

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน ธันวาคม 2022



ประเด็นสำคัญ:

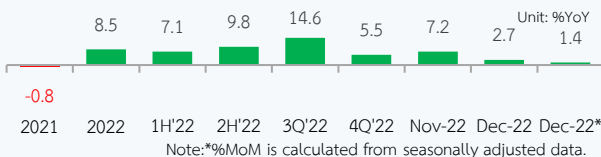
เศรษฐกิจไทยในเดือนธันวาคมฟื้นตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อนแม้ได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากภาคบริการที่ขยายตัวต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นสำคัญ ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้น ด้านมูลค่าการส่งออกสินค้ายังคงปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ส่งผลให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและเครื่องจักรการลงทุนภาคเอกชนปรับลดลง

วิจัยธุรกิจ

2 February 2023

การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนที่ซัดจุดฤดูกาลแล้วปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการใช้จ่ายในหมวดบริการเป็นสำคัญตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ด้านปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อภาคครัวเรือนปรับดีขึ้นต่อเนื่องทั้งการจ้างงานและความเชื่อมั่นผู้บริโภค



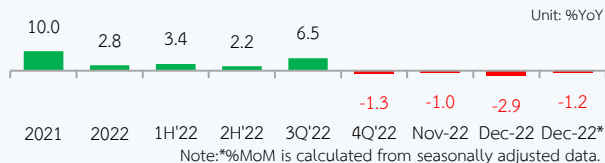
รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรเดือนธันวาคม เพิ่มขึ้น 13.5%YoY ภาพรวมเติบโตต่อเนื่องจากเดือนก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับเพิ่มขึ้นทั้งทางด้านราคาและผลผลิตสินค้าเกษตร

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Nov-22	Dec-22	Nov-22	Dec-22	Nov-22	Dec-22
Agriculture	16.0	13.5	13.2	7.4	2.4	5.6
Paddy	28.3	22.4	29.9	22.9	-1.2	-0.4
Cassava	19.8	15.6	18.3	14.1	1.3	1.3
Rubber, RSS3	-11.5	-19.1	-17.1	-18.2	6.8	-1.0
Durian	450.6	934.5	51.5	51.5	263.4	582.8
Swine	38.1	29.0	42.8	32.1	-3.3	-2.4
Fowl	29.2	12.7	27.9	11.4	1.0	1.1

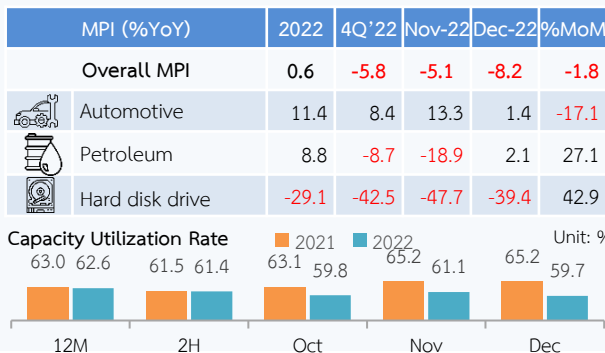
การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนที่ซัดจุดฤดูกาลแล้วปรับลดลงจากเดือนก่อนในทุกหมวด โดยหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ปรับลดลงสอดคล้องกับการลดลงของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ขณะที่หมวดก่อสร้างปรับลดลงจากการลดลงของยอดขายวัสดุก่อสร้างและพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้าง



การผลิต/อัตรากาใช้กำลังการผลิต

MPI เดือนธันวาคมปรับลดลง 8.2%YoY ตามการผลิตที่ลดลงในหลายหมวด โดยเฉพาะเครื่องใช้ไฟฟ้าและเคมีภัณฑ์ ที่ลดลงตามการชะลอตัวของอุปสงค์โลก ขณะที่ยานยนต์ปรับลดลงจากการเร่งผลิตในเดือนก่อน อย่างไรก็ตาม การผลิตปิโตรเลียมกลับมาเพิ่มขึ้น จากโรงกลั่นทยอยกลับมาผลิตหลังปิดซ่อมบำรุงในช่วงก่อนหน้า



การส่งออก

- ในเดือนธันวาคม การส่งออกหดตัวลง 14.6%YoY มาอยู่ที่ 21,719 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า โดยสินค้าสำคัญที่ส่งออกลดลง ได้แก่ สินค้าเกษตร ยานยนต์ และอิเล็กทรอนิกส์
- สำหรับภาพรวมการส่งออกปี 2022 ขยายตัว 5.5%YoY ชะลอลงจากปีก่อนที่ขยายตัว 17.4%YoY ส่วนหนึ่งจากผลของฐานสูง ประกอบกับการชะลอตัวของอุปสงค์ต่างประเทศจากปัญหาเงินเฟ้อ การเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน

Market	Share (%) Jan-Dec 22	2022		Dec-22	
		USD Mn	%YoY	USD Mn	%YoY
Total	100.0	287,068	5.5	21,719	-14.6
ASEAN	25.0	71,890	10.3	4,983	-19.0
U.S.A.	16.6	47,527	13.4	3,957	-3.9
China	12.0	34,390	-7.7	2,559	-20.8
Japan	9.3	26,830	6.6	2,218	-0.9
EU	8.6	24,669	-1.3	1,797	-13.7
Middle East	3.8	10,778	21.0	947	-0.1

Commodity Price & Exchange Rate	2022		Dec-22	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	97.0	41.0	76.8	5.5
Gold price (USD/troy oz)	1,800.6	0.1	1,797.6	0.4
Exchange rate (THB/USD)	35.1	9.6	34.8	3.7
NEER index	115.5	-2.0	118.4	3.5

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนธันวาคม ปรับลดลง 9.0%YoY มาอยู่ที่ 82,799 คัน เนื่องจากการขาดชิ้นส่วนเซมิคอนดักเตอร์ของรถยนต์บางรุ่นและปัญหาน้ำท่วมบางพื้นที่ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณายอดขายรถยนต์ทั้งปี 2022 พบว่า มีจำนวนทั้งสิ้น 849,388 คัน เพิ่มขึ้น 11.9%YoY ผลจากการทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังสถานการณ์โรคโควิด-19 คลี่คลาย ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น ประกอบกับการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ยอดจำหน่ายรถยนต์, 2022

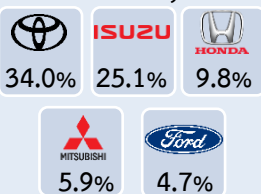
Total Vehicle Sales



849,388 Units

+11.9%YoY

Market Share By Brand



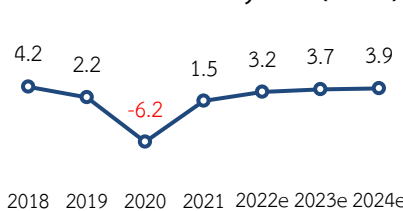
By Model

- Isuzu D-Max 21.4%
- Toyota Hilux 17.1%
- Honda City 5.4%
- Ford Ranger 3.5%
- Toyota Yaris 3.4%

เมื่อพิจารณาตามประเภทรถพบว่า ยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลในเดือนธันวาคม ลดลง 22.6%YoY มาอยู่ที่ราว 24,698 คัน ขณะที่ยอดจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ลดลง 1.7%YoY มาอยู่ที่ 58,101 คัน อย่างไรก็ตาม ภาพรวมทั้งปี 2022 พบว่า รถทุกประเภทยอดจำหน่ายขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยรถยนต์เพื่อการพาณิชย์มียอดจำหน่ายสูงสุดที่ 584,265 คัน คิดเป็นสัดส่วน 68.8% ของยอดจำหน่ายรถยนต์ทั้งหมด

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Dec 2022		Dec-22	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	265,123	5.3	24,698	-22.6
Commercial car	584,265	15.2	58,101	-1.7
Pick up 1 ton	388,298	11.4	35,491	-2.8
SUV	82,582	16.4	9,654	-14.5
Other	113,385	29.2	12,956	14.7
Overall	849,388	11.9	82,799	-9.0

Thai GDP Forecast by BOT (%YoY)

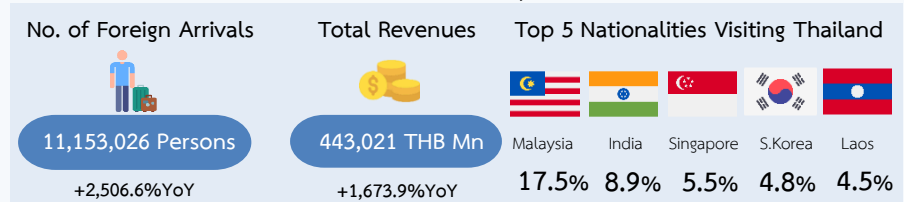


%YoY	2021	2022e	2023e	2024e
Private Consumption	0.3	6.1	3.4	3.2
Government Consumption	3.2	-0.2	-1.4	0.8
Private Investment	3.3	5.1	3.4	4.0
Public Investment	3.8	-1.5	1.8	7.0
Value of Merchandise Exports	18.8	7.4	1.0	2.6
Headline Inflation (%)	1.2	6.3	3.0	2.1

การท่องเที่ยว

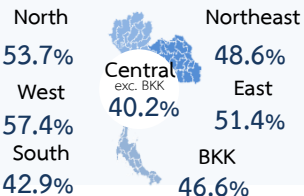
ในเดือนธันวาคม ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติ 2.24 ล้าน เพิ่มขึ้น 872.3%YoY จากนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นเกือบทุกสัญชาติโดยเฉพาะมาเลเซียและรัสเซีย ส่วนหนึ่งเนื่องจากเป็นช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว ประกอบกับผลต่อเนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ส่งผลให้ภาพรวมทั้งปี 2022 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 11.2 ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก 0.43 ล้านคน ในปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 2,506.6%YoY

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 2022



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั่วประเทศในปี 2022 อยู่ที่ 47.9% ดีขึ้นจากปีก่อนที่อยู่ระดับ 14.0% ตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและต่างประเทศ หลังมีการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางและดำเนินนโยบายเปิดประเทศเต็มรูปแบบ โดยภาคตะวันตกมีอัตราการเข้าพักสูงสุดเพราะมีหัวเมืองท่องเที่ยวที่ได้รับความนิยมจากชาวไทย

Occupancy Rate, 2022



Export of Goods

For Dec 2022

Major Products	Share 2022 (%)	Jan-Dec 22		Dec-22	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
Total exports	100.0	287,068	5.5	21,719	-14.6
Agriculture	9.3	26,721	2.2	2,042	-11.6
- Rice	1.4	3,971	14.7	418	-4.1
- Rubber	1.8	5,160	-7.7	271	-47.7
- Tapioca	1.5	4,412	11.2	382	-12.4
- Fruits	2.0	5,652	-7.1	401	21.6
- Fishery	0.6	1,665	-2.2	119	-17.6
Agro-industrial	7.9	22,769	17.8	1,557	-10.8
- Prepared or preserved seafood	1.3	3,845	10.1	326	1.5
- Cane sugar and molasses	1.1	3,157	97.9	87	-45.5
- Wheat products and other food preparations	0.9	2,520	7.5	207	-7.3
- Beverages	0.7	1,983	2.6	157	-1.4
Manufacturing	78.6	225,694	4.4	17,249	-15.7
- Automotive	13.1	37,642	-2.2	3,298	-13.6
- Electronics	15.7	45,094	5.0	4,143	-2.0
- Electrical appliances	10.2	29,387	3.9	2,244	-13.1
- Precious stones and jewelry	5.3	15,106	50.3	568	-32.0
- Unwrought gold	2.5	7,070	82.0	47	-80.5
- Rubber products	4.8	13,862	-4.2	1,048	-12.2
- Petro-chemical products	3.7	10,683	-5.0	651	-32.1
- Chemicals	3.3	9,572	-3.1	627	-35.3
- Machinery & equipment	3.0	8,744	7.2	675	-11.2
- Apparels & Textile	2.4	6,850	5.0	491	-18.3
- Metal & steel	2.4	7,006	1.5	519	-17.2
Mining & Fuel	4.1	11,883	15.6	871	-4.8

Products	Dec-22	
	USD million	%YoY
Automotive	3,298	-13.6
- Passenger car	1,061	-8.7
- Pick up and trucks	669	-33.6
- Motorcycle	342	8.1
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	338	-8.8
- Parts & accessories	774	-9.2

Products	Dec-22	
	USD million	%YoY
Electronics	4,143	-2.0
- Computer parts	1,761	-24.2
- HDD	985	-34.1
- Electronic integrated circuits	747	-2.6
- Telecommunication	552	65.6
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	457	83.7

End of Presentation

Disclaimer

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