

WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

27 พฤศจิกายน - 1 ธันวาคม 2566

TPSO
Trade Policy and Strategy Office



27 พฤศจิกายน - 1 ธันวาคม 2566

ความเคลื่อนไหวรอบโลก



กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เน้นย้ำถึงความจำเป็นในการเร่งเพิ่มการลงทุนที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างมีประสิทธิภาพ โดย IMF ระบุว่า มูลค่างานการลงทุนรายปีจำเป็นต้องเพิ่มขึ้นจาก 9 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2563 เป็น 5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2573 เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2593 และเพิ่มเติมว่าประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ (EMDEs) จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินมากเป็นพิเศษ โดยต้องใช้จ่ายเงินถึง 2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ อีกทั้งความภาคอกชนจะมีบทบาทสำคัญ ซึ่งจะสามารถจัดสรรเงินลงทุนได้ราว 90% เนื่องจากเงินลงทุนจากภาครัฐมีจำกัด ทั้งนี้ คำแนะนำดังกล่าวมีขึ้นก่อนการประชุมสมัชชาประเทศภาคีอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ สมัยที่ 28 (COP28) ที่จัดขึ้นในช่วงวันที่ 30 พ.ย. - 12 ธ.ค. นี้ ในนครดูไบ

อินเดีย



บริษัท ฟ็อกซ์คอนน์ เทคโนโลยี (Foxconn) ประกาศแผนลงทุนมูลค่ากว่า 1.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับการสร้างโรงงานการผลิตแห่งใหม่ในประเทศอินเดีย เพื่อเติมเต็มความต้องการในการผลิต โดยฟ็อกซ์คอนน์เป็นซัพพลายเออร์รายใหญ่ของแอปเปิ้ลที่มีฐานการผลิตหลักอยู่ในจีน ซึ่งโรงงานของฟ็อกซ์คอนน์ที่ผลิตชิ้นส่วนสำคัญในผลิตภัณฑ์ไอโฟนของแอปเปิ้ลได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการล็อกดาวน์ในช่วงที่มีการระบาดของโควิด-19 ทั้งนี้ การลงทุนครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของความพยายามของฟ็อกซ์คอนน์ในการกระจายความเสี่ยงด้านการผลิตออกจากประเทศจีน ภายหลังจากที่เกิดปัญหาในการผลิตที่ลดลงในช่วงที่รัฐบาลจีนใช้มาตรการคุมเข้มในการรับมือกับโควิด-19 ประกอบกับการที่จีนเผชิญกับปัญหาด้านเศรษฐกิจ รวมไปถึงความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์กับสหรัฐฯ

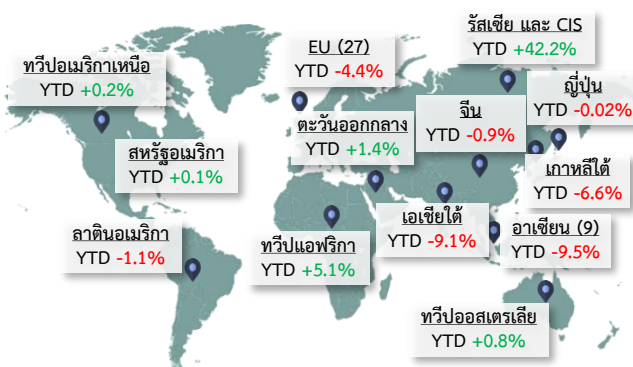
สหภาพยุโรป



องค์กรระงับข้อพิพาทขององค์การการค้าโลก (WTO) ได้จัดตั้งคณะกรรมการเพื่อทบทวนมาตรการตอบโต้การอุดหนุน (Countervailing Duty: CVD) ที่สหภาพยุโรปบังคับใช้ในการนำเข้าผลิตภัณฑ์ไบโอดีเซลจากอินโดนีเซีย เนื่องจากอินโดนีเซียได้ยื่นคำร้องขอปรึกษาหารือข้อพิพาทกับสหภาพยุโรปผ่าน WTO ในกรณีที่สหภาพยุโรปบังคับใช้มาตรการ CVD ในการนำเข้าผลิตภัณฑ์ไบโอดีเซลจากประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้รวมถึงอินโดนีเซีย แต่ไม่สามารถตกลงกันได้ โดยความพยายามในการยื่นอุทธรณ์คดีต่อ WTO ถือเป็นกลยุทธ์ในการรักษาการเข้าถึงตลาดสำหรับผลิตภัณฑ์ไบโอดีเซลของอินโดนีเซียในสหภาพยุโรป ซึ่งปัจจุบันอัตราอากร CVD อยู่ในช่วง 8 - 18% ทั้งนี้ WTO เปิดผนึก สหรัฐฯ สหราชอาณาจักร นอร์เวย์ รัสเซีย ไทย สิงคโปร์ ญี่ปุ่น แคนาดา จีน อาร์เจนตินา และตุรกี ขอสงวนสิทธิ์ในฐานะประเทศที่สามในการมีส่วนร่วมในกระบวนการพิจารณาข้อพิพาทดังกล่าว

การส่งออกของไทย (ม.ค. - ต.ค. 66)

ไทยส่งออกไปทั่วโลก 10 เดือนแรก 236,648.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว 2.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



ออสเตรเลีย



สำนักงานสถิติแห่งชาติของออสเตรเลียเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป เดือน ต.ค. 66 อยู่ที่ระดับ 4.9% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า (ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 5.2%) ชะลอตัวลงจากเดือน ก.ย. 66 ที่ระดับ 5.6% ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐานอยู่ที่ระดับ 5.3% ชะลอตัวลงจากเดือน ก.ย. 66 ที่ระดับ 5.4% เนื่องจากราคาสินค้าและการบริการที่ลดลง โดยเฉพาะราคาน้ำมันเบนซิน ค่าเช่า และค่าใช้จ่ายในการเดินทางในช่วงวันหยุด ทั้งนี้ เมื่อต้นเดือน พ.ย. 66 ธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง อีกทั้งเศรษฐกิจและตลาดแรงงานมีความแข็งแกร่งมากกว่าที่คาดการณ์ โดยปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยของออสเตรเลียอยู่ที่ 4.35% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 12 ปี

- การส่งออกเดือน ต.ค. 66 มีมูลค่า 23,578.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (841,366 ล้านบาท) ขยายตัว 8.0% หากหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย ขยายตัว 5.4% การส่งออกของไทยในเดือนนี้ขยายตัวมากกว่าที่คาดและมากกว่าหลายประเทศในอาเซียน มีสัญญาณฟื้นตัวในหลายสินค้าสำคัญที่กลับมาเป็นบวกหรือหดตัวชะลอลง อาทิ เครื่องคอมพิวเตอร์ เม็ดพลาสติก ผลิตภัณฑ์ยาง อาหารสัตว์เลี้ยง เฟอร์นิเจอร์และชิ้นส่วน ฯลฯ ด้วยแรงหนุนจากอุปสงค์ที่ทยอยฟื้นตัวในช่วงเทศกาลปลายปี อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั่วโลกเริ่มลดลง แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ในระดับสูง แต่เริ่มมีสัญญาณใกล้ยุติมาตรการคุมเข้มทางการเงินโดยเฉพาะสหรัฐฯ ในขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของจีนเริ่มส่งผล โดยตัวเลขการบริโภคและการลงทุนของจีนเริ่มฟื้นตัวขึ้น สำหรับสถานการณ์อิสราเอลและฮามาสยังคงอยู่ในวงจำกัดจึงยังไม่กระทบต่อการส่งออกภาพรวม
- ทั้งนี้ การส่งออกไทย 10 เดือนแรกของปี 66 หดตัว 2.7% และเมื่อหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย หดตัว 0.6%



ไทย

กระทรวงพาณิชย์เตรียมปรับปรุงกฎหมายให้สอดคล้องกับสถานการณ์การค้าปัจจุบัน และเพื่ออำนวยความสะดวกในการดำเนินธุรกิจให้แก่ภาคเอกชน โดยภายในวันที่ 31 ธ.ค. 66 จะปรับปรุงกฎหมายหลักจำนวน 4 ฉบับ ได้แก่ (1) พ.ร.บ. ลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2537 (2) พ.ร.บ. คุ้มครองสิ่งบ่งชี้ทางภูมิศาสตร์ พ.ศ. 2546 (3) พ.ร.บ. สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2537 และ (4) พ.ร.บ. การส่งออกไปนอกและการนำเข้าในราชอาณาจักรซึ่งสินค้า พ.ศ. 2522 และกฎหมายรอง (เช่น ประกาศกระทรวงพาณิชย์ ประกาศกรม กฏกระทรวง) จำนวน 31 ฉบับ

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี โดยระบุว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายดังกล่าวอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับสถานการณ์เศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวต่อเนื่อง ประกอบกับอัตราเงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมาย โดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน ต.ค. 66 อยู่ที่ 0.66% (YoY) อย่างไรก็ตาม กนง.จะติดตามปัจจัยต่าง ๆ อาทิ ปรากฏการณ์เอลนีโญ ปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ และปัญหาการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนและผู้ประกอบการ SMEs ต่อไปอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถดำเนินนโยบายทางการเงินได้อย่างเหมาะสม



เวียดนาม

กระทรวงสาธารณสุข แรงงาน และสวัสดิการเวียดนาม รายงานผลสำรวจประจำปี 66 ว่า หลายบริษัทในเวียดนามมีการปรับขึ้นหรือวางแผนปรับขึ้นค่าจ้างเฉลี่ยรายเดือนแก่พนักงานประมาณ 3.2% หรือ 9,437 เยน ซึ่งเป็นการปรับขึ้นค่าจ้างที่มากที่สุดนับตั้งแต่มีการสำรวจมา โดยมีสาเหตุหลักมาจากภาวะขาดแคลนแรงงานและราคาสินค้าที่สูงขึ้นโดยภาคการก่อสร้าง และภาคการผลิต มีจำนวนบริษัทที่มีการปรับขึ้นค่าจ้างมากที่สุด



เกาหลีใต้

กระทรวงเศรษฐกิจและการคลังเกาหลีใต้ เปิดเผย เตรียมขยายเพดานยอดการใช้จ่าย ซึ่งเป็นเกณฑ์ในการคืนภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่นักท่องเที่ยวต่างชาติ ในปี 67 โดยขยายเพดานยอดการใช้จ่ายเป็น 1,000,000 วอนต่อครั้ง และยอดใช้จ่ายรวมตลอดการเดินทางสูงสุด 5,000,000 วอน จากเดิมการขอคืนภาษีต้องมียอดการใช้จ่ายตั้งแต่ 30,000 วอน และสูงสุดไม่เกิน 500,000 วอน ต่อครั้ง และยอดการใช้จ่ายรวมตลอดการเดินทางสูงสุดเพียง 2,500,000 วอน

อาเซียนอัปเดต

อินโดนีเซีย

ธนาคารกลางอินโดนีเซีย (BI) ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 6% ต่อเนื่องจนถึงปี 67 เพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อของปี 67 ให้อยู่ในกรอบอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายที่ระดับ 1.5 - 3.5% ทั้งนี้ BI ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาตั้งแต่เดือน ส.ค. 65 เพื่อควบคุมภาวะเงินเฟ้อและรักษาเสถียรภาพค่าเงินรูเปี๊ยะ ซึ่งได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ

มาเลเซีย

มูลค่าตลาดอีคอมเมิร์ซของมาเลเซียในไตรมาส 3/66 เติบโต 5.4% (YoY) มีมูลค่ารวม 289.5 พันล้านริงกิต (ประมาณ 2.2 ล้านล้านบาท) ทั้งนี้ มูลค่าตลาดอีคอมเมิร์ซของมาเลเซียมาจากรายได้ของการดำเนินธุรกิจแบบ Business-to-Business เป็นสัดส่วนมากที่สุด (68.8%) รองลงมาเป็น Business-to-Customer (29.8%) และ Business-to-Government (1.5%)

สิงคโปร์

กรมสถิติของสิงคโปร์ รายงาน อัตราเงินเฟ้อเดือน ต.ค. 66 อยู่ที่ 4.7% (YoY) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ระดับ 4.1% (YoY) ถือเป็นอัตราเงินเฟ้อสูงสุดในรอบ 5 เดือน สืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาที่อยู่อาศัยและค่าสาธารณูปโภค การขนส่ง และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมสันทนาการ ขณะที่ ราคาสินค้าอาหารเริ่มชะลอตัว ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน ต.ค. 66 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.3% (YoY)

ฟิลิปปินส์

นางคริสตินา การ์เซียฟราสโก เลขาธิการกรมการท่องเที่ยวของฟิลิปปินส์ รายงานว่า มีนักท่องเที่ยวชาวต่างเดินทางมาท่องเที่ยวฟิลิปปินส์แล้วมากกว่า 4,800,000 คน ภายในปี 66 สร้างรายได้ 7,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดย 92% ของนักท่องเที่ยวทั้งหมดเป็นชาวต่างชาติ ขณะที่ 8% เป็นชาวฟิลิปปินส์ที่เดินทางกลับมาจากต่างประเทศ

กัมพูชา

สมาคมเม็ตมะม่วงหิมพานต์แห่งกัมพูชา เผยว่าในช่วง 10 เดือนแรกปี 66 มีการส่งออกเม็ตมะม่วงหิมพานต์มากกว่า 610,000 ตัน คิดเป็นมูลค่าประมาณ 831 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยปัจจุบันมีการปลูกเม็ตมะม่วงหิมพานต์ในกัมพูชากว่า 4.35 ล้านไร่ และมีผลผลิตออกสู่ตลาดแล้วประมาณ 651,000 ตัน ซึ่งส่วนใหญ่ถูกส่งออกไปยังต่างประเทศ เนื่องจากขาดแคลนโรงงานแปรรูปในประเทศ

สปป. ลาว

รัฐบาล สปป. ลาว ตั้งเป้าเศรษฐกิจขยายตัว 4.5% ในปี 67 นายกรัฐมนตรี สปป.ลาว เปิดเผยว่า เป้าหมายดังกล่าวมีความท้าทายอย่างมากทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ทั้งนี้ การทำให้อัตราเงินเฟ้อลดลงจากระดับ 30% มาอยู่ที่อัตราเป้าหมาย 9% ในปี 67 และการรักษาอัตราแลกเปลี่ยนให้อยู่ในระดับที่ดี ยังคงเป็นเป้าหมายที่มีความท้าทายต่อการดำเนินนโยบายการเงินอย่างมากเช่นกัน

เมียนมา

สถานการณ์ในเมียนมายังคงตึงเครียดส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ทั้งนี้ จีนเริ่มเข้ามามีบทบาทในสถานการณ์ โดยล่าสุดได้ส่งเรือรบ 3 ลำ พร้อมกำลังพล 700 นาย มาเยี่ยมเยือนเมียนมาอย่างเป็นทางการ หลังจีนมีความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การสู้รบระหว่างกองกำลังของรัฐบาลทหารเมียนมากับกลุ่มต่อต้านที่เป็นชนกลุ่มน้อยบริเวณใกล้เคียงกับชายแดนจีนซึ่งทวีความรุนแรงขึ้นเรื่อย ๆ

เวียดนาม

สำนักงานสถิติแห่งชาติเวียดนาม รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือน พ.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 3.45% (YoY) สืบเนื่องจากแรงกดดันด้านค่ารักษาพยาบาลและค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับราคาอาหารในประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อในช่วง 11 เดือนแรกของปี 66 เฉลี่ยอยู่ที่ 3.22% (YoY)

ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย

รัสเซียเตือนว่าการที่ไปแลนด์อาจเตรียมการส่งทหารไปยังพรมแดนของฟินแลนด์ จะทำให้สถานการณ์ตึงเครียดยิ่งขึ้น ประธานาธิบดีรัสเซียกล่าวถึงประเด็นที่ไปแลนด์จะส่งที่ปรึกษาด้านการทหารไปยังฟินแลนด์ เพื่อรับมือกับภัยคุกคามด้านความมั่นคง และยับยั้งการหลั่งไหลของผู้อพยพตามแนวชายแดนในฐานะพันธมิตร NATO โดยรัสเซียเห็นว่า การดำเนินการดังกล่าวเกินความจำเป็น เนื่องจากปัจจุบันยังไม่ปรากฏภัยคุกคามใด ๆ พร้อมเตือนให้ฟินแลนด์ตระหนักว่าการเพิ่มกำลังทางทหารตามแนวชายแดนที่ติดกับรัสเซียถือเป็นภัยคุกคามต่อรัสเซีย และอาจก่อให้เกิดความตึงเครียดเพิ่มขึ้น



ยูเครน

รัสเซียเพิ่มงบประมาณด้านกลาโหมอีก 30% ของงบประมาณการคลังในปี 2567 ประธานาธิบดีรัสเซียอนุมัติลงนามในร่างงบประมาณประจำปี 67 เมื่อ 27 พ.ย. 66 โดยได้เพิ่มการใช้จ่ายทางทหารอีก 30% ของงบประมาณการคลังในปีดังกล่าว เพื่อส่งตรงไปยังกองทัพรัสเซีย ทำให้งบประมาณด้านกลาโหมของรัสเซียมากกว่า 40% ของงบประมาณทั้งหมด ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 66 ถึงเกือบ 70% ขณะเดียวกัน การเพิ่มงบประมาณด้านกลาโหมดังกล่าวทำให้รัฐบาลรัสเซียต้องเพิ่มเป้าหมายรายได้ภาครัฐด้วย โดยตั้งเป้าที่จะสร้างรายได้ 35.1 ล้านล้านรูเบิล เพิ่มขึ้นจากแผนเดิม 22.3%

ประธานาธิบดีรัสเซียมีคำสั่งให้กองทัพเพิ่มกำลังทหาร 170,000 นาย ประธานาธิบดีรัสเซีย มีคำสั่งเมื่อ 1 ธ.ค. 66 ให้กองทัพรัสเซียเพิ่มกำลังทหารอีก 170,000 นาย รวมทั้งสิ้นเป็น 1.32 ล้านนาย ซึ่งนับเป็นการขยายกำลังพลในกองทัพครั้งที่ 2 นับตั้งแต่เกิดการสู้รบในยูเครน โดยครั้งแรกเมื่อ ส.ค. 65 มีคำสั่งเพิ่มกำลังทหาร 137,000 นาย ทั้งนี้ กระทรวงกลาโหมรัสเซีย ระบุว่า การเพิ่มกำลังทหารครั้งนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรับมือกับภัยคุกคามจากภายนอก ซึ่งรวมถึงการเพิ่มสมาชิกของ NATO ด้วย

แอฟริกา



อิตาลี

ราคาขนมปังในไนจีเรียพุ่งสูงจากผลกระทบของราคาน้ำตาล ผู้จำหน่ายน้ำตาลในไนจีเรียเปิดเผยว่า ราคาน้ำตาลบรรจุกระสอบปริมาณ 50 กิโลกรัม เพิ่มขึ้นเป็น 81 ดอลลาร์สหรัฐ จาก 66 ดอลลาร์สหรัฐ เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา กระทบต่อชาวไนจีเรียกว่า 210 ล้านคน ที่บริโภคขนมปังเป็นอาหารหลัก เนื่องจากใช้น้ำตาลเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต ทั้งนี้ เอลนีโญส่งผลกระทบต่อผลผลิตต่ออยู่ในประเทศผู้ผลิตน้ำตาลรายใหญ่ของโลก เช่น ไทยและอินเดีย และบางประเทศที่ระงับการส่งออกน้ำตาล อาทิ อินโดนีเซียและเคนยา



