

ECONOMIC SITUATION AND INTEREST RATE TREND

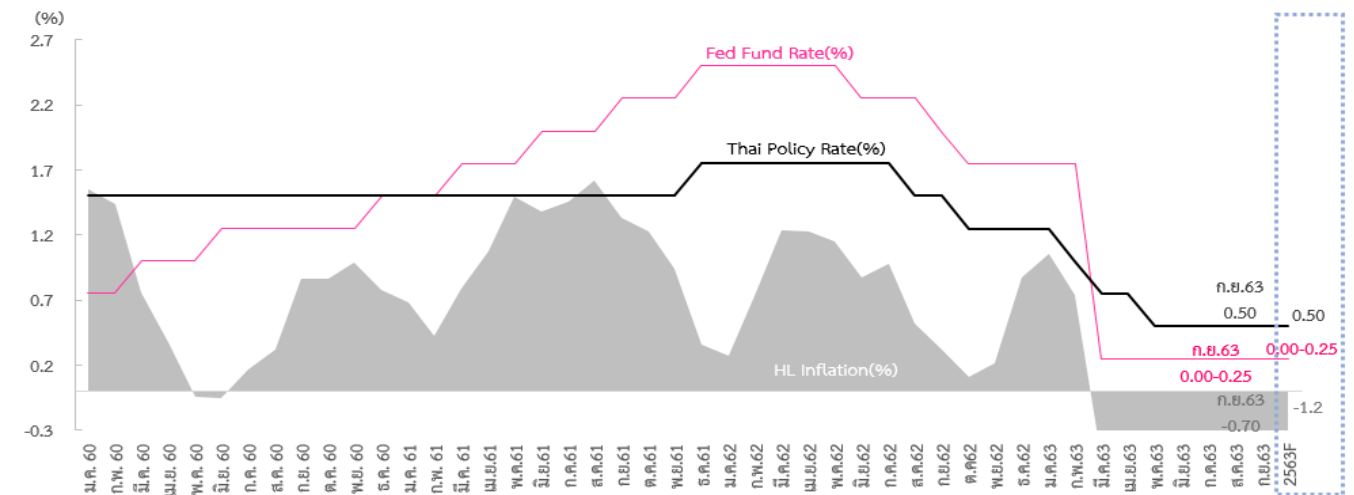


ภาวะการเงินเดือนกันยายน 2563

ภาวะเศรษฐกิจการเงินโดยรวมเดือนสิงหาคม 2563 ดุลการชำระเงินเกินดุลลดลงจากเดือนก่อน ตามดุลบัญชีเงินทุน เคลื่อนย้ายที่กลับมาขาดดุลครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลต่อเนื่อง ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่เริ่มฟื้นตัว สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกันยายน 2563 อยู่ที่ร้อยละ -0.70 ซึ่งเป็นการกลับมาลดลงครั้งแรกหลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 3 เดือน และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงอยู่ที่ร้อยละ 0.25 ส่วนค่าเงินบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 อ่อนค่าลงจากเดือนก่อนอยู่ที่ 31.66 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. และคาดว่าในระยะข้างหน้าเงินบาทจะยังคงอ่อนค่าจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ สหรัฐ.

สำหรับการประชุม กนง. ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2563 ผลการประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มหดตัวน้อยลงจากประมาณการเดิมเล็กน้อย ด้านอุปสงค์ในประเทศมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ตลาดแรงงานยังคงอ่อนแอ กระทบความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2563 มีแนวโน้มติดลบน้อยกว่าประมาณการเดิมและจะทยอยเพิ่มขึ้นในปี 2564 อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ ด้านภาวะการเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทรงตัวในระดับต่ำ ขณะที่ส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชนและพันธบัตรรัฐบาลเริ่มปรับลดลงในกลุ่มตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี ด้านสินเชื่อระบบธนาคารพาณิชย์ขยายตัวจากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อย ขณะที่สินเชื่อธุรกิจ SMEs หดตัวน้อยลง ระบบการเงินมีเสถียรภาพแม้ว่าจะเปราะบางมากขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจ ธนาคารพาณิชย์มีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง ด้านอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทอ่อนค่าลงจากการประชุมครั้งก่อนเมื่อเทียบกับดอลลาร์ สหรัฐ. นอกจากนี้คณะกรรมการฯ ให้ความสำคัญว่าควรผลักดันให้สถาบันการเงินเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้ทั้งหนี้ครัวเรือนและธุรกิจให้เกิดผลมากขึ้น

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย



ที่มา : CEIC, FED และศูนย์วิจัยธนาคารออมสิน

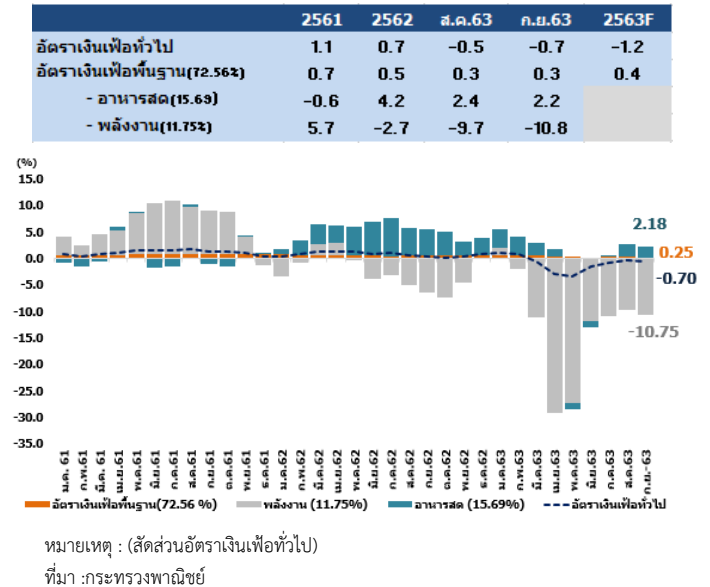
ส่วนเศรษฐกิจมหภาค ศูนย์วิจัยธนาคารออมสิน มองว่า กนง. จะดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง และสำหรับการประชุม กนง. ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2563 คาดว่า กนง. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 แม้เศรษฐกิจจะยังเผชิญกับความเสี่ยงหลายด้านทั้งสภาพเศรษฐกิจที่หดตัว คุณภาพหนี้ที่มีแนวโน้มด้อยลงทั้งจากภาคธุรกิจและครัวเรือน ส่งผลให้ NPL จะปรับเพิ่มขึ้นเมื่อมาตรการพักชำระหนี้จากภาครัฐสิ้นสุดลง คาดว่า จะกระทบต่อเสถียรภาพสถาบันการเงินอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำกว่ากรอบเป้าหมายมาก การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะส่งผลดีต่อภาคการส่งออก รวมทั้งสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้และลดภาระลูกหนี้ในวงกว้าง

ECONOMIC SITUATION AND INTEREST RATE TREND

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกันยายน 2563 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ร้อยละ -0.70 และเป็น
การกลับมาลดลงครั้งแรกหลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 3 เดือน

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกันยายน 2563 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ร้อยละ -0.70 และเป็นการกลับมาลดลงครั้งแรกหลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 3 เดือน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากราคาสินค้าในหมวดพลังงานที่หดตัวมากขึ้นอยู่ที่ร้อยละ -10.75 โดยเฉพาะราคาน้ำมันเชื้อเพลิงขายปลีกในประเทศที่ปรับลดลงตามราคาในตลาดโลก ประกอบกับราคาสินค้าในหมวดอาหารสดขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงอยู่ที่ร้อยละ 2.18 สำหรับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงอยู่ที่ร้อยละ 0.25 และเมื่อรวม 9 เดือนแรกของปี 2563 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยหดตัวร้อยละ -0.99 ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ยขยายตัวร้อยละ 0.32 ทั้งนี้ ศูนย์วิจัยธนาคารออมสินคาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ -1.2 และ 0.4 ตามลำดับ

อัตราเงินเฟ้อเดือนกันยายน 2563



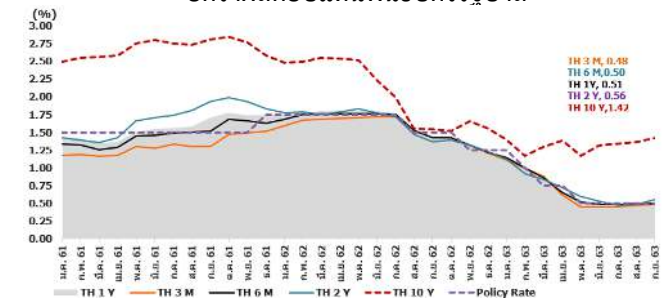
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเดือนกันยายน 2563 ปรับตัวเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุคงเหลือ 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 2 ปี และ 10 ปี อยู่ที่ 0.48, 0.50, 0.51, 0.56 และ 1.42 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

มูลค่าคงค้างตราสารหนี้เพิ่มขึ้นสุทธิ 139,559 ล้านบาท เมื่อเทียบกับเดือนก่อน โดยเพิ่มขึ้นในตราสารหนี้ภาครัฐและตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้นปรับลดลง

Fund flow นักลงทุนต่างชาติในตลาดตราสารหนี้เดือนกันยายน 2563 ไหลเข้า 24,008 ล้านบาท และคาดว่ากระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้ามาจากอัตราเงินเฟ้อไทยติดลบ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่แท้จริงเป็นบวก ประกอบกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ แม้จะเริ่มฟื้นตัวแต่ยังคงเผชิญความไม่แน่นอนสูง ทั้งนี้ ตั้งแต่ต้นปี 2563 ยังคงไหลออกอยู่ที่ -71,473 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล



มูลค่าคงค้างตราสารหนี้

ประเภทตราสาร	Aug-63	Sep-63	#MOM	#YTD	%YTD
ตราสารหนี้ภาครัฐ (73.72%)	10,211,847	10,341,894	130,047	779,981	8.16
ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาว (24.57%)	3,427,111	3,446,873	19,762	34,096	1.00
ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (1.10%)	164,960	154,210	-10,750	-72,530	-31.99
พันธบัตรต่างประเทศ (0.61%)	85,098	85,598	500	-9,500	-9.99
มูลค่ารวม (100%)	13,889,017	14,028,576	139,559	732,048	5.51

นักลงทุนต่างประเทศลงทุนในตราสารหนี้ไทย	2562	Aug-63	Sep-63	9m/2563
Fund Flow นักลงทุนต่างชาติ	-84,452	-2,473	24,008	-71,473

หมายเหตุ : ตัวเลขในวงเล็บแสดงสัดส่วนตราสารหนี้
ที่มา : BOT, ThaiBMA

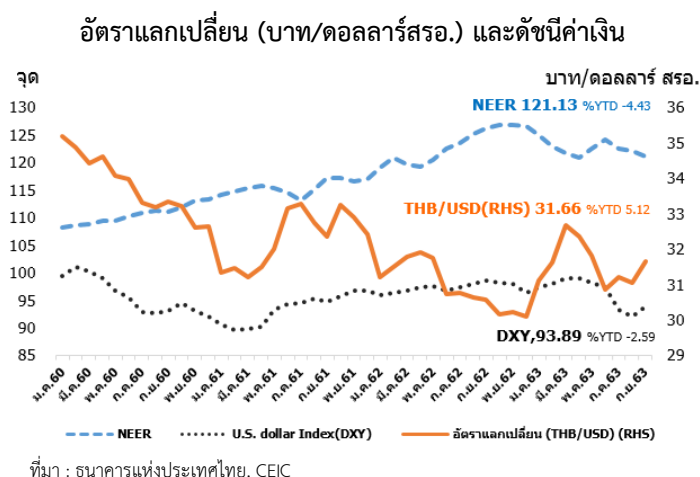


ECONOMIC SITUATION AND INTEREST RATE TREND



- อัตราแลกเปลี่ยนเดือนกันยายน 2563 อ่อนค่าลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนอยู่ที่ 31.66 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. และคาดว่าในระยะข้างหน้าเงินบาทจะยังคงอ่อนค่า จากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ สรอ.

อัตราแลกเปลี่ยนเดือนกันยายน 2563 ณ สิ้นเดือน อ่อนค่าลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนอยู่ที่ 31.66 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. และเมื่อเทียบกับต้นปีอ่อนค่าลงร้อยละ 5.12 โดยดัชนี ค่าเงินบาท (NEER) อยู่ที่ระดับ 121.13 จุด อ่อนค่าลงร้อยละ -4.43 เมื่อเทียบกับต้นปี ขณะที่ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ สรอ. (U.S. Dollar Index) ณ สิ้นเดือนอยู่ที่ 93.89 จุด แข็งค่าขึ้น จากเดือนก่อน แต่เมื่อเทียบกับต้นปีอ่อนค่าลงร้อยละ -2.59 ทั้งนี้ คาดว่าในระยะข้างหน้าเงินบาทจะยังคงอ่อนค่า จากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ สรอ. อันเป็นผลมาจากเศรษฐกิจ สหรัฐฯ ที่เริ่มฟื้นตัว ประกอบกับปัจจัยเสี่ยงภายในประเทศ เพิ่มขึ้น ทั้งด้านเศรษฐกิจการเงินและการเมือง



- สภาพคล่องโดยรวมในเดือนสิงหาคม 2563 ผ่อนคลายเมื่อเทียบกับเดือนก่อน จากจำนวนเงินฝากที่ปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่เงินให้สินเชื่อลดลง

เงินฝากและสินเชื่อทั้งระบบ	2562	ก.ค.63	ส.ค.63	%MOM	%YOY	#YTD	%YTD
ปริมาณเงินตามความหมายอย่างกว้าง (M2)	20,840,798	22,536,682	22,486,257	-0.22	0.08	1,645,459	7.90
เงินฝาก ธพ. (73.38%)	14,030,881	15,242,761	15,251,289	0.06	10.52	1,220,408	8.70
เงินฝาก SFls (26.62%)	5,091,186	5,390,932	5,391,521	0.01	7.35	300,335	5.90
รวมเงินฝาก	19,122,067	20,633,693	20,642,810	0.04	9.68	1,520,743	7.95
สินเชื่อ ธพ. (69.95%)	13,505,312	14,034,454	14,009,978	-0.17	5.51	504,666	3.74
สินเชื่อ SFls (30.05%)	5,800,434	6,107,411	6,018,177	-1.46	8.24	217,743	3.75
รวมสินเชื่อ	19,305,746	20,141,865	20,028,155	-0.56	6.32	722,409	3.74
L/D Ratio ธพ.	96.25	92.07	91.86				
L/D Ratio SFls	113.93	113.29	111.62				
L/D Ratio	100.96	97.62	97.02				

หมายเหตุ : ธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ 30, ธนาคารเฉพาะกิจ 6 แห่ง

ตัวเลขในวงเล็บแสดง สัดส่วนเงินฝากและสินเชื่อ

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

สภาพคล่องโดยรวมในเดือนสิงหาคม 2563 ผ่อนคลายเมื่อเทียบกับเดือนก่อน จากจำนวนเงินฝากที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่เงินให้สินเชื่อลดลง โดยสัดส่วน L/D Ratio ของธนาคารพาณิชย์และธนาคารเฉพาะกิจต่างผ่อนคลายลงอยู่ที่ร้อยละ 91.86 และ 111.62 ตามลำดับ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจอยู่ในภาวะชะลอตัวจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ส่งผลให้การเติบโตของสินเชื่อชะลอลง และสถาบันการเงินต่างระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น เนื่องจากคุณภาพสินเชื่อยังมีแนวโน้มต่ำลง และคาดว่าจะกระทบต่อเสถียรภาพสถาบันการเงิน หลังจากพ้นมาตรการพักชำระหนี้จากภาครัฐ



ECONOMIC SITUATION AND INTEREST RATE TREND



- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงต่อเนื่อง จากปัจจัยทั้งภายในและต่างประเทศ สอดคล้องกับ fund flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงไหลออกต่อเนื่อง

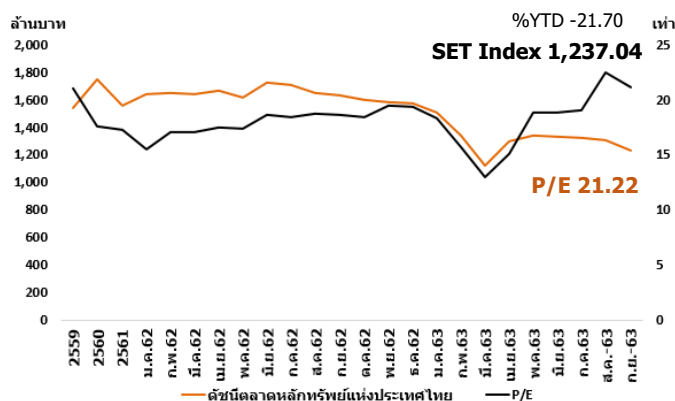
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ปิดที่ 1,237.04 จุด ปรับตัวลงจากเดือนก่อนร้อยละ -5.62 และเทียบกับต้นปีปรับตัวลงร้อยละ -21.70 โดย P/E Ratio อยู่ที่ 21.22 เท่า P/BV Ratio อยู่ที่ 1.39 เท่า อัตราผลตอบแทน (Market Dividend Yield) อยู่ที่ร้อยละ 4.08

โดยปัจจัยที่กดดันดัชนีฯ ให้ปรับตัวลดลง ด้านปัจจัยภายในประเทศ ได้แก่ 1) การลาออกของ รมว.คลังสร้างความกังวลให้นักลงทุนต่อความต่อเนื่องและทิศทางการดำเนินนโยบายการคลัง 2) ความไม่แน่นอนทางการเมือง เช่น การชุมนุมทางการเมือง, การแก้ไขรัฐธรรมนูญ 3) ความล่าช้าของพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่าย 2564 4) ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ Valuation ของตลาดปัจจุบันซื้อขายที่ราคาสูงถึง 21.22 เท่า ด้านปัจจัยต่างประเทศ ได้แก่ 1) Fed ปรับเปลี่ยนการกำหนดเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อใหม่ ทำให้นักลงทุนคาดว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำเป็นเวลานาน จึงมีโอกาสนักลงทุนจะย้ายเงินลงทุนไปยังตลาดที่ให้ผลตอบแทนสูงโดยเฉพาะตลาดเกิดใหม่ (EM) 2) ความกังวลผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ระลอก 2 ในบราซิล ยุโรปและเอเชียใต้ที่รุนแรงขึ้น 3) ตลาดหุ้น NASDAQ ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง ส่วนหนึ่งมาจากการขายทำกำไร และจากการคาดการณ์ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีหาก Joe Biden จากพรรคเดโมแครตชนะจะดำเนินตามนโยบาย ด้วยการปรับเพิ่มภาษีนิติบุคคลและภาษีบุคคลธรรมดา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติไหลออกสุทธิเดือนกันยายน -23,189.30 ล้านบาท และไหลออกสะสมสุทธิทั้งปี -277,673.99 ล้านบาท

ส่วนเศรษฐกิจมหภาคคาดการณ์ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย (SET) กรณีพื้นฐานปี 2563 อยู่ที่ 1,203.19 จุด และปี 2564 อยู่ที่ 1,246.50 จุด

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



Fund Flow นักลงทุนต่างชาติ

	2561	2562	ก.ย.63	9ม/2563
SET	-287,458.82	-45,244.86	-23,189.30	-277,673.99

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ธ.ค.62	ก.ย.63	YTD%
SET INDEX	1,579.84	1,237.04	-21.70
Market Cap.	16,747,455.83	13,438,210.54	-19.76
P/E(X)	19.40	21.22	9.38
Market Dividend Yield	3.14	4.08	29.94
P/BV (X)	1.79	1.39	-22.35

Forecast สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์

Forecast	2562	2563f	2564f
Index	1,579.84	1,203.19	1,246.50
EPS	81.44	64.96	72.06
P/E, P/E forward	19.40	18.52	17.30

หมายเหตุ : ตาราง Forecast สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ ประเมินการณ์โดยส่วนเศรษฐกิจมหภาค ศูนย์วิจัยธนาคารออมสิน EPS Growth 2020f และ 2021f จาก P/E Avg. 5Y และ 10Y , GDP Growth ปี 2020f และ 2021f โดย ศูนย์วิจัยธนาคารออมสิน
ที่มา : CEIC, SET, ThaiBMA

ECONOMIC SITUATION AND INTEREST RATE TREND



- เสถียรภาพด้านต่างประเทศยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยภาพรวม 8 เดือนแรกของปี 2563 ดุลการชำระเงินยังคงเกินดุลอยู่ในระดับสูง ขณะที่เดือนสิงหาคม 2563 ปรับตัวลดลง ตามดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายเป็นสำคัญ

หน่วย : พันล้านดอลลาร์ สรอ.

	2562	2562				2563					Chg +/- YTD (63-62)
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	ก.ค.	ส.ค.	YTD	
ดุลการชำระเงิน	13.6	5.5	0.1	6.8	1.3	4.5	11.0	2.7	2.1	20.3	9.0
ดุลบัญชีเดินสะพัด	37.0	12.2	4.5	10.2	10.1	8.9	0.7	1.7	3.0	14.3	-8.8
ดุลการค้า ^{3/}	26.7	6.7	6.0	8.1	6.0	8.0	8.0	4.1	5.4	25.5	7.4
ดุลบริการ รายได้ และเงินโอน	10.3	5.5	-1.6	2.2	4.1	0.8	-7.4	-2.4	-2.4	-11.4	-16.4
ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้าย	-15.7	-6.2	-2.4	-1.6	-5.5	-8.4	10.1	0.4	-0.4	1.7	10.0
ทุนสำรองระหว่างประเทศ	224.3	212.2	215.8	220.5	224.3	226.5	254.5	250.4	254.5	254.5	30.2
Net Forward Position	34.7	32.6	34.5	33.1	34.7	34.4	22.9	24.1	22.9	22.9	-11.8
Gross Reserves/ST Debt	3.7	3.4	3.5	3.7	3.7	3.8	3.9	4.1	4.2	4.2	0.5
Gross Reserves/Import	9.8	9.0	9.2	9.5	9.8	10.0	11.4	12.1	12.6	12.6	2.8
ปริมาณเงิน(M2)(ล้านล้านบาท)	20.8	20.3	20.2	20.4	20.8	21.9	22.4	22.5	22.5	22.5	1.7
อัตราแลกเปลี่ยน USD/THB*(Avg)	31.0	31.6	31.6	30.7	30.3	31.3	31.9	31.4	31.2	31.5	0.2

^{3/} ดุลการค้า คือ ผลต่างสุทธิระหว่างมูลค่าสินค้าออก เอฟโอ.พี (ราคาที่ไม่รวมค่าระวางและ ประกันภัยสินค้า) กับมูลค่าสินค้าเข้า เอฟโอ.พีที่ได้ปรับตามค่านิยามของดุลการชำระเงิน ตามคู่มือการจัดทำสถิติ ดุลการชำระเงินฉบับที่ 6 (BPM6) ของ กองทุนการเงินระหว่างประเทศแล้ว

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย ข้อมูล ณ เดือนส.ค. 2563, * ณ ก.ย. 2563 อยู่ที่ 31.4 บาท/ดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่า 0.4% เมื่อเทียบกับเดือนก่อน

ภาพรวม 8 เดือนแรกของปี 2563 ดุลการชำระเงินเกินดุลเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 20,279 ล้านดอลลาร์ สรอ. และเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเพิ่มขึ้น 8,995 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขณะที่เดือนสิงหาคม 2563 ดุลการชำระเงินเกินดุลลดลงจากเดือนก่อน ตามดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายที่กลับมาขาดดุลครั้งแรกในรอบ 5 เดือนเป็นสำคัญ ขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่เริ่มฟื้นตัวจากการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown สำหรับทุนสำรองระหว่างประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 4,163 ล้านดอลลาร์ สรอ. และเมื่อเทียบกับต้นปีเพิ่มขึ้น 30,192 ล้านดอลลาร์ สรอ. ขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 13.5

หน่วย : ล้านดอลลาร์ สรอ.

ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้าย	2562	2562		2563					Chg +/- YTD (63-62)
		H1	H2	H1	Q1	Q2	ก.ค.	ส.ค.	
Assets	-16,746	-9,633	-7,113	8,169	-3,884	12,053	1,998	460	19,826
TDI	-10,144	-5,368	-4,776	-9,961	-5,822	-4,139	-711	126	-3,160
Thai portfolio investment	-7,698	-1,501	-6,197	2,893	78	2,815	297	-1,862	3,338
Loans	877	1,292	-415	-2,303	-703	-1,601	1,497	-121	-2,535
Other investments	219	-4,055	4,275	17,540	2,562	14,978	915	2,317	22,181
Liabilities	1,090	1,049	41	-6,466	-4,491	-1,974	-1,606	-821	-9,838
FDI	4,817	2,371	2,445	2,192	2,789	-598	-517	442	-1,671
Foreign portfolio investment	-946	1,287	-2,233	-8,799	-7,281	-1,518	720	-511	-7,421
Loans	1,852	-1,064	2,916	3,091	1,397	1,693	-1,259	-271	908
Other investments	-4,633	-1,546	-3,087	-2,949	-1,397	-1,552	-550	-481	-1,653
Capital and financial account	-15,656	-8,584	-7,072	1,703	-8,375	10,079	392	-361	9,989

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทยข้อมูล ณ เดือนส.ค. 2563

ภาพรวม 8 เดือนแรกของปี 2563 ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายเกินดุลอยู่ที่ 1,735 ล้านดอลลาร์ สรอ. และเป็นการเกินดุลมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 9,989 ล้านดอลลาร์ สรอ. ส่วนเดือนสิงหาคม 2563 ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายกลับมาขาดดุลครั้งแรกในรอบ 5 เดือนอยู่ที่ -361.0 ล้านดอลลาร์ สรอ. โดยเป็นการขาดดุลจากด้านหนี้สิน ตามการขายสุทธิหลักทรัพย์ไทยของนักลงทุนต่างชาติเป็นสำคัญ ขณะที่ด้านสินทรัพย์เป็นการเกินดุลจากการถอนเงินฝากในต่างประเทศของสถาบันการเงินในประเทศไทย และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศเป็นสำคัญ