

WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

25 - 29 ธันวาคม 2566

TPSO
Trade Policy and Strategy Office



25 - 29 ธันวาคม 2566

ความเคลื่อนไหวรอบโลก



อุปทานอาหารทั่วโลกกำลังเผชิญปัญหาที่สร้างความเสียหายอย่างต่อเนื่องในปี 67 โดยการใช้เชื้อเพลิงชีวภาพที่เพิ่มขึ้น การจำกัดการส่งออกข้าว และปรากฏการณ์เอลนีโญ ซึ่งส่งผลให้หลายพื้นที่เผชิญกับภาวะแห้งแล้งในปีนี้ จะยังคงดำเนินต่อไป ในช่วงครึ่งแรกของปี 67 ซึ่งอาจจะสร้างความเสียหายต่ออุปทานข้าว ข้าวสาลี น้ำมันปาล์ม และผลิตผลทางการเกษตรอื่น ๆ ในประเทศผู้ส่งออกและประเทศผู้นำเข้าสินค้าเกษตรที่สำคัญ บางประเทศ ราคาอาหารที่พุ่งสูงในช่วงนี้ส่งผลให้เกษตรกรทั่วโลก ปรับเพิ่มการเพาะปลูกฤดูพืชและเมล็ดพืชน้ำมันมากขึ้น ทั้งนี้ มีการพยากรณ์กันว่าปรากฏการณ์เอลนีโญจะยังคงดำเนินต่อไป จนถึงเดือน เม.ย. - พ.ค. ปีหน้าเป็นอย่างน้อย ในขณะที่บริษัทการผลิตข้าวโพด และจีนก็สร้างความประหลาดใจให้กับตลาด ด้วยการเข้าซื้อข้าวสาลีและข้าวโพดในตลาดโลกเป็นจำนวนมาก รวมถึงอินเดียยังคงมีปัญหากการเพาะปลูกข้าวสาลี ซึ่งเผชิญภาวะขาดแคลนความชื้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้อินเดียหันมานำเข้าข้าวสาลีเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ปี ในขณะที่อินเดียครองตำแหน่งประเทศที่บริโภคข้าวสาลีมากเป็นอันดับ 2 ของโลก ทั้งนี้ ทางด้านสต็อกข้าวสาลีในโกดังของรัฐบาลอินเดียถึงจุดต่ำสุดในรอบ 7 ปี

สหรัฐอเมริกา



สหรัฐฯ หนี้ครัวเรือนพุ่งสูง ชาวอเมริกันกว่า 40% พึ่งพาการใช้บัตรเครดิตเพื่อใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน โดยธนาคารกลางนิวเจอร์ซีย์ออกรายงานหนี้ครัวเรือนรายไตรมาส พบว่าสหรัฐฯ มีหนี้ครัวเรือนเพิ่มขึ้น 1.3% (QoQ) หรือ 22 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในไตรมาสที่ 3/66 ทำให้ปัจจุบันมีหนี้ครัวเรือนสะสมที่ 17.29 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อดูสถานการณ์การใช้จ่ายของผู้บริโภค พบว่าคนอเมริกันกว่า 40% ใช้เงินเก็บช่วงโควิดหมดแล้ว ทำให้ต้องหันมายืมเงินจากบัตรเครดิต เพื่อบริหารสภาพคล่องจ่ายหนี้ต่าง ๆ ในชีวิตประจำวัน ไม่ว่าจะเป็นค่าบ้าน ค่ารถ หรือหนี้การศึกษาที่พุ่งสูงขึ้น ปัญหาดังกล่าวมาจากรัฐบาลสหรัฐฯ ยกเลิกนโยบายลดหย่อนหนี้การศึกษา ทำให้ผู้บริโภคจำนวนมากต้องพึ่งพาบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่น ๆ มากขึ้นเพื่อใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน ได้ผลักดันให้อัตราการผิดนัดชำระหนี้ของบัตรเครดิตนั้นสูงกว่าระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด - 19

อินเดีย



ธนาคารกลางอินเดีย เปิดเผยตัวเลขขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในไตรมาส 2 ช่วงเดือน ก.ค. - ก.ย. ของปีงบประมาณ 66/67 ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 8.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 1% ของ GDP ลดลงจากระดับ 9.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงเดือน เม.ย. - มิ.ย. ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 1.1% ของ GDP โดยที่ก่อนหน้านี้มีการคาดการณ์ว่าตัวเลขขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในไตรมาสถัดจะอยู่ที่ระดับ 9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ ตัวเลขขาดดุลที่ลดลงนั้น มีปัจจัยหนุนจากการขาดดุลการค้าที่ลดลง และการขยายตัวของการส่งออกภาคบริการ

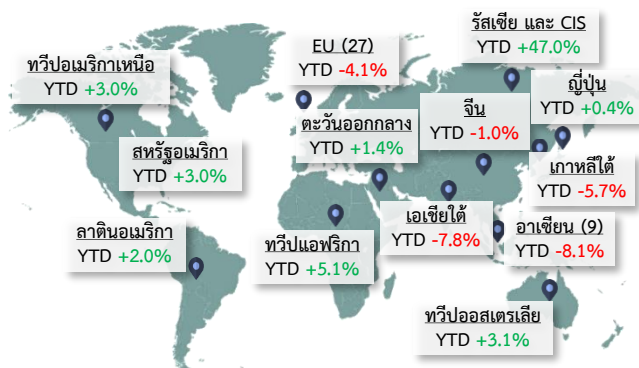
จีน



กำไรภาคอุตสาหกรรมของจีนในเดือน พ.ย. 66 เพิ่มขึ้นเป็นตัวเลขสองหลักอยู่ที่ 29.5% โดยเพิ่มขึ้นมากกว่าผลกำไรในเดือน ต.ค. ที่ขยายตัว 2.7% นับว่าเป็นการขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่สี่ เนื่องมาจากการผลิตในภาพรวมดีขึ้น ทว่ายังพึ่งตัวไม่เท่ากันในแต่ละภาคส่วน โดยการผลิตเทคโนโลยีขั้นสูงและอุปกรณ์มีการเติบโตของผลกำไรอย่างรวดเร็ว ขณะที่ภาคส่วนที่เกี่ยวข้องกับบ่อสังหาริมทรัพย์ยังคงมีผลกำไรที่หดตัว นอกจากนี้ ช่วง 11 เดือนแรกของปี 67 รายได้ภาคอุตสาหกรรมหดตัว 4.4% (YoY) โดยลดลงจากการหดตัว 7.8% ในช่วงเดือน ม.ค. - ต.ค. อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีความมั่นใจเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่เอื้ออำนวยมากขึ้นในปี 67 แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนยังคงเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงจากความอ่อนแอของภาคอสังหาริมทรัพย์ แรงกดดันจากภาวะเงินฝืดที่เพิ่มขึ้น และอุปสงค์ทั่วโลกที่อ่อนตัวลง

การส่งออกของไทย (ม.ค. - พ.ย. 66)

ไทยส่งออกไปทั่วโลก 11 เดือนแรก 261,770.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หดตัว 1.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



- การส่งออกเดือน พ.ย. 66 มีมูลค่า 23,479.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (847,486 ล้านบาท) ขยายตัว 4.9% หากหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย ขยายตัว 4.0% การส่งออกของไทยในเดือนนี้ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 และมากกว่าหลายประเทศในอาเซียน ตลาดส่งออกส่วนใหญ่เริ่มฟื้นตัวหลังจากที่หลายประเทศเริ่มจบวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ความเชื่อมั่นในการบริโภคปรับตัวสูงขึ้น ผนวกกับความต้องการอาหารทั่วโลกที่พุ่งสูง ทำให้การส่งออกสินค้าเกษตรและอาหารขยายตัวได้ดี ขณะที่สินค้าอุตสาหกรรมเติบโตต่อเนื่องตามวัฏจักรการฟื้นตัวของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และการจับจ่ายใช้สอยก่อนเข้าสู่ช่วงเทศกาล ส่งผลให้ผู้ประกอบการหลายประเทศเร่งนำเข้าสินค้าให้เพียงพอกับความต้องการสำหรับสถานการณ์ความขัดแย้งของอิสราเอลและกลุ่มฮามาสยังอยู่ในวงจำกัด จึงไม่กระทบต่อการส่งออกในภาพรวม
- ทั้งนี้ การส่งออกไทย 11 เดือนแรกของปี 66 หดตัว 1.5% และเมื่อหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย หดตัว 0.5%

25 - 29 ธันวาคม 2566



ไทย

กรมพัฒนาธุรกิจการค้ามอบของขวัญปีใหม่ให้กับประชาชนและธุรกิจ SMEs ประกอบด้วย แจกส่วนลดในแพลตฟอร์มออนไลน์ ระหว่างวันที่ 24 - 31 ธ.ค. 66 ทั้ง Shopee Lazada SHIPPOP และ Ninja Van ลดอัตราค่าธรรมเนียม 50% เป็นเวลา 3 ปี (1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 69) สำหรับการจดทะเบียนและการให้บริการข้อมูลธุรกิจในพื้นที่ 5 จังหวัด (นราธิวาส ปัตตานี ยะลา สตูล และสงขลา เฉพาะ อ.จะนะ เทพา นาทวี และสะบ้าย้อย) ลดค่าแพ็คเกจแฟรนไชส์สูงสุด 30% ระหว่างวันที่ 25 ธ.ค. 66 - 15 ม.ค. 67 และเปิดหลักสูตรอบรมออนไลน์ แบบไม่มีค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ประกอบการ ระหว่างวันที่ 1 ม.ค. - 30 พ.ย. 67

กระทรวงมหาดไทย รายงานสถิติการลงทะเบียนแก่นั้นนอกระบบ นับตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 66 จนถึงวันที่ 26 ธ.ค. 66 มูลค่านี้รวม 7,047 ล้านบาท ประชาชนลงทะเบียนแล้ว 110,531 ราย มีลูกหนี้เข้าสู่กระบวนการไกล่เกลี่ยแล้ว 2,511 ราย ไกล่เกลี่ยสำเร็จ 575 ราย ส่งผลให้มูลค่าของลูกหนี้หลังการไกล่เกลี่ยลดลงถึง 65.897 ล้านบาท จังหวัดที่มีผู้ลงทะเบียนมากที่สุด 5 ลำดับแรก ได้แก่ กรุงเทพมหานคร นครศรีธรรมราช สงขลา นครราชสีมา และขอนแก่น



ญี่ปุ่น

องค์การส่งเสริมการท่องเที่ยวแห่งชาติญี่ปุ่น รายงานว่า ในช่วง 11 เดือนแรกปี 66 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางมายังญี่ปุ่นรวม 22.33 ล้านคน โดยเฉพาะในเดือน พ.ย. 66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาญี่ปุ่นกว่า 2.4 ล้านคน เพิ่มขึ้นกว่า 2.6 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับเดือน พ.ย. 65 ซึ่งใกล้เคียงกับจำนวนนักท่องเที่ยวในช่วงก่อนการระบาดของโควิด - 19 โดยประเทศที่นิยมเดินทางเข้ามามากที่สุด เช่น เกาหลีใต้ สิงคโปร์ อินโดนีเซีย และสหรัฐฯ เป็นต้น



เกาหลีใต้

สำนักงานสถิติเกาหลีใต้ เปิดเผย ในเดือนพ.ย. 66 เกาหลีใต้ผลิตชิปเพิ่มขึ้นประมาณ 42% (YoY) นอกจากนี้ การจัดส่งชิปขยายตัวกว่า 80% (YoY) ซึ่งเติบโตมากที่สุดนับตั้งแต่ปลายปี 45 ในขณะที่สินค้าคงคลังสำหรับชิปขยายตัวเพียง 36% (YoY) ขยายตัวน้อยที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 66 โดยตัวเลขดังกล่าวสะท้อนว่าอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่สำคัญที่สุดของเศรษฐกิจเกาหลีใต้มีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัวหลังจากที่ชะลอตัวลงกว่าหนึ่งปี

อาเซียนอัปเดต



อินโดนีเซีย

บริษัท Ford Motor เข้าร่วมลงทุนในบริษัทเหมืองแร่ निकเกิลของอินโดนีเซีย (Kolaka Nickel Indonesia) ซึ่งแต่เดิมเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท Vale Indonesia กับบริษัท Huaqi โดยบริษัท Ford Motor ได้เข้าถือหุ้นบริษัท Kolaka ในสัดส่วน 8.5% ซึ่งเป็นการลงทุนเพื่อรองรับการผลิตยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงการผลิตแบตเตอรี่สำหรับยานยนต์ไฟฟ้าของบริษัท Ford Motor ในอินโดนีเซีย

มาเลเซีย

การท่องเที่ยวของมาเลเซียฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 66 โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติและนักท่องเที่ยวในประเทศ กลับมาท่องเที่ยวเกือบเท่ากับจำนวนในปี 2562 สะท้อนจากการเปิดเผยจำนวนผู้เดินทางผ่านท่าอากาศยานทั่วประเทศในเดือน พ.ย. 66 ของการทำอากาศยานมาเลเซีย (MAHB) ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 9.6 ล้านคน คิดเป็นสัดส่วน 83.3% ของจำนวนผู้เดินทางผ่านท่าอากาศยานทั่วประเทศในปี 2562

สิงคโปร์

กระทรวงการค้าและอุตสาหกรรมสิงคโปร์ (MTI) รายงานอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน พ.ย. 66 อยู่ที่ 3.6% (YoY) ลดลงจากเดือน ต.ค. 66 ที่ 4.7% (YoY) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน พ.ย. 66 อยู่ที่ 3.2% (YoY) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนที่ 3.3% (YoY) โดยเป็นผลจากการชะลอตัวของราคาอาหาร สินค้าอุปโภคบริโภคและค่าสาธารณูปโภค ทั้งนี้ คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปทั้งปี 66 จะเฉลี่ยอยู่ที่ 5% (YoY)

ฟิลิปปินส์

ฟิลิปปินส์ขยายเวลาลดภาษีนำเข้าข้าวเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ประธานาธิบดีเฟอร์ดินานด์ มาร์กอส จูเนียร์ อนุมัติให้ขยายเวลาในการลดภาษีนำเข้าข้าวและสินค้าอาหารประเภทอื่น ๆ ถึงสิ้นปี 67 เพื่อรักษาเสถียรภาพของราคาอาหาร ทั้งนี้ ฟิลิปปินส์ได้อนุมัติให้ลดภาษีนำเข้าข้าวและสินค้าอาหารประเภทอื่น ๆ ครั้งแรกในปี 64 ก่อนที่จะขยายเวลาเพิ่มเติมมาจนถึงปีนี้เนื่องจากปัญหาเงินเฟ้อ

กัมพูชา

ธนาคารกลางกัมพูชา (NBC) ประกาศเปิดตัวบริการชำระเงินผ่าน UnionPay QR Code ซึ่งจะช่วยให้ผู้ใช้บริการ UnionPay จากทั่วโลกสามารถชำระเงินที่ร้านค้าในกัมพูชาได้ ในขณะที่ชาวกัมพูชาสามารถใช้ Bakong Wallet เพื่อชำระเงินผ่านระบบ UnionPay ได้ทั่วโลกเช่นกัน โดย NBC เชื่อว่าบริการดังกล่าวจะช่วยส่งเสริมการค้าการท่องเที่ยว และการเข้าถึงบริการทางการเงินในกัมพูชาได้ดียิ่งขึ้น

สปป. ลาว

สปป. ลาว อาจส่งออก “พลังงานลม” ให้การไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) หลังจากที่ EVN เสนอนำเข้าพลังงานลมจาก สปป. ลาว ไปยังจังหวัดกว๋างจิซึ่งอยู่ทางตอนกลางของเวียดนาม พร้อมระบุว่า EVN ได้ลงนามในข้อตกลงจำนวน 19 รายการ เพื่อซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าใน สปป. ลาว 26 แห่ง

เมียนมา

เมียนมาส่งออกแร่ 192 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ใน 8 เดือน กระทรวงพาณิชย์เมียนมารายงานว่า เมียนมามีรายได้จากการส่งออกแร่จำนวน 192 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วง 8 เดือนแรกของปีงบประมาณ 66 - 67 ลดลงกว่า 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ตลอดปีงบประมาณ 65 - 66 เมียนมามีรายได้จากการส่งออกแร่จำนวน 337.798 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

เวียดนาม

หน่วยงานการลงทุนต่างประเทศเวียดนาม (FIA) รายงานสถิติการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในปี 66 สูงถึง 36.61 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 32.1% (YoY) ขยายตัวทั้งในส่วนของโครงการใหม่ การลงทุนโครงการต่อเนื่องและการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในประเทศ ทั้งนี้ ส่วนใหญ่ลงทุนในภาคอุตสาหกรรมการผลิตภาคสังหาริมทรัพย์ และภาคการเงินการธนาคาร

25 -29 ธันวาคม 2566

ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย



ยูเครน

สหรัฐฯ เตรียมมอบความช่วยเหลือด้านความมั่นคงสูงสุดท้ายของปี 66 ให้แก่ยูเครน รัฐบาลสหรัฐฯ จะจัดสรรอาวุธยุทโธปกรณ์มูลค่ารวมกว่า 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ให้แก่ยูเครนเพื่อนำไปใช้ในการทำสงครามต่อต้านการรุกรานของรัสเซีย สำหรับความช่วยเหลือในปี 67 ยังไม่แน่นอน เนื่องจากรัฐสภาสหรัฐฯ ยังไม่เห็นชอบงบประมาณในส่วนนี้เพิ่มเติม โดยนับตั้งแต่รัสเซียรุกรานยูเครน เมื่อปี 65 สหรัฐฯ อนุมัติงบประมาณช่วยเหลือยูเครนไปแล้วกว่า 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

รัสเซียเผย มีเงินทุนเพียงพอที่จะจ่ายค่าทำสงครามในยูเครน หลังรายได้นอกภาคพลังงานปี 66 สูงเกินคาด แม้เผชิญมาตรการคว่ำบาตร รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังรัสเซียระบุว่า กระทรวงการคลังได้จัดสรรเงินทุนทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับภารกิจสำคัญนี้ และกองทัพมีทรัพยากรทางการเงินมากเพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการทั้งหมดในปฏิบัติการพิเศษทางทหาร โดยรายได้ของรัสเซียจากภาคส่วนที่ไม่ใช่น้ำมันและก๊าซ ที่สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ในปี 66 ส่งผลให้รัฐบาลสามารถใช้จ่ายเกินงบประมาณที่วางแผนไว้ได้ แม้ว่ารัสเซียจะเผชิญมาตรการคว่ำบาตรจากนานาชาติ ซึ่งมุ่งเป้าจำกัดงบการคลังและเพิ่มแรงกดดันต่อเศรษฐกิจก็ตาม

รัสเซียระดมโจมตีช่วยยูเครนครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่สงครามเริ่มต้นขึ้นเมื่อเกือบ 2 ปีก่อน กองทัพรัสเซียมีปฏิบัติการโจมตีต่อเนื่องนานหลายชั่วโมงในวันที่ 29 ธ.ค. 66 ด้วยการยิงขีปนาวุธ 122 ลูก และส่งโดรนอีกหลายสิบลำโจมตีเป้าหมายในเมืองต่าง ๆ ของยูเครน ทั้งที่กรุงเคียฟ ทางตอนใต้ทางตะวันตก และตะวันออก โดยกระทรวงการต่างประเทศยูเครน ระบุว่าเป็นการโจมตีเมืองและหมู่บ้านของยูเครนด้วยขีปนาวุธครั้งใหญ่ที่สุด นับตั้งแต่รัสเซียบุกยูเครน เมื่อเดือนก.พ. 65 ด้านรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการต่างประเทศยูเครนกล่าวว่า การโจมตีครั้งใหญ่ในช่วงสิ้นปี แสดงให้เห็นว่าไม่ควรมีการเจรจาหยุดยิงกับรัฐบาลรัสเซีย

ลาตินอเมริกา



เม็กซิโก

เม็กซิโกเปิดตัวรถไฟข้ามมหาสมุทร ประธานาธิบดีเม็กซิโก นายอันเดรส มานูเอล โลเปซ โอบราดอร์ ทำพิธีเปิดรถไฟข้ามมหาสมุทรแห่งใหม่ ภายใต้โครงการระเบียงระหว่างมหาสมุทร (The Interoceanic Corridor) ผ่านคอคอดเตฮวนเตเปก (Tehuantepec) ซึ่งข้ามจากมหาสมุทรแอตแลนติกไปยังมหาสมุทรแปซิฟิก ระยะทาง 303 กม. ใช้เวลา 3 ชั่วโมง สามารถประหยัดเงินและเวลาการขนส่งเมื่อเทียบกับคลองปานามา รองรับตู้คอนเทนเนอร์ได้ 300,000 ตู้ต่อปี โดยเชื่อมระหว่างท่าเรือ Salina Cruz ฟังแปซิฟิก และท่าเรือ Coatzacoalcos ฟังแอตแลนติก ซึ่งได้รับการพัฒนาเพื่อรองรับการขนส่งสินค้าให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยเฉพาะการขนส่งไปยังเอเชีย ซึ่งในอนาคตจะเพิ่มรายได้ให้กับเม็กซิโกมากยิ่งขึ้น จากการเปลี่ยนมาใช้ทางรถไฟสายนี้ทดแทนการใช้คลองปานามา ที่ในปัจจุบันมีการจราจรหนาแน่น และกำลังประสบกับปัญหาภัยแล้งอันส่งผลต่อระยะเวลาการเดินทางผ่านคลองฯ

ตะวันออกกลาง



อิหร่าน

อิหร่านและรัสเซียเตรียมซื้อขายผ่านสกุลเงินท้องถิ่นแทนดอลลาร์สหรัฐฯ อิหร่านและรัสเซียบรรลุข้อตกลงซื้อขายผ่านสกุลเงินท้องถิ่นของตนแทนดอลลาร์สหรัฐฯ โดยข้อตกลงนี้เกิดขึ้นระหว่างการประชุมของผู้ว่าธนาคารกลางทั้งสองประเทศในรัสเซีย โดยอิหร่านและรัสเซียต่างเป็นประเทศที่ถูกสหรัฐฯ คว่ำบาตร ขณะนี้ธนาคารและหน่วยงานที่มีบทบาทด้านเศรษฐกิจของทั้งสองประเทศสามารถใช้โครงสร้างพื้นฐานและระบบระหว่างธนาคารที่ไม่ใช่ Swift เพื่อจัดการกับสกุลเงินท้องถิ่นได้แล้ว นอกจากนั้นสมาชิกของสหภาพเศรษฐกิจเอเชีย (EEU) ที่นำโดยรัสเซีย ได้มีการลงนามในข้อตกลงการค้าเสรีกับอิหร่านเมื่อ 25 ธ.ค. ที่ผ่านมา



ซาอุดีอาระเบีย

การค้าระหว่างประเทศของซาอุดีอาระเบียเพิ่มขึ้น 7% เกินดุลติดต่อกันเป็นเดือนที่ 38 สำนักงานสถิติของซาอุดีอาระเบีย (GASTAT) ประกาศว่า มูลค่าการค้าระหว่างประเทศเดือน ธ.ค. 66 เพิ่มขึ้น 7% มีมูลค่า 178 พันล้านเรียล ส่งผลให้มูลค่าการค้าของซาอุดีอาระเบีย ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 66 มีมูลค่ามากกว่า 678 พันล้านเรียล และเกินดุลติดต่อกันเป็นเดือนที่ 38 ในเดือน ธ.ค. 66 การส่งออกหดตัว 17.4% หดตัวจากการส่งออกสินค้าเกี่ยวกับน้ำมัน ที่มีสัดส่วน 79.7% ของการส่งออกรวม โดยส่งออกไปยังตลาดจีนมากที่สุด รองลงมาเป็นผู้ประกอบการอินเดีย สำหรับการนำเข้าขยายตัว 11.5% โดยนำเข้าจากจีนมากที่สุด ตามด้วยสหรัฐฯ และ UAE

แอฟริกา



แองโกลา

แองโกลาพิจารณาถอนตัวจากกลุ่ม OPEC เนื่องจากปัญหาโควตาการผลิตน้ำมัน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานของแองโกลาออกแถลงการณ์ว่า กำลังพิจารณาถอนตัวจากกลุ่ม OPEC เนื่องจากไม่ได้ประโยชน์จากการเข้าร่วมกลุ่มดังกล่าว ในการประชุมกลุ่มโอเปกพลัส เมื่อเดือน พ.ย. 66 แองโกลาและไนจีเรียเห็นต่างจากประเทศสมาชิกอื่น ๆ ในประเด็นปัญหาการแบ่งโควตาการผลิตน้ำมัน ก่อนหน้านั้นในการประชุมเมื่อเดือน มิ.ย. 66 แองโกลาและไนจีเรียได้รับการจัดสรรให้ผลิตน้ำมันลดลง เนื่องจากปัญหาประสิทธิภาพการผลิตซึ่งเป็นผลจากการขาดเงินลงทุนในโครงการใหม่ ๆ อีกทั้งสมาชิก OPEC ที่อยู่ในภูมิภาคแอฟริกา ได้แก่ แองโกลา คองโก และไนจีเรีย ถูกบังคับให้ลดกำลังการผลิตอีกในปี 67 ซึ่งการออกจากกลุ่มของแองโกลาจะบั่นทอนการบูรณาการน้ำมันและการเป็นเอกภาพของกลุ่ม



ตุนิเซีย

จำนวนนักท่องเที่ยวตุนิเซียเพิ่มขึ้น 49.3% จำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางไปเยือนตุนิเซียในปี 66 เพิ่มขึ้น 49.3% จากปีก่อนหน้า เป็นจำนวน 8.8 ล้านคน สร้างรายได้กว่า 2 พันล้านยูโร มากกว่าปี 62 หรือช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยนักท่องเที่ยวกลุ่มใหญ่ ได้แก่ แอลจีเรีย ลิเบีย และฝรั่งเศส และคาดการณ์ว่าในปี 67 จะมีผู้มาเยือนตุนิเซีย 9.6 ล้านคน โดยภาคการท่องเที่ยวคิดเป็นสัดส่วน 9% ของ GDP และธนาคารโลก ระบุว่า ภาคการท่องเที่ยวนำเงินตราต่างประเทศเข้ามายังตุนิเซีย ขดเขยภาคการส่งออกที่ลดลง ในขณะที่ตุนิเซียเพิ่มการนำเข้าอาหารและพลังงาน เนื่องจากความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ อาทิ สงครามในยูเครน



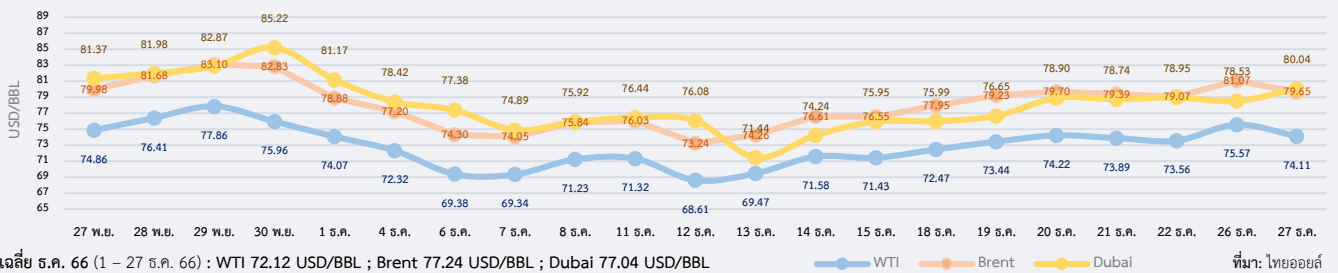
สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากความกังวลต่อผลกระทบจากสถานการณ์ในทะเลแดง ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยประจำสัปดาห์อยู่ที่ 74.84 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 80.36 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 79.29 USD/BBL นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์การโจมตีเรือขนส่งสินค้าของกบฏฮูตีในทะเลแดง โดยกังวลว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอาจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าว ประกอบกับความกังวลต่อความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทางอิสราเอลยังยืนยันทำการโจมตีเพื่อคว่ำล้างกลุ่มฮามาสต่อไป ซึ่งอาจทำให้สถานการณ์ความรุนแรงยืดเยื้อต่อไปอีกหลายเดือน นอกจากนี้ ตลาดน้ำมันยังได้รับแรงหนุนจากท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่ส่งสัญญาณว่าพร้อมที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในปี 67 อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายสัปดาห์ ตลาดน้ำมันปรับตัวลดลง เนื่องจากตลาดคลายความกังวลหลังมีรายงานว่าเรือขนส่งสินค้าเริ่มกลับมาเดินเรือในทะเลแดงอีกครั้ง อีกทั้งสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) ได้เปิดเผยข้อมูลปริมาณน้ำมันดิบคงคลังซึ่งลดลงมากกว่าที่คาด บ่งชี้ถึงความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐฯ ที่ขยายตัว

แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 1 – 5 ม.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีโอกาสผันผวน แต่มีแนวโน้มขยายตัวในระยะยาว สะท้อนจากข้อมูลปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ ล่าสุดที่เปิดเผยโดยสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) ซึ่งลดลงถึง 6.9 ล้านบาร์เรล มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 2.7 ล้านบาร์เรล แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของอุปสงค์น้ำมันในตลาดสหรัฐฯ ประกอบกับธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ส่งสัญญาณว่าพร้อมที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี ซึ่งจะช่วยกระตุ้นความต้องการใช้น้ำมันให้เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดมีโอกาสผันผวนจากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ และแนวโน้มการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในตลาดสำคัญ โดยเฉพาะจีน ที่ยังไม่มีสัญญาณชัดเจน

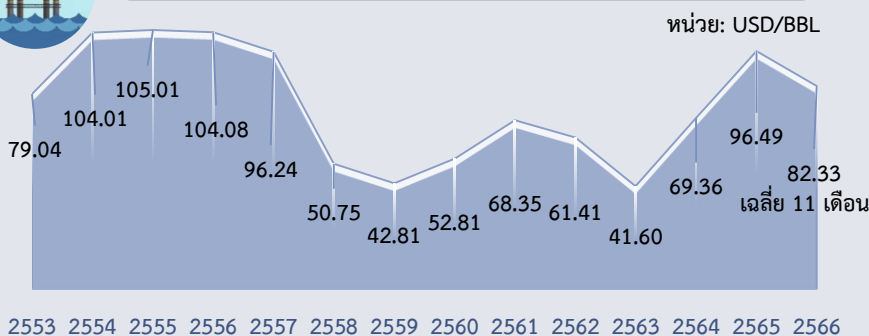
ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ



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	77.04*	81.89
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-3.20	-0.07	-14.95

หมายเหตุ: * ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 – 27 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์

ราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยรายปี (เฉลี่ย WTI Brent และ Dubai)



ที่มา: ธนาคารโลก, ไทยออยล์ ประมวลผลโดย สนค.

ประมาณการราคาน้ำมันดิบ

Crude Oil	2566	2567
WTI	77.63	78.07
Brent	82.40	82.57

ที่มา: WTI และ Brent (สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ: EIA) ประมาณการ ณ ส.ค. 66

EIA **ปรับลด** ประมาณการราคา WTI และ Brent จากการประมาณการเมื่อเดือน พ.ย. 66

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

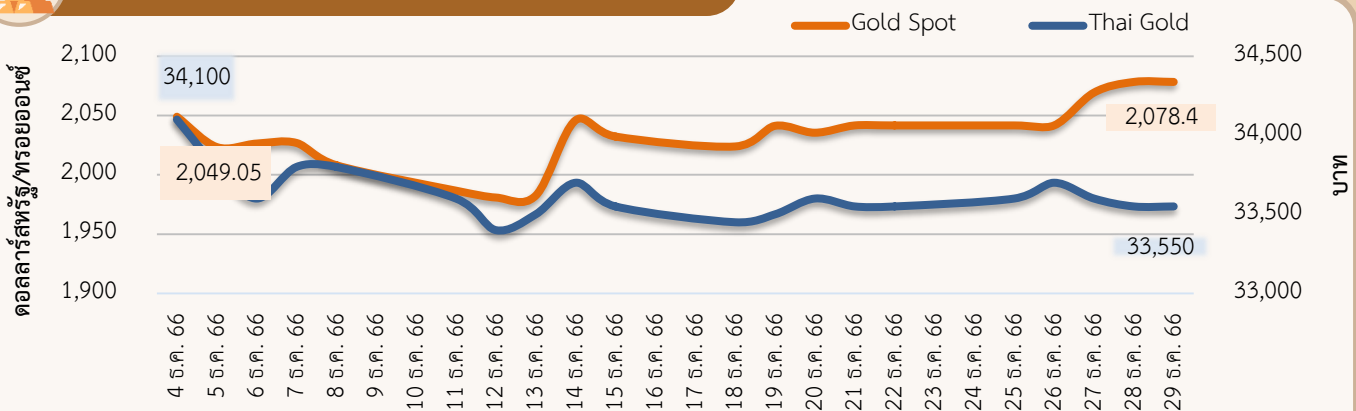
ราคาทองคำเพิ่มขึ้น ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 2,073.90 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.9% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,600 บาท ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 0.2% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

1) **คาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะลดดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. 67** FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า มีโอกาส 74.1% ที่ FED จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. 67 และ FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 6 ครั้ง โดยปรับลดครั้งละ 0.25% รวมเป็น 1.5% เนื่องจาก GDP ไตรมาส 3 ของสหรัฐฯ ขยายตัว 4.9% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 5.2% จากการชะลอตัวจากการบริโภคภาคเอกชนที่ลดลง รวมทั้ง ข้อมูลเศรษฐกิจอื่น ๆ ที่บ่งชี้ว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มชะลอการฟื้นตัว อาทิ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 12,000 ราย สู่ระดับ 218,000 ราย รวมทั้ง สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐฯ (NAR) เปิดเผยว่า ดัชนีทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) ทรงตัวที่ระดับ 71.6 ในเดือน พ.ย. เป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 20 ปี ซึ่งการคาดการณ์ดังกล่าวส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหนุนความต้องการถือครองทองคำ

2) **ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของจีนหดตัวกว่าคาดการณ์** ทางการเงินเปิดเผยว่า ในเดือน ธ.ค. PMI ภาคการผลิตของจีนปรับลดลงสู่ระดับ 49.0 จากระดับ 49.4 ในเดือนก่อนหน้าและต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 49.5 ซึ่งค่า PMI ที่อยู่ระดับต่ำกว่า 50.0 บ่งชี้ว่า ภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะหดตัวโดยได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา และปัจจัยกดดันจากภาคอสังหาริมทรัพย์ แม้รัฐบาลจีนจะออกมาตรึงการกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่เศรษฐกิจจีนยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ หนุนความต้องการทองคำที่เป็นสินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความเสี่ยง

3) **คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 2,040 - 2,110 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ของสหรัฐฯ เดือน ธ.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ เดือน ธ.ค. เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ชิวเซ่งเซง ประมวลผลโดย สนค.

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1-29 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	2,029*	1,943
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	15.0	12.9	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	33,232	33,636*	31,913
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.2	14.0	7.3

ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

ค่าเงินบาทในสัปดาห์สุดท้ายของปี 2566 แต่ระดับแข็งค่าสุดในรอบ 5 เดือน ท่ามกลางกระแสความคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในปี 67 เงินบาททยอยแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์จนแตะระดับแข็งค่าที่สุดในรอบ 5 เดือน (นับตั้งแต่ปลายเดือน ก.ค. 66) ที่ 34.20 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางปริมาณการทำธุรกรรมที่เบาบางในช่วงวันหยุดเทศกาลคริสต์มาสและปีใหม่ในหลายประเทศ ซึ่งมีส่วนทำให้เงินบาทผันผวนในกรอบที่กว้างพอสมควร ขณะที่เงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ จากความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและจะสามารถทยอยลดดอกเบี้ยลงได้ในปี 2567 ตามคาด หลังจากที่รายงานข้อมูลดัชนีภาคการผลิตและภาคการบริการโดย FED สาขาชิคาโก ได้สะท้อนภาพการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มเติม ขณะเดียวกันอดีตประธาน FED สาขาดีลลิส ยังได้ให้ความเห็นว่า FED อาจปรับลดดอกเบี้ยลงได้ในไม่ช้า เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย โดยนักลงทุนประเมินว่า FED อาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือน มี.ค. 67 และจะทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 6 - 7 ครั้ง ตลอดทั้งปี 67 นอกจากนี้ การแข็งค่าของเงินบาทยังได้รับอานิสงส์จากการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลก ที่ช่วยกระตุ้นกระแสธุรกรรมการขายทำกำไรทองคำของนักลงทุน

แนวโน้มค่าเงินบาท 1 - 5 ม.ค. 67

เงินบาทยังมีโอกาสแข็งค่าได้ต่อเนื่อง หลังมุมมองตลาดเชื่อมั่นถึงการทยอยผ่อนคลายการดำเนินนโยบายการเงินของ FED ในระยะข้างหน้า เงินบาทยังคงได้แรงหนุนด้านแข็งค่าจากมุมมองของผู้เล่นในตลาดที่ประเมินว่า FED จะสามารถทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้ต่อเนื่องตลอดทั้งปี 67 ขณะเดียวกันก็มองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจชะลอตัวลง แต่ไม่ถึงกับเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย ซึ่งหนุนให้ภาพรวมตลาดการเงินโลกเปิดรับความเสี่ยงมากขึ้น นอกจากนี้สัญญาณการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ จากแนวโน้มการทยอยลดดอกเบี้ยของ FED ดังกล่าว เป็นปัจจัยหนุนให้ราคาทองคำในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่รายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาดไปมาก จนทำให้นักลงทุนในตลาดเริ่มปรับเปลี่ยนมุมมองลดความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยของ FED ในปีหน้า ก็อาจมีส่วนทำให้เงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่าลงได้

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ ทิศทางเงินทุนต่างชาติและอัตราเงินเฟ้อเดือน ธ.ค. 66 ของไทย ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาทิ ดัชนี ISM/PMI ภาคการผลิตและภาคบริการ การจ้างงานภาคเอกชนของ ADP ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราการว่างงานเดือน ธ.ค. 66 และการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนแรงงานเดือน พ.ย. 66 บันทึกการประชุม FED เมื่อวันที่ 12 - 13 ธ.ค. 66 รวมทั้งดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการเดือน ธ.ค. 66 ของจีน ยุโรป 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	34.98	34.81
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-3.54	-2.64	0.52	-0.74

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย