



สรุปภาวะเศรษฐกิจ และการเงิน

ไทย

ณ พฤศจิกายน 2566

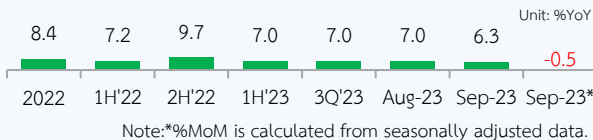
Highlight:

เศรษฐกิจไทยยังคงอยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยกิจกรรมในภาคบริการฟื้นตัวต่อเนื่อง ตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ประกอบกับมูลค่าการส่งออกที่ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ต่อเนื่อง ด้านการผลิตภาคอุตสาหกรรมทรงตัว ขณะที่อุปสงค์ในประเทศ ทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนชะลอลงเล็กน้อย หลังจากที่เร่งตัวไปในช่วงก่อนหน้า สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากทั้งรายจ่ายของรัฐบาลและการลงทุนรัฐวิสาหกิจ



การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนที่จัดฤดูกาลแล้วลดลงจากเดือนก่อนเล็กน้อย ตามการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนทั้งยอดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคและปริมาณการจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิง อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องโดยเฉพาะหมวดโรงแรมและภัตตาคาร ตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น



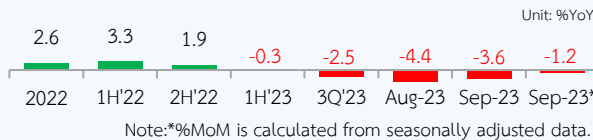
รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรขยายตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากทั้งผลผลิตและราคาสินค้าเกษตรที่ปรับดีขึ้น โดยผลผลิตขยายตัวได้จากผลไม้และปศุสัตว์ อาทิ พุริณและสุกร จากผลของฐานต่ำในปีก่อน ส่วนด้านราคาขยายตัวจากข้าวเปลือกเป็นสำคัญ

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Aug-23	Sep-23	Aug-23	Sep-23	Aug-23	Sep-23
	Agriculture	-1.7	3.5	-3.0	1.5	1.3
Paddy	-6.4	-6.1	22.5	30.3	-2.9	-1.6
Rubber	-26.5	-22.5	-17.9	-0.1	1.4	1.2
Durian	13.0	-15.7	-13.0	-14.3	157.3	628.4
Palm kernel	-48.6	-25.5	-14.9	-1.2	-15.4	-26.5
Swine	-13.3	-22.5	-33.3	-34.4	10.6	10.2

การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องใช้การลงทุนภาคเอกชนที่จัดฤดูกาลลดลงจากเดือนก่อน ตามการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ลดลงจากยอดจำหน่ายรถกระบะที่ลดลง รวมถึงยอดจำหน่ายเครื่องจักรที่ลดลงจากหมวดมอเตอร์ไฟฟ้าและเครื่องกำเนิดไฟฟ้า สำหรับการลงทุนในหมวดก่อสร้างลดลงตามยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้างและพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้าง



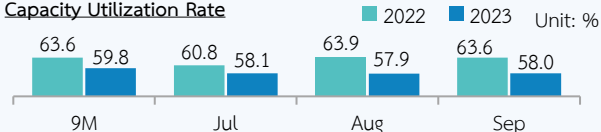
การผลิต/อัตราการใช้จ่ายการผลิต

ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมหลังซัดปัจจัยฤดูกาลทรงตัวจากเดือนก่อน โดยการผลิตเพิ่มขึ้นในหมวดฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรอบการผลิต และหมวดยางและพลาสติกที่เพิ่มขึ้นตามการผลิตยางแท่งและยางรีดของเป็นสำคัญ

MPI (%YoY)	2022	1H23	Aug-23	Sep-23	%MoM
Overall MPI	0.4	-4.6	-7.7	-6.1	0.3*
Automotive	11.5	6.2	-12.3	-8.3	7.6
Rubbers and plastics	-1.1	-7.1	-13.0	-7.6	2.3
Hard disk drive	-29.1	-34.0	-32.4	-18.0	46.2

Note: *%MoM Overall MPI is calculated from seasonally adjusted data.

Capacity Utilization Rate



การส่งออก

- การส่งออกของไทยในเดือน ก.ย. ขยายตัวได้ต่อเนื่องที่ 2.1%YoY ตามการขยายตัวของตลาดส่งออกสำคัญ ได้แก่ จีน ฮองกง อินเดีย และแอฟริกาใต้ โดยสินค้าส่งออกที่ขยายตัวดีคือ เครื่องประดับ กลุ่มสินค้าเกษตรและเกษตรแปรรูป ตามการส่งออกข้าวขาว น้ำมันปาล์มและแป้งมัน
- สำหรับภาพรวมช่วง 9 เดือนแรกของปี 2023 การส่งออกของไทยหดตัวที่ 3.8%YoY ตามการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศคู่ค้าหลักที่ยังหดตัว อาทิ อาเซียน สหรัฐฯ จีน และยุโรป โดยสินค้าสำคัญที่ยังหดตัว อาทิ ยางพารา มันสำปะหลัง เครื่องใช้ไฟฟ้า ผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี เป็นต้น

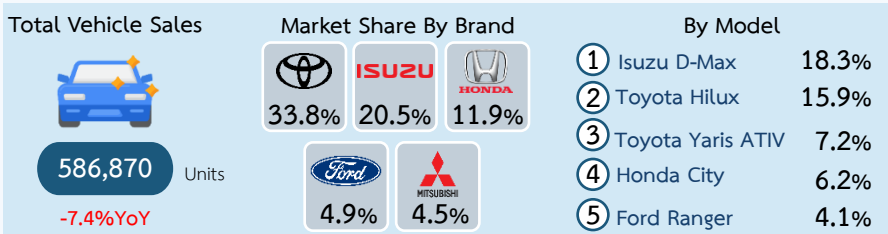
Market	Share (%) Jan-Sep 23	Jan-Sep 2023		Sep-23	
		USD Mn	%YoY	USD Mn	%YoY
Total	100.0	213,069	-3.8	25,476	2.1
ASEAN	22.8	49,869	-10.9	5,810	-5.8
U.S.A.	16.6	36,004	-1.2	4,228	-10.0
China	12.1	26,333	-1.3	3,088	14.4
EU	8.8	19,797	-3.0	2,230	-10.2
Japan	8.0	18,857	0.1	2,048	-5.0
Hong Kong	6.1	8,310	5.5	1,559	80.4

Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Sep 2023		Sep-23	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	81.4	-19.6	93.1	2.7
Gold price (USD/troy oz)	1,931.7	5.9	1,916.0	14.0
Exchange rate (THB/USD)	34.5	-0.3	35.8	-3.2
NEER index	120.0	4.0	118.9	4.6

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดขายรถยนต์ในเดือน ก.ย. ลดลง 16.3%YoY โดยเป็นผลมาจากการปรับลดลงของยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ในกลุ่มรถกระบะ 1 ตัน ที่ยังคงลดลงต่อเนื่อง 11 เดือนติดต่อกัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากกำลังซื้อของผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ประกอบกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อรถของผู้บริโภคและจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงส่งผลให้สถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ อย่างไรก็ตาม ยอดจำหน่ายรถยนต์นั้นๆ ยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่อง

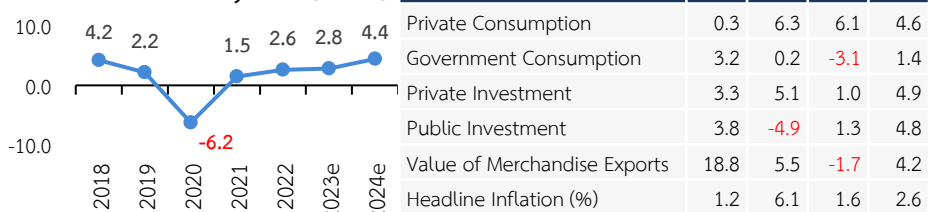
ยอดจำหน่ายรถยนต์, 9M2023



สำหรับยอดขายรถยนต์ในประเทศช่วง 9 เดือนแรกปี 2023 ลดลง 7.4%YoY มีจำนวน 586,870 คัน ตามยอดขายรถกระบะ 1 ตันที่ลดลงถึง 28.9%YoY ขณะที่รถยนต์นั่งฯ ขยายตัว 9.4%YoY ส่วนหนึ่งจากรถยนต์ไฟฟ้าที่ยังเติบโต อย่างไรก็ตาม รุ่นรถยนต์ที่มียอดขายสูงสุดยังคงเป็นรถกระบะ Isuzu D-Max ครองส่วนแบ่งตลาดที่ 18.3% รองลงมาคือ Toyota Hilux 15.9% และ Toyota Yaris ATIV 7.2% ตามลำดับ

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Sep 2023		Sep-23	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	219,668	9.4	25,425	10.2
Commercial car	367,202	-15.2	36,661	-28.2
Pickup 1 ton	208,669	-28.9	19,114	-45.0
SUV	79,068	31.1	9,580	55.6
Other	79,465	0.5	7,967	-21.7
Overall	586,870	-7.4	62,086	-16.3

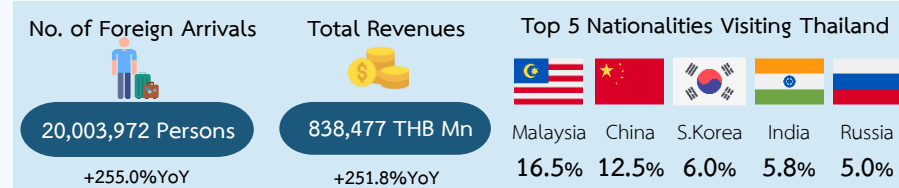
Thai GDP Forecast by BOT (%YoY)



Note: Data as of Oct 2023

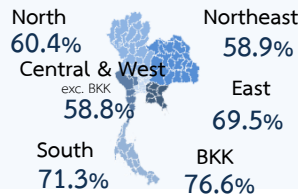
การท่องเที่ยว

นักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือน ก.ย. ยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง ตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวในเกือบทุกสัญชาติ โดยเฉพาะเกาหลีและอินเดียที่มีวันหยุดต่อเนื่องหลายวัน ขณะที่เที่ยววันออกกลางและยุโรปกลับมาขยายตัวหลังจากที่ชะลอไปก่อนหน้านี้ รวมถึงนักท่องเที่ยวจีนที่ส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการยกเว้นการยื่นวีซ่าในช่วงปลายเดือน ส่งผลให้รายรับภาคการท่องเที่ยวยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สอดคล้องกับอัตราการเข้าพักแรมที่เพิ่มขึ้น ทำให้ภาพรวมของจำนวนนักท่องเที่ยวในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2023 ขยายตัว 255.0%YoY อยู่ที่ 20 ล้านคน จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 9M2023



อัตราการเข้าพักโรงแรมเฉลี่ยทั่วประเทศ เดือน ก.ย. ปรับลดลงจากเดือนก่อนหน้า แต่ปรับดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้อัตราการเข้าพักในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2023 ปรับสูงขึ้นมาอยู่ที่ 67.8% สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและต่างชาติที่เพิ่มขึ้น โดยภูมิภาคที่มีอัตราการเข้าพักสูงสุดได้แก่ กรุงเทพฯ รองลงมาเป็น ภาคใต้และภาคตะวันออก ตามลำดับ

Occupancy Rate, 9M2023



Export of Goods

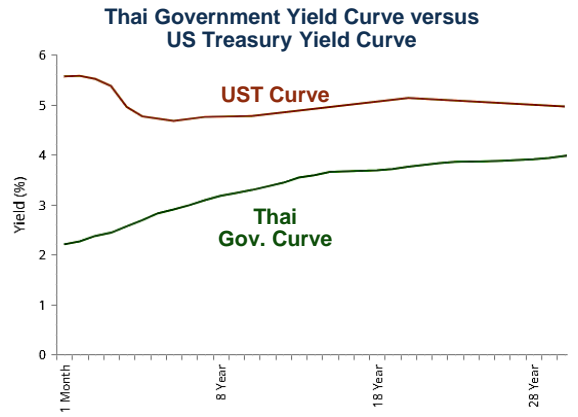
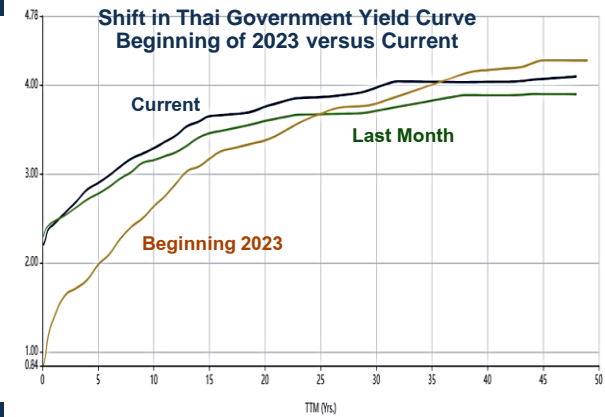
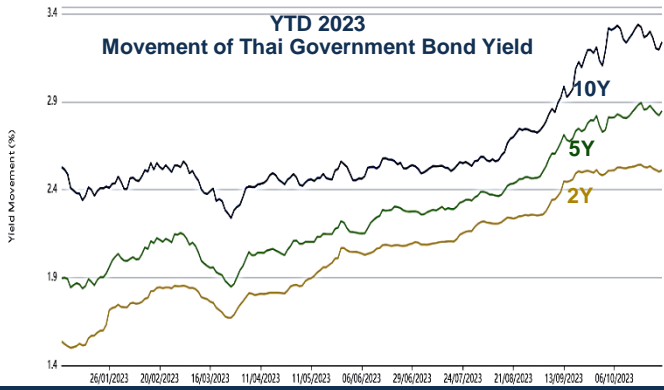
For Sep 2023

Major products	Share Jan-Sep 2023 (%)	Jan-Sep 23		Sep-23	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
Total exports	100.0	213,069	-3.8	25,476	2.1
Agriculture	9.7	20,617	-0.9	2,362	17.7
- Rice	1.6	3,443	23.0	494	51.4
- Rubber	1.2	2,636	-37.2	295	-30.3
- Tapioca	1.4	2,907	-15.3	311	3.7
- Fruits	2.9	6,092	29.5	619	166.2
- Fishery	0.5	1,137	-10.1	130	-21.2
Agro-industrial	8.1	17,224	-3.2	1,827	5.4
- Prepared or preserved seafood	1.2	2,580	-10.9	303	-12.0
- Cane sugar and molasses	1.4	3,048	12.3	165	16.0
- Wheat products and other food preparations	0.8	1,805	-4.3	213	-1.6
- Beverages	0.7	1,552	2.5	167	0.8
Manufacturing	78.3	166,927	-3.7	20,214	-0.3
- Automotive	14.1	29,963	7.9	3,254	-0.8
- Electronics	16.1	34,259	1.6	4,552	-4.7
- Electrical appliances	10.4	22,199	-1.2	2,420	-7.0
- Precious stones and jewelry	5.3	11,278	-9.5	2,158	40.1
- Unwrought gold	2.1	4,485	-29.2	872	64.8
- Rubber products	4.7	10,001	-6.2	1,043	-5.5
- Petro-chemical products	3.2	6,815	-20.3	780	-5.3
- Chemicals	2.9	6,119	-18.7	653	-18.1
- Machinery & equipment	3.1	6,584	-2.3	839	4.1
- Apparels & Textile	2.1	4,544	-14.3	508	-14.6
- Metal & steel	2.4	5,057	-7.5	555	5.1
Mining & Fuel	3.9	8,301	-13.3	1,073	13.8

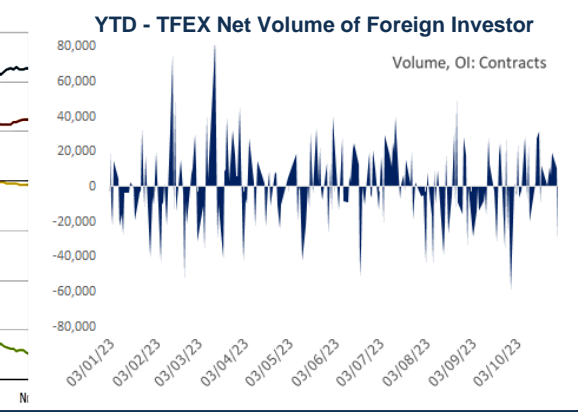
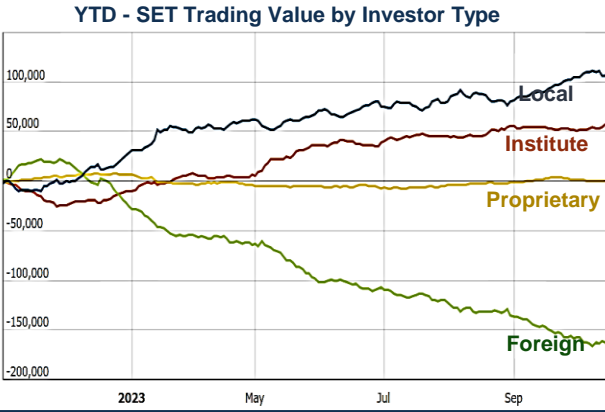
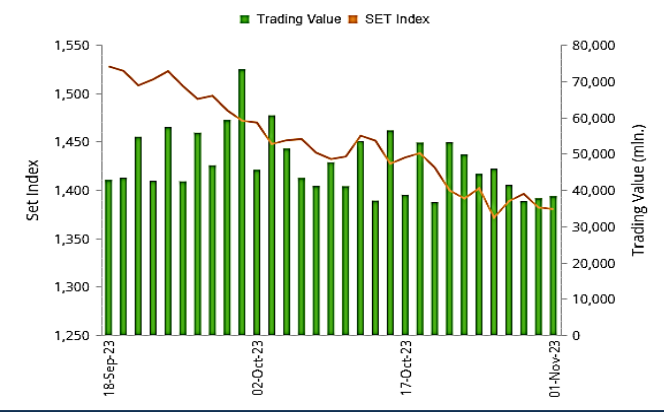
Products	Sep-23	
	USD million	%YoY
Automotive	3,254	-0.8
- Passenger car	1,024	7.1
- Pick up and trucks	622	-3.7
- Motorcycle	246	-34.6
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	363	10.8
- Parts & accessories	887	4.4

Products	Sep-23	
	USD million	%YoY
Electronics	4,552	-4.7
- Computer parts	1,885	-24.3
- HDD	1,055	-33.7
- Electronic integrated circuits	833	5.1
- Telecommunication	755	23.8
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	416	28.8

ตลาดตราสารหนี้

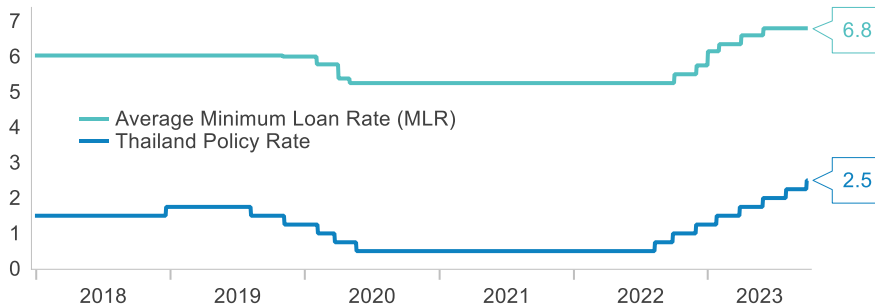


ตลาดตราสารทุน

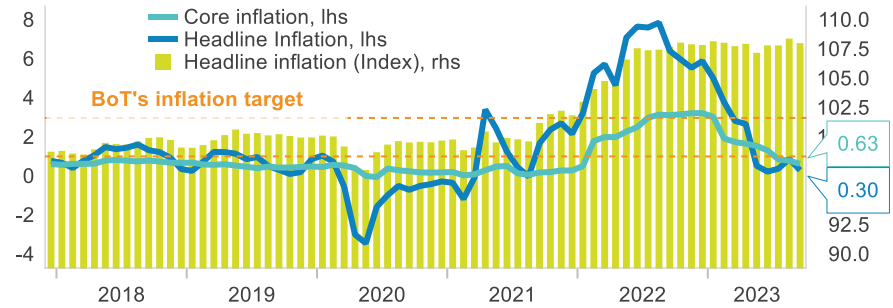


อัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราเงินเฟ้อ

Thailand's Policy Rate and MLR



Thailand's Consumer Price Index

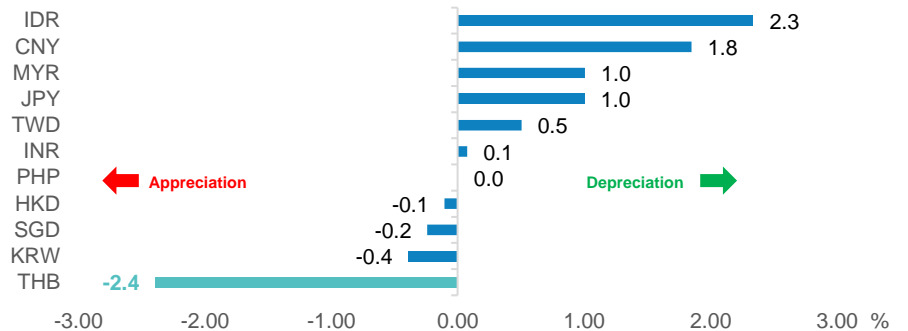


อัตราแลกเปลี่ยน

US Dollar Index and THB per USD



Asian Exchange Rate/USD (MTD)



End of Presentation

Disclaimer

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง