

# WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

4 - 8 ธันวาคม 2566

**TPSO**  
Trade Policy and Strategy Office



## ความเคลื่อนไหวรอบโลก



ธนาคารโลกเพิ่มเงินทุนด้านสภาพภูมิอากาศเป็น 4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปีงบประมาณ 67 - 68 ธนาคารโลกได้แสดงความมุ่งมั่นในการให้ทุนสนับสนุนการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างมีนัยสำคัญ โดยให้คำมั่นว่าจะให้เงินทุนมูลค่ากว่า 4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ การประกาศนี้เกิดขึ้นระหว่างการเจรจาเรื่องสภาพภูมิอากาศของ COP28 ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ แสดงถึงการเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดจากเป้าหมายการระดมทุนในอดีต ความมุ่งมั่นใหม่นี้คิดเป็นเกือบครึ่งหนึ่งของงบประมาณประจำปี ซึ่งส่งสัญญาณถึงการตอบสนองที่แข็งแกร่งต่อความท้าทายเรื่องภาวะโลกร้อนในการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์เพื่อเพิ่มความเข้มข้นในการต่อสู้กับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ คำมั่นสัญญาในการระดมทุนครั้งล่าสุดของกลุ่มธนาคารโลกนั้นเกินกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ถึง 9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ การตัดสินใจจัดสรรเงินทุน 45% ต่อปีให้กับโครงการที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศ ตอกย้ำถึงการจัดลำดับความสำคัญอย่างเร่งด่วนต่อความยั่งยืนและการฟื้นตัวของสิ่งแวดล้อม

## สหราชอาณาจักร



ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยอังกฤษให้ความเห็นว่าการดกเบี้ยนโยบายของอังกฤษจำเป็นต้องอยู่ในระดับสูงต่อไปจนกว่าเงินเฟ้อภายในประเทศจะกลับสู่กรอบเป้าหมาย โดยในรายงานเสถียรภาพทางการเงิน (Financial Stability Report) เดือน ธ.ค. 66 ระบุว่าธนาคารกลางยังไม่สามารถประเมินผลกระทบที่เกิดขึ้นทั้งหมดจากการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูง ซึ่งสร้างความท้าทายต่อทุกภาคส่วนของเศรษฐกิจและอาจจะถูกซ้ำเติมจากความเปราะบางของภาคการเงินในระบบเศรษฐกิจ

## สหรัฐอเมริกา



ตำแหน่งงานว่างในสหรัฐฯ ลดต่ำสุดในรอบสองปีครึ่ง กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยรายงาน JOLTS ประจำเดือน ต.ค. 66 ระบุว่าจำนวนตำแหน่งงานว่าง (Job Opening) ในตลาดแรงงานลดลงที่ 8.7 ล้านตำแหน่งหรือคิดเป็น -0.3% จากเดือนก่อนหน้า (MoM) ซึ่งเป็นตัวเลขที่ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 64 ส่งผลให้สัดส่วนตำแหน่งงานว่างต่อแรงงานในตลาดอยู่ที่ 1.3 ต่อ 1 ซึ่งตัวเลขดังกล่าวอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับช่วงก่อนการระบาดของโรคโควิด-19 ที่มีสัดส่วน 1.2 ต่อ 1 ในทางกลับกันกับตัวเลขอัตราการจ้างงานและอัตราการออกจากงานมีการเปลี่ยนแปลงในระดับที่คงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า (MoM)

## จีน



Moody's ปรับแนวโน้มเครดิตจีนสู่เชิงลบครั้งแรกในรอบ 6 ปี ซีอีโอยุทธศาสตร์ของ Moody's ระบุว่า Moody's สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือรายใหญ่ที่สุดในโลก ได้ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลจีนลงสู่เชิงลบจากมีเสถียรภาพเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของจีนลงสู่อันดับ A1 ในปี 2560 โดยระบุถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงในระยะกลาง และความเสี่ยงจากวิกฤตครั้งใหญ่ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ของจีน รวมถึงการที่จีนใช้มาตรการกระตุ้นทางการคลังสนับสนุนรัฐบาลท้องถิ่นและรัฐวิสาหกิจกำลังสร้างความเสี่ยงขาดต่อเศรษฐกิจ โดยที่รัฐบาลจีนออกพันธบัตรมากเป็นประวัติการณ์ในปีนี้ และรัฐบาลจีนอนุมัติเพิ่มการขาดดุลงบประมาณทั่วไปในปี 2023 เป็น 3.8% ของ GDP ซึ่งสูงกว่า 3% ที่ยึดถือมายาวนาน และสูงที่สุดในรอบ 3 ทศวรรษ

## สหภาพยุโรป



สหภาพยุโรปออกกฎหมายรับมือกับการทำลายสินค้าค้างสต็อกในอุตสาหกรรม Fast Fashion (เสื้อผ้าที่ออกแบบมาเพื่อการใช้งานระยะสั้น) คณะผู้เจรจารัฐสภายุโรปและประเทศสมาชิกสหภาพยุโรปบรรลุข้อตกลงอนุมัติใช้กฎหมายห้ามทำลายเสื้อผ้าและรองเท้าที่ค้างสต็อกโดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อลดขยะจากอุตสาหกรรมเสื้อผ้าและเครื่องแต่งกาย กฎดังกล่าวนี้เกิดขึ้นจากความพยายามของรัฐสภายุโรปเพื่อจัดการกับการบริโภคสิ่งทอในยุโรป ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่สร้างผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศสูงที่สุดเป็นอันดับ 4 รองจากอาหาร ที่อยู่อาศัย และการขนส่ง โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้กับธุรกิจขนาดใหญ่ในอีก 2 ปี และธุรกิจขนาดกลางให้มีผลบังคับใช้ในอีก 6 ปี

## ออสเตรเลีย



ธนาคารกลางออสเตรเลียประกาศตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.35% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 12 ปี เมื่อพิจารณาจากภาวะเงินเฟ้อที่ลดลงมากกว่าคาดในเดือน ต.ค. 66 พร้อมกับแสดงท่าทีว่าจะไม่เปิดโอกาสในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปในเดือน มี.ค. 67 สำหรับความพยายามในการลดอัตราเงินเฟ้อให้เหลือเป้าหมาย 2 - 3% จากการรายงานเพิ่มเติมของสำนักข่าวรอยเตอร์ พบว่าบรรดานักวิเคราะห์ได้ปรับลดคาดการณ์โอกาสที่ธนาคารกลางออสเตรเลียจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 4.6% ภายในเดือน มี.ค. 67 ลงเหลือ 38% จากระดับ 43% ก่อนการประกาศมติคงอัตราดอกเบี้ยในครั้งนี้



## ไทย

คณะรัฐมนตรี มีมติเห็นชอบมาตรการ “Easy e-Receipt” สำหรับลดหย่อนภาษีประเภทภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา จากการซื้อสินค้าและบริการจากผู้ประกอบการที่จดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม เพื่อกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ และส่งเสริมให้ผู้ประกอบการเข้าสู่ระบบภาษี รวมทั้งส่งเสริมการใช้ระบบภาษีอิเล็กทรอนิกส์ โดยจะเริ่มดำเนินการในวันที่ 1 ม.ค. 67 - 15 ก.พ. 67 ทั้งนี้ สินค้าเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ ยานยนต์ ค่าเช่าเพลิงสำหรับยานพาหนะ และค่าสาธารณูปโภค จะไม่สามารถนำมาหักลดหย่อนได้

กระทรวงพาณิชย์ ปรับปรุงกฎระเบียบเกี่ยวกับการกำหนดมาตรการกำกับดูแลการส่งออกสินค้ากาแฟ เพื่อสนับสนุนให้ผู้ประกอบการสามารถขยายตลาดส่งออกเมล็ดกาแฟคั่ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งออกเมล็ดกาแฟคั่ว กรณีมีการนำเมล็ดกาแฟดิบจากต่างประเทศมาผสมกับเมล็ดกาแฟคั่วในประเทศให้สามารถส่งออกได้แล้ว (จากเดิมที่อนุญาตให้ส่งออกได้เฉพาะที่เป็นผลิตภัณฑ์กาแฟเท่านั้น) ซึ่งการปรับปรุงกฎระเบียบดังกล่าวจะช่วยให้เกิดการพัฒนากาแฟและเมล็ดกาแฟคั่ว ตลอดจนเพิ่มปริมาณและมูลค่าการส่งออกกาแฟของไทย



## ญี่ปุ่น

รัฐบาลญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียว เดือน พ.ย. 66 ซึ่งรวมสินค้ากลุ่มพลังงานแต่ไม่รวมกลุ่มอาหารสดเพิ่มขึ้น 2.3% (YoY) ชะลอตัวลงจากที่เดือนก่อนหน้าเพิ่มขึ้น 2.7% (YoY) แต่ยังคงสูงกว่าระดับที่รัฐบาลกำหนดไว้ที่ 2% โดยมีปัจจัยหลักมาจากราคาสินค้าบริการยังคงเพิ่มสูงขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว รวมถึงราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามราคาสินค้ากลุ่มพลังงานปรับตัวลดลง



## เกาหลีใต้

กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานเกาหลีใต้ รายงานว่าในเดือน พ.ย. 66 เกาหลีใต้มียอดเกินดุลการค้ารวม 3.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 64 โดยมีมูลค่าการส่งออกประมาณ 55.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวกว่า 7.8% (YoY) โดยมีปัจจัยหนุนจากการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่มูลค่าการนำเข้ารวมลดลงถึง 11.6% (YoY) เหลือเพียง 52 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามการชะลอตัวของการนำเข้าพลังงานเป็นสำคัญ

## อาเซียนอัปเดต

## อินโดนีเซีย

องค์การอาหารแห่งชาติอินโดนีเซียเพิ่มปริมาณเก็บสะสมข้าวในคลังของรัฐเป็น 3 ล้านตัน ตามข้อสั่งการของประธานาธิบดีที่ต้องการรักษาความมั่นคงทางอาหาร ซึ่งปัจจุบันมีปริมาณข้าวสะสมอยู่ในคลังของรัฐแล้ว 1.5 ล้านตัน (สถานะวันที่ 5 ธ.ค. 66) และจะสามารถสะสมข้าวเพิ่มเติมได้อีกจากการเก็บเกี่ยวผลผลิตภายในประเทศที่คาดว่าจะเก็บเกี่ยวได้มากกว่า 2.5 ล้านตัน ในช่วงที่เหลือของปี 66

## มาเลเซีย

กระทรวงการคลัง การค้า และอุตสาหกรรมของมาเลเซีย ประกาศตัวเลข FDI 9 เดือนแรกของปี 66 เพิ่มขึ้น 6.6% (YoY) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 225 พันล้านริงกิต โดยเนเธอร์แลนด์เป็นประเทศที่มีมูลค่าการลงทุนมากที่สุด รองลงมาเป็นเรื่องไต้หวัน สหรัฐฯ จีน และญี่ปุ่น ตามลำดับ ซึ่งมาเลเซียมุ่งหมายที่จะดึงดูดการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงจากประเทศข้างต้นตามแผนแม่บทการลงทุนใหม่ 2030 (New Industrial Master Plan 2030)

## สิงคโปร์

สถาบันการจัดซื้อและการจัดการวัสดุแห่งสิงคโปร์ (SIPMM) รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อเดือน พ.ย. 66 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาที่ระดับ 50.3 จากระดับ 50.2 ในเดือนก่อน ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 สะท้อนถึงการฟื้นตัวของกิจกรรมการผลิตทางเศรษฐกิจ โดยเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของ การผลิต การส่งออก การจ้างงาน ค่าสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้า ค่าสั่งซื้อใหม่ และการจัดซื้อวัตถุดิบ ขณะที่ด้านการขนส่งวัตถุดิบยังคงหดตัวเล็กน้อย

## ฟิลิปปินส์

สำนักงานสถิติแห่งชาติฟิลิปปินส์ (PSA) รายงานตัวเลขผู้ว่างงานลดลงในเดือน ต.ค. 66 โดยลดลงเหลือ 2.09 ล้านคน จาก 2.26 ล้านคน ในเดือน ก.ย. 66 และน้อยกว่าตัวเลขผู้ว่างงานในเดือนเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่อยู่ระดับ 2.24 ล้านคน ทั้งนี้ปัจจุบันฟิลิปปินส์มีกำลังแรงงานทั้งสิ้น 49.89 ล้านคน โดยมีอัตราผู้ว่างงานอยู่ที่ประมาณ 4.2%



## กัมพูชา

กระทรวงเกษตร ป่าไม้ และประมงกัมพูชา เผยปริมาณการส่งออกสินค้าเกษตร ในช่วง 11 เดือนแรกปี 66 ประมาณ 7 ล้านตัน คิดเป็นมูลค่ารวมกว่า 3.85 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็นการส่งออกข้าวประมาณ 3 ล้านตัน คิดเป็น 1.35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และส่งออกสินค้าเกษตรอื่น ๆ อาทิ กลัวย มะม่วง มันสำปะหลัง ข้าวโพด และยาสูบ รวมกันกว่า 4 ล้านตัน คิดเป็นมูลค่ารวมถึง 2.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

## สปป. ลาว

กระทรวงการคลัง สปป. ลาว แจ้งว่าได้ชำระคืนพันธบัตรสกุลเงินบาทตรงตามกำหนดในเดือน พ.ย. 66 มูลค่ารวม 3,610 ล้านบาท อย่างไรก็ตามตามเงื่อนไข และไม่เคยมีประวัติการผิดนัดชำระตลอดระยะเวลาในการออกพันธบัตรในประเทศไทยมานานกว่า 10 ปี โดยที่ผ่านมาได้ชำระคืนพันธบัตรแล้วเป็นมูลค่ารวม 31,452 ล้านบาท และระบุว่าจะดำเนินโครงการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อหนุน GDP เติบโต



## เมียนมา

นายอู เมียะ นาว รัฐมนตรีว่าการกระทรวงแรงงานเมียนมายืนยันแรงงานเมียนมาที่ทำงานในไทย ณ บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งทั้งจังหวัดมีแรงงานเมียนมาประมาณ 300,000 คน และกว่า 30,000 คนทำงานอยู่ที่บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด ทั้งนี้ นายอู เมียะ นาว ขอบคุนรัฐบาลไทยและบริษัทฯ ที่ดูแลสวัสดิการให้กับแรงงานเมียนมาเป็นอย่างดี และขอให้ดูแลแรงงานเมียนมาด้วยความเป็นธรรม



## เวียดนาม

กระทรวงอุตสาหกรรมและการค้าเวียดนาม (MoIT) รายงานสถานการณ์การค้าระหว่างประเทศในช่วง 11 เดือนแรกของปี 66 มูลค่าการค้ารวมสูงถึง 619.17 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยสหรัฐฯ เป็นตลาดส่งออกหลักของเวียดนามที่มีมูลค่าการส่งออกสูงถึง 88 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่จีนคือแหล่งนำเข้าหลักของเวียดนามที่มีมูลค่าการนำเข้าถึง 99.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

### ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย



ยูเครน

กลุ่มประเทศ G7 เห็นพ้องแบนนำเข้าเพชรรัสเซียตั้งแต่ต้นปีหน้า หวังลดทอนความสามารถในการหาเงินทุนสนับสนุนการทำสงครามในยูเครน กลุ่มประเทศ G7 จะห้ามการนำเข้าเพชรดิบ หรือเพชรที่ยังไม่ได้เจียรในทั้งหมด จากรัสเซียโดยตรง ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 67 และจะขยายให้ครอบคลุมเพชรรัสเซียที่ผ่านการเจียรระโนในประเทศที่สาม ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 67 ขณะที่ระบบการติดตามเต็มรูปแบบจะบังคับใช้ในเดือน ก.ย. 67 โดยกลุ่ม G7 จะหารือกับประเทศผู้ผลิตเพชรต่อไปว่า จะออกแบบและบังคับใช้ระบบสืบย้อนอย่างไร

สหรัฐฯ อาจขาดแคลนงบประมาณสนับสนุนยูเครน หลังวุฒิสภาสหรัฐฯ โหวตคว่ำร่างกฎหมายที่จะเริ่มกระบวนการพิจารณางบประมาณช่วยเหลือยูเครน เมื่อ 6 ธ.ค. 66 สมาชิกวุฒิสภาสหรัฐฯ จากพรรครีพับลิกันลงมติไม่เห็นด้วยกับร่างงบประมาณช่วยเหลือชาติพันธมิตรและยกระดับความมั่นคงชายแดนมูลค่า 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นงบประมาณสนับสนุนยูเครน 6.1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากต้องการให้มียุทธศาสตร์ที่ชัดเจนในการยุติความขัดแย้งในยูเครน หรือเพิ่มความโปร่งใสในการใช้งบประมาณดังกล่าว ทั้งนี้ งบประมาณที่สหรัฐฯ ใช้ช่วยเหลือยูเครนกว่า 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ กำลังจะหมดลงภายในสิ้นปี 66 ส่งผลให้สหรัฐฯ ชะลอการจัดส่งความช่วยเหลือทางทหารบางส่วนให้แก่ยูเครนในระยะนี้ จนกว่าฝ่ายนิติบัญญัติจะอนุมัติงบประมาณเพิ่มเติมดังกล่าว

ยูเครนประณามรัสเซียที่วางแผนเลือกตั้งบนดินแดนยูเครนที่ถูกยึดครอง กระทรวงการต่างประเทศยูเครนออกแถลงการณ์เมื่อ 9 ธ.ค. 66 เรียกร้องประชาคมระหว่างประเทศร่วมประณามรัสเซียที่จะจัดการเลือกตั้งประธานาธิบดีรัสเซีย ในวันที่ 17 มี.ค. 67 ในดินแดนของยูเครนที่รัสเซียผนวกเข้ากับรัสเซียโดยมิชอบด้วยกฎหมาย ประกอบด้วย แคว้นโดเนตสค์ แคว้นลูฮันสค์ แคว้นซาโปริเซีย และแคว้นเคอร์ซอน รวมทั้งยังขอให้กำหนดมาตรการคว่ำบาตรต่อองค์กรที่เกี่ยวข้อง

### ตะวันออกกลาง



สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

UAE ขยายความร่วมมือด้านเศรษฐกิจและการค้ากับเวียดนาม สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) และเวียดนามได้หารือข้อสรุปเงื่อนไขความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจ (CEPA) ในระหว่างการเข้าร่วมประชุม COP28 ที่ EXPO City ในดูไบ หลังจากเสร็จสิ้นการเจรจาในหลายรอบ โดยข้อตกลงดังกล่าวคาดว่าจะเพิ่มมูลค่าการค้าที่ไม่ใช่ น้ำมันในระดับทวีภาคี โดยมีกรณีศึกษาหรือเลิกภาษีศุลกากรระหว่างกัน ในหลากหลายสินค้าและบริการ รวมถึงยกเลิกมาตรการกีดกันทางการค้า โดยข้อตกลง CEPA จะช่วยให้ UAE เข้าถึงตลาดโลหะ เครื่องจักร การเงิน และบริการทางวิชาชีพในเวียดนามได้มากขึ้น ในขณะที่เวียดนามจะสามารถส่งออกกาแฟ สิ่งทอ และสินค้าเกษตรไปยังประเทศต่าง ๆ ได้มากขึ้น

เนื่องด้วย UAE เป็นศูนย์กลางการค้าระดับโลกที่เชื่อมตลาดทางด้านตะวันออกและตะวันตกเข้าด้วยกัน



ชาวดีอาร์บี

ชาวดีอาร์บีขยายมาตรการดึงดูดนักลงทุนด้วยการไม่เก็บภาษี 30 ปี สำหรับบริษัทต่างชาติที่ได้รับใบอนุญาตให้จัดตั้งสำนักงานใหญ่ระดับภูมิภาค (HRQ) ในซาอุฯ นโยบายนี้มีเป้าหมายเพื่อดึงดูดบริษัทข้ามชาติให้เข้ามาตั้งสำนักงานในประเทศ เนื่องจากมีจุดมุ่งหมายที่จะเป็นศูนย์กลางทางการค้า อุตสาหกรรมและการลงทุน ในภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกาเหนือ (MENA) นอกจากนี้ ซาอุฯ ได้ประกาศว่าบริษัทต่างชาติใด ๆ ที่ไม่มี HRQ ในซาอุฯ จะไม่สามารถทำธุรกรรมกับหน่วยงานของรัฐได้ ซึ่งนโยบายนี้จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 67 เป็นต้นไป

### แอฟริกา



ไนจีเรีย

ราคาข้าวไนจีเรียเพิ่มสูงขึ้นจากปริมาณผลผลิตภายในประเทศลดลง รายงานล่าสุดจาก AFEX Wet Season Crop Production ระบุว่า ในปี 66 ราคาข้าวไนจีเรียเพิ่มขึ้นกว่า 37% เนื่องจากผลผลิตลดลงจากปัญหาอุทกภัยในช่วงฤดูมรสุม และเงินเฟ้อ โดยช่วงปลายปีที่ผ่านมา ราคาข้าวอยู่ที่ 28,000 ไนราไนจีเรีย/กระสอบ (ประมาณ 1,250 บาท) แต่ขณะนี้ราคาเพิ่มขึ้นเป็น 42,000 ไนราไนจีเรีย/กระสอบ (ประมาณ 1,870 บาท) ปัจจุบันไนจีเรียผลิตข้าวไม่เพียงพอต่อการบริโภคภายในประเทศ จากปัญหาผลผลิตต่อไร่ต่ำและจำนวนประชากรที่เพิ่มอย่างรวดเร็วในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา โดยไนจีเรียใช้เงินมากกว่า 15 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯในการนำเข้าข้าว



แอฟริกาใต้

GDP แอฟริกาใต้ ไตรมาส 3/66 หดตัวมากกว่าที่คาด โดยหดตัว 0.2% (QoQ) ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า จะหดตัวเพียง 0.1% (QoQ) นักเศรษฐศาสตร์จาก PwC ระบุว่า 6 ใน 10 กลุ่มอุตสาหกรรมส่งสัญญาณอ่อนแอ อาทิ อุตสาหกรรมเกษตร ป่าไม้และประมง หดตัว 9.6% อุตสาหกรรมการผลิตและก่อสร้าง หดตัว 1.3% และ 2.8% ตามลำดับ รวมทั้งการบริโภคในครัวเรือนลดลง 0.3% โดยมีค่าใช้จ่ายที่ลดลง ได้แก่ ค่าเดินทาง ค่าน้ำ ค่าไฟ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเชื้อเพลิงอื่น ๆ ในขณะที่มูลค่าการนำเข้าลดลง 8.6% แต่การส่งออกเพิ่มขึ้น 0.6%

### ลาตินอเมริกา



บราซิล

เศรษฐกิจบราซิลขยายตัวเล็กน้อยในไตรมาส 3/66 โดยขยายตัว 0.1% (QoQ) และขยายตัว 2.0% (YoY) ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่จะหดตัว 0.2% (QoQ) และขยายตัว 1.9% (YoY) ซึ่งได้รับอานิสงส์จากการใช้จ่ายภาครัฐอุปสงค์ของยุโรป และตลาดแรงงานที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม การหดตัวในภาคเกษตรกรรม การลงทุนและอัตราดอกเบี้ยระดับสูงที่ 12.25% อาจกระทบต่อเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจในปีที่ 3%



ปานามา

ปานามาอาจปรับลดคาดการณ์การเติบโตของ GDP ปี 2567 จากการที่ศาลฎีกาของรัฐบาลปานามาจะสั่งให้ปิดบริษัทชุดแรก First Quantum's ของแคนาดา เนื่องจากสัญญาขัดต่อรัฐธรรมนูญ ทำให้คาดว่าในปี 67 เศรษฐกิจของปานามาอาจจะเติบโตลดลง 1-2% จากเดิมที่คาดการณ์ไว้ที่ 5% เนื่องจากเหมือง Cobre Panama เหมืองชุดแรกทองแดงของบริษัทดังกล่าวที่กำลังจะถูกสั่งปิด คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 5% ของ GDP ของประเทศ และหากปานามาแพ้คดีจากคำตัดสินของอนุญาโตตุลาการระหว่างประเทศที่บริษัทดังกล่าวร้องขอ จะต้องจ่ายเงินอย่างน้อย 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯให้แก่บริษัทฯ ซึ่งคิดเป็นเกือบ 70% ของ GDP ทำให้มีแนวโน้มเชิงลบทางเศรษฐกิจและการลงทุนมากขึ้น





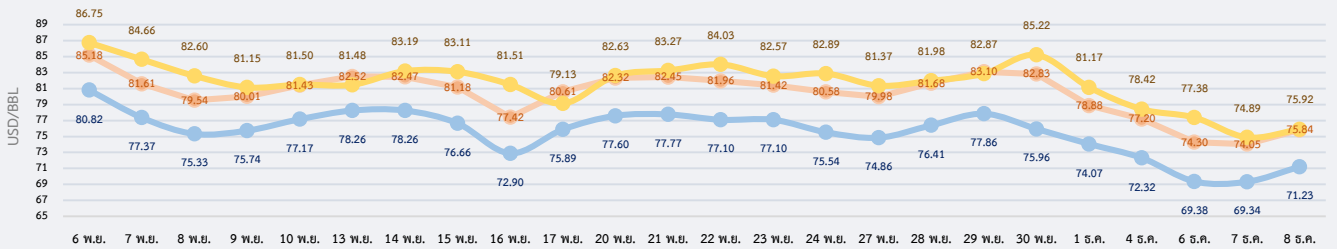
### สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์หดตัว จากความกังวลต่ออุปสงค์น้ำมันที่ลดลง และความไม่แน่นอนของปริมาณและระยะเวลาในการลดกำลังการผลิตของ OPEC+ ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยประจำสัปดาห์อยู่ที่ 70.57 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 75.35 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 76.65 USD/BBL ราคาน้ำมันปรับตัวลงเนื่องจากสัปดาห์ก่อนหลังกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและพันธมิตร (OPEC+) ประกาศปรับลดการผลิตตามความสมัครใจ สร้างความกังวลว่าผู้ผลิตจะปรับลดการผลิตอย่างเต็มที่หรือไม่ เพื่อรักษาเสถียรภาพราคาน้ำมันไม่ให้ลดลงกว่าเดิม หลังจากที่สต็อกน้ำมันยังคงเพิ่มสูง นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์น้ำมัน โดยเฉพาะจากสองประเทศผู้ใช้น้ำมันหลักของโลก ทั้งสหรัฐฯ ที่สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยข้อมูลปริมาณน้ำมันเบนซินคงคลังเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ก่อน ขณะที่กรมศุลกากรจีนเปิดเผยว่าในเดือน พ.ย. ที่ผ่านมา การนำเข้าน้ำมันดิบลดลงและระดับต่ำสุดในรอบสี่เดือนจากปริมาณน้ำมันดิบที่อยู่ในระดับสูง และยอดการสั่งซื้อจากโรงกลั่นอิสระที่ชะลอตัวลง นอกจากนี้ นักลงทุนยังมีความกังวลต่อเศรษฐกิจจีน หลังมูดี้ส์ (Moody's) ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือสู่เชิงลบ โดยระบุถึงการชะลอตัวทางเศรษฐกิจในระยะกลาง และความเสี่ยงจากวิกฤตตลาดอสังหาริมทรัพย์

### แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 11 - 15 ธ.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีโอกาสผันผวนและชะลอตัว จากแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลกที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันมีแนวโน้มขยายตัวหลังข้อมูลเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาอาจบ่งชี้ว่าราคาได้ลดลงและระดับต่ำสุดแล้ว ประกอบกับการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งกว่าที่คาด และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ซึ่งจะช่วยหนุนอุปสงค์น้ำมันในสหรัฐฯ นอกจากนี้ ตลาดน้ำมันยังได้แรงหนุนจากการที่ซาอุดีอาระเบียและรัสเซียซึ่งเป็นผู้ส่งออกน้ำมันรายใหญ่ที่สุดของโลกเรียกร้องให้สมาชิก OPEC+ เข้าร่วมข้อตกลงในการปรับลดการผลิตและปฏิบัติตามคำมั่นสัญญา

#### ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ



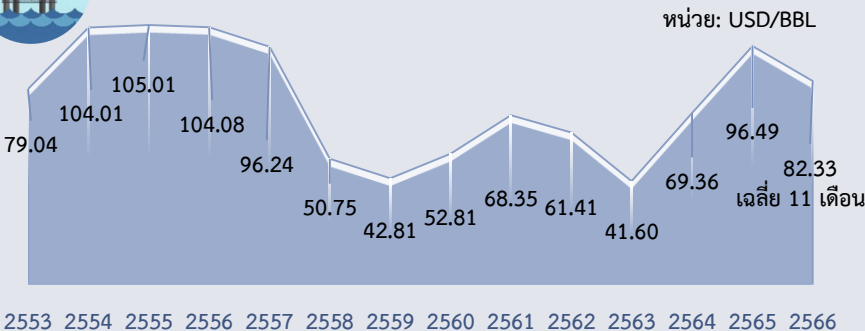
เฉลี่ย ธ.ค. 66 (1 - 8 ธ.ค. 66) : WTI 71.27 USD/BBL ; Brent 76.05 USD/BBL ; Dubai 77.56 USD/BBL

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	77.56*	81.93
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-3.20	0.59	-14.91

หมายเหตุ: \* ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 - 8 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์

### ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยรายปี (เฉลี่ย WTI Brent และ Dubai)



ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์ ประมวลผลโดย สกน.

### ประมาณการราคาน้ำมันดิบ

Crude Oil	2566	2567
WTI	79.41	89.24
Brent	83.99	93.24

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

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

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

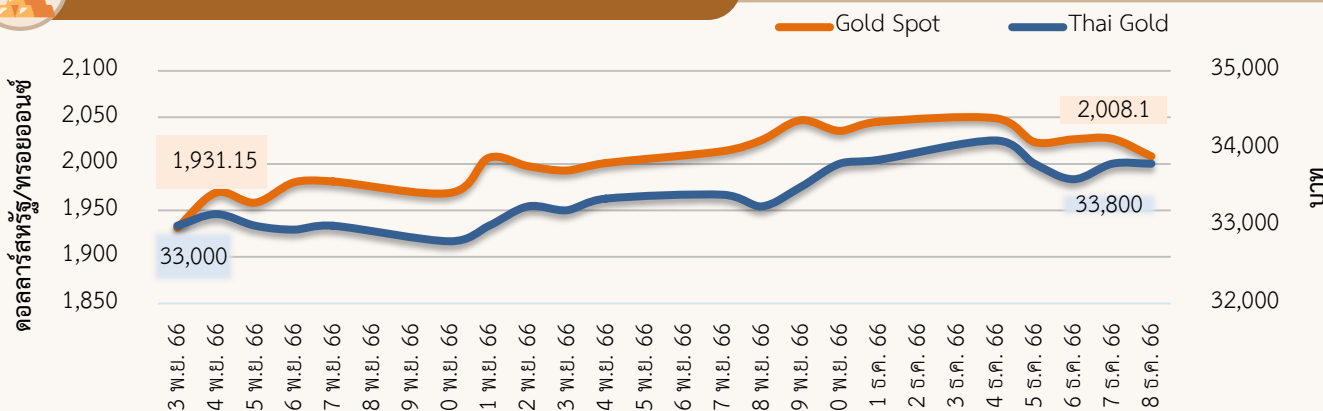
ราคาทองคำลดลง ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 2,026.78 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.5% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,820 บาท เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 0.3% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

1) **ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่า จากตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ดีขึ้น กดดันราคาทองคำ** ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) ระบุว่าในเดือน พ.ย. ดัชนี PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น 52.7 จากระดับ 51.8 ในเดือนก่อน และสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 52.0 เนื่องจากกิจกรรมภาคบริการที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับ S&P Global ที่เปิดเผยว่า ดัชนี PMI ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.8 ในเดือน พ.ย. จากระดับ 50.6 ในเดือน ต.ค. การจ้างงานนอกภาคการเกษตร เดือน พ.ย. เพิ่มขึ้น มีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 199,000 ตำแหน่ง มากกว่าเดือน ต.ค. ที่เพิ่มขึ้น 150,000 ตำแหน่ง กิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวดีขึ้น เป็นปัจจัยลบต่อราคาทองคำ

2) **ดัชนี PMI ภาคบริการและภาคการผลิตของจีนปรับตัวขึ้น** สถาบันไอซินและ S&P Global รายงานดัชนี PMI ภาคบริการของจีนในเดือน พ.ย. อยู่ที่ระดับ 51.5 จาก 50.4 ในเดือนก่อน ประกอบกับดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนปรับตัวขึ้นเหนือระดับ 50 ในเดือน พ.ย. เช่นกัน โดยอยู่ที่ระดับ 50.7 จาก 49.5 ในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ 3 เดือน โดยได้รับแรงหนุนจากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และการปรับตัวขึ้นดังกล่าวบ่งชี้ถึงเศรษฐกิจจีนที่เริ่มแสดงสัญญาณการฟื้นตัวจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การผลิตภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้น กดดันราคาทองคำ

3) **คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 2,000 - 2,060 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. การประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของ FED ในวันที่ 12-13 ธ.ค. และดัชนียอดค้าปลีกของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. เป็นต้น

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ชิวเซ็งเซ็ง ประมวลผลโดย สนค.

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

\*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1-8 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	1,975	2,030*	1,943
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	14.4	13.0	7.9

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	33,825*	31,929
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.4	14.7	7.3

## ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

## ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวในระดับที่อ่อนค่าลงจากสัปดาห์ก่อน สอดคล้องกับค่าเงินสกุลอื่น ๆ ในเอเชีย ในช่วงต้นสัปดาห์ เงินบาทแข็งค่าขึ้นช่วงสั้น ๆ จากปลายสัปดาห์ก่อนตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐฯ เดือน ต.ค. 66 ชะลอตัวลง ท่ามกลางการคาดการณ์ของตลาดว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ได้แตะจุดสูงสุดของวัฏจักรรอบนี้ไปแล้ว อย่างไรก็ตาม เงินบาทพลิกกลับมาทยอยอ่อนค่าลงในช่วงที่เหลือของสัปดาห์ สอดคล้องกับทิศทางสกุลเงินเอเชียในภาพรวมที่เผชิญแรงกดดันตามทิศทางเงินหยวน หลังจากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's ปรับลดมุมมองแนวโน้มความน่าเชื่อถือของพันธบัตรรัฐบาลจีนจาก “มีเสถียรภาพ” มาเป็น “เชิงลบ” จากการใช้จ่ายภาคการคลังที่เพิ่มขึ้น ตอกย้ำความกังวลของทั่วโลกเกี่ยวกับความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจของจีน ซึ่งกดดันบรรยากาศการลงทุนในภูมิภาค นอกจากนี้เงินบาทยังอ่อนค่าลงตามจังหวะการย่อตัวของราคาทองคำในตลาดโลกที่หนุนกระแสธุรกรรมการค้าทองคำ (ในรูปแบบเงินดอลลาร์ฯ) ขณะที่เงินดอลลาร์สหรัฐกลับมามีแรงซื้อมากขึ้น ด้วยอานิสงส์ทางอ้อมจากการกระแสนโยบายการเงินที่ว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจเป็นธนาคารกลางหลักแห่งแรกที่กลับมาผ่อนคลายนโยบายการเงินในช่วงไตรมาสแรกของปีหน้า หลังการประกาศ ECB ออกมาระบุว่าไม่มีความจำเป็นที่ ECB จะขึ้นดอกเบี้ยอีก หลังจากอัตราเงินเฟ้อลดลงเกินคาด

## แนวโน้มค่าเงินบาท 11 - 15 ธ.ค. 66

เงินบาทยังมีแนวโน้มผันผวนท่ามกลางการคาดการณ์ทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางประเทศเศรษฐกิจหลัก เงินบาทมีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนไปตามทิศทางของสกุลเงินหลัก โดยในสัปดาห์นี้จะมีการประชุมของธนาคารกลางที่สำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ (FED) ยุโรป (ECB) และอังกฤษ (BOE) ที่แม้มุมมอง ตลาดคาดว่าธนาคารกลางทั้ง 3 แห่งจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แต่นักลงทุนก็จะจับตาการส่งสัญญาณทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินและจังหวะการปรับลดอัตราดอกเบี้ยใน ปีหน้า โดยหาก FED ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูง ยาวนานกว่าคาด ค่าเงินบาทอาจเผชิญแรงกดดันให้อ่อนค่าจาก การแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐได้ อย่างไรก็ตาม หาก ECB หรือ BOE ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วขึ้น อาจ เป็นปัจจัยกดดันให้เงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง ซึ่งจะหนุนให้ เงินบาทพลิกกลับมาแข็งค่าขึ้นได้

**ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม** ได้แก่ ผลการประชุมนโยบายการเงิน และประมาณการการปรับอัตราดอกเบี้ย (Dot Plots) ของ FED (12 - 13 ธ.ค. 66) ผลการประชุม ECB และ BOE และสัญญาณ เงินทุนต่างชาติ ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญ ได้แก่ ดัชนีราคา ผู้บริโภค ดัชนีราคาผู้ผลิต ยอดค้าปลีก ข้อมูลการผลิต ภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ย. 66 รวมทั้งยอดค้าปลีกและข้อมูลการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ย. 66 ของจีน รวมถึงข้อมูล PMI (เบื้องต้น) เดือน ธ.ค. 66 ของสหรัฐฯ 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	35.47	35.17*	34.82
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-3.54	-2.64	1.08	-0.69

หมายเหตุ: \*ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 - 8 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย