



THAILAND ECONOMIC MONITOR 2016

Services as a
New Driver of
Growth

Thailand Economic Monitor: Services as a New Driver of Growth

รายงานตามติดเศรษฐกิจไทย
ภาคบริการจะเป็นปัจจัยใหม่ที่ขับเคลื่อนการ
เติบโตทางเศรษฐกิจ

เกียรติพงศ์ อริยปรัชญา

ธนาคารโลก



THE WORLD BANK

IBRD • IDA | WORLD BANK GROUP

Development Economics • Prospects

ข้อความสำคัญ

- คาดการณ์เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปี 2559 และ 3.2 ในปี 2560
- ภาครัฐสามารถเป็นปัจจัยใหม่ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่จะช่วยให้ประเทศไทยก้าวสู่การเป็นประเทศรายได้สูงและสร้างตำแหน่งงานใหม่

ข้อความสำคัญ

1. คาดการณ์เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปี 2559 และ 3.2 ในปี 2560

- การฟื้นตัวของการบริโภคภาคเอกชน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ การลงทุนภาครัฐ และการท่องเที่ยวยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทย
- แต่เศรษฐกิจไทยยังคงต้องเผชิญหน้ากับลมปะทะต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนและทั่วถึง และความไม่แน่นอนจากเศรษฐกิจโลก
- การชะลอตัวลงของเศรษฐกิจได้ทำให้เห็นถึงความท้าทายในการดำเนินการลงทุนภาครัฐ และการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

ข้อความสำคัญ

2. ภาคบริการสามารถเป็นปัจจัยใหม่ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ

- ภาคบริการมีการจ้างงานสูงถึงร้อยละ 40 ของจำนวนแรงงานทั้งหมดและสร้างมูลค่าถึงร้อยละ 50 ของ GDP เมื่อเทียบกับภาคการผลิตที่มีสัดส่วนการจ้างงานเพียงร้อยละ 15 และสร้างมูลค่าร้อยละ 35 ของ GDP
- ภาคบริการมีผลิตภาพที่ตามหลังภาคการผลิตถึงร้อยละ 30
- ประเทศไทยมีกฎระเบียบด้านตลาดบริการที่เข้มงวดกว่าประเทศในภูมิภาคอาเซียนหรือในภูมิภาคอื่นๆ ภาคบริการบางส่วนได้รับความคุ้มครองในการแข่งขันทั้งจากต่างชาติและภายในประเทศ โดยเฉพาะภาคบริการด้านวิชาชีพและบริการอื่นๆ ที่ดำเนินการโดยรัฐวิสาหกิจ

ข้อความสำคัญ

3. ประเทศไทยตั้งอยู่ในภูมิภาคที่มีแนวโน้มที่เศรษฐกิจจะเติบโต

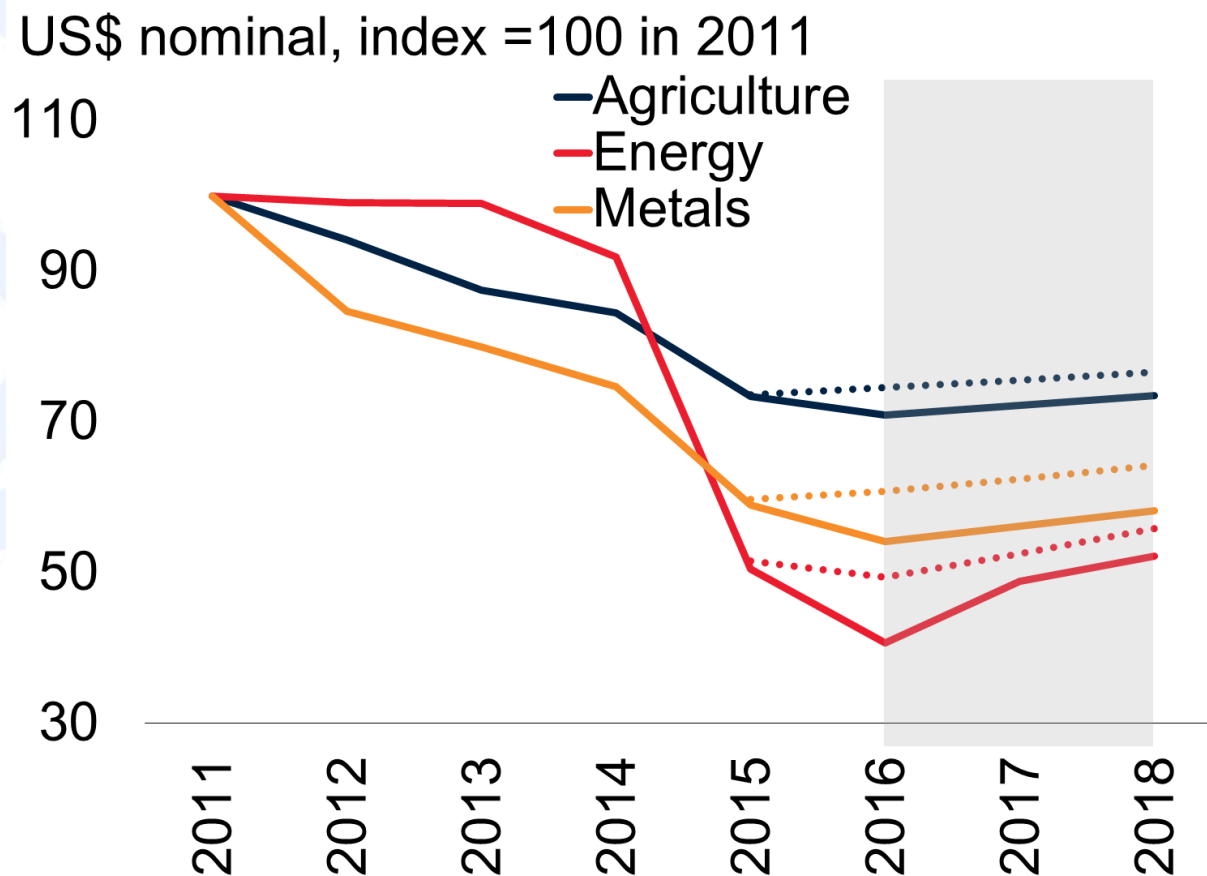
- มีจำนวนประชากรวัยหนุ่มสาวค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับภูมิภาคอื่นๆ ทั่วโลก และเศรษฐกิจของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้คาดว่าจะโตบโตร้อยละ 6.3 ในปี พ.ศ. 2559
- อาเซียนเป็นภูมิภาคที่มีประชากรรวมกันถึง 600 ล้านคนนี้เป็นตลาดที่สำคัญพร้อมด้วยศักยภาพทั้งด้านมนุษย์และทรัพยากร
- ประเทศไทยสามารถใช้ประโยชน์จากโอกาสทั้งด้านการค้าและการลงทุนเหล่านี้ได้ ทั้งนี้เนื่องจากไทยกำลังดำเนินการปฏิรูปทั้งด้านการศึกษา ชีดความสามารถในการแข่งขัน และทักษะเพื่อสร้างอนาคตที่รุ่งเรืองให้แก่คนรุ่นต่อไป แต่ในขณะเดียวกันก็สร้างความมั่นใจได้ว่าจะมีการดูแลคนรุ่นเก่าในแนวทางที่ยั่งยืน

เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.2 ในไตรมาส 3 ปี 2559

Percentage growth y-o-y	2016Q1	2016Q2	2016Q3
GDP	3.2	3.6	3.2
Private investment	2.3	0.2	-0.5
Public investment	13.3	11.9	6.3
Private consumption	2.3	3.8	3.5
Public consumption	8.0	1.5	-5.8
Export of goods	-1.4	-0.9	3.4
Import of goods	-14.4	2.7	-1.3

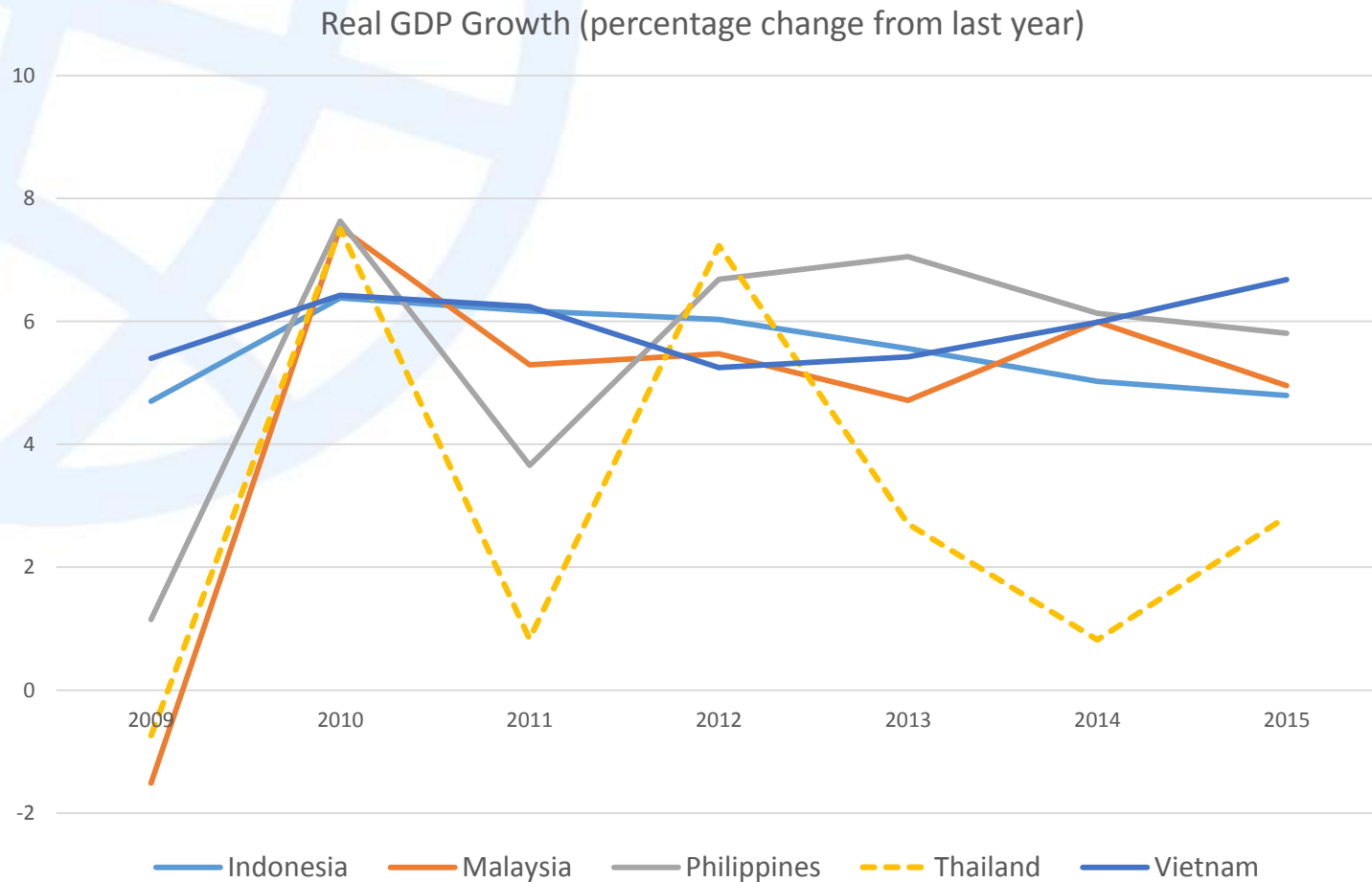
Source: NESDB

การคาดการณ์ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

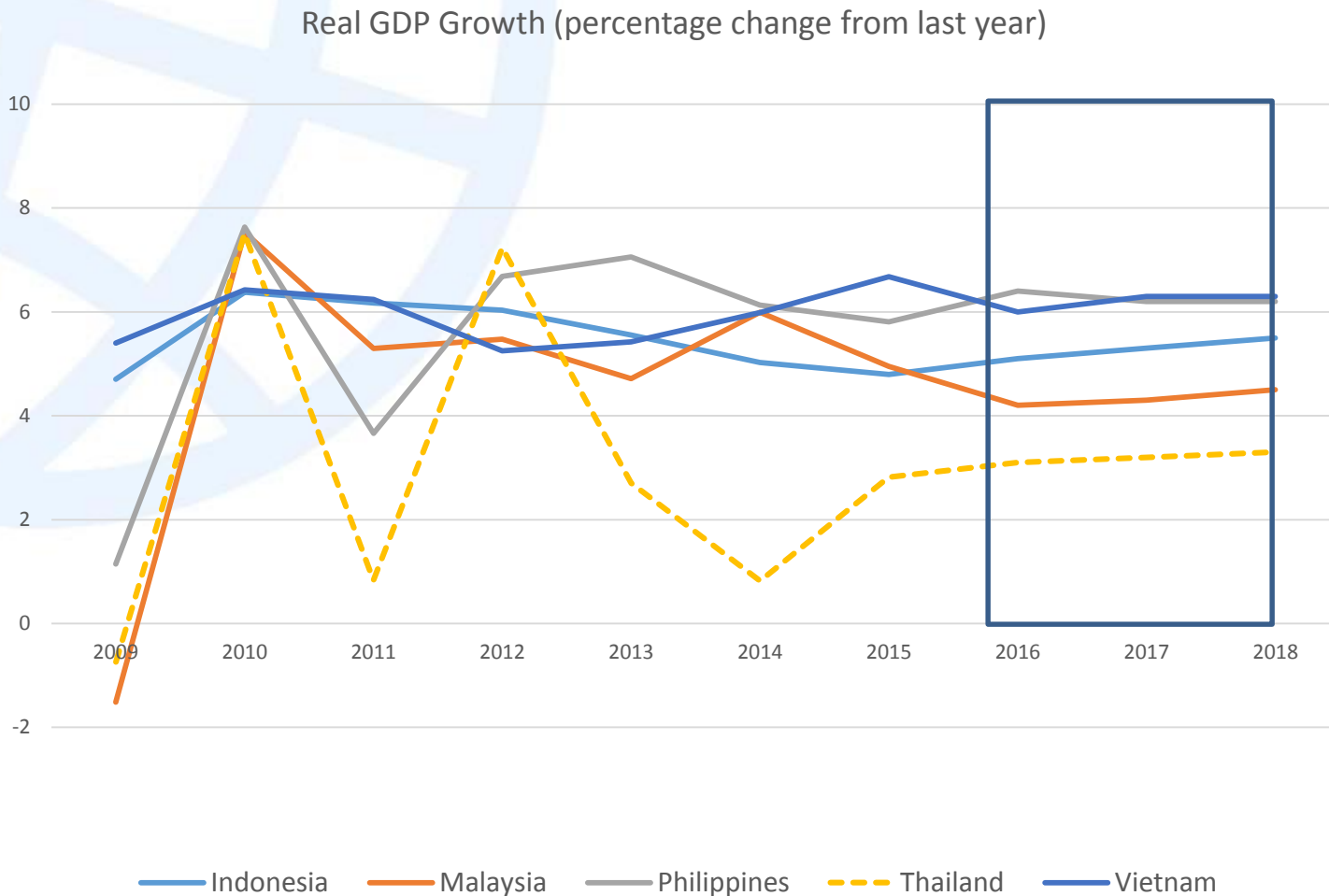


Source: World Bank

เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างช้า ๆ

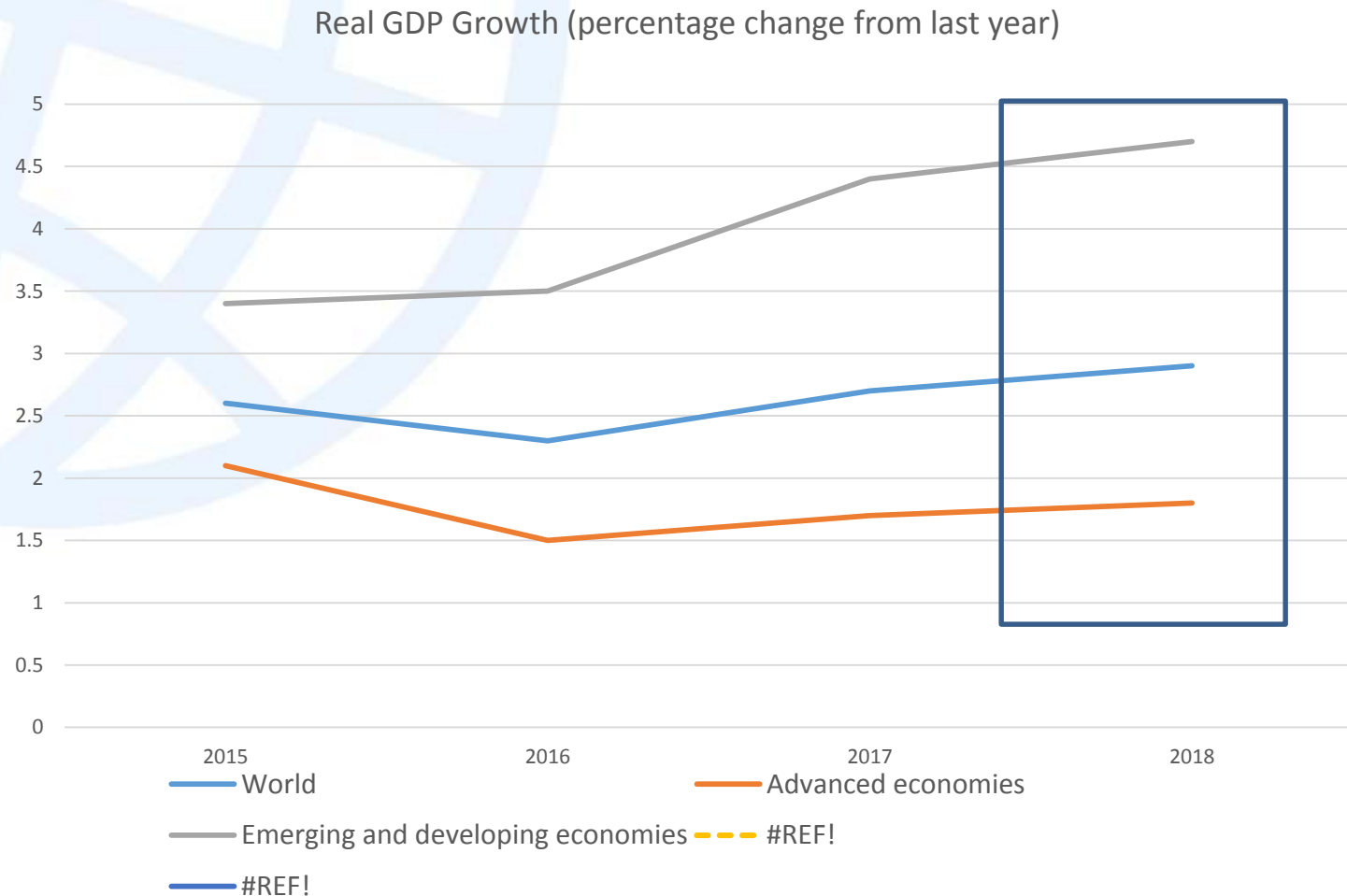


เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างช้า ๆ



Source: World Bank

เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวอย่างช้า ๆ



Source: World Bank

คาดการณ์เศรษฐกิจ

TABLE Thailand / Selected Economic and Social Indicators

	2011	2012	2013	2014	2015	2016f	2017f
Real gross domestic product	0.8	7.3	2.8	0.9	2.8	3.1	3.2
Private consumption	1.8	6.3	0.8	0.6	2.1	2.3	2.4
Government consumption	3.4	7.5	4.7	1.7	2.2	3.6	3.2
Gross fixed capital investment	4.9	10.2	-0.8	-2.6	4.7	3.3	2.7
Exports, goods and services	9.2	5.1	2.8	0.1	0.2	0.4	1.0
Imports, goods and services	12.4	6.0	1.4	-5.3	-0.4	-0.5	-0.4
GDP, at market prices	0.8	7.3	2.8	0.9	2.8	2.8	3.1
Agriculture	6.3	3.4	0.4	0.3	1.5	5.3	2.7
Industry	-4.1	7.4	1.3	-0.6	4.0	2.7	2.8
Services	5.4	8.0	4.8	2.4	1.9	2.5	3.4
Output gap	-1.3	2.5	2.1	0.1	0.2	-0.5	-0.4
Consumer price index, av.	3.8	3.0	2.2	1.9	-0.9	0.5	2.0
Current account balance, % of GDP	2.4	-0.4	-0.9	3.3	8.9	5.6	4.4
Fiscal balance, % of GDP	-0.6	-1.8	-0.2	-1.8	-2.1	-2.9	-2.1
Poverty rate (national poverty line)	13.22	12.64	10.9				
Poverty rate (US\$3.10 a day, PPP terms)	1.17	1.23	0.92	0.89	0.75	0.64	0.54

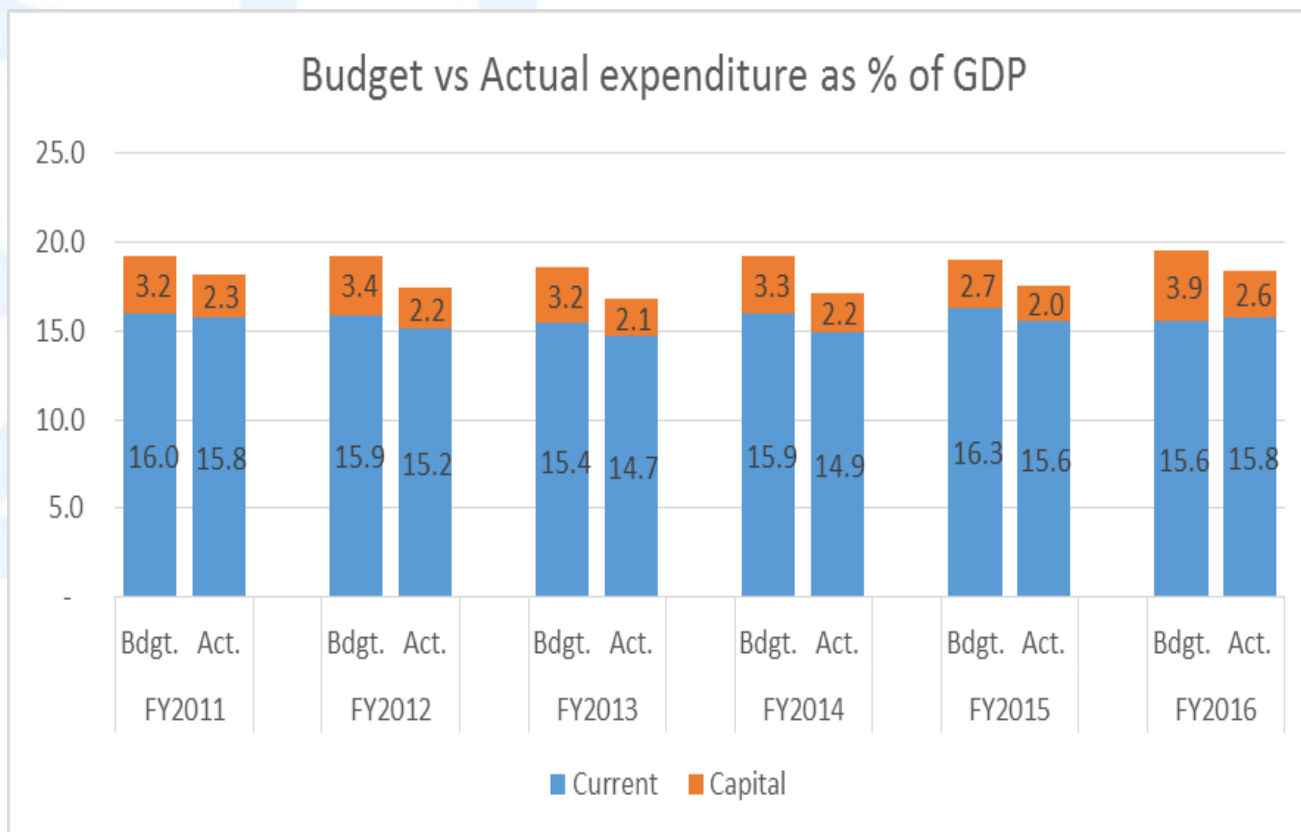
Sources: Central Bank of Thailand and World Bank staff estimates. Historical fiscal balance based in IMF Article IV.

Note: Figures for 2015 are tentative, and may present variations respect to official estimates.

Data in annual percentage change, unless otherwise indicated. e = estimate, f = forecast.

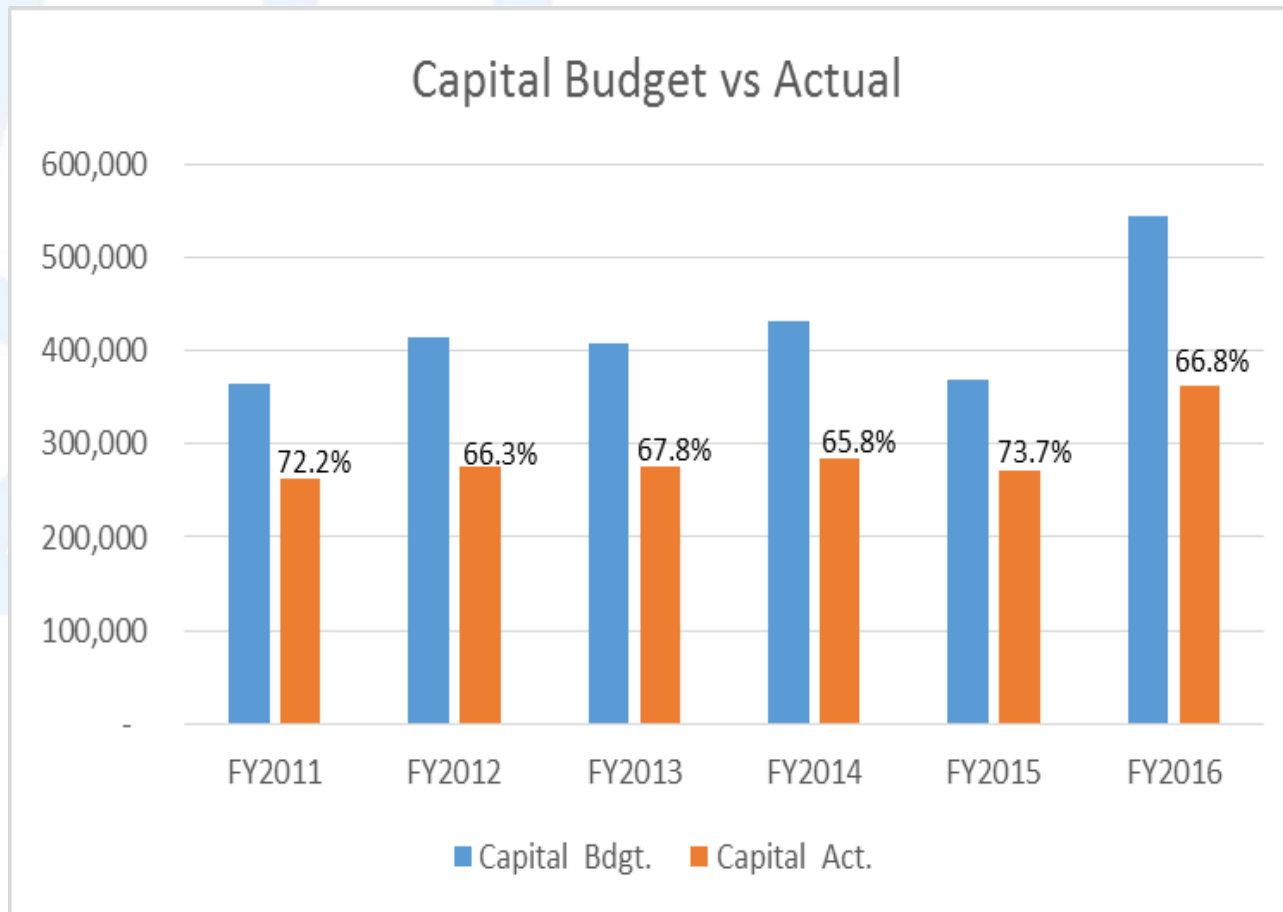
Source: World Bank

การลงทุนภาครัฐ



Source: Ministry of Finance

การลงทุนภาครัฐ



Source: Ministry of Finance

ภาคบริการจะเป็นปัจจัยใหม่ที่ขับเคลื่อนการเติบโต ทางเศรษฐกิจ

The Service Sector in Thailand

17 million or 40%

of Thai workers are in the service sector



Banking

Medical

Transportation

Restaurants

Tourism

Education

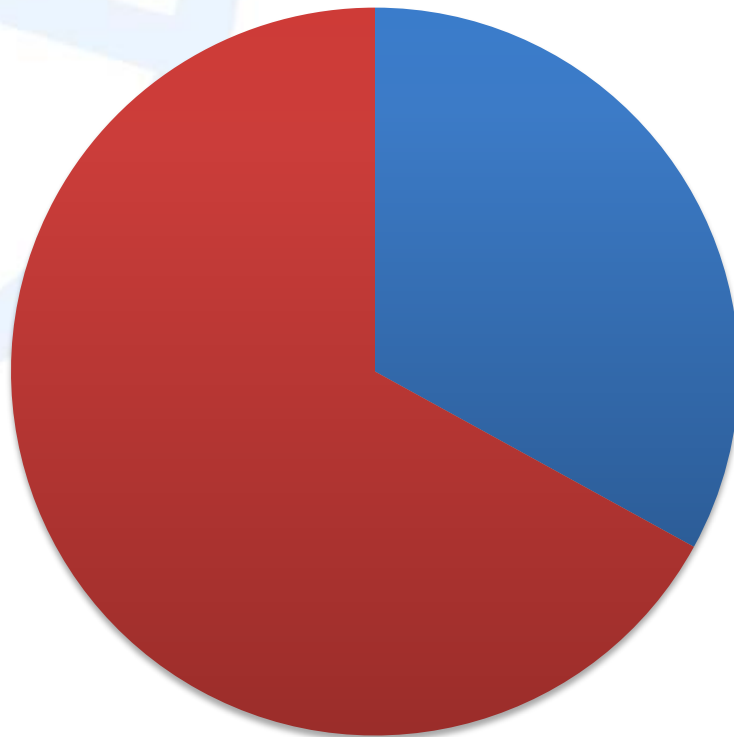
What is the service sector?

Service Sector: NESDB Concept	Scope of Services: GATS Concept
1. Electricity, gas, and water supply	1. Business services
1. Construction	1. Communication service
1. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles, motorcycles, and personal and household goods	1. Construction and related engineering services
1. Hotels and restaurants	1. Distribution services
1. Transport, storage and communications	1. Educational services
1. Financial intermediation	1. Environmental services
1. Real estate, renting and business activities	1. Financial services
1. Public administration and defense; compulsory social security	1. Health-related and social services
1. Education	1. Tourism and travel-related services
1. Healthcare and social work	1. Recreational, cultural, and sporting services
1. Other community, social, and personal service activities	1. Transport services
1. Private households with employed persons	1. Other services not included elsewhere

Note: NESDB=National Economic and Social Development Board, GATS=General Agreement on Trade and Services

Services are everywhere

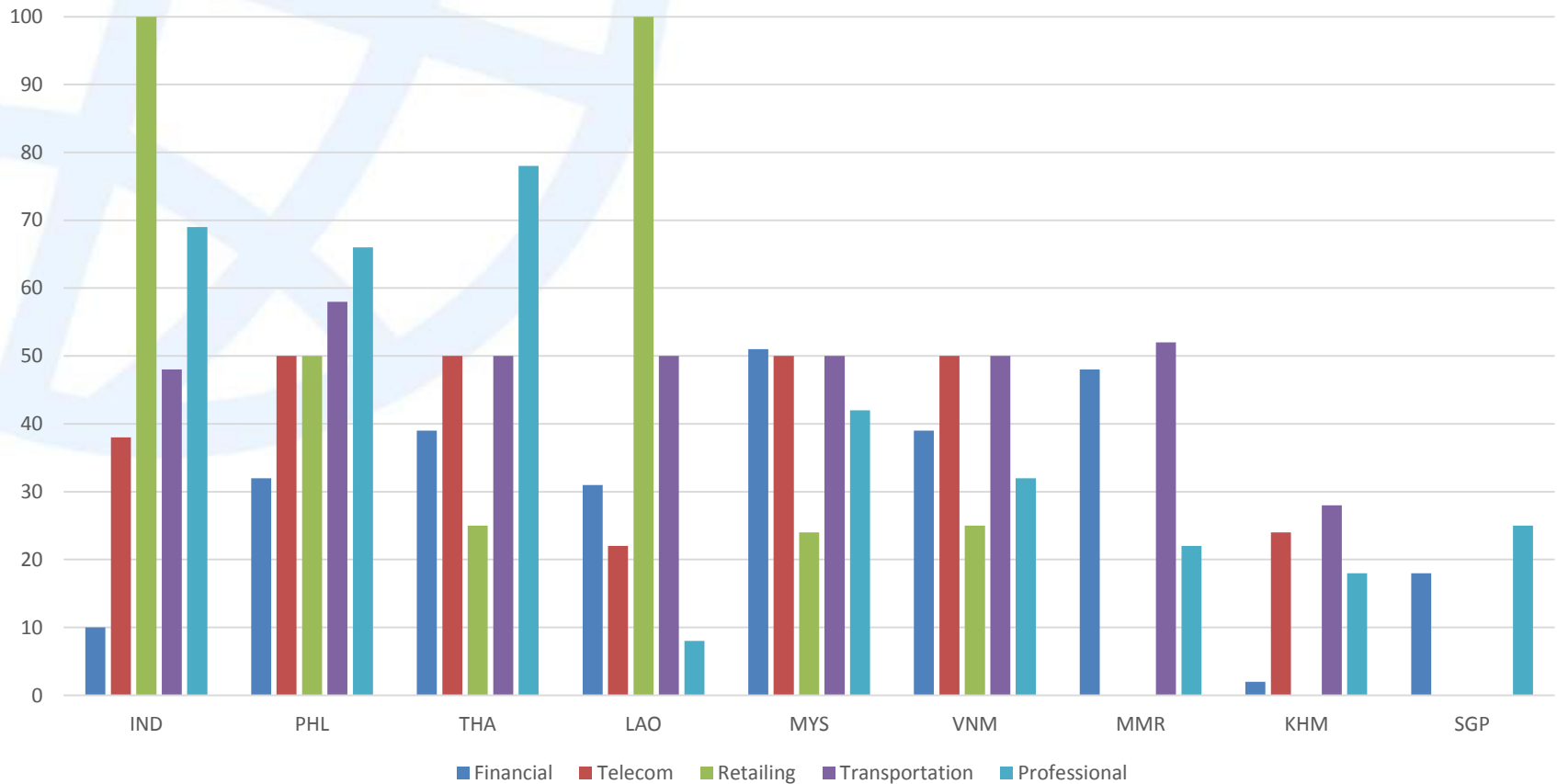
Nokia 95 input



■ Parts ■ Internal services

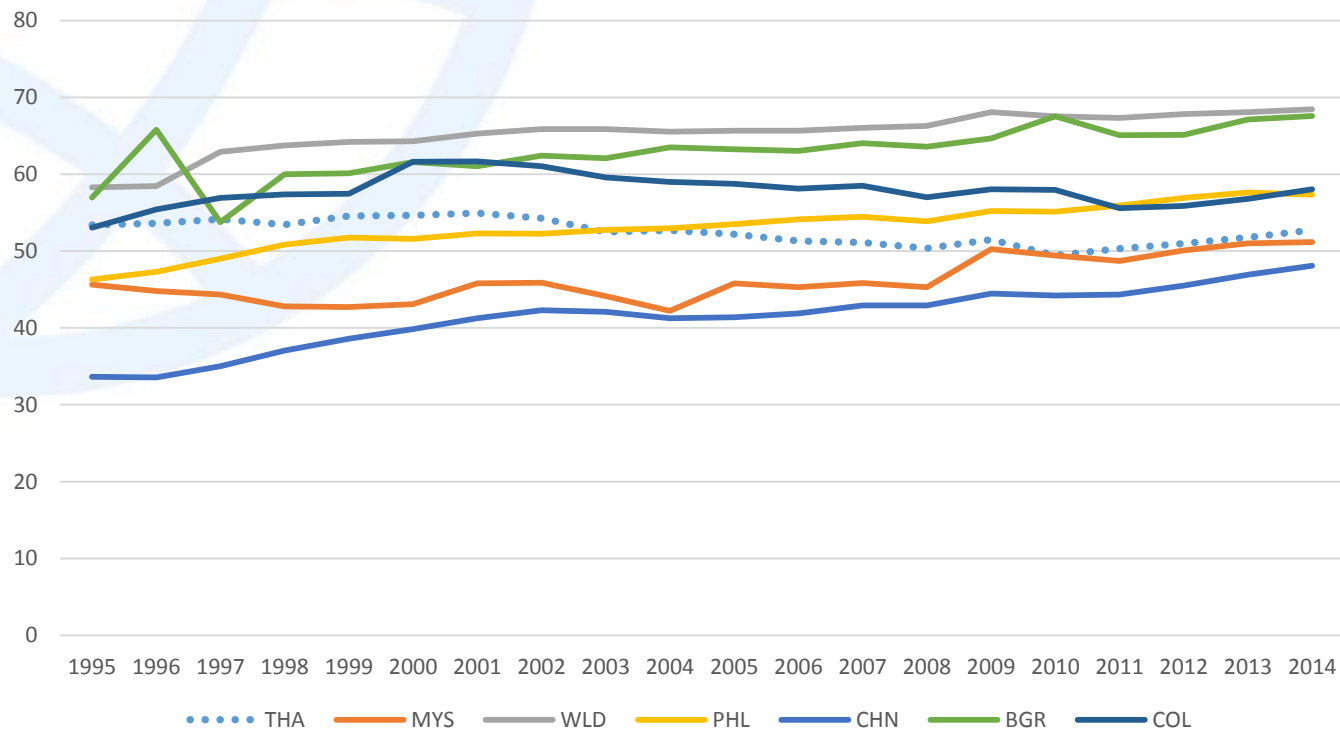
How restricted is services?

Services Trade Restrictiveness Indices by Industry for ASEAN Member Countries, 2012

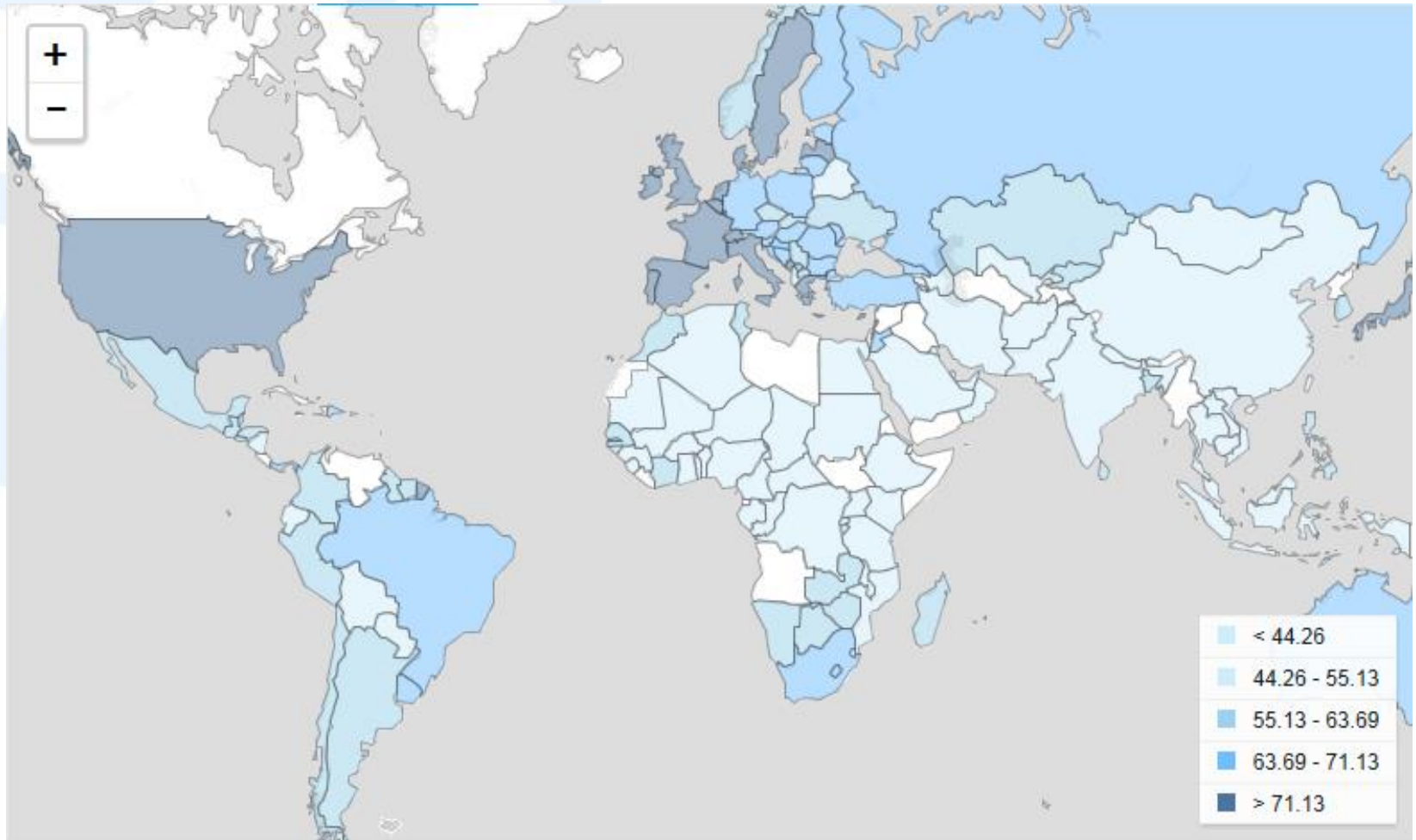


Service Sector

Chart 1. Thailand's Service Sector has Remained Stunted (%GDP)



Service Sector



TFP growth (share)

	1985-2014*	1985-1997*	1999-2007	2010-2014
Cambodia	2.6 (34)	2.8 (42)	3.9 (41)	2.5 (34)
China	4.1 (43)	4.5 (45)	4.8 (45)	3.0 (37)
Lao PDR	1.5 (20)	2.3 (40)	0.6 (10)	2.0 (30)
Malaysia	1.6 (27)	2.3 (28)	2.3 (42)	1.7 (32)
Thailand	2.1 (40)	2.4 (31)	3.6 (69)	1.3 (43)
Vietnam	2.1 (31)	4.8 (53)	1.9 (10)	2.2 (38)

Thai service sector productivity lags behind

