



สรุปภาวะเศรษฐกิจ และการเงิน

ไทย

ณ เดือนสิงหาคม 2566

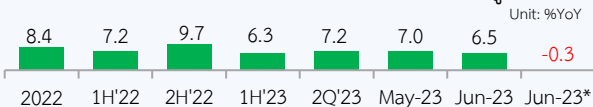
Highlight:

เศรษฐกิจไทยยังคงอยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยภาคการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติ ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลงสอดคล้องกับการหดตัวของมูลค่าการส่งออก ด้านการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงหลังจากเร่งตัวขึ้นในเดือนก่อน



การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนที่จัดฤดูกาลแล้วลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อน ตามการใช้จ่ายที่ปรับลดลงในเกือบทุกหมวดหลังหมดปัจจัยชั่วคราวจากการเลือกตั้งและการเลื่อนจ่ายเงินสวัสดิการแห่งรัฐ ประกอบกับการเร่งส่งมอบรถยนต์ในช่วงก่อนหน้า ด้านปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อภาคครัวเรือนปรับดีขึ้นทั้งการจ้างงานและความเชื่อมั่นผู้บริโภค



Note: *%MoM is calculated from seasonally adjusted data.

รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรยังคงหดตัวต่อเนื่องจากการปรับลดลงของราคาสินค้าเกษตรสำคัญ ได้แก่ ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และสินค้าปศุสัตว์ ด้านปริมาณผลผลิตในภาพรวมอยู่ในระดับทรงตัว โดยผลผลิตข้าวขยายตัวได้ดีจากสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	May-23	Jun-23	May-23	Jun-23	May-23	Jun-23
Agriculture	-8.0	-6.0	-2.6	-6.0	-5.6	0.0
Paddy	39.6	34.1	12.4	8.1	24.2	24.1
Rubber	-30.1	-26.5	-27.9	-27.7	-2.9	1.6
Durian	-16.2	0.5	42.5	19.1	-41.2	-15.6
Palm kernel	-49.9	-44.9	-47.7	-43.9	-4.2	-1.8
Swine	-10.0	-15.1	-16.5	-22.0	7.8	8.8

การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องใช้การลงทุนภาคเอกชนที่จัดฤดูกาลแล้วลดลงจากเดือนก่อน จากการลดลงของการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์โดยเฉพาะการนำเข้าสินค้าทุน และการลงทุนในหมวดก่อสร้างที่ลดลงจากยอดจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง อย่างไรก็ดี พื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างยังปรับเพิ่มขึ้นในหมวดเพื่อการอุตสาหกรรมและโรงงานโดยเฉพาะในพื้นที่ EEC

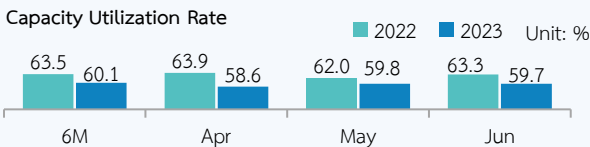


Note: *%MoM is calculated from seasonally adjusted data.

การผลิต/อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

การผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงปรับลดลงต่อเนื่องตามการชะลอตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้า อย่างไรก็ตาม การผลิตปิโตรเลียมกลับมาขยายตัวเพิ่มขึ้นจากการกลับมาผลิตตามปกติหลังปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นในเดือนก่อน

MPI (%YoY)	2022	1H23	May-23	Jun-23	%MoM
Overall MPI	0.4	-4.6	-3.0	-5.2	-2.5
Petroleum	8.7	3.9	-2.0	1.6	2.0
Food	2.2	-1.2	-1.0	-4.7	-5.0
Electrical appliances	-5.9	-11.3	-8.9	-12.4	-11.1



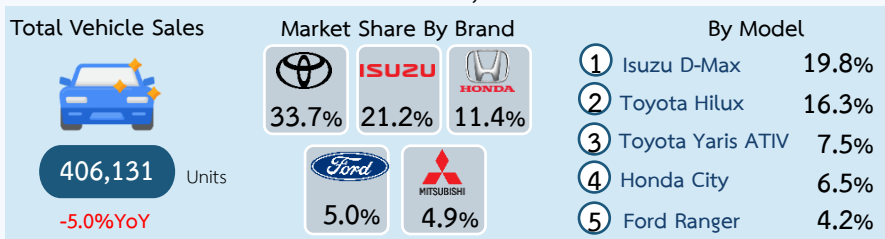
การส่งออก

- ในเดือน มิ.ย. การส่งออกหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่เก้า เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า จากแรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ทำให้การผลิตและการบริโภคชะลอตัว
- ในช่วง 1H2023 การส่งออกของไทยลดลง 5.4% YoY มูลค่า 141.2 พันล้านเหรียญสหรัฐ จากการปรับตัวลดลงในทุกตลาดส่งออกสำคัญท่ามกลางการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การอ่อนค่าของเงินบาทช่วยเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันของผู้ส่งออกในช่วงที่ผ่านมา

Market	Share (%) Jan-May 23	Jan-Jun 2023		Jun-23	
		USD Mn	%YoY	USD Mn	%YoY
Total	100.0	141,170	-5.4	24,826	-6.4
ASEAN	23.8	33,601	-9.9	5,557	-20.1
U.S.A.	16.4	23,128	-3.6	4,212	-4.8
China	12.6	17,766	-3.7	3,452	4.5
EU	9.5	13,385	-0.4	2,173	-6.4
Japan	8.9	12,516	-1.3	2,156	2.6
Australia	3.9	5,441	0.0	1,160	17.5
Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Jun 2023		Jun-23		
	Price	%YoY	Price	%YoY	
Dubai oil price (USD/bbl)	78.7	-23.3	74.7	-35.5	
Gold price (USD/troy oz)	1,933.3	3.2	1,942.9	5.8	
Exchange rate (THB/USD)	34.2	1.4	34.9	-0.1	
NEER index	120.1	3.2	119.3	3.5	

การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ในเดือน มิ.ย. ยอดขายรถยนต์ในภาพรวมลดลง 5.2%YoY โดยเป็นผลมาจากการปรับลดลง ยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์โดยเฉพาะรถกระบะ 1 คัน ที่ลดลง 33.8%YoY เนื่องจาก ความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อของสถาบันการเงินที่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ พื้นตัวล่าช้าและสถานการณ์หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ยอดจำหน่ายรถยนต์นั้น ยังสามารถขยายตัวได้ดีที่ 24.2%YoY ส่วนหนึ่งจากฐานที่ต่ำเพราะขาดแคลนชิปในปีก่อน ยอดจำหน่ายรถยนต์, 6M2023

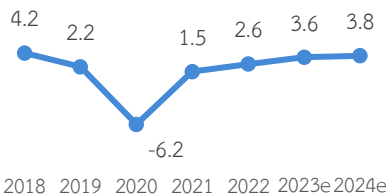


ในช่วงครึ่งแรกของปี 2023 ยอดขายรถยนต์ในประเทศปรับลดลง 5.0%YoY มาอยู่ที่ 406,131 คัน

จากการลดลงของยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาตามรุ่นรถยนต์พบว่ากลุ่มรถกระบะยังคงเป็นรุ่นที่ขายดีที่สุด โดย Isuzu D-Max ครองส่วนแบ่งตลาดสูงสุดที่ 19.8% รองลงมาคือ Toyota Hilux 16.3% และ Toyota Yaris ATIV 7.5% ตามลำดับ

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Jun 2023		Jun-23	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	148,087	9.0	24,333	24.2
Commercial car	258,044	-11.4	40,107	-17.1
Pickup 1 ton	149,685	-24.5	22,139	-33.8
SUV	54,210	31.4	8,720	26.9
Other	54,149	4.4	9,248	14.9
Overall	406,131	-5.0	64,440	-5.2

Thai GDP Forecast by BOT (%YoY)

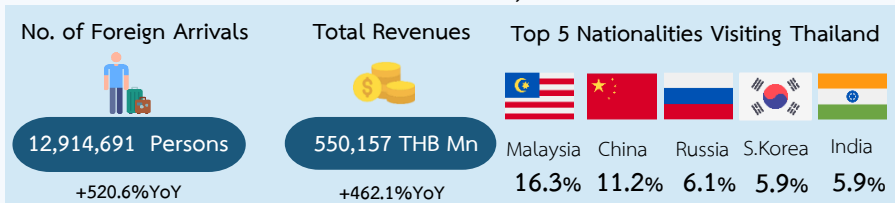


	%YoY	2021	2022	2023e	2024e
Private Consumption		0.3	6.3	4.4	2.9
Government Consumption		3.2	0.2	-2.8	1.1
Private Investment		3.3	5.1	1.7	4.9
Public Investment		3.8	-4.9	2.5	6.8
Value of Merchandise Exports		18.8	5.5	-0.1	3.6
Headline Inflation (%)		1.2	6.1	2.5	2.4

การท่องเที่ยว

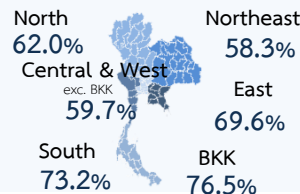
นักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงครึ่งแรกของปี 2023 ขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวหลากหลายสัญชาติ โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชียจากนักท่องเที่ยวชาวมาเลเซีย จีน เกาหลีใต้ และอินเดีย รวมถึงการกลับมาของนักท่องเที่ยวชาวรัสเซีย อย่างไรก็ตาม ภาวะการท่องเที่ยวทั่วโลกยังคงได้รับผลกระทบจากชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก รวมถึงความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในพื้นที่ทะเลจีนใต้ และความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 6M2023



อัตราการเข้าพักโรงแรมเฉลี่ยทั่วประเทศเดือนในช่วงครึ่งแรกของปี 2023 อยู่ที่ 68.6% ปรับดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนตามการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและต่างชาติ โดยภูมิภาคที่มีอัตราการเข้าพักสูงสุดในเดือน มิ.ย. ได้แก่ กรุงเทพมหานคร เนื่องจากเป็นเมืองแลนด์มาร์คสำคัญที่ได้รับความนิยมจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ

Occupancy Rate, 6M2023



Export of Goods

For Jun 2023

Major products	Share Jan-Jun 2023 (%)	Jan-Jun 23		Jun-23	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
Total exports	100.0	141,170	-5.4	24,826	-6.4
Agriculture	9.8	13,877	-3.2	2,568	-7.4
- Rice	1.6	2,224	20.9	328	-15.0
- Rubber	1.2	1,746	-38.9	261	-43.0
- Tapioca	1.4	2,033	-18.8	271	-16.7
- Fruits	3.0	4,204	18.9	1,078	14.2
- Fishery	0.5	760	-6.5	141	-6.0
Agro-industrial	8.3	11,758	-2.3	1,966	-10.2
- Prepared or preserved seafood	1.2	1,696	-10.6	286	-16.7
- Cane sugar and molasses	1.7	2,338	28.2	395	31.3
- Wheat products and other food preparations	0.8	1,189	-4.7	201	-8.1
- Beverages	0.8	1,067	5.2	191	8.3
Manufacturing	78.1	110,190	-5.3	19,317	-4.6
- Automotive	13.6	19,191	4.9	3,413	11.4
- Electronics	15.7	22,231	1.5	4,404	0.2
- Electrical appliances	10.7	15,130	0.7	2,542	3.2
- Precious stones and jewelry	5.3	7,512	-14.1	929	-17.3
- Unwrought gold	2.2	3,163	-35.0	192	-65.9
- Rubber products	4.8	6,783	-6.5	1,157	-6.9
- Petro-chemical products	3.2	4,502	-24.6	768	-22.2
- Chemicals	3.0	4,224	-18.0	744	-14.3
- Machinery & equipment	3.0	4,232	-6.1	822	0.1
- Apparels & Textile	2.2	3,039	-14.4	508	-17.9
- Metal & steel	2.4	3,343	-11.3	650	-9.0
Mining & Fuel	3.8	5,346	-17.8	975	-25.5

Products	Jun-23	
	USD million	%YoY
Automotive	3,413	11.4
- Passenger car	934	14.3
- Pick up and trucks	716	2.9
- Motorcycle	290	5.1
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	517	45.7
- Parts & accessories	843	3.8

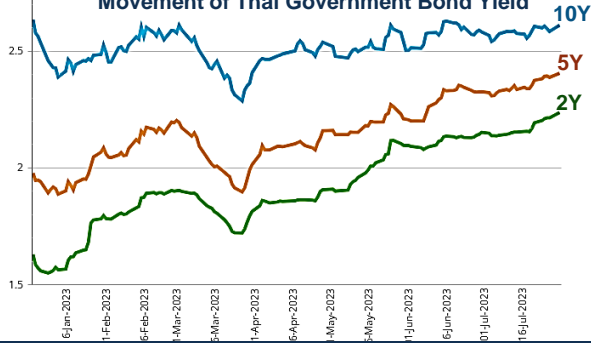
Products	Jun-23	
	USD million	%YoY
Electronics	4,404	0.2
- Computer parts	1,879	-20.1
- HDD	1,009	-36.5
- Electronic integrated circuits	872	5.3
- Telecommunication	607	43.4
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	422	68.7

สรุปข้อมูลสถานะตลาดการเงินไทย (1/2)

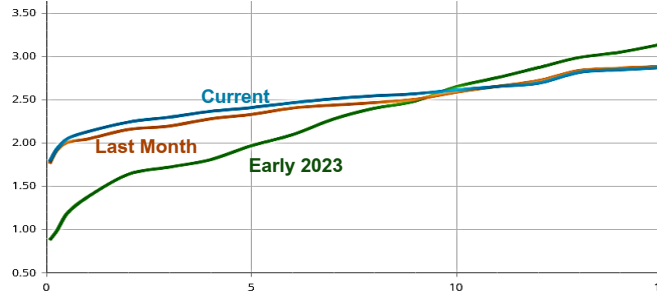
ตลาดตราสารหนี้

YTD 2023

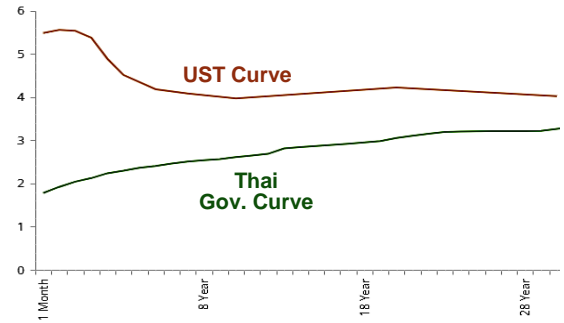
Movement of Thai Government Bond Yield



Shift in Thai Government Yield Curve Beginning of 2023 versus Current

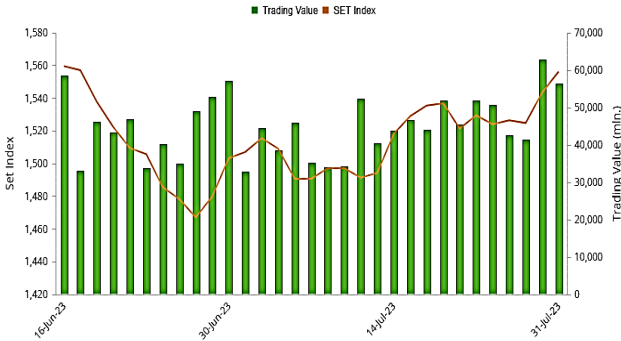


Thai Government Yield Curve versus US Treasury Yield Curve

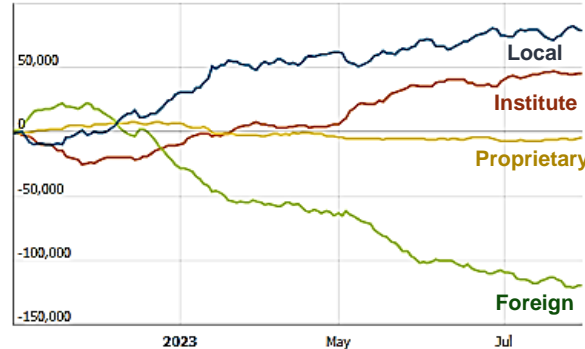


ตลาดตราสารทุน

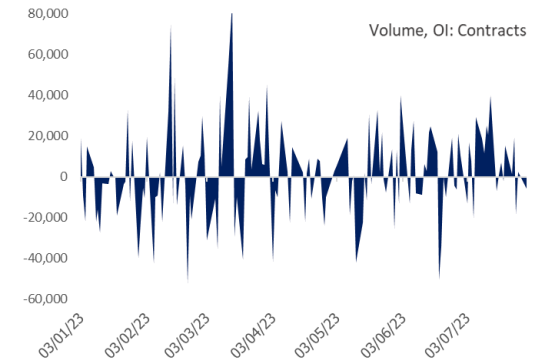
SET Index Movement & Trading Value



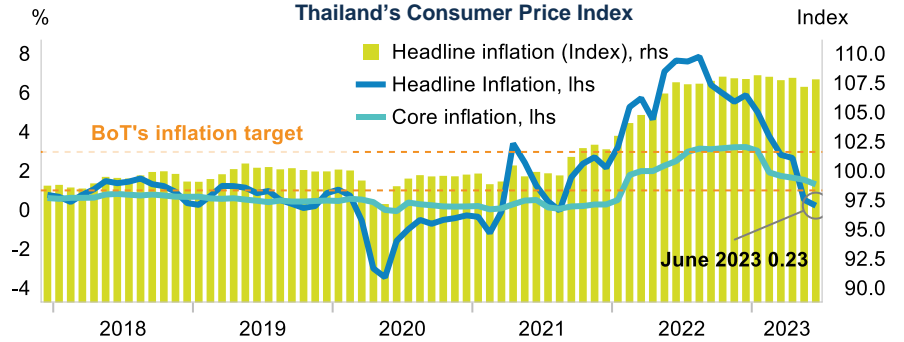
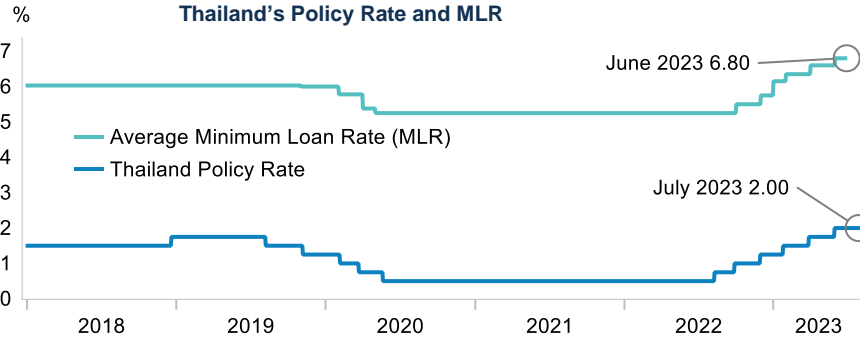
YTD - SET Trading Value by Investor Type



YTD - TFXE Net Volume of Foreign Investor

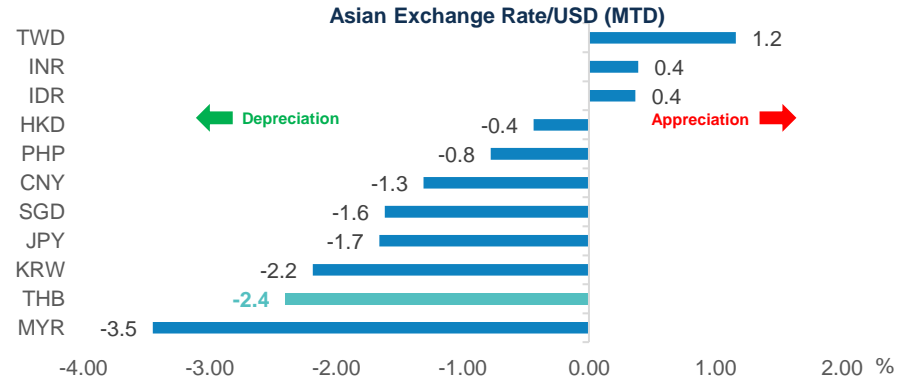
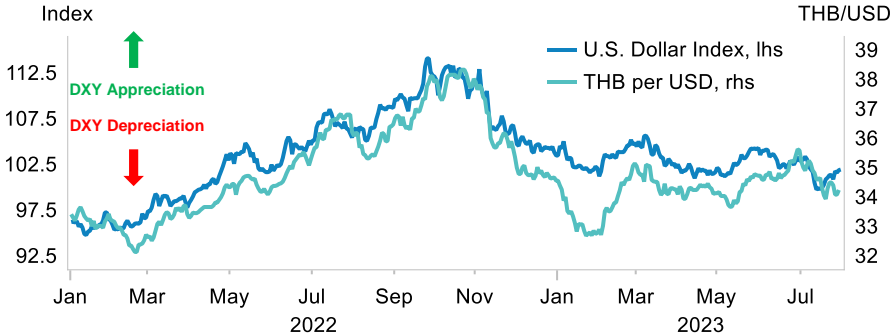


อัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราเงินเฟ้อ



อัตราแลกเปลี่ยน

US Dollar Index and THB per USD



End of Presentation

Disclaimer

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