โซมาเลีย

โซมาเลียเข้าร่วมเป็นสมาชิกประชาคมแอฟริกาตะวันออก (East Africa Community: EAC) ซึ่ง EAC เป็นประชาคมเพื่อความร่วมมือด้านเศรษฐกิจ ยึดหลักตลาดเดียว รวมทั้งวางแผนจะใช้เงินสกุลเดียวกันในปี 67 ทั้งนี้ EAC มีประชากรรวมกัน 283.7 ล้านคน ในปี 65 มีขนาดเศรษฐกิจรวมทั้งสิ้น 305.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ มูลค่าการค้า 78.75 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ มูลค่าการค้าภายในภูมิภาค 10.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 11.2%



เกาหลีใต้ให้สัญญาจะช่วยเหลือชาติในแอฟริกาด้านความมั่นคงทางอาหาร เกาหลีใต้ให้คำมั่นว่าจะมอบเงินช่วยเหลือชาติในแอฟริกา อาทิ เซเนกัลและเคนยา ประเทศละ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับแผนส่งเสริมการเพาะปลูกข้าวในประเทศ เนื่องจากอินเดียประกาศงดการส่งออกข้าวเพื่อลดราคาข้าวภายในประเทศ ในขณะที่จีนเพิ่มการส่งออกธัญพืชไปบางประเทศในภูมิภาคแอฟริกา ซึ่งการกระทำดังกล่าวของเกาหลีใต้เปรียบเป็นการลดอิทธิพลของจีนเหนือภูมิภาคและเปิดโอกาสทางธุรกิจระหว่างกัน

แอฟริกาดึงดูดเงินลงทุนจากทั่วโลก บริษัทให้คำปรึกษาระดับนานาชาติ EY ระบุว่า ในปีที่ผ่านมา ภูมิภาคแอฟริกามีเงินลงทุนกว่า 194 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉพาะอียิปต์ที่มีเงินลงทุนกว่า 107 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ รองลงมา คือ เคนยาและไนจีเรีย

อุตสาหกรรมที่ดึงดูดการลงทุนมากที่สุด คือ อุตสาหกรรมเทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ผู้ลงทุนรายใหญ่ในภูมิภาคแอฟริกา ได้แก่ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ จีน และอินเดีย

ลาตินอเมริกา



โบลิเวีย

โบลิเวียได้รับความเห็นชอบให้เข้าร่วมเป็นสมาชิกของกลุ่มประเทศ Mercosur เมื่อ 28 พ.ย. 66 วุฒิสภาบราซิลตัดสินใจอนุมัติการรับโบลิเวียเข้าเป็นสมาชิกของ Mercosur โดยจะได้ขอสรุปหลังจากการประชุมสุดยอดระดับภูมิภาคในวันที่ 7 ธ.ค. 66 ซึ่งโบลิเวียใช้เวลากว่าแปดปีในการสร้างความเข้มแข็งของระบบประชาธิปไตยในประเทศ เพื่อให้เป็นที่ยอมรับในการเข้าเป็นสมาชิก อย่างไรก็ตาม การเข้ามาเป็นสมาชิกของโบลิเวียอาจขัดขวางการเจรจาระหว่าง EU และ Mercosur ในอนาคต เนื่องจากประวัติการตัดไม้ทำลายป่าที่รุนแรงของโบลิเวีย อาจนำไปสู่ข้อกังวลด้านสิ่งแวดล้อมของ EU ทั้งนี้ Mercosur ประกอบด้วย บราซิล อาร์เจนตินา อุรุกวัย และปารากวัย



เม็กซิโก

ธนาคารกลางเม็กซิโกคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจในปีนี้เป็นและปีหน้าในทิศทางที่ดีขึ้น ธนาคารกลางเม็กซิโกปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของ GDP โดยปี 66 จะเพิ่มเป็น 3.3% จาก 3.0% ปี 67 จะเพิ่มเป็น 3.0% จาก 2.1% และปี 68 ประมาณการครั้งแรกขยายตัวที่ 1.5% ซึ่งการปรับประมาณการครั้งนี้ เป็นผลมาจากเศรษฐกิจของเม็กซิโกที่ได้รับอานิสงส์จากการบริโภคภายในประเทศที่แข็งแกร่งและการส่งออกไปยังสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 11.25% แต่อาจมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในช่วงไตรมาสแรกของปี 67

