

WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

2 - 6 ตุลาคม 2566

TPSO
Trade Policy and Strategy Office



2 - 6 ตุลาคม 2566

ความเคลื่อนไหวรอบโลก



อุตสาหกรรมพลังงานด้านแสงอาทิตย์ของยุโรปชี้การเก็บภาษีนำเข้าไม่ได้แก้ปัญหาสินค้าจีนทะลัก ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นขณะที่รัฐบาลเบลเยียมและยุโรปกำลังพิจารณามาตรการนำเข้าที่เข้มงวดมากขึ้น จากความพยายามเพิ่มสัดส่วนการใช้พลังงานสะอาดในยุโรปและลดการพึ่งพาผลิตภัณฑ์จากจีนที่จำเป็นสำหรับการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน โดยคณะกรรมการยุโรปได้เริ่มการสอบสวนที่อาจนำไปสู่การเก็บภาษีนำเข้าเพื่อปกป้องกลุ่มผู้ผลิตในสหภาพยุโรปจากการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้าราคาถูกของจีน เช่นเดียวกับเยอรมนีที่กำลังพิจารณาทางเลือกต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการป้องกันทางการค้าเพื่อปกป้องผู้ผลิตโซลาร์เซลล์ในประเทศที่เผชิญกับการถูกกดราคาจากอุปทานที่ล้นตลาดเมื่อมีการนำเข้าแผงโซลาร์เซลล์จากจีน คณะกรรมาธิการยุโรประบุว่า ปัจจุบัน ชิ้นส่วนแผงโซลาร์เซลล์ในยุโรปมากกว่า 90% นำเข้ามาจากจีน โดยช่วงต้นปีราคาแผงโซลาร์ลดลงจาก 0.24 ยูโรต่อวัตต์ มาอยู่ที่ 0.15 ยูโรต่อวัตต์ จากอุปทานล้นตลาดหลังมีการนำเข้าแผงโซลาร์เซลล์จากจีน ขณะที่ผู้ผลิตยุโรปตั้งราคาไว้ที่ 0.30 ยูโร



ธนาคารโลกปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจลาตินอเมริกาและแคริบเบียน (LAC) เป็น 2.0% (YoY) จาก 1.4% (YoY) ในปี 66 โดยกล่าวถึงความสำเร็จของภูมิภาคในการต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อตั้งแต่เนิ่น ๆ ด้วยการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเพื่อรองรับสถานการณ์ อย่างไรก็ตาม การเติบโตทางเศรษฐกิจในภูมิภาคนี้ยังคงช้าที่สุดในโลก ธนาคารโลกได้กล่าวเสริมอีกว่า ภูมิภาคนี้ยังขาดการลงทุนที่จำเป็นในการบรรลุศักยภาพในการเติบโต โดยเน้นการเชื่อมต่อทางดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น อาจช่วยให้มีการพัฒนาที่ครอบคลุมมากขึ้น ชดเชยการเติบโตที่ช้าเกินไปในปัจจุบัน ซึ่งจะเป็นส่วนที่จะช่วยลดความยากจนและสร้างงานได้อย่างเพียงพอ

อินเดีย



ธนาคารโลกคงการคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจอินเดียปี 66 ไว้ที่ 6.3% (YoY) เมื่อวันที่ 3 ก.ย. 66 ธนาคารโลกคงการคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของอินเดียในปีงบประมาณปัจจุบัน โดยกล่าวว่า เศรษฐกิจเอเชียใต้ยังคงเติบโตอย่างรวดเร็วแม้เจอความท้าทาย ข้อมูลไตรมาสที่ 2 (เม.ย - มิ.ย.66) ชี้ให้เห็นว่า เศรษฐกิจอินเดียขยายตัวได้ถึง 7.8% (YoY) ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวสูงสุดในรอบปี โดยได้รับแรงหนุนจากกิจกรรมภาคบริการที่แข็งแกร่ง รัฐบาลอินเดียยังได้ดำเนินมาตรการด้านอุปทานหลายประการ รวมถึงการห้ามส่งออกข้าวที่ไม่ใช่ข้าวบาสมัติ และการเก็บภาษี 20% สำหรับการส่งออกข้าวหนึ่งเพื่อลดภาวะเงินเฟ้อ โดยธนาคารโลกกล่าวว่า เศรษฐกิจเอเชียใต้โดยรวมคาดว่าจะเติบโต 5.8% (YoY) ในปี 66 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่ช้ากว่าช่วงก่อนเกิดการระบาดของโควิด-19

สหรัฐอเมริกา



อัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของสหรัฐฯ พุ่งขึ้นสู่ระดับ 7.7% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 43 โดยรายงานจาก Mortgage News Daily ระบุว่า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยเพื่อการจำนองแบบคงที่ระยะเวลา 30 ปี สำหรับวงเงินกู้ไม่เกิน 726,200 ดอลลาร์สหรัฐฯ ติดตัวขึ้นสู่ระดับ 7.72% ในสัปดาห์นี้ ซึ่งผู้กู้จำนวนมากต่างคาดการณ์ไปยังอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 8% แล้ว รวมถึงต้นทุนการกู้ยืมสำหรับการจำนองอัตราดอกเบี้ยคงที่ 15 ปี ซึ่งเป็นที่นิยมของเจ้าของบ้านในการรีไฟแนนซ์สินเชื่อบ้านก็เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน โดยอัตราเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 6.72% ทำให้ต้นทุนของผู้กู้ยืมเพิ่มขึ้นหลายร้อยดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน กระทั่งดอกเบี้ยที่ใช้สำหรับใช้จ่ายเพื่ออุปโภคบริโภค โดยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้เฉลี่ยเพื่อการจำนองเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ซึ่งเป็นอัตราอ้างอิงสำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนอง ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ยังคงส่งสัญญาณเดินทางปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่อง

จีน



หุ้นจีนตึงระดับต่ำสุดในรอบ 20 ปี กองทุนทั่วโลกเทขายหุ้นมองจีนและฮ่องกงยิ่งไร้วีแววฟื้นตัว Morgan Stanley เปิดเผยว่า กองทุนทั่วโลกได้ลดการถือครองหุ้นจีนเพิ่มเติมในเดือน ก.ย. 66 ซึ่งนับเป็นการเทขายหุ้นอย่างต่อเนื่อง กดดันให้ค่าเฉลี่ยแผนการลงทุนในจีนลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี อีกทั้งในเดือน ก.ย. 66 การไหลออกของเงินลงทุนสุทธิในตลาดจีนและฮ่องกงของผู้จัดการกองทุน มีมูลค่ารวมกันสูงถึงกว่า 3.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 1.2 แสนล้านบาท) เนื่องจากบรรดานักลงทุนแห่ถอนเงินและปรับพอร์ตการลงทุนในหุ้นจีน ทั้งนี้ สัญญาณการเทขายหุ้นเป็นอีกหนึ่งข้อบ่งชี้ว่า ความพยายามของทางการจีนในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นของตลาดกำลังย่ำแย่ลง แม้ว่าธนาคารกลางจีนได้เคยให้คำมั่นเมื่อเดือน ก.ย. 66ว่าจะใช้เครื่องมือต่าง ๆ เพื่อรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอแล้วก็ตาม

ออสเตรเลีย



ธนาคารกลางออสเตรเลียคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ที่ระดับ 4.10% ต่อปี นางมิเชล บูลล็อก ผู้ว่าการธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 4.10% ซึ่งเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 4 พร้อมแถลงต่อผู้สื่อข่าวว่า จะติดตามสถานการณ์เงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะปัจจัยที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก แนวโน้มของการใช้จ่ายครัวเรือน แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ และตลาดแรงงาน ทั้งนี้ การขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอาจเป็นสิ่งหลีกเลี่ยงไม่ได้ เพื่อให้สอดคล้องกับการควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้กลับสู่เป้าหมายที่ระดับ 2 - 3%

2 - 6 ตุลาคม 2566



ไทย

สำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า กระทรวงพาณิชย์ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน ก.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 108.02 ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ก.ย. 66 ชะลอตัวที่ระดับ 0.3% (YoY) ลดลงจากเดือนก่อนที่ 0.88% (YoY) ตามการชะลอตัวของราคาพลังงาน ประกอบกับราคาอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ลดลง 0.1% (YoY) ขณะที่ราคาสินค้าอื่นที่ไม่ใช่อาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้น 0.59% (YoY) สำหรับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่รวมอาหารสดและพลังงานขยายตัวเล็กน้อยที่ 0.63% (YoY) ทั้งนี้ คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อปี 66 อยู่ที่ระหว่าง 1.0 - 1.7%

สถาบันวิจัยและพัฒนาอัญมณีและเครื่องประดับแห่งชาติ (องค์การมหาชน) (GIT) รายงานยอดส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับไม่รวมทองคำเดือน ส.ค. 66 มูลค่า 573.11 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 10.44% (YoY) และยอดส่งออกรวมทองคำมูลค่า 801.93 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 27.14% (YoY) โดยตลาดส่งออกสำคัญที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ ฮองกง อิตาลี สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และสิงคโปร์ ขณะที่ตลาดส่งออกสำคัญที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ สหรัฐฯ เยอรมนี อินเดีย สหราชอาณาจักร เบลเยียม และสวีเดน



ญี่ปุ่น

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ในไตรมาส 3/66 ปรับตัวขึ้นแตะระดับ 9 จากเดิมที่ระดับ 5 ในไตรมาสก่อนหน้า สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 6 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทขนาดใหญ่ของญี่ปุ่นคาดการณ์ว่า จะมีการลงทุนเพิ่มขึ้นประมาณ 13.6% ภายในเดือน มี.ค. 67 นอกจากนี้ดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มบริษัทนอกภาคการผลิตซึ่งรวมถึงภาคบริการเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยอยู่ที่ระดับ 27 ในไตรมาส 3/66



เกาหลีใต้

สำนักงานศุลกากรของเกาหลีใต้ (KCS) ระบุการส่งออกเดือน ก.ย. 66 มีมูลค่าประมาณ 5.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 4.4% (YoY) หดตัวลงต่อเนื่อง 12 เดือน โดยสินค้าหลักที่หดตัวลง ได้แก่ เซมิคอนดักเตอร์ -13.6% (YoY) และผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม -6.8% (YoY) ตามอุปสงค์ที่ชะลอตัวลง สินค้าที่ยังขยายตัวได้ดีคือ รถยนต์ +9.5% (YoY) เครื่องจักร +9.8% (YoY) และเหล็กกล้า +6.9% (YoY)

อาเซียนอัปเดต

อินโดนีเซีย

สำนักงานสถิติแห่งชาติอินโดนีเซีย รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือน ก.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 2.28% (YoY) ลดลงจากเดือน ส.ค. 66 ที่ระดับ 3.27% (YoY) โดยมีปัจจัยกดดันจากการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าหมวดอาหาร เครื่องดื่ม และยาสูบ มากที่สุด ตามด้วยเครื่องนุ่งห่ม รองเท้า ราคาเช่าและค่าสาธารณูปโภคพื้นฐานในครัวเรือน ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน ก.ย. 66 อยู่ที่ระดับ 2.0% (YoY)

มาเลเซีย

ธนาคารโลกปรับลดประมาณการอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจมาเลเซียปี 66 จาก 4.3% เหลือ 3.9% เนื่องจากอุปสงค์ตลาดโลกซบเซา และการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญ ได้แก่ สหรัฐฯ และจีน ประกอบกับปัจจัยกดดันด้านงบประมาณการคลังที่มีจำกัด รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ส่งผลกระทบต่อผลผลิตทางการเกษตร อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ภายในประเทศยังคงแข็งแกร่ง

สิงคโปร์

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI) ของสิงคโปร์ ในเดือน ก.ย. 66 เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 50.1 จากที่ระดับ 49.9 ในเดือนก่อนหน้า ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน สะท้อนถึงภาคการผลิตได้ผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว รวมถึงมีรายงานภาคการส่งออก นำเข้า ผลผลิต สินค้าคงคลังและยอดคำสั่งซื้อสะสมปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่ยอดการส่งมอบสินค้าลดลงและต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นจากแรงกดดันด้านราคาพลังงาน

ฟิลิปปินส์

IMF ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจของฟิลิปปินส์ปี 66 ลงสู่ระดับ 5.3% ภายหลังจากเศรษฐกิจฟิลิปปินส์ชะลอตัวลงไตรมาสที่ 2/66 ท่ามกลางอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูง ซึ่งส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภค รวมทั้งแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั่วโลกที่ยังคงอยู่ในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น จนกว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงสู่ระดับเป้าหมาย



กัมพูชา

กระทรวงการท่องเที่ยวกัมพูชา ระบุในช่วง 8 เดือนแรกปี 66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้วประมาณ 3.5 ล้านคน เพิ่มขึ้นกว่า 250.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 65 อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบกับช่วงก่อนโควิด-19 ในปี 62 ยังคงลดลง 19.7% แต่มีแนวโน้มฟื้นตัวดีและคาดว่าภายในสิ้นปี 66 จะมีนักท่องเที่ยวเข้ามาประมาณ 5 ล้านคน

สปป. ลาว

กงสุลใหญ่แห่งสปป. ลาว ณ ขอนแก่น เข้าพบหารือกับผู้ว่าราชการจังหวัดเลย เพื่อส่งเสริมเศรษฐกิจร่วมกัน โดยขอให้อำเภอโพนพิสัยจำนวนหลายแสนตันหลังเกิดวิกฤติค่าเงินและวิกฤติโควิด-19 ซึ่งเศรษฐกิจของ สปป. ลาว ฟื้นตัวช้า จึงเชิญชวนให้นักลงทุนไปลงทุนในเวียงจันทน์ รวมทั้งเชิญชวนชาวไทยไปท่องเที่ยวที่ สปป.ลาว เพื่อเป็นการฟื้นฟูการท่องเที่ยวของประเทศ



เมียนมา

เมียนมาอนุมัติโครงการลงทุนใหม่ 6 โครงการ คณะกรรมการการลงทุนเมียนมา (MIC) อนุมัติโครงการลงทุนในภาคพลังงาน การผลิต และการท่องเที่ยว จำนวน 6 โครงการ ดึงดูดเงินลงทุนกว่า 72.98 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ สิงคโปร์ จีน และไทย เป็นกลุ่มนักลงทุนรายใหญ่สามลำดับแรกจากทั้งหมด 52 ประเทศ โดยลงทุนในภาคพลังงานมากที่สุดคิดเป็น 28.45% ของการลงทุนทั้งหมด



เวียดนาม

World Bank คาดการณ์เศรษฐกิจเวียดนามขยายตัว 4.7% ในปี 66 และจะขยายตัว 5.5% ในปี 67 โดยระบุว่า อุปสงค์ภายในเป็นตัวขับเคลื่อนหลักในปีนี้ แม้การขยายตัวอาจชะลอลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า รวมทั้งคาดการณ์เงินเฟ้อปี 66 จะอยู่ที่ระดับ 3.5% เนื่องจากการปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ และจะลดลงสู่ 3.0% ในปี 67 และ ปี 68

2 – 6 ตุลาคม 2566

ยุโรปตะวันออก และเอเชียกลาง



รัสเซีย

ประธานาธิบดีรัสเซียระบุ ความร่วมมือจีน - รัสเซียช่วยรักษาเสถียรภาพโลก ประธานาธิบดีรัสเซียกล่าวในการประชุมประจำปีสโมสรสนทนาระหว่างประเทศวาลไดครั้งที่ 20 (Valdai Discussion Club) ที่เมืองโซซีของรัสเซียเมื่อ 5 ต.ค. 66 ว่า ความร่วมมือทวิภาคีระหว่างจีน - รัสเซีย ได้กลายเป็นปัจจัยสำคัญในการรักษาเสถียรภาพของกิจการระหว่างประเทศ ซึ่งด้านเศรษฐกิจ ทำให้ทั้ง 2 ประเทศได้กลายเป็นหนึ่งในผู้นำในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก โดยจีนและรัสเซียจะดำเนินการตามแผนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อก่อตั้งสหภาพเศรษฐกิจยูเรเชีย (Eurasian Economic Union) และครอบคลุมเกรตเตอร์ ยูเรเชีย (Greater Eurasia) รวมทั้งจะร่วมมือกันพัฒนาความริเริ่มแถบและเส้นทาง (BRI) ของจีนที่มีอนาคตสดใส

การส่งออกน้ำมันของรัสเซียไปอินเดียเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากมีอุปทานมากและราคาถูกกว่า สำนักข่าว Bloomberg รายงานเมื่อ 3 ต.ค. 66 โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Kpler ผู้ให้บริการข้อมูลติดตามสถานการณ์ขนส่งสินค้าว่า การจัดส่งน้ำมันของรัสเซียไปยังอินเดียเพิ่มขึ้น 15% ในเดือน ก.ย. 66 เพิ่มขึ้นจากระดับต่ำสุดในรอบ 7 เดือนเมื่อเดือน ส.ค. 66 โดยน้ำมันที่ขนส่งมาจากรัสเซียมีจำนวน 1.78 ล้านบาร์เรลต่อวัน อินเดียส่วนใหญ่จะซื้อน้ำมันเกรตอูรอล ซึ่งถูกกว่าน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ประมาณ 4 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล ทำให้น้ำมันดิบรัสเซียมีความน่าสนใจมากกว่าน้ำมันดิบจากตะวันออกกลาง และตอนนี้รัสเซียมีอุปทานน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ดังนั้นผู้ส่งออกอาจเสนอส่วนลดที่มากขึ้นได้อีกในอนาคต



ยูเครน

ยูเครน โปแลนด์ และลิทัวเนียบรรลุข้อตกลงอำนวยความสะดวกการส่งออกธัญพืชของยูเครน เมื่อ 3 ต.ค. 66 ยูเครน โปแลนด์ และลิทัวเนีย บรรลุข้อตกลงที่จะอำนวยความสะดวกการส่งออกธัญพืชของยูเครน โดยเปลี่ยนจุดตรวจคัดกรองธัญพืชจากบริเวณพรมแดนยูเครน-โปแลนด์ ไปเป็นการตรวจคัดกรองที่เมืองท่า Klaipeda ของลิทัวเนียในทะเลบอลติก ซึ่งจะช่วยให้การขนส่งธัญพืชของยูเครนสะดวกรวดเร็วกว่าขึ้น และบรรเทาความตึงเครียดระหว่างยูเครนกับโปแลนด์และประเทศในสหภาพยุโรป (EU) จากปัญหาราคาผลผลิตทางการเกษตรของสมาชิก EU หลายประเทศตกต่ำ เนื่องจากการไหลทะลักเข้าไปของสินค้าเกษตรจากยูเครน และเพื่อป้องกันวิกฤติด้านอาหารในประเทศกำลังพัฒนา หลังจากรัสเซียถอนตัวจากข้อตกลง Black Sea Grain Initiative เมื่อเดือน ก.ค. 66 ทำให้ยูเครนไม่สามารถใช้ทะเลดำในการส่งออกธัญพืช อาทิ ข้าวสาลีและข้าวโพด ที่ยูเครนเป็นผู้ส่งออกหลักของโลก

ตะวันออกกลาง



ซาอุดีอาระเบีย

ธนาคารโลกคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของประเทศซาอุดีอาระเบียจะหดตัวลงในปี 66 จากรายงานของธนาคารโลก เมื่อวันที่ 5 ต.ค. 66 มีการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของประเทศซาอุดีอาระเบีย จะหดตัว 0.9% ในปี 66 ซึ่งเป็นผลมาจากการยืดระยะเวลาไปจนถึงสิ้นปีนี้ของการลดการผลิตน้ำมัน และราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงมา ในขณะที่เดียวกันการเติบโตโดยรวมในภูมิภาคตะวันออกกลางและแอฟริกาเหนือ (MENA) ก็คาดว่าจะชะลอตัวเช่นกัน โดยขณะนี้คาดการณ์ไว้ที่ 1.9% ในปี 66 ลดลงจาก 6% ในปีที่แล้ว และต่ำกว่าการคาดการณ์ของธนาคารโลกในเดือนเมษายนที่ 3%

ผลจากอุปทานน้ำมันเบนซินจากตะวันออกกลางที่ลดลง ส่งผลให้ผู้ค้าน้ำมันในสหภาพยุโรป มีกำไรจากการขายน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น โรงกลั่นซาอุดีอาระเบีย 3 แห่งจะปิดซ่อมบำรุงเต็มรูปแบบในไตรมาสที่ 4 ตามข้อมูลของ LSEG ซึ่งจะทำการกำลังการผลิตรวมลดลงประมาณ 1.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน (bpd) โดยการบำรุงรักษาโรงกลั่นในฤดูใบไม้ร่วงจะทำให้การผลิตในท้องถิ่นลดลง และการห้ามส่งออกน้ำมันเบนซินของรัสเซีย ส่งผลให้ความต้องการน้ำมันอาจเพิ่มสูงขึ้นไปอีก

ลาตินอเมริกา



ชิลี

ประธานาธิบดีชิลีเดินทางไปยังประเทศจีนเป็นครั้งแรก โดยประธานาธิบดีกาเบรียล โบริกแห่งชิลีจะเดินทางในวันที่ 12 ต.ค. 66 ซึ่งมีจุดประสงค์เพื่อแสวงหาข้อตกลงเพื่อทำให้เศรษฐกิจของประเทศมีประสิทธิภาพมากขึ้น และช่วยให้ประเทศพัฒนาไปไกลกว่าบทบาทผู้ส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์แบบดั้งเดิม และຍั้งระบุว่ รัฐบาลตระหนักถึงความจำเป็นที่จะต้องรักษาสมดุลละเอียดอ่อนระหว่างจีนและสหรัฐฯ ซึ่งเป็นคู่ค้ารายใหญ่สองราย เนื่องจากความสัมพันธ์ระหว่างทั้งสองยังคงตึงเครียด



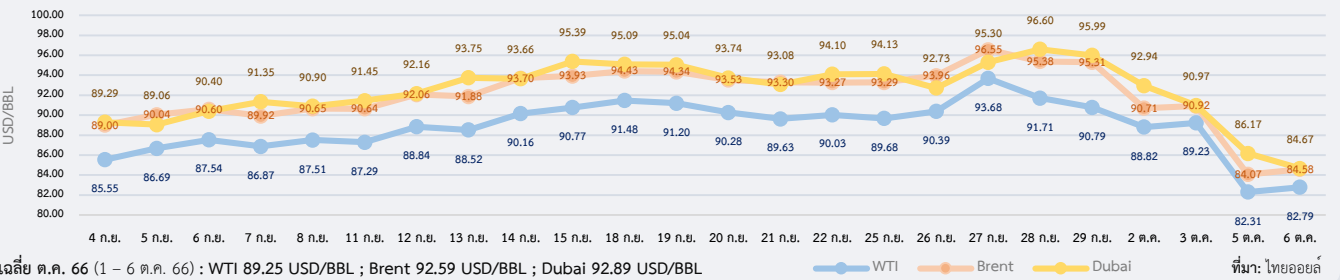
สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ปรับตัวลดลง จากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์และเศรษฐกิจในหลายภูมิภาค ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยอยู่ที่ 85.79 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 87.57 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 88.69 USD/BBL โดยตลาดมีความกังวลต่ออุปสงค์น้ำมัน หลังจากการเผยแพร่ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต ของสหภาพยุโรป เยอรมัน และสหราชอาณาจักร เดือน ก.ย. 66 ยังคงต่ำกว่า 50 จุด แสดงถึงการหดตัวของภาคการผลิต ขณะที่ PMI ภาคบริการ ของสหรัฐฯ ปรับลดลงสู่ระดับ 50.1 ประกอบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังจากทีสหรัฐฯ หลีกเลียงเหตุการณ์ Government shutdown ได้ และธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อเนื่อง ทำให้ราคาน้ำมันสำหรับผู้ถือเงินสกุลอื่นเพิ่มขึ้นส่งผลไหลลดความน่าสนใจลงทุนในตลาดน้ำมันลง อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความกังวลต่ออุปทานน้ำมันที่ตึงตัว หลังการประชุมของกลุ่มโอเปกและชาติพันธมิตร (OPEC+) เมื่อวันที่ 4 ก.ย. 66 มีมติงดการปรับลดกำลังการผลิตรวม 3.66 ล้านบาร์เรลต่อวัน จนถึงสิ้นปี 66 ขณะที่ซาอุดีอาระเบียขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน จนถึงสิ้นปี 66 เช่นเดียวกับรัสเซียที่ขยายเวลาปรับลดการส่งออกน้ำมัน 3 แสนบาร์เรลต่อวัน

แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 9 – 13 ต.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวนไปในทิศทางที่สูงขึ้น โดยราคาอาจตอบสนองต่อสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง ที่อาจกระตุ้นให้เกิดความไม่มั่นคงในภูมิภาค ส่งผลกระทบต่อการผลิตและการขนส่งน้ำมันในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากข้อมูลในอดีต พบว่าความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์มักจะมีผลให้ราคาน้ำมันดิบเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากความกังวลต่อการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานน้ำมันดิบ ขณะที่ปฏิกริยาและท่าทีของนานาประเทศ อาทิ การแทรกแซงหรือการคว่ำบาตร อาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานเช่นเดียวกัน นอกจากนี้ ยังมีแรงหนุนเดิมจากฝั่งอุปทานที่สร้างความกังวลต่อตลาดอย่างต่อเนื่อง จากจุดยืนการผลิตของ OPEC+ ที่ยังคงมติปรับลดกำลังการผลิตต่อไปจนถึงสิ้นปี 66 ท่ามกลางความต้องการใช้น้ำมันที่คาดว่าจะขยายตัวหลังเข้าสู่ฤดูหนาวในช่วงปลายปี

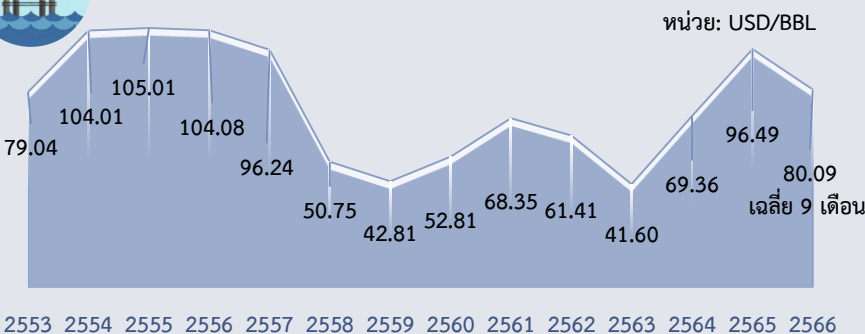
ราคาเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ



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	88.69			82.13
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-2.50			-17.22

หมายเหตุ: * ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 – 6 ต.ค. 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 สทศ.

ประมาณการราคาน้ำมันดิบ

Crude Oil	2566
WTI	79.65
Brent	84.46

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

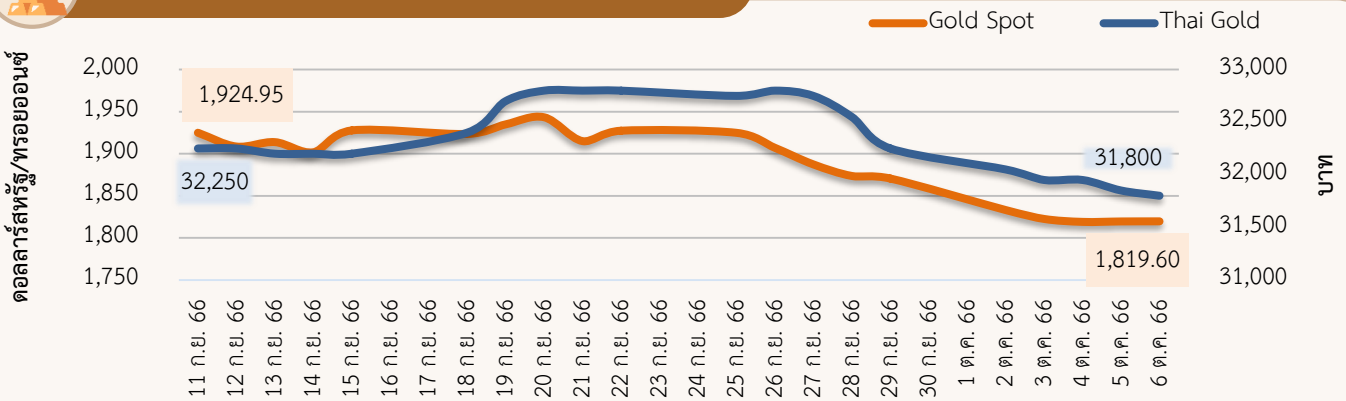
EIA ปรับเพิ่มประมาณการราคา WTI และ Brent จากการประมาณการเมื่อเดือน ส.ค. 66

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

ราคาทองคำลดลง ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 1,822.70 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 3.7% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 31,920 บาท ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 2.1% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง** สำนักงานสถิติของกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เผยตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และอัตราการหมุนเวียน (JOLTs) พุ่งสูงขึ้นเกือบ 700,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 9.61 ล้านตำแหน่งในเดือน ส.ค. นับว่าเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่เดือน เม.ย. และสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 8.8 ล้านตำแหน่ง ทั้งนี้ ตัวเลข JOLTs เป็นข้อมูลที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ให้ความสนใจต่อการตัดสินใจนโยบายการเงิน จากข้อมูลตลาดแรงงานที่มีความแข็งแกร่งสอดคล้องกับการที่คณะกรรมการ FED บางท่านมองว่า อาจจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้อีก 1 ครั้ง ก่อนจะเริ่มลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า ส่งผลกระทบให้ราคาทองคำถูกกดดันจากความกังวลว่า FED จะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน
- สภาองเกรสสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราว** สภาองเกรสผ่านร่างกฎหมายจัดสรรงบประมาณอุดหนุนระยะสั้นที่จะทำให้รัฐบาลมีงบประมาณสำหรับบริหารกิจการภาครัฐต่อไปอีก 45 วัน ทั้งนี้ ความพยายามในการผ่านร่างกฎหมายดังกล่าวถูกขัดขวางโดย สส. สายแข็งกราวซึ่งได้คัดค้านมาตรการการใช้จ่ายระยะสั้น และมีการผลักดันให้ปรับลดค่าใช้จ่ายผ่านร่างกฎหมายการใช้จ่ายระยะยาวพร้อมเงินออมเฉพาะหน่วยงาน เป็นปัจจัยหนุนให้ราคาทองคำลดลงจากการคลายความกังวลว่า จะเกิดภาวะ Government shutdown ที่จะส่งผลกระทบต่อพนักงานภาครัฐกว่าหมื่นคน
- คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 1,800 - 1,850 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์อิสราเอล ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ เดือน ก.ย. ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (CPI) ของสหรัฐฯ เดือน ก.ย. จำนวนผู้ที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐฯ ดัชนีอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ของสหรัฐฯ จากสถาบัน MI เดือน ต.ค. และรายงานคาดการณ์ภาวะอุปสงค์และอุปทานสินค้าเกษตรโลก (WASDE) เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ฮิวจ์เฮง ประมวลผลโดย สนค.

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 2-6 ต.ค. 2566 หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์

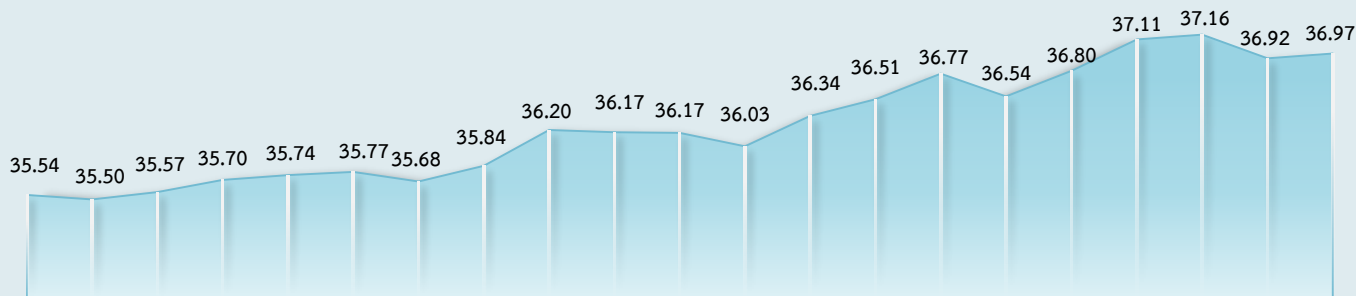
ทองคำโลก	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	1,867	1,808	1,718	1,762	1,853	1,835	1,807	1,784	1,777	1,777	1,820	1,787	1,800
2565	1,817	1,856	1,948	1,934	1,848	1,834	1,736	1,766	1,683	1,664	1,726	1,797	1,801
2566	1,899	1,855	1,913	2,000	1,990	1,943	1,949	1,920	1,917	1,823*			1,921
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	9.5			6.7

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	31,920*			31,507
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	7.0			5.9



ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวในระดับที่อ่อนค่ากว่าสัปดาห์ก่อน โดยแตะระดับอ่อนค่าสุดในรอบเกือบ 11 เดือน ในช่วงต้นสัปดาห์เงินบาทอ่อนค่าลงสอดคล้องกับสกุลเงินส่วนใหญ่ในเอเชีย ขณะที่เงินดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นอย่างมาก สะท้อนจากดัชนีดอลลาร์สหรัฐปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 10 เดือน ท่ามกลางการคาดการณ์เกี่ยวกับโอกาสการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ จากการที่ตลาดคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจทางด้านการตลาดแรงงานในสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยตัวเลขการเปิดรับสมัครงานในเดือน ส.ค. 66 เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 9.61 ล้านตำแหน่งซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน เม.ย. 66 ประกอบกับเจ้าหน้าที่ระดับสูงของ FED ยังคงมีท่าทีพร้อมคุมเข้มทางการเงินต่อเนื่องเพื่อสกัดเงินเฟ้อ นอกจากนี้เงินบาทยังคงเผชิญแรงกดดันด้านอ่อนค่าตามการปรับตัวลงของราคาทองคำในตลาดโลก และสถานการณ์ลงทุนของนักลงทุนต่างชาติซึ่งอยู่ในฝั่งขายสุทธิหุ้นและพันธบัตรไทยด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตามเงินบาทแข็งค่าขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์หลังเงินดอลลาร์ฯ เผชิญแรงขายทำกำไร หลังได้รับแรงกดดันจากข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ อาทิ ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนโดย ADP เดือน ก.ย. 66 ของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่ตลาดคาด ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายและดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯ โดย ISM เดือน ก.ย. 66 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน

แนวโน้มค่าเงินบาท 9 - 13 ต.ค. 66

ค่าเงินบาทยังมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อเนื่อง ท่ามกลางสัญญาณการคุมเข้มนโยบายการเงินของสหรัฐฯ และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก เงินบาทยังมีโอกาสเคลื่อนไหวในระดับอ่อนค่าต่อเนื่องตามแนวโน้มการปรับตัวแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ได้แรงหนุนจากการที่ FED มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานเพื่อสกัดเงินเฟ้อ และอาจปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้ รวมทั้งยังอาจได้รับปัจจัยหนุนในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังเกิดสงครามระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสที่กดดันต่อตลาดพลังงานและตลาดการเงินโลก ขณะที่การชะลอตัวของอุปสงค์ทั่วโลกโดยเฉพาะจากเศรษฐกิจจีน ท่ามกลางอัตราดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับสูง ยังคงกดดันค่าเงินเอเชียรวมถึงค่าเงินบาทให้อ่อนค่าอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งยังมีสัญญาณขายสินทรัพย์ไทยของนักลงทุนต่างชาติเนื่องจากยังมีความกังวลต่อการใช้จ่ายของรัฐบาล ที่อาจส่งผลต่อเศรษฐกิจไทยในระยะยาว

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ ทิศทางเงินทุนจากต่างชาติ สถานการณ์สกุลเงินในภูมิภาค และถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่ FED ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญ อาทิ ตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อและดัชนีความเชื่อมั่นในมุมมองผู้บริโภคเดือน ต.ค. 66 ดัชนีราคาผู้ผลิตและดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน ก.ย. 66 และบันทึกการประชุม FED เมื่อ 19 - 20 ก.ย. 66 รวมทั้งยอดปล่อยกู้สกุลเงินหยวน ดัชนีราคาผู้ผลิต และดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน ก.ย. 66 ของจีน

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	36.99			34.77
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-2.45			-0.84

หมายเหตุ: *ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 - 6 ต.ค. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย