

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน กุมภาพันธ์ 2021



สำนักวิจัยธุรกิจ

สายงานกำกับดูแลและวิเคราะห์ข้อมูล

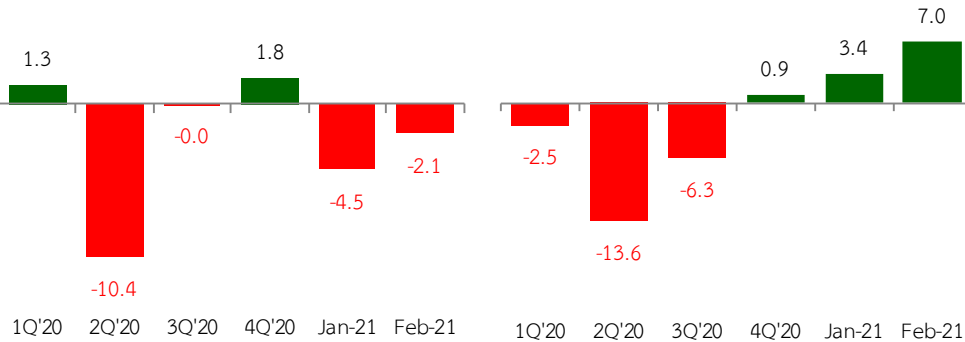
8 เมษายน 2021

สรุปสาระสำคัญ เดือน กุมภาพันธ์ 2021

ภาพรวมเศรษฐกิจไทย เดือนกุมภาพันธ์ 2021 ททยอยปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ระลอกใหม่ที่คลี่คลายลง รวมไปถึงการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ

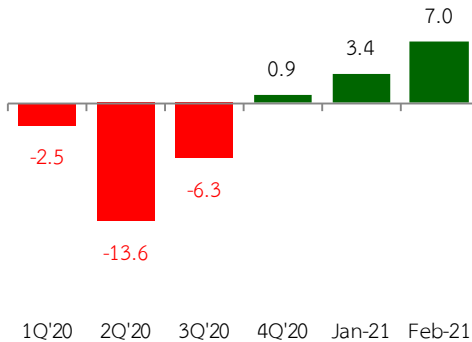
การบริโภคภาคเอกชน

การบริโภคภาคเอกชนหดตัวน้อยลงตามการใช้จ่ายที่ปรับเพิ่มขึ้นในทุกหมวด เนื่องจากการมีผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคตามสถานการณ์แพร่ระบาดที่คลี่คลายลง



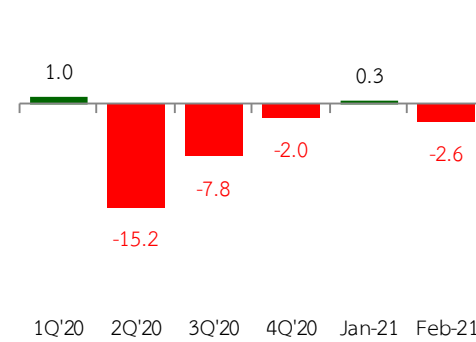
การลงทุนภาคเอกชน

การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวสูงขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ จากการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เร่งตัวขึ้นตามการนำเข้าสินค้าทุน



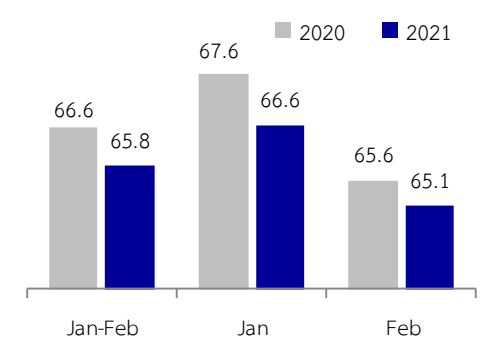
การส่งออกสินค้า

มูลค่าส่งออกสินค้าโดยรวมหดตัว 2.6% แต่หากไม่รวมการส่งออกน้ำมันทองคำ และอาวุธ พบว่าขยายตัวได้ต่อเนื่องสอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้า



อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตปรับลงมาอยู่ที่ 65.1% จาก 66.6% ในเดือนก่อน เนื่องจากการผลิตที่ลดลงของหมวดเครื่องดื่ม ปีโตรเลียม และเครื่องนุ่งห่ม



รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรขยายตัวใกล้เคียงกับเดือนก่อนจากผลของราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ผลผลิตโดยรวมหดตัวเล็กน้อย

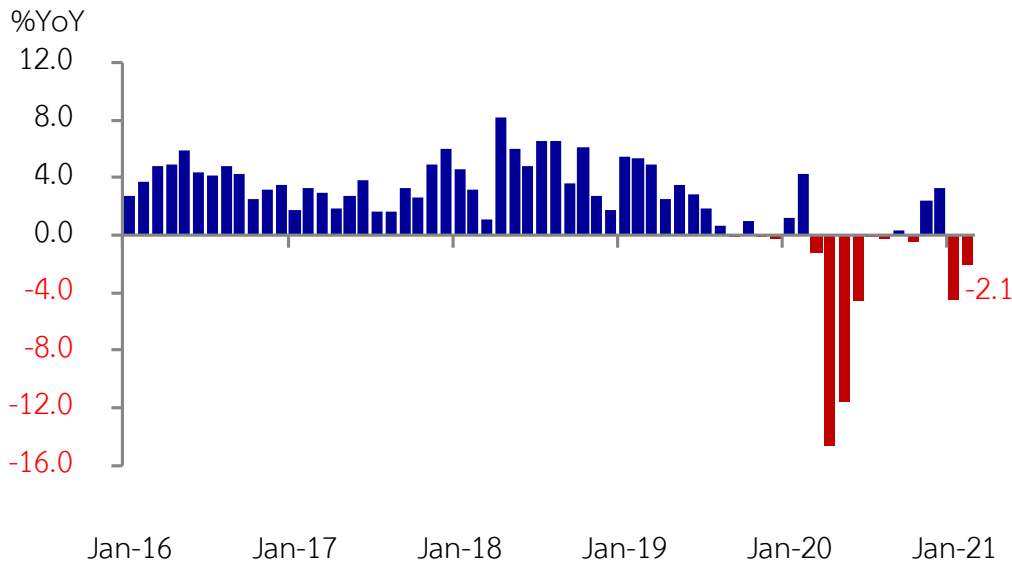
ภาคการท่องเที่ยว

ภาคการท่องเที่ยวหดตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ยังเดินทางเข้ามาไม่มาก เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีอยู่

การบริโภคภาคเอกชน

- เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนหดตัว 2.1% ในเดือนกุมภาพันธ์ เทียบกับที่หดตัว 4.5% ในเดือนก่อน การปรับตัวดีขึ้นของการบริโภคภาคเอกชนดังกล่าวเกิดขึ้นตามการฟื้นตัวในทุกหมวดการใช้จ่าย โดยเฉพาะหมวดสินค้าไม่คงทน เนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคตามสถานการณ์แพร่ระบาดของที่คลี่คลายลง นอกจากนี้ มาตรการเยียวยาของภาครัฐยังช่วยส่งเสริมการบริโภคและกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมให้ทยอยปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น

อัตราการเติบโตของเครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน



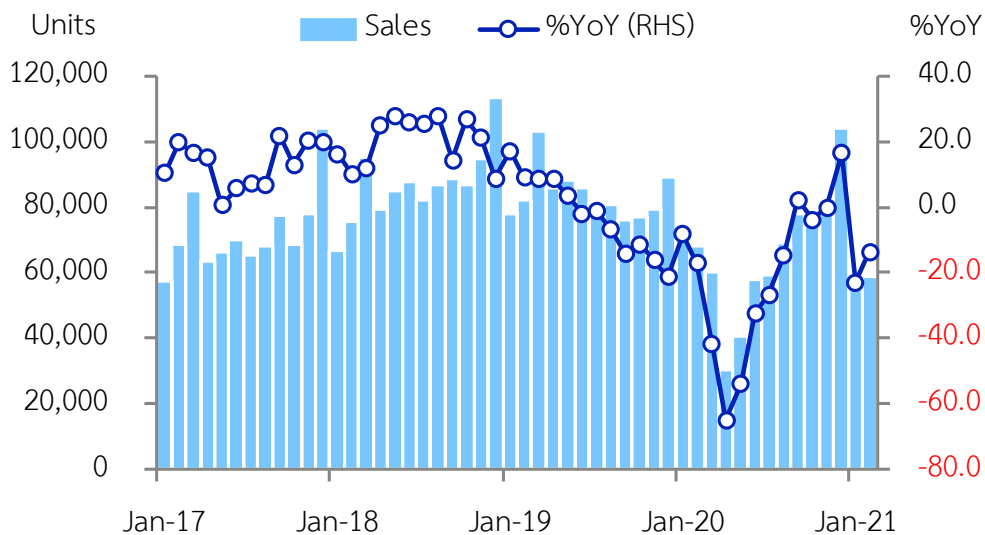
เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน

%YoY	2020	2020			2021	
		H1	H2	Q4	Jan	Feb
Non-durable index	-1.7	-2.6	-0.8	-1.9	-8.4	-3.4
Semi-durable index	-3.5	-3.6	-3.3	-2.5	-2.7	3.3
Durable index	-12.3	-20.6	-4.3	1.1	-12.3	-7.7
Services index	-21.3	-18.9	-23.6	-23.4	-29.1	-18.3
(Less) Net tourism spending	-76.6	-59.6	-91.5	-91.2	-93.6	-91.6
Private consumption index	-1.9	-4.6	0.9	1.8	-4.5	-2.1

การจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ

- การจำหน่ายรถยนต์ในเดือนกุมภาพันธ์ลดลงเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน เนื่องจากผู้บริโภคยังกังวลต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกใหม่ โดยยอดจำหน่ายรถยนต์ในช่วงสองเดือนแรกของปี 2021 อยู่ที่ 114,168 คัน ลดลง 18.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- เมื่อพิจารณายอดจำหน่ายรถยนต์จำแนกตามยี่ห้อรถในเดือนกุมภาพันธ์ 2021 พบว่า อีซูซุ มียอดจำหน่ายสูงที่สุดอยู่ที่ 16,477 คัน เพิ่มขึ้น 13.8%YoY ตามความต้องการซื้อรถยนต์เชิงพาณิชย์ที่เพิ่มมากขึ้น ส่วนโตโยต้า มียอดจำหน่ายรองลงมา อยู่ที่ 15,860 คัน ลดลง 14.6%YoY ขณะที่ฮอนด้า มียอดจำหน่ายสูงเป็นอันดับ 3 อยู่ที่ 9,007 คัน ลดลง 7.7%YoY

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ



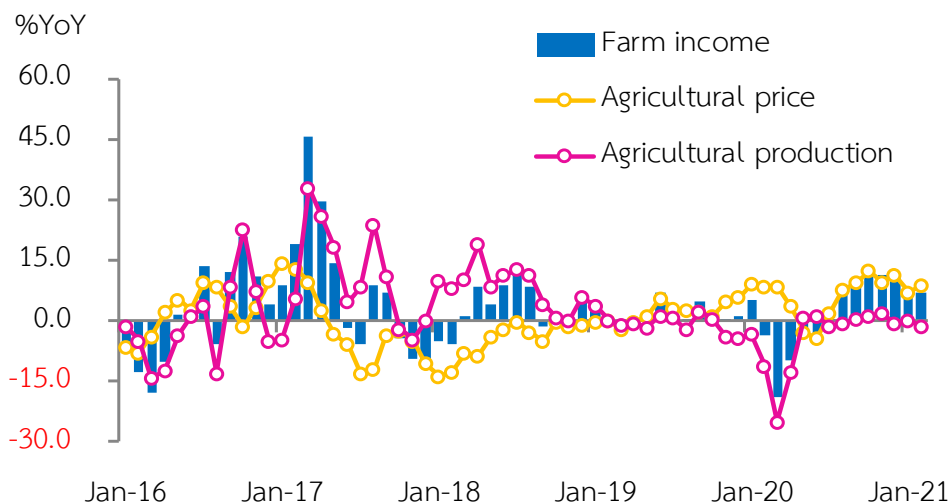
ยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภทสูงสุด 10 อันดับแรก

Brand	Share (%)	Sales (units)		Change (%YoY)	
		Jan-Feb	Feb	Jan-Feb	Feb
Toyota	26.9	33,539	15,860	-13.5	-14.6
Isuzu	27.9	31,725	16,477	10.3	13.8
Honda	15.3	14,664	9,007	-30.7	-7.7
Mitsubishi	6.2	6,962	3,642	-41.9	-39.0
Mazda	5.2	6,246	3,076	-11.3	2.5
Ford	4.4	4,908	2,601	-1.9	-9.2
Nissan	4.3	4,725	2,543	-54.0	-47.1
MG	4.1	4,552	2,405	15.5	18.9
Suzuki	2.5	3,186	1,484	-33.1	-30.0
Hino	1.8	2,032	1,056	48.8	48.9
Others	1.4	1,629	809	-76.4	-79.5
Total	100.0	114,168	58,960	-18.4	-13.6

รายได้เกษตรกร

- รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องที่ระดับใกล้เคียงกับเดือนก่อน เนื่องจากราคาสินค้าเกษตรที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอ้อย ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และผลไม้ ขณะที่ปริมาณผลผลิตในภาพรวมลดลงเล็กน้อย ตามผลผลิตข้าวเปลือกและอ้อยที่ลดลง

รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ



%YoY	2020	2020			2021	
		H1	H2	Q4	Jan	Feb
Farm income	1.5	-6.4	8.6	11.6	7.2	7.1
Agricultural price	6.1	3.5	8.7	11.0	7.1	8.6
Agricultural production	-4.3	-9.6	-0.1	0.5	0.1	-1.4

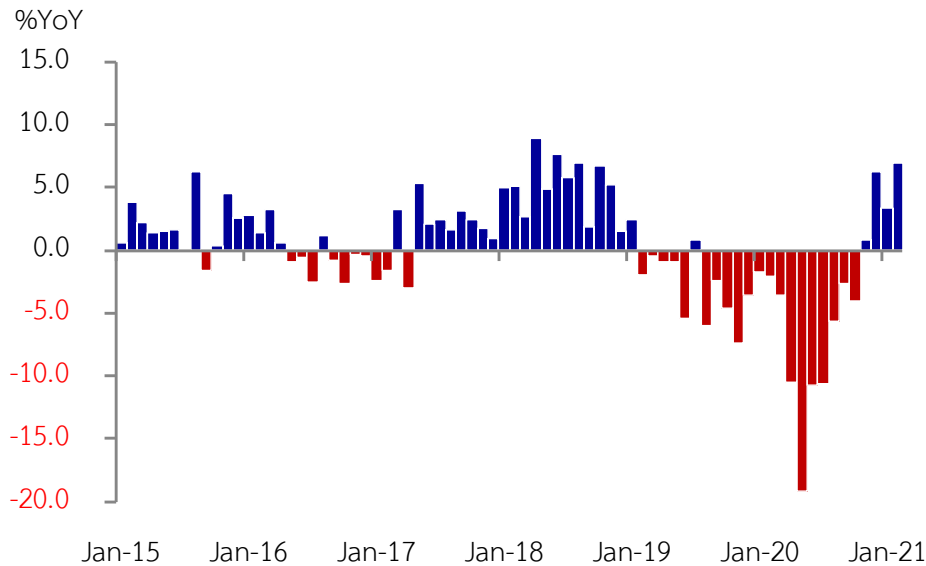
รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ

Item	Farm Income		Agricultural price		Agricultural production	
	Jan	Feb	Jan	Feb	Jan	Feb
Agriculture	7.2	7.1	7.1	8.6	0.1	-1.4
Paddy	5.2	-23.2	-4.6	-6.8	10.2	-17.6
Sugarcane	17.7	17.4	29.4	31.3	-9.0	-10.6
Cassava	10.3	10.8	4.3	8.1	5.8	2.5
Maize	58.7	19.5	4.3	9.2	52.1	9.4
Rubber, uss3	37.5	36.3	36.4	35.0	0.8	1.0
Durian	447.8	396.0	41.3	26.4	287.6	292.4
Palm kernel (weight over 15 kg.)	2.5	19.8	2.3	28.5	0.2	-6.8
Coconut	-9.7	-25.1	6.6	-6.4	-15.2	-20.0
Swine (weight over 100 kg.)	9.2	9.2	9.1	8.8	0.1	0.4
Fowl	-10.9	-10.0	-11.1	-10.9	0.2	0.9
Egg, chicken	1.3	-0.0	0.7	-0.6	0.6	0.6
Shrimp, Vannamei	-17.3	-14.9	-3.8	-2.6	-14.0	-12.7

การลงทุนภาคเอกชน

- เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัว 7.0% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2021 โดยปรับตัวสูงขึ้นจาก 3.4% ในเดือนก่อน การปรับตัวดีขึ้นดังกล่าวมาจากการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เร่งตัวขึ้นจากการนำเข้าสินค้าทุน สอดคล้องกับความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจและการส่งออกที่ไม่รวมน้ำมัน ทองคำ และอาวุธ ที่มีทิศทางฟื้นตัวดี
- อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหมวดก่อสร้างยังหดตัวสูงตามพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างที่ลดลง ประกอบกับยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้างกลับมาหดตัว สะท้อนให้เห็นถึงกิจกรรมในภาคก่อสร้างที่ยังคงอ่อนแอ

การเติบโตของเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน



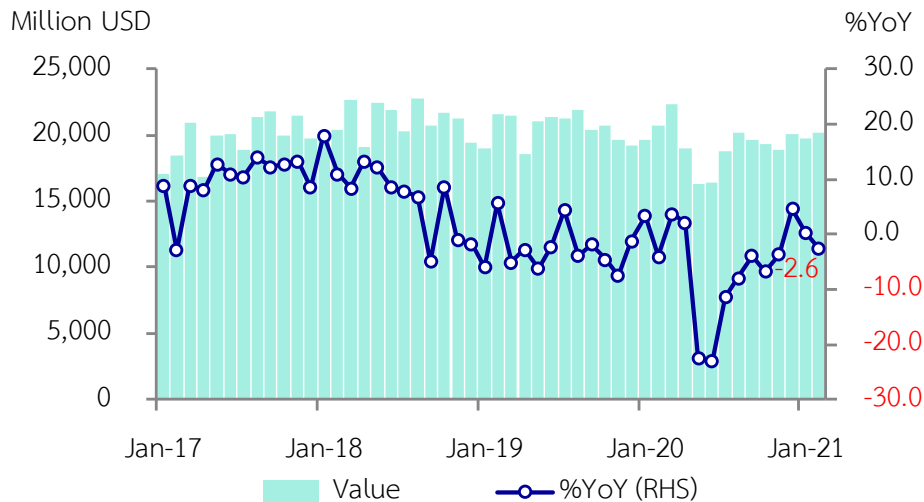
เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน

%YoY	2020	2020			2021	
		H1	H2	Q4	Jan	Feb
Permitted construction area	-2.7	-1.3	-4.2	-0.7	-10.0	-8.4
Construction material sales index	-3.5	-2.1	-4.9	-5.9	3.8	-1.6
Real imports of capital goods	-11.4	-14.1	-8.8	-3.8	1.6	31.4
Real domestic machinery sales	-4.8	-10.2	0.7	7.3	9.3	5.5
Number of newly registered motor vehicles for investment	-10.9	-17.8	-2.6	5.8	-4.0	-5.2
Private investment index	-5.2	-8.0	-2.5	0.9	3.4	7.0

การส่งออกสินค้า

- มูลค่าการส่งออกสินค้าเดือนกุมภาพันธ์ หดตัว 2.6% ด้วยมูลค่ารวม 20,219 ล้าน USD ส่วนหนึ่งมาจากฐานสูงในปีก่อน แต่เมื่อหักสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย มูลค่าการส่งออกขยายตัวที่ 2.9% โดยสินค้าที่ขยายตัวดี ได้แก่ 1) สินค้าเกษตรและอาหาร 2) สินค้าที่เกี่ยวข้องกับการทำงานที่บ้าน และเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้าน 3) สินค้าเกี่ยวกับการป้องกันการติดเชื้อและลดการแพร่ระบาด

มูลค่าการส่งออกและอัตราการเติบโต



มูลค่าการส่งออกไปยังประเทศคู่ค้า

Market	Share Jan-Feb (%)	Jan-Feb		Feb	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total	100.0	39,926	-1.2	20,219	-2.6
ASEAN	24.0	9,589	-8.3	4,724	-11.8
U.S.A.	14.9	5,943	16.1	3,064	19.7
China	12.3	4,906	12.8	2,592	15.7
Japan	10.5	4,174	7.0	2,043	6.5
EU	9.8	3,921	-3.5	1,990	-0.1
Australia	4.5	1,799	23.2	910	17.2
Middle East	3.5	1,390	-3.5	699	-14.7
Hong Kong	3.8	1,527	-13.7	693	-36.7
India	3.1	1,222	-1.1	684	8.9
South Korea	2.0	808	8.8	420	10.9
Commodity price & Exchange rate	Jan-Feb		Feb		
	Price	%YoY	Price	%YoY	
Dubai oil price (USD/bbl)	57.3	-3.2	60.4	10.8	
Gold price (USD/troy oz)	1,837.6	16.4	1,808.2	19.6	
Exchange rate (THB/USD)	30.0	-2.9	30.0	-4.3	
NEER index	123.3	-0.7	123.5	0.4	

การส่งออกสินค้า

Major product	Jan-Feb	Jan-Feb		Feb	
	Share (%)	Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total exports	100.0	39,926	-1.2	20,219	-2.6
Agriculture	9.2	3,664	13.8	1,879	18.1
- Rice	1.3	522	-10.7	259	-4.9
- Rubber	2.1	854	12.0	459	22.9
- Tapioca	1.7	685	48.3	373	46.6
- Fruits	1.2	485	94.5	232	116.6
- Fishery	0.5	207	-14.3	105	-14.1
Agro-industrial	6.9	2,774	-4.0	1,424	-4.8
- Prepared or preserved seafood	1.4	547	-2.5	268	-9.6
- Cane sugar and molasses	0.6	238	-41.8	139	-36.0
- Wheat products and other food	0.9	367	5.3	189	10.2
- Beverages	0.8	305	-3.7	148	-9.4
Manufacturing	80.6	32,170	-1.7	16,241	-4.0
- Automotive	16.0	6,404	6.8	3,099	-3.5
- Electronics	15.6	6,231	12.2	3,072	11.4
- Electrical appliances	11.1	4,444	11.3	2,265	12.3
- Precious stones and jewelry	2.6	1,034	-72.4	524	-73.9
- Unwrought gold	0.5	216	-91.7	99	-93.0
- Rubber products	6.1	2,429	23.4	1,287	24.8
- Petro-chemical products	3.8	1,529	20.7	836	39.2
- Chemicals	3.2	1,291	11.5	665	14.9
- Machinery & equipment	3.1	1,239	4.5	669	14.6
- Apparels & textile	2.5	980	-13.4	502	-12.5
- Metal & steel	2.4	940	8.6	466	7.6
Mining & Fuel	3.3	1,318	-16.2	676	-9.7

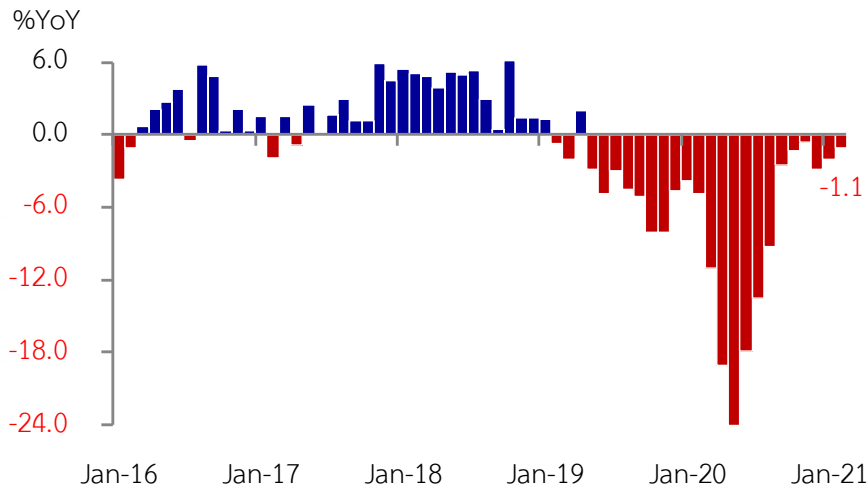
Product	Feb	
	Million USD	%YoY
Automotive	3,099	-3.5
- Passenger car	867	-1.0
- Pick up and trucks	567	-4.3
- Motorcycle	331	11.6
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	346	-40.8
- Parts & accessories	890	14.8

Product	Feb	
	Million USD	%YoY
Electronics	3,072	11.4
- Computer parts	1,601	12.7
- HDD	825	-7.2
- Printed circuits	598	9.5
- Telecommunication	175	4.9
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	189	-6.6

การผลิตภาคอุตสาหกรรม

- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวน้อยลงตามการผลิตในบางอุตสาหกรรมที่ยังขยายตัวได้ อาทิ การผลิตโลหะขั้นมูลฐาน การผลิตชิ้นส่วนและแผ่นวงจรอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น
- ทั้งนี้ การผลิตหมวดสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มยังหดตัวสูงเนื่องจากอุปสงค์ลดลงและการชะลอคำสั่งซื้อของผู้ซื้อในต่างประเทศ ขณะที่หมวดปิโตรเลียมได้รับผลกระทบจากการปิดซ่อมโรงกลั่นและการผลิตน้ำมันเครื่องบินที่ยังไม่ฟื้นตัว

เครื่องชี้การผลิตภาคอุตสาหกรรม

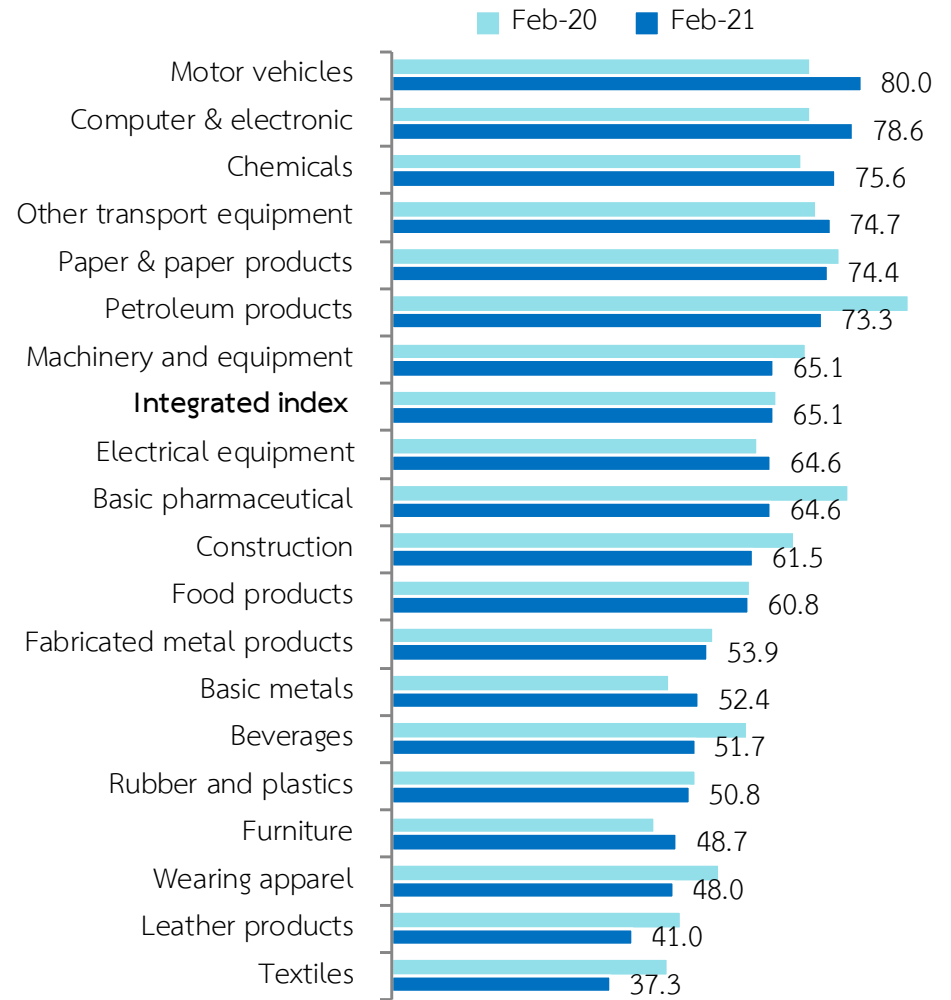
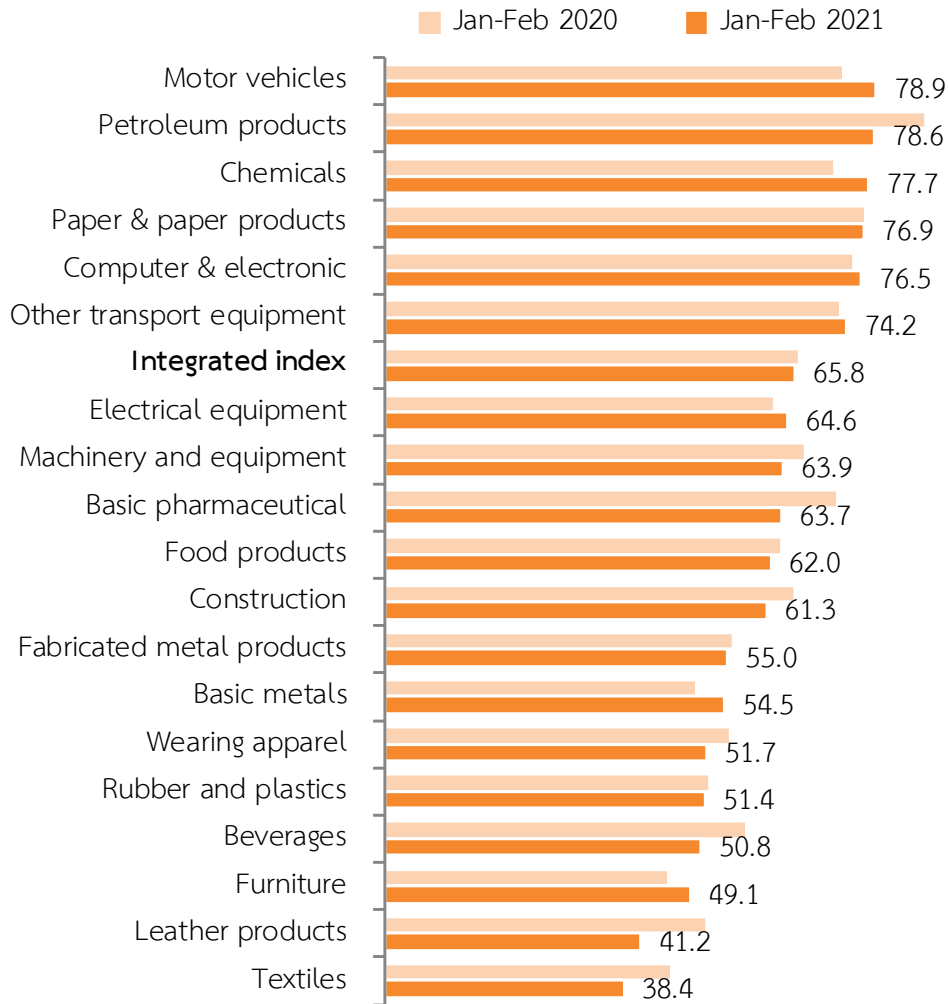


ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI)

%YoY	2020	2020			2021	
		1H	2H	Q4	Jan	Feb
Overall MPI	-9.3	-13.2	-5.1	-1.6	-2.0	-1.1
Basic metal	-7.1	-12.9	-0.8	5.2	9.4	16.0
IC and semiconductors	1.9	-0.4	4.1	6.4	11.8	8.2
Chemicals	-3.2	-3.2	-3.3	-6.1	6.7	7.3
Automotive	-28.9	-42.5	-13.8	4.4	-3.1	5.2
Electrical appliances	5.5	-5.2	16.8	16.4	7.7	4.6
Hard disk drive	-2.8	3.1	-7.6	-5.0	4.5	4.4
Food	-6.1	-8.0	-3.8	-4.4	-2.9	3.7
Fabricated metal products	-3.3	-10.4	4.0	7.1	0.8	-0.4
Papers	-0.1	-0.6	0.5	3.7	0.6	-3.1
Rubbers and plastics	-7.8	-11.4	-4.1	-1.3	-2.7	-3.6
Cements and construction	-5.0	-3.7	-6.3	-6.0	-1.6	-8.0
Beverage	-6.2	-11.3	-1.1	-6.7	-9.7	-13.9
Basic pharmaceutical	1.3	5.6	-2.8	-1.0	1.9	-16.9
Petroleum	-7.0	-9.9	-3.8	0.2	-11.3	-18.5
Textiles	-22.5	-24.7	-20.0	-10.8	-10.4	-20.9
Wearing apparels	-20.7	-9.0	-32.7	-33.9	-14.8	-34.2

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของอุตสาหกรรมสำคัญๆ

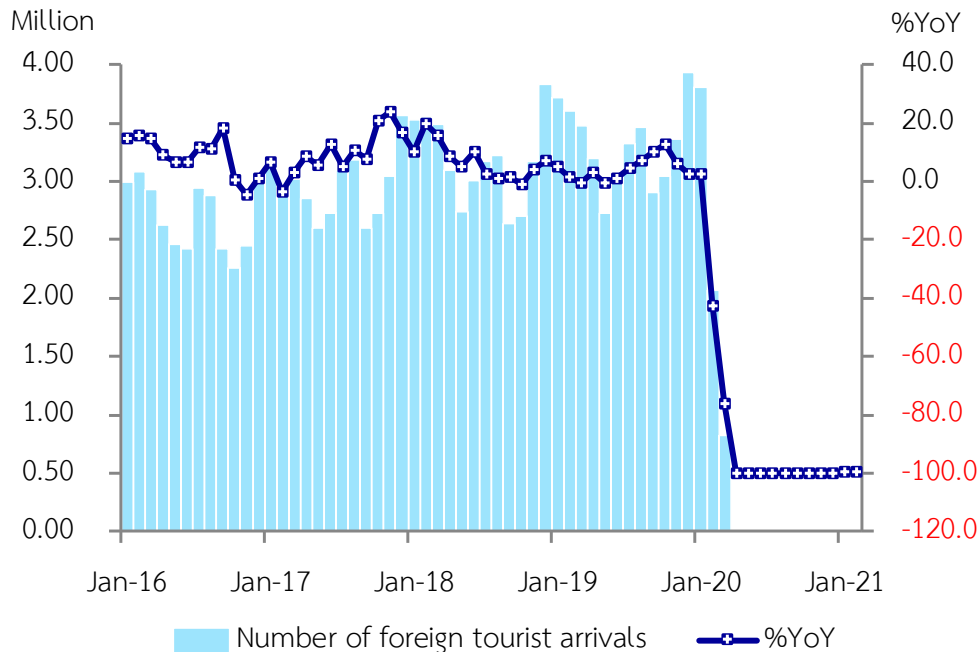
- อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต เดือนกุมภาพันธ์ 2021 อยู่ที่ 65.1% ปรับลดลงเล็กน้อยจาก 65.6% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยอุตสาหกรรมที่ยังมีอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตอยู่ในระดับต่ำ ได้แก่ การผลิตสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม เครื่องหนัง และเฟอร์นิเจอร์ เป็นต้น



ภาคการท่องเที่ยว

- เดือนกุมภาพันธ์ 2021 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีอยู่ โดยในเดือนนี้มีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาทั้งสิ้น 5,741 คน ลดลง 99.7%YoY ด้านนักท่องเที่ยวไทยเที่ยวไทย มีจำนวน 8.9 ล้านคน-ครั้ง ลดลง 37.4%YoY เนื่องจากการระบาดระลอกใหม่ส่งผลให้ภาครัฐดำเนินนโยบายที่เข้มงวดมากขึ้น และส่งผลให้อัตราการเข้าพักรยังอยู่ในระดับต่ำ

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ



อัตราการเข้าพัก

%	2020	2020			2021	
		H1	H2	Q4	Jan	Feb
West	39.6	30.0	49.2	49.7	13.4	30.6
Northeast	34.4	26.0	42.8	46.3	23.3	30.3
North	38.7	29.9	47.4	51.9	19.9	25.0
Central exc. Bangkok	27.3	23.8	30.8	33.3	11.6	18.9
East	29.9	28.6	31.2	32.7	4.5	10.1
Bangkok	28.2	34.8	21.6	22.9	7.5	10.0
South	21.7	27.7	15.7	17.1	6.7	9.5
Overall	29.5	29.4	29.6	31.6	10.9	16.0

End of Presentation

Disclaimer

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