ตะวันออกกลาง



สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

ชาว UAE เดินทางออกไปเที่ยวต่างประเทศมากขึ้นเนื่องในวันหยุดยาว จากข้อมูลของ dnata travel บริษัทผู้ให้บริการด้านการท่องเที่ยวที่ใหญ่ที่สุดในตะวันออกกลาง เปิดเผยว่า วันหยุดยาวเนื่องในโอกาสวันชาติของ UAE (2-4 ธ.ค.) จะมีนักท่องเที่ยว UAE 80% เลือกที่จะเดินทางออกไปท่องเที่ยวต่างประเทศ โดยแหล่งท่องเที่ยวที่ได้รับความนิยม ได้แก่ ไทย มัลดีฟส์ ตุรกี สหรัฐฯ และอาเซอร์ไบจาน ซึ่งไทยเป็นแหล่งท่องเที่ยวที่ได้รับความนิยมมากที่สุด มียอดจองมากถึง 15% ของยอดจองทั้งหมด โดยมีกรุงเทพฯ ภูเก็ต และกระบี่ เป็นจุดหมายที่ได้รับความนิยมตามลำดับ



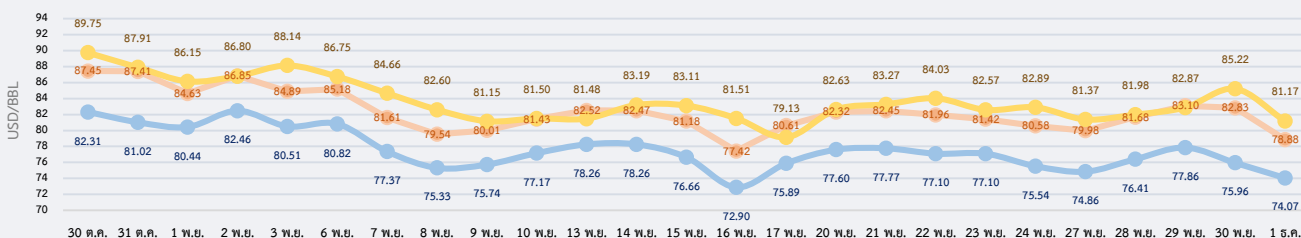
สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ลดลงเล็กน้อย โดยราคาเพิ่มขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์จากการคาดการณ์ว่า OPEC+ จะลดกำลังการผลิตส่งผลต่อความกังวลอุปทานน้ำมันดิบถึงตัว ก่อนที่ราคาจะปรับตัวลดลงหลัง OPEC+ ปรับลดกำลังการผลิตน้อยกว่าที่คาด ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยประจำสัปดาห์อยู่ที่ 75.83 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 81.29 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 82.52 USD/BBL ราคาน้ำมันขยายตัวขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนคาดว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและพันธมิตร (OPEC+) จะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในปี 67 เพื่อชดเชยราคาน้ำมันที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม จากการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันเมื่อวันที่ 30 พ.ย. 66 OPEC+ เห็นพ้องกันที่จะลดการผลิตตามความสมัครใจเพิ่มเติมรวม 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (bpd) ในไตรมาสแรกของปี 67 ซึ่งเป็นการปรับลดกำลังการผลิตน้อยกว่าที่คาด ทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกถึงตัวน้อยกว่าที่นักลงทุนเคยคาดการณ์ไว้ ประกอบกับความกังวลต่อการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันทั่วโลก สะท้อนจากปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของจีนที่ยังคงอ่อนแอส่งผลต่อการหดตัวของราคาน้ำมันในช่วงปลายสัปดาห์

แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 4 - 8 ส.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีโอกาสผันผวนและชะลอตัว จากแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลกที่ชะลอตัว ขณะที่ปริมาณน้ำมันอยู่ในระดับที่สูงกว่าความต้องการ สะท้อนจากปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ และการผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่ขยายตัวต่อเนื่อง นอกจากนี้ บราซิลซึ่งจะเข้าร่วมเป็นสมาชิกรายใหม่ของ OPEC+ ในเดือน ม.ค. 67 ยังมีแผนที่จะขยายกำลังการผลิตน้ำมันดิบเพื่อให้เป็นผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่อันดับที่ 4 ของโลกภายในปี 73 ทั้งนี้ มีปัจจัยที่ต้องติดตามจากแนวโน้มอุปสงค์ของผู้ใช้น้ำมันหลักในตลาดโลกที่จะมีการเผยแพร่ในสัปดาห์นี้ ได้แก่ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของประเทศต่าง ๆ อาทิ จีน (Caixin) สหรัฐฯ สหภาพยุโรป และญี่ปุ่น เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ



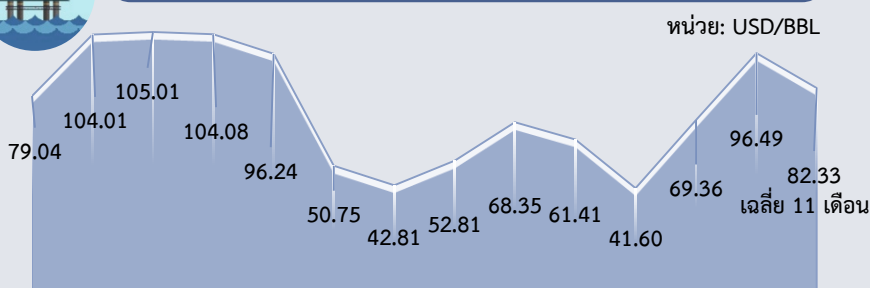
เฉลี่ย 5 ส.ค. 66 (1 ส.ค. 66) : WTI 74.07 USD/BBL ; Brent 78.88 USD/BBL ; Dubai 81.17 USD/BBL

ที่มา: ไทยออยล์

Dubai	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	83.32	81.17*	82.23
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-3.20	5.28	-14.59

หมายเหตุ: * ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์

ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยรายปี (เฉลี่ย WTI Brent และ Dubai)



หน่วย: USD/BBL

เฉลี่ย 11 เดือน

2553 2554 2555 2556 2557 2558 2559 2560 2561 2562 2563 2564 2565 2566

ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์ ประมวลผลโดย สนค.

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

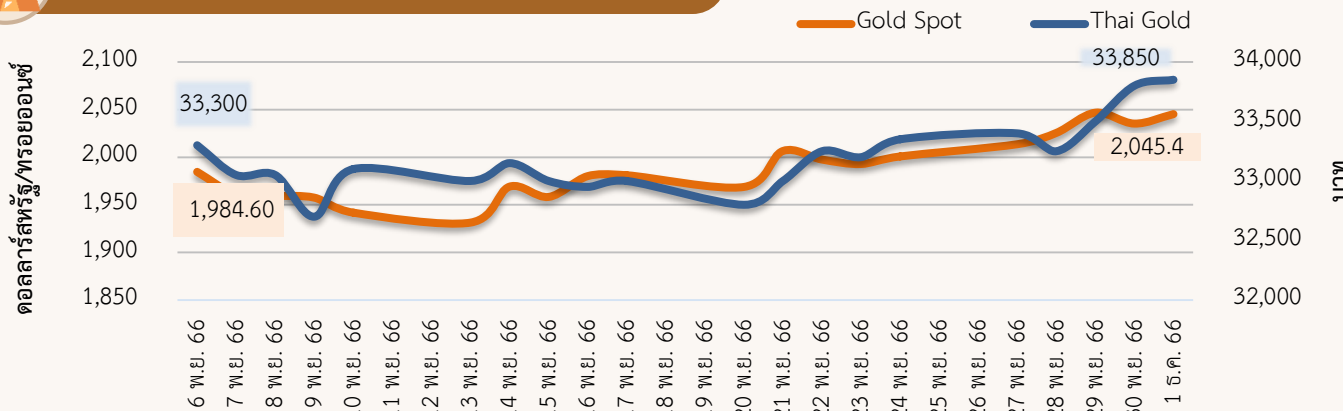
EIA ปรับลดประมาณการราคา WTI และ Brent ปี 2566 จากการประมาณการเมื่อเดือน ต.ค. 66

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

ราคาทองคำเพิ่มขึ้น ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 2,033.43 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 2.0% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,560 บาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.3% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตจีนหดตัว** สำนักงานสถิติแห่งชาติจีนระบุว่า ดัชนี PMI ภาคการผลิตลดลงสู่ระดับ 49.4 ในเดือน พ.ย. จาก 49.5 ในเดือน ต.ค. ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 49.7 ทั้งนี้ ตัวเลขที่น้อยกวาระดับ 50 บ่งชี้ว่ากิจกรรมภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะหดตัว รวมทั้ง ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) ได้ปรับลดแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจเกาหลีใต้ในปีหน้าจากภาคการส่งออกที่ชะลอตัว และอุตสาหกรรมไอทีที่ฟื้นตัวช้า โดยปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจปี 67 สู่ระดับ 2.1% จากตัวเลขคาดการณ์เดิมที่ 2.2% ส่งผลให้มีความต้องการถือครองทองคำเพิ่มขึ้น
- GDP ฝรั่งเศสไตรมาส 3/66 หดตัวลง 0.1%** ย่ำแย่กว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ โดยฝรั่งเศสซึ่งเป็นประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่เป็นลำดับ 2 ของสหภาพยุโรป ส่งผลบวกต่อความต้องการและราคาทองคำ
- ยอดขายบ้านใหม่ในสหรัฐฯ ลดลงในเดือน ต.ค.** กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่ลดลง 5.6% สู่ระดับ 679,000 ยูนิตในเดือน ต.ค. ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 723,000 ยูนิต นอกจากนี้ ในเดือน ต.ค. ราคาเฉลี่ยของบ้านใหม่ลดลง 17.6% สู่ระดับ 409,300 ดอลลาร์สหรัฐ และสต็อกบ้านใหม่อยู่ที่ 439,000 ยูนิต จากระดับ 433,000 ยูนิตในเดือน ก.ย. สาเหตุจากการที่ผู้ขายบ้านต้องใช้เวลา 7.8 เดือน ในการขายบ้านจนหมดสต็อก เพิ่มขึ้นจาก 7.2 เดือน ในเดือน ก.ย. ส่งผลสัญญาณชะลอตัวของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าเป็นปัจจัยบวกต่อราคาทองคำ
- คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 2,000 - 2,060 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล ดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. ดัชนี PMI รวมจาก S&P Global ของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. และตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTs ของสหรัฐฯ เดือน ต.ค. เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ฮิวเซิงเฮง ประมวลผลโดย สทศ.

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 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	1,985	2,045*	1,944
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	15.0	13.8	8.0

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	33,232	33,850*	31,931
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.2	14.8	7.3



ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวนตามทิศทางดอลลาร์สหรัฐ โดยในระหว่างสัปดาห์แต่ละระดับแข็งค่าที่สุดในรอบ 4 เดือนก่อนจะพลิกกลับมาอ่อนค่าลงช่วงปลายสัปดาห์ เงินบาททยอยแข็งค่าขึ้นสอดคล้องกับสกุลเงินอื่น ๆ ในเอเชีย จนแตะระดับแข็งค่าที่สุดในรอบกว่า 4 เดือนที่ 34.71 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางแรงขายเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังจากถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ส่งสัญญาณว่า FED อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า อีกทั้งยังมีปัจจัยกดดันจากตัวเลขยอดขายบ้านใหม่ เดือน ต.ค. 66 ของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลงมากกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่าในช่วงกลาง-ปลายสัปดาห์โดยมีปัจจัยลบจากความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจไทย ภายหลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทย ในปี 2566-2567 ลง แม้จะมีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ 2.50% ก็ตาม และยังมีปัจจัยลบเพิ่มเติมจากกระแสเงินทุนไหลออกของนักลงทุนต่างชาติด้วย ขณะที่เงินดอลลาร์สหรัฐกลับมาแข็งค่าขึ้น หลังประธาน FED ประกาศตอบโต้เรื่องการปรับลดอัตราดอกเบี้ยว่า ยังเร็วเกินไปที่จะประกาศชัยชนะเหนือเงินเฟ้อ และเจ้าหน้าที่ FED อีกกลุ่มส่งสัญญาณว่า FED ยังไม่มีการพิจารณาเรื่องการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปีหน้า ทำให้นักลงทุนยังคงเข้าซื้อเงินดอลลาร์สหรัฐอย่างต่อเนื่อง แม้มีการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ในเดือน ต.ค. 66 ที่ชะลอลงจากเดือนก่อน

แนวโน้มค่าเงินบาท 4 - 8 ธ.ค. 66

เงินบาทยังมีแนวโน้มผันผวนท่ามกลางความกังวลต่อทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินของ FED ที่กดดันบรรยากาศตลาดการเงินโลก แมวก่อนหน้านี้นักลงทุนในตลาดจะเชื่อมั่นว่าวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ จะสิ้นสุดไปแล้ว แต่หลังจากถ้อยแถลงของประธาน FED ที่ระบุว่า FED จะไม่มีการกำหนดทิศทางนโยบายไวล่วงหน้า และการตัดสินใจในการประชุมแต่ละครั้งจะขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ FED ได้รับ และส่งบ่งชี้แนวโน้มกิจกรรมทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ดังนั้น ในช่วงนี้ตลาดอาจอ่อนไหวกับรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาด หรือถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่ FED ที่สนับสนุนการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวด ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันให้เงินบาทผันผวนและอ่อนค่าลง อย่างไรก็ตาม หากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาแยกว่าคาดก็อาจเป็นปัจจัยหนุนให้เงินบาทพลิกกลับมาแข็งค่าขึ้นได้นอกจากนี้ เงินบาทยังอาจได้รับอานิสงส์จากธุรกรรมขายทำกำไรทองคำเพิ่มเติมหากราคาทองคำในตลาดโลกยังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อของไทยเดือน พ.ย. 66 และสัญญาณเงินทุนจากต่างชาติ ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญ อาทิ ยอดสั่งซื้อภาคโรงงาน การเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือน ต.ค. 66 ดัชนี ISM/PMI ภาคบริการ ข้อมูลการจ้างงานภาคเอกชน ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร และอัตราการว่างงานเดือน พ.ย. 66 รวมทั้ง ดัชนี PMI ภาคบริการเดือน พ.ย. 66 ของจีน ยูโรโซน และอังกฤษ

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	35.47	35.27*	34.83
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-3.54	-2.64	1.35	-0.67

หมายเหตุ: *ราคาวันที่ 1 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย