

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน กรกฎาคม 2022



ประเด็นสำคัญ:

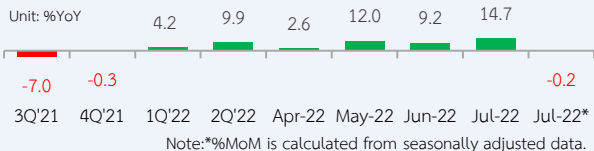
การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในเดือนกรกฎาคมชะลอลงจากเดือนก่อน เนื่องจากยังคงมีปัจจัยเสี่ยงหลายด้าน อาทิ เศรษฐกิจโลกที่เต็มไปด้วยความผันผวนและไม่แน่นอน ผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อ และค่าครองชีพที่ยังคงอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวยังคงเป็นส่วนสำคัญที่ขับเคลื่อนการเติบโตของเศรษฐกิจในช่วงเวลาดังกล่าว

วิจัยธุรกิจ

6 กันยายน 2022

การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนในเดือนกรกฎาคมที่ซัดปจัจย ฤตุกาลแล้ว ปรับลดลงเล็กน้อยเพียง 0.2%MoM บ่งชี้ได้ว่า โดยภาพรวมเครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัว จากกำลังซื้อภาคครัวเรือนที่ทยอยปรับตัวดีขึ้นทั้งการจ้างงาน รายได้ และความเชื่อมั่นผู้บริโภค



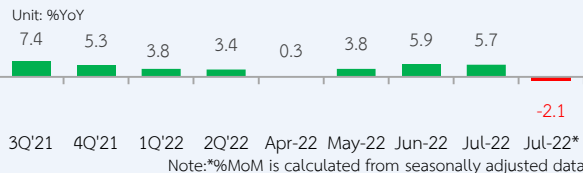
รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรเดือนกรกฎาคมปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องที่ 19.3%YoY ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตร โดยเฉพาะ ราคาปศุสัตว์และยางพารา

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Jun-22	Jul-22	Jun-22	Jul-22	Jun-22	Jul-22
Agriculture	18.3	19.3	11.1	18.0	6.5	1.1
Paddy	98.2	179.1	9.8	12.7	80.5	147.5
Cassava	7.6	73.5	34.5	37.8	-20.0	25.9
Maize	91.6	30.0	30.3	25.1	47.1	3.9
Palm kernel	59.7	12.6	62.3	9.9	-1.6	2.4
Rubber, RSS3	10.8	17.1	9.9	15.6	0.8	1.3
Swine	28.3	36.8	40.6	44.6	-8.8	-5.4

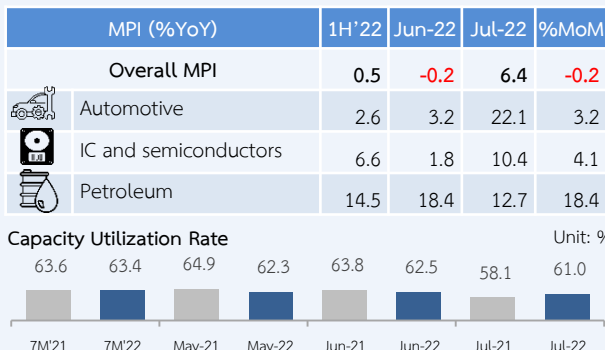
การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องใช้การลงทุนภาคเอกชนในเดือนกรกฎาคมที่ซัดปจัจย ฤตุกาลแล้ว ปรับลดลงจากเดือนก่อนตามการลดลงในหมวด เครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม การลงทุนด้านการก่อสร้างทยอยปรับตัวดีขึ้นสะท้อนจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้าง



การผลิต/อัตราการใช้จ่ายการผลิต

ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนกรกฎาคมขยายตัวที่ 6.4%YoY โดยอัตราการใช้จ่ายการผลิตอยู่ที่ 61% เนื่องจากผู้ผลิตได้รับ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์จากต่างประเทศมากขึ้น ส่งผลให้เกิดการเพิ่มขึ้นในการผลิตรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ แผงวงจรรวม และเคมี คอนดักเตอร์



การส่งออก

- การส่งออกในเดือนกรกฎาคมขยายตัวแบบชะลอลง สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว โดยกลุ่มที่เห็น การส่งออกชะลอตัวลงในช่วงเวลาดังกล่าวคือ การส่งออก โลหะที่ได้รับความกระทบจากความต้องการภาคอสังหาริมทรัพย์ ในประเทศจีนปรับลดลง
- ภาพรวมการส่งออกไทยในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2022 ขยายตัว 11.5%YoY จากการเติบโตในหมวดสินค้าเกษตร สินค้าเกษตรแปรรูป อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า

Market	Share (%)	Jan-Jul 2022		Jul-22	
		Jan-Jul 22	USD Mn	%YoY	USD Mn
Total	100.0	172,814	11.5	23,629	4.3
ASEAN	25.3	43,699	18.7	6,404	22.6
U.S.A.	16.1	27,746	18.1	3,742	4.7
China	12.3	21,208	-2.6	2,755	-20.6
EU	9.0	15,639	6.5	2,188	9.3
Japan	8.5	14,695	0.5	1,980	-4.7
Australia	3.7	6,408	0.1	969	19.9

Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Jul 2022		Jul-22	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	103.2	60.3	106.5	45.9
Gold price (USD/troy oz)	1,853.5	2.6	1,732.7	-4.2
Exchange rate (THB/USD)	34.1	9.8	36.3	1.1
NEER index	115.8	-3.7	112.7	-2.7

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่ในเดือนกรกฎาคมเร่งตัวสูงขึ้น 22.1%YoY อยู่ที่ 64,033 คัน จากผลของการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 และผลของฐานที่ต่ำในปีก่อน โดยภาพรวมของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่ในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2022 พบว่าปรับเพิ่มขึ้น 15.4%YoY อยู่ที่ 491,329 คัน อย่างไรก็ตาม ค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ยังคงส่งผลกระทบต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ในระยะต่อไป

ยอดจำหน่ายรถยนต์, 7M2022

Total Vehicle Sales

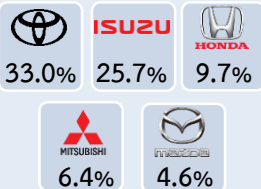


491,329

Units

+15.4%YoY

Market Share By Brand



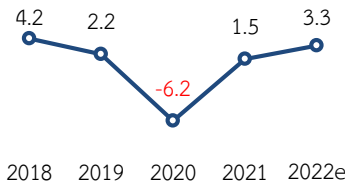
By Model

- 1 Isuzu D-Max 22.3%
- 2 Toyota Hilux 18.4%
- 3 Honda City 6.2%
- 4 Toyota Yaris 4.0%
- 5 Ford Ranger 3.6%

ยอดจำหน่ายรถยนต์ทุกกลุ่มขยายตัวด้วยอัตราการเติบโตสองหลัก แม้อยู่ในช่วงฤดูฝนซึ่งเป็นช่วงโลว์ซีซั่นของการจำหน่ายรถยนต์ เมื่อพิจารณาตามประเภทรถ พบว่ายอดจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์เติบโตมากกว่ายอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เนื่องจากรายได้เกษตรกรที่เร่งตัวสูงขึ้นเป็นสำคัญ

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Jul 2022		Jul-22	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	155,117	13.2	19,224	15.2
Commercial car	336,212	16.5	44,809	25.3
Pick up 1 ton	228,070	13.3	29,814	18.7
SUV	48,414	20.2	7,144	57.1
Other	59,728	27.1	7,851	29.0
Overall	491,329	15.4	64,033	22.1

Thai GDP Forecast by BoT (%YoY)

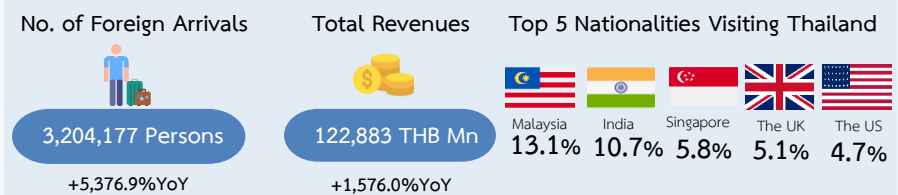


%YoY	2021	2022e
Private Consumption	0.3	4.9
Government Consumption	3.2	-1.9
Private Investment	3.3	5.4
Public Investment	3.8	3.5
Value of Merchandise Exports	18.8	7.9
Headline Inflation (%)	1.2	6.2

การท่องเที่ยว

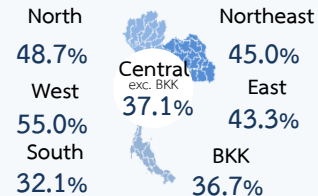
ในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2022 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาไทยทั้งสิ้น 3.2 ล้านคน เพิ่มขึ้น 5,377%YoY และก่อให้เกิดรายได้ 122.9 พันล้านบาท จากนักท่องเที่ยวกลุ่มใหม่ที่เข้ามาในประเทศตั้งแต่มีการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบในวันที่ 1 กรกฎาคม โดยยกเลิกการลงทะเบียนเข้าไทยผ่านระบบ Thailand Pass และอนุญาตให้เดินทางผ่านชายแดนมากขึ้น

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 7M2022



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั่วประเทศในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ระดับ 40.3% โดยส่วนใหญ่มาจากความต้องการห้องพักที่มากขึ้นของกลุ่มนักท่องเที่ยวจากอินเดียและอาเซียน รวมไปถึงการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวในประเทศที่ยังคงมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจโรงแรม

อัตราการเข้าพัก, 7M2022



Export of Goods

For July 2022

Major products	Share 7M'22 (%)	Jan-Jul 22		Jul-22	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
Total exports	100.0	172,814	11.5	23,629	4.3
Agriculture	9.6	16,662	7.8	2,340	-0.3
- Rice	1.2	2,127	29.2	290	21.5
- Rubber	1.9	3,328	5.7	471	12.0
- Tapioca	1.6	2,789	18.9	289	-10.1
- Fruits	2.4	4,173	4.1	638	-19.7
- Fishery	0.6	954	1.9	141	-3.3
Agro-industrial	8.1	14,066	29.3	2,067	38.1
- Prepared or preserved seafood	1.3	2,222	12.4	326	16.4
- Cane sugar and molasses	1.3	2,187	152.2	403	258.9
- Wheat products and other food	0.8	1,461	10.2	211	12.5
- Beverages	0.7	1,180	-3.3	167	6.4
Manufacturing	77.8	134,371	9.0	17,981	0.1
- Automotive	12.3	21,256	-5.9	2,929	-3.0
- Electronics	14.6	25,262	4.4	3,343	-6.6
- Electrical appliances	10.1	17,401	5.7	2,365	5.0
- Precious stones and jewelry	5.7	9,826	77.2	1,080	2.8
- Unwrought gold	3.1	5,339	133.6	477	-12.4
- Rubber products	4.9	8,398	-4.4	1,140	-4.4
- Petro-chemical products	4.0	6,840	8.4	870	-10.0
- Chemicals	3.5	5,977	10.6	823	-3.0
- Machinery & equipment	3.0	5,178	14.1	682	5.4
- Apparels & textile	2.4	4,128	11.5	575	6.5
- Metal & steel	2.5	4,304	11.4	558	-6.5
Mining & Fuel	4.5	7,715	44.0	1,242	47.2

Products	Jul-22	
	USD million	%YoY
Automotive	2,929	-3.0
- Passenger car	818	-11.3
- Pick up and trucks	594	22.9
- Motorcycle	245	-15.8
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	373	3.2
- Parts & accessories	782	-8.5

Products	Jul-22	
	USD million	%YoY
Electronics	3,343	-6.6
- Computer parts	1,446	-19.8
- HDD	661	-39.9
- Electronic integrated circuits	733	4.2
- Telecommunication	387	34.6
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	243	5.2

End of Presentation

Disclaimer

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