

สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน มิถุนายน 2021



สำนักวิจัยธุรกิจ

สายงานกำกับดูแลและวิเคราะห์ข้อมูล

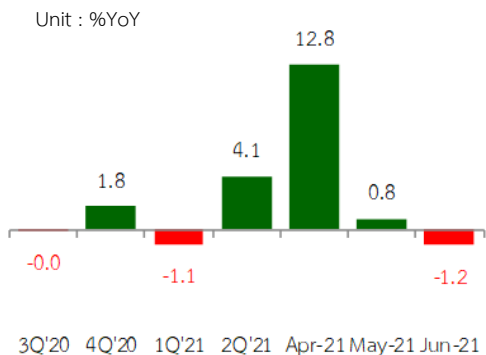
4 สิงหาคม 2021

สรุปสาระสำคัญ เดือน มิถุนายน 2021

การแพร่ระบาดระลอกที่สามของ COVID-19 ถือเป็น การแพร่ระบาดที่รุนแรงที่สุดนับตั้งแต่มีการระบาดเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย ในเดือนมิถุนายน เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนยังอ่อนแอ ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังไม่สามารถฟื้นตัวได้เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ภาวะการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวดีขึ้นมากยังคงช่วยพยุงการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชน

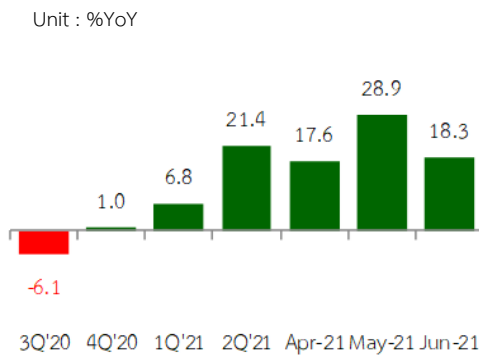
การบริโภคภาคเอกชน

เดือนมิถุนายน 2021 เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนหดตัว 1.2%YoY ขณะที่ดัชนีที่ซัดปัจจัยฤดูกาลเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อน หลังจากภาครัฐทยอยผ่อนคลายนโยบายการควบคุมการระบาดตั้งแต่กลางเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา



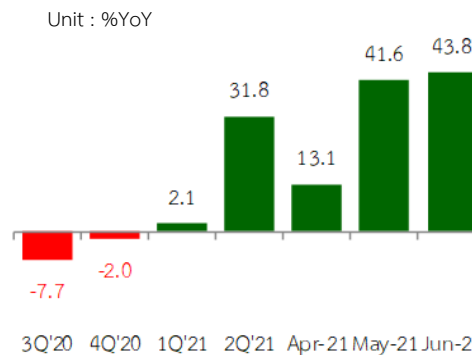
การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัว 18.3%YoY ในเดือนมิถุนายน ชะลอลงเมื่อเทียบกับ 28.9%YoY ในเดือนก่อน อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาดัชนีการลงทุนภาคเอกชนที่ซัดปัจจัยฤดูกาลพบว่าทรงตัวจากเดือนก่อน



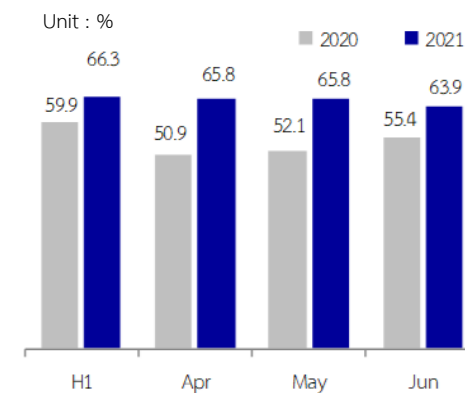
การส่งออกสินค้า

มูลค่าการส่งออกสินค้าของไทยขยายตัวที่ 43.8%YoY เป็นอัตราการขยายตัวสูงสุดในรอบ 11 ปี ตามอุปสงค์จากประเทศคู่ค้าที่ฟื้นตัว และวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลกที่อยู่ในภาวะขาขึ้น



อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของภาคอุตสาหกรรม ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 63.9% ในเดือนมิถุนายน จาก 55.4% ในเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเกือบทุกประเภทอุตสาหกรรมตามอุปสงค์โลกที่ฟื้นตัว



รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องสอดคล้องตามทิศทางของราคาสินค้าเกษตร

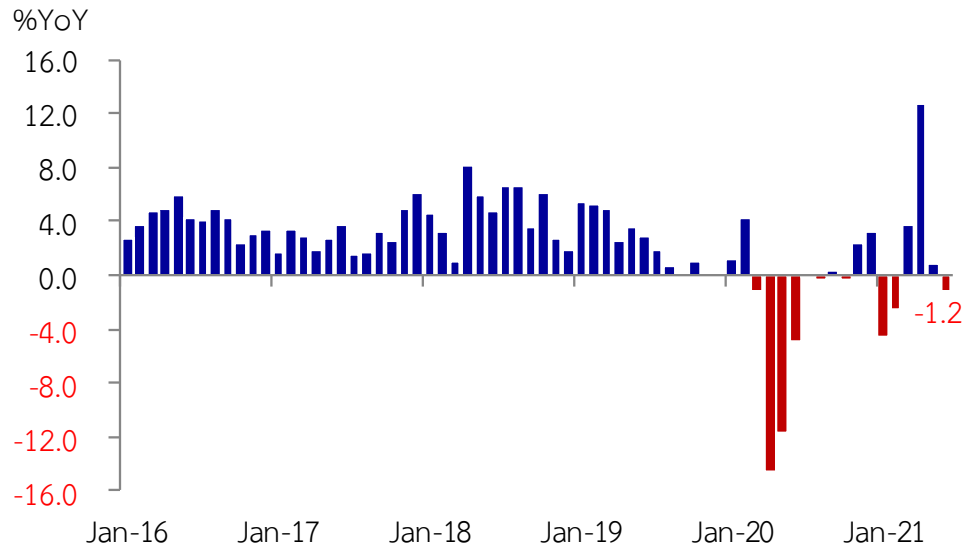
ภาคการท่องเที่ยว

ปีนี้เป็นที่ภาคการท่องเที่ยวเผชิญผลกระทบที่รุนแรงมากที่สุด เนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดระลอกล่าสุดได้ทวีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาดการณ์ไว้

การบริโภคภาคเอกชน

- ในเดือนมิถุนายน ดัชนีการบริโภคภาคเอกชนหดตัว 1.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการใช้จ่ายในทุกหมวดสินค้าที่หดตัวหรือชะลอลดตัวลง
- เมื่อพิจารณาเครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนหลังจากขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว พบว่า ดัชนีปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 1.2% เมื่อเทียบกับเดือนก่อน เนื่องจากภาครัฐทยอยผ่อนคลามาตรการควบคุมการระบาดตั้งแต่กลางเดือนพฤษภาคม อย่างไรก็ตาม การบริโภคภาคเอกชนโดยรวมยังคงอ่อนแอจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ส่งผลกระทบต่อรายได้ของครัวเรือนและความเชื่อมั่นของผู้บริโภค

อัตราการเติบโตของเครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน



เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน

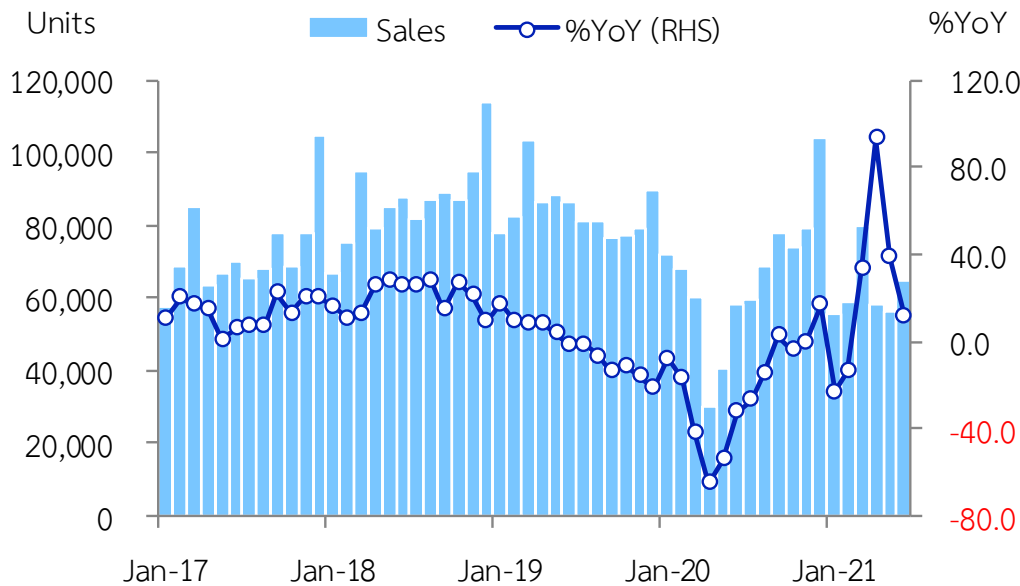
%YoY	2020		2021					%MoM
	H1	H2	H1	Q1	Q2	May	Jun	
Non-durable index	-2.6	-0.8	-2.5	-4.2	-0.6	-3.9	-3.4	2.7
Semi-durable index	-3.7	-3.3	4.1	1.9	6.5	8.8	5.0	-0.3
Durable index	-21.3	-4.3	11.1	-1.9	27.9	24.3	12.0	3.9
Services index	-18.9	-23.7	-8.1	-17.3	3.7	-0.6	-3.3	-0.2
(Less) Net tourism spending	-59.6	-91.5	-84.5	-91.0	-39.7	-48.5	-33.0	5.8
Private consumption index	-4.7	0.9	1.4	-1.1	4.1	0.8	-1.2	1.2

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

- ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 64,974 คัน เพิ่มขึ้น 11.9%YoY เนื่องจากผลของฐานที่ต่ำในช่วงเดือนเดียวกันของปีก่อน สำหรับยอดจำหน่ายรถยนต์สะสมในช่วงครึ่งปีแรก พบว่าเพิ่มขึ้น 13.6%YoY อยู่ที่ 373,191 คัน โดยจำนวนดังกล่าวแบ่งเป็นยอดจำหน่ายรถยนต์นั่ง 120,351 คัน ซึ่งขยายตัวเพียงเล็กน้อยที่ 0.5%YoY ในขณะที่ยอดจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ปรับสูงขึ้นมาก 21.0%YoY มาอยู่ที่ 252,840 คัน
- เมื่อพิจารณายอดจำหน่ายรถยนต์จำแนกตามยี่ห้อรถ ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2021 พบว่า ค่ายรถยนต์ที่มียอดจำหน่ายสูงที่สุดคือ โตโยต้า โดยครองส่วนแบ่งตลาด 31.3% ตามมาด้วย ฮีซูซุ และ ฮอนด้า ตามลำดับ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ



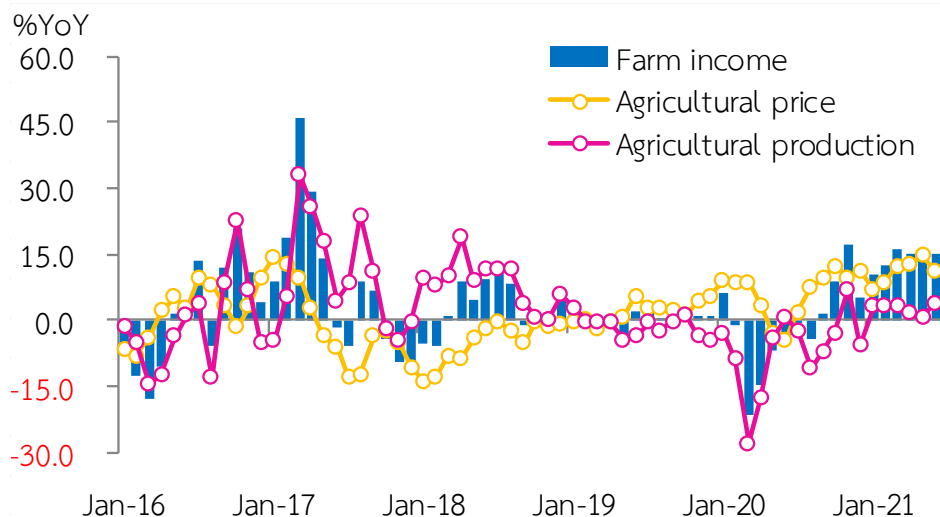
ยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภทสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2021

Brand	Share (%) H1	Sales (units)		Change (%YoY)	
		H1	Jun	H1	Jun
Toyota	31.3	116,919	22,337	24.3	67.4
Isuzu	25.0	93,165	14,098	22.5	-15.4
Honda	11.4	42,715	7,339	3.4	26.1
Mitsubishi	6.3	23,528	3,944	-8.7	-1.4
Mazda	5.1	18,908	3,005	22.7	13.7
Ford	4.4	16,330	2,723	41.6	57.6
Nissan	4.3	16,027	2,270	-25.5	-35.6
MG	3.9	14,403	2,374	32.1	7.2
Suzuki	2.9	10,645	1,955	-4.0	-3.3
Hino	1.7	6,483	1,216	54.6	29.4
Others	3.8	14,068	3,713	-16.4	-27.9
Total	100.0	373,191	64,974	13.6	11.9

รายได้เกษตรกร

- รายได้เกษตรกรขยายตัวต่อเนื่องโดยปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 15.2%YoY ในเดือนมิถุนายน สอดคล้องกับราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะราคายางพารา ทุเรียน และปาล์มน้ำมัน ที่อยู่ในระดับสูง เนื่องมาจากความต้องการที่มากขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว

รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ



รายได้เกษตรกรและองค์ประกอบ

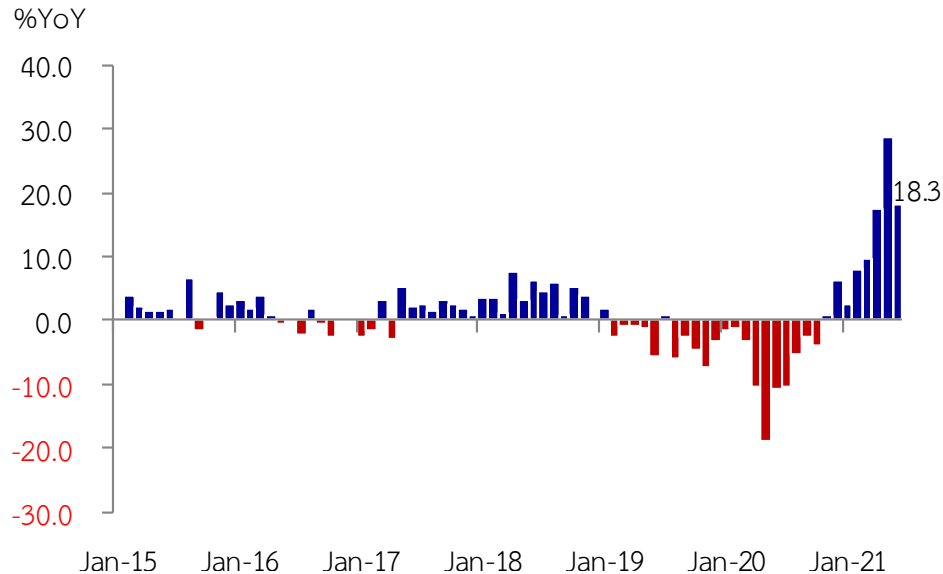
Item	Farm Income		Agricultural price		Agricultural production	
	May	Jun	May	Jun	May	Jun
Agriculture	15.4	15.2	14.6	10.9	0.7	3.9
Paddy	-14.5	-4.7	-19.8	-21.1	6.6	20.8
Sugarcane	22.7	N.A.	30.3	30.3	-5.9	N.A.
Cassava	24.7	34.6	15.2	17.8	8.2	14.3
Maize	12.5	-45.7	-0.3	2.0	12.9	-46.8
Rubber, uss3	72.7	57.8	65.5	50.7	4.3	4.7
Durian	61.4	41.7	27.5	44.4	26.6	-1.8
Palm kernel (weight over 15 kg.)	92.4	89.5	87.2	84.6	2.8	2.6
Coconut	12.5	-4.1	-6.9	-19.9	20.8	19.7
Swine (weight over 100 kg.)	14.8	8.8	12.0	6.2	2.5	2.5
Fowl	9.4	6.2	6.0	1.9	3.3	4.3
Egg, chicken	1.0	8.7	0.3	8.3	0.7	0.3
Shrimp, Vannamei	0.0	-10.8	1.3	-3.9	-1.3	-7.2

Source : OAE

การลงทุนภาคเอกชน

- ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง 18.3%YoY ในเดือนมิถุนายน อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาดัชนีการลงทุนภาคเอกชนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้วพบว่า เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเพียง 0.2% เมื่อเทียบกับเดือนก่อน เนื่องจากการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ทยอยปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคการส่งออก ขณะที่การลงทุนหมวดในหมวดก่อสร้างปรับลดลงต่อเนื่องตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ รวมทั้งผลกระทบจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดในกลุ่มแรงงานก่อสร้าง

การเติบโตของเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน



เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชน

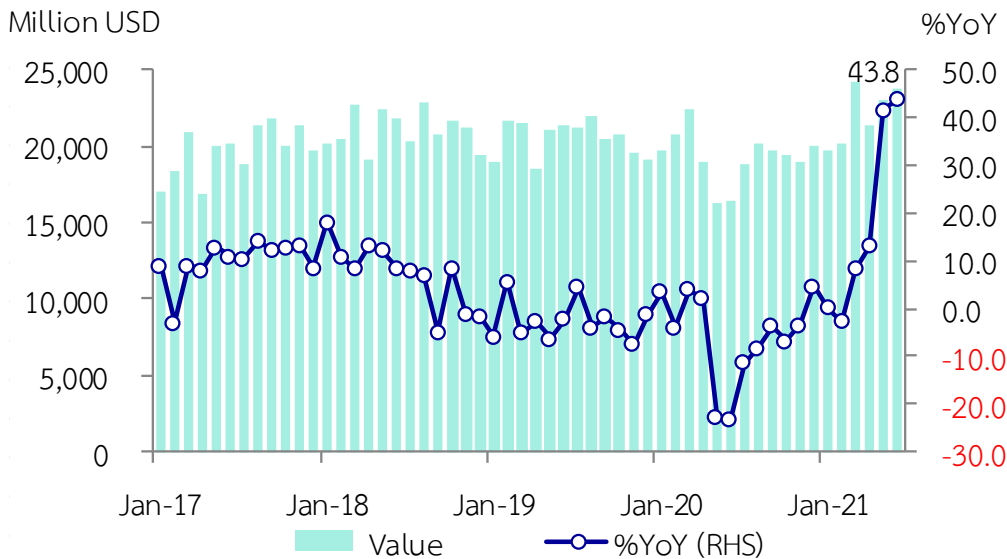
%YoY	2020		2021					%MoM
	H1	H2	H1	Q1	Q2	May	Jun	
Permitted construction area	-1.3	-4.2	-9.2	-9.2	-9.3	-8.8	-9.6	-0.5
Construction material sales index	-2.1	-4.9	2.7	3.9	1.5	6.9	3.4	-2.1
Real imports of capital goods	-14.2	-8.7	20.2	16.3	24.5	26.5	26.5	5.2
Real domestic machinery sales	-9.5	1.0	24.5	9.4	44.1	61.3	34.5	-8.1
Number of newly registered motor vehicles for investment	-17.8	-2.6	9.0	0.1	20.3	35.4	11.2	4.2
Private investment index	-7.8	-2.4	13.7	6.8	21.4	28.9	18.3	0.2

Note: %MoM is calculated from seasonally adjusted data

การส่งออกสินค้า

- มูลค่าการส่งออกสินค้าในเดือนมิถุนายน มีมูลค่ารวม 23,699 ล้านบาท USD. ขยายตัว 43.8%YoY นับเป็นอัตราการขยายตัวที่สูงที่สุดในรอบ 11 ปี ซึ่งเป็นผลจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวดี โดยเฉพาะการขยายตัวของภาคการผลิตทั่วโลก
- รวมช่วงครึ่งปีแรกของปี 2021 มูลค่าการส่งออกสินค้าของไทยขยายตัว 15.5%YoY ด้วยมูลค่ารวม 132,335 ล้านบาท USD. จากอุปสงค์ที่เพิ่มสูงขึ้นทั้งในกลุ่มสินค้าเกษตรและสินค้าอุตสาหกรรม

มูลค่าการส่งออกและอัตราการเติบโต



มูลค่าการส่งออกไปยังประเทศคู่ค้า

Market	Share H1 (%)	H1		Jun	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total	100.0	132,335	15.5	23,699	43.8
ASEAN	23.9	31,652	11.2	5,427	42.8
U.S.A.	15.0	19,874	21.0	3,953	41.2
China	13.8	18,289	24.9	3,371	42.0
EU	9.6	12,658	25.4	2,191	44.7
Japan	9.5	12,565	12.6	2,169	32.3
Hong Kong	4.3	5,672	-2.5	1,125	36.6
Australia	4.2	5,598	23.4	940	30.3
Middle East	3.2	4,301	12.4	758	25.3
India	2.9	3,831	54.8	550	123.9
South Korea	2.2	2,907	36.5	532	49.6

Commodity price & Exchange rate	H1		Jun	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	63.0	53.0	71.0	76.8
Gold price (USD/troy oz)	1,806.4	9.7	1,834.6	5.9
Exchange rate (THB/USD)	30.8	-2.6	31.4	0.9
NEER index	121.0	-1.5	118.9	-4.3

Source : MOC, BOT, World Bank

การส่งออกสินค้า ปี 2021

Major product	Share H1 (%)	H1		Jun	
		Million USD	%YoY	Million USD	%YoY
Total exports	100.0	132,335	15.5	23,699	43.8
Agriculture	9.9	13,051	20.3	2,269	59.8
- Rice	1.0	1,370	-30.9	228	-7.4
- Rubber	2.1	2,728	60.9	395	111.9
- Tapioca	1.5	2,012	46.1	308	81.5
- Fruits	2.4	3,215	42.6	678	185.1
- Fishery	0.6	789	2.6	168	30.1
Agro-industrial	7.1	9,374	2.0	1,714	13.5
- Prepared or preserved seafood	1.3	1,698	-10.8	298	-16.0
- Cane sugar and molasses	0.6	745	-39.9	156	8.1
- Wheat products and other food	0.9	1,138	3.5	199	12.8
- Beverages	0.8	1,063	9.0	192	12.3
Manufacturing	79.6	105,378	15.9	18,960	44.7
- Automotive	14.8	19,571	35.3	3,278	79.2
- Electronics	15.6	20,608	19.6	3,867	24.0
- Electrical appliances	10.7	14,209	29.5	2,432	42.3
- Precious stones and jewelry	3.4	4,497	-55.4	948	90.5
- Unwrought gold	1.3	1,740	-77.8	432	68.2
- Rubber products	5.7	7,604	39.8	1,308	38.1
- Petro-chemical products	4.0	5,344	40.7	944	50.0
- Chemicals	3.4	4,554	39.7	889	59.8
- Machinery & equipment	2.9	3,896	26.0	722	73.1
- Apparels & textile	2.4	3,161	10.6	562	24.3
- Metal & steel	2.4	3,197	35.2	610	83.1
Mining & Fuel	3.4	4,532	27.6	757	69.6

Product	Jun	
	Million USD	%YoY
Automotive	3,278	79.2
- Passenger car	965	54.1
- Pick up and trucks	624	62.8
- Motorcycle	365	107.0
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	342	56.1
- Parts & accessories	880	135.5

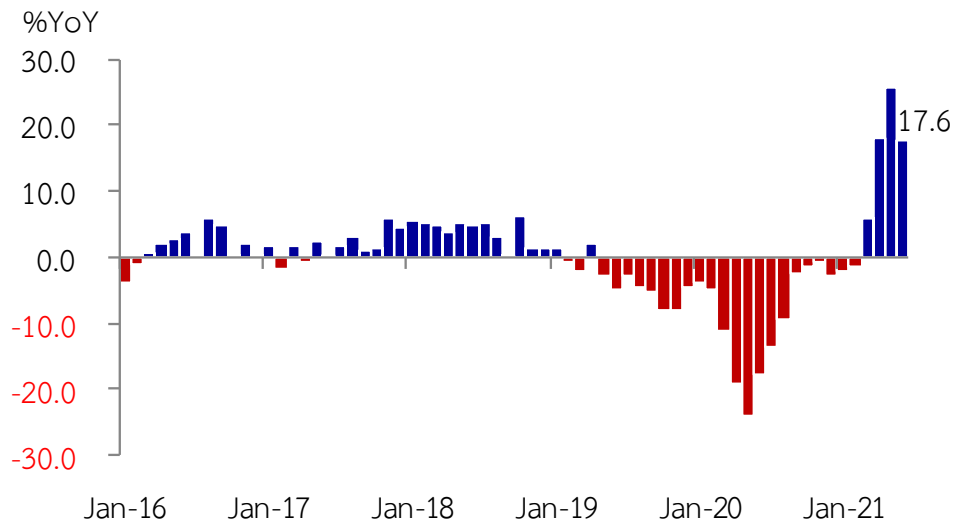
Product	Jun	
	Million USD	%YoY
Electronics	3,867	24.0
- Computer parts	1,976	21.6
- HDD	1,298	33.5
- Printed circuits	771	32.8
- Telecommunication	278	-1.9
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	251	5.0

Source : MOC

การผลิตภาคอุตสาหกรรม

- ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมในเดือนมิถุนายนขยายตัวเป็นเดือนที่สี่ติดต่อกัน โดยเติบโตที่ 17.6%YoY สาเหตุส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ยังไม่ส่งผลกระทบต่อการผลิตในช่วงเวลาดังกล่าว นอกจากนี้ จากทิศทางการส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังช่วยพยุงการผลิตของภาคอุตสาหกรรมให้เพิ่มขึ้นด้วย

