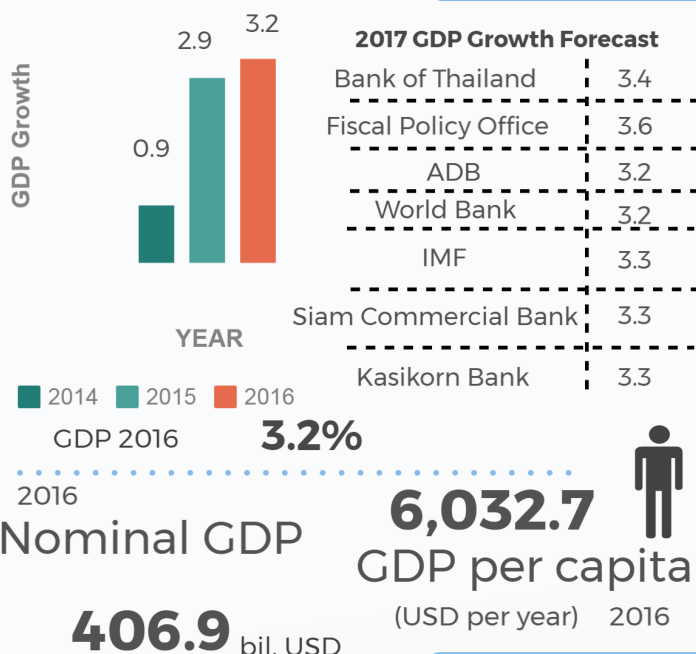


# Thailand's Economic Factsheet

## Economic Figures



**183.0** bil. USD  
(as of Feb 2017)  
**Foreign Reserves**

**1.5%**  
**Policy Interest Rate**  
(as of Mar 2017)

**42.2%**  
**Public Debt Per GDP**  
(as of 2016)

**0.97%**  
**Unemployment Rate**  
(Q4/2016)

**0.2%**  
**Inflation (CPI)**  
(as of 2016)

## Trade & Tourism

### Trade Statistics (2016: bil. USD)

**215.32**

Export Value

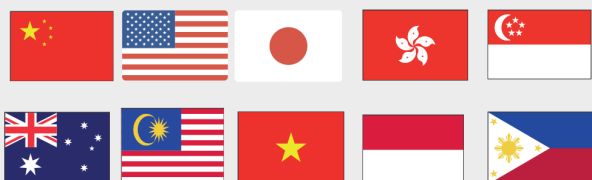
**194.66**

Import Value

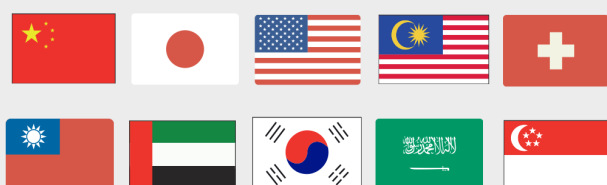
**+20.65**

Trade Balance

### Top 10 Export Destinations as of 2016



### Top 10 Import Origins as of 2016



### Top 10 Exports (2016)

1. Auto Parts & Accessories
2. Computer, Equipment, & Parts
3. Precious Stones & Accessories
4. Electronic Integrated Circuits
5. Plastic Pellets
6. Machinery & Parts
7. Rubber Products
8. Chemical Products
9. Refined Fuels
10. Iron, Steel, & Products

### Top 10 Imports (2016)

1. Machinery & Parts
2. Electrical Machinery & Parts
3. Crude Oil
4. Chemical Products
5. Auto Parts & Accessories
6. Iron, Steel, & Products
7. Electrical Integrated Circuits
8. Jewelry
9. Other Metal Ores
10. Electrical appliances

### Tourism

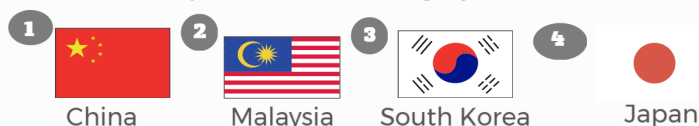
Jan-Dec 2016



**32.58**

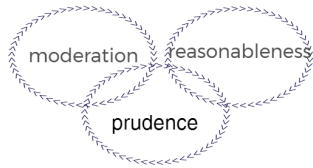
million foreign tourists

### Top Tourists (Ranking by Number)



# Economic Policies

Sufficiency Economy Philosophy



knowledge | ethics and virtues

Value Based Economy

Thailand 4.0

Innovation

Technology

Service Sector

Middle Income Trap

High Income Country

4.0

Value-based Economy

Heavy Industry

2.0

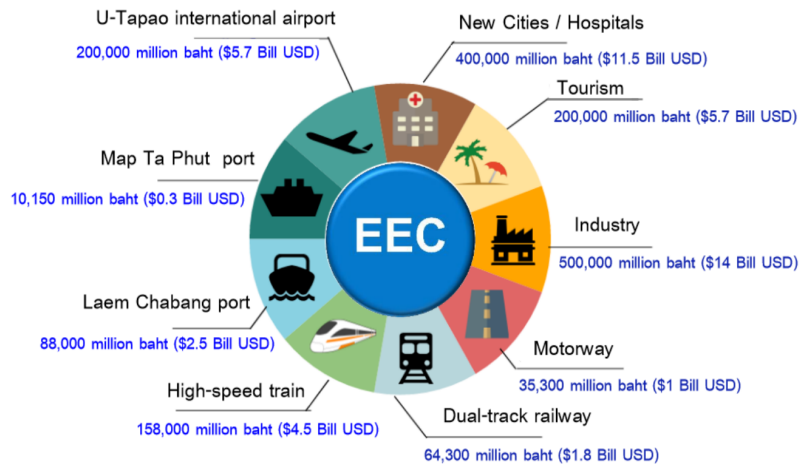
Light Industry

1.0

Agriculture

## Eastern Economic Corridor Development Project

1.5 Trillion baht (\$43Billion USD) in the first 5 years



### Infrastructure Plan



Inter-city rail network

Highway network link with neighbouring countries



Public transportation network

Air transport capacity enhancement



Maritime Transport development

### Digital Thailand

Digital Society

Digital Workforce

Hard Infrastructure

Service Infrastructure

Soft Infrastructure

Digital Economy Acceleration

### New Engine of Growth



Next - Generation Automotive



Smart Electronics



Affluent, Medical and Wellness Tourism



Agriculture and Biotechnology



Food for the Future

develop future industries

from current industries



Robotics



Aviation and Logistics



Biofuels and Biochemicals



Medical Hub



Digital

New S-Curve

# Investment

BOI **1,688**  
approved projects  
in 2016  
TOTAL  
bil. USD **24.4**



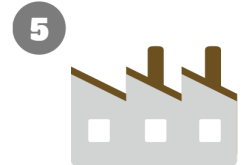
Strong Economic Fundamentals



Excellent Infrastructure



Business-friendly Environment



Attractive Incentives

Investment Promotion Strategy



Sustainable Development

More Competitive Economy

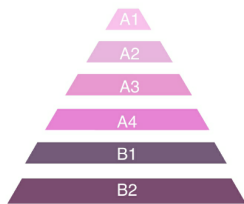
National Competitiveness  
Environmental-Friendly  
Thai Overseas Investment  
SEZs  
Clusters  
Border Provinces in Southern Thailand

BOI's eligible activities

1. Agriculture & Agricultural Products
2. Mineral, Ceramics & Basic Metals
3. Light Industry
4. Metal Products, Machinery & Transport Equipment
5. Electronics & Electrical Appliances Industry
6. Chemicals, Paper & Plastics
7. Service & Public Utilities

## Incentives

Activity-based



Classified incentives based on importance of activities

Merit-based

Grant additional incentives to encourage investment that benefit the country or overall industry

1. Competitiveness Enhancement
2. Decentralization
3. Industrial Area Development

including... Tax and Non-Tax Incentives



0 - 8 years of CIT Exemption

300% tax deduction on R&D investment

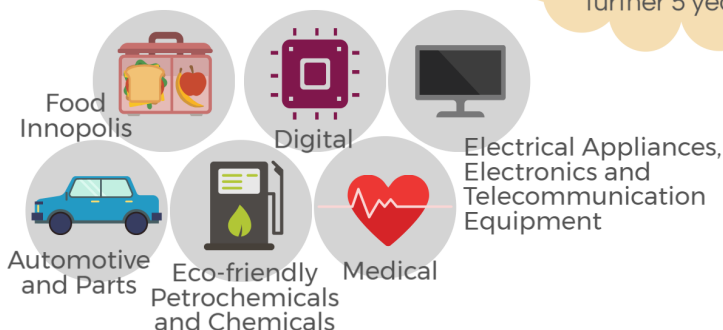
Exemption of import duties on raw materials for use in production for export

Exemption of import duties on machinery

## Special Economic Zones (SEZ)

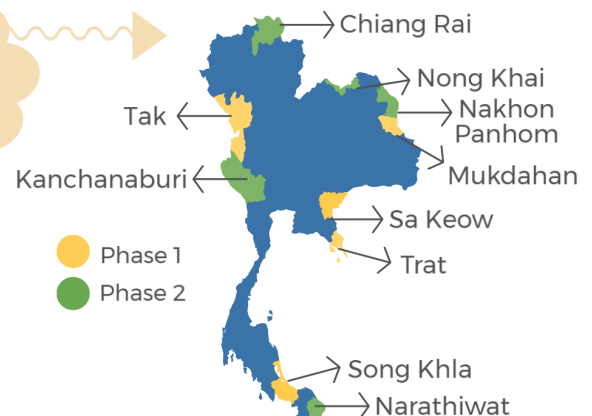
Border SEZs

## Super Clusters



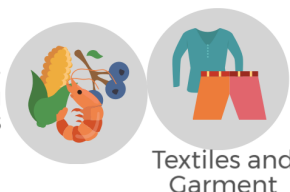
+ many more

- INCENTIVES -  
8 years of CIT  
Exemption  
+ 50% reduction for  
further 5 years



Phase 1  
Phase 2

## Other Clusters



- INCENTIVES -  
3-8 years of CIT  
Exemption  
+ 50% reduction for  
further 5 years

## Targeted Industries

1. Agricultural, fishery and targeted industries
2. Ceramic products
3. Textile, garment, and leather industries
4. Manufacture of furniture
5. Gems and jewelry
6. Medical equipment
7. Automotive, machinery, and parts
8. Electrical appliances and electronics
9. Plastics
10. Medicine
11. Logistics
12. Industrial estates/zones
13. Tourism related industry

Each zone with different targeted activities depending on competencies



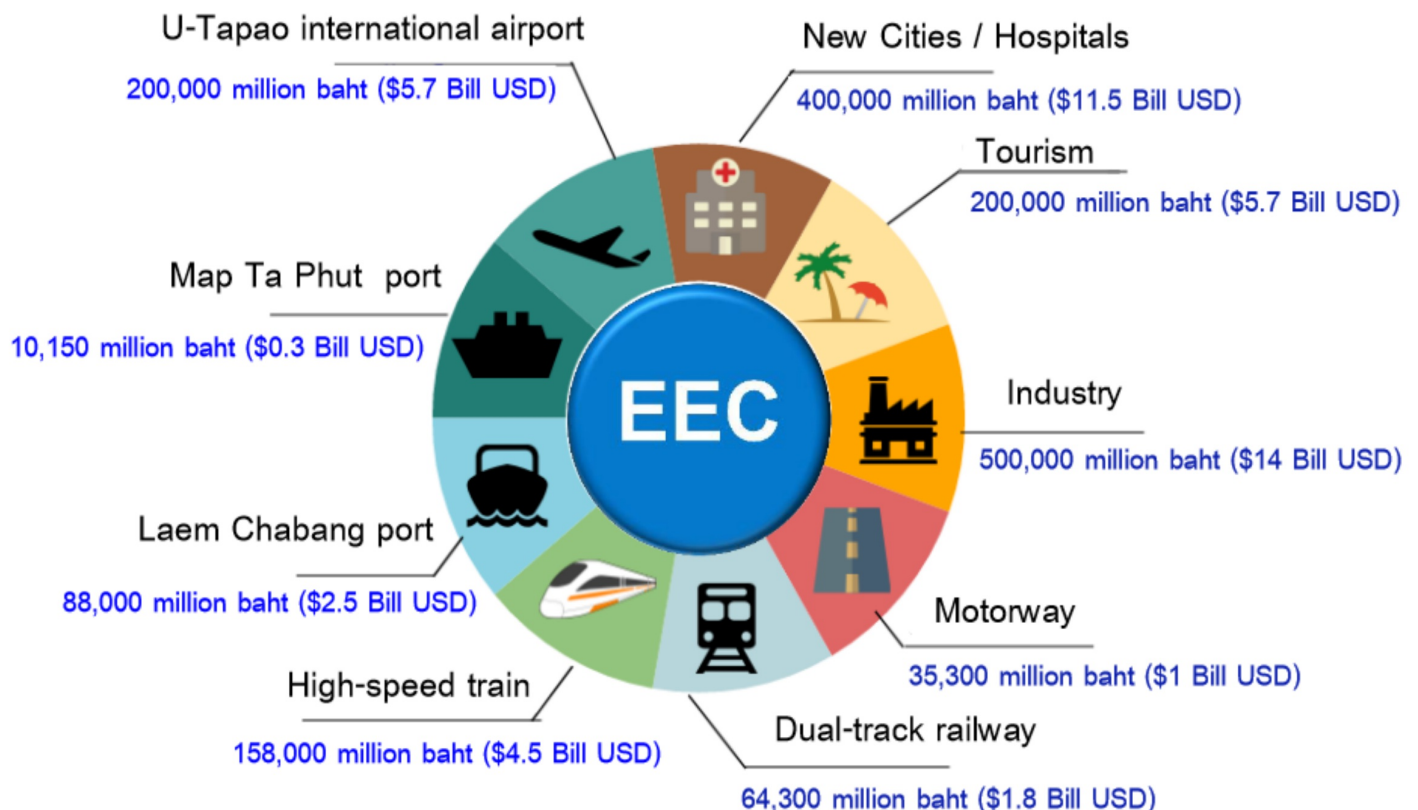
# THAILAND'S Eastern Economic Corridor



Thai government has introduced the Eastern Economic Corridor (EEC) located in 3 provinces; Chachoengsao, Chonburi, and Rayong, to maximize the capacity of Eastern area of Thailand as compelling Special Economic Zone in ASEAN.

It aims to integrate new infrastructure networks with existed ones, and link mode of transportation domestically and internationally.

## 1.5 Trillion baht (\$43Billion USD) in the first 5 years

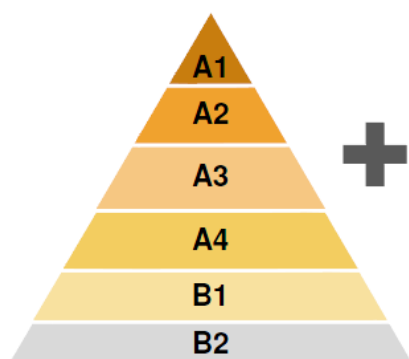


Source: Ministry of Industry and Industrial Estate Authority of Thailand



## Investment Incentives under the old Investment Promotion Act

### Activity-based Incentives



### Additional Incentives

#### Merit-based Incentives

##### 6 Activities:

- R&D
- Technology Fund Donation
- IP Licensing Fee
- Advanced Technology Training
- Local Suppliers Development
- Product & Packaging Design

#### Area-based Incentives

- Industrial estates / promoted industrial zones
- Science and technology parks
- 20 provinces with lowest per capita income
- 4 southern border provinces + 4 districts in Songkhla
- 10 Special Economic Zones
- **Cluster-based Investment :**  
Super Cluster / other clusters

- A1:** Knowledge-based activities, focusing on R&D and design to enhance the country's competitiveness
- A2:** Activities in infrastructure for the country's development, activities using advanced technology to create value added, with none or very few existing investments in Thailand
- A3:** High technology activities which are important to the country's development, with a few investments already existing in Thailand
- A4:** Activities with lower technology than A1-A3 but add value to domestic resources and strengthen supply chain
- B1-B2:** Supporting industries that do not use high technology but are still important to value chain

## General Incentives

	Exemption of Corporate Income Tax	Exemption of Import Duty on Machinery	Exemption of import duty on raw material imported for use in production for export	Non-tax
A1	8 years (No Cap) + Merit	✓	✓	✓
A2	8 years + Merit	✓	✓	✓
A3	5 years + Merit	✓	✓	✓
A4	3 years + Merit	✓	✓	✓
B1	0 year + Merit (for some activities)	✓	✓	✓
B2	-	-	-	✓

## Other Incentives

- 50% reduction of corporate income tax up to 5 years
- Land ownership rights
- Work permit and visa facilitation

## New Investment Incentives

### Revised Investment Promotion Act (effective as of 25 Jan 2017)

- Exemption of corporate income tax up to 13 years for R&D, advance technology and innovation (up from 8 years under old IPA).
- 50% reduction of corporate income tax up to 10 years (up from 5 years under old IPA).
- Investment Tax Allowance (not applicable under old IPA).
- Special packages for targeted core technology, including biotech, nanotech, advanced materials, and digital.
- 100-300 % tax deduction for R&D expenses and technology and workforce development

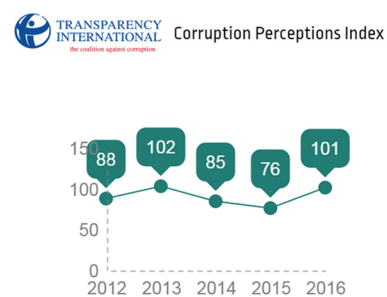
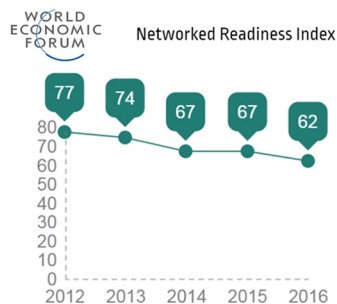
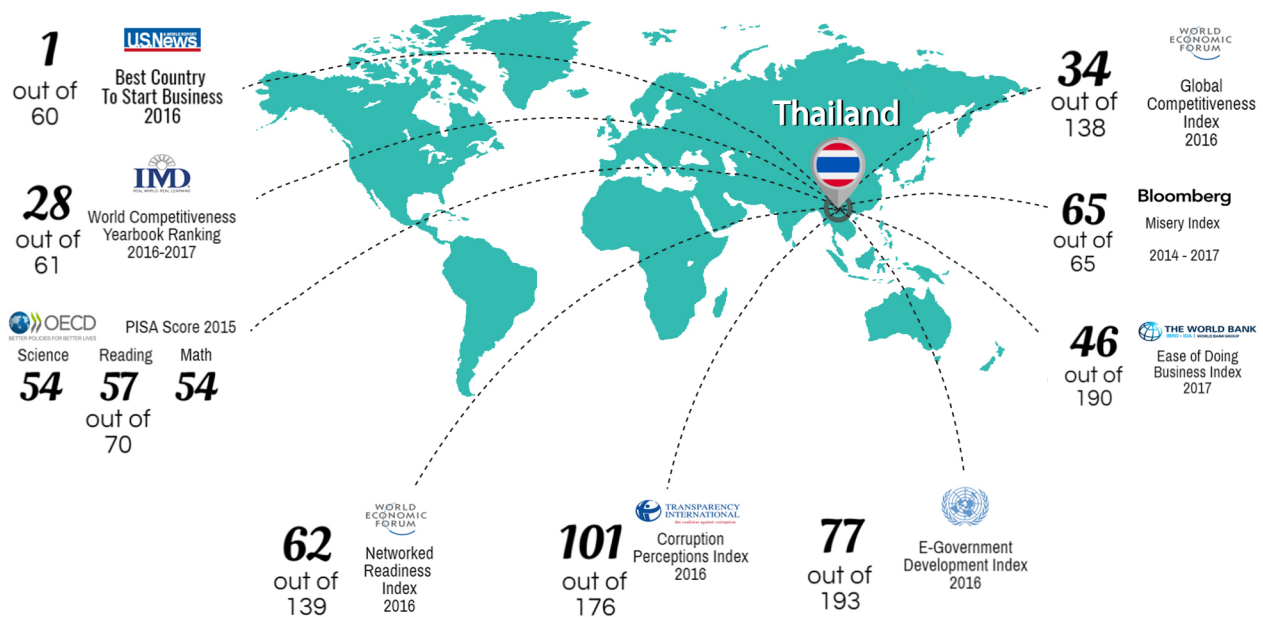
### Competitiveness Enhancement Act (effective as of 14 Feb 2017)

- Exemption of corporate income tax up to 15 years (up from 8 years under old IPA).
- 10,000 million Baht matching fund for targeted industries.
- Import duty exemption.
- All other privileges under old and revised IPA.
- Targeted industries include: next-generation automotive, smart electronics, advanced agriculture and biotech, food processing, tourism, advanced robotics, integrated aviation, medical hub, biofuels and biochemical, and digital.

### EEC Act (to become effective in 2017)

- Expected total investment of 1.5 Trillion Baht (\$43 bn USD) in first 5 years.
- Cover investment in Chachoengsao, Chonburi, and Rayong.
- Exemption of corporate income tax up to 15 years.
- 15% personal income tax rate for executives in regional headquarters, international trading companies, and R&D Center (lowest in ASEAN).

# THAILAND'S INTERNATIONAL RANKING



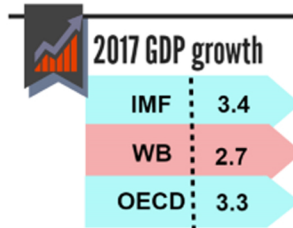
Best Country  
to Start Business

Happiest  
Economy  
in the World

Organisations	Indexes	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
		2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018
World Bank Group	Ease of doing business index	15/178	13/181	12/183	19/183	17/183	18/185	18/189	26/189	49/189	46/190
IMD World Competitiveness Centre	World Competitiveness Yearbook Ranking	27/55	26/57	26/58	27/59	30/59	27/60	29/60	30/61	28/61	
World Economic Forum	Global Competitiveness Index	34/134	36/133	38/139	39/142	38/144	37/148	31/144	32/140	34/138	
Bloomberg	Misery Index								60/60	63/63	65/65
World Economic Forum	Networked Readiness Index	47/134	47/133	59/138		77/142	74/144	67/148	67/143	62/139	
United Nations	E-Government Development Index	64/183		76/184		92/191		102/193		77/193	
US News	Best Countries to Start a Business									1/60	
OECD	PISA Score								Science 54/70 Reading 57/70 Math 54/70		
Transparency International	Corruption Perceptions Index	80/180	84/180	78/178	80/182	88/174	102/175	85/174	76/167	101/176	



# เศรษฐกิจโลก



- ในปี 2560
  - คาดว่าเศรษฐกิจจะขยายตัว 3.3% เร่งขึ้นจากการขยายตัว 3.1% ในปี 2559 จากการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ยูโรโซน อินเดีย ญี่ปุ่น และประเทศสำคัญอื่น ๆ
  - ราคาสินค้าในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ภาวะเงินฝืดในประเทศที่สำคัญยุติลง
  - ธนาคารกลางสหรัฐ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง ส่วนธนาคารกลางอื่น ๆ มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยไว้ระดับเดิม ทำให้อัตราดอกเบี้ยปรับตัวขึ้นและเงินดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินสกุลอื่น

- ปัจจัยเสี่ยง - การปรับนโยบายเศรษฐกิจสหรัฐ ของ ปธน.ทรัมป์
  - การเลือกตั้งในยุโรป
  - ความตึงเครียดและผลการเจรจา Brexit
  - เสถียรภาพทางเศรษฐกิจของจีน
  - ความอ่อนแอของภาคการเงินในยุโรป



## USA

- คาดว่าจะขยายตัว 2.2% ในปี 2560
- Q4/2559 ขยายตัว 1.9%
- รวมทั้งปี 2559 ขยายตัว 1.6% ชะลอลง 2.6% จากปี 2558 และขยายตัวต่ำสุดในรอบ 5 ปี
- ธนาคารกลางสหรัฐปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ช่วง 0.50-0.75%
- การขยายตัวของการลงทุนและการบริโภคภาคเอกชน และการใช้จ่ายรัฐบาล
- อัตราการว่างงานต่ำสุดในรอบ 7 ปีที่ 4.7%
- อัตราเงินเฟ้อเพิ่มเฉลี่ย 1.8%



## Eurozone

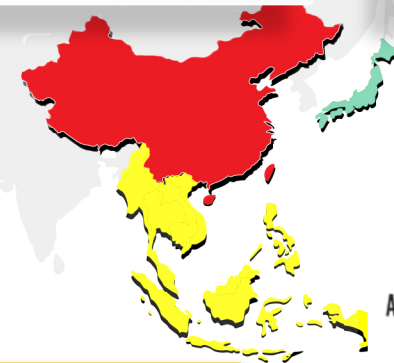
- คาดว่าจะขยายตัว 1.6% ในปี 2560
- Q4/2559 ขยายตัว 1.8%
- รวมทั้งปี 2559 ขยายตัว 1.7%
- ภาคการผลิตอุตสาหกรรม และการบริการปรับตัวดีขึ้น
- อุปสงค์ภายในประเทศขยายตัวอย่างต่อเนื่อง
- อัตราการว่างงานลดลงเป็น 9.7%
- อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้นเป็น 0.8%
- ธนาคารกลางยุโรปขยายการเข้าซื้อสินทรัพย์ตั้งแต่เม.ย. - ธ.ค. 2560
- ว่างเงิน 6 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน

## China

- คาดว่าจะขยายตัว 6.5% ในปี 2560
- Q4/2559 ขยายตัว 6.8% สูงที่สุดในรอบปี
- รวมทั้งปี 2559 ขยายตัว 6.7% ต่ำสุดในรอบ 26 ปี
- การขยายตัวของภาคอุตสาหกรรม และภาคก่อสร้างปรับตัวดีขึ้น
- เงินหยวนอ่อนค่า ตามการไหลออกของเงินทุนและการลดลงของเงินทุนสำรอง
- อัตราเงินเฟ้อ 1.7%

## Japan

- คาดว่าจะขยายตัว 1.2% ในปี 2560
- Q4/2559 ขยายตัว 1.7%
- รวมทั้งปี 2559 ขยายตัว 1%
- เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง เงินเฟ้อกลับมาเป็นบวก เงินเยนอ่อนค่าลง
- ธนาคารกลางญี่ปุ่นยังคงอัตราดอกเบี้ยและมาตรการผ่อนคลายทางการเงินไว้ระดับเดิม
- รัฐบาลดำเนินมาตรการทางการคลังกระตุ้นเศรษฐกิจ 28 ล้านล้านเยน



## ASEAN

- ภาพรวมอาเซียนการส่งออกดีขึ้น ตามภาวะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า และการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- การขยายตัวทางเศรษฐกิจบางประเทศชะลอตัวลง
- อุปสงค์ในประเทศขยายตัวต่อเนื่อง

## Asean GDP 2016 | 2017

	2016	2017	
Brunei	0.4	3.9	
Cambodia	7.0	6.9	
Indonesia	5.0	5.4	
Laos	7.5	7.3	
Malaysia	4.2	4.6	
Myanmar	8.1	7.7	
Philippines	6.8	6.0	
Singapore	1.7	2.2	
Thailand	3.2	3.3	
Vietnam	6.2	6.5	