

# WEEKLY BRIEFING WORLD ECONOMIC UPDATE

6 - 10 พฤศจิกายน 2566

**TPSO**  
Trade Policy and Strategy Office



6 - 10 พฤศจิกายน 2566

## ความเคลื่อนไหวรอบโลก



กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เปิดเผยว่าคณะกรรมการบริหารได้อนุมัติข้อเสนอให้เพิ่มโควตาแหล่งเงินทุนอีก 50% โดยประเทศสมาชิกจะบริจาคตามสัดส่วนการถือหุ้นของ IMF ในปัจจุบัน ซึ่งการเพิ่มโควตาแหล่งเงินทุน 50% หรือประมาณ 314 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ไม่ใช่เพื่อการเพิ่มความสามารถให้กู้ยืม แต่จะเป็นการเปลี่ยนองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนให้เป็นแหล่งเงินทุนที่ถาวรมากขึ้น โดยปัจจุบัน IMF พึ่งพาแหล่งเงินทุนจากการยืมแบบทวิภาคีและให้ค้ำประกันว่าจะจัดเงินทุนให้กู้ยืมในภาวะวิกฤติ (New Arrangements to Borrow) ซึ่งคิดเป็นเกือบ 60% ของการให้กู้ นอกจากนี้ กรรมการผู้จัดการ IMF กล่าวว่า การมีทรัพยากรที่เพียงพอจำเป็นต่อการรักษาเสถียรภาพทางการเงินทั่วโลก ซึ่งการเพิ่มโควตานี้ จะช่วยให้ IMF แข็งแกร่งและมีทรัพยากรเพียงพอในฐานะศูนย์กลางของ Global Financial Safety Net ทั้งนี้ แผนดังกล่าวยังคงต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการ IMF จากทั้ง 190 ประเทศสมาชิก ซึ่งจะต้องได้รับการลงคะแนนเสียงภายในวันที่ 15 ธ.ค. 66



IMF เน้นว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) ควรตรึงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูงไปจนถึงปีหน้า เพื่อลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเนื่องจากอัตราค่าจ้างในยูโรโซนที่ขยายตัวอย่างรวดเร็ว อาจจะทำให้เงินเฟ้อปรับสูงขึ้นในระยะเวลายาวนานขึ้น โดยจากการที่ ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 26 ต.ค. ทำให้เกิดการคาดการณ์ว่า ECB อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นอย่างรวดเร็วที่สุดในเดือน เม.ย. 67 อย่างไรก็ตาม หัวหน้าฝ่ายพัฒนายุโรปของ IMF ไม่เห็นด้วยกับการที่ ECB จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยก่อนเวลาอันควร อีกทั้งแนะนำว่าควรจะตรึงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากไว้ระดับสูงที่ 4% ไปจนถึงปีหน้า

## จีน



สำนักงานศุลกากรจีน รายงานว่า ในเดือน ต.ค. 66 การส่งออกของจีนหดตัว 6.4% (YoY) และการนำเข้าขยายตัว 3% (YoY) โดยจีนส่งออกไปสหรัฐฯ ลดลงมากกว่า 8% (YoY) และส่งออกไปยังสหภาพยุโรปและกลุ่มประเทศอาเซียนลดลงด้วยตัวเลขสองหลัก ขณะที่จีนนำเข้าจากสหรัฐฯ ลดลง 3.7% (YoY) และนำเข้าจากสหภาพยุโรปและกลุ่มประเทศอาเซียนเพิ่มขึ้น 5% (YoY) และ 10.2% (YoY) ตามลำดับ เมื่อพิจารณาการนำเข้ารายสินค้าพบว่า จีนมีการนำเข้าน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ขณะที่นำเข้าแร่หายากลดลง ในด้านการส่งออก พบว่า จีนส่งออกผลิตภัณฑ์รองเท้าและของเล่นลดลง ขณะที่ส่งออกสมาร์ตโฟนและเครื่องใช้ในบ้านเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การส่งออกรถยนต์ของจีนเติบโตอย่างต่อเนื่องด้วยตัวเลขสองหลัก แต่ในอัตราที่ช้าลงอย่างมาก โดยอยู่ที่ 50% (YoY) ในเดือนนี้ เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัว 60% (YoY) นอกจากนี้ ในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา รัฐบาลได้ประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น รวมถึงการดำเนินการเพื่อรักษาเสถียรภาพของภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีสัดส่วนขนาดใหญ่ ซึ่งคาดว่าจะกลายเป็นสัดส่วนขนาดเล็กของเศรษฐกิจจีนในระยะยาว

## ออสเตรเลีย



ธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 4.35% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 12 ปี หลังจากที่คงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นเวลา 4 เดือน โดย RBA ระบุว่าข้อมูลที่มีการเปิดเผยเมื่อไม่นานมานี้แสดงให้เห็นถึงความเป็นไปได้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงต่อไปเป็นเวลานาน นอกจากนี้ ผู้ว่าการ RBA กล่าวว่า การตัดสินใจใช้นโยบายที่คุมเข้มด้านการเงินเพื่อลดอัตราเงินเฟ้อให้กลับสู่ระดับเป้าหมายที่เหมาะสมนั้น ขึ้นอยู่กับข้อมูลและการประเมินความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ทั้งนี้ มีการคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้แล้วว่าคณะกรรมการ RBA จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังจากออสเตรเลียเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับตัวขึ้น 1.2% ในไตรมาส 3/66 ซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 1.1% และเพิ่มขึ้นหลังจากที่ปรับตัวขึ้น 0.8% ในไตรมาส 2/66

## สหรัฐอเมริกา



กระทรวงการคลังสหรัฐฯ เผยแพร่รายงานนโยบายด้านเศรษฐกิจมหภาคและอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศคู่ค้า รอบครั้งแรกของปี 66 ระบุว่าไม่มีประเทศคู่ค้าสำคัญใดของสหรัฐฯ ที่ปิดเป็นค่าเงิน ขณะที่เวียดนาม จีน เยอรมนี มาเลเซีย สิงคโปร์ และได้หวัน ถูกจัดให้อยู่ในรายชื่อประเทศที่ต้องจับตา (monitoring list) โดยสวีเดนเซอร์แลนด์และเกาหลีใต้ถูกถอดออกจากรายชื่อดังกล่าวแล้ว ขณะที่เวียดนามถูกจัดอยู่ในรายชื่อประเทศที่ต้องจับตาหลังเกินดุลบัญชีเดินสะพัดสูงถึง 4.7% ของ GDP และการส่งออกของเวียดนามเติบโตอย่างรวดเร็วในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทต่าง ๆ ย้ายฐานการผลิตบางส่วนจากจีนไปกลุ่มประเทศอาเซียน นอกจากนี้ เจ้าหน้าที่กระทรวงการคลังสหรัฐฯ กล่าวว่า มีการแทรกแซงในตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยเฉพาะในญี่ปุ่น แต่มาตรการเหล่านี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อเพิ่มมูลค่าสกุลเงินเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ มากกว่าการกดให้อ่อนค่าลงเพื่อความได้เปรียบในการส่งออก ส่วนจีนอยู่ในรายชื่อประเทศที่ต้องจับตา เนื่องจากขาดความโปร่งใสในแนวทางปฏิบัติด้านการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงวิธีการและลักษณะการแทรกแซงของสกุลเงินหยวน

## สหราชอาณาจักร



ผู้ว่าการธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) เชื้อมน้ำว่าอัตราเงินเฟ้อประเทศจะลดลงต่ำกว่า 2% ภายในสองปีข้างหน้า โดยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา BoE ได้เปิดเผยคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อว่าจะกลับมาสู่กรอบเป้าหมายที่ 2% ภายในสิ้นปี 68 ทั้งนี้ ได้ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า หากดูจากผลการประชุมของ FED ผลการประชุมของ ECB หรือแม้แตผลการประชุมของ BoE อาจจะยังเร็วเกินไปที่จะพูดคุยเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย พร้อมย้ำว่านโยบายการเงินจะต้องถูกคุมเข้มเป็นระยะเวลานาน นอกจากนี้ ยังให้ความเห็นเกี่ยวกับ Brexit ด้วยว่าเป็นการลดการเปิดกว้างทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม นั้นเป็นการตัดสินใจของประชาชนในสหราชอาณาจักร

## ไทย

กรม. อนุมัติมาตรการรักษาเสถียรภาพราคามันสำปะหลัง ปี 66/67 ของกระทรวงพาณิชย์ จำนวน 2 โครงการ ประกอบด้วย 1) โครงการชดเชยดอกเบี้ยในอัตรา 4% ให้แก่ผู้ประกอบการลานมัน โรงแปงโรงงานเอทานอล ที่กู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารของรัฐ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้สามารถรับซื้อมันสำปะหลังและแปรรูปเก็บสต็อกโดยไม่ต้องเร่งระบายผลผลิต และ 2) โครงการยกระดับศักยภาพการแปรรูปมันสำปะหลัง ซึ่งสนับสนุนเงินทุนให้กลุ่มเกษตรกรเพื่อจัดหาเครื่องสับมันสำปะหลังขนาดเล็ก เครื่องละไม่เกิน 15,000 บาท

สำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า กระทรวงพาณิชย์ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคของไทยเดือน ต.ค. 66 ที่ระดับ 107.02 ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง 0.31% (YoY) ปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ 25 เดือน เนื่องจากการลดลงของราคาสินค้ากลุ่มพลังงาน และสินค้าอุปโภคบริโภค จากมาตรการลดค่าครองชีพของรัฐบาล โดยหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ลดลง 0.65% (YoY) และหมวดอื่น ๆ ที่ไม่ใช่อาหารและเครื่องดื่มลดลง 0.08% (YoY) ทั้งนี้ เงินเฟ้อพื้นฐานที่ไม่รวมอาหารสดและพลังงานปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยที่ 0.66% (YoY)

## ญี่ปุ่น

กระทรวงกิจการภายในและการสื่อสารญี่ปุ่น ระบุการใช้จ่ายภาคครัวเรือนของญี่ปุ่น ในเดือน ก.ย. 66 ลดลง 2.8% (YoY) เป็นการลดลงต่อเนื่องกัน 7 เดือน เนื่องจากผู้บริโภคในญี่ปุ่นได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ การใช้จ่ายโดยเฉลี่ยของครอบครัวที่มีสมาชิกตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป อยู่ที่ 1,890 ดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน โดยค่าใช้จ่ายด้านอาหารลดลง 3.7% (YoY) ค่าใช้จ่ายด้านเสื้อผ้าและรองเท้าลดลง 18.3% (YoY) และค่าใช้จ่ายเพื่อที่อยู่อาศัยลดลง 11.2% (YoY)

## เกาหลีใต้

กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานเกาหลีใต้ รายงานยอดส่งออกเดือน ต.ค. 66 มีมูลค่ากว่า 5.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 5.1% (YoY) ขยายตัวในรอบ 13 เดือน โดยมีปัจจัยหนุนจากการส่งออกรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นกว่า 19.8% (YoY) ในขณะที่การนำเข้าในเดือนเดียวกัน มีมูลค่าประมาณ 5.34 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 9.7% (YoY) ส่งผลให้เกาหลีใต้ได้ดุลการค้าประมาณ 1.64 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นการเกินดุลต่อเนื่องกัน 5 เดือน

## อาเซียนอัปเดต

## อินโดนีเซีย

เศรษฐกิจไตรมาสที่ 3/66 ขยายตัวน้อยที่สุดในรอบ 2 ปี สำนักงานสถิติแห่งชาติอินโดนีเซียรายงานตัวเลข GDP ไตรมาสที่ 3 ของปี 66 ขยายตัว 4.94% (YoY) ซึ่งขยายตัวน้อยที่สุดในรอบ 2 ปี ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการส่งออกหดตัว 4.26 (YoY) และการใช้จ่ายของภาครัฐหดตัว 3.76% (YoY) ทั้งนี้ ได้ปรับลดคาดการณ์ GDP ปี 66 ลดลงจากขยายตัว 5.1% (YoY) เหลือ 5.04% (YoY)

## มาเลเซีย

ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของมาเลเซียในเดือน ก.ย. 66 หดตัวเล็กน้อยที่ 0.5% (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากการหดตัวของภาคอุตสาหกรรมเพื่อการส่งออก ซึ่งเป็นผลจากความต้องการซื้อในตลาดโลกชะลอตัว โดยเฉพาะอุตสาหกรรมอุปกรณ์ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งหดตัวจากการผลิตในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์เป็นสำคัญ (-4.5% YoY)

## สิงคโปร์

ธนาคารกลางสิงคโปร์ (MAS) เปิดเผยว่า ได้ดำเนินการจัดตั้งกลุ่มผู้กำหนดนโยบายในโครงการนำร่องสินทรัพย์ดิจิทัล (Project Guardian) โดยรวมเป็นพันธมิตรกับหน่วยงานที่กำกับดูแลทางการเงินจากสหราชอาณาจักร ญี่ปุ่น และสวิตเซอร์แลนด์ เพื่อผลักดันการปฏิบัติตามกฎหมาย พัฒนามาตรฐาน และส่งเสริมการแบ่งปันความรู้ด้านสินทรัพย์ดิจิทัลระหว่างหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

## ฟิลิปปินส์

ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และอินเดีย เสนอให้ทุนฟิลิปปินส์ในโครงการรถไฟ 3 โครงการ นายเจมี เบาติस्ता รุมว. คมนตรีของฟิลิปปินส์ ระบุว่า ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และอินเดีย ได้เสนอให้ทุนสนับสนุนโครงการรถไฟ 3 โครงการของฟิลิปปินส์ ได้แก่ 1) โครงการรถไฟฟลูอิด - คลาร์ก 2) โครงการรถไฟแห่งชาติฟิลิปปินส์สายใต้ระยะไกล และ 3) โครงการรถไฟมินดาเนา รวมมูลค่า 4.95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

## กัมพูชา

กระทรวงการท่องเที่ยวกัมพูชา รายงานว่า ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 66 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางมากัมพูชากว่า 3.92 ล้านคน เพิ่มขึ้น 211% (YoY) ซึ่งประเทศที่เดินทางเข้ามามากที่สุด ได้แก่ ไทย 1.34 ล้านคน เวียดนาม 7.3 แสนคน และจีน 4 แสนคน ตามลำดับ ทั้งนี้ รัฐมนตรีกระทรวงการท่องเที่ยวกัมพูชา คาดว่าในปี 66 จะมีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาอย่างน้อย 5 ล้านคน

## สปป. ลาว

สปป. ลาว ผลักดันเวียงจันทน์สู่เมืองหลวงสีเขียว โดยพัฒนาแผนปฏิบัติการซึ่งประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติของบริษัทเงินทุนระหว่างประเทศ (IFC) ในการผลักดันให้เวียงจันทน์กลายเป็นเมืองสีเขียวของภูมิภาค โดยมุ่งลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก รวมถึงกำหนดมาตรการเงินนโยบาย/กิจกรรม ซึ่งส่งผลให้เวียงจันทน์กลายเป็นเมืองคาร์บอนต่ำและมีภูมิทัศน์ทางตอนความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโลกตั้งแต่ปี 73 เป็นต้นไป

## เมียนมา

ยอดการค้ารวมไทย - เมียนมา (จ.ระนอง) เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า แต่ถูกฝนและการเมืองภายในของเมียนมายังส่งผลกระทบในภาพรวม มูลค่าการค้ารวมไทย - เมียนมา เดือน ก.ย. 66 รวม 1,435.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 662.26% (MoM) แต่ลดลง 32.90% (YoY) ทั้งนี้ มูลค่าการส่งออกไปยังเมียนมา เดือน ก.ย. 66 เพิ่มขึ้น 0.68% (MoM) แต่ลดลง 34.70% (YoY)

## เวียดนาม

การส่งออกผักและข้าวของเวียดนาม ตั้งแต่เดือน ม.ค. - ต.ค. 66 มีมูลค่ารวม 8.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยการส่งออกข้าวมีมูลค่าประมาณ 4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 35% (YoY) ในขณะที่การส่งออกผักเพิ่มขึ้น 79% (YoY) คิดเป็นมูลค่า 4.92 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยขยายตัวตามการกลับมาเปิดตลาดของจีน

6 - 10 พฤศจิกายน 2566

## ความเคลื่อนไหวสถานการณ์รัสเซีย - ยูเครน



รัสเซีย



ยูเครน

ยูเครนเตรียมเริ่มขั้นตอนการเจรจาการเข้าเป็นสมาชิกสหภาพยุโรป (EU) เมื่อ 8 พ.ย. 66 คณะกรรมาธิการยุโรป (EC) เสนอให้เริ่มต้นกระบวนการการเจรจาอย่างเป็นทางการเพื่อรับยูเครนและมอลโดวา เข้าเป็นสมาชิกใหม่ของ EU ทั้งนี้ข้อเสนอดังกล่าวจะต้องผ่านการอนุมัติจากสมาชิก EU ในการประชุมช่วงกลางเดือน ธ.ค. นี้ ก่อนจะกำหนดวันเริ่มต้นการเจรจารัสเซียเพิ่มชื่อผู้พิพากษาของศาล ICC ในรายชื่อบุคคลที่ต้องการตัว กระทรวงมหาดไทยรัสเซียเพิ่มชื่อของนาย Sergio Gerardo Ugalde Godinez ผู้พิพากษาของศาลอาญาระหว่างประเทศ (ICC) ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ต้องการตัว เนื่องจากมีความผิดตามประมวลกฎหมายอาญา กรณีออกหมายจับประธานาธิบดีรัสเซียในข้อหาทำอาชญากรรมสงครามต่อเด็กในยูเครน โดยรัสเซียปฏิเสธว่าหมายจับดังกล่าวไม่ถูกต้อง ไม่มีความผิดทางอาญา และอยู่นอกอาณาเขตของอำนาจศาล

ยูเครนยังคงทุ่มงบประมาณแผ่นดินครึ่งหนึ่งให้ด้านกลาโหมสภาผู้แทนราษฎรยูเครนมีมติเห็นชอบแผนงบประมาณประจำปี 2567 โดยงบประมาณ 1.7 ล้านล้าน hryvnia ยูเครนหรือกว่าครึ่งหนึ่งของงบประมาณทั้งหมด จะเป็นงบฯ สนับสนุนกระทรวงกลาโหม ซึ่งใกล้เคียงกับงบฯ ปีปัจจุบัน และยิ่งมากกว่าการใช้จ่ายด้านการศึกษา การสาธารณสุข และสวัสดิการสังคมรวมกัน

กลุ่ม G7 ประณามเกาหลีเหนือที่จัดส่งอาวุธให้รัสเซีย แลกกับการรื้อถอนของรัฐมนตรีด้านการต่างประเทศกลุ่ม G7 หลังการประชุมที่กรุงโตเกียวของญี่ปุ่น เมื่อ 8 พ.ย. 66 ประณามเกาหลีเหนืออย่างรุนแรงจากการที่เกาหลีเหนือทดสอบยิงขีปนาวุธทิ้งตัวซ้ำ ๆ หลายครั้งต่อเนื่อง รวมถึงการจัดส่งอาวุธจากเกาหลีเหนือไปให้รัสเซีย ซึ่งถือเป็นการละเมิดมติของคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติโดยตรง

## ตะวันออกกลาง



ชาดูดีอาระเบีย

ชาดูดีอาระเบียออกมาตรการขยาย e-visas ให้กับนักท่องเที่ยวทั่วโลก กระทรวงการลงทุนและการต่างประเทศได้เปิดตัว e-visas ระยะที่สอง สำหรับวีซ่าธุรกิจ (Business Visit Visas) โดยจะขยายให้ครอบคลุมประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก การดำเนินการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของยุทธศาสตร์การส่งเสริมการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศภายใต้ Vision 2030 ของซาอุดีอาระเบีย ซึ่งเป็นการปฏิรูปเศรษฐกิจของประเทศให้ดึงดูดการลงทุนจากทั่วโลก โดยมุ่งปรับปรุงสภาพแวดล้อมและอำนวยความสะดวกในการทำธุรกิจ โดยวีซ่ามีอายุ 1 ปี สามารถเข้าประเทศได้หลายครั้ง ขณะเดียวกันกระทรวงการท่องเที่ยวของซาอุดีอาระเบียได้เพิ่มประเทศที่จะเข้าถึง e-visas ประเภทนักท่องเที่ยวอีก 6 ประเทศในเดือน ต.ค. นี้ รวมเป็น 63 ประเทศ ได้แก่ ตุรกี ไทย ปานามา เซนต์คิตส์และเนวิส เซเชลส์ และมอริเชียส

## แอฟริกา



อุตสาหกรรมท่องเที่ยวในแอฟริกาเหนือและตะวันออกกลางกำลังได้รับผลกระทบจากสงครามในฉนวนกาซา ตัวแทนบริษัทท่องเที่ยวเปิดเผยว่า สงครามระหว่างอิสราเอล-ฮามาส กำลังส่งผลให้ความต้องการเดินทางไปยังประเทศที่อยู่ใกล้เคียงบริเวณดังกล่าว อาทิ อียิปต์ จอร์แดน ตุรกี ลดลง สายการบินหลายแห่งปิดเส้นทางการบินไปยังอิสราเอลจนถึงปลายปี 66 ในขณะที่เรือสำราญได้เปลี่ยนเส้นทางเดินเรือเพื่อหลีกเลี่ยงพื้นที่สงครามและพื้นที่ใกล้เคียง ยอดจองโรงแรมในพื้นที่เสี่ยงลดลงถึง 70% อียิปต์ถูกยกเลิกทริปการท่องเที่ยวมากกว่า 40% ในช่วงเดือน พ.ย. - ธ.ค. เช่นเดียวกับตุรกี ไชปรัส และโอมาน



แอฟริกาใต้

Ford ลงทุนผลิตรถยนต์ Hybrid ในแอฟริกาใต้มูลค่า 281 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โรงงาน Ford ในแอฟริกาใต้ลงทุนผลิตรถยนต์ Hybrid ภายในประเทศ ส่งผลให้รัฐบาลต้องเร่งออกนโยบายสนับสนุน อุตสาหกรรมผลิตรถยนต์คิดเป็น 5% ของ GDP และสร้างงานกว่า 100,000 ตำแหน่ง โดยรถยนต์จากแอฟริกาใต้เป็นสินค้าส่งออกหลักไปยังยุโรป ซึ่ง Ford วางแผนว่า 70% ของการผลิตรถยนต์รุ่น Ranger จะถูกส่งออกไปยังยุโรป ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ อย่างไรก็ตาม สหราชอาณาจักรและยุโรปจะห้ามการขายรถยนต์ที่ใช้เชื้อเพลิงปิโตรเลียมในปี 2578 รัฐบาลแอฟริกาใต้ตระหนักถึงปัญหาดังกล่าวและวางแผนการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าแทนที่รถยนต์แบบดั้งเดิม

## ลาตินอเมริกา



เอลซัลวาดอร์

S&P Global Ratings ปรับปรุงอันดับความน่าเชื่อถือของเอลซัลวาดอร์เป็นครั้งที่สองในปี 2023 จากรายงานของ S&P เมื่อ 7 ต.ค. 66 ได้เพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของเอลซัลวาดอร์จาก 'CCC+/C' เป็น 'B-/B' เป็นการปรับขึ้นครั้งที่สองติดต่อกันในปีนี้ นับตั้งแต่เดือน พ.ค. พร้อมระบุว่าแนวโน้มระยะยาวของประเทศยัง "มีเสถียรภาพ" เหตุผลหลักมาจากกลยุทธ์การปรับปรุงหนี้ระยะสั้นที่ประกาศโดยรัฐบาลเอลซัลวาดอร์ร่วมกับธนาคารท้องถิ่นที่จะช่วยลดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ในอีกสองปีข้างหน้า



อาร์เจนตินา

อาร์เจนตินา อยู่ในรายชื่อประเทศเศรษฐกิจที่มีความเสี่ยงมากที่สุด ดัชนีความยืดหยุ่น (The resilience Indicator) ล่าสุดที่เผยแพร่โดย Center for Global Development สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่วอชิงตัน จัดอันดับประเทศที่จะได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจและการเงินมากที่สุดหากเกิดผลกระทบจากภายนอก 37 ประเทศ โดยข้อมูลจากกองทุนการเงินระหว่างประเทศ ธนาคารโลก และหน่วยงานรัฐต่าง ๆ พบว่า อาร์เจนตินา เป็นหนึ่งในประเทศที่เศรษฐกิจมีความเสี่ยงมากที่สุด เนื่องจากการเข้าสู่ภาวะถดถอยเป็นครั้งที่ 6 ในรอบทศวรรษ อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสามหลัก และเงินทุนสำรองระหว่างประเทศสุทธิติดลบ นอกจากนี้มีรายชื่อประเทศอื่น ๆ ที่มีความเสี่ยงทางการเงิน เช่น จีน ศรีลังกา โบลิเวีย อียิปต์ ตุรกี และเอลซัลวาดอร์ เป็นต้น



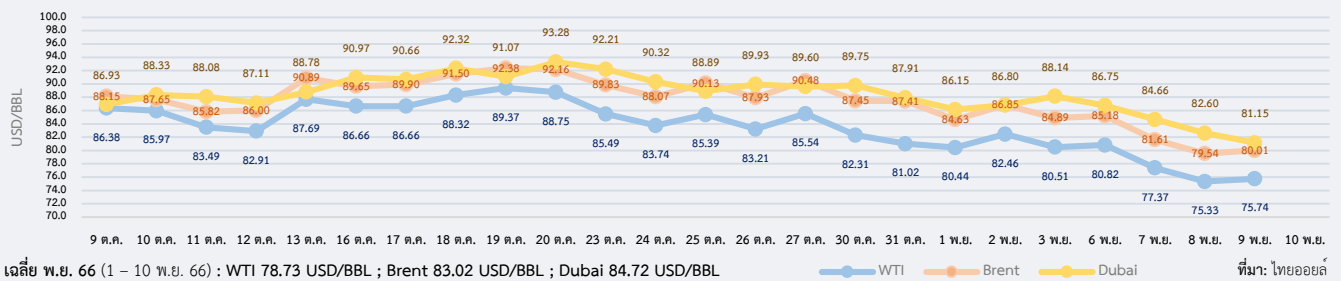
### สรุปสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบ

ราคาเฉลี่ยรายสัปดาห์ชะลอตัวลง เนื่องจากตลาดคลายความกังวลต่อความรุนแรงในสงครามอิสราเอล-ฮามาส ประกอบกับสัญญาณการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันโลก ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) เฉลี่ยอยู่ที่ 77.29 USD/BBL เบรินท์ (Brent) เฉลี่ยอยู่ที่ 81.55 USD/BBL และดูไบ (Dubai) เฉลี่ยอยู่ที่ 83.33 USD/BBL ตลาดน้ำมันดิบย่อตัวลงและระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 เดือนจากการชะลอความกังวลต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลกจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของความต้องการน้ำมันดิบทั่วโลกเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะหลังการเผยแพร่ข้อมูลที่สะท้อนสัญญาณที่อ่อนแอจากผู้ใช้น้ำมันดิบสองรายใหญ่ของโลก ทั้งสหรัฐฯ และจีน โดยน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ สัปดาห์ก่อน เพิ่มขึ้นสวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ขณะที่การส่งออกและดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของจีน เดือน ต.ค. 66 ปรับตัวลดลงมากกว่าที่คาด และดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) ยังคงลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 13

### แนวโน้มราคาน้ำมันดิบ 13 - 17 พ.ย. 66

ตลาดน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวนและมีแนวโน้มชะลอลงเล็กน้อย จากแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันโลกที่ชะลอลง โดยสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) คาดว่าสภาพอากาศในปีนี้จะอบอุ่นกว่าปีก่อน ทำให้ความต้องการใช้เชื้อเพลิงไม่สูงมากนัก นอกจากนี้ ยังประเมินปริมาณการใช้น้ำมันเบนซินต่อหัวของสหรัฐฯ ว่ามีแนวโน้มลดลง จากพฤติกรรมการทำงานที่บ้านและการใช้รถยนต์ประหยัดพลังงานและรถยนต์ไฟฟ้า ขณะที่ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปกเป็มมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรของสหรัฐฯ ต่อเวเนซุเอลา อย่างไรก็ตาม ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) สัญญาณว่าพร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง โดยแสดงท่าทีไม่มั่นใจในแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงพอที่จะควบคุมเงินเฟ้อได้แล้วหรือไม่ อาจเป็นปัจจัยกดดันต่อราคาน้ำมันดิบในสัปดาห์นี้ได้

#### ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมันดิบ

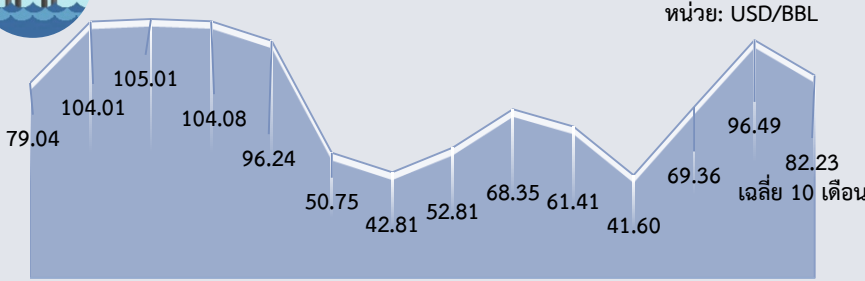


Dubai	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	54.91	60.87	64.55	62.95	66.58	71.72	73.00	69.74	72.76	81.75	80.51	73.21	69.38
2565	83.60	92.10	111.06	103.51	107.68	113.10	103.03	96.35	90.76	90.96	86.07	77.10	96.28
2566	80.23	81.94	78.34	82.98	74.99	74.65	80.30	86.34	92.89	89.61	84.72*		82.45
YoY	-4.03	-11.03	-29.46	-19.83	-30.36	-34.00	-22.06	-10.39	2.34	-1.49	-1.57		-14.36

หมายเหตุ: \* ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 - 10 พ.ย. 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	2567
WTI	79.41	89.24
Brent	83.99	93.24

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

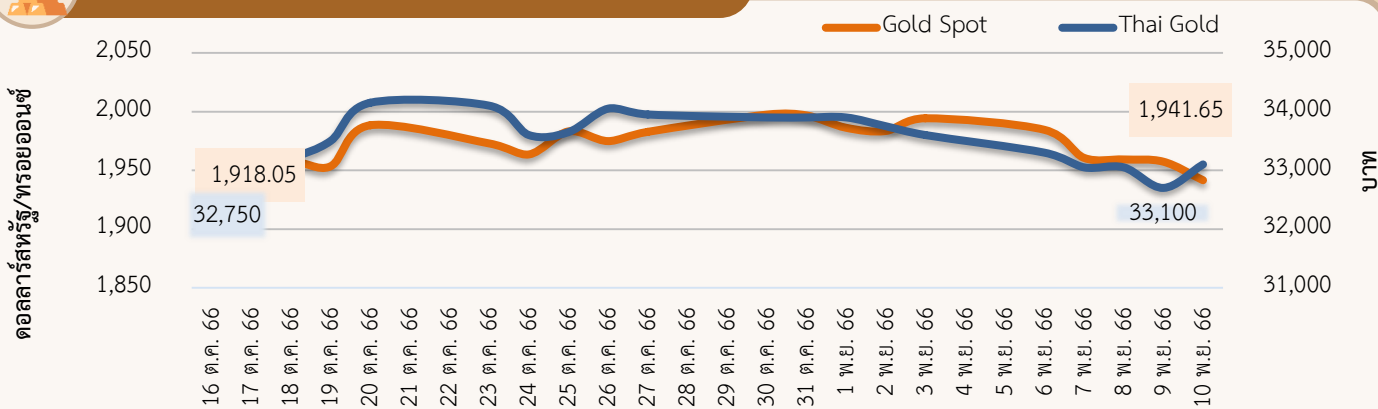
EIA **ปรับลด** ประมาณการราคา WTI และ Brent ปี 2566 จากการประมาณการเมื่อเดือน ต.ค. 66

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายสัปดาห์

ราคาทองคำเพิ่มขึ้น ราคาทองคำโลกเฉลี่ยอยู่ที่ 1,960.75 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 1.6% ในขณะที่ราคาทองคำแท่งของไทยเฉลี่ยอยู่ที่ 33,040 บาท ลดลงจากสัปดาห์ที่ผ่านมา 2.3% จากปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ส่งสัญญาณอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ** นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธาน FED กล่าวสุนทรพจน์ในงาน 24th Jacques Polak Annual Research Conference ของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เมื่อ 10 พ.ย. 66 ว่าจะยังมุ่งมั่นทำให้เงินเฟ้อของสหรัฐฯ เข้าสู่เป้าหมายที่ 2% เนื่องจากนโยบายปัจจุบันยังเข้มงวดไม่เพียงพอ โดยจะใช้นโยบายอย่างระมัดระวัง และจะไม่ลังเลหากจำเป็นต้องดำเนินนโยบายเข้มงวดขึ้นเพื่อคุมเงินเฟ้อสู่เป้าหมาย โดยข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงเติบโตดี ตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66 ขยายตัว 4.9% อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี เพิ่มสูงขึ้น ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐกลับมาแข็งค่าในช่วงปลายสัปดาห์ กดดันราคาทองคำ
- กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจจีน** IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจีนสำหรับปี 66 ในเดือน พ.ย. สู่ระดับ 5.4% จากเดิมที่เคยคาดการณ์ไว้ ในเดือน ต.ค. ที่ 5% ได้รับแรงหนุนจากตัวเลข GDP ไตรมาส 3/66 ที่ขยายตัวถึง 4.9% ดีกว่าที่คาด รวมทั้งมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์เพิ่มเติม ขณะที่ผู้ว่าการธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้แสดงความเชื่อมั่นว่า จีนจะบรรลุเป้าหมาย GDP ขยายตัว 5% ในปีนี้ จากการฟื้นตัวของภาคการผลิตและการบริโภค และการจ้างงานมีเสถียรภาพ แต่ยังคงกังวลต่อการส่งออกที่ลดลงมากจากอุปสงค์ต่างประเทศที่ซบเซา กดดันราคาทองคำ
- คาดการณ์ราคาทองคำโลกในสัปดาห์หน้า** จะปรับตัวอยู่ในช่วง 1,930 - 1,990 ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์ ปัจจัยที่ควรติดตาม อาทิ สถานการณ์การสู้รบในอิสราเอล อัตราการว่างงานเดือน ก.ย. ของสหราชอาณาจักร ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ของสหรัฐฯ เดือน ต.ค. ดัชนี GDP ของญี่ปุ่น ไตรมาส 3/66 ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน เดือน ต.ค. และดัชนียอดขายปลีกพื้นฐาน (Core Retail Sales) ของสหรัฐฯ เดือน ต.ค. เป็นต้น

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายวัน



ที่มา: CEIC สมาคมค้าทองคำ YLG group และ ฮิวเซ็งเฮง ประมวลผลโดย สนค.

## ความเคลื่อนไหวของราคาทองคำรายเดือน

\*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1-10 พ.ย. 2566 หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ/ทรอยออนซ์

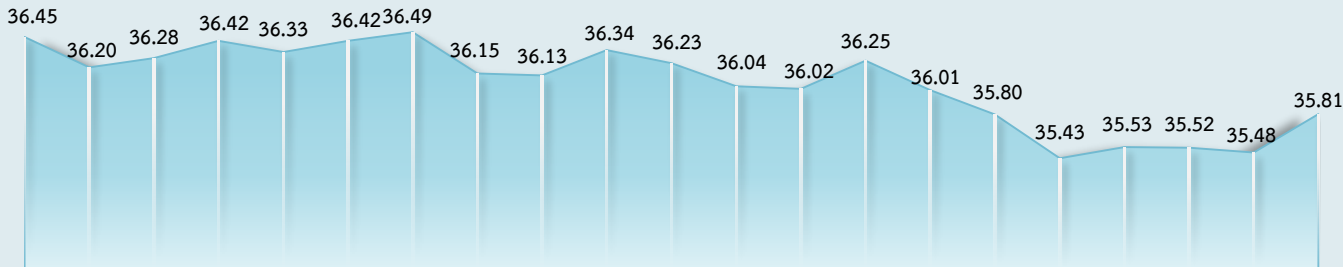
ทองคำโลก	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	เฉลี่ย
2564	1,867	1,808	1,718	1,762	1,853	1,835	1,807	1,784	1,777	1,777	1,820	1,787	1,800
2565	1,817	1,856	1,948	1,934	1,848	1,834	1,736	1,766	1,683	1,664	1,726	1,797	1,801
2566	1,899	1,855	1,913	2,000	1,990	1,943	1,949	1,920	1,917	1,913	1,971*		1,934
%YoY	4.4	-0.1	-1.8	3.4	7.7	5.9	12.2	8.7	13.9	14.9	14.2		7.4

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	33,306*		31,763
%YoY	4.4	4.3	1.8	4.6	6.9	5.7	6.7	6.3	10.2	10.4	12.4		6.8



### ความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนรายวัน (บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

### ความเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้

เงินบาทเคลื่อนไหวในระดับที่แข็งค่ากว่าสัปดาห์ก่อน โดยแข็งค่าในช่วงแรก ก่อนจะกลับมาอ่อนค่าในช่วงปลายสัปดาห์ เงินบาททยอยแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องจากปลายสัปดาห์ก่อน โดยแต่ละระดับแข็งค่าที่สุดในรอบ 2 เดือนที่ 35.48 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางตลาดการเงินโลก ทามกลางแรงเทขายเงินดอลลาร์สหรัฐหลังจากที่นักลงทุนปรับลดโอกาสของการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ลง รวมทั้งเงินดอลลาร์สหรัฐยังถูกกดดันจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เผยแพร่ในช่วงสุดสัปดาห์ออกมาแยกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เงินบาทเริ่มทยอยกลับมาอ่อนค่าลงในช่วงปลายสัปดาห์เช่นเดียวกับสกุลเงินอื่นในภูมิภาค ตามทิศทางการอ่อนค่าของเงินหยวน ซึ่งมีปัจจัยกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลอัตราเงินเฟ้อของจีนที่กลับมาลดลง และการส่งออกเดือน ต.ค. 66 ที่ยังคงหดตัวต่อเนื่อง บ่งชี้ถึงการฟื้นตัวที่เปราะบางของเศรษฐกิจจีน ซึ่งกดดันความเชื่อมั่นเศรษฐกิจในภูมิภาค ขณะที่เงินดอลลาร์สหรัฐกลับมาแข็งค่าขึ้น หลังถอยแฉลงของประธาน FED ในงานเสวนาของ IMF ที่สะท้อนว่า FED พร้อมทั้งจะปรับขึ้นดอกเบี้ยหากมีความจำเป็น และขณะนี้ยังไม่มั่นใจว่านโยบายตั้งตัวพอที่จะควบคุมให้อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ กลับเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% หรือไม่ นอกจากนี้ เงินบาทยังมีปัจจัยกดดันด้านอ่อนค่าเพิ่มเติมตามจังหวะขายสุทธิหุ้นและพันธบัตรไทยในช่วงท้ายสัปดาห์ของนักลงทุนต่างชาติ หลังจากนายกรัฐมนตรีนั่งแถลงรายละเอียดโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 1 หมื่นบาท ซึ่งเชิงงบประมาณค่อนข้างสูง

### แนวโน้มค่าเงินบาท 13 - 17 พ.ย. 66

เงินบาทยังคงมีโอกาสผันผวนและอ่อนค่าตามมุมมองของตลาดต่อนโยบายการเงินสหรัฐฯ และทิศทางเงินทุนเคลื่อนย้ายจากต่างชาติ แม้ว่านักลงทุนจะมีมุมมองที่เชื่อมั่นว่า FED ได้จบวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นแล้วในปีี้ แต่การที่บรรดาเจ้าหน้าที่ระดับสูงของ FED ต่างส่งสัญญาณว่ามีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ จะเป็นแรงหนุนเงินดอลลาร์สหรัฐให้ยังคงอยู่ในระดับแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ ซึ่งกดดันให้เงินบาทอ่อนค่า ขณะเดียวกัน นักลงทุนก็ยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก จากความไม่แน่นอนของสงครามในตะวันออกกลาง ที่ทำให้ยังคงมีแรงซื้อเงินดอลลาร์สหรัฐในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยอยู่ รวมทั้งยังมีปัจจัยกดดันในประเทศ จากความกังวลเกี่ยวกับวินัยการเงินการคลัง จากกรณีที่รัฐบาลอาจมีการออก พ.ร.บ. เงินกู้ 5 แสนล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในโครงการดิจิทัลวอลเล็ต ทำให้นักลงทุนบางส่วนชะลอการลงทุนในสินทรัพย์ไทย

**ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม** ได้แก่ ทิศทางเงินทุนจากต่างชาติ สถานการณ์ในอิสราเอล และถอยแฉลงของเจ้าหน้าที่ FED ต่อมุมมองนโยบายการเงิน ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญ ได้แก่ การคาดการณ์เงินเฟ้อจากมุมมองของผู้บริโภค ดัชนีราคาผู้บริโภค ดัชนีราคาผู้ผลิต ยอดค้าปลีก การผลิตภาคอุตสาหกรรม การเริ่มสร้างบ้านเดือน ต.ค. 66 ผลสำรวจภาคการผลิตของ FED สาขานิวยอร์ก และผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจของ FED สาขาฟิลาเดลเฟียเดือน พ.ย. 66 รวมทั้งข้อมูลเศรษฐกิจเดือน ต.ค. 66 อาทิ การผลิตภาคอุตสาหกรรม และยอดค้าปลีก

### 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	35.73*		34.82
%YoY	-0.04	4.08	3.76	1.37	-0.47	-0.14	-4.72	-2.32	-3.23	-3.54	-1.91		-0.71

หมายเหตุ: \*ราคาเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 1 - 10 พ.ย. 66 ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย