

WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

18 - 22 ธันวาคม 2566

TPSO
Trade Policy and Strategy Office



ความเคลื่อนไหวรอบโลก



สถานการณ์การโจมตีเรือสินค้าในทะเลแดงโดยกลุ่มกบฏฮูตีกระทบห่วงโซ่อุปทานสินค้าโลก โดยกำลังสร้างปัญหาต่อการขนส่งสินค้าทางทะเล เนื่องจากทะเลแดงถือเป็นเส้นทางค้าหลักระหว่างเอเชียกับยุโรป อีกทั้งเป็นเส้นทางขนส่งทางทะเลที่มีสัดส่วนการค้ำราว 12% ของโลกและมีปริมาณการขนส่งตู้คอนเทนเนอร์สินค้าราว 30% ของทั้งโลก คิดเป็นมูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐในแต่ละปี โดยมีการขนส่งสินค้าทุกประเภท อาทิ สินค้ายุทธศาสตร์อย่างน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ สินค้าอิเล็กทรอนิกส์และของใช้ในชีวิตประจำวัน ผลกระทบเบื้องต้นที่เกิดขึ้นคือค่าประกันภัยความเสี่ยงในการเดินเรือที่เพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงในพื้นที่ และต้นทุนการขนส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนไปใช้เส้นทางอื่นที่อ้อมกว่า สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้เรือสินค้าและเรือบรรทุกน้ำมันจำนวนมากทยอยระงับการเดินทางเรือในทะเลแดงชั่วคราว โดยเฉพาะ 7 ใน 10 บริษัทขนส่งทางเรือที่ใหญ่ที่สุดในโลกที่ได้ประกาศระงับการเดินทางเรือ รวมถึงพีพี ซึ่งเป็นบริษัทน้ำมันระดับโลกรายล่าสุดที่ประกาศระงับการเดินทางเรือผ่านทะเลแดง

ออสเตรเลีย



การส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งเป็นรายได้หลักของออสเตรเลียมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง กระทรวงอุตสาหกรรม วิทยาศาสตร์ และทรัพยากรของออสเตรเลีย คาดการณ์ว่ารายได้จากการส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ของออสเตรเลียมีแนวโน้มหดตัวในอีก 2 ปีข้างหน้า เนื่องจากราคาแร่เหล็ก ก๊าซธรรมชาติเหลว และถ่านหินที่ลดลง ประกอบกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และสกุลเงินดอลลาร์ออสเตรเลียที่คาดว่าจะแข็งค่าขึ้น โดยคาดว่าจะการส่งออกพลังงานและทรัพยากรในปีงบประมาณ 66-67 จะมีมูลค่า 4.08 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐลดลงถึง 12% จากปีก่อนหน้าที่มีมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และจะลดลงที่ระดับ 3.48 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐในปีงบประมาณ 67-68

อินเดีย



อินเดียตั้งเป้าผลักดัน Surat Diamond Bourse (SDB) ตลาดค้าเพชรแห่งใหม่ในอินเดีย เป็นเมืองหลวงเพชรของโลก นายเรนทรา โมตี นายกรัฐมนตรีอินเดีย กล่าวในพิธีเปิดตลาดค้าเพชรแห่งใหม่ในรัฐคุชราต ทางตะวันตกของอินเดียว่า ตลาดค้าเพชรเมืองสุรัต จะสร้างงานใหม่ได้ถึง 150,000 ตำแหน่ง และจะเป็นศูนย์กลางที่ครบวงจรสำหรับช่างฝีมือและนักธุรกิจ เป็นแหล่งเจียรไนและแปรรูปเพชรดิบในสัดส่วนสูงถึง 90% ของโลก ทั้งนี้ ตลาดค้าเพชรเมืองสุตรครอบคลุมพื้นที่กว่า 6.6 ล้านตารางฟุต และตลาดแห่งนี้ได้รับการขนานนามว่าเป็นอาคารสำนักงานที่ใหญ่ที่สุดในโลก แซงหน้าตึกเพนตากอนของสหรัฐฯ ซึ่งมีพื้นที่ 6.5 ล้านตารางฟุต

สหรัฐอเมริกา



กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงานว่า คำสั่งซื้อใหม่สำหรับการผลิตสินค้าคงทน เดือน พ.ย. 66 ขยายตัว 5.4% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ที่ระดับ 2.95 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งกลับมาเป็นบวกจากเดือน ต.ค. 66 ที่หดตัว -5.1% และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ว่าจะขยายตัวที่ 2.2% จากคำสั่งซื้ออุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งที่ขยายตัวถึง 15.3% (คิดเป็นสัดส่วน 36.5 ของมูลค่าคำสั่งซื้อใหม่สำหรับสินค้าคงทนทั้งหมด) ทั้งนี้ มูลค่าภาคการผลิตคิดเป็นสัดส่วนราว 10.3% ของเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น แม้ว่าภาวะตั้งตัวทางการเงินจะผ่อนคลายลงและมีแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า แต่ทิศทางกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังคงไม่ชัดเจนท่ามกลางสัญญาณที่บ่งชี้ว่าภาคธุรกิจกำลังควบคุมปริมาณสินค้าคงคลังอีกครั้งจากการคาดการณ์ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอลง

ยุโรป



Eurostat รายงานอัตราเงินเฟ้อ เดือน พ.ย. 66 ของยูโรโซนอยู่ที่ 2.4% (YoY) ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในปี 66 จากการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าหมวดพลังงาน 11.5% (YoY) อย่างไรก็ตาม ราคาสินค้าหมวดอาหาร ยาสูบและเครื่องดื่มที่มีแอลกอฮอล์ปรับตัวสูงขึ้น 6.9% (YoY) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ 3.6% (YoY) ทั้งนี้ ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) เปิดเผยว่า สถานการณ์ทางเศรษฐกิจของยูโรโซนได้รับแรงหนุนจากภาวะตลาดแรงงานที่ดีขึ้น แต่ต้องจับตาดูภาวะทางการเงินที่ตึงตัวและการหดตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศที่ยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อเศรษฐกิจในระยะสั้น รวมถึงแนวโน้มของการปรับขึ้นค่าแรงในตลาดแรงงานที่อาจส่งผลต่ออัตราเงินเฟ้อในอนาคต นอกจากนี้ ยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของปี 66 และปี 67 จะอยู่ที่ระดับ 5.0% และ 2.7%

จีน



ปริมาณการส่งออกเหล็กของจีนสูงที่สุดในรอบ 7 ปี แม้ว่าการผลิตจะขยายตัวเพียงเล็กน้อย จากปัญหาภาคก่อสร้างที่ทรุดตัวลง อุปสงค์ในประเทศ ปริมาณการผลิตเหล็กของจีน (ผู้ผลิตเหล็กรายใหญ่ที่สุดของโลก) ขยายตัว 0.4% เมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันในปีก่อนหน้า ที่ 76.1 ล้านตัน ขณะที่ปริมาณการผลิตเหล็กในช่วง 11 เดือนแรกของปี (ม.ค.-พ.ย.) ขยายตัว 1.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ที่ 952.1 ล้านตัน อย่างไรก็ตาม การส่งออกเหล็กในช่วง 11 เดือนแรกของปี ได้แตะระดับ 82.7 ล้านตัน ซึ่งสูงที่สุดในรอบ 7 ปี จากอุปสงค์ภายในประเทศอยู่ในระดับที่ต่ำกว่ากำลังการผลิต โดยมีสาเหตุหลักมาจากตลาดก่อสร้างที่ทรุดตัวของจีนยังคงซบเซา โดยอุปสงค์ในภาคการก่อสร้างหดตัว 4.8% ที่ 506 ล้านตัน

18 - 22 ธันวาคม 2566



ไทย

ผู้ประกอบการไทยและผู้ประกอบการจีนลงนาม MoU ซื้อขายแป้งมันสำปะหลัง และผลิตภัณฑ์กาแฟ หลังจากที่ได้เข้าร่วมกิจกรรมเจรจาจับคู่ธุรกิจออนไลน์ของกระทรวงพาณิชย์ โดยมีผู้ประกอบการจีนจำนวน 2 ราย ตกลงรับซื้อผลิตภัณฑ์กาแฟ และจำนวน 1 ราย ตกลงรับซื้อแป้งมันสำปะหลัง และสตาร์ชท์ ผลิตภัณฑ์จากหัวมันสำปะหลัง จากผู้ประกอบการไทย ซึ่ง MoU ทั้ง 3 คู่ มูลค่ารวมประมาณ 5,431 ล้านบาท นอกจากนี้ กระทรวงพาณิชย์ยังมีแผนที่จะจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดร่วมกับห้างสรรพสินค้า เพื่อช่วยขยายตลาดสินค้าไทยในจีนได้มากขึ้น

กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา รายงานสถานการณ์การท่องเที่ยวตั้งแต่ต้นปีจนถึงวันที่ 17 ธ.ค. 66 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสูงถึง 26.46 ล้านคน สร้างรายได้จากการท่องเที่ยวถึง 1.13 ล้านล้านบาท โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย จีน เกาหลีใต้ อินเดีย และรัสเซีย โดยคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติตลอดปี 66 จะอยู่ที่ประมาณ 27.8 - 27.9 ล้านคน ขณะที่สมาคมโรงแรมไทยรายงานอัตราการเข้าพักเฉลี่ยในเดือน ธ.ค. 66 คาดว่าจะอยู่ที่ 70% เพิ่มขึ้นจากเดือน พ.ย. 66 ที่ระดับ 66%



ญี่ปุ่น

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ - 0.1% เมื่อวันที่ 19 ธ.ค. 66 ที่ผ่านมา เพื่อสนับสนุนให้ธนาคารสามารถปล่อยสินเชื่อ รวมถึงกระตุ้นให้ภาคเอกชนเกิดการกู้ยืมเพื่อลงทุนในธุรกิจได้มากขึ้น ซึ่งจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศได้ นอกจากนี้ ที่ประชุมมีมติคงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลประเภทอายุ 10 ปี ในระดับใกล้เคียง 0% โดยกำหนดเพดานกรอบของอัตราผลตอบแทนที่ 1.0% เพื่อให้อัตราผลตอบแทนสามารถปรับตัวขึ้นในระยะยาวได้



เกาหลีใต้

ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) รายงานดุลการค้าของเกาหลีใต้กับจีนในช่วง 11 เดือนแรก ปี 66 ขาดดุลกว่า 1.8 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีปัจจัยหลักมาจากการที่จีนเริ่มขยายการลงทุนในการผลิตสินค้าขึ้นกลางภายในประเทศเพื่อทดแทนการนำเข้า ในขณะที่เกาหลีใต้มีการนำเข้าวัตถุดิบสำหรับการผลิตแบตเตอรี่จากจีนเพิ่มขึ้น โดยมีพิธีการนำเข้าที่เกี่ยวข้อกับแบตเตอรี่ทั้งหมดกว่า 36 รายการ พบว่ามีสินค้าถึง 14 รายการที่มีการนำเข้าจากจีนมากกว่า 70%

อาเซียนอัปเดต

อินโดนีเซีย

กระทรวงกิจการทางทะเลและการประมงอินโดนีเซีย สนับสนุนการลงทุนอุตสาหกรรมอาหารปลาภายในประเทศ เพื่อลดการพึ่งพาการนำเข้า และเป็นการสร้างความมั่นคงให้แก่อุตสาหกรรมสัตว์น้ำ ผ่านการสร้างห่วงโซ่อุปทานให้เกิดขึ้นภายในประเทศ เนื่องจากกว่า 89% ของอาหารปลาที่วางจำหน่ายในประเทศ ล้วนเป็นสินค้านำเข้าจากต่างประเทศทั้งสิ้น

มาเลเซีย

การส่งออกของมาเลเซียคาดว่าจะกลับมาขยายตัวในปี 2567 โดยมีปัจจัยหนุนจากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่มีแนวโน้มเติบโตมากขึ้นในปีหน้า รวมทั้งการฟื้นตัวของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ตามวัฏจักรธุรกิจของสินค้า ทั้งนี้ นักวิเคราะห์จากธนาคาร UOB ประเมินว่าการส่งออกของมาเลเซียในปี 2567 จะเติบโตประมาณ 3.5% (YoY)

สิงคโปร์

องค์การวิสาหกิจของสิงคโปร์ (ESG) รายงานการค้าระหว่างประเทศเดือน พ.ย. 66 เติบโต 0.3% (YoY) ขยายตัวเทียบเท่ากับเดือนก่อน โดยการส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% (YoY) ขณะที่การนำเข้าปรับตัวลดลง 2.5% (YoY) โดยยอดส่งออกสินค้าที่ไม่รวมน้ำมัน (NODX) ขยายตัว 1% (YoY) เป็นการกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 13 เดือน เนื่องจากสินค้าส่งออกในกลุ่มที่ไม่ใช่ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ปรับตัวดีขึ้น

ฟิลิปปินส์

ฟิลิปปินส์เตรียมเดินหน้าโครงการสำรวจแหล่งพลังงานในทะเลจีนใต้ โดยประธานาธิบดีมาร์กอส จูเนียร์ เปิดเผยมว่า กำลังเดินหน้าโครงการสำรวจแหล่งพลังงานในทะเลจีนใต้ เพื่อตอบสนองความต้องการด้านพลังงานที่เพิ่มขึ้นของประเทศ พร้อมทั้งจะหาร่วมกับจีนเพื่อสำรวจแหล่งน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในทะเลจีนใต้ หลังจากทั้งสองประเทศขัดแย้งในประเด็นการพัฒนาทรัพยากรธรรมชาติในทะเลจีนใต้มานานหลายทศวรรษ

กัมพูชา

รัฐมนตรีกระทรวงเศรษฐกิจและการคลังแห่งกัมพูชา คาดการณ์เศรษฐกิจกัมพูชาในปี 67 มีแนวโน้มขยายตัวถึง 6.6% คิดเป็นมูลค่ากว่า 3.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยคาดว่า ภาคอุตสาหกรรมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 8.5% ตามการขยายตัวของอุตสาหกรรมสิ่งทอและอุตสาหกรรมก่อสร้างเป็นสำคัญ ในขณะที่ภาคบริการ และภาคการเกษตรมีแนวโน้มขยายตัวที่ 6.9% และ 1.1% ตามลำดับ

สปป. ลาว

“ลาดชะวงพลาซา” ตึกสูงที่สุดในนครหลวงเวียงจันทน์มีความคืบหน้าไปแล้วกว่า 77% โดยคาดว่า จะสามารถเปิดให้บริการในเบื้องต้นได้ในเดือน ม.ค. 67 เพื่อเฉลิมฉลองในวันสถาปนากองทัพประชาชนลาวครบรอบ 75 ปี และจะเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบในเดือน มี.ค. 67 เพื่อรองรับการประชุมอาเซียนซึ่ง สปป. ลาว เป็นเจ้าภาพในเดือน พ.ย. 67

เมียนมา

แรงงานเมียนมาเรียกร้องรัฐบาลเมียนมายกเลิกเก็บภาษี 2% โดยได้รวมตัวกันหน้าองค์การสหประชาชาติ สำนักงานประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 ธ.ค. 66 ซึ่งเป็นวันแรงงานข้ามชาติสากล เพื่อเรียกร้องให้รัฐบาลเมียนมายกเลิกการเก็บภาษีจำนวน 2% ของเงินเดือน จากแรงงานชาวเมียนมา ซึ่งเป็นนโยบายที่รัฐบาลเมียนมาเริ่มประกาศเมื่อวันที่ 12 ธ.ค. 66 โดยหากไม่ชำระภาษีจะไม่สามารถต่ออายุหนังสือเดินทางได้

