

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน สิงหาคม 2021



สำนักวิจัยธุรกิจ

สายงานกำกับดูแลและวิเคราะห์ข้อมูล

7 ตุลาคม 2021

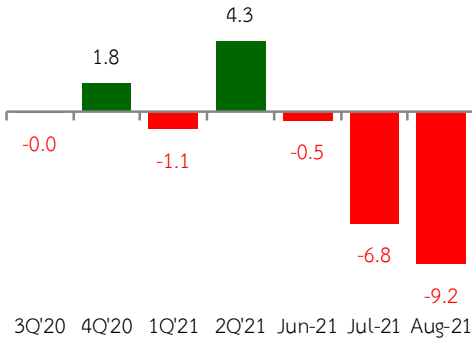
สรุปสาระสำคัญ เดือน สิงหาคม 2021

สถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงทั้งในประเทศและต่างประเทศส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในเดือนสิงหาคม 2021 โดยเครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนหดตัวลงมากจากการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดและกำลังซื้อที่อ่อนแอ ในขณะที่เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าชะลอตัวตามอุปสงค์ ประกอบกับผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนอุปทาน เมื่อพิจารณาภาคการท่องเที่ยว มาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังคงมีอยู่และการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเพิ่มขึ้นได้มากนักในช่วงเวลาดังกล่าว

การบริโภคภาคเอกชน

การบริโภคภาคเอกชนหดตัว 9.2%YoY เร่งขึ้นจากเดือนก่อน เมื่อพิจารณาเครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาล พบว่าลดลงจากเดือนก่อน โดยลดลงในทุกหมวดการใช้จ่าย แม้มีมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐ

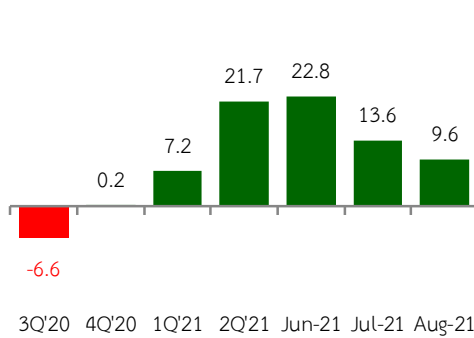
Unit : %YoY



การลงทุนภาคเอกชน

การลงทุนภาคเอกชนเติบโตชะลอลง เมื่อพิจารณาเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาล พบว่าหดตัวจากเดือนก่อน จากการลดลงของการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์

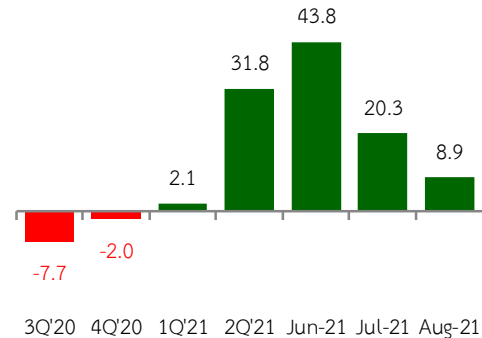
Unit : %YoY



การส่งออกสินค้า

มูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวชะลอลงจากเดือนก่อน เนื่องจากอุปสงค์ที่ลดลงของประเทศคู่ค้า รวมไปถึงการขาดแคลนอุปทานจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ยังคงมีอยู่ทั่วโลก

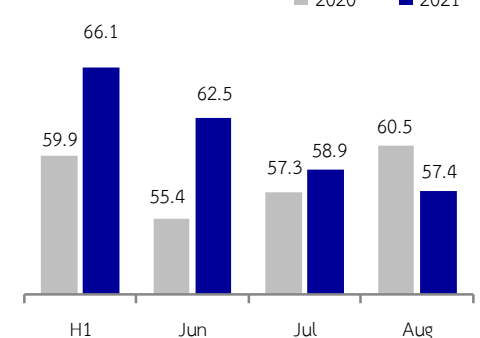
Unit : %YoY



อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตปรับลดลงมาอยู่ที่ 57.4% ในเดือนสิงหาคม จาก 60.5% ในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลกระทบของการแพร่ระบาดที่ส่งผลต่อการผลิตภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มยานยนต์

Unit : %



รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรเติบโต 6.5%YoY ในเดือนสิงหาคม ชะลอลงจาก 9.3%YoY ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากผลของราคาสินค้าเกษตรที่ตกต่ำ

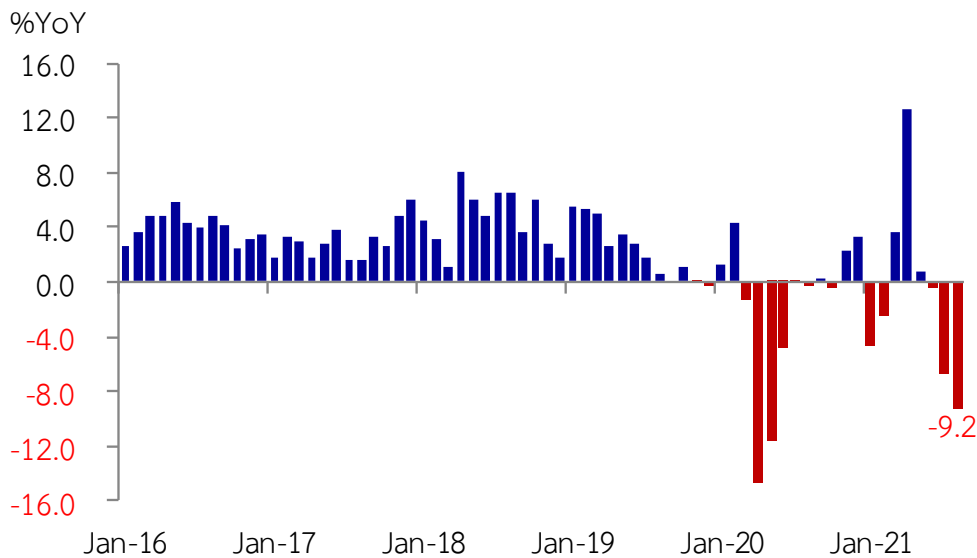
ภาคการท่องเที่ยว

ถึงแม้ภูเก็ตได้เปิดให้บริการนักท่องเที่ยวต่างชาติ ภายใต้โครงการ Phuket Sandbox แล้วนั้น แต่ภาคการท่องเที่ยวยังคงเผชิญกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีอยู่ และเชื้อไวรัสสายพันธุ์เดลต้าที่แพร่ระบาดอย่างรวดเร็วทั่วโลก

การบริโภคภาคเอกชน

- ดัชนีการบริโภคภาคเอกชนหดตัวมากขึ้น อยู่ที่ 9.2%YoY ในเดือนสิงหาคม เมื่อพิจารณาดัชนีการบริโภคภาคเอกชนหลังจากขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่า ดัชนีเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน โดยหดตัว 2.6% เมื่อเทียบกับเดือนก่อน จากการลดลงในทุกหมวดการใช้จ่ายโดยเฉพาะหมวดสินค้าคงทน
- จากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่รุนแรงในประเทศ ซึ่งสะท้อนได้จากจำนวนผู้ติดเชื้อและผู้เสียชีวิตที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้มีการดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดเข้มงวดขึ้น ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลที่ตามมาจากมาตรการดังกล่าว พบว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจ รายได้ของครัวเรือน และ ความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ปรับลดลง แม้ว่าภาครัฐมีมาตรการช่วยพยุงกำลังซื้อก็ตาม

อัตราการเติบโตของเครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน



เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชน

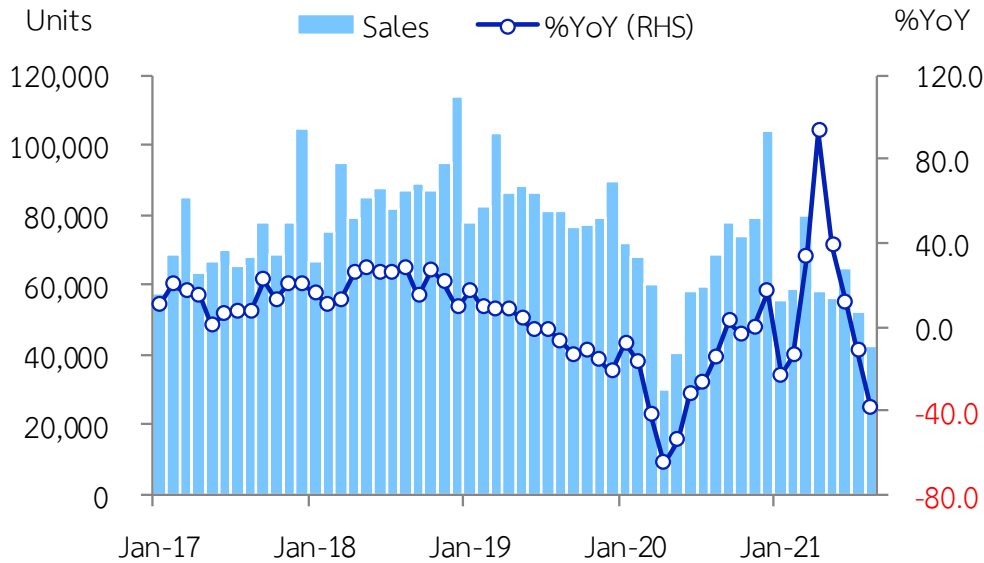
%YoY	2020		2021			%MoM
	H1	H2	H1	Jul	Aug	
Non-durable index	-2.6	-0.8	-2.3	-10.4	-11.1	-1.2
Semi-durable index	-3.7	-3.3	4.0	2.1	1.9	-0.3
Durable index	-21.3	-4.3	11.1	-8.0	-22.3	-11.7
Services index	-18.9	-23.7	-7.9	-4.8	-7.7	-2.9
(Less) Net tourism spending	-59.6	-91.5	-84.0	-12.7	-8.9	-0.2
Private consumption index	-4.7	0.9	1.5	-6.8	-9.2	-2.6

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

- ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่ในเดือนสิงหาคมหดตัว 38.8%YoY อยู่ที่ 42,176 คัน ซึ่งเป็นยอดจำหน่ายที่ต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน เนื่องจากผลของมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของภาครัฐและกำลังซื้อที่อ่อนแอลง ผู้บริโภคมีความกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนท่ามกลางการแพร่ระบาดที่ทวีความรุนแรงขึ้นจากสายพันธุ์เดลต้า
- อย่างไรก็ตาม ยอดจำหน่ายรถยนต์โดยรวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2021 ปรับเพิ่มขึ้น 2.4%YoY มาอยู่ที่ 467,809 คัน โดย 31.3% ของยอดจำหน่ายทั้งหมดมาจากโตโยต้า 25.2% มาจากอีซูซุ และ 11.8% มาจากฮอนด้า

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ



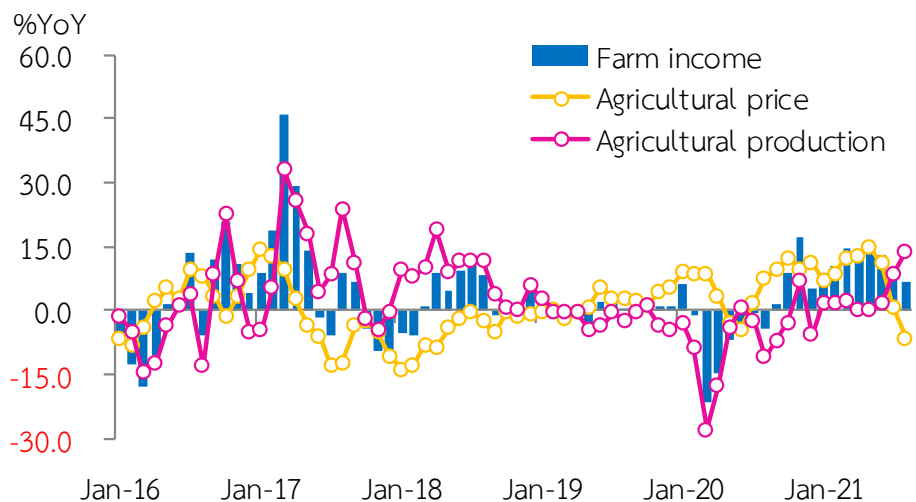
ยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภทสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2021

Brand	Share (%)	Sales (units)		Change (%YoY)	
		Jan-Aug	Aug	Jan-Aug	Aug
Toyota	31.3	146,323	12,364	9.9	-42.6
Isuzu	25.2	117,880	11,035	9.1	-33.4
Honda	11.8	55,018	5,345	-1.7	-37.9
Mitsubishi	6.3	29,417	2,684	-17.5	-46.1
Mazda	4.9	22,833	1,813	3.1	-51.1
Ford	4.4	20,467	2,013	24.2	-23.4
Nissan	4.1	19,301	1,523	-34.8	-63.0
MG	4.0	18,836	2,187	18.0	-20.3
Suzuki	2.8	13,256	1,209	-13.4	-43.8
Hino	1.8	8,576	1,048	47.4	28.7
Others	3.4	15,902	955	-15.0	-6.6
Total	100.0	467,809	42,176	2.4	-38.8

รายได้เกษตรกร

- ในเดือนสิงหาคม ราคาสินค้าเกษตรปรับลดลงมาก โดยเฉพาะราคาข้าวเปลือกและราคาผลไม้ เนื่องจากมีปริมาณผลผลิตออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้นจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ส่งผลให้ภาพรวมรายได้เกษตรกรในเดือนนี้ขยายตัว 6.5%YoY ชะลอลงจาก 9.3%YoY ในเดือนก่อน

รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ



รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ

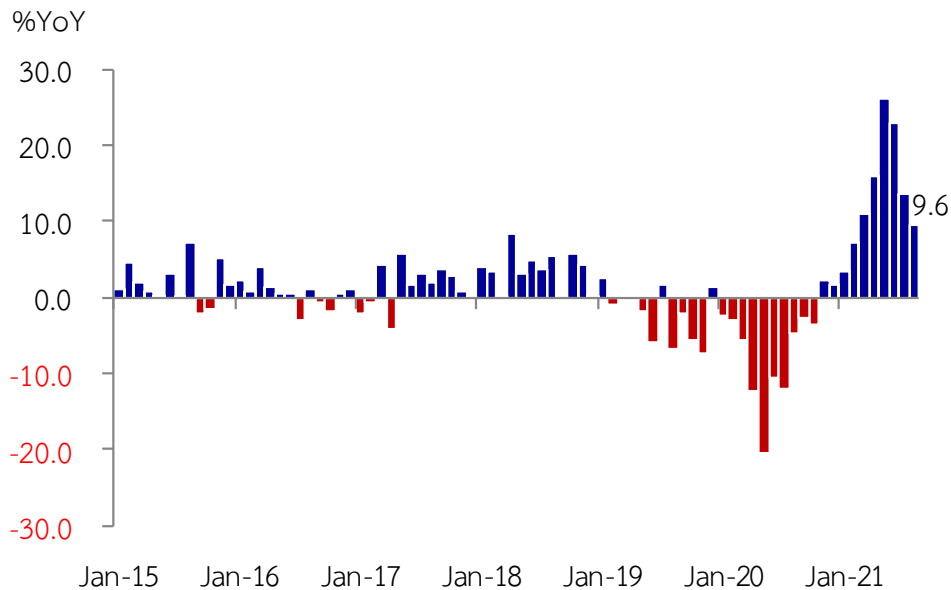
Item	Farm Income		Agricultural price		Agricultural production	
	Jul	Aug	Jul	Aug	Jul	Aug
Agriculture	9.3	6.5	0.8	-6.4	8.4	13.8
Paddy	-5.1	-14.7	-22.7	-29.4	22.7	20.8
Sugarcane	N.A.	N.A.	30.3	30.3	N.A.	N.A.
Cassava	35.2	30.4	20.1	16.6	12.6	11.8
Maize	-37.0	13.3	2.0	3.1	-38.3	9.8
Rubber, uss3	38.4	27.8	27.3	16.6	8.7	9.7
Durian	11.9	-3.1	9.0	-28.1	2.7	34.8
Palm kernel (weight over 15 kg.)	95.8	93.3	94.2	90.8	0.8	1.3
Coconut	16.8	-20.4	-23.7	-33.4	53.2	19.5
Swine (weight over 100 kg.)	-1.0	-8.7	-3.4	-11.0	2.5	2.5
Fowl	1.7	4.5	-0.4	-1.3	2.1	5.8
Egg, chicken	4.4	2.7	3.6	2.2	0.8	0.6
Shrimp, Vannamei	-11.1	-22.3	-7.0	-10.1	-4.4	-13.6

Source : OAE

การลงทุนภาคเอกชน

- ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องที่ 9.6%YoY ในเดือนสิงหาคม แต่ชะลอลงเมื่อเทียบกับที่ขยายตัว 13.6%YoY ในเดือนกรกฎาคม
- เมื่อพิจารณาดัชนีการลงทุนภาคเอกชนหลังจากขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่าหดตัว 1.6% จากเดือนก่อน เนื่องจากการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ปรับลดลงสอดคล้องกับภาวะอุปสงค์และความเชื่อมั่นของธุรกิจที่ยังคงอ่อนแอ อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในหมวดการก่อสร้าง พบว่าทยอยปรับตัวดีขึ้นหลังจากที่มีการผ่อนคลายมาตรการปิดแคมป์ก่อสร้าง ส่งผลให้มีพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะพื้นที่ในเขตนิคมอุตสาหกรรม รวมไปถึงยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้างปรับเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มผลิตภัณฑ์คอนกรีตและซีเมนต์

การเติบโตของเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน



เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน

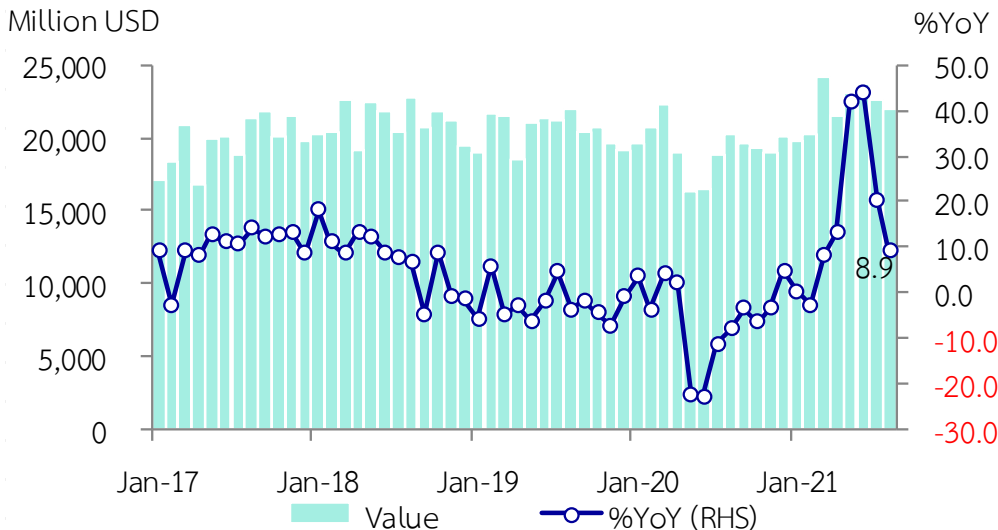
%YoY	2020		2021			
	H1	H2	H1	Jul	Aug	%MoM
Permitted construction area	-0.6	-4.6	-10.0	-7.5	-4.4	2.1
Construction material sales index	-0.1	-4.9	0.1	-17.6	-10.4	6.7
Real imports of capital goods	-14.2	-8.7	20.2	24.9	23.1	1.1
Real domestic machinery sales	-13.2	-0.2	26.2	35.5	19.5	-1.1
Number of newly registered motor vehicles for investment	-17.8	-2.6	9.0	-10.8	-16.0	-3.1
Private investment index	-9.1	-2.9	13.9	13.6	9.6	-1.6

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

การส่งออกสินค้า

- การส่งออกสินค้าเดือน สิงหาคม 2021 เติบโต 8.9%YoY ด้วยมูลค่ารวม 21,976 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยอัตราการเติบโตดังกล่าวชะลอลงจากเดือนก่อน สะท้อนถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอลงทั่วโลกท่ามกลางวิกฤติการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19
- นอกจากนี้ ยังมีหลายประเด็นที่กีดตันการเติบโตของการส่งออก ได้แก่ การขาดแคลนอุปทาน เนื่องจากการปิดโรงงานชั่วคราวตามมาตรการจำกัดการแพร่ระบาดของภาครัฐ ปัญหาการขนส่งสินค้า และการขาดแคลนเชมิคัลคอนดักเตอร์

มูลค่าการส่งออกและอัตราการเติบโต



มูลค่าการส่งออกไปยังประเทศคู่ค้า

Market	Share Jan-Aug (%)	Jan-Aug		Aug	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total	100.0	176,962	15.2	21,976	8.9
ASEAN	23.7	42,025	12.9	5,144	15.2
U.S.A.	15.2	26,884	20.6	3,441	16.2
China	14.2	25,169	27.9	3,409	32.3
Japan	9.4	16,560	13.5	1,909	10.0
EU	9.4	16,565	23.3	1,901	13.3
Hong Kong	4.3	7,622	-0.8	914	-9.5
Australia	4.1	7,183	11.0	777	-23.1
India	2.9	5,168	55.6	682	44.2
Middle East	3.2	5,679	14.8	666	26.2
South Korea	2.2	3,943	41.6	551	72.6

Commodity price & Exchange rate	Jan-Aug		Aug	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	65.0	55.9	68.9	57.5
Gold price (USD/troy oz)	1,803.9	5.4	1,785.3	-9.3
Exchange rate (THB/USD)	31.3	-0.7	33.1	6.1
NEER index	119.5	-2.6	114.3	-6.5

Source : MOC, BOT, World Bank

การส่งออกสินค้า ปี 2021

Major product	Share Jan-Aug (%)	Jan-Aug		Aug	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total exports	100.0	176,962	15.2	21,976	8.9
Agriculture	10.0	17,758	26.2	2,359	45.5
- Rice	1.1	1,907	-23.1	298	25.4
- Rubber	2.0	3,612	70.5	463	98.8
- Tapioca	1.5	2,654	48.2	321	48.4
- Fruits	2.7	4,834	62.4	825	125.0
- Fishery	0.6	1,072	4.6	137	10.8
Agro-industrial	7.0	12,394	1.6	1,524	0.2
- Prepared or preserved seafood	1.3	2,255	-12.7	278	-18.2
- Cane sugar and molasses	0.6	978	-35.5	122	1.4
- Wheat products and other food	0.9	1,520	4.4	195	5.9
- Beverages	0.8	1,359	5.6	139	-13.6
Manufacturing	79.4	140,438	14.4	17,101	3.3
- Automotive	14.3	25,291	34.0	2,698	23.5
- Electronics	15.6	27,555	18.9	3,363	12.7
- Electrical appliances	10.5	18,558	25.4	2,093	6.3
- Precious stones and jewelry	3.6	6,428	-57.7	881	-71.9
- Unwrought gold	1.5	2,680	-78.2	395	-85.8
- Rubber products	5.6	9,962	31.7	1,164	6.5
- Petro-chemical products	4.1	7,337	44.7	1,027	55.7
- Chemicals	3.5	6,219	42.2	815	45.1
- Machinery & equipment	2.9	5,192	25.5	645	21.8
- Apparels & textile	2.4	4,218	11.3	517	9.2
- Metal & steel	2.5	4,379	41.1	605	60.3
Mining & Fuel	3.6	6,372	40.3	992	111.2

Product	Aug	
	Million USD	%YoY
Automotive	2,698	23.5
- Passenger car	575	-16.5
- Pick up and trucks	643	64.9
- Motorcycle	269	44.3
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	309	35.8
- Parts & accessories	786	26.3

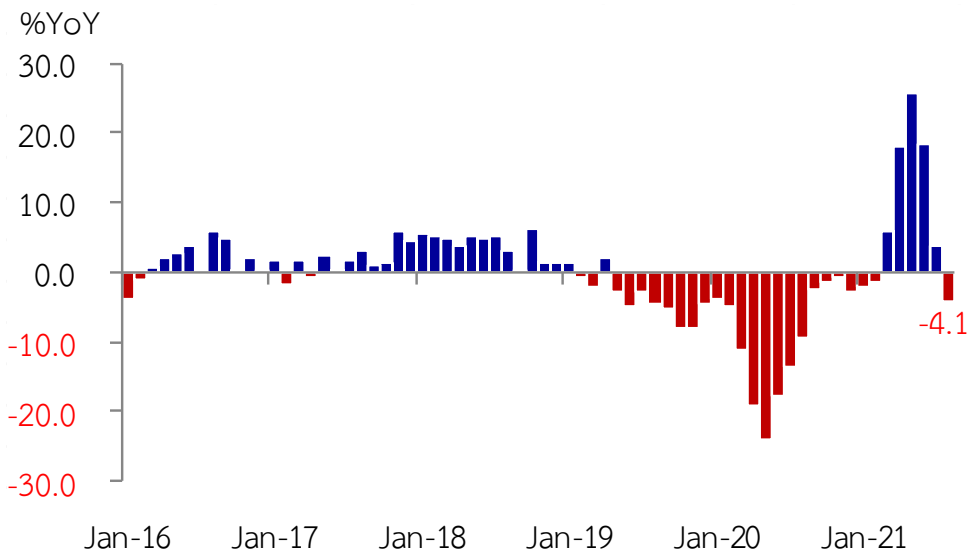
Product	Aug	
	Million USD	%YoY
Electronics	3,363	12.7
- Computer parts	1,707	10.5
- HDD	1,046	25.7
- Printed circuits	649	16.5
- Telecommunication	279	4.2
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	227	22.2

Source : MOC

การผลิตภาคอุตสาหกรรม

- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมในเดือนสิงหาคมปรับลดลง 4.1%YoY ซึ่งเป็นเดือนแรกของภาคการผลิตที่หดตัวหลังจากเห็นสัญญาณการชะลอตัวลงมาตลอด 2 เดือนที่ผ่านมา สาเหตุเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสที่ขยายเป็นวงกว้างทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบมาก อาทิ อุตสาหกรรมเครื่องตั้งเครื่องใช้ไฟฟ้า และยานยนต์

เครื่องชี้การผลิตภาคอุตสาหกรรม



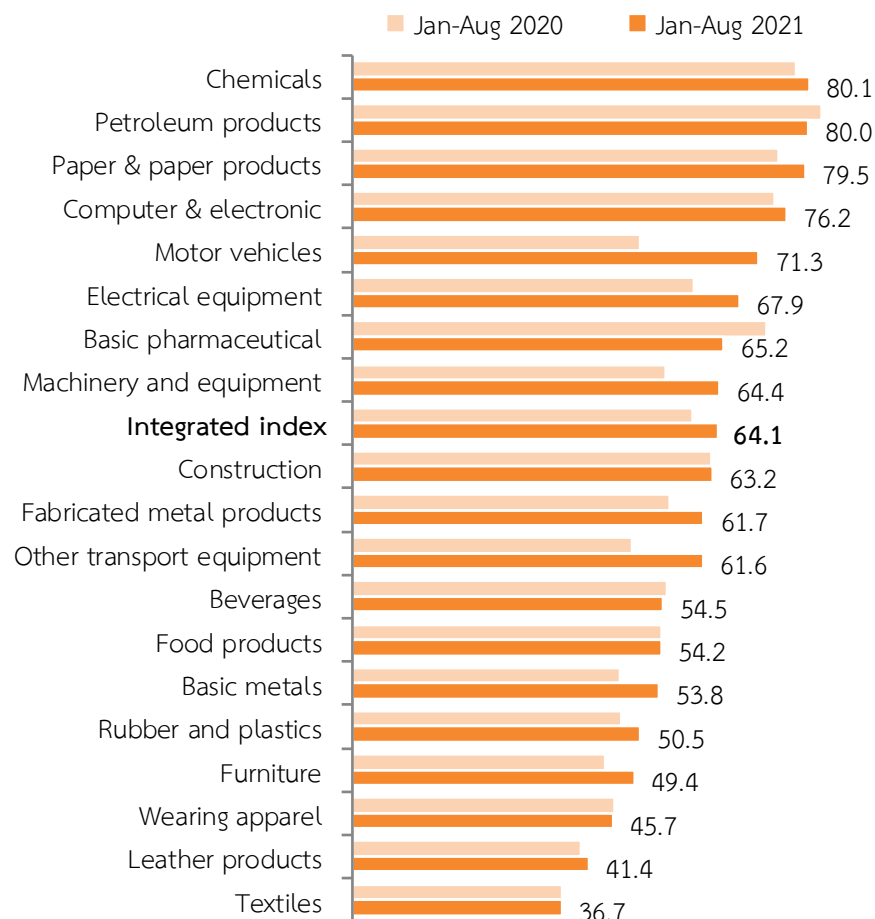
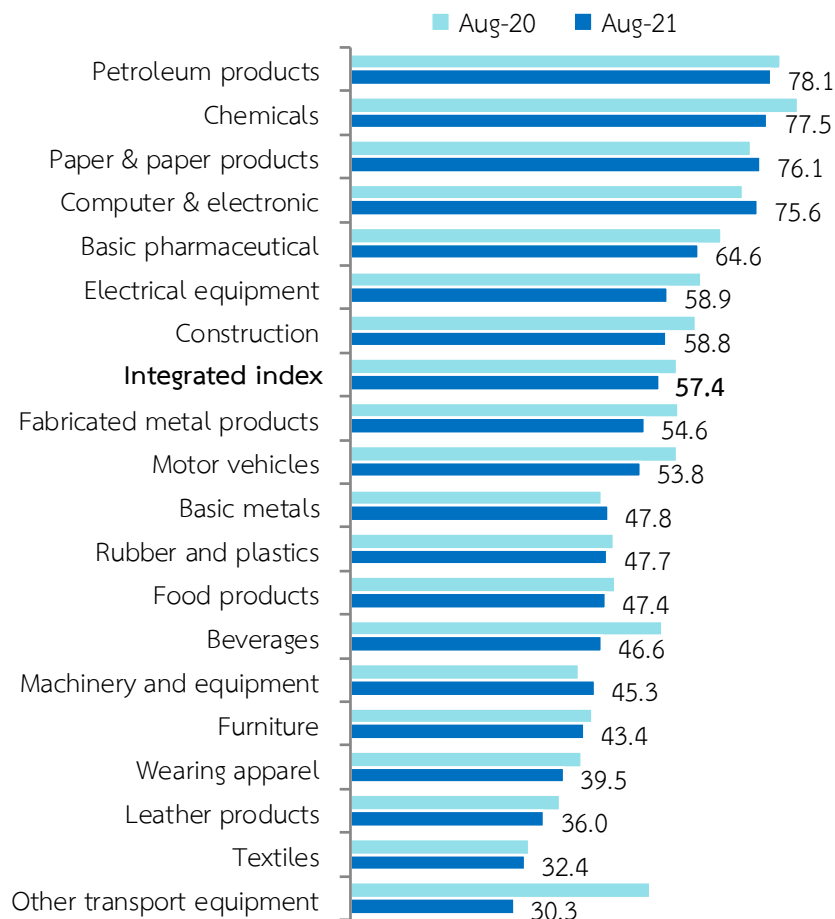
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI)

%YoY	2020	2020		2021				
		H1	H2	H1	Q1	Q2	Jul	Aug
Overall MPI	-9.3	-13.2	-5.1	7.1	0.8	20.6	3.9	-4.1
Basic metal	-7.1	-12.9	-0.8	19.9	15.5	33.7	3.7	11.9
IC and semiconductors	1.9	-0.4	4.1	15.2	12.3	19.7	16.6	9.3
Wearing apparels	-20.7	-9.0	-32.7	-13.5	-21.9	-11.6	1.6	3.3
Papers	-0.1	-0.6	0.5	4.8	-0.3	11.0	5.8	2.5
Rubbers and plastics	-7.8	-11.4	-4.1	6.8	-0.8	17.7	10.0	1.6
Hard disk drive	-2.8	3.1	-7.6	5.8	3.9	15.6	-11.0	0.0
Food	-6.1	-8.0	-3.8	1.9	3.1	3.4	-3.6	-2.4
Basic pharmaceutical	1.3	5.6	-2.8	-7.6	-5.4	-12.6	-1.6	-3.5
Textiles	-22.5	-24.7	-20.0	-2.2	-16.6	20.9	0.4	-5.6
Chemicals	-3.2	-3.2	-3.3	3.5	5.7	2.9	9.2	-5.7
Petroleum	-7.0	-9.9	-3.8	-6.2	-13.9	2.3	-5.0	-6.8
Cements and construction	-5.0	-3.7	-6.3	-0.8	-2.4	6.0	-8.2	-7.8
Fabricated metal products	-3.3	-10.4	4.0	10.8	4.4	24.9	14.3	-9.7
Automotive	-28.9	-42.5	-13.8	32.4	3.3	147.6	32.4	-9.8
Electrical appliances	5.5	-5.2	16.8	11.9	12.6	29.0	-8.2	-11.4
Beverage	-6.2	-11.3	-1.1	1.0	-5.7	24.1	-12.3	-20.0

Source : OIE

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของอุตสาหกรรมสำคัญๆ

- อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของภาคอุตสาหกรรมในเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 57.4% ซึ่งต่ำกว่า 60.5% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2021 พบว่าอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 64.1% โดยอุตสาหกรรมที่มีอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตอยู่ในระดับสูง ได้แก่ อุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ ปิโตรเลียม กระดาษและผลิตภัณฑ์กระดาษ คอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์

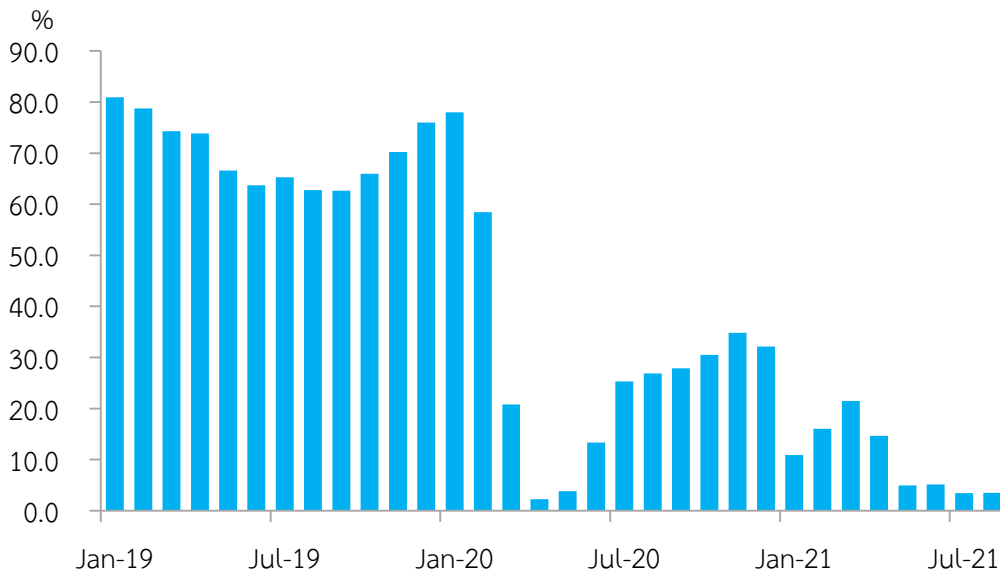


Source : OIE

ภาคการท่องเที่ยว

- ถึงแม้จะมีโครงการของภาครัฐช่วยสนับสนุนภาคการท่องเที่ยวโดยการเปิดจังหวัดภูเก็ตซึ่งถือเป็นหนึ่งในแหล่งท่องเที่ยวที่สำคัญของไทยภายใต้โครงการ Phuket Sandbox ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม เป็นต้นมา แต่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดยในเดือนสิงหาคมมีนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 15,105 คน บ่งชี้ว่าภาคการท่องเที่ยวยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดที่ทวีความรุนแรงขึ้นทั่วโลก นอกจากนี้ มาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่มีอยู่ยังคงส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวอีกด้วย
- เมื่อพิจารณาอัตราการเข้าพักของโรงแรมทั่วประเทศในเดือนสิงหาคม พบว่ายังอยู่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากนักท่องเที่ยวในประเทศยังคงไม่มั่นใจในการเดินทางท่องเที่ยวท่ามกลางสถานการณ์การแพร่ระบาดในประเทศที่ทวีความรุนแรงขึ้น

อัตราการเข้าพักเฉลี่ยรวมทั้งประเทศ



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยจำแนกตามพื้นที่

%	2020		2021				
	H1	H2	H1	Q1	Q2	Jul	Aug
North	29.9	47.4	16.7	24.1	9.3	6.1	6.1
Bangkok	34.8	21.6	10.2	10.8	9.6	4.5	4.9
Northeast	26.0	42.8	19.1	30.0	8.2	4.0	4.1
East	28.6	31.2	9.4	10.3	8.5	2.6	2.7
Central exc. Bangkok	23.8	30.8	11.8	18.1	5.4	2.1	2.4
South	27.7	15.7	8.4	10.6	6.1	1.9	2.1
West	30.0	49.2	19.8	27.5	12.1	2.7	1.8
Overall	29.4	29.6	12.2	16.2	8.2	3.5	3.5

End of Presentation

Disclaimer

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