

# สรุปภาวะเศรษฐกิจ เดือน กันยายน 2022



ประเด็นสำคัญ:

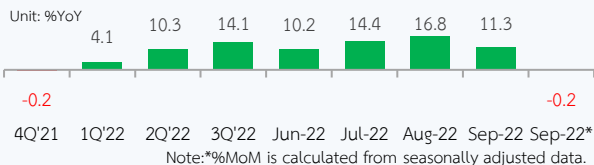
เศรษฐกิจไทยในเดือนกันยายนยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัวโดยได้แรงหนุนจากการท่องเที่ยวและการบริโภคภายในประเทศ เมื่อพิจารณามูลค่าการส่งออกสินค้าพบว่าปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดจากสินค้าอุตสาหกรรมที่ส่งออกเพิ่มขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไปยังคงเผชิญกับปัจจัยท้าทายอยู่มาก เช่น อัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง ความผันผวนของค่าเงินบาท ราคาพลังงานที่เร่งตัวสูงขึ้น ปัญหาน้ำท่วม เป็นต้น

วิจัยธุรกิจ

3 พฤศจิกายน 2022

## การบริโภคภาคเอกชน

เครื่องใช้การบริโภคภาคเอกชนในเดือนกันยายนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว ทรงตัวใกล้เคียงกับเดือนก่อน โดยเครื่องใช้การใช้จ่ายในภาคบริการปรับเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ขณะที่การบริโภคสินค้าในหมวดอื่นๆ ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับเดียวกับเดือนก่อน



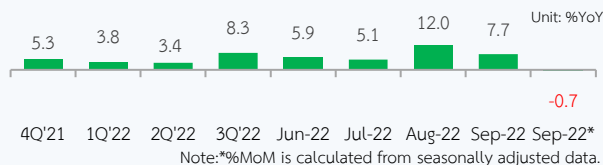
## รายได้เกษตรกร

รายได้เกษตรกรเดือนกันยายนปรับเพิ่มขึ้น 18.1%YoY ตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตร โดยเฉพาะราคาปศุสัตว์ จากทั้งสุกรและไก่เนื้อ รวมทั้งราคาข้าวเปลือกที่ขยายตัวตามอุปสงค์

Item (%YoY)	Farm Income		Agricultural Price		Agricultural Production	
	Aug-22	Sep-22	Aug-22	Sep-22	Aug-22	Sep-22
<b>Agriculture</b>	<b>16.9</b>	<b>18.1</b>	<b>23.3</b>	<b>18.9</b>	<b>-5.2</b>	<b>-0.6</b>
Paddy	30.9	31.7	22.0	26.4	7.3	4.2
Cassava	30.3	23.7	34.3	26.1	-3.0	-1.9
Durian	-59.9	-75.3	64.3	51.5	-75.6	-83.7
Rubber, RSS3	2.5	-7.4	4.0	-5.8	-1.5	-1.7
Swine	46.1	56.8	50.4	56.7	-2.8	0.1
Fowl	43.4	42.8	42.1	41.7	0.9	0.8

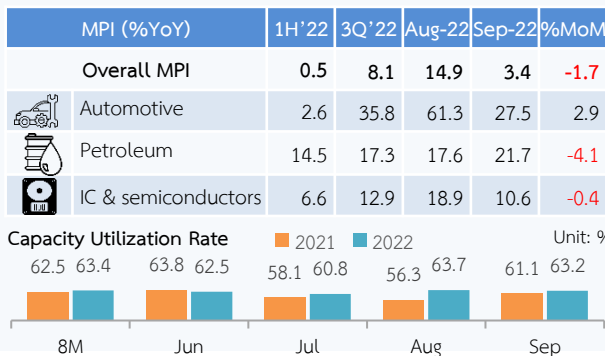
## การลงทุนภาคเอกชน

เครื่องใช้การลงทุนภาคเอกชนในเดือนกันยายนที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้ว ปรับลดลงจากเดือนก่อนเล็กน้อยราว 0.7%MoM ตามการลดลงในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ตามการนำเข้าสินค้าทุนเป็นสำคัญ ส่วนการลงทุนด้านการก่อสร้างหดตัวลงเล็กน้อยตามยอดขายวัสดุก่อสร้างที่ลดลง



## การผลิต/อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต

ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนกันยายนขยายตัวต่อเนื่องแต่อยู่ในระดับที่ชะลอลงจากเดือนก่อน โดยปรับเพิ่มขึ้นเพียง 3.4%YoY จากการผลิตในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์และปิโตรเลียมที่ปรับเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว ส่งผลให้อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากปีก่อน



## การส่งออก

- การส่งออกในเดือนกันยายนขยายตัว 7.8%YoY ส่วนทางกับภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยการส่งออกที่เติบโตในช่วงเวลาดังกล่าวมาจากกลุ่มยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า ซึ่งเป็นกลุ่มที่ยังคงขยายตัวต่อเนื่องหลังจากที่ปัญหาการขาดแคลนไมโครชิปทั่วโลกคลี่คลายลง
- การส่งออกในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2022 ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยขยายตัวที่ 10.6%YoY คิดเป็นมูลค่า 221,366 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากปัจจัยสนับสนุนด้านเงินบาทที่อ่อนค่าเป็นสำคัญ

Market	Share (%)	Jan-Sep 2022		Sep-22	
		Jan-Sep 22	%YoY	USD Mn	%YoY
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>221,366</b>	<b>10.6</b>	<b>24,919</b>	<b>7.8</b>
ASEAN	25.3	55,997	18.5	6,170	16.1
U.S.A.	16.5	36,447	18.8	4,699	26.1
China	12.0	26,627	-5.9	2,695	-13.2
Japan	9.2	20,416	9.7	2,483	22.2
EU	8.5	18,886	0.9	2,156	-1.7
Australia	3.8	8,328	3.5	978	12.7

Commodity Price & Exchange Rate	Jan-Sep 2022		Sep-22	
	Price	%YoY	Price	%YoY
Dubai oil price (USD/bbl)	101.2	53.9	90.6	25.5
Gold price (USD/troy oz)	1,824.5	1.3	1,680.8	-5.3
Exchange rate (THB/USD)	34.6	9.9	37.0	12.1
NEER index	115.4	-3.0	113.6	-0.6

## การจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในเดือนกันยายนปรับเพิ่มขึ้น 15.6%YoY มาอยู่ที่ 74,150 คัน จาก การเปิดตัวรถใหม่ของแต่ละค่าย ประกอบกับภาพรวมเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัว หลังจาก ผ่อนคลายให้นักท่องเที่ยวและนักลงทุนต่างประเทศเดินทางเข้าประเทศได้สะดวกขึ้น ส่งผล ให้ยอดจำหน่ายรถยนต์สะสมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ 633,687 คัน การเติบโต ดังกล่าวเป็นสัญญาณที่ดีว่าภายในสิ้นปีนี้นี้อยอดจำหน่ายรถยนต์มีแนวโน้มขยายตัวจากปีก่อน ยอดจำหน่ายรถยนต์, 9M2022

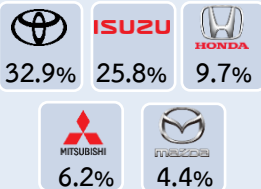
### Total Vehicle Sales



633,687 Units

+19.1%YoY

### Market Share By Brand



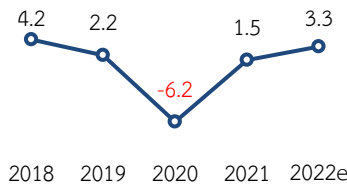
### By Model

- 1 Isuzu D-Max 23.0%
- 2 Toyota Hilux 18.6%
- 3 Honda City 5.8%
- 4 Toyota Yaris 3.8%
- 5 Ford Ranger 3.5%

เมื่อพิจารณาตามประเภทรถ พบว่ายอดจำหน่ายรถยนต์นั่งใน เดือนกันยายนหดตัว 8.6%YoY มาอยู่ที่ 23,074 คัน ในขณะที่ยอด จำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ขยายตัวเพิ่มขึ้น 31.4%YoY ด้วย จำนวน 51,076 คัน ตามการฟื้นตัว ของเศรษฐกิจ และผลจากการ ประเมินราคาสินค้าเกษตรของภาครัฐ ที่ช่วยเพิ่มรายได้เกษตรกรใน ช่วงเวลาดังกล่าว

Domestic Vehicle Sales by Body Type	Jan-Sep 2022		Sep-22	
	Unit	%YoY	Unit	%YoY
Passenger car	200,721	14.0	23,074	-8.6
Commercial car	432,966	21.7	51,076	31.4
Pick up 1 ton	293,539	18.4	34,749	28.1
SUV	60,334	23.9	6,158	18.8
Other	79,093	33.5	10,169	55.1
<b>Overall</b>	<b>633,687</b>	<b>19.1</b>	<b>74,150</b>	<b>15.6</b>

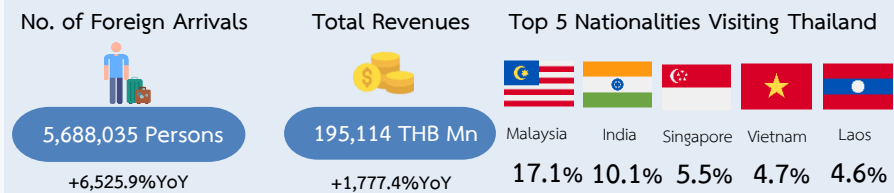
## Thai GDP Forecast by BoT (%YoY)



%YoY	2021	2022e
Private Consumption	0.3	5.6
Government Consumption	3.2	-2.2
Private Investment	3.3	3.3
Public Investment	3.8	1.7
Value of Merchandise Exports	18.8	8.2
Headline Inflation (%)	1.2	6.3

## การท่องเที่ยว

นักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงเข้ามาไทยเพิ่มขึ้นต่อเนื่องมากกว่า 1 ล้านคนเป็นเดือนที่สาม ติดต่อกันในเดือนกันยายน การเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติจะช่วยเร่งการฟื้นตัวของ ภาคการท่องเที่ยวไทยที่ได้รับแรงหนุนเดิมผ่านมาตรการภาครัฐในการช่วยกระตุ้นการ ท่องเที่ยวภายในประเทศ เมื่อพิจารณาจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2022 พบว่าปรับเพิ่มขึ้นมากถึง 6,525.9%YoY มาอยู่ที่ 5.69 ล้านคน จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ, 9M2022



อัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั่วประเทศในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2022 อยู่ที่ 42.0% โดยอัตราการเข้าพักสูงสุดมาจากโรงแรมในจังหวัดท่องเที่ยวฝั่งภาค ตะวันตกเป็นสำคัญ เนื่องจากมีนักท่องเที่ยวชาวไทย จำนวนมากขึ้นเลือกเที่ยวจังหวัดใกล้เคียงแบบทริประยะ สั้นเพื่อประหยัดค่าใช้จ่าย



# Export of Goods

## For Sep 2022

Major products	Share 9M'22 (%)	Jan-Sep 22		Sep-22	
		USD million	%YoY	USD million	%YoY
<b>Total exports</b>	<b>100.0</b>	<b>221,366</b>	<b>10.6</b>	<b>24,919</b>	<b>7.8</b>
<b>Agriculture</b>	<b>9.4</b>	<b>20,783</b>	<b>5.2</b>	<b>2,005</b>	<b>2.7</b>
- Rice	1.3	2,796	23.6	325	2.7
- Rubber	1.9	4,201	3.2	423	-7.7
- Tapioca	1.5	3,415	14.4	300	-5.6
- Fruits	2.1	4,703	-8.9	232	-29.7
- Fishery	0.6	1,265	2.2	165	0.9
<b>Agro-industrial</b>	<b>8.0</b>	<b>17,750</b>	<b>25.7</b>	<b>1,735</b>	<b>0.8</b>
- Prepared or preserved seafood	1.3	2,895	13.9	344	19.8
- Cane sugar and molasses	1.2	2,676	139.7	143	18.1
- Wheat products and other food preparations	0.9	1,889	9.7	216	6.2
- Beverages	0.7	1,505	1.0	166	26.2
<b>Manufacturing</b>	<b>78.3</b>	<b>173,279</b>	<b>9.0</b>	<b>20,234</b>	<b>9.4</b>
- Automotive	12.5	27,735	-1.9	3,256	8.5
- Electronics	15.2	33,755	7.1	4,775	20.6
- Electrical appliances	10.2	22,482	7.1	2,603	7.1
- Precious stones and jewelry	5.6	12,462	73.1	1,537	99.4
- Unwrought gold	2.9	6,324	116.8	524	121.5
- Rubber products	4.8	10,663	-3.7	1,104	-1.4
- Petro-chemical products	3.9	8,552	2.5	823	-18.2
- Chemicals	3.4	7,518	5.5	795	-12.4
- Machinery & equipment	3.0	6,728	11.7	805	-4.6
- Apparels & Textile	2.4	5,307	11.2	595	7.3
- Metal & steel	2.5	5,446	7.1	529	-14.0
<b>Mining &amp; Fuel</b>	<b>4.3</b>	<b>9,555</b>	<b>31.2</b>	<b>945</b>	<b>1.2</b>

Products	Sep-22	
	USD million	%YoY
<b>Automotive</b>	<b>3,256</b>	<b>8.5</b>
- Passenger car	951	12.8
- Pick up and trucks	627	12.7
- Motorcycle	376	49.2
- Spark-ignition reciprocating internal combustion	329	-17.6
- Parts & accessories	849	1.3

Products	Sep-22	
	USD million	%YoY
<b>Electronics</b>	<b>4,775</b>	<b>20.6</b>
- Computer parts	2,491	13.9
- HDD	1,591	15.7
- Electronic integrated circuits	792	6.4
- Telecommunication	609	115.7
- Semi-conductor devices, transistors, diodes	323	58.0

# End of Presentation

---

## Disclaimer

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