เครื่องชี้การผลิตภาคอุตสาหกรรม



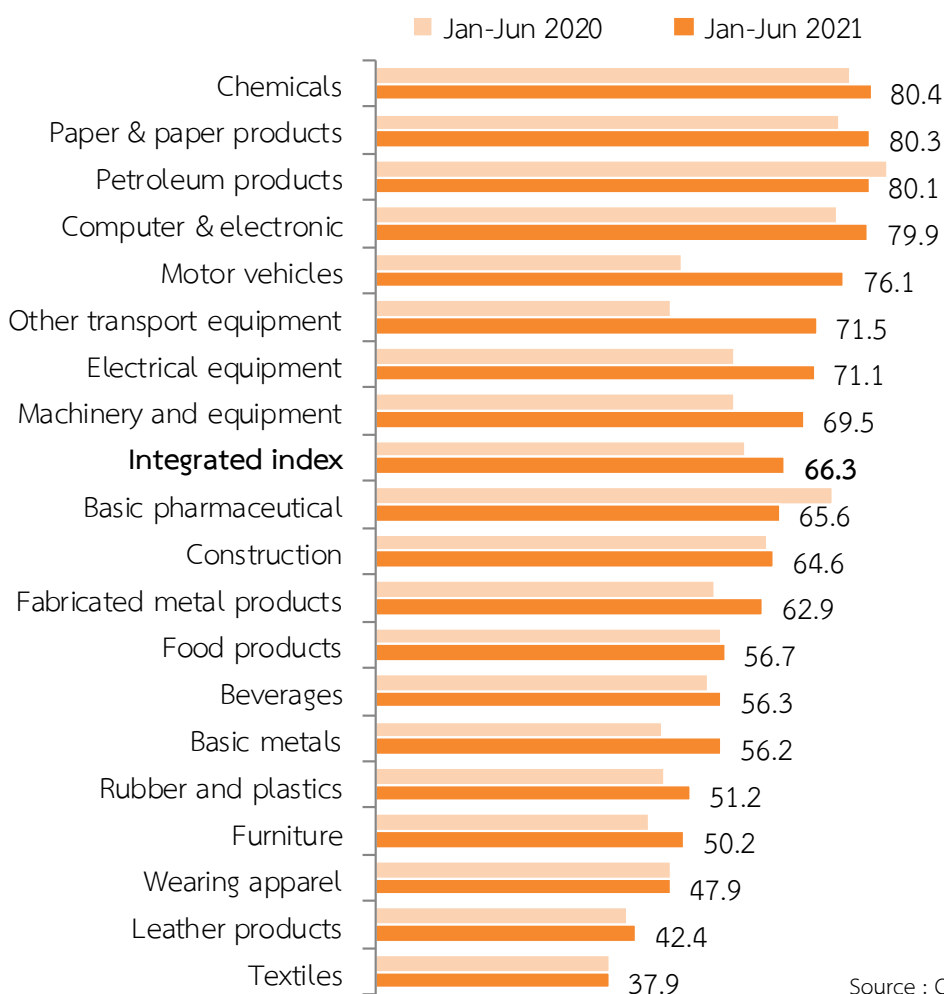
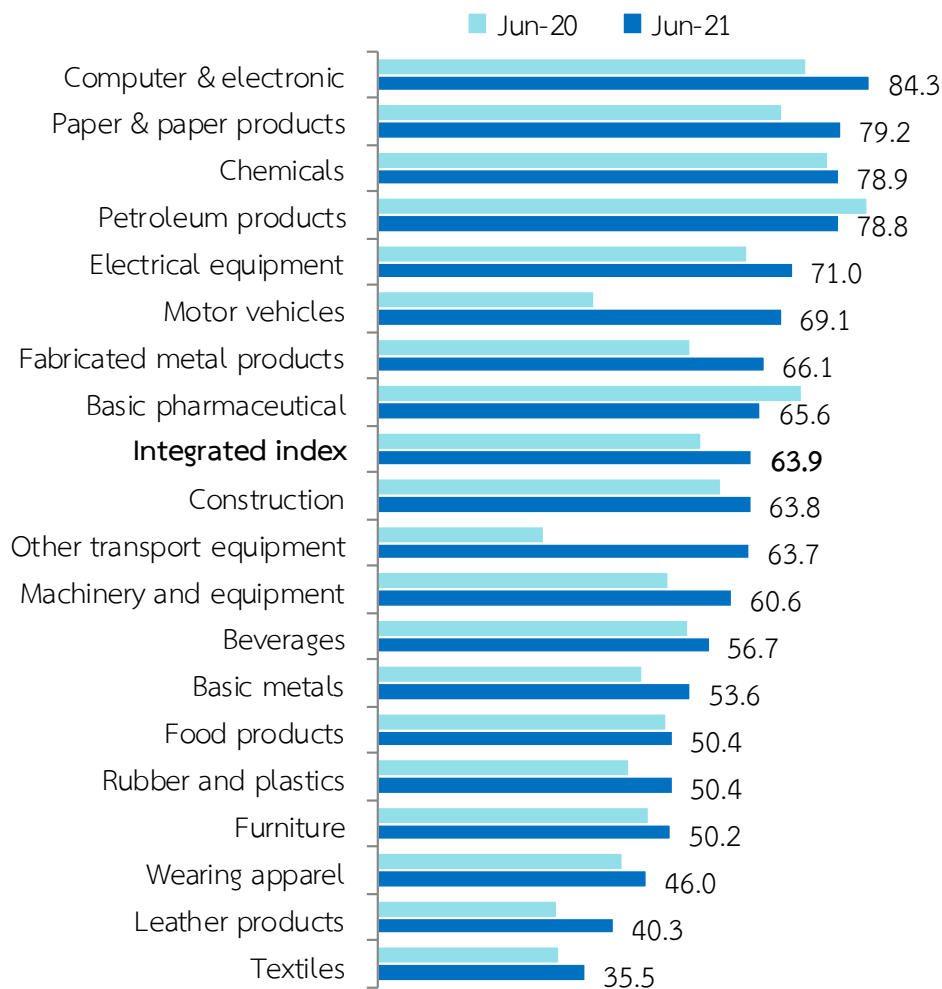
ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI)

%YoY	2020	2020		2021				
		H1	H2	H1	Q1	Q2	May	Jun
Overall MPI	-9.3	-13.2	-5.1	9.4	0.8	20.4	25.7	17.6
Automotive	-28.9	-42.5	-13.8	40.3	3.3	146.6	154.9	89.6
Basic metal	-7.1	-12.9	-0.8	23.8	15.5	33.3	41.9	28.9
Fabricated metal products	-3.3	-10.4	4.0	14.2	4.4	25.2	34.7	27.0
Rubbers and plastics	-7.8	-11.4	-4.1	7.0	-0.8	17.1	24.0	23.8
IC and semiconductors	1.9	-0.4	4.1	16.2	12.3	20.1	27.0	23.0
Papers	-0.1	-0.6	0.5	5.0	-0.3	10.9	18.1	13.9
Electrical appliances	5.5	-5.2	16.8	20.3	12.6	29.3	49.9	12.9
Textiles	-22.5	-24.7	-20.0	-2.3	-16.6	20.1	30.7	12.9
Beverage	-6.2	-11.3	-1.1	7.5	-5.7	24.5	13.6	9.2
Hard disk drive	-2.8	3.1	-7.6	8.2	3.9	12.9	13.1	7.7
Cements and construction	-5.0	-3.7	-6.3	1.3	-2.4	5.4	11.1	7.1
Chemicals	-3.2	-3.2	-3.3	4.3	5.7	2.9	4.9	5.2
Food	-6.1	-8.0	-3.8	3.3	3.1	3.5	6.6	3.1
Petroleum	-7.0	-9.9	-3.8	-6.3	-13.9	2.3	2.8	-2.3
Basic pharmaceutical	1.3	5.6	-2.8	-9.1	-5.4	-12.7	-2.3	-3.8
Wearing apparels	-20.7	-9.0	-32.7	-18.7	-21.9	-14.6	-24.8	-10.2

Source : OIE

อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของอุตสาหกรรมสำคัญๆ

- อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตของภาคอุตสาหกรรมในเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 63.9% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับระดับ 55.4% ในเดือนมิถุนายนปีก่อน เนื่องจากการผลิตสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์ขนส่งอื่นๆ ยานยนต์ คอมพิวเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ที่ฟื้นตัวขึ้นมาก สำหรับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2021 พบว่า มีอัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 66.3% จาก 59.9% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

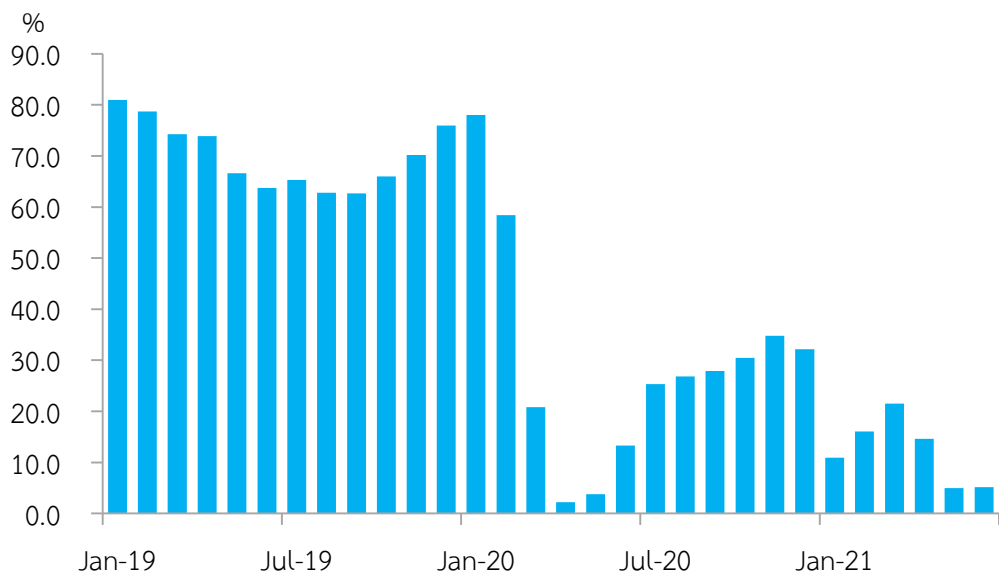


Source : OIE

ภาคการท่องเที่ยว

- ภาคการท่องเที่ยวยังคงอยู่ในกลุ่มที่ถูกผลกระทบหนักที่สุดจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยช่วงครึ่งปีแรกของปี 2021 พบว่า มีรายได้จากการท่องเที่ยวเพียง 134,030 ล้านบาท หดตัว 73.6%YoY เนื่องมาจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีอยู่ และมีการระบาดของ COVID-19 ระลอกสามที่แพร่กระจายอย่างรวดเร็ว โดยในช่วงเวลาดังกล่าว มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาทั้งสิ้น 40,447 คน ลดลง 99.4%YoY ในขณะที่มีจำนวนนักท่องเที่ยวชาวไทยลดลง 20.7%YoY อยู่ที่ 36.08 ล้านคน
- ในเดือนมิถุนายน การแพร่ระบาดระลอกที่สามส่งผลให้อัตราการเข้าพักลดลงมาอยู่ในระดับต่ำกว่า 10% เป็นเดือนที่สองติดต่อกัน บ่งชี้ได้ว่า ธุรกิจโรงแรมและที่พักกำลังเผชิญกับสถานะทางการเงินที่อ่อนแอ และอาจจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนทางเลือกในรูปแบบต่างๆ เพื่อรับมือกับปัญหาสภาพคล่อง

อัตราการเข้าพักเฉลี่ยรวมทั้งประเทศ



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยจำแนกตามพื้นที่

%	2020		2021				
	H1	H2	H1	Q1	Q2	May	Jun
Bangkok	34.8	21.6	10.2	10.8	9.6	9.4	9.3
North	29.9	47.4	16.7	24.1	9.3	7.6	6.8
West	30.0	49.2	19.8	27.5	12.1	5.5	6.3
Northeast	26.0	42.8	19.1	30.0	8.2	4.3	5.5
East	28.6	31.2	9.4	10.3	8.5	4.2	4.0
Central exc. Bangkok	23.8	30.8	11.8	18.1	5.4	3.1	3.2
South	27.7	15.7	8.4	10.6	6.1	1.3	2.0
Overall	29.4	29.6	12.2	16.2	8.2	5.0	5.2

Source : MOTs

End of Presentation

Disclaimer

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