

# สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน ตุลาคม 2022



ประเด็นสำคัญ:

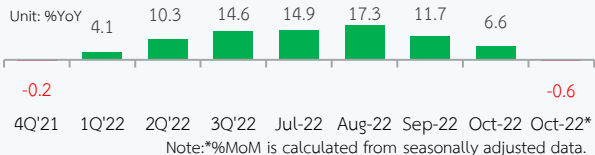
เศรษฐกิจไทยในเดือนตุลาคมยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัว แม้จะได้รับแรงกดดันจากการส่งออกที่ปรับตัวลดลงตามอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว และปัจจัยชั่วคราวจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้ำมัน ทำให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและเครื่องจักรการลงทุนภาคเอกชนปรับลดลง ขณะที่เครื่องจักรบริโภคภาคเอกชนปรับลดลงเล็กน้อยจากปัญหาน้ำท่วม รวมถึงการปรับลดลงของยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ภาคการท่องเที่ยวยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติหลังมีการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ

วิจัยธุรกิจ

8 ธันวาคม 2022

## การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนที่ซัดปัจจัยฤดูกาลแล้วลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนตามการใช้จ่ายในเกือบทุกหมวด โดยส่วนหนึ่งเป็นผลชั่วคราวจากสถานการณ์น้ำท่วมในบางพื้นที่ ประกอบกับผู้บริโภคบางส่วนชะลอการซื้อรถยนต์ เพื่อรอการเปิดตัวรถรุ่นใหม่ อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดบริการโดยเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง



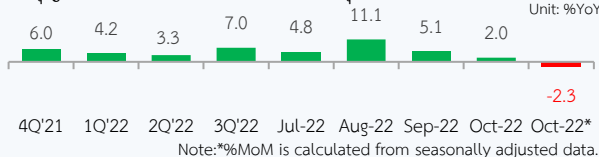
## รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรขยายตัวจากช่วงเดียวกันปีก่อนทั้งด้านราคาและผลผลิตสินค้าเกษตร ตามราคาที่สูงขึ้นของปศุสัตว์ ผลไม้ และข้าวเปลือก ประกอบกับการฟื้นตัวของผลผลิตสุกรจากโรคอหิวาต์แอฟริกา (ASF) และการเพิ่มขึ้นของปริมาณปาล์มน้ำมัน

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Sep-22	Oct-22	Sep-22	Oct-22	Sep-22	Oct-22
<b>Agriculture</b>	<b>19.9</b>	<b>25.5</b>	<b>18.9</b>	<b>18.3</b>	<b>0.8</b>	<b>6.0</b>
Paddy	31.7	34.1	26.4	30.0	4.2	3.1
Cassava	23.7	25.5	26.1	25.2	-1.9	0.3
Rubber, RSS3	-2.5	-6.6	-5.8	-5.1	3.6	-1.6
Durian	-75.3	25.3	51.5	51.5	-83.7	-17.3
Swine	56.8	84.2	56.7	53.6	0.1	19.9
Fowl	42.8	42.8	41.7	41.1	0.8	1.2

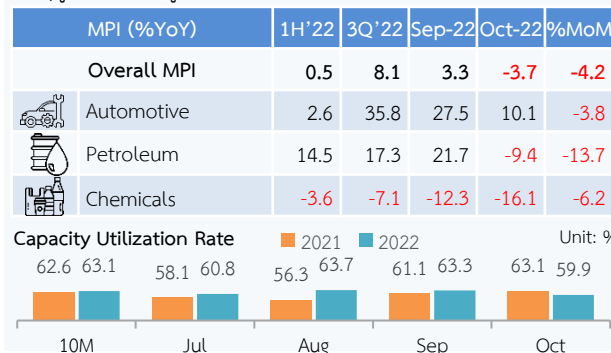
## การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนที่ซัดปัจจัยฤดูกาลแล้วลดลง 2.3%MoM ตามการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ลดลง โดยเฉพาะยอดจดทะเบียนรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ลดลงหลังจากเร่งตัวมากในช่วงก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม การลงทุนหมวดก่อสร้างเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการขยายตัวของพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างและยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง



## การผลิต/อัตราการใช้จ่ายการผลิต

ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนตุลาคมปรับลดลง 3.7%YoY ตามการลดลงของการผลิตปิโตรเลียมเนื่องจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้ำมัน และการลดลงของการผลิตเคมีภัณฑ์จากการชะลอตัวของอุปสงค์ต่างประเทศ รวมถึงอุปสงค์ปุ๋ยเคมีที่ลดลงหลังจากพันธุฤดูกาลเพาะปลูก



## การส่งออก

- การส่งออกในเดือนตุลาคมปรับลดลง 4.4%YoY จากการลดลงในหลายหมวดสินค้าสำคัญตามอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว โดยเฉพาะสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ตามการลดลงของ HDD สินค้าเคมีภัณฑ์จากการลดลงของตลาดจีน และสินค้าปิโตรเลียมที่ลดลงตามราคาน้ำมันตลาดโลก ประกอบกับการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นน้ำมัน
- การส่งออกในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2022 ถือว่ายังคงอยู่ในเกณฑ์ดี โดยขยายตัว 9.1%YoY คิดเป็นมูลค่า 243,139 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนหนึ่งจากปัจจัยเงินบาทอ่อนค่า

Market	Share (%)	Jan-Oct 2022		Oct-22	
		USD Mn	%YoY	USD Mn	%YoY
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>243,139</b>	<b>9.1</b>	<b>21,772</b>	<b>-4.4</b>
ASEAN	25.3	61,475	16.1	5,478	-3.6
U.S.A.	16.4	39,953	16.8	3,506	-0.8
China	12.0	29,142	-6.1	2,516	-8.5
Japan	8.6	20,891	0.5	2,004	-3.1
EU	9.2	22,405	7.8	1,988	-7.9
Australia	3.8	9,317	5.2	989	22.0

Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Oct 2022		Oct-22	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	100.2	48.8	90.6	11.5
Gold price (USD/troy oz)	1,808.5	0.6	1,664.5	-6.3
Exchange rate (THB/USD)	35.0	10.2	37.9	13.3
NEER index	115.2	-2.7	113.0	-0.7

## การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนตุลาคมขยายตัวในอัตราชะลอลงที่ 0.2%YoY คิดเป็นยอดจำหน่าย 64,618 คัน ตามการลดลงของยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลเป็นสำคัญ ส่วนหนึ่งจากการที่ผู้ประกอบการเร่งผลิตและเร่งส่งมอบรถยนต์ในช่วงก่อนหน้า ประกอบกับผู้บริโภคบางส่วนชะลอการตัดสินใจซื้อรถเพื่อรอการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่ ส่งผลให้ยอดจำหน่ายรถยนต์ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ 698,305 คัน เพิ่มขึ้น 17.1%YoY ยอดจำหน่ายรถยนต์, 10M2022

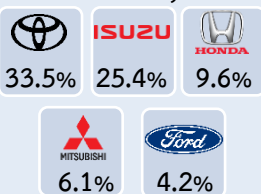
### Total Vehicle Sales



698,305 Units

+17.1%YoY

### Market Share By Brand



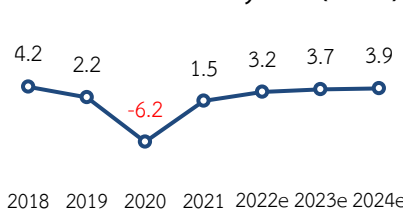
### By Model

- 1 Isuzu D-Max 22.6%
- 2 Toyota Hilux 18.3%
- 3 Honda City 5.8%
- 4 Toyota Yaris 3.7%
- 5 Ford Ranger 3.5%

เมื่อพิจารณาตามประเภทรถพบว่า ยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลในเดือนตุลาคมอยู่ที่ 19,468 คัน ลดลง 2.4%YoY ขณะที่รถยนต์เพื่อการพาณิชย์ยังคงขยายตัวที่ 1.4%YoY คิดเป็นยอดจำหน่าย 45,150 คัน ส่วนหนึ่งจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ประกอบกับการขยายตัวของรายได้เกษตรกรตามราคาและผลผลิตสินค้าเกษตรที่เพิ่มขึ้น

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Oct 2022		Oct-22	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	220,189	12.3	19,468	-2.4
Commercial car	478,116	19.4	45,150	1.4
Pick up 1 ton	323,625	16.0	30,086	-3.5
SUV	65,029	19.7	4,695	-16.1
Other	89,462	33.6	10,369	34.1
<b>Overall</b>	<b>698,305</b>	<b>17.1</b>	<b>64,618</b>	<b>0.2</b>

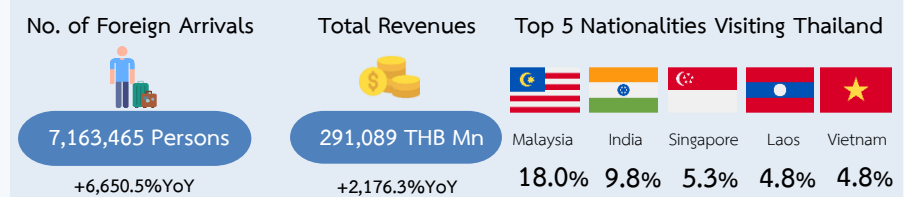
## Thai GDP Forecast by BOT (%YoY)



	%YoY	2021	2022e	2023e	2024e
Private Consumption		0.3	6.1	3.4	3.2
Government Consumption		3.2	-0.2	-1.4	0.8
Private Investment		3.3	5.1	3.4	4.0
Public Investment		3.8	-1.5	1.8	7.0
Value of Merchandise Exports		18.8	7.4	1.0	2.6
Headline Inflation (%)		1.2	6.3	3.0	2.1

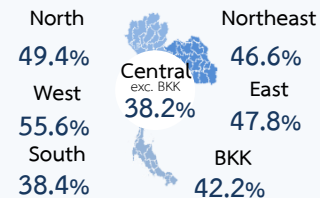
## การท่องเที่ยว

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องโดยในเดือนตุลาคม โดยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติ 1.48 ล้านคน เป็นจำนวนมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2020 ผลจากการปรับเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวหลายสัญชาติ โดยเฉพาะยุโรปและสหรัฐฯ โดยต่อเนื่องจากนโยบายเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบของรัฐบาล ส่งผลให้ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2022 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 7.16 ล้านคน เพิ่มขึ้น 6,650.5%YoY จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 10M2022



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั่วประเทศในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ 44.2% โดยอัตราการเข้าพักสูงสุดยังคงเป็นโรงแรมในจังหวัดท่องเที่ยวในพื้นที่ภาคตะวันตก เนื่องจากมีเมืองท่องเที่ยวชายทะเลที่ได้รับความนิยมในหมู่นักท่องเที่ยวชาวไทย และมีระยะทางไม่ไกลจากกรุงเทพฯ มากนัก

### Occupancy rate, 10M2022



# Export of Goods

## For Oct 2022

Major products	Share 10M'22 (%)	Jan-Oct 22		Oct-22	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
<b>Total exports</b>	<b>100.0</b>	<b>243,139</b>	<b>9.1</b>	<b>21,772</b>	<b>-4.4</b>
<b>Agriculture</b>	<b>9.3</b>	<b>22,698</b>	<b>4.3</b>	<b>1,915</b>	<b>-4.3</b>
- Rice	1.3	3,176	20.7	380	2.8
- Rubber	1.9	4,565	-0.3	364	-28.5
- Tapioca	1.5	3,731	15.3	316	26.3
- Fruits	2.0	4,922	-9.6	219	-23.0
- Fishery	0.6	1,408	-0.5	143	-19.7
<b>Agro-industrial</b>	<b>8.0</b>	<b>19,438</b>	<b>22.6</b>	<b>1,689</b>	<b>-2.3</b>
- Prepared or preserved seafood	1.3	3,201	12.5	306	0.9
- Cane sugar and molasses	1.2	2,850	118.8	174	-6.5
- Wheat products and other food preparations	0.9	2,089	8.6	200	-0.2
- Beverages	0.7	1,664	2.6	159	20.3
<b>Manufacturing</b>	<b>78.4</b>	<b>190,672</b>	<b>7.8</b>	<b>17,393</b>	<b>-3.5</b>
- Automotive	12.7	30,920	-1.2	3,185	5.5
- Electronics	15.3	37,305	6.4	3,550	-0.2
- Electrical appliances	10.2	24,730	6.1	2,248	-3.0
- Precious stones and jewelry	5.6	13,669	67.1	1,207	22.7
- Unwrought gold	2.8	6,842	110.7	519	56.9
- Rubber products	4.8	11,704	-3.9	1,041	-6.2
- Petro-chemical products	3.8	9,258	-0.5	705	-26.8
- Chemicals	3.4	8,253	3.3	735	-15.2
- Machinery & equipment	3.0	7,389	9.7	661	-7.0
- Apparels & Textile	2.4	5,826	9.3	519	-6.8
- Metal & steel	2.4	5,947	5.1	500	-13.1
<b>Mining &amp; Fuel</b>	<b>4.2</b>	<b>10,330</b>	<b>24.4</b>	<b>775</b>	<b>-23.9</b>

Products	Oct-22	
	USD million	%YoY
<b>Automotive</b>	<b>3,185</b>	<b>5.5</b>
- Passenger car	1,026	10.8
- Pick up and trucks	619	2.6
- Motorcycle	306	14.9
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	348	0.4
- Parts & accessories	767	0.2

Products	Oct-22	
	USD million	%YoY
<b>Electronics</b>	<b>3,550</b>	<b>-0.2</b>
- Computer parts	1,284	-25.5
- HDD	556	-34.3
- Electronic integrated circuits	770	0.4
- Telecommunication	634	90.6
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	350	74.9

# End of Presentation

---

## Disclaimer

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