

# 2018 年 11 月泰國經濟動態月報

駐泰國代表處經濟組編撰

## 目錄

### 壹、泰國經濟概況分析 ..... P.1-2

#### 一、泰國重要經濟指標

- (一) 經濟雙引擎負成長，第 3 季經濟成長放緩
- (二) 家庭收入成長 4%，有利於擴大消費者支出之成長
- (三) 泰銖持續走貶，促進出口

#### 二、泰國經濟展望

### 貳、泰國經濟動態 .....P.3-15

- (一) 東部經濟走廊(EEC)的 S 曲線目標產業新增 2 項產業
- (二) 商業部對於出口成長展望的仍維持 8%
- (三) 中小企業開發銀行在 2019 年將編列新貸款用於微中小企業
- (四) 泰國在 IMD 世界人才指數排名維持不變
- (五) 泰國投資促進委員會(BOI)承諾打造 2019 年為“投資黃金年”
- (六) 泰國政府將揭鑿數位化轉型總體計畫
- (七) IEAT 將在泰國北部建立中小企業中心

# 2018 年 11 月泰國動態月報

## 壹、泰國經濟概況分析

### 一、泰國重要經貿指標：

#### (一)經濟雙引擎負成長，第 3 季經濟成長放緩：

1. 泰國受美中貿易戰影響，9 月份出口貿易出現 19 個月以來首次負成長 5.2%，觀光亦受 7 月船難影響，來自中國觀光客衰退 8.8%，泰國國家經濟及社會發展委員會(NESDB)預期陸客可望於 2019 年第 1 季逐漸恢復。
2. 整體而言，泰國第 3 季經濟成長為 3.3%，跌出原先預期之成長率 4%至 4.2%範圍。惟泰國 NESDB 仍維持其 2018 年經濟成長率 4.2%之預測值，2019 年則在 3.5%至 4.5%之間；出口成長則由原預測成長 10%，下調至 7.2%。11 月 19 日路透社經濟調查中心將泰國經濟成長預測 4.6%下調至 4.2%。
3. 泰國 SCB 經濟研究中心於 11 月 24 日經濟報告指出，泰國出口持續受美中貿易戰陰霾影響及面臨觀光受陸客遞減衝擊，使原有成長基期墊高之成長率出現經濟成長動能不足之現象，預期泰國東部經濟走廊(EEC)等國內投資陸續投入，基礎建設將帶動泰國下一波經濟成長。

#### (二)家庭收入成長 4%，有利於擴大消費者支出之成長：

依據泰國 SCB 經濟研究中心經濟報告指出，本年泰國家庭收入可望成長 4%。泰國勞工薪資在過去 3 年皆維持成長 2%之水準，惟家庭負債仍居高不下，可能直接影響家庭消費。

### (三)泰銖持續走貶，促進出口：

目前美元逐漸疲軟及石油價格下滑，惟泰國中央銀行仍無持泰銖貶值策略。自本年10月以來，泰銖兌美元匯率已貶值1.9%，為亞洲貶值最大之幅度；荷蘭ING銀行預估泰銖將自目前32.96，於年底前走貶至33.6兌換1美元。預期泰銖貶值將有利泰國出口，拯救逐漸下滑之出口表現。

## 二、泰國經濟展望

泰國經濟第3季受觀光及出口動能不足影響，經濟成長放緩，依據國家經濟及社會發展委員會於11月13日發布統計數據下調各項經濟預測值，茲整理如次：

% YOY	2018-2019 經濟預測				
	2017	2018		經濟預測	
		Q2	Q3	2018	2019
GDP	3.9	4.6	3.3	4.2	3.5-4.5
投資	0.9	3.7	3.9	3.6	5.1
出口	9.8	12.3	2.6	7.2	4.6
進口	13.2	16.8	17	16.5	6.5
通貨膨脹	0.7	1.3	1.5	1.1	0.7-1.7

資料來源：ANESDB

## 貳、泰國經濟動態

### 一、東部經濟走廊(EEC)的 S 曲線目標產業新增 2 項產業

(2018 年 11 月 9 日曼谷日報)

- (一) 東部經濟走廊 (EEC) 委員會決議在泰國 4.0 選定的 10 個 S 曲線目標產業新增國防及人力資源和教育發展業。EEC 辦公室秘書長 Kanit Sangsubhan 表示，S 曲線原有 10 個目標產業：下一代汽車、智能電子、觀光、農業和生技、食品、工業機器人、物流與航空、生質燃料和生物化學、數位和醫療服務。加上國防及教育業，目標產業總數將新增達到 12 個。
- (二) 經 EEC 委員會第 5 次會議決議，Kanit 秘書長表示在東部經濟走廊 (EEC) 基礎建設方面，已批准了 6 個主要的基礎建設項目：包括連接 3 個機場的高速鐵路、U-Tapao 機場和航空城、U-Tapao 維修中心 (MRO)、Laem Chabang 海港拓建、Map Ta Phut 海港項目第 3 階段、以及 EEC 數位園區項目 (EECD)。
- (三) 據泰國媒體報導，EEC 委員會為整合跨部會推動 EEC 的工作，預算局將根據 2019 財政年度財政法案草案向 14 個部會分配 148.6 億泰銖。EEC 是泰國政府主要推動的經濟政策，在東部春武里府、羅勇府和北柳府建立 30,000 萊的

經濟特區。

## 二、商業部對於出口成長展望的仍維持 8%

2018 年 11 月 21 日曼谷日報

- (一) 在各經濟研究機構及智庫紛紛對泰國出口預測不甚樂觀之際，商業部對今年及明年8%的成長預測仍未曾往下調整。商業部國際貿易拓展局局長Banjongjitt Angsusingh於11月20日表示，儘管9月份出口同比下降5.2%，但出口仍相對強勁。她預測，在2018年的剩餘三個月裡，出口每月平均可達210億美元（6,923.7億泰銖）。
- (二) 在2018年前九個月，出口增長8.1%，達到897.2億，進口增長15.2%，達到868.9億，產生貿易順差28.3億美元。商業部定於21日公佈10月出口數據。Banjongjitt局長表示中美之間不斷加劇的貿易影響可能不會像人們擔心的那樣沉重。泰國產品的需求仍高，泰國出口應可實現8%的成長目標，達到2,555.6億美元。
- (三) 在第3季經濟表現疲弱之後，國家經濟及社會發展委員會（NESDB）19日將其2018年GDP增長預測從之前的4.2-4.7%下調至4.2%，其出口展望從先前的10%調降為7.2%。到2019年，NESDB預計GDP成長3.5-4.5%，出口成長4.6

%。NESDB告稱，經過季節性因素調整後，第三季度GDP沒有成長，第二季度成長0.9%，第一季度增長2%。按年計算，7月至9月的成長率為3.3%，較第二季度的4.6%有所減緩，第一季度的成長率為4.9%，這是五年來的最高水平。前九個月，經濟成長率同起前一年度成長4.3%。

(四) Banjongjitt局長表示，商業部將2019年的出口成長預測維持在8%，至2,760.1億美元，即平均每月230億美元。她表示成長將受到東協市場(+ 8.3%)、中國大陸和香港(+ 12%)、南亞(+ 8%)、俄羅斯和獨立國協經濟體(+ 10%)、東亞包括台灣、日本和韓國(+ 7%)、歐盟(+ 3%)、北美(6.1%)、中東(+ 3%)，拉丁美洲(+ 6%)和澳大利亞(6%)等成長的驅動。此外，為克服貿易戰和匯率波動等風險因素，國際貿易拓展局計劃在2019年在當地和全球籌辦500多項活動，以推廣泰國產品。

### 三、中小企業開發銀行在2019年將編列新貸款用於微中小企業

2018年11月12日曼谷日報

(一) 泰國國營中小企業發展銀行(SME Bank)計劃於2019年總

貸款的90%用於貸放微中小企業。總裁Mongkol Leelatham表示，該銀行計劃向微中小企業提供320億泰銖的新貸款，其全年目標為350億泰銖。

(二) Mongkol總裁表示，基於該銀行對微中小企業的貸款上限為60萬泰銖，該銀行預計將向50,000家企業提供貸款。他表示，協助微中小企業是銀行的主要目標，因為微中小企業通常難以獲得正規的融資資源，並無法善用國家的輔助政策，且在適應環境的變化也較為緩慢。Mongkol續表示，該銀行在1-9月期間的近260億泰銖貸款幾乎全部用於微中小企業，並表示中小企業銀行的新貸款將超過今年的325億泰銖目標，達到40億泰銖。已近60億泰銖貸款獲得批准，等待借款人取走運用，而另外40億泰銖的貸款正經由銀行的審核程序。

(三) 根據中小企業署(OSMEP)的說法，微中小企業被定義為銷售額達180萬泰銖，最多達5名員工的小型企業。泰國全境約有300萬家微型中小企業。為改善微中小企業的對於資源的取得，中小企業發展銀行將把行動貸款團隊從600增加到1,000，在全國各分區提供貸款，並通過銀行的行動銀行應用程式進一步推廣貸款。Mongkol先生表示，到目前為止，已有約7萬名用戶造訪該銀行的數位貸款服務，部分用戶並藉由該管道申請到貸款。截至9月份，在



過去9個月中，該銀行新增貸款，從2017年的0.21%下降到目前僅有0.04%。該銀行計劃在今年年底前將不良貸款（NPLs）降至150億泰銖，佔未償貸款的15%。目標是2019年3月將不良貸款減少到不到10%，因為該銀行將認列120億泰銖的壞帳。經歷多次債權重組的過程，許多債務已無法重組，在某些情況下重組次數多達28次。在120億泰銖中，法務部門預計將在1月將30億泰銖債權拍賣出售。

- (四) 另外中小企業開發銀行計劃通過發行三年期的債券來募集210億泰銖資本，以降低財務成本。該銀行的存款平均為1.47%，而貸款為5.1%，利潤率為3.63%，這符合最多3.67%的利差目標。

#### 四、泰國在IMD世界人才指數排名維持不變

2018年11月21日曼谷日報

- (一) 泰國在最新的全球發展和吸引人才調查中的排名維持不變，在63個國家中排名第42位。IMD世界競爭力中心進行的調查顯示，63個國家和經濟體根據其發展、吸引和留住人才的能力排名。排名基於各國在三個主要類別中的表現：投資與發展、吸引力和準備程度。這三項類別評估了各國在廣泛領域的表現。這些包括教育、師徒制、

職場實地訓練、語言技能、生活成本、生活品質、報酬和稅率等。

- (二) 對於2018年IMD世界人才排名報告，泰國的排名保持不變，總體得分為55.81（滿分100）。泰國對本地人才的投資和發展排名第46位，上升兩位，得分為41.12；在國家利用海外人才的程度上，泰國排名第24位，下降一位，得分為61.36；而在技能和能力方面，其排名第50位，沒有變化，得分為39.80。IMD競爭力中心主任Arturo Bris表示，亞洲經濟強勁但在吸引外國人才方面落後於歐洲，除若干國家除外。Arturo Bris未提及泰國，但他肯定馬來西亞和印尼一直投資於教育，並且非常擅長培養國內人才的國家。
- (三) 瑞士再次躋身前十名，包括加拿大，但不包括美國，也沒有亞洲國家。雖然美國沒有進入前10名，但它上升了4名至第12名，而英國則下滑了2名至23名。加拿大是唯一進入前10位的非歐洲國家。IMD世界競爭力中心主任Arturo Bris表示：排名前10名的經濟體普遍分享高水平的公共教育投資和高品質的生活，這使他們既可以發展當地的人力資本，也可以吸引海外的高技能專業人士。
- (四) 新加坡是該指數中排名最高的亞洲經濟體，排在第13名；香港，今年下降6位至第18位。報告指出，這兩個經

濟體在吸引海外專業人士方面繼續表現優異，但在教育投資方面較為不足；馬來西亞排名第22名，上升6名；另由於中國大陸很難吸引外國技術工人，以及教育方面的公共支出仍低於發展經濟體的平均水平，因此中國大陸排名第39名。

## 五、泰國投資促進委員會(BOI)承諾打造 2019 年為“投資黃金年”

2018 年 11 月 15 日 國家日報

- (一) 泰國投資促進委員會(BOI)預定11月下旬召開會議，檢討提出新的吸引投資優惠措施，並將明(2019)年定為”投資黃金年”，尤其在泰國副總理頌奇(Somkid Jatusripitak)於近日訪問中國大陸期後，指示投資促進委員會制定新的投資優惠政策。
- (二) 據S副總理表示，在渠訪中期間，許多中國大陸企業表達有意來泰投資，預估每家公司的投資金額達100億泰銖。由於美國和中國大陸貿易戰爭越演越烈，目前是中國大陸企業尋找新的投資標的之一個重要推動力，尤其企業聚焦在泰國及越南。有鑑於越南政府投資政策，對外商投資客具有相當的吸引力，因此泰國政府需要藉由更優惠的新投

資刺激方案，強化在吸引外人投資的競爭優勢。

(三) S副總理指稱，新的投資優惠方案只要經過泰國BOI的核准，將可立即生效。BOI預定11月下旬在泰國總理巴育(Prayut Chan-o-cha)主持的會議，提出一系列新的投資優惠方案。泰國政府盼新投資方案更具吸引力，將有助於提高明年泰國外人投資的金額及件數，因此把明年定為吸引外人投資的黃金年。

(四) 泰國BOI秘書長Duangjai Asawachintachit表示，投資促進委員會認為有進一步的空間來招商引資，擴大外資投資，並允給予最高的企業所得稅免徵期間長達13年。目前泰國投資促進委員會推廣提供企業3-8年所得稅減免，而只有高科技項目的研發，才能享有10年的企業所得稅減免。D秘書長表示，新的投資優惠措施將可吸引中國大陸企業對泰國的投資，因為中國大陸企業正在尋找新的投資目的地，以避免遭受中美貿易爭端的波及。

(五) S副總理亦說明，重要大型投資項目將是促進2019年泰國經濟成長的核心要素，據日本國際合作銀行(JBIC)董事長兼代表前田忠志(Tadashi Maeda)告訴他，日本及中國大陸同意共同支持開發泰國重要基礎設施項目，特別是在東部經濟走廊(EEC)地區。S副總理表示，前田董事長說明日本國際合作銀行是泰國正大(CP)集團競標EEC計畫串連三

座機場的高鐵的合作夥伴之一，而其他合作夥伴包括日立(Hitachi)及中國大陸鐵建(China Railway Construction Corporation)。此外，日本國際合作銀行告訴泰國投資促進委員會，不久的將來預定與其他合作夥伴一同競標烏達拋(U-tapao)機場航空城開發項目，以及廉差班(Laem Chabang)碼頭和Map Ta Phut港口的第三階段深水港擴建工程。S副總理強調，預測全球經濟將從明年開始出現下滑趨勢，此將影響泰國的出口表現，爰政府需要提前準備振興經濟因應方案。

## 六、泰國政府將揭櫫數位化轉型總體計畫

22/11/2018 Bangkok Post

- (一) 泰國數位經濟暨社會部(DE)正準備研擬一項數位化轉型合作總體計畫，該計畫將與明(2019)年東協峰會“促進永續發展之夥伴關係”主題相呼應，而2019年東協峰會將由泰國接棒輪值主席國。
- (二) 曼谷郵報在本(11)月22日舉辦以「亞洲轉型：不斷變幻的景觀(The Changing Landscape)」為主題之2018年國際論壇活動，應邀出席的泰國數位經濟暨社會部Pichet Durongkaveroj部長在論壇中表示，上述泰國正在草擬的

計畫旨在改善及深化東協內部進一步合作，內容包括智慧城市發展、網絡安全、連結與流動性、協調與統一、人力與社會等五大領域。

(三) P部長表示，明年東協峰會主席國的主題及工作重點，將為藉由與該地區其他利益相關者的合作，促進國家的數位化轉型及提升區域整體形象。對此，馬來西亞首相馬哈地（Mahathir Mohamad）亦表贊同“促進永續發展之夥伴關係”主題。目前泰國數位發展指數在東協成員國排行第3位，僅次於新加坡及馬來西亞。P部長指稱，泰國政府正與民營部門合作研擬一套有利於並符合泰國未來20年數位發展路徑圖，該路徑圖將聚焦在社會基礎設施、管理、網絡安全、科技及人力資源開發等。

(四) P部長續補充說明若能順利推動前述五大領域工作，將有助於政府在2020年前實現三項關鍵目標，亦即農村地區的現代化、降低所得收入差異及提高迎接數位時代的建構能力。由於目前東協各國正處於數位化時代引起的發展落差，為因應數位時代的瞬息萬變，各國必須以嶄新的戰略思維方式與時俱進，而不能持續抱持過往的傳統舊觀念。

(五) 另外，泰國外交部Don Pramudwinai部長與P部長相互呼應，說明該部亦正在研擬一項符合東協峰會主題的計畫。D部長表示，泰國政府將在明年提案舉辦東協數位機敏化

之領導人會議，以及改善成立於泰國之「東協—日本網路安全能力建構中心」(ASEAN-Japan Cyber Security Capacity Building Centre)。出席上述國際論壇之泰國工業部Uttama Savanayana部長亦表示，預定明年舉行的國會大選及東部經濟走廊(EEC)計畫，將有助於促進泰國的經濟成長。U部長進一步說明泰國國會大選及EEC發展計畫將改變泰國，因2019年預定啟動EEC重要5項公共基礎建設計畫，包括串連素汪那普機場、曼谷廊曼機場及烏達拋機場的高鐵、貨運與客運雙線鐵路、Map Ta Phut與Leam Chabang碼頭深海港第3期泊位擴建、航太維修中心(MRO)及數位產業園區開發等。U部長強調，因EEC發展計畫將促進泰國東部地區的經濟發展，東協各國應共同努力推動資訊、數位及產業價值鏈，俾能從中受益。

(六) 泰國政府最終規劃擬將EEC與在伊洛瓦底江—湄南河—湄公河經濟合作戰略架構峰會(ACMECS)下建造的其他經濟走廊相互鏈結，EEC將泰國的東部與緬甸大威深海港(Dawei Deep-sea Port)、柬埔寨西哈努克港(Sihanoukville Port)及越南頭頓港(Vung Tau Port)互聯接通。因此，泰國政府正致力擴建最大的Laem Chabang深水港，目標鎖定成為東南亞的海洋運輸中心。U部長表示，政府推動的EEC重要公共基礎建設項目，將採用公私

合營（PPP）的契約模式進行。

## 七、IEAT 將在泰國北部建立中小企業中心

- （一）泰國工業區管理局（IEAT）在南奔北部地區工業區開設了中小企業產業轉型中心（SMEs-ITC），期望支持當地中小企業實施商業知識和高科技。
- （二）SME-ITC是政府支持中小企業和創業公司在Pracha Rat公私合作計劃下的業務和競爭力政策的一部分。IEAT行長Somchint Pilouk表示，該機構旨在支持北部省份的智慧電子，食品和食品加工以及農業，因為該地區是當地製造業的發源地，具有全球競爭潛力。
- （三）IEAT計劃下個月在曼谷的Lat Krabang工業區和Samut Prakan的Bangpoo工業區開設另外兩家中小企業轉型中心。一家中小企業轉型中心也在春武里的Laem Chabang工業區開業。「該中心將為當地中小企業和創業公司提供協同工作空間、會議室、商務休息室和商業圖書館，」她說，政府認為該中心將幫助當地企業提高效率。「該中心將與國家機構、商業運營商、教育機構和金融機構進行大量合作，為他們提供商業知識和金融工具支持。」



(四) IEAT昨天簽署了兩項協議。第一個是與泰國中小企業發展銀行合作，為中小企業貸款提供資金，以升級工業4.0階段的營運。「這項計劃將有助於中小企業和創業公司在簽署後進入金融系統，」Somchint女士說。「IEAT將與許多分銷渠道和知識來源合作，推廣市場產品。」第二項協議是與清邁大學，泰國工業聯合會在北部省份的省級分會和南奔商業事務辦公室合作，為中小企業和ITC的中小企業和創業公司提供工具設備和創新。「該大學將以研發活動、商業諮詢、產品設計和開發以及營銷策略的形式提供支持，」Somchint女士說。

(五) 工業部將在13個省份為中小企業和新創企業設立中小企業產業轉型中心，並在其餘64個省建立「小型產業轉型中心」，預計今年將覆蓋全部77個省份。此外，IEAT正在舉辦Map Ta Phut港口第三階段的拍賣，這個項目價值554億泰銖。週三，IEAT關閉了出售包含職權範圍的信封。10個投標人是泰國公司，8個是外國公司。購買信封後，每個投標人必須參加詳細介紹拍賣條件的會議，然後於11月28日訪問羅勇府的網站。投標人必須在12月之前向IEAT提交投標書。得標者將於2月份公佈。海港的第三階段預計將於2025年開始營運。