



ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

ภาวะเศรษฐกิจเดือนกรกฎาคม 2564

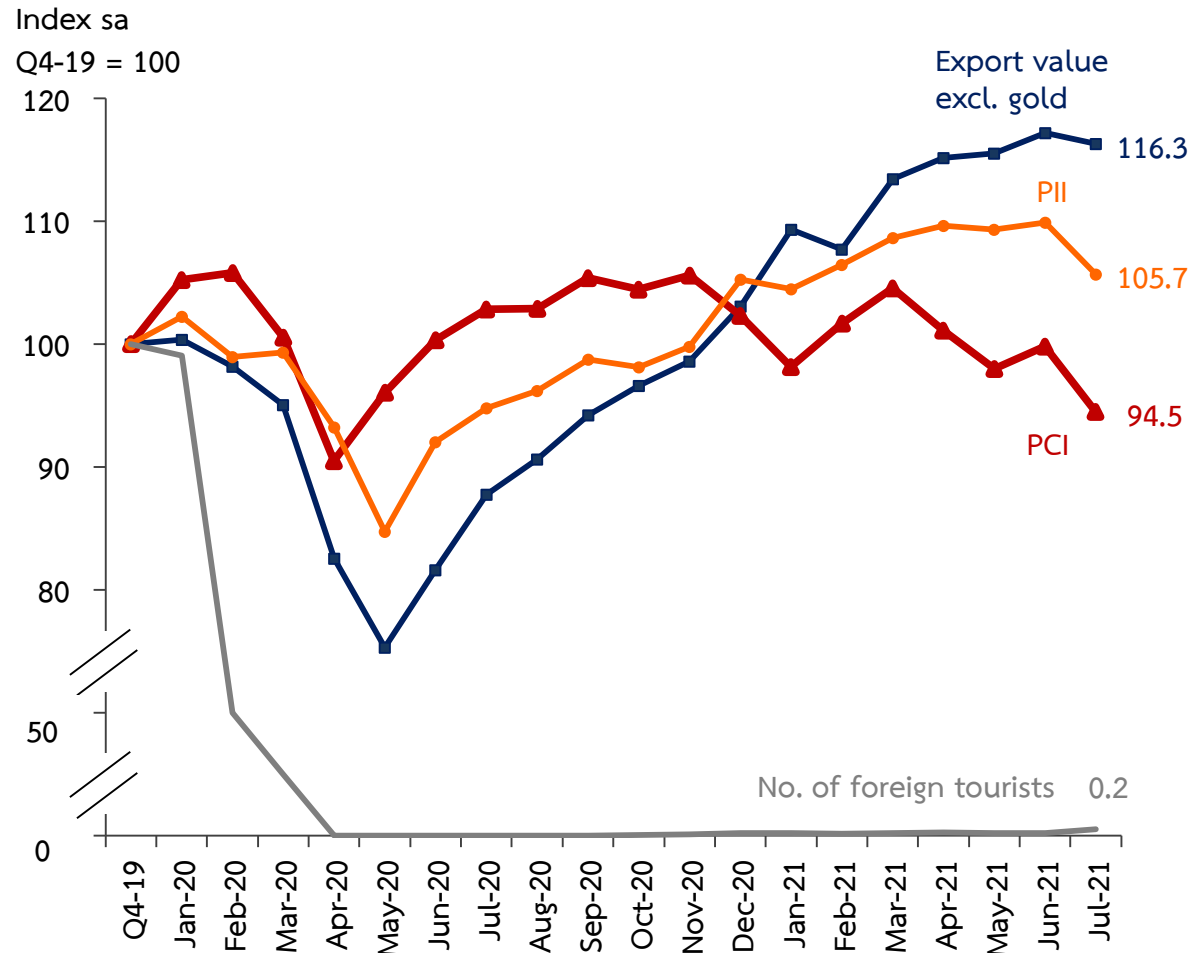
แถลงข่าววันที่ 31 สิงหาคม 2564



เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยในเดือนกรกฎาคม 2564 ปรับลดลงจากเดือนก่อน

จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรง และมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดขึ้น

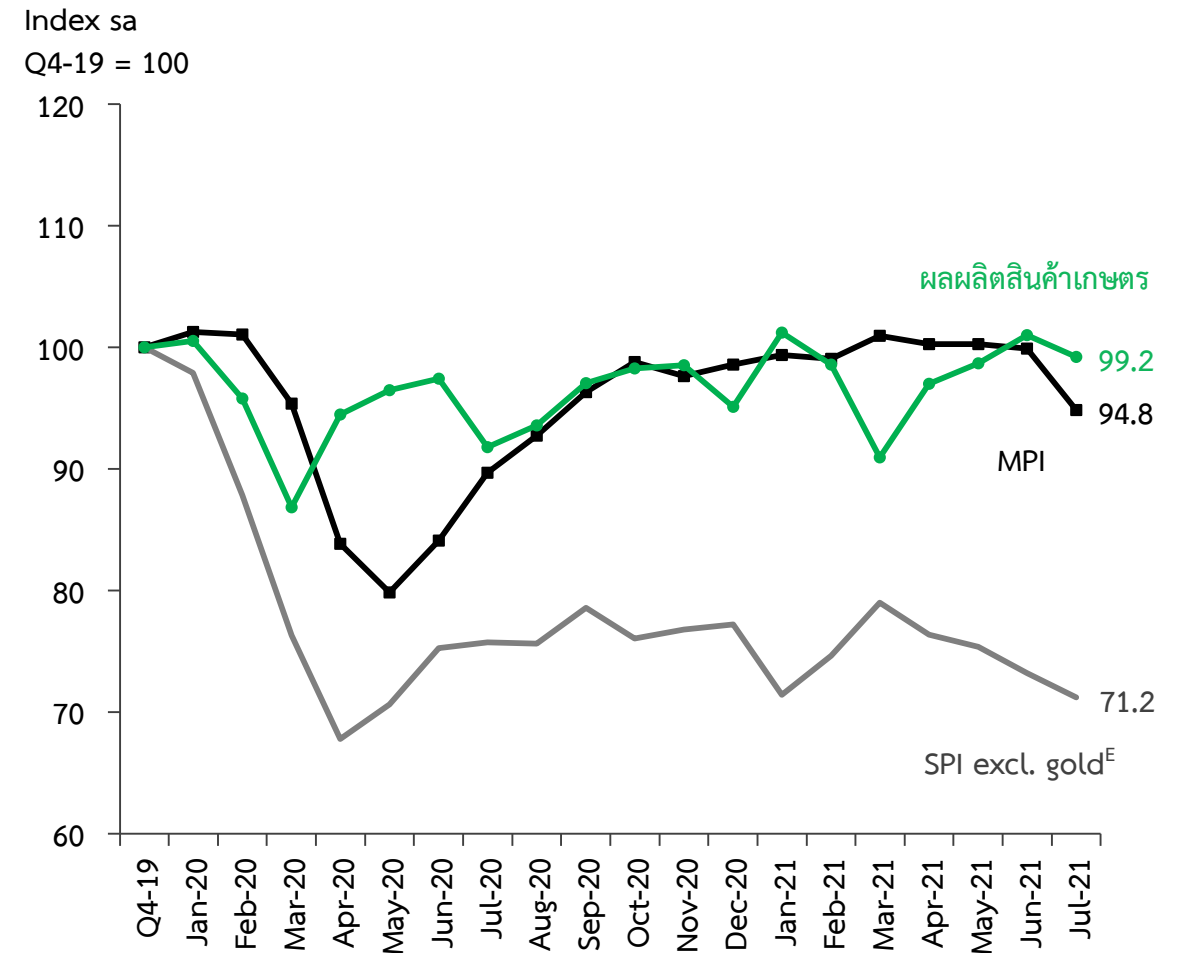
เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปสงค์



หมายเหตุ: PCI = Private Consumption Indicators PII = Private Investment Indicators

Source: Bank of Thailand

เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน



หมายเหตุ: MPI = Manufacturing Production Index

SPI = Service Production Index (Excludes public administration and services, and gold activities)

E = Estimated data



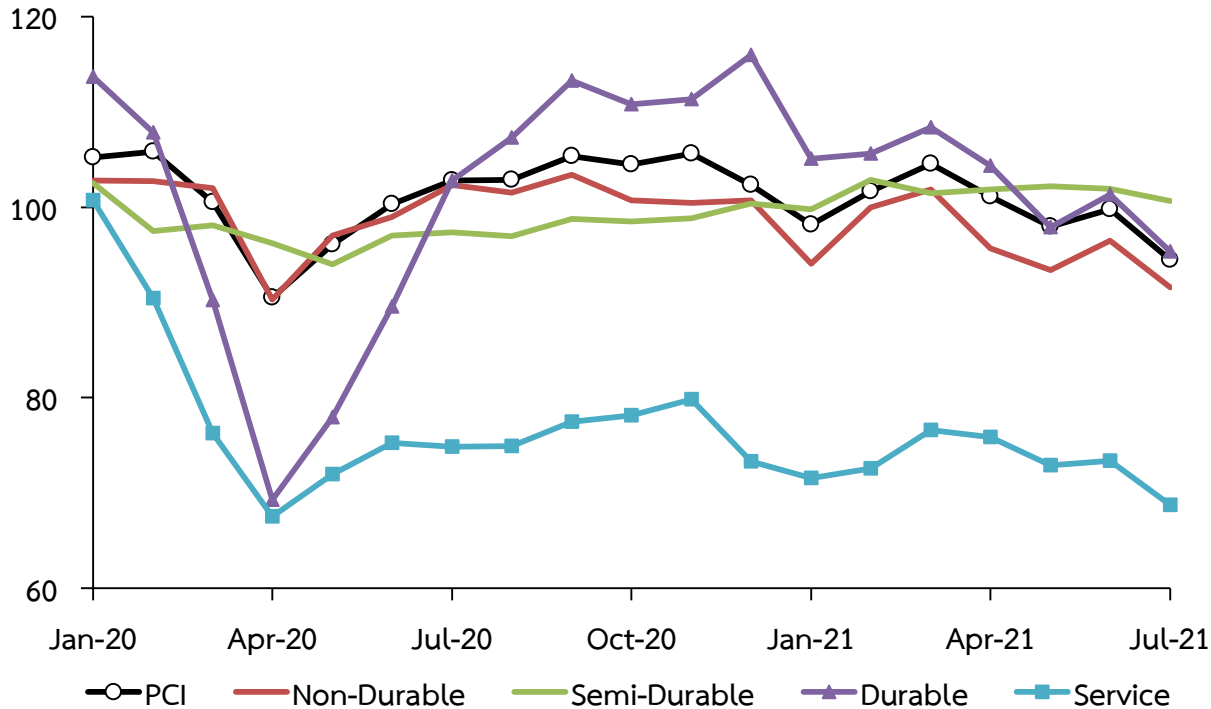
เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนลดลงในทุกหมวดการใช้จ่าย
จากมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งกระทบรายได้และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค

Private Consumption Index (PCI)

	2020	2020		2021				
		H1	H2	H1	Q1	Q2	Jun	Jul ^P
%YoY	-1.9	-4.7	0.9	1.5	-1.1	4.3	-0.5	-8.1
%QoQsa, MoMsa	-	-	-	-	-2.5	-1.8	1.9	-5.3

P = Preliminary data

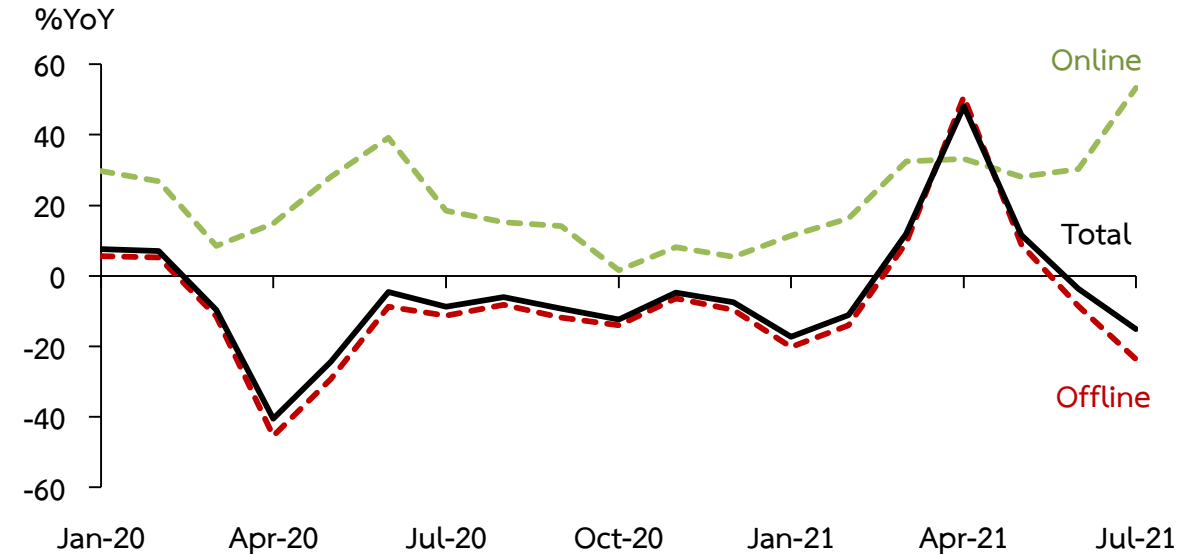
Index sa (Q4-19 = 100)



หมายเหตุ: PCI รายหมวดแสดงการใช้จ่ายที่เกิดขึ้นภายในประเทศ ซึ่งมีการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติรวมอยู่

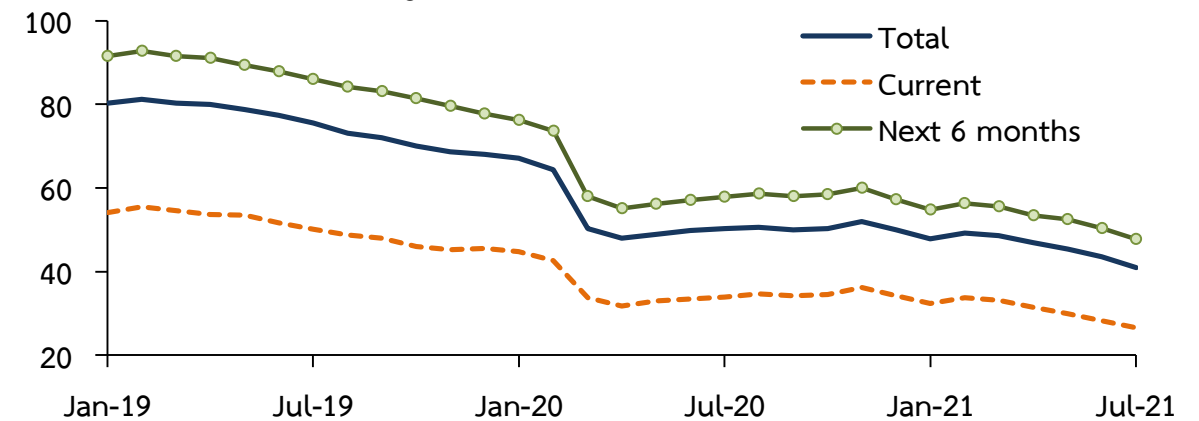
Source: Bank of Thailand

Card spending (Offline Vs Online)



Consumer Confidence Index (CCI)

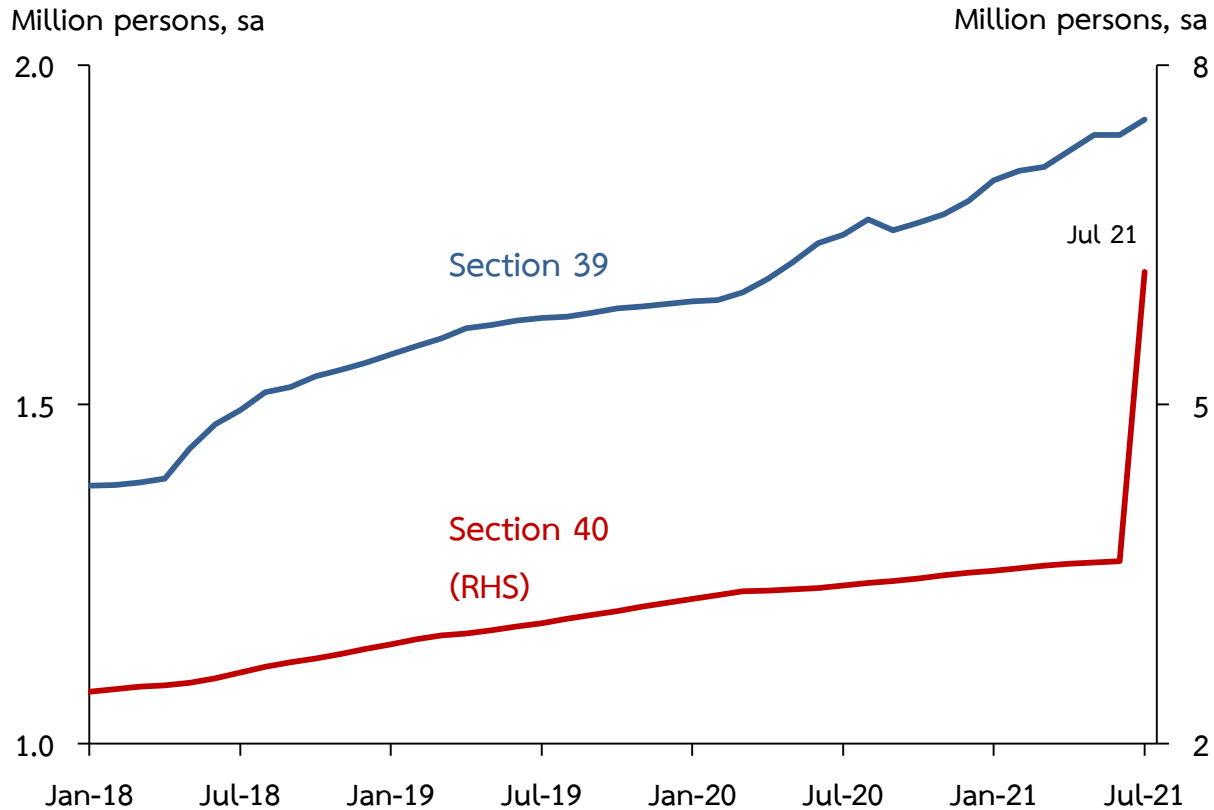
Diffusion Index, sa (Unchanged = 100)



Source: The University of the Thai Chamber of Commerce, calculated by Bank of Thailand



Total Contributors in Section 39* and 40**



Note: * Section 39 refers to former employees who remain in social security.

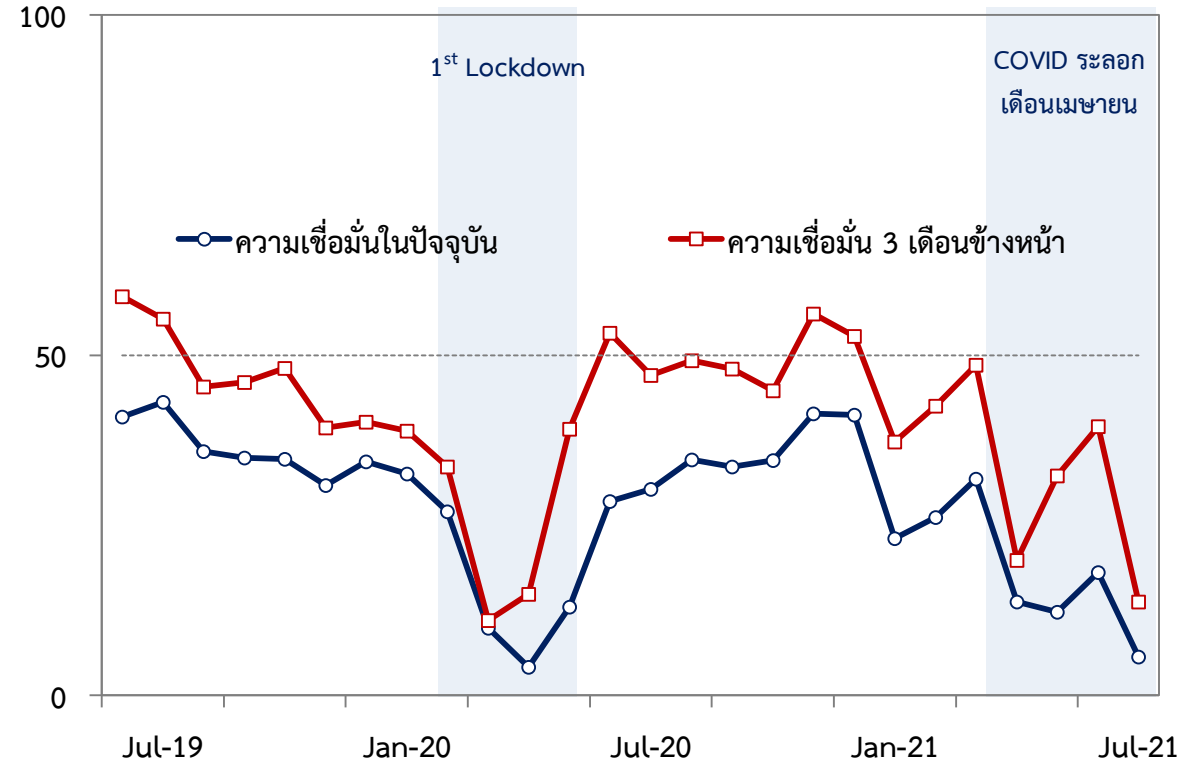
** Section 40 refers to self-employed who apply for social security.

Source: Social Security office, calculated by Bank of Thailand

Relationship Manager Sentiment Index

(ครัวเรือนนอกภาคเกษตร)

Diffusion index (Unchanged = 50)



Source: Bank of Thailand, BAAC, GSB



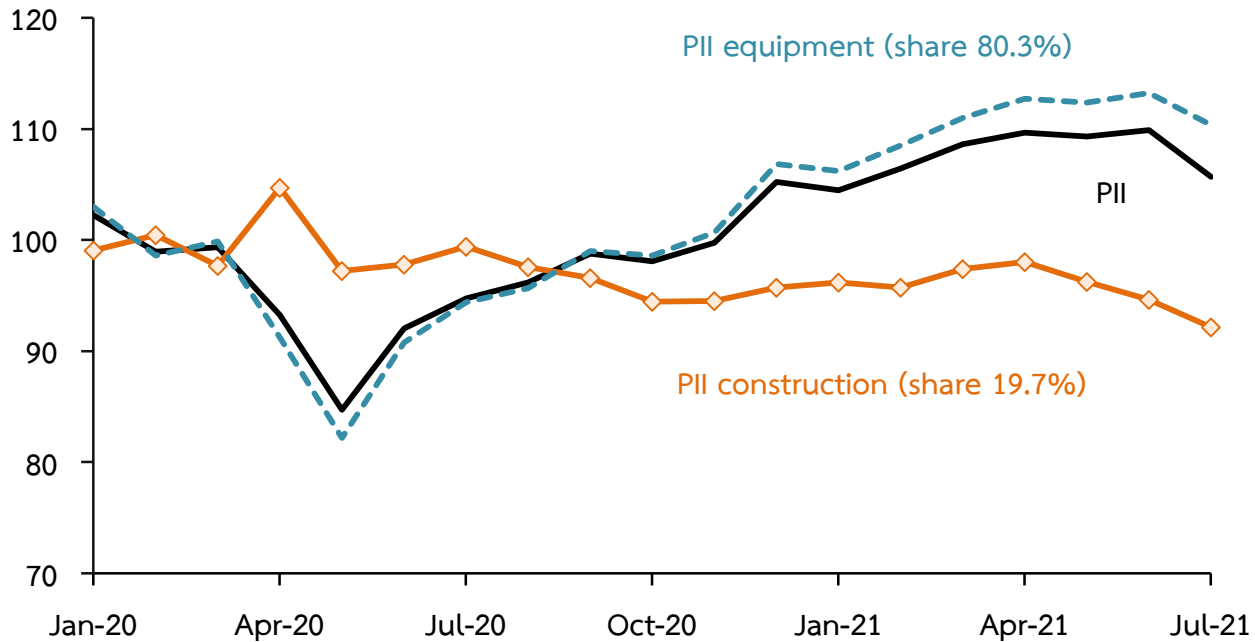
เครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนลดลงตามภาวะอุปสงค์และความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจที่แผ่วลง ประกอบกับได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากมาตรการควบคุมการระบาดในพื้นที่ก่อสร้างที่เข้มงวดขึ้น

Private Investment Index (PII)

	2020	2020		2021				
		H1	H2	H1	Q1	Q2	Jun	Jul ^P
%YoY	-5.0	-7.7	-2.4	13.8	6.8	21.8	19.1	11.6
%QoQsa, MoMsa	-	-	-	-	5.7	0.6	0.5	-3.8

P = Preliminary data

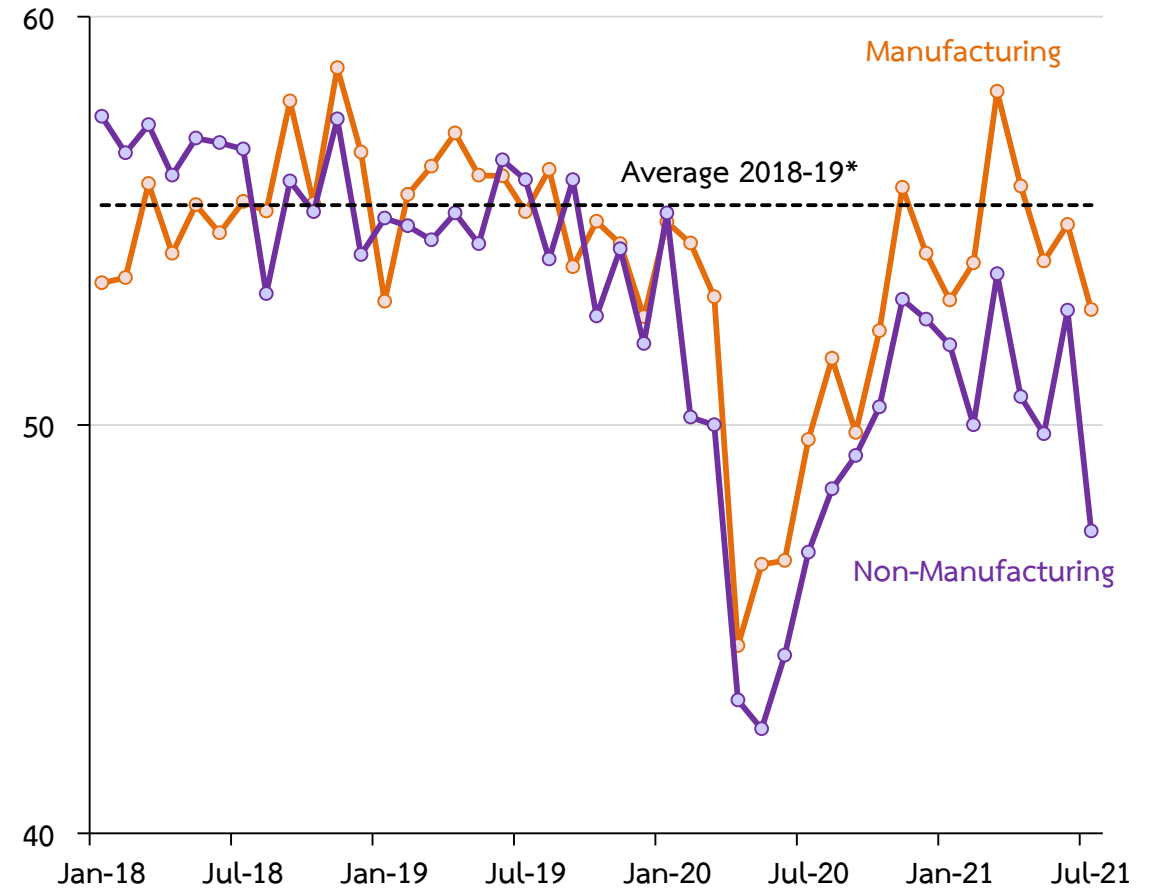
Index sa, (Q4-19 = 100)



Source: Bank of Thailand

Business Sentiment Index (ด้านการลงทุน)

Diffusion Index
(Unchanged = 50)



* ค่าเฉลี่ยช่วงปี 2018-19 ของ BSI manu และ Non-manu เท่ากัน

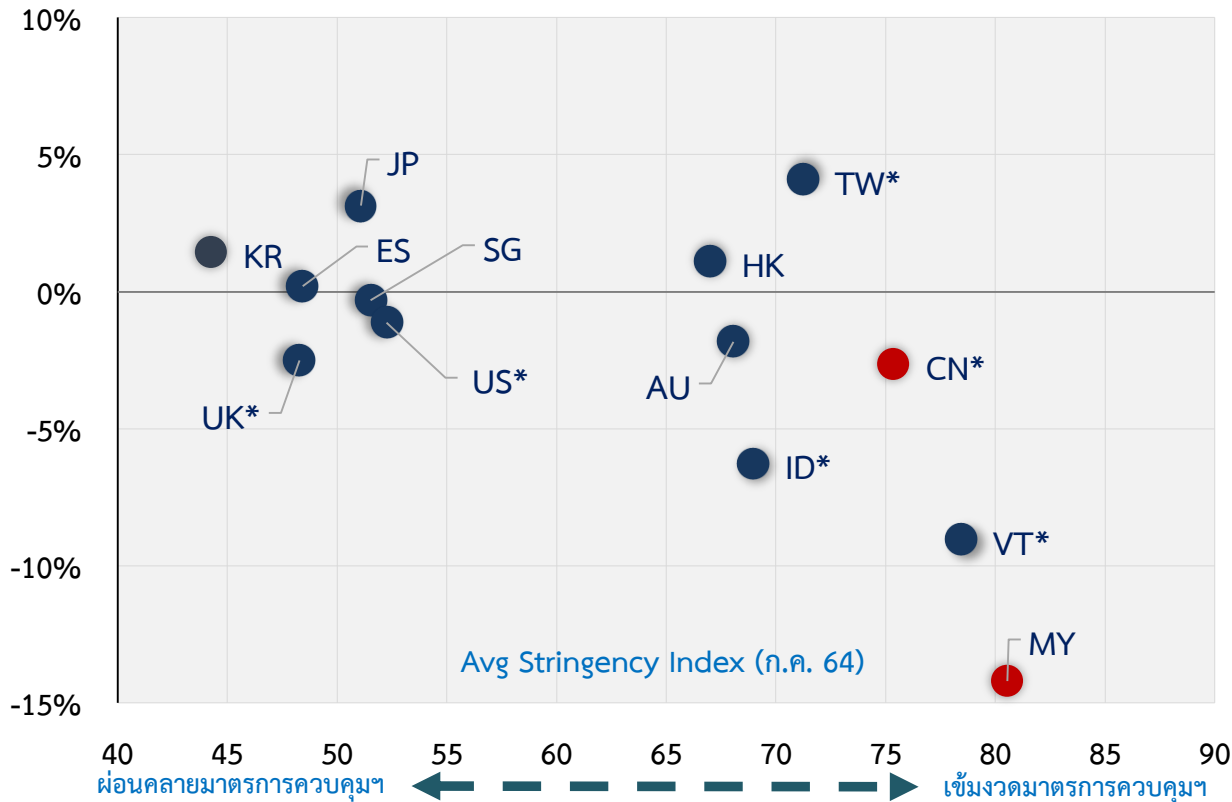


เศรษฐกิจประเทศคู่ค้าโดยรวมชะลอตัวทั้งด้านการบริโภคและการผลิต เป็นผลจากการแพร่ระบาดระลอกใหม่ และบางประเทศใช้มาตรการควบคุมที่เข้มงวดขึ้น

Retail Sale & Stringency Index

การบริโภคในบางประเทศหดตัวหลังการแพร่ระบาดของ Delta variant ในช่วงเดือน มิ.ย.- ก.ค. และมีการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดขึ้นในบางประเทศ เช่น MY และ CN

Retail Sale (%mom_sa)



● ประเทศที่มาตรการควบคุมการแพร่ระบาดฯ เข้มงวดขึ้นต่อเนื่องนับตั้งแต่ มิ.ย. 64
* ข้อมูล Retail Sale ณ ก.ค. 64 ขณะที่ประเทศอื่นๆ ข้อมูล ณ มิ.ย. 64

PMI Manufacturing

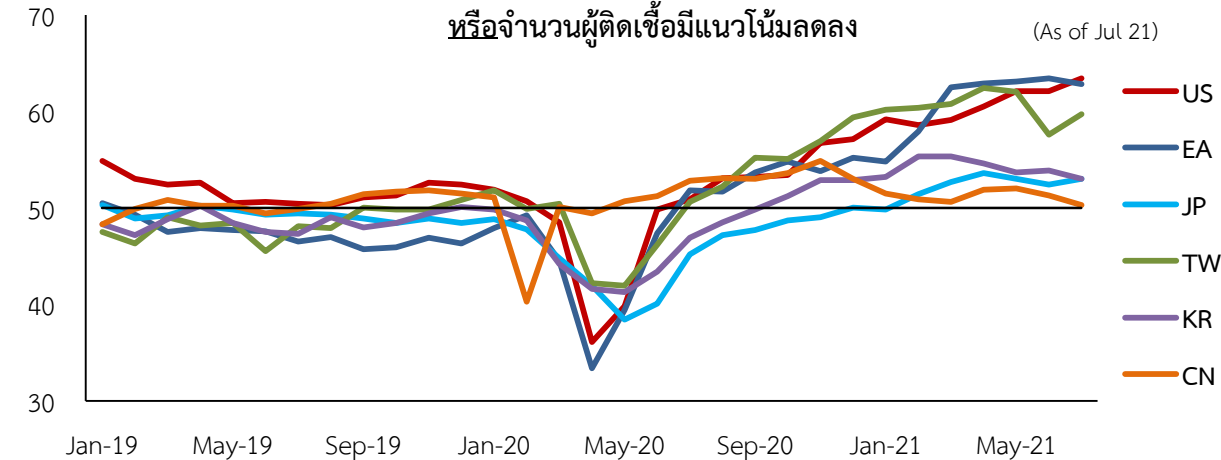
ภาคการผลิตมีลักษณะ K-shape ซึ่งต่างกันตามแนวโน้มการแพร่ระบาดในแต่ละประเทศ

Diffusion Index
(>50 คือ ขยายตัว)

การผลิตขยายตัวในกลุ่มประเทศที่อัตราการฉีดวัคซีนอยู่ในระดับสูง

หรือจำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลง

(As of Jul 21)

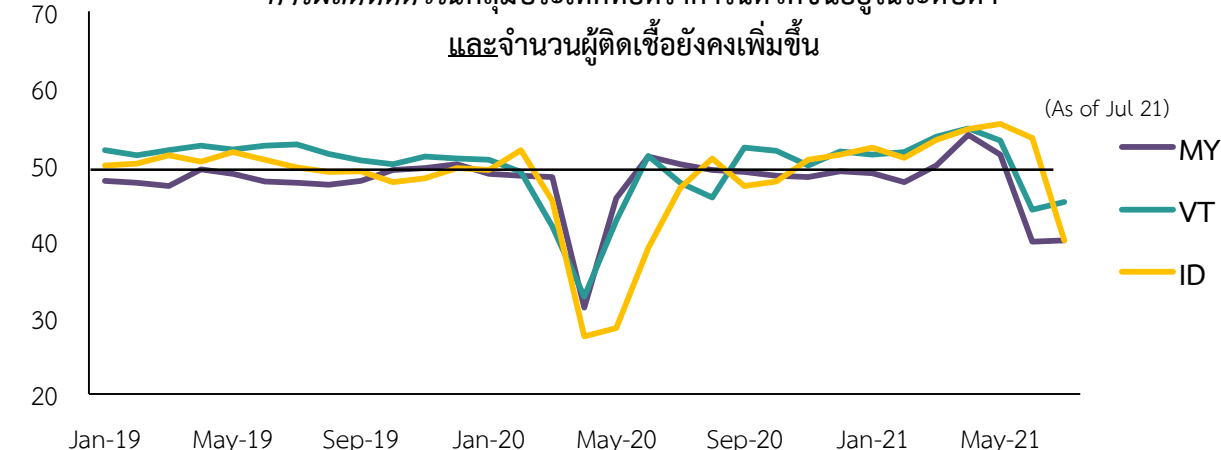


Diffusion Index
(>50 คือ ขยายตัว)

การผลิตหดตัวในกลุ่มประเทศที่อัตราการฉีดวัคซีนอยู่ในระดับต่ำ

และจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงเพิ่มขึ้น

(As of Jul 21)



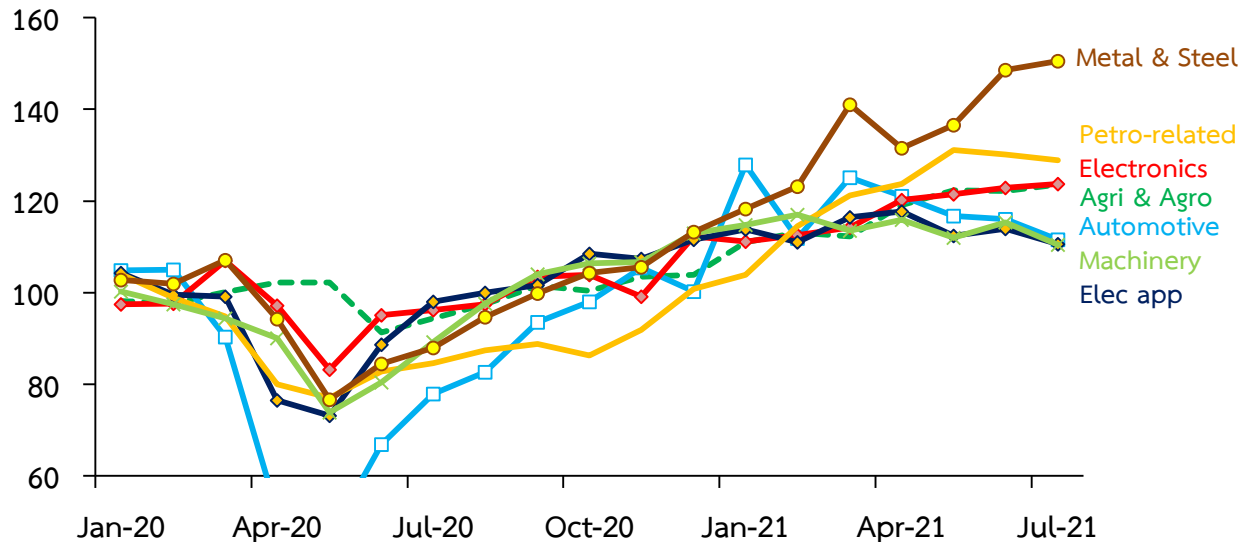


มูลค่าการส่งออกสินค้า

%YoY	2020 ^P	2020 ^P		2021 ^P				
		H1	H2	H1	Q1	Q2	Jun	Jul ^P
ส่งออกรวม	-6.5	-8.2	-4.8	19.0	5.0	36.2	46.1	21.7
ส่งออกไม่รวมทองคำ	-8.9	-12.2	-5.6	26.5	11.5	45.2	45.7	30.2
%QoQsa, MoMsa	-	-	-		10.8	5.3	1.5	-0.8

มูลค่าการส่งออกสินค้า
(Classified by Products)

Index sa, Q4-19=100



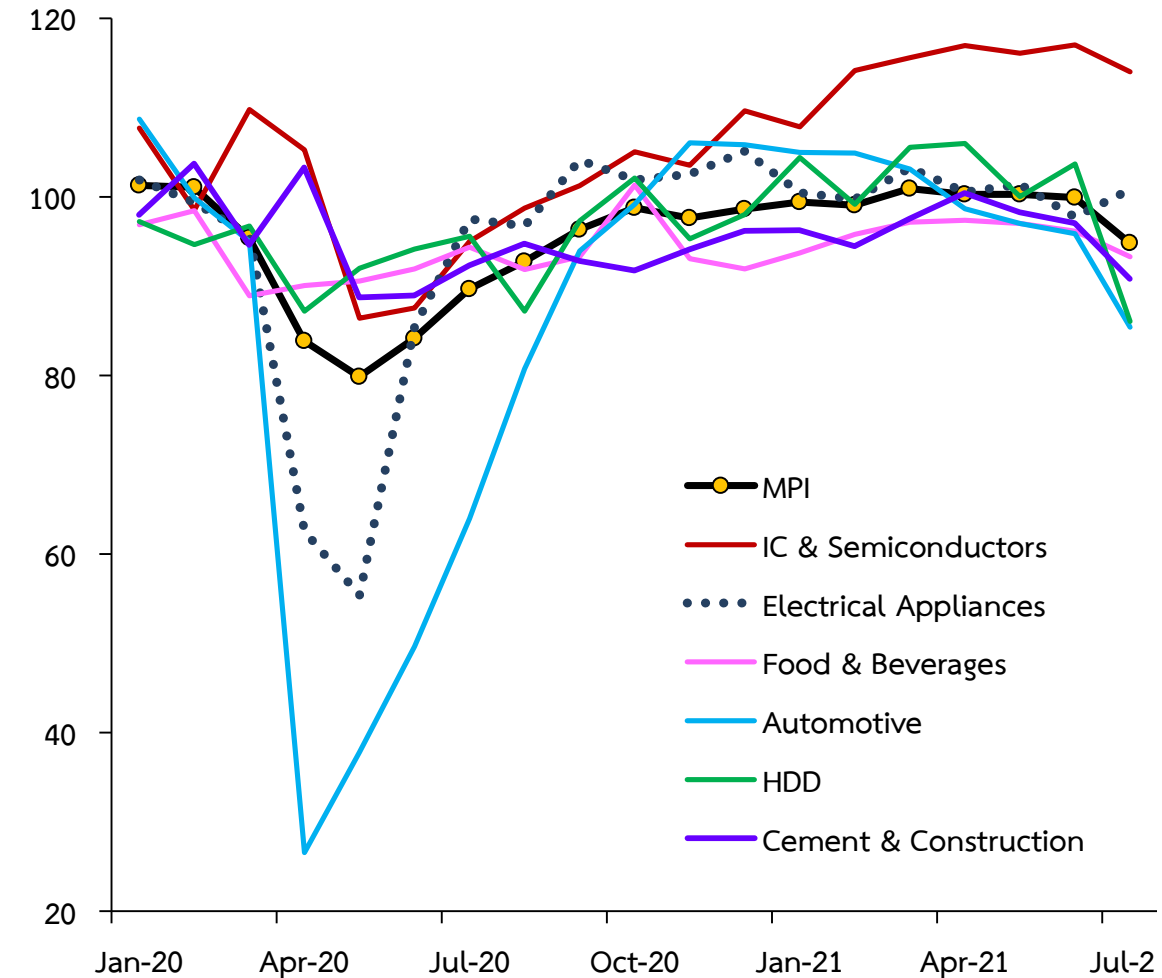
P = Preliminary data

Note: Data above are recorded by custom basis, except total export value which is recorded by BOP basis

Source: Compiled from Customs Department's data

Manufacturing Production Index (MPI)

Index sa, Q4-19 = 100



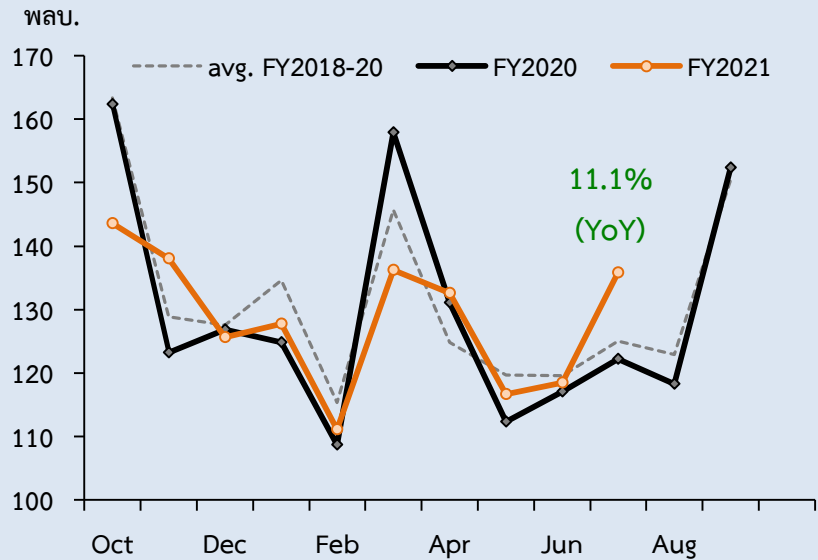
Note: the new MPI series as adjusted by the OIE (coverage and base year at 2016)

Sources: Office of Industrial Economics, calculated by Bank of Thailand



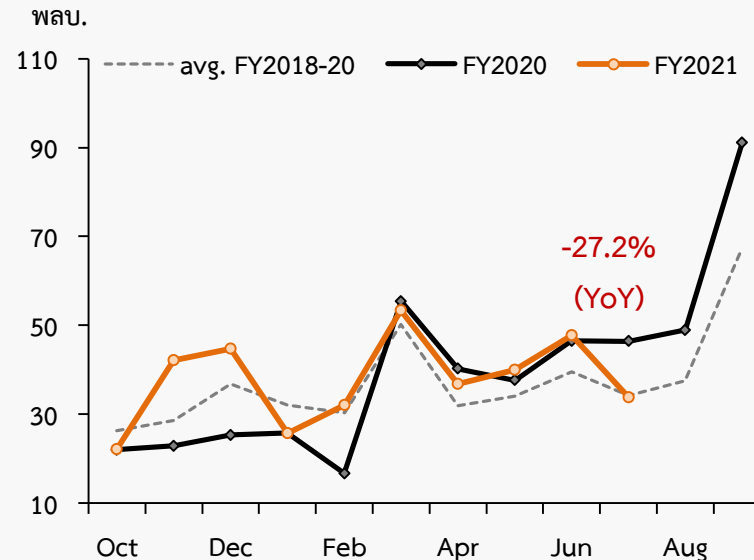
รายจ่ายประจำ

รายจ่ายประจำของรัฐบาลกลาง*
(ไม่รวมเงินโอน)

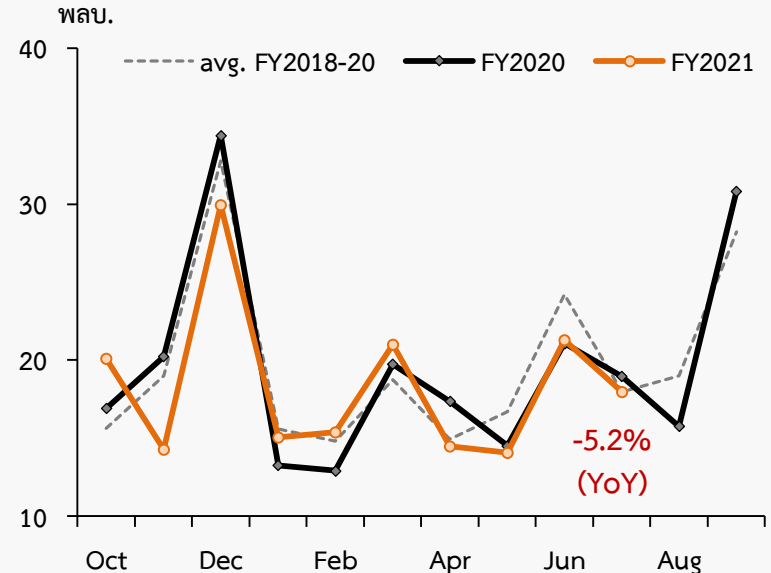


รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนของรัฐบาลกลาง*
(ไม่รวมเงินโอน)



รายจ่ายลงทุนของรัฐวิสาหกิจ



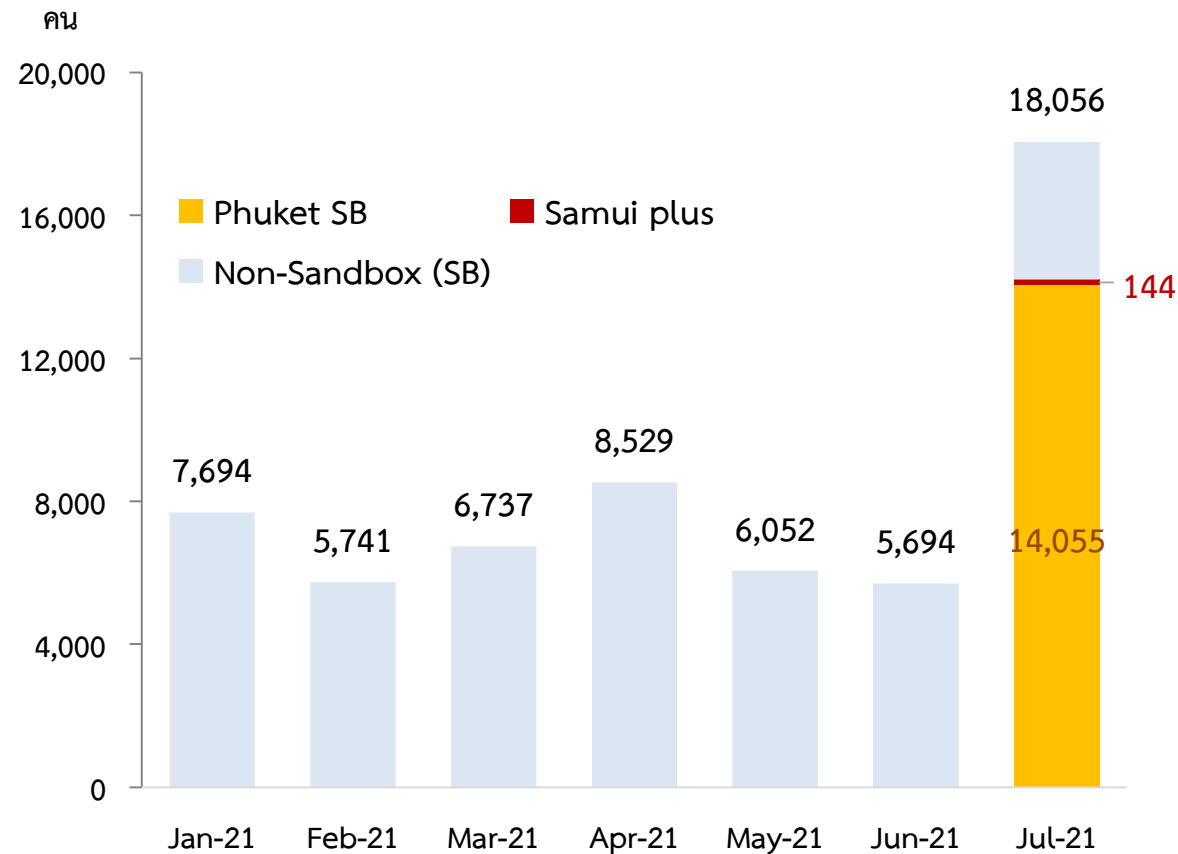
* ไม่นับรวมการเบิกจ่ายภายใต้ พ.ร.ก. กู้เงินฯ 1 ล้านล้านบาท

Source: Comptroller General's Department, Fiscal Policy Office, GFMS-SOEs and Bank of Thailand



จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นบ้างจากโครงการ Phuket Sandbox
สำหรับ**ชลบุรี**ขึ้น**สะพัด**ขาดดุลน้อยกว่าเดือนก่อน ตามการส่งกลับเงินกำไรและเงินปันผลที่ลดลง

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ



Source: ศูนย์ข้อมูลภูเก็ต, ศูนย์ปฏิบัติการควบคุมโรค อำเภอกะสมุย
กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา และด่านตรวจคนเข้าเมืองท่าอากาศยานภูเก็ต

Balance of Payments

Billion USD	2020 ^P	2020 ^P		2021 ^P					
		H1	H2	H1	Q1	Q2 ^E	Jun ^E	Jul ^E	YTD ^E
Trade Balance	40.9	18.0	22.8	17.1	7.4	9.7	3.9	3.4	20.5
Exports (f.o.b.)	227.0	110.7	116.3	131.8	64.0	67.8	23.6	22.5	154.3
%YoY	-6.5	-8.2	-4.8	19.0	5.0	36.2	46.1	21.7	19.4
Imports (f.o.b.)	186.1	92.6	93.5	114.7	56.6	58.0	19.6	19.2	133.8
%YoY	-13.8	-14.1	-13.5	23.8	9.5	41.8	45.8	36.6	25.5
Net Services, Income & Transfers	-23.3	-6.9	-16.4	-25.7	-10.8	-14.9	-5.2	-4.0	-29.8
Current Account	17.6	11.2	6.4	-8.6	-3.4	-5.2	-1.3	-0.7	-9.3
Capital and Financial Account	-5.4	1.5	-6.9	-5.7	-5.7				
Overall Balance	18.4	15.4	2.9	-8.5	-6.1	-2.5	-1.5	-0.3	-8.8

Source: Bank of Thailand

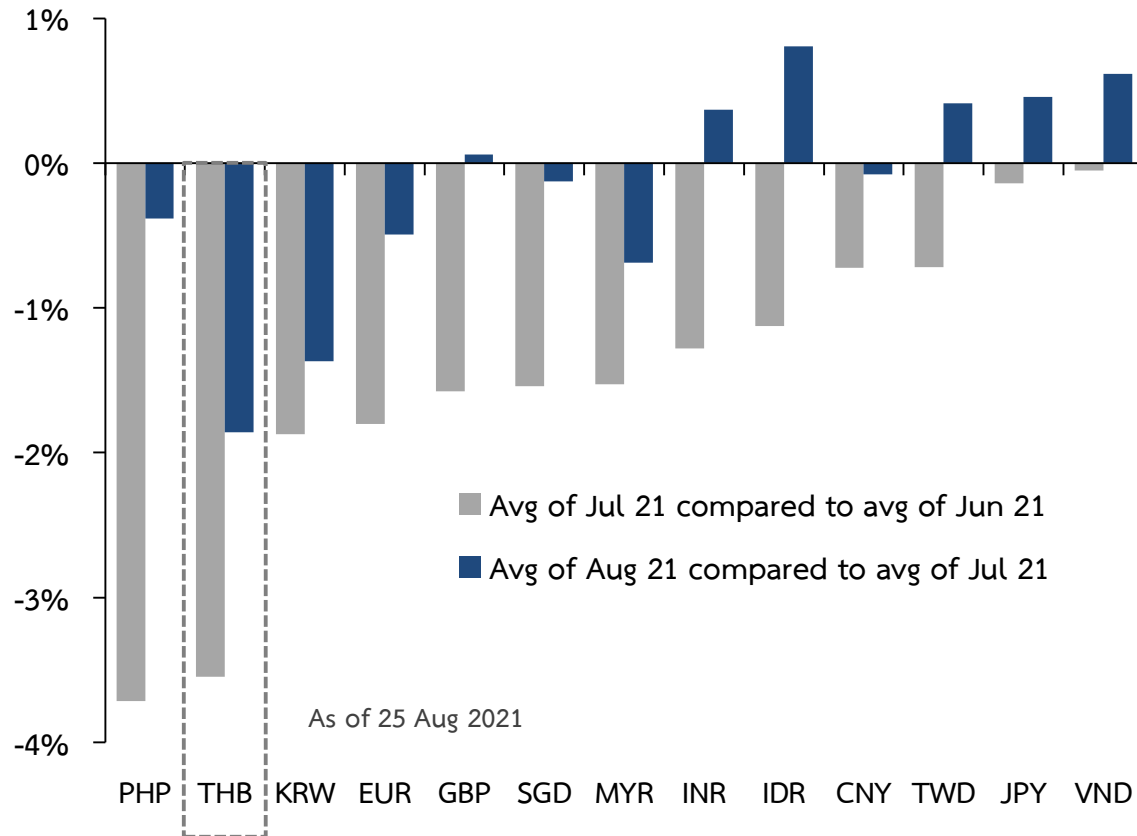
P = Preliminary data

E = Estimated data



เงินบาทต่อดอลลาร์ สรอ. อ่อนค่าลงกว่าสกุลเงินคู่ค้าคู่แข่งส่วนใหญ่
ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ภายในประเทศที่ยืดเยื้อ

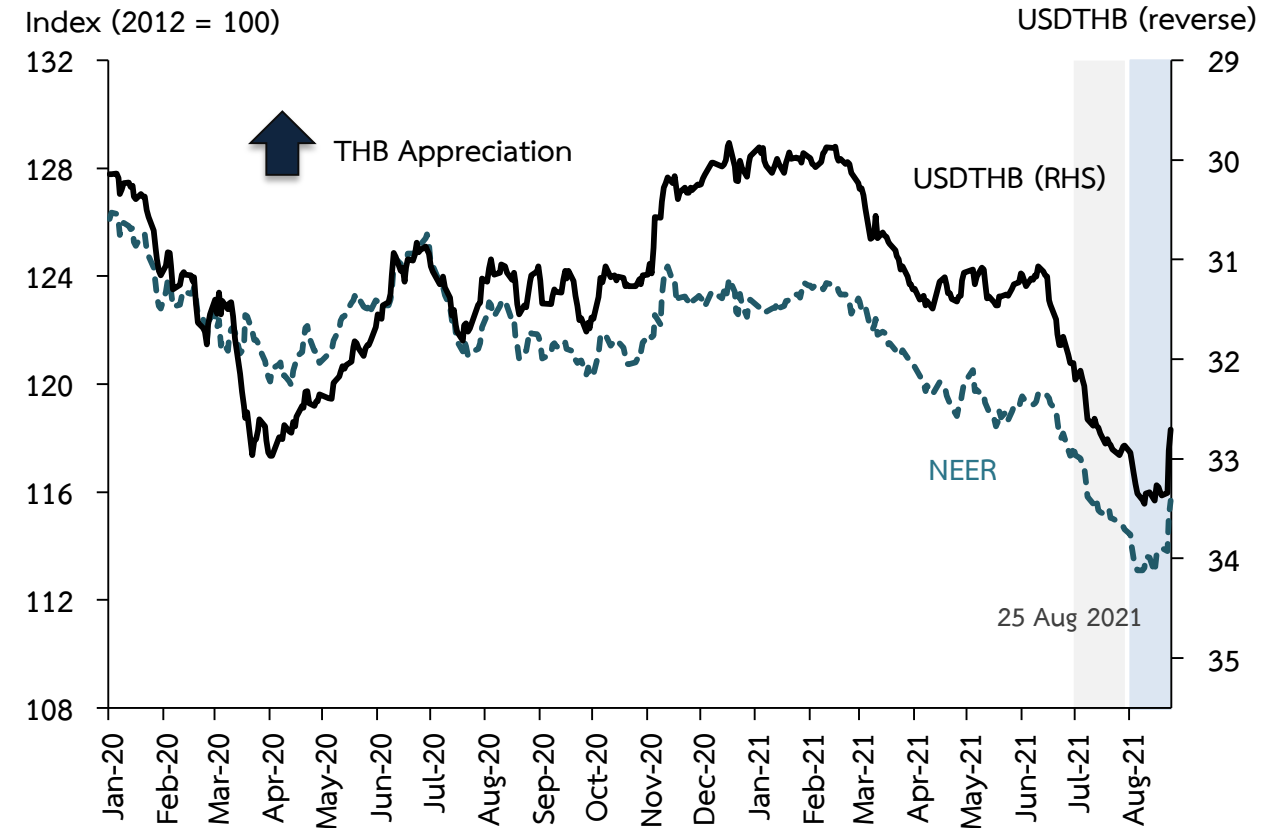
Exchange rate movement compared with peers



Note: Avg-period data, + = Appreciation against USD

Source: Reuters, calculated by Bank of Thailand

THB exchange rate movement

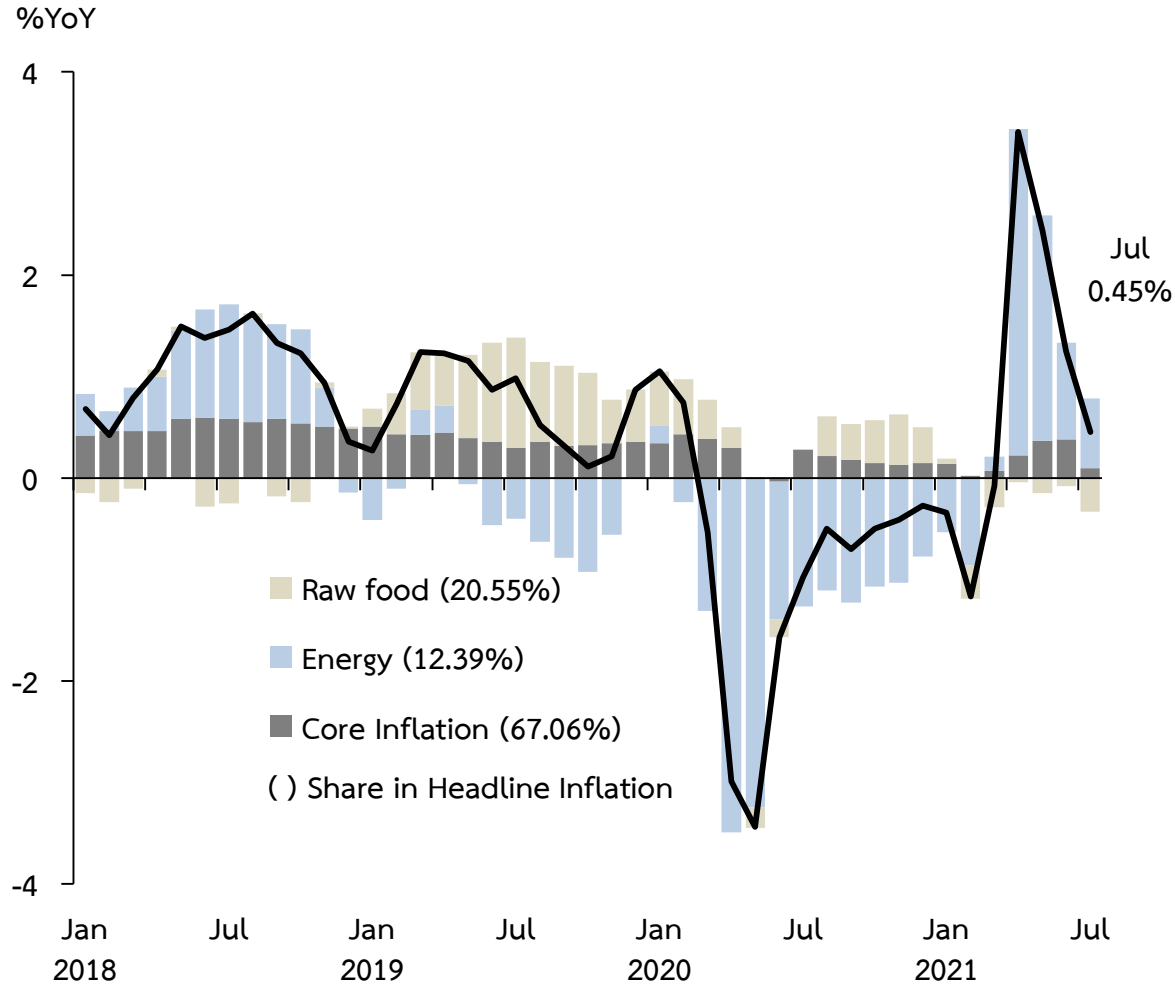


Sources: Reuters, calculated by Bank of Thailand



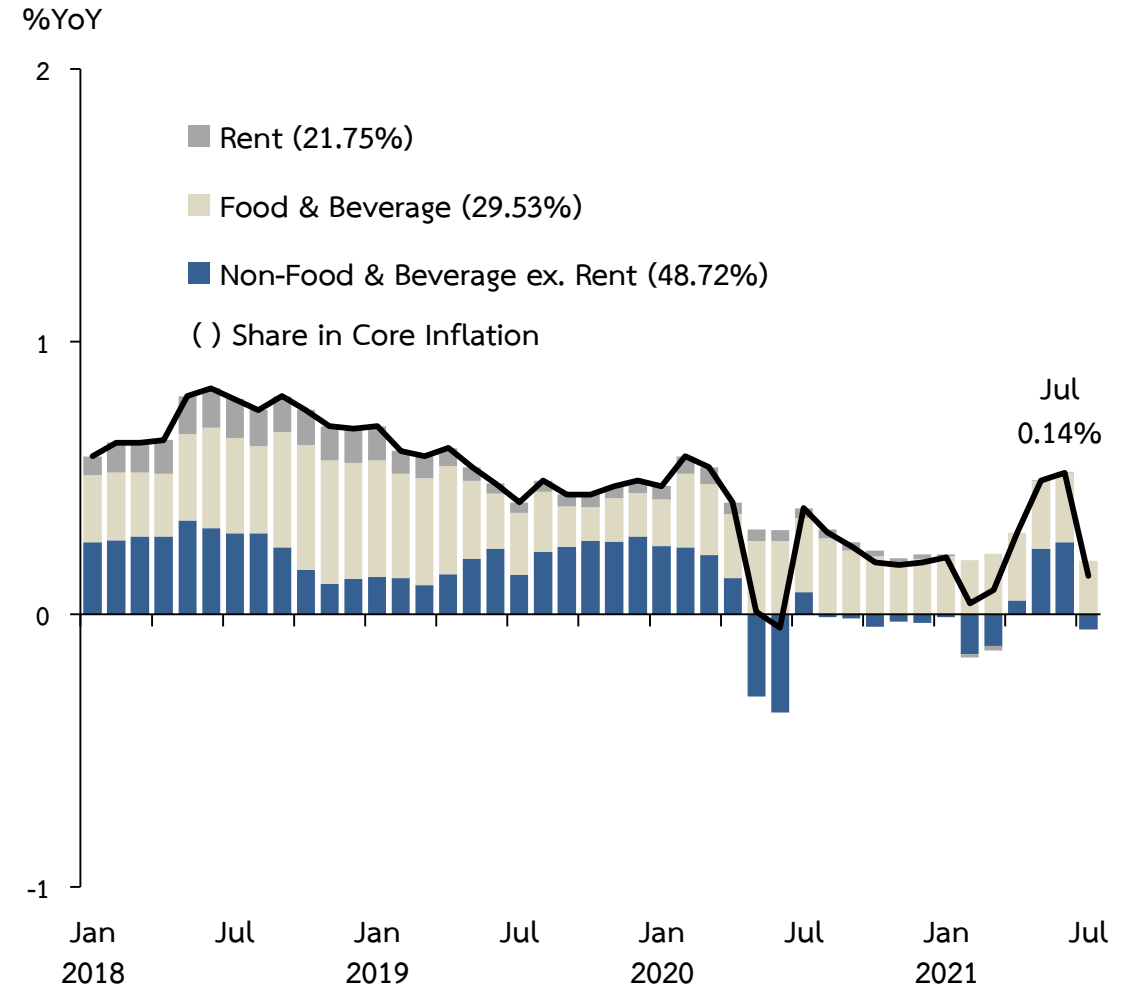
อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลงจากผลของฐานต่ำในปีก่อนที่หมดลง
และมาตรการลดค่าไฟฟ้าและน้ำประปาในเดือนนี้ของภาครัฐ

Headline inflation contribution



Source: Ministry of Commerce, calculated by Bank of Thailand

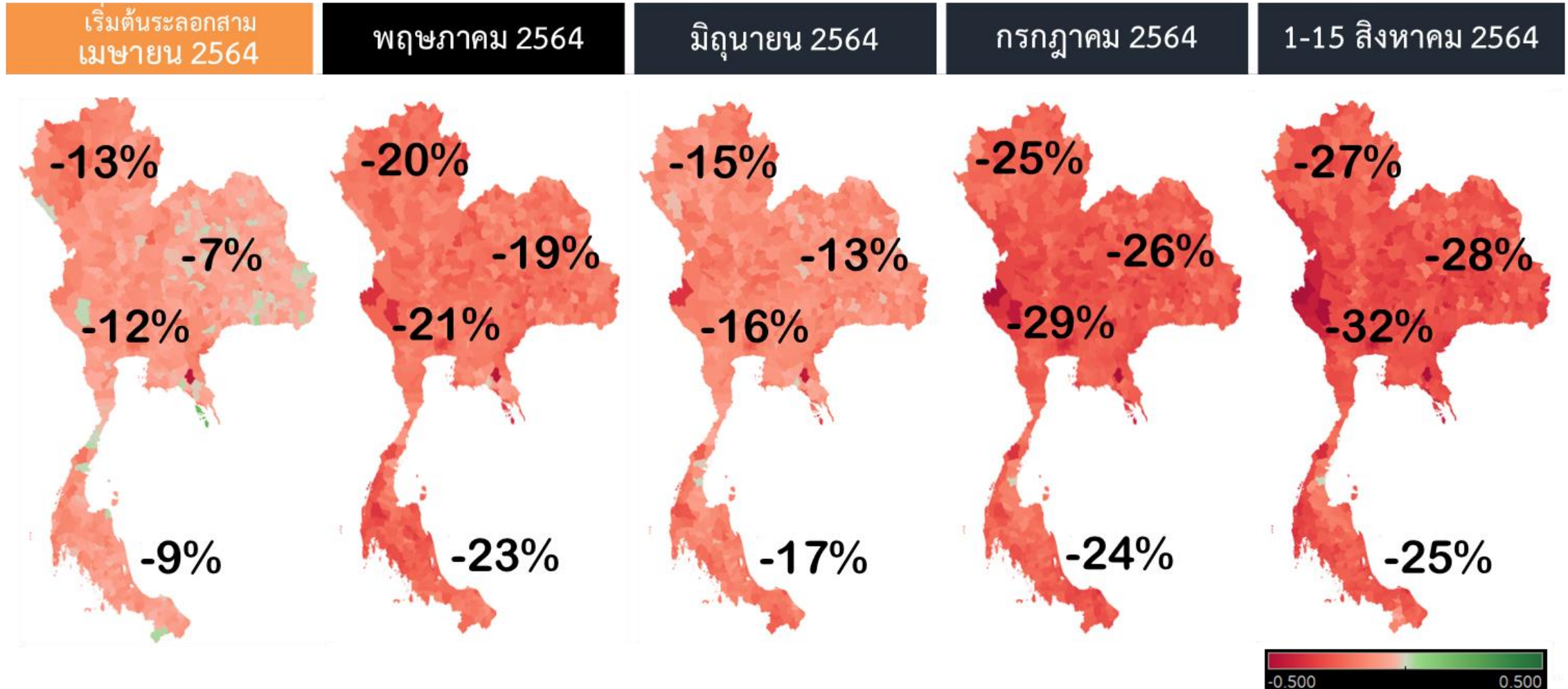
Core inflation contribution



Sources: Ministry of Commerce calculated by Bank of Thailand



Facebook Movement Range Maps





ผลสำรวจผู้ประกอบการล่าสุดพบว่า สถานการณ์แย่ลงโดยเฉพาะในภาคการค้าและภาคบริการ

ภาคธุรกิจ	ภาวะธุรกิจและจ้างงานเทียบกับเดือนก่อน	ผลกระทบเทียบกับเดือนก่อน
 การผลิต	ธุรกิจ 	ตลาดในประเทศ กระทบมากขึ้น ตลาดส่งออก ขยายตัวได้ ผู้ผลิตส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบจาก supply disruption คงการจ้างงานไว้ และปรับตัวโดยทำ bubble and seal
	จ้างงาน 	
 การค้า	ธุรกิจ 	สินค้าอุปโภคบริโภค ยอดขายลดลงทั้งในห้างสรรพสินค้า ร้านค้าส่ง และร้านค้าปลีกรายย่อย ลดการจ้างงาน จากผลกระทบของการแพร่ระบาด
	จ้างงาน 	
 อสังหาฯ	ธุรกิจ 	ก่อสร้าง แย่ลงจากมาตรการควบคุมการระบาดในพื้นที่ก่อสร้าง อสังหา ทรงตัว ตามกำลังซื้อที่ยังอ่อนแอ คงการจ้างงานไว้ และปรับตัวโดยเน้นที่อยู่อาศัยแนวราบมากขึ้น รวมทั้งเสนอโปรโมชั่นเพื่อระบายสต็อก
	จ้างงาน 	
 บริการ	ธุรกิจ 	โรงแรมและร้านอาหาร ยอดขายอยู่ในระดับต่ำ ขนส่งสินค้า รายได้ลดลง และการขนส่งเข้า-ออกพื้นที่สีแดงเข้มล่าช้า คงการจ้างงานไว้ เนื่องจากลดการจ้างงานไปบ้างแล้วในช่วงก่อน
	จ้างงาน 	

ที่มา: การสัมภาษณ์ผู้ประกอบการทั่วประเทศ ระหว่างวันที่ 1 ส.ค.-20 ส.ค. 64

ผลสำรวจอุปสรรคที่ทำให้ธุรกิจยังไม่สามารถฟื้นตัวกลับสู่ระดับเดิม	
	1. กำลังซื้ออ่อนแอ (56.2%)
	2. การระบาดระลอกใหม่ (52.1%)
	3. อุปสรรคในการนำเข้าและส่งออกสินค้า และการเดินเรือที่ยังไม่กลับสู่ระดับปกติ (33.9%)
	4. พฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงไป (29.8%)

ที่มา: ผลสำรวจเรื่องผลกระทบจากไวรัส COVID-19 ต่อภาคธุรกิจไทย (BSI COVID) ระหว่างวันที่ 2-25 ส.ค. 64
หมายเหตุ: ตัวเลขใน () แสดงร้อยละต่อจำนวนผู้ตอบทั้งหมด 242 ราย



สรุปภาวะเศรษฐกิจไทยเดือนกรกฎาคม ปี 2564

เดือนกรกฎาคม 2564

- เศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบมากขึ้นจากการแพร่ระบาดที่รุนแรงและมาตรการควบคุมที่เข้มงวดขึ้น ส่งผลให้การใช้จ่ายในประเทศลดลง โดยภาครัฐยังมีบทบาทสำคัญในการพยุงเศรษฐกิจ
- เศรษฐกิจคู่ค้าชะลอตัวและส่งผลให้การส่งออกสินค้าของไทยแผ่วลงเล็กน้อย
- เห็นผลกระทบจากปัญหา supply disruption ชัดเจนขึ้นในภาคการผลิต

แนวโน้มในเดือนสิงหาคม 2564

- กิจกรรมทางเศรษฐกิจยังถูกกดดันจากการแพร่ระบาดที่รุนแรงและมาตรการควบคุมที่เข้มงวดขึ้น
- ต้องติดตามผลกระทบต่อเศรษฐกิจ จากปัญหา supply disruption ทั้งการแพร่ระบาดในโรงงาน และการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์และตู้คอนเทนเนอร์ รวมถึงเศรษฐกิจคู่ค้าที่เผชิญกับการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้น