2020 年 1 月泰國經濟動態月報

駐泰國台北經濟文化辦事處

Taipei Economic & Cultural Office in Thailand

目錄

壹、 泰國經濟概況分析 2
貳、 泰國經濟動態 5
一、2020 年泰銖將持續強勢 5
二、泰國受對中國出貨量下降而整體出口下降 6
三、泰國電動汽車路徑圖草案即將出爐 7
四、水資源的短缺將使 EEC 計畫的執行受到威脅，並引發水資源的爭奪..... 9
五、2020 年 2 月 16 日泰國將進行 5G 招標，預計將為國庫進帳 540 億泰銖..... 11

台泰雙向投資服務窗口 LINE 帳號：TaiwanFDI

駐泰國代表處設立台泰雙向投資單一服務窗口 LINE 帳號 TaiwanFDI，同步服務台灣企業與泰國企業雙向投資諮詢，服務範圍包括投資諮詢、交流考察、媒合商機與協助台商技術升級等服務項目。LINE 帳號 TaiwanFDI 也是駐泰代表處對外經貿服務與交流的單一窗口，協助台泰企業連結各個產業交流平台。歡迎台灣企業與泰國企業搜尋 LINE 帳號 TaiwanFDI，會有專人免費提供諮詢服務與相關協助。便利連結：https://line.me/ti/p/_4lfvXymsJ。

2020 年 1 月泰國經濟動態月報

壹、 泰國經濟概況分析

(一)根據 2020 年 1 月 18 日 Bangkok Post 報導，依據世界銀行的泰國經濟監測報告，近期的經濟成長趨緩顯示長期的結構性限制，包括投資放緩與生產力成長緩慢。世界銀行警告，如果投資及生產力成長無法顯著增加，泰國的年平均經濟成長率將保持在 3%以下。

(二)泰國生產力成長率從 1999-2007 年的 3.6%降至 2010-16 年的 1.3%。私人投資從 1997 年佔 GDP 的 30%減半至 2018 年的 15%，原因是外國直接投資減少，且與東部經濟走廊(Eastern Economic Corridor)相關的計畫進展停滯。

(三)泰國政府一直致力於增加國家機構及企業的投資，特別是針對大型基礎設施項目，以及透過對 12 個 S 曲線目標產業的投資，以期引發投資狂潮、提高生產力並可持續地促進經濟成長。

(四)受到全球經濟放緩及美中貿易緊張、家庭債務增加導致國內消費不振，以及 2020 年度財政預算支出被長時間延遲造成投資疲軟等因素，導致出口萎縮的影響，泰國在 2019 年 1 月至 9 月經濟成長率僅為 2.5%。

(五)據世界銀行研究泰國的資深經濟學家 Kiatipong Ariyapruchya 表示，泰國若要在 2037 年前成為高收入國家，將需要保持在 5%以上的長期經濟成長率、生產力成長

率需維持在 3%，且投資要佔 GDP 的 40%。此外，提高生產力將是泰國長期結構改革的關鍵部分，特別是在製造業公司中，將取決於激烈的競爭、對外國直接投資的開放程度及技能的提高。世界銀行建議提高生產力成長率，以消除阻礙新公司(尤其是外國公司及熟練專業人員)進入泰國市場的限制。

(六)經濟學家 Kiatipong 表示，泰國需要為創新的知識型經濟制定政策以建立技能及人力資本，尤其是必須發展科學知識(scientific knowledge)，因泰國在科學知識與技能(skills)領域不如同儕國家，此為該國研發方面的投資障礙。

(七)世界銀行已將泰國 2020 年的經濟成長率下調至 2.7%，但最新修訂後的數字仍高於該行對 2019 年 2.5%的增長預期。世界銀行資深經濟學家 Ralph van Doorn 表示，隨著大型公共基礎設施項目的實施，私人消費與投資的增加將成為 2020 年經濟成長的主要動力。如果伴隨著公共投資管理效率的提高，公共投資將在短期及中期進一步支持經濟成長與投資者的情緒。

(八)然而外部及國內因素影響泰國經濟前景的風險依然存在，例如美中之間的貿易緊張局勢與貿易政策的不確定性、主要經濟體的經濟下滑比預期嚴重、新興市場及發展中經濟體的金融動盪，將繼續成為 2020 年影響泰國經濟的主要外部風險因素。

(九)因出口下滑及國內需求疲軟致 2019 年泰國經濟成長乏

力。世界銀行表示，泰銖自 2019 年以來已升值 8.9%，對其國際旅遊與商品出口造成衝擊。2019 年 10 月，世界銀行預測泰國 2019 年的經濟成長率為 2.7%，2020 年為 2.9%，世界銀行對 2020 年的預測值略高於泰國中央銀行(Bank of Thailand)預估的 2.8%，但低於泰國財政部財政政策辦公室預估的 3.3%。另世界銀行預測，2020 年全球經濟成長率將緩升至 2.5%。

（十）泰國政府對經濟增長放緩迅速做出反應，透過寬鬆的貨幣政策與財政刺激方案以促進經濟成長。展望未來，世界銀行報告建議泰國政府考慮通過推動重大公共投資項目、提高公共投資管理效率，以及為弱勢家庭提供社會保護政策，以提高刺激措施的有效性。

貳、 泰國經濟動態

一、 2020 年泰銖將持續強勢

(一) 泰銖將在2020年內繼續保持強勢。在泰國經常帳戶順差增加和該國貿易平衡的推動下，泰銖將保持強勢。開泰銀行資本市場研究主管Kobsidthi Silpachai預測，泰銖在2020年上半年會浮動在29.75兌1美元之區間，然後在今年年底上升到29.25兌1美元。

(二) 路透社報導稱，泰銖是2019年亞洲表現最出色的貨幣，兌美元匯率上漲了7%以上。儘管泰國經濟成長疲弱，泰銖持續利用該國在2019年的巨額經常帳盈餘、旅遊收入流入的增加和近乎創紀錄的外匯儲備，保持強勢。外匯儲備使泰銖成為投資者的首選貨幣，它在實際投資或投機活動中享有「避險天堂」的美譽。

(三) 據曼谷郵報報導，截至去年11月，泰國的經常帳戶盈餘總計332億美元，佔GDP的5.3%。去年，泰國對美國的貿易順差為190億美元。預計今年泰國的GDP增長約為2.7%。

(四) 由於泰國人的購買力正受到家庭債務上升(約佔國內生產總值的79%)的影響而降低，因此，放寬貸款價值評估法規(LTV)的調整預計不會大幅提振房地產銷售疲軟。泰國銀行放寬了LTV規定，從而縮短為價格在1000萬泰銖以下的房屋尋求第二筆貸款的人的第一筆抵押貸款的最低償債期。根據2019年12月20日

Bangkok Post報導，泰國工業部工業促進局計劃在2020年支應8億泰銖的政府預算，以發展及支持中小企業與社區型企業。該局期望藉由16,200名企業家及2,200家公司的參與，可將經濟價值(economic value)提高至130億泰銖以上。

二、 泰國受對中國出貨量下降而整體出口下降

(一)泰國政府周三表示，泰國的出口在2019年四年來首次下降，因為華盛頓與北京的貿易戰擠壓了泰國向中國的出口，中國是泰國最大的貿易夥伴之一。

(二)同時，由於客戶尋找中國製造產品的替代品，泰國對美國的出口也有所增加。泰國商務部表示，總出口額較2018年下降2.7%，至2,462億美元。對中國的出口下降3.8%，至291億美元。據信，企業為其中國生產中心購買的零件更少，橡膠產品的出貨量下降了15%，電腦和零件的出貨量下降了9%。中國經濟增速放緩也是泰國2015年出口最後一次下降的原因，泰國與中國的經濟聯繫比以往任何時候都更加牢固，十年來對中國的出口增長了80%。

(三)泰國對美國的出口增長了11.8%，達到313億美元，使該國成為今年中國以外最大的貿易夥伴。機械和機械零件出口增長10%，汽車和汽車零件出口增長7%，因為美國進口商尋求從中國購買產品的替代來源。泰國對日本、歐盟和東南亞國家聯盟其他成員國

的出口下降，部分原因是泰銖升值。泰銖兌美元匯率處於約六年來的最高水平。

（四）儘管如此，泰國的貿易順差還是從2018年翻了一番，達到96億美元。由於國內經濟放緩，進口降幅甚至超過出口降幅。惟與美國的貿易順差增加了7%，達到140億美元。

（五）美國財政部在1月13日的一份報告中說，泰國「接近觸發關鍵門檻」被列入其貿易和貨幣政策的監督清單。如果泰國的貿易失衡繼續加劇，那麼泰國可能會被列入觀察名單。

（六）展望未來，由於美國和中國簽署了「第一階段」貿易協議，泰國政府預計貿易將回升。泰國商務部貿易政策與戰略辦公室主任Pimchanok Vonkorpon表示，預計2020年泰國出口將增長1.5%至2%。

三、 泰國電動汽車路徑圖草案即將出爐

（一）根據2020年1月20日Bangkok Post報導，泰國財政部長Uttama Savanayana表示，該國政府正在草擬電動汽車（electric vehicle, EV）生產路徑圖(roadmap)，泰國將在3年內開始執行該路徑圖。該路徑圖將作為電動汽車的國家總體規畫，且必須在2020年完成。Uttama部長已就此與工業部長Suriya Juangroongruangkit交換意見，惟尚未與其他機關及能源與交通部進行討論。

(二)該路徑圖應在尋求在泰國從事電動汽車製造的汽車製造商中建立信心，因為該等廠商要求制定明確的政府政策、投資標準及獎勵措施，以推動泰國生產電動汽車。充電站及電動汽車充電物流等基礎設施亦必須有明確的計畫。

(三)Uttama部長指出，世界上有許多收費模式，例如日本、德國及美國的收費模式，但無論選擇任何收費模式，均必須符合泰國的安全標準；此外，還必須考量該國的電力供應能力。

(四)EV計畫係由泰國投資促進委員會(BOI)於2017年3月推出，旨在鼓勵汽車製造商進行投資，符合條件的電動汽車為混合動力(hybrid)，插電式混合動力(plug-in hybrid)及電池版本(battery versions)。據BOI報告稱，共有13家公司已獲得EV優惠待遇(privileges)，包括豐田、本田、日產、馬自達、賓士、BMW、上汽集團、FOMM、三菱及Mine Mobility等。

(五)為鼓勵消費者大規模地轉向電動汽車，必須在總體規劃中考量電動汽車價格較燃料驅動汽車昂貴的情形。Uttama部長表示，曼谷運行的所有旅遊巴士將改為電動汽車，並將電動汽車佔國家機構採購新車的15%的提案，提交有關當局批准。根據2019年12月19日Bangkok Post報導，泰國政府已延長對來自中國大陸、越南及臺灣的冷軋低碳碳鋼(包括盤繞及未盤繞)徵收反傾銷稅的期限，未來5年將續限制自該3個市場

的供應。

四、 水資源的短缺將使EEC計畫的執行受到威脅，並引發水資源的爭奪

(一)泰國水利專家警告，泰國重大的經建政策-東部經濟走廊（EEC）計畫正遭受乾旱和水資源衝突的阻礙。EEC區域的居民用水與工業計畫間的水資源爭奪戰已迫在眉睫。

(二)泰國眾議院監理EEC計畫委員會成員Somnuck Jongmeewasin表示EEC已經受到水資源短缺的影響。政府已經在尖竹汶府(Chanthaburi)和沙繳府(Sa Kaeo)等建造水庫，以為EEC計畫提供用水。但是，當地居民開始抗議該區的水資源優先分配給工業部門，此為造成大規模衝突的來源。

(三)據報導，泰國皇家灌溉署已編列150億泰銖，建造供水設施，為EEC項目供水。迄今為止，政府已在尖竹汶府開墾超過200,000萊的土地，用於建設四個水庫，為EEC計畫提供3億立方米的用水。

(四)Mr. Somnuck表示，乾旱將引發農業、觀光旅遊業、家庭用水和工業部門對水需求的增加及競爭，將為EEC構成非常大的問題。Mr. Somnuck補充雖然工業部門正試圖通過利用技術來反覆循環利用水資源以解決缺水問題。但工業部門仍然需要與農民和家庭部門共享水庫的水源供應。因此，在每年的乾旱期間，家

庭用水、榴槤農場、工廠和觀光部門同時需要水，供水相較之下就明顯不足。

(五)Mr. Somnuck警告EEC地區的缺水問題將升級為水資源的爭奪戰，2020年的水資源短缺狀況可能比2005年EEC地區遭受的危機還要嚴重，但真正的問題是，嚴重的乾旱將成為該地區的「新常態」。

(六)Rangsit大學水文工程師、氣候變遷與災難中心主任Mr. Seree Suparatid表示，由於自湄南河上游的水資源短缺，省級的水利局不得不從民間部門購水來供應自來水。而同時來自Pakong河的替代水源供應有限，且已受到海水入侵的影響。Mr. Seree警告，當榴槤及稻米等耗水量大的農作物需要大量水澆灌時，東部地區的水資源衝突將在3月和4月加劇。

(七)春武里府現有的4個水庫中的水約有2億立方米，預計將足以供農業、工業、家庭用水和觀光業使用4個月。據報導，工業部門正在準備避免水資源的衝突，這與2005年類似，當時工業和農業部門爭奪該地區4個主要水庫的水。

(八)工業用水供應商「東部水資源開發與管理公司(Eastern Water Resources Development and Management Plc,EW)」CEO兼總裁Jirayut Rungsrithong表示，該公司已為乾旱期間的工廠用水備妥因應措施。他說：EW將升級北柳府Bang Pakong河上的抽水站，以增加該地區工業用水的水量。

五、 2020 年 2 月 16 日泰國將進行 5G 招標，預計將為國庫進帳 540 億泰銖

(一)根據泰國國家廣播和電信委員會(NBTC)估計，2020年2月16日將就4個頻譜許可證進行招標作業，預計將為國庫帶來540億泰銖的收入，而5G應用相關的商業活動則估計可為2020年帶來1,770億泰銖的經濟貢獻。

(二)NBTC秘書長Takorn Tantasith在1月15日「2020年-泰國投資發展年」研討會上表示，5G應用將有助提升2020年的整體經濟的價值，所帶來的1,770億泰銖商機將占今年預估17.3兆美元GDP的1.02%。

(三)NBTC將於2月16日招標4個頻譜，其中包括700 MHz頻段的15 MHz頻寬、1800 MHz中的35 MHz頻寬、2600MHz的190MHz頻寬以及26 GHz的2,700MHz頻寬。NBTC秘書長Takorn表示，在招標的56個頻譜許可證中，NBTC預計行動電信業者將搶標25個頻譜的許可證，這些包括700MHz範圍內的5個許可證、2,600MHz範圍內的19個許可證以及26GHz範圍內的4個許可證。

(四)NBTC秘書長Takorn補充，5G應用將會在未來幾年刺激泰國的經濟，並為2020年帶來1,770億泰銖、2021年的3,320億泰銖和2022年的4,760億泰銖等經濟貢獻。Takorn秘書長表示，泰國將成為東協提供5G商業服務的第一推動者，5G服務可能在5月推出。隨著泰銖升值，他說這對泰國業者來說是很好的機會，可以為5G應用投資進口必要的器材和設備。渠建議業者應

該迅速購買設備，將泰銖升值的危機轉變成機會。

（五）Takorn秘書長表示已有五家潛在的電信和行動電信業者已從NBTC取得5G招標文件，包括Advanced Info Service、True Move H通用通信、Total Access Communication、TOT和CAT Telecom等5家業者。

出 版 者：駐泰國台北經濟文化辦事處經濟組
地 址： 40/64 Soi Vibhavadi-Rangsit 66,
Vibhavadi-Rangsit Road,
Talat Bangkhen, Lak Si, Bangkok
10210 Thailand
LINE ID：TaiwanFDI
電 話： (+66-2)1193555
傳 真： (+66-2) 1193556
電子郵件：tha@mofa.gov.tw
http://Taiwan-Thailand.net
出版年月：2020年2月