

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน พฤษภาคม 2021



สำนักวิจัยธุรกิจ

สายงานกำกับดูแลและวิเคราะห์ข้อมูล

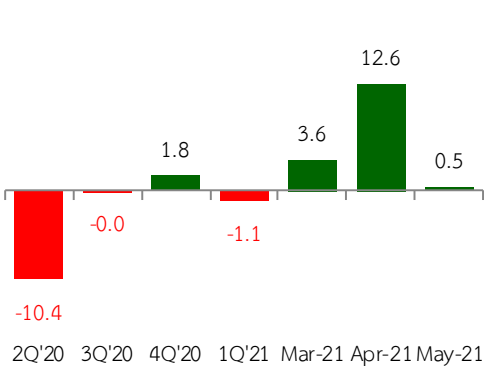
9 กรกฎาคม 2021

สรุปสาระสำคัญ เดือน พฤษภาคม 2021

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยเดือนพฤษภาคม ได้รับผลกระทบชัดเจนมากขึ้นจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกสาม เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนหลังจากขจัดปัจจัยฤดูกาลปรับลดลงต่อเนื่องจากเดือนก่อน ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังคงเผชิญผลกระทบจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ยังเดินทางเข้ามาไม่มากเนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังคงมีอยู่ อย่างไรก็ตาม การส่งออกสินค้าในเดือนนี้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตามอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าและช่วยหนุนการผลิตของภาคอุตสาหกรรมได้

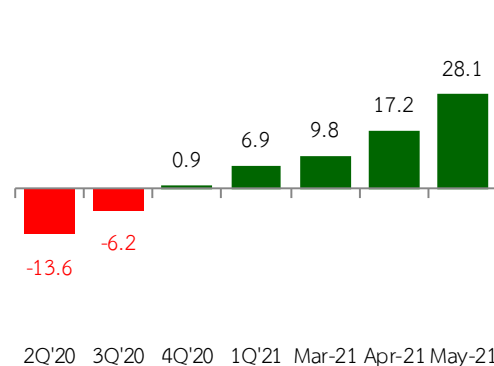
การบริโภคภาคเอกชน

ในเดือน พฤษภาคม 2021 การบริโภคภาคเอกชนขยายตัว 0.5%YoY ชะลอลงจากระยะก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาการบริโภคภาคเอกชนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาล พบว่าลดลงต่อเนื่องจากเดือนก่อนในทุกหมวดการใช้จ่าย



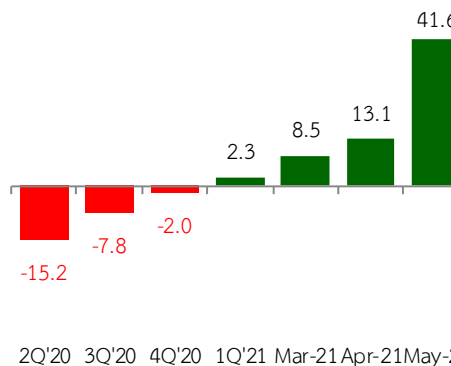
การลงทุนภาคเอกชน

การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องจากปัจจัยฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เมื่อพิจารณาจากดัชนีที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่าปรับลดลงจากเดือนก่อนตามการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ลดลงเป็นหลัก



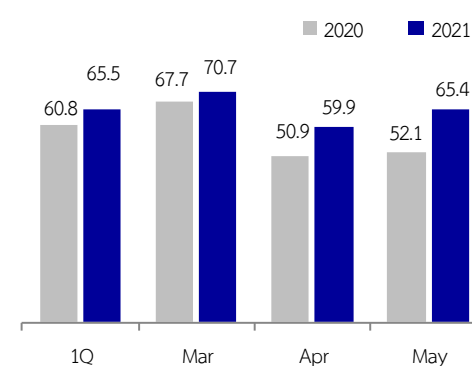
การส่งออกสินค้า

มูลค่าส่งออกสินค้าโดยรวมขยายตัวสูงขึ้นมากตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้าเป็นสำคัญ โดยสินค้าที่ขยายตัวดี อาทิ ยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ยางและผลิตภัณฑ์ยาง และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน เป็นต้น



อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของภาคอุตสาหกรรม ในเดือน พฤษภาคม 2021 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 65.4% จาก 52.1% ในเดือนเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัว



รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องจากผลของราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มสูงขึ้น

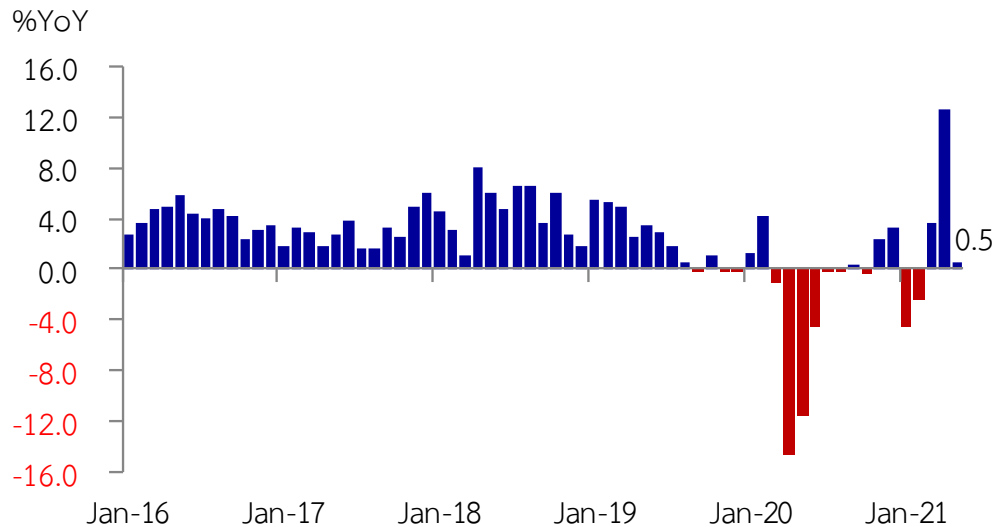
ภาคการท่องเที่ยว

ภาคการท่องเที่ยวยังคงไม่ฟื้นตัวเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ยังเดินทางเข้ามาไม่มาก และจำนวนนักท่องเที่ยวไทยที่หดตัวลงจากการระบอบระลอกสามที่ยืดเยื้อ

การบริโภคภาคเอกชน

- เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคม อยู่ที่ 0.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนหลังจากจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่า ลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นเดือนที่สอง โดยหดตัว 3.1% เมื่อเทียบกับเดือนเมษายนที่ผ่านมา เนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกสามและมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดส่งผลให้การบริโภคลดลงในทุกหมวดการใช้จ่าย แม้ว่าภาครัฐได้ออกมาตรการที่ช่วยส่งเสริมกำลังซื้อในภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจก็ตาม

อัตราการเติบโตของเครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน



เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน

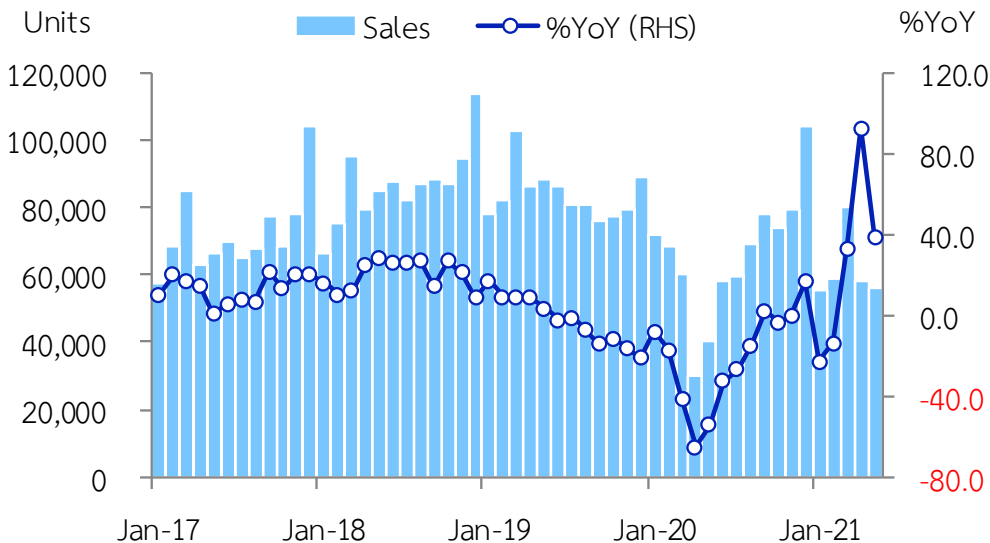
%YoY	2020			2021			
	H1	H2	Q4	Q1	Apr	May	%MoM
Non-durable index	-2.6	-0.8	-1.9	-4.2	5.4	-4.3	-1.9
Semi-durable index	-3.6	-3.2	-2.4	1.9	6.0	6.9	-1.0
Durable index	-20.6	-4.3	1.1	-2.2	54.9	24.3	-6.5
Services index	-18.9	-23.7	-23.4	-17.3	14.1	-0.6	-3.9
(Less) Net tourism spending	-59.6	-91.5	-91.2	-91.0	-37.1	-48.5	2.9
Private consumption index	-4.6	0.9	1.8	-1.1	12.6	0.5	-3.1

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

การจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ

- ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนพฤษภาคมเพิ่มขึ้น 38.4%YoY อยู่ที่ 55,948 คัน เนื่องจากผลของฐานที่ต่ำในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ยอดจำหน่ายดังกล่าวยังต่ำกว่ายอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนเมษายนซึ่งอยู่ที่ 58,132 คัน เนื่องจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกสาม รวมช่วง 5 เดือนแรกของปี 2021 มียอดจำหน่ายรถยนต์รวมทั้งสิ้น 308,217 คัน เพิ่มขึ้น 13.9%YoY
- เมื่อพิจารณายอดจำหน่ายรถยนต์จำแนกตามยี่ห้อรถ ในช่วงเดือนมกราคมถึงพฤษภาคม พบว่า โตโยต้ายังคงเป็นผู้นำตลาดโดยครองส่วนแบ่งอยู่ที่ 30.7% ตามมาด้วย อีซูซุ 25.7% และ ฮอนด้า 11.5%

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ



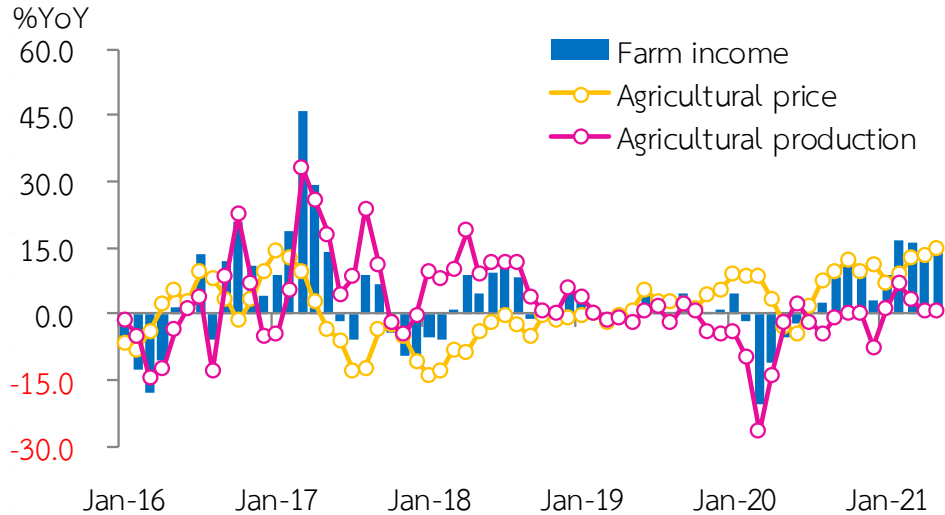
ยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภทสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2021

Brand	Share (%) Jan-May	Sales (units)		Change (%YoY)	
		Jan-May	May	Jan-May	May
Toyota	30.7	94,582	19,723	17.2	45.2
Isuzu	25.7	79,067	14,866	33.1	46.8
Honda	11.5	35,376	4,998	-0.4	19.6
Mitsubishi	6.4	19,584	3,392	-10.0	22.6
Mazda	5.2	15,903	2,805	24.6	75.1
Nissan	4.5	13,757	2,034	-23.5	-23.8
Ford	4.4	13,607	2,704	38.8	94.5
MG	3.9	12,029	2,032	38.5	44.9
Suzuki	2.8	8,690	1,574	-4.2	10.5
Hino	1.7	5,267	1,002	61.9	53.9
Others	3.4	10,355	818	-11.4	32.6
Total	100.0	308,217	55,948	13.9	38.4

รายได้เกษตรกร

- รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องตามราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคายางพารา ปาล์มน้ำมัน อ้อย และทุเรียน โดยสาเหตุที่ราคาสินค้าเกษตรปรับสูงขึ้นตามความต้องการที่มากขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว

รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ



%YoY	2020	2020			2021		
		H1	H2	Q4	Q1	Apr	May
Farm income	0.1	-6.6	6.3	8.8	13.7	14.0	15.7
Agricultural price	6.1	3.5	8.7	11.1	9.7	13.3	15.1
Agricultural production	-5.6	-9.7	-2.2	-2.1	3.6	0.6	0.6

รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ

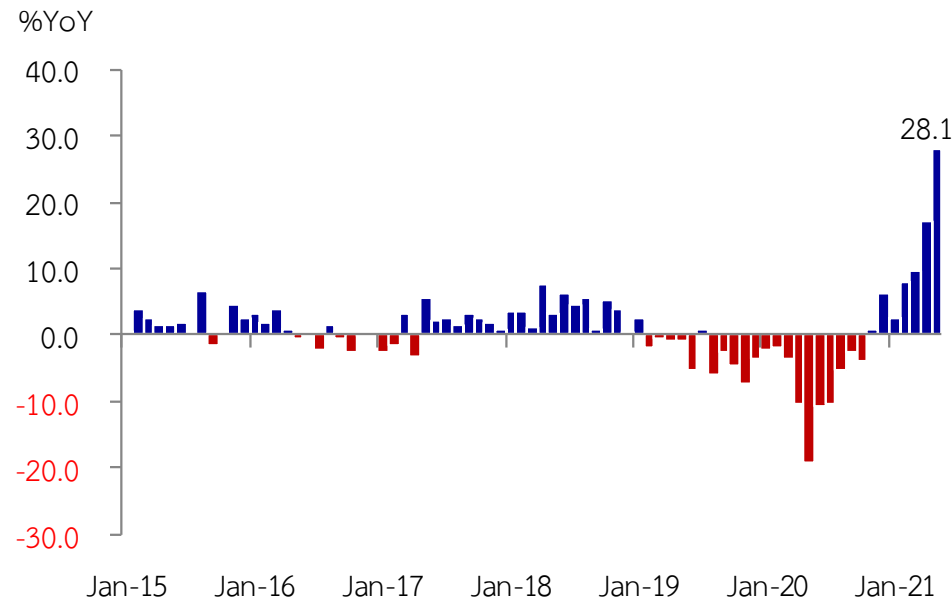
Item	Farm Income		Agricultural price		Agricultural production	
	Apr	May	Apr	May	Apr	May
Agriculture	14.0	15.7	13.3	15.1	0.6	0.6
Paddy	-5.2	-13.8	-15.1	-19.1	11.7	6.6
Sugarcane	22.6	22.7	30.3	30.3	-5.9	-5.9
Cassava	28.9	21.7	20.2	15.2	7.2	5.6
Maize	4.5	12.5	5.8	-0.3	-1.2	12.9
Rubber, uss3	62.7	70.8	61.1	65.5	1.0	3.2
Durian	5.3	61.9	12.2	27.5	-6.2	27.0
Palm kernel (weight over 15 kg.)	51.5	92.4	58.3	87.2	-4.3	2.8
Coconut	10.9	11.8	6.8	-6.9	3.9	20.0
Swine (weight over 100 kg.)	19.3	15.3	15.9	12.0	3.0	3.0
Fowl	-3.3	7.5	-4.8	6.0	1.6	1.5
Egg, chicken	-9.5	1.3	-10.4	0.3	0.9	0.9
Shrimp, Vannamei	5.5	-2.5	17.4	1.3	-10.1	-3.8

Source : OAE

การลงทุนภาคเอกชน

- เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง 28.1%YoY ในเดือนพฤษภาคม จากผลของฐานที่ต่ำในปีที่แล้ว เมื่อพิจารณาเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่า การลงทุนภาคเอกชนลดลง 2.3% เมื่อเทียบกับเดือนก่อน เนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื่อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของการระบดระลอกล่าสุดส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจ ซึ่งสะท้อนได้จากการหดตัวของการนำเข้าสินค้าทุนและการจำหน่ายเครื่องจักรภายในประเทศ รวมไปถึงการหดตัวของการลงทุนหมวดก่อสร้าง

การเติบโตของเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน



เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน

%YoY	2020			2021			
	H1	H2	Q4	Q1	Apr	May	%MoM
Permitted construction area	-1.3	-4.2	-7.0	-9.2	-9.4	-7.1	-0.1
Construction material sales index	-2.1	-4.9	-5.9	3.9	-6.0	2.3	-6.6
Real imports of capital goods	-14.2	-8.7	-4.1	16.3	20.9	30.3	-2.2
Real domestic machinery sales	-10.3	0.8	7.4	9.4	36.7	57.2	-3.5
Number of newly registered motor vehicles for investment	-17.8	-2.6	5.8	0.1	16.6	35.4	-1.9
Private investment index	-8.1	-2.4	0.9	6.8	17.2	28.1	-2.3

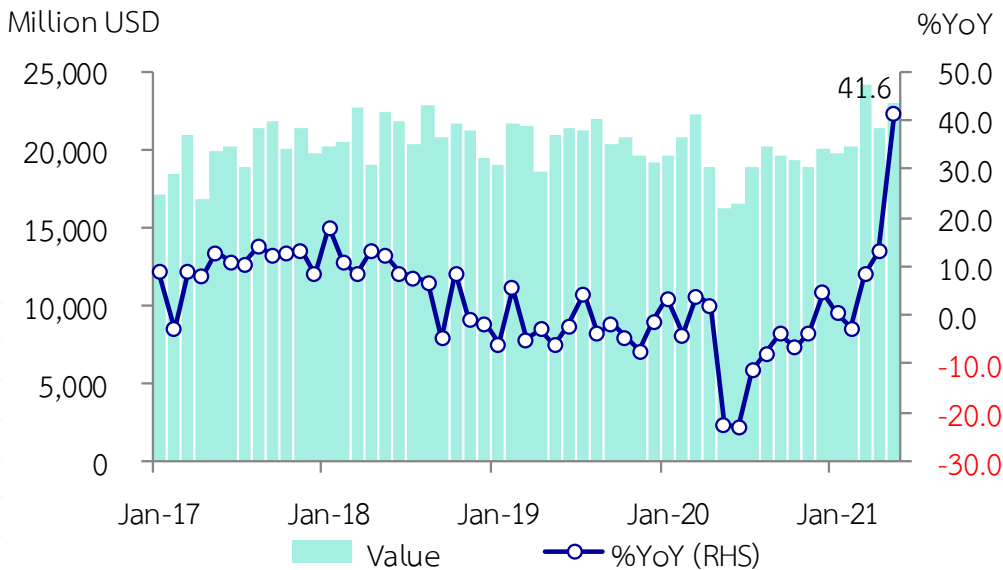
Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

Source : BOT

การส่งออกสินค้า

- การส่งออกสินค้าเดือนพฤษภาคมมีมูลค่ารวม 23,058 ล้านดอลลาร์. เติบโต 41.6%YoY นับเป็นอัตราการขยายตัวที่สูงที่สุดในรอบเกือบ 11 ปี ซึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคการผลิตโลก
- รวมช่วง 5 เดือนแรกของปี 2021 มูลค่าการส่งออกสินค้าของไทยขยายตัว 10.8% ด้วยมูลค่ารวม 108,635 ล้านดอลลาร์.

มูลค่าการส่งออกและอัตราการเติบโต



มูลค่าการส่งออกไปยังประเทศคู่ค้า

Market	Share Jan-May (%)	Jan-May		May	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total	100.0	108,635	10.8	23,058	41.6
ASEAN	24.1	26,225	6.3	5,734	49.1
China	13.7	14,918	21.6	3,651	25.5
U.S.A.	14.7	15,921	16.9	3,152	44.9
Japan	9.6	10,396	9.2	2,044	27.4
EU	9.6	10,467	22.0	2,013	62.8
Hong Kong	4.2	4,547	-9.0	1,143	48.4
Australia	4.3	4,658	22.1	969	22.4
Middle East	3.3	3,543	9.9	681	33.9
India	3.0	3,281	47.1	625	243.8
South Korea	2.2	2,375	33.9	541	66.4

Commodity price & Exchange rate	Jan-May		May	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	61.4	48.3	66.0	109.1
Gold price (USD/troy oz)	1,800.7	10.5	1,850.3	7.8
Exchange rate (THB/USD)	30.7	-3.2	31.3	-2.3
NEER index	121.5	-1.0	119.2	-2.8

Source : MOC, BOT, World Bank

การส่งออกสินค้า ปี 2021

Major product	Share Jan-May (%)	Jan-May		May	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total exports	100.0	108,635	10.8	23,058	41.6
Agriculture	9.9	10,782	14.3	2,605	20.6
- Rice	1.1	1,141	-34.2	200	-42.1
- Rubber	2.1	2,333	54.6	419	99.2
- Tapioca	1.6	1,705	41.1	279	10.7
- Fruits	2.3	2,537	25.8	1,071	38.0
- Fishery	0.6	621	-3.0	143	9.9
Agro-industrial	7.1	7,660	-0.3	1,615	5.5
- Prepared or preserved seafood	1.3	1,400	-9.6	254	-26.4
- Cane sugar and molasses	0.5	589	-46.2	117	-47.6
- Wheat products and other food	0.9	939	1.8	179	4.4
- Beverages	0.8	871	8.3	178	20.8
Manufacturing	79.5	86,418	11.0	17,944	48.0
- Automotive	15.0	16,293	28.9	3,193	143.4
- Electronics	15.4	16,741	18.6	3,553	35.4
- Electrical appliances	10.8	11,777	27.1	2,333	60.3
- Precious stones and jewelry	3.3	3,549	-62.9	1,091	-23.8
- Unwrought gold	1.2	1,308	-82.8	645	-47.3
- Rubber products	5.8	6,296	40.1	1,150	54.7
- Petro-chemical products	4.1	4,400	38.8	942	61.4
- Chemicals	3.4	3,665	35.5	833	73.8
- Machinery & equipment	2.9	3,175	18.7	617	52.9
- Apparels & textile	2.4	2,600	8.0	514	38.3
- Metal & steel	2.4	2,588	27.3	502	62.6
Mining & Fuel	3.5	3,775	21.6	894	92.3

Product	May	
	Million USD	%YoY
Automotive	3,193	143.4
- Passenger car	875	102.7
- Pick up and trucks	708	333.3
- Motorcycle	360	106.5
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	314	61.5
- Parts & accessories	830	179.0

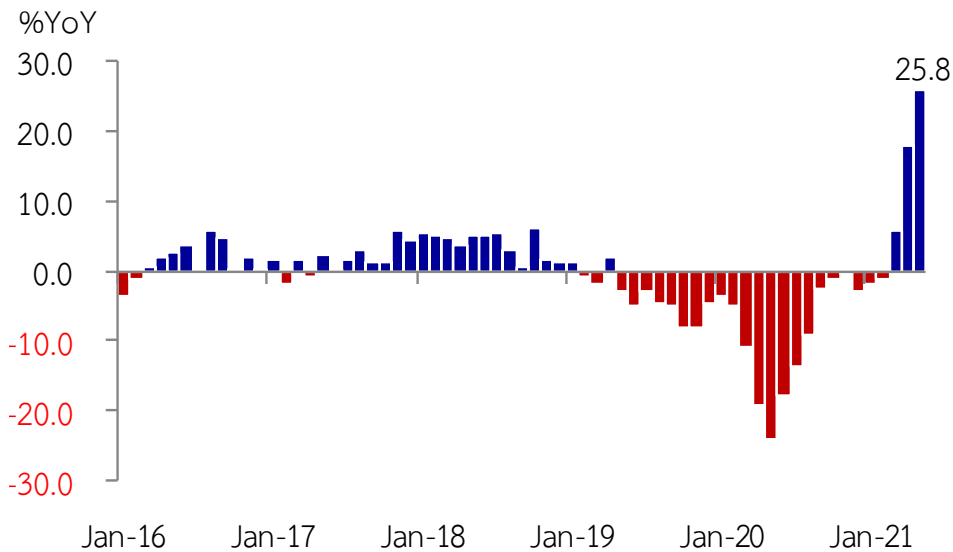
Product	May	
	Million USD	%YoY
Electronics	3,553	35.4
- Computer parts	1,862	44.5
- HDD	1,207	64.2
- Printed circuits	709	29.8
- Telecommunication	204	-13.1
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	225	6.0

Source : MOC

การผลิตภาคอุตสาหกรรม

- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 25.8%YoY ในเดือน พฤษภาคม จากผลของฐานต่ำโดยเฉพาะในภาคยานยนต์ที่จำเป็นต้องหยุดการผลิตชั่วคราวจากผลของการแพร่ระบาดระลอกแรกในปีที่แล้ว ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมาพบว่า ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง 9.8%MoM ตามการฟื้นตัวของการส่งออก

เครื่องชี้การผลิตภาคอุตสาหกรรม



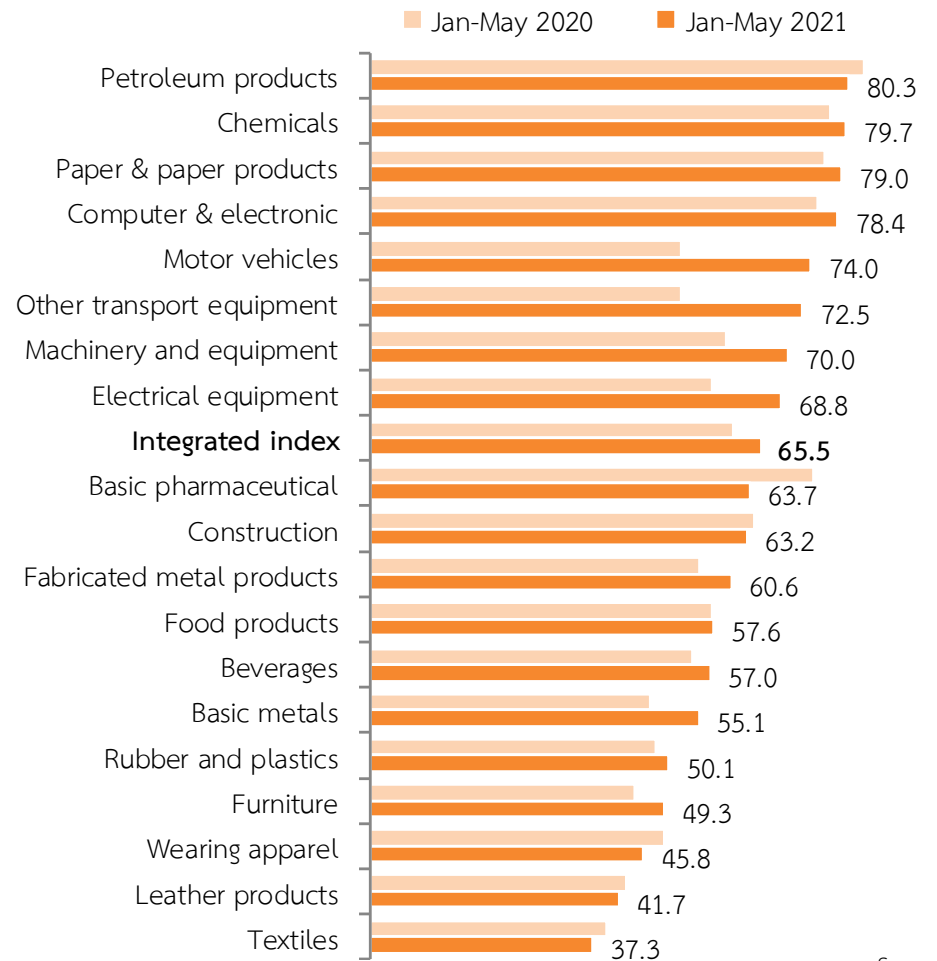
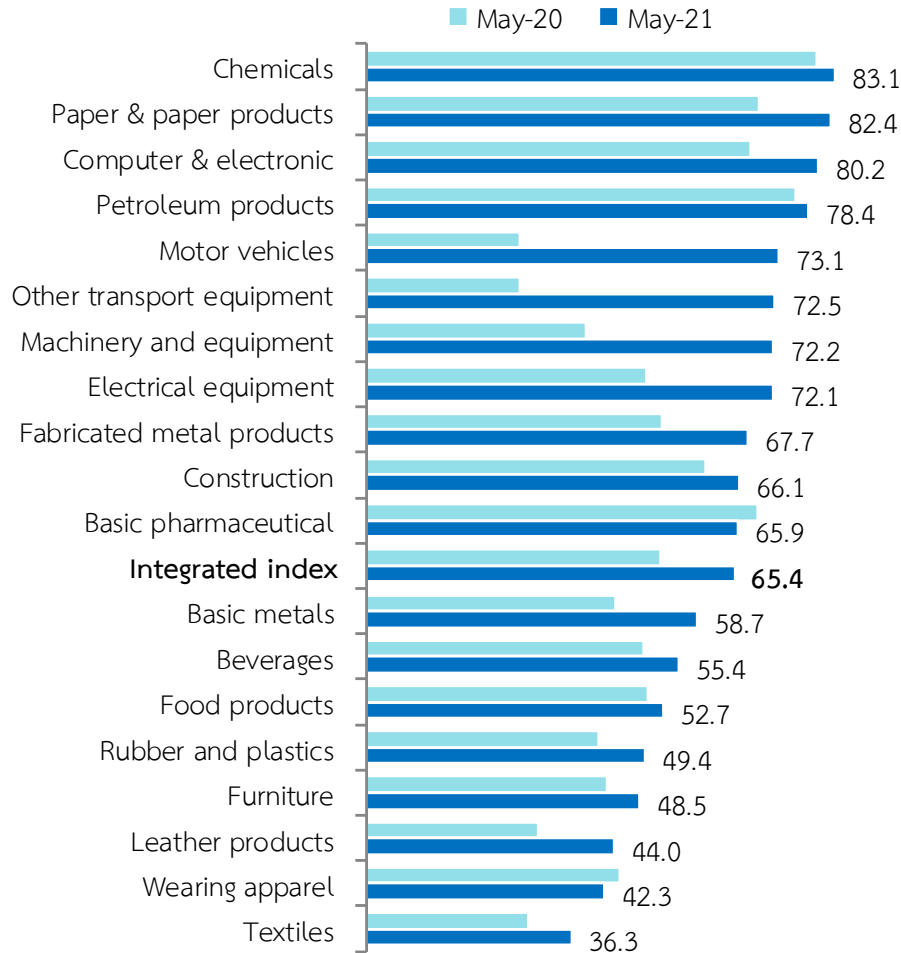
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI)

%YoY	2020	2020			2021		
		1H	2H	Q4	Q1	Apr	May
Overall MPI	-9.3	-13.2	-5.1	-1.6	0.8	18.0	25.8
Automotive	-28.9	-42.5	-13.8	4.4	3.3	271.0	154.9
Electrical appliances	5.5	-5.2	16.8	16.4	12.6	30.3	49.2
Basic metal	-7.1	-12.9	-0.8	5.2	15.5	29.1	40.3
Fabricated metal products	-3.3	-10.4	4.0	7.1	4.4	14.2	34.0
IC and semiconductors	1.9	-0.4	4.1	6.4	12.3	11.2	29.1
Textiles	-22.5	-24.7	-20.0	-10.8	-16.6	17.2	25.2
Rubbers and plastics	-7.8	-11.4	-4.1	-1.3	-0.8	3.9	24.3
Papers	-0.1	-0.6	0.5	3.7	-0.3	1.5	17.9
Hard disk drive	-2.8	3.1	-7.6	-5.0	3.9	20.1	13.9
Beverage	-6.2	-11.3	-1.1	-6.7	-5.7	60.3	13.7
Cements and construction	-5.0	-3.7	-6.3	-6.0	-2.4	-2.0	11.0
Food	-6.1	-8.0	-3.8	-4.4	3.1	0.8	6.5
Chemicals	-3.2	-3.2	-3.3	-6.1	5.7	-1.2	6.0
Petroleum	-7.0	-9.9	-3.8	0.2	-13.9	6.5	3.1
Basic pharmaceutical	1.3	5.6	-2.8	-1.0	-5.4	-29.7	-2.9
Wearing apparels	-20.7	-9.0	-32.7	-33.9	-21.9	-7.0	-25.8

Source : OIE

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของอุตสาหกรรมสำคัญๆ

- อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 65.4% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับระดับ 52.1% ในเดือนพฤษภาคมปีก่อน สำหรับช่วง 5 เดือนแรกของปี 2021 พบว่า มีอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเฉลี่ยที่ระดับ 65.5% โดยอุตสาหกรรมที่มีการใช้จ่ายกำลังการผลิตสูงสุด 5 อันดับแรก คือ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม เคมีภัณฑ์ กระจตาชและผลิตภัณฑ์กระจตาช คอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ และยานยนต์

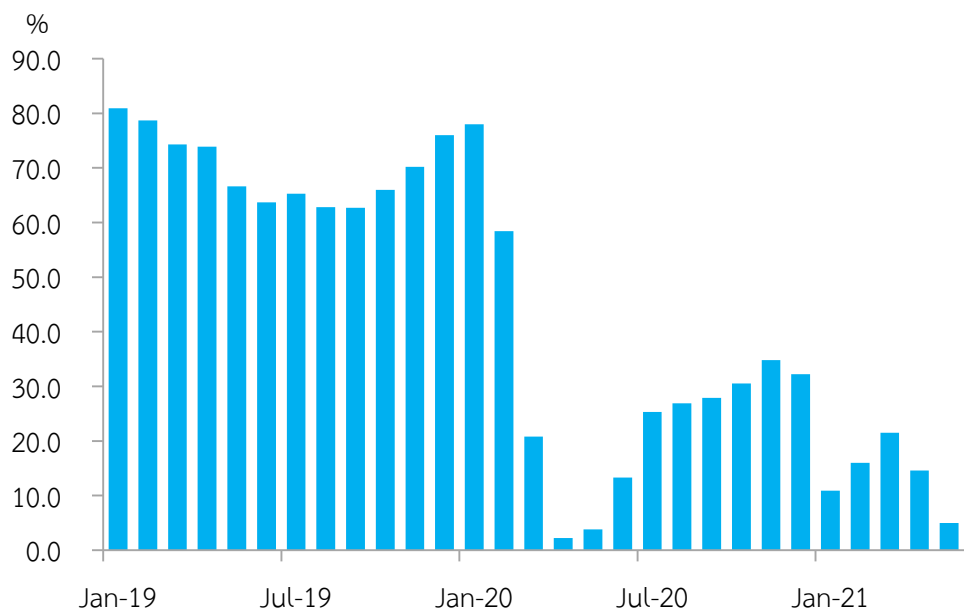


Source : OIE

ภาคการท่องเที่ยว

- ภาคการท่องเที่ยวยังคงเผชิญปัญหาหนักจากการสูญเสียวรายได้จากนักท่องเที่ยวทั้งที่เป็นชาวต่างชาติและนักท่องเที่ยวชาวไทย โดยในเดือนพฤษภาคมมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาทั้งสิ้นเพียง 6,052 คน เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีอยู่ ในขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นรายวันจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกสามส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวในประเทศ โดยสะท้อนจากอัตราการเข้าพักที่ปรับลดลงอย่างมากอยู่ที่ 5.0%

อัตราการเข้าพักเฉลี่ยรวมทั้งประเทศ



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยจำแนกตามพื้นที่

%	2020			2021		
	H1	H2	Q4	Q1	Apr	May
Bangkok	34.8	21.6	23.6	10.8	10.3	9.4
North	29.9	47.4	54.7	24.1	13.5	7.6
West	30.0	49.2	50.9	27.5	24.4	5.5
Northeast	26.0	42.8	48.1	30.0	14.7	4.3
East	28.6	31.2	32.4	10.3	17.3	4.2
Central exc. Bangkok	23.8	30.8	32.8	18.1	10.0	3.1
South	27.7	15.7	17.4	10.6	15.2	1.3
Overall	29.4	29.6	32.5	16.2	14.6	5.0

End of Presentation

Disclaimer

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