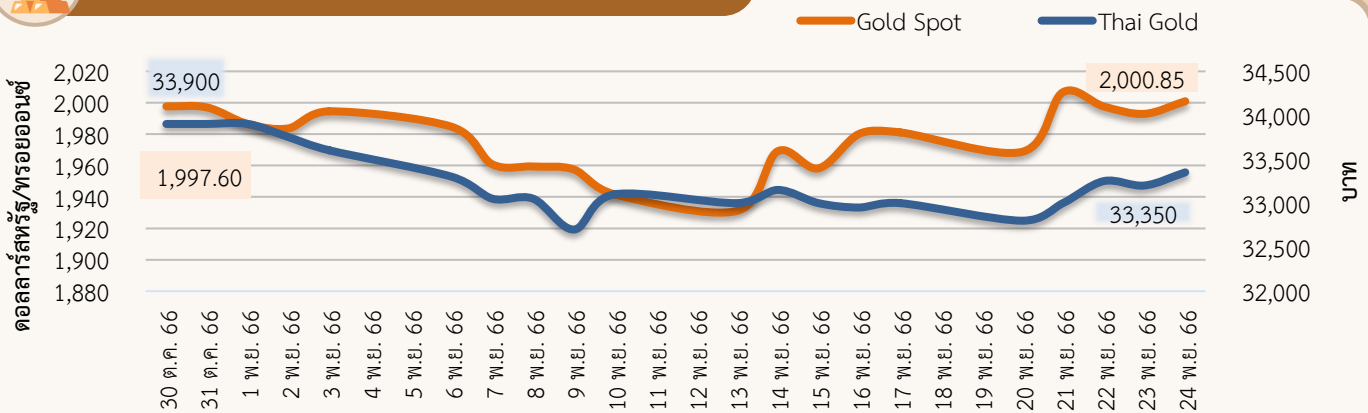
EIA ปรับลด ประมาณการราคา WTI และ Brent ปี 2566 จากการประมาณการเมื่อเดือน ต.ค. 66

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

ราคาทองคำเพิ่มขึ้น ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 1,993.31 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.5% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,120 บาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 0.3% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- 1) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ลดลงต่ำสุดในรอบ 2 เดือน** ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับตัวลดลงสู่ระดับ 4.4% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือน หลังจากตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน ต.ค. ชะลอตัวต่ำกว่าคาดการณ์ ส่งผลให้ CME FedWatch Tool มองว่า มีโอกาสถึง 100% ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปในช่วงกลางเดือน ธ.ค. โดยการลดลงของผลตอบแทนพันธบัตร ส่งผลให้ความต้องการถือครองทองคำเพิ่มขึ้น
- 2) แนวโน้มภาพรวมเศรษฐกิจยุโรปแย่ลงในช่วงปลายปี** ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ระบุในรายงาน Financial Stability Review ที่จัดทำขึ้นทุก 2 ปี ว่า ขณะนี้แนวโน้มเศรษฐกิจยุโรปอ่อนแอเป็นผลมาจากอัตราเงินเฟ้อสูงส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ของภาคประชาชน บริษัท และรัฐบาล รวมทั้ง อาจเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยจากผลผลิตหดตัวในไตรมาสที่ 3 นอกจากนี้ การล้มละลายของกิจการอาจเพิ่มขึ้นอีก ส่งผลให้ความต้องการทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยเพิ่มสูงขึ้น
- 3) ยอดขายบ้านมือสองสหรัฐฯ ลดลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน** สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐฯ (NAR) เปิดเผยว่า ยอดขายบ้านมือสองลดลง 4.1% ในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน และถือเป็นยอดขายที่ร่วงลงมากที่สุดนับแต่เดือน ส.ค. 53 เป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จํานองสูงชันทำให้ราคาบ้านเพิ่มขึ้น
- 4) คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 1,960 - 2,020 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล ยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ เดือน ต.ค. รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจาก CB (CB Consumer Confidence) ของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. และดัชนี PCE ของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ฮิวเซ็งเฮง ประมวลผลโดย สนค.

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1-24 พ.ย. 2566 หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์

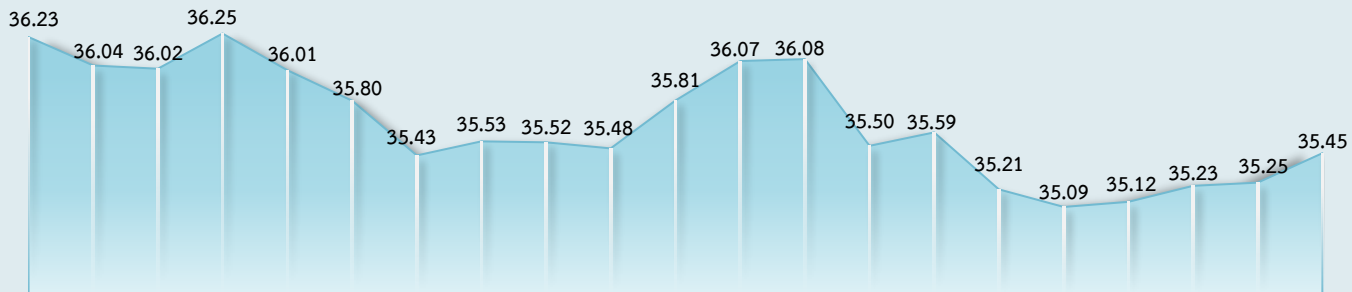
ทองคำโลก	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	1,867	1,808	1,718	1,762	1,853	1,835	1,807	1,784	1,777	1,777	1,820	1,787	1,800
2565	1,817	1,856	1,948	1,934	1,848	1,834	1,736	1,766	1,683	1,664	1,726	1,797	1,801
2566	1,899	1,855	1,913	2,000	1,990	1,943	1,949	1,920	1,917	1,913	1,975*		1,934
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	14.4		7.4

หน่วย: บาท

ทองคำไทย	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	26,478	25,695	25,024	25,961	27,240	27,232	27,791	27,893	27,784	28,026	28,434	28,398	27,163
2565	28,507	28,593	30,489	30,905	30,093	30,295	29,864	29,867	29,439	29,829	29,620	29,493	29,750
2566	29,764	29,835	31,030	32,313	32,157	32,034	31,855	31,735	32,431	32,939	33,175*		31,751
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.40		6.7



ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวอ่อนค่าลง หลัง GDP ไทยไตรมาส 3/66 ขยายตัวต่ำกว่าคาด ขณะที่บันทึกการประชุม FED ไม่เปิดโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ย ทำให้เงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า เงินบาททยอยอ่อนค่าลงตั้งแต่ต้นสัปดาห์ หลังการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/66 ชะลอลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดย GDP ขยายตัวเพียง 1.5%(YoY) ต่ำกว่า 1.8%(YoY) ในไตรมาส 2/66 นอกจากนี้เงินบาทและสกุลเงินอื่น ๆ ในเอเชียยังเผชิญแรงกดดันต่อเนื่องท่ามกลางแรงซื้อคืนเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) เปิดเผยรายงานการประชุมเมื่อวันที่ 31 ต.ค. - 1 พ.ย. 66 โดยระบุว่า คณะกรรมการ FED มีความเห็นตรงกันว่า ควรจะดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง และอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก หากการกักเงินควบคุมเงินเพื่อไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ทำให้นักลงทุนในตลาดเริ่มไม่มั่นใจต่อมุมมองล่าสุดที่ว่า FED ได้จบรอบการขึ้นดอกเบี้ยแล้ว นอกจากนี้ เงินบาทยังผันผวนและอ่อนค่าลงตามกระแสธุรกรรมขายเงินบาทเพื่อซื้อทองคำในจังหวะย่อตัว หลังราคาทองคำในตลาดโลกชะลอลง รวมถึงธุรกรรมเกี่ยวกับน้ำมัน เนื่องจากในช่วงนี้ราคาน้ำมันดิบได้ปรับตัวลดลงมาพอสมควร ขณะเดียวกันยังมีปัจจัยลบเพิ่มเติมจากสัญญาณขายสุทธิในตลาดหุ้นและพันธบัตรไทยของนักลงทุนต่างชาติ ที่อาจมาจากความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจไทย ทำให้เงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์

แนวโน้มค่าเงินบาท 27 พ.ย. - 1 ธ.ค. 66

เงินบาทมีโอกาสแข็งค่ามากขึ้น ตามแนวโน้มการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐ แต่อาจผันผวนตามทิศทางเงินทุนเคลื่อนย้ายจากต่างชาติ เงินบาทมีปัจจัยหนุนด้านแข็งค่ามากขึ้น หลังจากช่วงปลายสัปดาห์ก่อนเงินดอลลาร์สหรัฐทยอยอ่อนค่าลง โดยแม้ว่า FED จะไม่เปิดโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต แต่นักลงทุนส่วนใหญ่คาดว่า มีโอกาสค่อนข้างน้อยที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ย เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ผ่านมาบ่งชี้ถึงเงินเฟ้อที่ชะลอตัว ขณะเดียวกัน บรรยากาศในตลาดการเงินก็กลับมาอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยงมากขึ้นหลังเริ่มคลายกังวลภาวะสงครามในตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับทองคำและน้ำมันดิบ ก็จะเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อเงินบาท โดยหากราคาทองคำและราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงต่อ ก็จะมีกดดันให้มีการแสวงหาซื้อทองคำและน้ำมันดิบ กดดันให้เงินบาทผันผวนอ่อนค่าลงได้ รวมทั้งยังต้องติดตามกระแสเงินทุนจากต่างชาติ หลังรับรู้ผลการประชุม กนง. ด้วย

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ ผลการประชุม กนง. ของไทย (29 พ.ย. 66) รวมถึงสัญญาณเงินทุนต่างชาติ ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญ ได้แก่ ยอดขายบ้านใหม่ อัตราเงินเฟ้อที่วัดจาก PCE/Core PCE Price Index ยอดขายบ้านที่รอปิดการขายเดือน ต.ค. 66 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ดัชนี ISM และ PMI ภาคการผลิตเดือน พ.ย. 66 รวมทั้ง PMI ภาคการผลิตเดือน พ.ย. 66 ของจีน อังกฤษ และยุโรปโซน

ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายเดือน

	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	30.01	29.99	30.79	31.34	31.30	31.44	32.61	33.12	33.04	33.48	33.10	33.56	31.98
2565	33.24	32.67	33.25	33.82	34.42	34.97	36.34	35.88	37.04	37.92	36.43	34.80	35.07
2566	33.22	34.01	34.50	34.28	34.25	34.92	34.63	35.05	35.85	36.52	35.58*		34.80
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-3.54	-2.33		-0.75

หมายเหตุ: *ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 - 24 พ.ย. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย