

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน พฤศจิกายน 2022



ประเด็นสำคัญ:

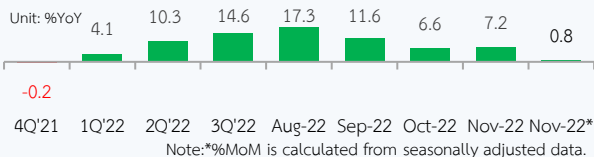
เศรษฐกิจไทยในเดือนพฤศจิกายนยังคงอยู่ในทิศทางฟื้นตัวด้วยแรงสนับสนุนจากภาคการท่องเที่ยวและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นเกินคาดในช่วงเวลาดังกล่าวช่วยกระตุ้นภาคบริการ ซึ่งส่งผลให้อัตราการเข้าพักโรงแรมเร่งตัวสูงขึ้น ในขณะที่เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวขึ้นในทุกหมวดหลังจากสถานการณ์น้ำท่วมคลี่คลายลง อย่างไรก็ตาม การส่งออกยังได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งกดดันการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชน

วิจัยธุรกิจ

9 มกราคม 2023

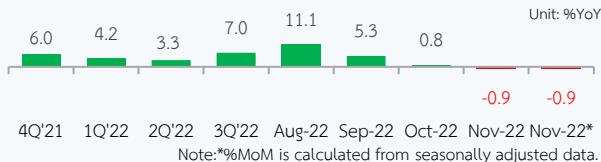
การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนที่ซั้ดฤดูกาลแล้วปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนในทุกหมวด เนื่องจากผลของสถานการณ์น้ำท่วมที่ได้คลี่คลายลง จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการจ้างงานและความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ทยอยปรับดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูงยังคงความกังวลต่อการบริโภคในภาพรวม



การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องใช้การลงทุนภาคเอกชนที่ซั้ดฤดูกาลแล้วปรับลดลงจากเดือนก่อน โดยสาเหตุมาจากการลดลงของการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ซึ่งสอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ลดลงเนื่องจากบางโรงงานอุตสาหกรรมโดยเฉพาะโรงกลั่นน้ำมันปิดซ่อมบำรุงในช่วงเวลาดังกล่าว



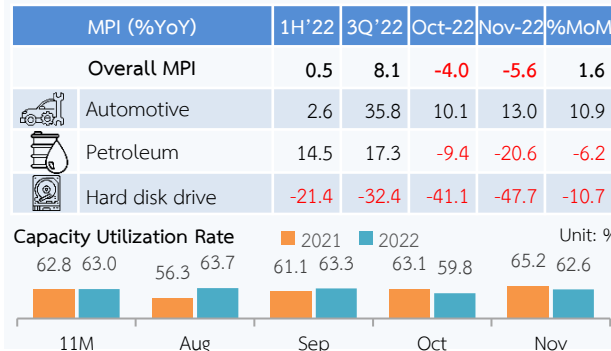
รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้น 16.0%YoY เติบโตต่อเนื่องมา 11 เดือนติดต่อกัน ซึ่งสอดคล้องกับราคาสินค้าเกษตรที่ปรับสูงขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มปศุสัตว์ ข้าวเปลือก และผลไม้

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Oct-22	Nov-22	Oct-22	Nov-22	Oct-22	Nov-22
	Agriculture	22.2	16.0	18.3	13.2	3.3
Paddy	34.1	28.3	30.0	29.9	3.1	-1.2
Cassava	25.5	19.8	25.2	18.3	0.3	1.3
Rubber, RSS3	-11.8	-11.5	-5.1	-17.1	-7.1	6.8
Durian	25.3	450.6	51.5	51.5	-17.3	263.4
Swine	48.6	38.1	53.6	42.8	-3.3	-3.3
Fowl	42.8	29.2	41.1	27.9	1.2	1.0

การผลิต/อัตรการใช้กำลังการผลิต

MPI เดือนพฤศจิกายนปรับลดลง 5.6%YoY เนื่องจากโรงกลั่นน้ำมันปิดซ่อมบำรุง ขณะที่ภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกส่งผลกระทบต่อผู้ส่งออก จากสถานการณ์ดังกล่าว ส่งผลให้การใช้จ่ายกำลังการผลิตปรับมาอยู่ที่ 62.6% ลดลงจาก 65.2% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน



การส่งออก

- ในเดือนพฤศจิกายน การส่งออกหดตัวลง 6.0%YoY มาอยู่ที่ 22,308 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากผลของเศรษฐกิจโลกชะลอตัวซึ่งนับเป็นการหดตัวเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน โดยสินค้าหลักหดตัวในเกือบทุกกลุ่ม ยกเว้น รถยนต์และอิเล็กทรอนิกส์
- เมื่อพิจารณาการส่งออกในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2022 พบว่า ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยขยายตัวที่ 7.6%YoY มาอยู่ที่ 265,349 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ด้วยแรงหนุนจากการอ่อนค่าของเงินบาท

Market	Share (%)	Jan-Nov 2022		Nov-22	
		USD Mn	%YoY	USD Mn	%YoY
Total	100.0	265,349	7.6	22,308	-6.0
ASEAN	25.2	66,907	13.4	5,472	-9.5
U.S.A.	16.4	43,569	15.3	3,633	1.2
China	12.0	31,831	-6.5	2,697	-9.9
Japan	9.3	24,612	7.3	2,222	3.3
EU	8.6	22,872	-0.2	2,024	-4.6
Middle East	3.7	9,831	23.5	941	9.6

Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Nov 2022		Nov-22	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	98.9	44.5	86.3	8.1
Gold price (USD/troy oz)	1,800.9	0.0	1,725.1	-5.3
Exchange rate (THB/USD)	35.1	10.2	36.4	10.1
NEER index	115.2	-2.5	115.9	0.3

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนพฤศจิกายน ปรับลดลง 4.8%YoY มาอยู่ที่ 68,284 คัน เนื่องจากผู้บริโภคชะลอการตัดสินใจซื้อเพื่อรอโปรโมชั่นที่น่าสนใจในงาน Motor Expo ครั้งที่ 39 ซึ่งจัดขึ้นในเดือนสุดท้ายของปี อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณายอดจำหน่ายรถยนต์ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2022 พบว่า มีทั้งสิ้น 766,589 คัน เพิ่มขึ้น 14.7%YoY จากแรงหนุนของความต้องการรถกระบะที่เร่งตัวสูงขึ้นมาก โดยมี Isuzu D-Max เป็นรุ่นที่ขายดีที่สุด ยอดจำหน่ายรถยนต์, 11M2022

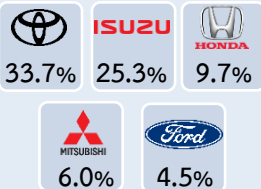
Total Vehicle Sales



766,589 Units

+14.7%YoY

Market Share By Brand



By Model

- 1 Isuzu D-Max 22.4%
- 2 Toyota Hilux 18.0%
- 3 Honda City 5.7%
- 4 Toyota Yaris 3.6%
- 5 Ford Ranger 3.6%

เมื่อพิจารณาตามประเภทรถ พบว่า ยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลในเดือนพฤศจิกายน ปรับลดลง 14.8%YoY มาอยู่ที่ 20,266 คัน ขณะที่ยอดจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์เติบโตเพียง 0.2%YoY มาอยู่ที่ 48,018 คัน โดยรถที่เป็นกระแสมากที่สุดหลังจากสถานการณ์น้ำท่วม คลี่คลายคือกลุ่ม SUVs เนื่องจากตัวรถมีการยกสูง มีพื้นที่กว้าง และสามารถใช้งานได้หลากหลาย

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Nov 2022		Nov-22	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	240,455	9.4	20,266	-14.8
Commercial car	526,134	17.4	48,018	0.2
Pick up 1 ton	352,807	13.0	29,182	-11.9
SUV	72,928	22.3	7,899	48.5
Other	100,399	31.3	10,937	15.6
Overall	766,589	14.7	68,284	-4.8

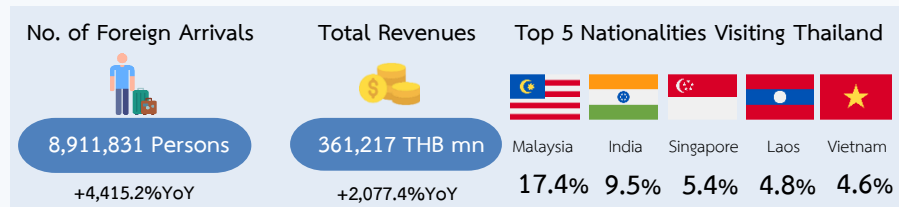
Thai GDP Forecast by BOT (%YoY)



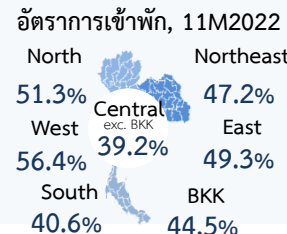
การท่องเที่ยว

ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทย 8.91 ล้านคนในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2022 ส่งผลให้ตัวเลขที่ต้งเป้าไว้ทั้งปีที่ 10.5 ล้านคนมีแนวโน้มเกินกว่าคาด ปีนี้มาเลเซียถือเป็นกลุ่มตลาดใหญ่ที่สุดของการท่องเที่ยวไทยโดยมีส่วนแบ่งอยู่ที่ 17.4% ของทั้งหมด ทั้งนี้จากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว ส่งผลให้การเติบโตของรายได้ในภาคบริการ อาทิ โรงแรม ร้านอาหาร และค้าปลีกเป็นไปในทิศทางที่ดีเช่นกัน

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 11M2022



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั่วประเทศในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ 45.9% ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติและนักท่องเที่ยวชาวไทย ทั้งนี้ การท่องเที่ยวในโซนภาคตะวันตกมีอัตราการเข้าพักสูงสุดเนื่องมาจากเป็นเส้นทางที่ใกล้และสะดวกต่อการเดินทางโดยรถยนต์



Export of Goods

For Nov 2022

Major products	Share 11M'22 (%)	Jan-Nov 22		Nov-22	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
Total exports	100.0	265,349	7.6	22,308	-6.0
Agriculture	9.3	24,679	3.5	1,985	-4.5
- Rice	1.3	3,553	17.4	378	-4.7
- Rubber	1.8	4,890	-3.6	325	-34.2
- Tapioca	1.5	4,030	14.1	299	0.8
- Fruits	2.0	5,252	-8.7	330	7.5
- Fishery	0.6	1,546	-0.8	139	-3.1
Agro-industrial	8.0	21,212	20.6	1,746	1.0
- Prepared or preserved seafood	1.3	3,520	11.0	319	-2.1
- Cane sugar and molasses	1.2	3,070	113.8	191	42.9
- Wheat products and other food preparations	0.9	2,313	9.1	224	13.0
- Beverages	0.7	1,826	3.0	161	7.1
Manufacturing	78.6	208,445	6.5	17,882	-5.1
- Automotive	12.9	34,344	-0.9	3,452	2.5
- Electronics	15.4	40,951	5.8	3,665	0.9
- Electrical appliances	10.2	27,143	5.6	2,423	1.3
- Precious stones and jewelry	5.5	14,538	57.7	869	-16.0
- Unwrought gold	2.6	7,023	92.7	181	-54.4
- Rubber products	4.8	12,814	-3.5	1,115	1.4
- Petro-chemical products	3.8	10,032	-2.5	775	-21.3
- Chemicals	3.4	8,945	0.4	698	-23.7
- Machinery & equipment	3.0	8,068	9.1	671	1.7
- Apparels & Textile	2.4	6,359	7.3	536	-9.8
- Metal & steel	2.4	6,487	3.3	518	-16.0
Mining & Fuel	4.2	11,012	17.5	694	-35.0

Products	Nov-22	
	USD million	%YoY
Automotive	3,452	2.5
- Passenger car	1,107	5.7
- Pick up and trucks	760	13.0
- Motorcycle	331	17.9
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	330	-25.5
- Parts & accessories	803	-0.9

Products	Nov-22	
	USD million	%YoY
Electronics	3,665	0.9
- Computer parts	1,439	-21.0
- HDD	684	-31.8
- Electronic integrated circuits	816	4.0
- Telecommunication	526	91.0
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	349	73.1

End of Presentation

Disclaimer

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