เวียดนาม

สมาคมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มเวียดนาม ประเมินการส่งออกสินค้าสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มของเวียดนามในปี 67 คาดว่าจะกลับมาขยายตัวและสร้างมูลค่าการส่งออกได้ถึง 44 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่ ปี 66 การส่งออกสินค้ากลุ่มนี้ปรับตัวลดลง จากยอดคำสั่งซื้อลดลงและการแข่งขันด้านราคาที่ยืดหยุ่นขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 66 สามารถขยายตลาดได้มากขึ้น โดยส่งออกไปกว่า 104 ประเทศทั่วโลก

ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย



ยูเครน

สหรัฐฯ ประกาศคว่ำบาตรสถาบันการเงินในหลายประเทศที่เอื้อประโยชน์ให้อุตสาหกรรมทางทหารของรัสเซีย ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ลงนามในคำสั่งผู้บริหาร เมื่อ 22 ธ.ค. 66 โดยอนุญาตให้กระทรวงการคลังสหรัฐฯ กำหนดเป้าหมายคว่ำบาตรธนาคารและสถาบันการเงินในประเทศต่าง ๆ เช่น จีน ตุรกี และสหรัฐอเมริกาสำหรับเอมิเรตส์ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมทางการเงินของรัสเซีย และเอื้อประโยชน์ให้รัสเซียหลีกเลี่ยงมาตรการคว่ำบาตรฝ่ายเดียวของสหรัฐฯ และพันธมิตร เพื่อสกัดกั้นไม่ให้รัสเซียเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่จะนำไปใช้ซื้ออาวุธในการทำสงครามกับยูเครน

รัฐบาลเนเธอร์แลนด์ ประกาศจัดส่งเครื่องบินรบ F-16 ให้แก่ยูเครนเพื่อสนับสนุนการต่อสู้กับรัสเซีย คณะรัฐมนตรีเนเธอร์แลนด์เห็นชอบการส่งมอบเครื่องบินขับไล่ F-16 จำนวน 18 ลำ ที่ผลิตในสหรัฐฯ ให้แก่ยูเครน เนื่องจากยูเครนมีความสัมพันธ์โดยตรงตามเกณฑ์ ทั้งความพร้อมของเจ้าหน้าที่และโครงสร้างพื้นฐาน อย่างไรก็ตาม ยังไม่สามารถระบุเวลาการส่งมอบที่ชัดเจนได้ เนื่องจากยังไม่ได้รับใบอนุญาตส่งออกจากสหรัฐฯ

ยูเครนมีแผนเรียกระดมพลเพิ่ม 5 แสนนาย เพื่อรับมือกับการสู้รบที่ยืดเยื้อกับรัสเซีย ประธานาธิบดียูเครน อยู่ระหว่างพิจารณาข้อเสนอของกระทรวงกลาโหมยูเครนที่ต้องการเรียกระดมพลเพิ่ม 450,000-500,000 นาย เพื่อต่อสู้กับรัสเซีย ซึ่งอาจใช้งบประมาณกว่า 13,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ เมื่อ ต.ค. 66 ยูเครนมีกำลังพลปฏิบัติหน้าที่อยู่ ประมาณ 1 ล้านนาย แบ่งเป็นทหาร 8 แสนนาย และกองกำลังรูปแบบอื่น 2 แสนนาย ขณะที่รัสเซียสังหารเมื่อ 1 ธ.ค. 66 ให้เพิ่มกำลังทหารอีกประมาณ 170,000 นาย รวมเป็น 1.32 ล้านนาย

ประธานาธิบดีรัสเซียประกาศว่าไม่มีแผนการโจมตีกลุ่มประเทศสมาชิก NATO เมื่อ 17 ธ.ค. 66 ประธานาธิบดีรัสเซียตอบโต้แถลงการณ์ของประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่เตือนว่าหากรัสเซียสามารถชนะยูเครน อาจจะมีแผนการโจมตี กลุ่มประเทศสมาชิก NATO โดยยืนยันว่าไม่มีเหตุผลทั้งในทางภูมิรัฐศาสตร์ เศรษฐกิจ การเมือง รวมถึงการทหารที่จะโจมตีกลุ่มประเทศสมาชิก NATO อย่างไรก็ตาม ผู้นำรัสเซียกล่าวถึงความสัมพันธ์ที่ตึงเครียดกับฟินแลนด์ที่ได้เข้าร่วมเป็นสมาชิก NATO ว่าจะสร้างปัญหาใหม่

ตะวันออกกลาง



ชาวดัตช์

ชาวดัตช์อาระเบียและอิหร่านให้คำมั่นว่าจะปฏิบัติตามข้อตกลงปักกิ่งอย่างเต็มที่ การประชุมครั้งแรกของคณะกรรมการไตรภาคีระหว่างซาอุดีอาระเบีย อิหร่าน และจีน ถูกจัดขึ้นที่กรุงปักกิ่ง (16 ธ.ค. 66) โดยการประชุมดังกล่าวจัดขึ้นเพื่อติดตามผลความตกลงปักกิ่ง และทบทวนผลลัพธ์เชิงบวกในความสัมพันธ์ระหว่างซาอุดีอาระเบีย และอิหร่าน โดยมีจีนเป็นคนกลาง การประชุมครั้งนี้มีการพูดคุยหารือในประเด็นต่าง ๆ ของความร่วมมือไตรภาคี รวมถึงประเด็นการเปิดสถานทูตอีกครั้งในกรุงริยาดและเตหะรานของอิหร่านและซาอุดีอาระเบีย ทั้งนี้ ผู้แทนจากทั้ง 3 ประเทศได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ในฉนวนกาซา และวิตกว่าความขัดแย้งดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อสันติภาพและความมั่นคงในภูมิภาค ทั้งนี้ การประชุมครั้งต่อไปจะจัดขึ้นที่ซาอุดีอาระเบีย ในช่วง ม.ย. 67



ประเทศในกลุ่ม GCC เริ่มกระจายความเสี่ยงจากการถือเงินดอลลาร์ สถาบันการเงินระหว่างประเทศ (IF) เปิดเผยว่า ประเทศในกลุ่ม GCC ลดการถือครองเงินสกุลดอลลาร์ลงอย่างต่อเนื่อง จากมูลค่าการค้ำแบบวิภาคีกับประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะกับจีนและอินเดียเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ปัจจุบันจีนเป็นคู่ค้ารายใหญ่ที่สุดของภูมิภาค ทำให้ประเทศในกลุ่มเริ่มมีการลงนามข้อตกลงที่จะสามารถชำระเงินในสกุลเงินอื่นได้ เพื่อเป็นการลดต้นทุนในการทำธุรกรรมจากการแปลงเงินสกุลดอลลาร์

แอฟริกา



GDP ของภูมิภาคแอฟริกาตะวันออกคาดว่าจะขยายตัว 5.7% ในปีนี้ ผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินจาก Deloitte คาดการณ์ว่าในปีนี้ เศรษฐกิจของภูมิภาคแอฟริกาตะวันออกซึ่งประกอบด้วยเคนยา รวันดา แทนซาเนีย คองโก และเอธิโอเปียจะขยายตัว 5.7% ชะลอลงจากปีก่อนที่ GDP ขยายตัว 6.1% เนื่องจากภาวะเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ค่าเงินลดลง ราคาสินค้าอุปโภคบริโภคสูงขึ้น และนโยบายการเงินของโลกที่ตึงตัว



เคนยา

เคนยาและสหภาพยุโรปลงนามในสัญญาการค้าฉบับประวัติศาสตร์ เคนยาและสหภาพยุโรปรวมลงนามในสัญญาการค้า (The EU-Kenya Economic Partnership Agreement : EPA) ที่เจรจากันมาอย่างยาวนานตั้งแต่ปี 59 โดยเคนยาจะได้รับสิทธิพิเศษด้านภาษีและโควตาในการส่งออกสินค้าไปยังสหภาพยุโรปซึ่งเป็นคู่ค้าลำดับ 2 ของเคนยารองจากจีน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 20% ของมูลค่าการส่งออกหรือ 3.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯในปี 65 โดยมีสินค้าส่งออกสำคัญ ได้แก่ ผลผลิตทางการเกษตร ชา กาแฟ เป็นต้น ขณะเดียวกัน สหภาพยุโรปก็ได้ได้รับสิทธิพิเศษด้านภาษีเช่นกัน

ลาตินอเมริกา



คิวบา

เศรษฐกิจคิวบาในปี 2566 มีแนวโน้มขยายตัวต่ำ รัฐมนตรีกระทรวงเศรษฐกิจคิวบา กล่าวว่า เศรษฐกิจของคิวบาในปี 66 มีแนวโน้มจะขยายตัวเพียง 1 - 2% ในปีนี้ ลดลงจากที่เคยคาดการณ์ว่าจะขยายตัว 3% โดยยอมรับว่า รัฐบาลปฏิรูปเศรษฐกิจล่าช้าเกินไป ประกอบกับมาตรการคว่ำบาตรจากสหรัฐฯ และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ส่งผลอย่างมากต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ



บราซิล

เกษตรกรบราซิลชะลอการซื้อปุ๋ยเนื่องจากภัยแล้ง ประเทศผู้ส่งออกข้าวโพดรายใหญ่ของโลกกำลังประสบกับปัญหาภัยแล้งที่รุนแรง ซึ่งอาจจะทำให้ผลผลิตข้าวโพดในต้นปีหน้าลดลง ส่งผลให้เกษตรกรบราซิลชะลอการซื้อปุ๋ย เนื่องจากไม่มั่นใจในผลผลิตที่จะได้รับ ซึ่งทำให้อัตราการขายของผู้ขายปุ๋ยในบราซิลลดลง ทั้งนี้ บราซิลเป็นประเทศที่นำเข้าปุ๋ยมากที่สุดในสัดส่วน 13.7% ของปริมาณนำเข้าปุ๋ยในตลาดโลก อย่างไรก็ตาม ผลผลิตที่ลดลงในบราซิลอาจช่วยฟื้นราคาข้าวโพดทั่วโลกให้กลับมามีขึ้น



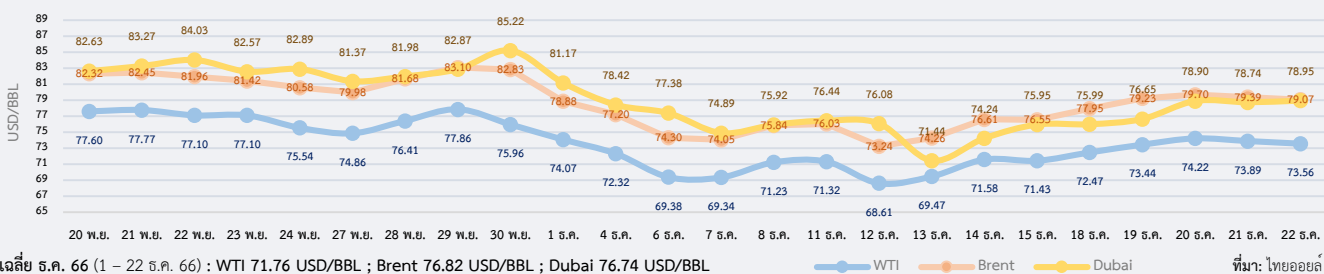
สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากความกังวลต่อผลกระทบจากสถานการณ์ในทะเลแดง ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยประจำสัปดาห์อยู่ที่ 73.52 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 79.07 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 77.85 USD/BBL ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นในต้นสัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนไม่มั่นใจต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก ซึ่งอาจจะได้รับผลกระทบจากการโจมตีเรือขนส่งสินค้าของกบฏฮูตีในทะเลแดง ทำให้ผู้เดินเรือหลายรายต้องปรับเปลี่ยนเส้นทางเดินเรือ ส่งผลต่อต้นทุนและระยะเวลาขนส่ง ทั้งนี้ นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่เห็นว่า การโจมตีของกลุ่มกบฏฮูตีจะส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำมันในตลาดไม่มากนัก เนื่องจากการขนส่งน้ำมันดิบจากตะวันออกกลางส่วนใหญ่จะขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ไม่ได้ผ่านบริเวณที่มีการโจมตีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันถูกกดดันจากแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันของสหรัฐฯ ตามการเปิดเผยข้อมูลปริมาณน้ำมันดิบคงคลังที่เพิ่มขึ้น 2.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ก่อน ส่วนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าลดลง 2.2 ล้านบาร์เรล ประกอบกับความกังวลต่อการถอนตัวจากการเป็นสมาชิกของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) ของแองโกลา ที่อาจสะท้อนความเป็นไม่แน่นอนในภาพรวมและแนวโน้มในการพยุงราคาน้ำมันของ OPEC ในอนาคต

แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 25 – 29 ธ.ค. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีโอกาสผันผวน จากแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันและปริมาณการผลิตน้ำมันในตลาดโลกที่ไม่แน่นอน โดยสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยข้อมูลว่ากำลังการผลิตน้ำมันดิบสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 13.3 ล้านบาร์เรลต่อวันเมื่อสัปดาห์ก่อน ขณะที่รัสเซียประกาศลดการส่งออกน้ำมัน 50,000 บาร์เรลต่อวัน เร็วกว่าที่เคยประกาศไว้ อย่างไรก็ตาม ตลาดน้ำมันอาจได้รับแรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ ทำให้สัญญาซื้อขายน้ำมันดิบล่วงหน้ามีแนวโน้มราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น

ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ

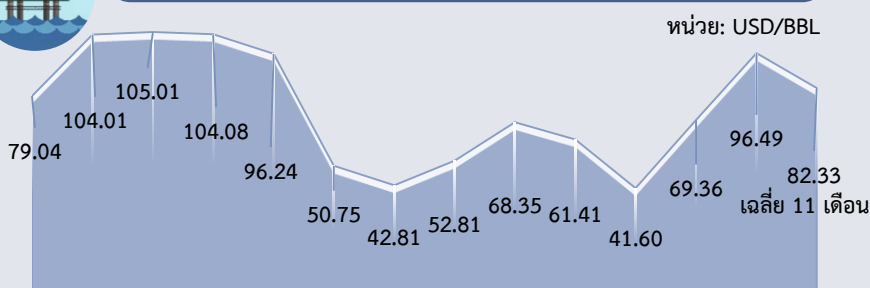


เฉลี่ย ธ.ค. 66 (1 – 22 ธ.ค. 66) : WTI 71.76 USD/BBL ; Brent 76.82 USD/BBL ; Dubai 76.74 USD/BBL

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	76.74*	81.86
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-3.20	-0.46	-14.98

หมายเหตุ: * ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 – 22 ธ.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 สนค.

ประมาณการราคาน้ำมันดิบ

Crude Oil	2566	2567
WTI	77.63	78.07
Brent	82.40	82.57

ที่มา: WTI และ Brent (สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานสหรัฐฯ: EIA) ประมาณการ ณ ธ.ค. 66

EIA ปรับลดประมาณการราคา WTI และ Brent จากการประมาณการเมื่อเดือน พ.ย. 66

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

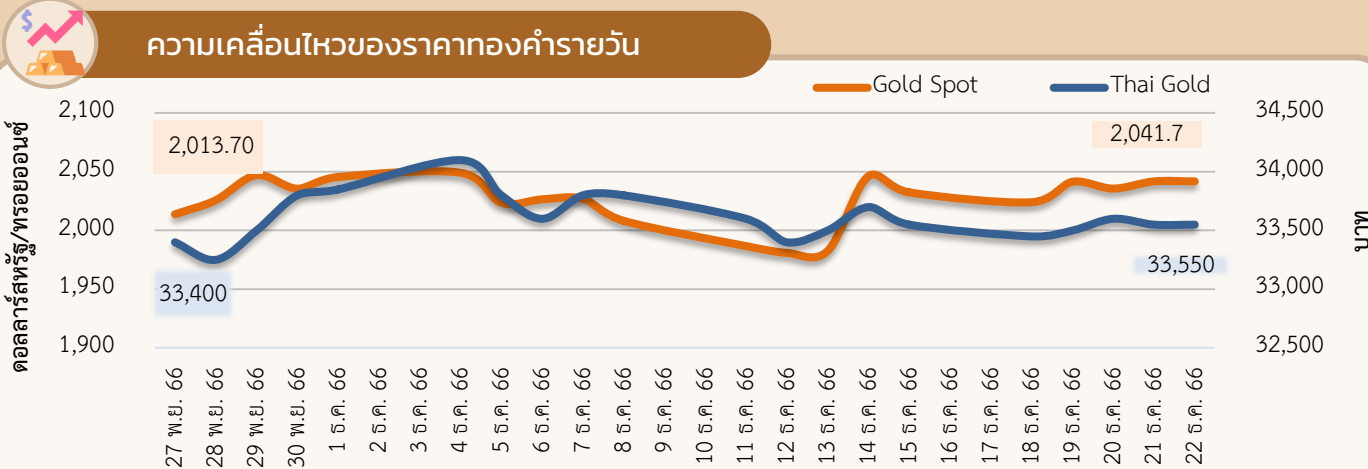
ราคาทองคำเพิ่มขึ้น ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 2,035.64 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.5% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,530 บาท ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 0.1% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

1) ความต้องการทองคำเพิ่มขึ้นหลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ส่งสัญญาณยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นักลงทุนคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในการประชุมเดือน มี.ค. 67 หลังจากส่งสัญญาณยุติวัฏจักรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่ง FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนในหน้าหนัก 81.4% คาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25 - 5.50% ในการประชุมเดือน ม.ค. 67 และในหน้าหนัก 72.6% ว่า FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือน มี.ค. 67 จากเดิมที่คาดการณ์ว่า จะเริ่มปรับลดในเดือน พ.ค. ผลักดันราคาทองคำ

2) ประเมินการเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวน้อยกว่าคาดการณ์ กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผย ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาสที่ 3/66 โดยระบุว่า GDP สหรัฐฯ จะขยายตัว 4.9% ซึ่งต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 5.1% รวมทั้ง เปิดเผยตัวเลขดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (PCE) เดือน พ.ย. ปรับตัวขึ้น 2.6% ซึ่งตัวเลขนี้เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ FED ให้ความสำคัญ โดยดัชนี PCE สะท้อนให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมผู้บริโภคและครอบคลุมราคาสินค้าและบริการในวงกว้างกว่าดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) การเปิดเผยดังกล่าวจะเห็นได้ว่าข้อมูลเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะลดลงจาก 2.9% ในเดือน ต.ค. และสนับสนุนการคาดการณ์ว่า FED อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้าซึ่งเป็นปัจจัยหนุนราคาทองคำ

3) คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า จะปรับตัวอยู่ในช่วง 2,010 - 2,070 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล จำนวนที่อยู่อาศัยเริ่มสร้างของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ จาก CB เดือน ธ.ค. และยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐฯ เดือน พ.ย. เป็นต้น

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ชิวเซ่งเฮง ประมวลผลโดย สนค.

ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1-22 ธ.ค. 2566 หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์

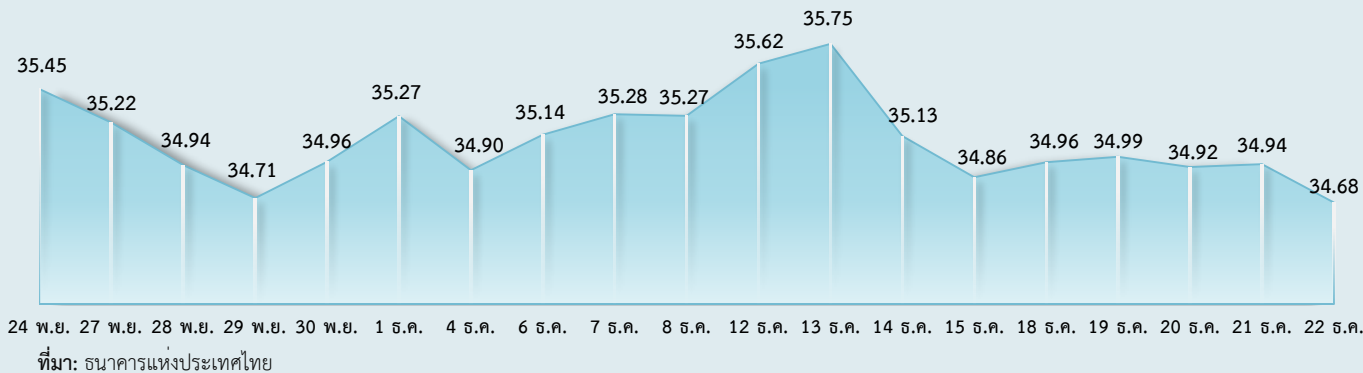
ทองคำโลก	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	1,867	1,808	1,718	1,762	1,853	1,835	1,807	1,784	1,777	1,777	1,820	1,787	1,800
2565	1,817	1,856	1,948	1,934	1,848	1,834	1,736	1,766	1,683	1,664	1,726	1,797	1,801
2566	1,899	1,855	1,913	2,000	1,990	1,943	1,949	1,920	1,917	1,913	1,985	2,023*	1,942
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	15.0	12.6	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	33,647*	31,914
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.2	14.1	7.3



ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวในกรอบที่แข็งค่ากว่าสัปดาห์ก่อน ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางการคาดการณ์โอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในปีหน้า ในช่วงต้นสัปดาห์เงินบาทอ่อนค่าลงเล็กน้อยจากปลายสัปดาห์ก่อนตามทิศทางสกุลเงินส่วนใหญ่ในเอเชีย นำโดยเงินเยนที่อ่อนค่าลงแรง หลังธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายติดลบต่อเนื่อง และไม่ส่งสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับจังหวะการถอยออกจากรอบนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนี้ออนันนี้ ขณะที่เงินดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้น เนื่องจากบรรดาเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ออกมาแสดงความเห็นเพื่อพยายามชะลอคาดการณ์การลดดอกเบี้ยของตลาด โดยชี้ว่าจังหวะการปรับลดดอกเบี้ยของ FED ไม่น่าจะเกิดขึ้นเร็ว เนื่องจากการต่อสู้กับอัตราเงินเฟ้อยังไม่จบ นอกจากนี้การอ่อนค่าของเงินบาทยังสอดคล้องกับสัญญาณขายสุทธิพันธบัตรไทยของนักลงทุนต่างชาติด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม เงินบาทพลิกกลับมาแข็งค่าขึ้นช่วงปลายสัปดาห์ตามจังหวะการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลก ท่ามกลางเงินดอลลาร์ฯ ที่ปรับตัวอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่นๆ หลังมีปัจจัยลบจากข้อมูล GDP ไตรมาส 3/2566 (ประมาณการครั้งที่ 3) ของสหรัฐฯ ที่ถูกปรับลงมาที่ขยายตัว 4.9% (QoQ, saar) ต่ปี ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 5.1% ขณะที่ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 และ 2 อยู่ที่ 4.9% และ 5.2% ตามลำดับ ซึ่งหนุนให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการคาดการณ์โอกาสการปรับลดดอกเบี้ยของ FED ในปี 2567 ได้เร็วขึ้น

แนวโน้มค่าเงินบาท 25 – 29 ธ.ค. 66

เงินบาทยังมีโอกาสแข็งค่าตามทิศทางตลาดการเงินที่เปิดรับความเสี่ยง หลังตลาดเชื่อมั่นมากขึ้นว่า FED จะสามารถปรับลดดอกเบี้ยได้ในช่วงต้นปีหน้า เงินบาทยังมีปัจจัยหนุนด้านแข็งค่าตามทิศทางเงินดอลลาร์สหรัฐที่มีแนวโน้มทยอยอ่อนค่าลงหลังนักลงทุนส่วนใหญ่ในตลาดยังคงมั่นใจว่า วัฏจักรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED ได้ยุติลงแล้ว และ FED จะสามารถทยอยปรับลดดอกเบี้ยลงได้ในปีหน้า โดยนักลงทุนกลับมาเพิ่มคาดการณ์ว่า FED อาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้ตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2567 หลังดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐฯ บงชี้การชะลอตัวของเงินเฟ้อโดย PCE ทั่วไปเดือน พ.ย. 66 เพิ่มขึ้น 2.6% (YoY) จาก 2.9% ในเดือนก่อน และต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 2.8% นอกจากนี้สัญญาณการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางความหวังของนักลงทุนต่อแนวโน้มการทยอยลดดอกเบี้ยของ FED ในปีหน้าหนุนให้ราคาทองคำมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยกระตุ้นกระแสธุรกรรมการขายทองคำทำกำไรของนักลงทุน

ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ สัญญาณเงินทุนจากต่างชาติ ทิศทางราคาทองคำในตลาดโลก ตัวเลขการส่งออกของไทยเดือน พ.ย. 66 ดัชนีราคาบ้านเดือน ต.ค. 66 และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายเดือน พ.ย. 66 ของสหรัฐฯ และกำไรบริษัทภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ย. 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	36.52	35.47	35.12*	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	0.94	-0.70

หมายเหตุ: *ราคาเฉลี่ยวันที่ 1 - 22 ธ.ค. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย