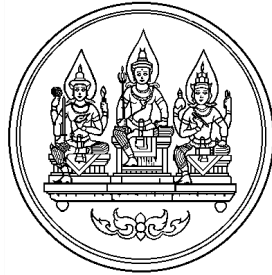




ISSN 1686-0616  
ฉบับปี พ.ศ. 2569 (2026 Edition)



บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย พ.ศ. 2563-2567  
**Flow-of-Funds Accounts of Thailand 2020-2024**

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ  
**Office of the National Economic and Social Development Council**



## คำนำ

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้จัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยเป็นประจำต่อเนื่องทุกปี ตามระบบบัญชีประชาชาติ (System of National Accounts) เพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์การหมุนเวียนของเงินทุน การออม การลงทุน แหล่งที่มาของเงินทุน และการใช้ไปของเงินทุนผ่านเครื่องมือทางการเงินประเภทต่าง ๆ ของภาคเศรษฐกิจไทยที่เชื่อมโยงกับรายได้ประชาชาติ รวมทั้งสามารถนำไปศึกษาวิเคราะห์สถานการณ์ทางการเงิน และใช้เป็นข้อมูลสำหรับการวางแผนและกำหนดนโยบายด้านเศรษฐกิจและสังคมของประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การจัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยฉบับนี้ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้ทำการปรับปรุงข้อมูลย้อนหลังตามรายได้ประชาชาติของประเทศไทย พ.ศ. 2567 แบบปริมาณลูกโซ่ รายงานดุลการชำระเงินของประเทศไทยที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และข้อมูลพื้นฐานจากแหล่งต่าง ๆ ที่ใช้ประกอบในการจัดทำบัญชีดังกล่าว โดยมีรายละเอียดการปรับปรุงตามข้อชี้แจงการจัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนปี 2567 ที่ปรากฏในเอกสาร

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ใคร่ขอขอบพระคุณบุคคลและหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชนที่ได้ให้ความอนุเคราะห์ข้อมูล ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการจัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยด้วยดีตลอดมา และหวังเป็นอย่างยิ่งว่า บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยจะเป็นประโยชน์สำหรับนำไปศึกษาวิเคราะห์ภาวะการณ์ทางเศรษฐกิจการเงิน และเพื่อการวางแผนต่อไป



(นายตฤชา พิชยนนท์)

เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เมษายน 2569

## สารบัญ

	หน้า
คำนำ	3
สารบัญ	4
สารบัญตารางสถิติ (Contents of statistical tables)	5
ข้อชี้แจงการจัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยปี 2567	6
การปรับปรุงการจัดกลุ่มบัญชีเศรษฐกิจเงินทุน	7
บทสรุปผู้บริหาร	13
บทวิเคราะห์บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยปี 2567	
1. ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2567	
1.1 ภาวะเศรษฐกิจ	23
1.2 ภาวะการเงิน	24
1.3 ภาวะตลาดทุน	25
2. ภาวะการออม การลงทุน และช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนปี 2567	
2.1 ภาพรวมการออมและการลงทุน	26
2.2 ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุน	26
2.3 การออมและการลงทุนรายภาคสถาบันเศรษฐกิจ	27
3. ภาวะเศรษฐกิจเงินทุนของไทยปี 2567	
3.1 ภาพรวมการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างภาคสถาบันเศรษฐกิจ	33
3.2 ภาวะเศรษฐกิจเงินทุนรายภาคสถาบันเศรษฐกิจ	33
3.2.1 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	33
3.2.2 ภาคสถาบันการเงิน	34
3.2.3 ภาครัฐบาล	36
3.2.4 ภาคครัวเรือนฯ	37
3.2.5 ภาคต่างประเทศ	37
Preface	39
Revisions to the Flow of Funds Accounts of Thailand 2024 Edition	40
Compilation of the Flow of Funds Accounts	41
Executive Summary	45
Analysis on the Flow-of-Funds Accounts of Thailand in 2024	
1. Overall of the Thai Economy in 2024	53
2. Saving, Investment and Saving-Investment Gap	55
3. Flows of Funds Accounts of Thailand in 2024	63
ตารางสถิติ (Statistical Tables)	69

## CONTENTS OF STATISTICAL TABLES

### 1. FLOW-OF-FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND:

1.1	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND, 2020	73
1.2	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND, 2021	74
1.3	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND, 2022	75
1.4	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND, 2023	76
1.5	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND, 2024	77

### 2. SECTOR TABLES 2020 - 2024:

2.1	NON - FINANCIAL CORPORATION	78
2.2	GENERAL GOVERNMENT	79
2.3	HOUSEHOLDS & NPISHs	80
2.4	REST OF THE WORLD	81
2.5	FINANCIAL CORPORATIONS	82
2.6	CENTRAL BANK	83
2.7	OTHER DEPOSITORY CORPORATIONS	84
2.8	OTHER FINANCIAL CORPORATION	85

### 3. SUPPLEMENTARY TABLES:

3.1	FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND (CONTROL TOTAL)	86
3.2	TOTAL FUNDS RAISED BY REAL SECTORS	87
3.3	FUNDS RAISED BY REAL SECTORS OF WHICH FROM FINANCIAL CORPORATIONS	88
3.4	INTRA REAL SECTORS TRANSACTIONS	89
3.5	SOURCE OF FUNDS OF FINANCIAL CORPORATIONS (CONSOLIDATED)	90
3.6	INTRA FINANCIAL CORPORATIONS TRANSACTIONS	91
3.7	FOREIGN DEBTS AND CLAIMS (NET)	92

### ข้อชี้แจงการจัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนปี 2567

ในการจัดทำข้อมูลสถิติบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยปี 2563-2567 นี้ ได้มีการปรับปรุงข้อมูลย้อนหลัง ตามแหล่งข้อมูลพื้นฐานชุดล่าสุดที่ใช้ในการจัดทำบัญชีดังกล่าว ดังนี้

1. บัญชีที่ไม่ใช่การเงิน (Non-financial account)
  - 1.1 ปรับปรุงรายการการออม (Gross saving) การลงทุน (Gross Capital Formation) และค่าความคลาดเคลื่อนทางสถิติ (Statistical Discrepancy) ตามข้อมูลรายได้ประชาชาติของประเทศไทย อนุกรมปี 2567
2. บัญชีการเงิน (Financial account)
  - 2.1 ปรับปรุงข้อมูลภาคสถาบันการเงิน ในส่วนของ สถาบันรับฝากเงินอื่น และสถาบันการเงินอื่น ตามการปรับปรุงรายงานการเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย และสถาบันที่เกี่ยวข้อง ตั้งแต่ปี 2565-2566
  - 2.2 ปรับปรุงข้อมูลภาครัฐบาล ในส่วนของรายการเงินกู้ (Loans) ย้อนหลังตั้งแต่ปี 2565-2566 ประกอบด้วยเงินกู้ และการเช่าซื้อ
  - 2.3 ปรับปรุงข้อมูลภาครัฐบาล ในส่วนของสำรองในส่วนของประกันภัย (Insurance Technical Reserves) ย้อนหลังตั้งแต่ปี 2564-2566
  - 2.4 ปรับปรุงภาคต่างประเทศ (Rest of the world) ตั้งแต่ ปี 2563-2566 ตามรายงานดุลการชำระเงิน (Balance of Payments) ของประเทศไทย ที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

## การจัดกลุ่มบัญชีเศรษฐกิจเงินทุน

การจัดทำ และนำเสนอข้อมูลสถิติบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยในครั้งแรกเริ่มจัดทำตามระบบบัญชีประชาชาติ ค.ศ. 1968 (System of National Accounts 1968:1968 SNA) ต่อมาได้มีการพัฒนาให้มีรูปแบบที่สอดคล้องกับบัญชีการเงิน (Financial Accounts) ในระบบบัญชีประชาชาติ ค.ศ. 1993 (System of National Accounts 1993: 1993 SNA) รวมทั้งมีการปรับปรุงการจำแนกรายการใหม่ตามระบบบัญชีประชาชาติ ค.ศ. 2008 (System of National Accounts 2008: 2008 SNA) ในบางรายการ เพื่อให้ข้อมูลมีความสมดุล ทั้งในส่วนของสินทรัพย์และหนี้สิน ตามแหล่งข้อมูลที่มีการจำแนกรายการตามระบบบัญชีประชาชาติ ค.ศ. 2008

โดยในปัจจุบันองค์ประกอบของการนำเสนอบัญชีเศรษฐกิจเงินทุน สรุปได้ดังนี้

### 1. จำแนกภาคเศรษฐกิจ จำแนกออกเป็น 5 ภาคเศรษฐกิจ ได้แก่

- 1.1 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (Non-Financial Corporations) ประกอบด้วยธุรกิจที่เป็นนิติบุคคล กึ่งนิติบุคคล และหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของ หรือรัฐวิสาหกิจที่เกิดขึ้นโดยรัฐบาลเข้าร่วมทุนเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนทั้งหมด และดำเนินกิจการที่ไม่เกี่ยวกับการเงิน
- 1.2 ภาคธุรกิจการเงิน (Financial Corporations) แบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม ใหญ่ ๆ คือ
  - 1.2.1 ธนาคารกลาง (Central Bank) คือ ธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งข้อมูลก่อนหน้า ปี พ.ศ. 2550 ได้รวมกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินไว้ด้วย และตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550 เป็นต้นมา ได้แยกออกมา และนำไปรวมไว้กับรายการสถาบันการเงินอื่น (Other Financial Corporations)
  - 1.2.2 สถาบันรับฝากเงินอื่น (Other Depository Corporations) ประกอบด้วย
    - ธนาคารพาณิชย์
    - บริษัทเงินทุน
    - สหกรณ์ออมทรัพย์
    - สถาบันการเงินเฉพาะกิจ (ประกอบด้วย ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย)
    - กองทุนรวมตลาดเงิน
    - บริษัทเครดิตฟองซิเออร์ (ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2563)

1.2.3 สถาบันการเงินอื่น (Other Financial Corporations) ประกอบด้วย สถาบันการเงินนอกเหนือจากที่กล่าวมาแล้ว (ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา) ได้แก่

- กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
- บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย
- บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
- บริษัทบริหารสินทรัพย์
- บริษัทประกันวินาศภัย
- บริษัทประกันชีวิต
- กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- กองทุนรวมอื่น ๆ นอกเหนือจากกองทุนรวมตลาดเงิน
- สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- บริษัทหลักทรัพย์
- ไร่รับจำนำ
- ผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของ ธปท. ที่มีใช้ธนาคารพาณิชย์
- ผู้ประกอบธุรกิจเช่าซื้อและลิสซิ่ง (เฉพาะกลุ่มที่มีสินทรัพย์รวมขนาดใหญ่คิดเป็นร้อยละ 75 ของยอดสินทรัพย์รวมของธุรกิจทั้งระบบ)
- กองทุนการออมแห่งชาติ

1.3 ภาครัฐบาล (General Government) ประกอบด้วย การบริหารราชการส่วนกลาง การบริหารราชการส่วนท้องถิ่น รัฐวิสาหกิจที่ไม่แสวงหากำไร หน่วยงานเงินนอกงบประมาณ ประกอบด้วย กองทุน เงินทุนหมุนเวียน องค์การมหาชน หน่วยงานในกำกับของรัฐ มหาวิทยาลัยที่ออกนอกระบบ

1.4 ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน (Households and Non-Profit Institution Serving Households)

1.5 ภาคต่างประเทศ (Rest of the World)

## 2. เครื่องมือทางการเงิน จำแนกออกเป็น 7 ประเภท ได้แก่

- 2.1 ทองคำและสิทธิพิเศษถอนเงิน (Monetary gold and Special Drawing Rights: SDRs) ประกอบด้วย ทองคำที่ใช้เป็นทุนสำรองเงินตรา และสินทรัพย์ที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศกำหนดขึ้นและถือเป็นเงินสำรองระหว่างประเทศได้
- 2.2 เงินสดและเงินฝากธนาคาร (Currency and deposits) ประกอบด้วย
  - เงินสด (Currency) หมายถึง ธนบัตร และเหรียญกษาปณ์ ที่ใช้หมุนเวียน และใช้ชำระหนี้ได้ตามกฎหมาย
  - เงินฝากที่สามารถโอนเปลี่ยนมือให้ผู้อื่นได้ (Transferable deposits) หมายถึง เงินฝากที่สามารถโอนแลกเปลี่ยนได้ตามต้องการ ไม่ว่าจะเช็คหรือคำสั่งจ่ายเงิน
  - เงินฝากอื่น ๆ (Other deposits) หมายถึง เงินฝากอื่น ๆ นอกเหนือไปจากเงินฝากที่สามารถโอนเปลี่ยนมือให้ผู้อื่นได้ รวมถึงสิทธิเรียกร้องทั้งหมดที่มีต่อสถาบันรับฝากเงินอื่น ๆ ทั้งภาคเอกชนและภาครัฐ โดยมีกำหนดระยะเวลา
- 2.3 หลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หุ้น (Securities other than shares) ประกอบด้วย ตราสารพาณิชย์ที่เป็นของภาคเอกชนและภาครัฐ ทั้งระยะสั้นและระยะยาว
- 2.4 เงินกู้ (Loans) ประกอบด้วย เงินกู้/เงินให้กู้ระยะสั้นมีระยะเวลาการชำระคืนต้นเงินกู้ไม่เกิน 1 ปี และเงินกู้/เงินให้กู้ระยะยาวมีระยะเวลาการชำระคืนต้นเงินกู้เกินกว่า 1 ปี
- 2.5 หุ้นและตราสารทุนอื่น (Share and other equities) หมายถึง หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิเรียกร้องในฐานะเป็นเจ้าของกิจการ รวมทั้งเงินทุนที่นำลงไปในการกิจการในฐานะเจ้าของ
- 2.6 การสำรองในส่วนของการประกันภัย (Insurance technical reserves) เป็นส่วนที่ภาคครัวเรือนได้สำรองไว้ในการประกันชีวิต กองทุนบำเหน็จบำนาญ การจ่ายเบี้ยประกันล่วงหน้า และการสำรองในส่วนของสิทธิเรียกร้องต่าง ๆ
- 2.7 ตราสารอนุพันธ์ (Financial derivatives and employee stock options) ประกอบด้วย ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินและสิทธิที่จะซื้อหุ้นในราคาที่กำหนด แต่ออกให้กับผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทโดยเฉพาะ
- 2.8 บัญชีรายรับและรายจ่ายอื่น ๆ (Other account receivable/payable) ประกอบด้วย บัญชีลูกหนี้/เจ้าหนี้การค้าจากการซื้อขายสินค้าและบริการ และรายรับ/รายจ่ายอื่นนอกเหนือจากที่กล่าวมาแล้ว



บทสรุปผู้บริหาร



## บทสรุปผู้บริหาร

### บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยปี 2567

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ โดยกองบัญชีประชาชาติ ได้จัดทำบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยเป็นประจำต่อเนื่องทุกปี เพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์ การหมุนเวียนของเงินทุน การออม การลงทุน โดยแสดงให้เห็นภาพการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างภาคเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและภาคต่างประเทศ ที่มีเงินออมเหลือจากการใช้จ่ายและการลงทุน ไปสู่ภาคเศรษฐกิจที่ขาดแคลนเงินทุน ผ่านเครื่องมือทางการเงินประเภทต่าง ๆ เช่น เงินสด เงินฝากธนาคาร ตราสารหนี้ และตราสารทุน เป็นต้น รวมทั้งใช้ติดตามภาวะเศรษฐกิจการเงินและศึกษาพฤติกรรมการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่เกิดขึ้นระหว่างภาคเศรษฐกิจของไทย

#### 1. ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2567

**เศรษฐกิจไทยปี 2567** ขยายตัวร้อยละ 2.9 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2566 ปัจจัยสำคัญมาจากภาคเกษตรขยายตัวร้อยละ 3.0 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2566 ปัจจัยสำคัญมาจากการผลิตในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตเพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ภาคต่างประเทศ ตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า ขณะที่กลุ่มบริการขยายตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และการท่องเที่ยวของคนไทยภายในประเทศที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวขยายตัวต่อเนื่อง ประกอบกับการผลิตภาคเกษตรขยายตัวร้อยละ 1.9 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 2.4 ในปีก่อนหน้า ทำให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ณ ราคาประจำปี มีมูลค่า 18,684 พันล้านบาท และรายได้ประชาชาติ (GNI) มีมูลค่า 18,088 พันล้านบาท

**ด้านอุปสงค์รวมในประเทศ** ขยายตัวร้อยละ 3.0 เทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 2.0 ในปี 2566 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน ขยายตัว ร้อยละ 4.4 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 6.7 ในปีก่อนหน้า โดยการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทน ลดลงร้อยละ 9.2 จากการขยายตัวร้อยละ 2.4 ในปี 2566 ประกอบกับการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน และบริการ ขยายตัวร้อยละ 2.8 และร้อยละ 8.4 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 3.4 และร้อยละ 11.9 ในปีก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่การใช้จ่ายหมวดสินค้ากึ่งคงทน ขยายตัวร้อยละ 4.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 1.8 ในปีก่อนหน้า การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล ขยายตัวร้อยละ 2.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.6 ในปี 2566 **ด้านการสะสมทุนถาวรเบื้องต้น** ลดลงร้อยละ 0.3 เทียบกับขยายตัวร้อยละ 1.2 ในปี 2566 จากการลดลงของการลงทุนภาคเอกชนร้อยละ 1.9 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปีก่อนหน้า ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 4.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.2 ในปี 2566 **สำหรับภาคต่างประเทศ** มูลค่าที่แท้จริงของการส่งออกสินค้า ขยายตัวร้อยละ 4.4 จากการลดลงร้อยละ 2.6 ในปี 2566 สำหรับรายการบริการรับขยายตัวร้อยละ 22.8 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 41.4 ในปีก่อนหน้า **ด้านการนำเข้าสินค้า** ขยายตัวร้อยละ 4.4 จากการลดลงร้อยละ 4.3 ในปี 2566 ขณะที่รายการบริการจ่ายขยายตัวร้อยละ 10.7 เร่งขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 5.5 ในปีก่อนหน้า ดุลการค้าและบริการ ณ ราคาประจำปี เกินดุล 676,418 ล้านบาท เกินดุลต่อเนื่องจากปี 2566 หลังจากที่ขาดดุลในช่วงสถานการณ์โรคระบาด COVID-19 **ฐานะการคลังของ**

รัฐบาล<sup>1</sup> ในปีปฏิทิน 2567 รัฐบาลขาดดุลเงินงบประมาณ 704,630 ล้านบาท และขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 145,820 ล้านบาท ทำให้ฐานะการคลังขาดดุลทั้งสิ้น 850,450 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.6 ของ GDP โดยขาดดุลเพิ่มขึ้นจากที่ขาดดุล 536,235 ล้านบาท ในปี 2566 หรือร้อยละ 3.3 ของ GDP ส่วนมูลค่าหนี้สาธารณะคงค้างสิ้นปีมีจำนวนทั้งสิ้น 11,845,610 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.9 ของ GDP เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีหนี้คงค้างมูลค่า 11,084,577 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.7 ของ GDP

## 2. ภาวะการออมและการลงทุน

การออมในปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 1.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนลดลงร้อยละ 0.5 อย่างไรก็ตาม ถือว่ามีทิศทางที่ดีขึ้น เมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 16.7 ในปี 2566 ส่งผลให้ช่องว่างการออมและการลงทุน ในปี 2567 ยังคงเกินดุล 402,736 ล้านบาท เทียบกับการเกินดุล 304,169 ล้านบาท ในปี 2566 ปัจจัยสำคัญ มาจากการเกินดุลในช่องว่างการออมและการลงทุนของภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน ภาคสถาบันการเงิน และภาคครัวเรือนฯ ในขณะที่ภาครัฐบาลยังคงขาดดุล โดยขาดดุล 861,428 ล้านบาท ภาครัฐบาลยังคงดำเนินนโยบายการคลังในแบบงบประมาณขาดดุลต่อเนื่องมาตลอดหลายปี ขณะที่ภาคครัวเรือนฯ มีช่องว่างการออมและการลงทุนกลับมาเกินดุล จากการขาดดุลในปีก่อนหน้า ทำให้ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุน ในปี 2567 เกินดุลต่อเนื้อร้อยละ 2.2 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

## 3. ภาวะเศรษฐกิจเงินทุนของไทยปี 2567

การเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างสถาบันเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2567 มีมูลค่า 3,690,415 ล้านบาท เทียบกับมูลค่า 3,433,815 ล้านบาท ในปี 2566 ประกอบด้วยการระดมทุนของภาคเศรษฐกิจจริง 2,282,503 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 61.8) และการระดมทุนของภาคสถาบันการเงิน 1,407,912 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.2) โดยเครื่องมือทางการเงินที่มีบทบาทสำคัญ ได้แก่ ตราสารทุน ตราสารหนี้ เงินฝากธนาคาร เงินสำรองประกันภัย และเงินให้กู้ยืม เป็นต้น

ในปี 2567 ภาคเศรษฐกิจจริงยังคงระดมทุนจากภาคสถาบันการเงินมากกว่าการพึ่งพาเงินทุนระหว่างภาคเศรษฐกิจจริงด้วยตัวเอง ทำให้การระดมทุนสุทธิระหว่างภาคเศรษฐกิจจริงด้วยตัวเองเพิ่มขึ้น 624,313 ล้านบาท ชะลอลงเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้น 872,165 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนการระดมทุนสุทธิจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,658,190 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 1,412,997 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การระดมทุนของภาคสถาบันการเงินรวม เพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 1,728,216 ล้านบาท โดยเป็นการระดมทุนจากภาคเศรษฐกิจจริงเพิ่มขึ้น 1,407,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้น 1,148,653 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การระดมทุนในภาคการเงินด้วยตัวเองเพิ่มขึ้น 320,304 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 118,500 ล้านบาท ในปี 2566 อย่างไรก็ตาม เงินทุนส่วนใหญ่ของภาคสถาบันการเงินยังคงเป็นเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ภาคการผลิต มากกว่าเงินทุนที่ใช้หมุนเวียนในภาคสถาบันการเงินด้วยตัวเอง

**3.1 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน** ในปี 2567 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงินมีช่องว่างการออมและการลงทุนเกินดุล 1,056,986 ล้านบาท เกินดุลต่อเนื้อจากที่เกินดุล 863,286

<sup>1</sup> ข้อมูลจากระบบ GFMS กระทรวงการคลัง โดยใช้เกณฑ์เงินสดและการปรับการจำแนกข้อมูลตามปีปฏิทิน

ล้านบาท ในปีก่อนหน้า การใช้ไปของเงินทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 767,783 ล้านบาท สะท้อนตัวลงเมื่อเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1,268,203 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุน และรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 748,230 ล้านบาท และ 526,602 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 612,460 ล้านบาท และ 787,308 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนของการลงทุนในเงินกู้และเงินฝากเพิ่มขึ้น 186,349 ล้านบาท และ 125,483 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่การลงทุนในตราสารหนี้ลดลง 444,757 ล้านบาท เทียบกับการลดลง 625,583 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลงทุนที่ลดลงในพันธบัตรรัฐบาล ส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 391,361 ล้านบาท เทียบกับการลดลง 261,842 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการออกหุ้นทุนเพิ่มขึ้น 380,770 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 432,130 ล้านบาทในปี 2566 ในขณะที่การออกตราสารอนุพันธ์และรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายลดลง 317,958 ล้านบาท และ 196,086 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนหน้าที่ลดลง 255,220 ล้านบาท และ 262,557 ล้านบาท ตามลำดับ เช่นเดียวกับการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมลดลง 72,518 ล้านบาท และ 56,586 ล้านบาท เทียบกับการกู้เพิ่มขึ้น 203,450 ล้านบาท และ 413,683 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้ภาคธุรกิจฯ มีหนี้สินลดลง 72,518 ล้านบาท ในปี 2567 ทำให้เห็นว่าภาคธุรกิจฯ ลดหนี้ แต่ชะลอการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่มีความเสี่ยง

**3.2 ภาคสถาบันการเงิน** ในปี 2567 ภาคสถาบันการเงินมีช่องว่างการออมและการลงทุนเกินดุล 141,477 ล้านบาท เทียบกับที่เกินดุล 120,081 ล้านบาท ในปี 2566 โดยสถาบันรับฝากเงินอื่นเกินดุล 200,045 ล้านบาท ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันการเงินอื่นขาดดุล 45,019 ล้านบาท และ 13,548 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ภาคสถาบันการเงินมีการใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 1,552,745 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1,257,172 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งมาจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นส่วนใหญ่ รองลงมาเป็นการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 272,121 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 148,925 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนของเงินให้กู้เพิ่มขึ้น 231,645 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 649,629 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนหนึ่งมาจากมาตรการเงินให้กู้เพื่อผู้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ยังคงดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับการอนุมัติก่อนหน้า การลงทุนในเงินฝากและการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 137,286 ล้านบาท และ 75,610 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านแหล่งเงินทุนของภาคสถาบันการเงิน ในปี 2567 มาจากการออกธนบัตรและการรับฝากเงินเป็นส่วนใหญ่ โดยเพิ่มขึ้น 998,408 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 291,064 ล้านบาท ในปี 2566 ในขณะที่ตราสารทุนเพิ่มขึ้น 915,519 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 631,474 ล้านบาท ส่วนการรับสำรองประกันภัย การออกตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 296,546 ล้านบาท 113,757 ล้านบาท และ 16,207 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่เงินกู้ลดลง 234,003 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 216,319 ล้านบาท ในปี 2566

**3.3 ภาครัฐบาล** ปี 2567 ภาครัฐบาลยังคงดำเนินนโยบายการคลังแบบขาดดุลอย่างต่อเนื่องจากนโยบายแจกเงินหมื่น (Digital wallet) ลดภาระค่าไฟ และเหตุการณ์น้ำท่วมหนักในภาคเหนือและภาคใต้ ส่งผลให้ช่องว่างการออมและการลงทุนขาดดุล 861,428 ล้านบาท เทียบกับการขาดดุล 669,917 ล้านบาท ในปี 2566 รัฐบาลได้จัดหาแหล่งเงินทุนโดยการออกตราสารหนี้สุทธิเพิ่มขึ้น 718,239 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 431,556 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งแบ่งเป็นการออกพันธบัตรรัฐบาล ตัวสัญญาใช้เงินของรัฐ และตัวเงินคลังเพิ่มขึ้น 613,665 ล้านบาท 46,670 ล้านบาท และ 57,904 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ ยังมีการกู้เงินเพิ่มขึ้น 198,223 ล้านบาท เทียบกับการลดลง 164,802 ล้านบาท ในปี 2566 ส่งผลให้รัฐบาลมีหนี้สินสุทธิเพิ่ม 1,288,374 ล้านบาท

ด้านการใช้ไปของเงินทุนของรัฐบาลในปี 2567 รัฐบาลมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 492,065 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 201,293 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 367,373 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 186,113 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการลงทุนในเงินฝาก และลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 144,379 ล้านบาท และ 11,373 ล้านบาท เทียบกับการลดลง 102,705 ล้านบาท และ 30,413 ล้านบาท ในปี 2566 ตามลำดับ

**3.4 ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน** ในปี 2567 ภาคครัวเรือนฯ มีช่องว่างการออมและการลงทุนเกินดุล 65,701 ล้านบาท เทียบกับการขาดดุล 9,281 ล้านบาท ในปี 2566 การใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่ของภาคครัวเรือนฯ เป็นการถือครองเงินสดและเงินฝากเพิ่มขึ้น 569,624 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 197,180 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการลงทุนด้านการสำรองในส่วนของประกันภัยเพิ่มขึ้น 384,022 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 237,564 ล้านบาท ในปี 2566 เป็นผลมาจากประชาชนตระหนักถึงโรคภัยและอุบัติเหตุ นอกจากนี้ ยังมีแนวโน้มค่ารักษาพยาบาลที่แพงขึ้น ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 98,488 ล้านบาท และ 397 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 212,549 ล้านบาท และ 232 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านแหล่งเงินทุนที่สำคัญของภาคครัวเรือนฯ ส่วนใหญ่ยังคงมาจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้น 338,594 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 622,640 ล้านบาท ในปี 2566 เป็นผลมาจากความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ รวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยมาตรการ “คุณสู้ เราช่วย” ในช่วงปลายปี ส่วนของรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 250,097 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 236,838 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 443 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 355 ล้านบาท

**3.5 ภาคต่างประเทศ** ในปี 2567 ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่องจากปี 2566 โดยเกินดุล 402,736 ล้านบาท โดยเป็นผลจากการเกินดุลสินค้าเป็นสำคัญ ขณะที่ดุลบริการขาดดุลอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายขาดดุลต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า เป็นผลจากนักลงทุนไทยหันไปลงทุนในต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนประเภทหุ้นทุนเพิ่มขึ้น 577,278 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 494,837 ล้านบาท ในปี 2566 ประกอบกับการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้น 287,917 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 110,061 ล้านบาท ในปี 2566 ด้านเงินทุนสำรองประเภททองคำและสิทธิพิเศษถอนเงินของประเทศ

ไทยเพิ่มขึ้น 1,374 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 2,138 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนการให้  
กู้ยืมของนักลงทุนไทยเพิ่มขึ้น 32,262 ล้านบาท เทียบกับการลดลง 80,603 ล้านบาท  
ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และการลงทุนในเงินฝากลดลง 346,056  
ล้านบาท และ 18,911 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้ยอดหนี้สินสุทธิของภาคต่างประเทศ  
เพิ่มขึ้น 720,968 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 305,760 ล้านบาท ในปี 2566

ส่วนด้านการลงทุนของนักลงทุนชาวต่างชาติที่มาลงทุนในประเทศไทยกลับมาเพิ่มขึ้น 32,595  
ล้านบาท เทียบกับการลดลง 251,423 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นใน  
ตราสารทุน และตราสารหนี้เป็นสำคัญ โดยเพิ่มขึ้น 382,437 ล้านบาท และ 26,522  
ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เงินให้กู้ และเงินฝากลดลง  
318,780 ล้านบาท 187,671 ล้านบาท และ 2,281 ล้านบาท ตามลำดับ

เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจเงินทุนของไทย

	2563	2564	2565	2566	2567
1. อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจ (%)	-6.1	1.6	2.6	2.2	2.9
2. ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ณ ราคาประจำปี (ล้านบาท)	15,655,440	16,182,000	17,379,627	17,993,197	18,683,885
3. อัตราเงินเฟ้อ (%)	-0.9	1.2	6.1	1.2	0.4
4. อัตราการขยายตัวของการลงทุน (แบบดัชนีลูกโซ่ ราคาอ้างอิงปี 2545)					
- ภาคเอกชน (%)	-8.1	3.0	4.6	3.1	-1.9
- ภาครัฐ (%)	5.2	3.5	-3.9	-4.2	4.5
5. ช่องว่างการออมและการลงทุนต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (%)	4.1	-2.2	-3.4	1.7	2.2
- ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน <sup>1/</sup>	1.6	-0.9	4.7	4.8	5.7
- ภาคสถาบันการเงิน <sup>1/</sup>	3.2	4.5	-1.0	0.7	0.8
- ภาครัฐบาล	-8.4	-10.7	-6.4	-3.7	-4.6
- ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรให้บริการครัวเรือน	7.7	4.9	-0.8	-0.1	0.4
6. ดุลบัญชีเดินสะพัด (ล้านบาท) <sup>2/</sup>	-648,427	349,470	596,301	-304,169	-402,736
7. สัดส่วนดุลบัญชีเดินสะพัดต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (%)	-4.1	2.2	3.4	-1.7	-2.2
8. เงินทุนเคลื่อนย้ายสุทธิ (ล้านบาท)	-323,751	902,398	603,451	-556,762	-688,015
9. ฐานะเงินทุนสำรองระหว่างประเทศ (ล้านบาท)	8,598,302	9,319,090	8,491,594	8,706,940	8,905,139
10. เพดานเงินกู้ (ล้านดอลลาร์ สรอ.) <sup>3/</sup>	52,503	53,851	46,485	48,051	53,709
11. การเปลี่ยนแปลงของหนี้สินต่างประเทศภาครัฐ (ล้านบาท)	99,125	-34,428	107,657	-15,752	-141,237
- รัฐบาล	-27,008	155,195	47,223	-115,552	-76,234
- รัฐวิสาหกิจ	126,133	-189,623	60,434	99,800	-65,003
12. การคลัง					
- ดุลเงินสด (พันล้านบาท) ปีงบประมาณ	-1,122	-1,652	-725	-394	-559
13. การเงิน					
อัตราดอกเบี้ย (ณ สิ้นปี)					
- ให้กู้ยืมแก่ลูกค้าชั้นดี (MLR)	5.25-5.58	5.25-5.58	5.75-6.08	7.05-7.28	6.90-7.16
- เงินฝากประจำ (1 ปี)	0.45-0.50	0.40-0.50	0.95-1.00	1.60-1.70	1.45-1.50
14 อัตราแลกเปลี่ยน บาท : ดอลลาร์ สรอ.	31.3	32.0	35.1	34.8	35.3
15 หลักทรัพย์ออกใหม่ในประเทศ (หน่วย : ล้านบาท)					
- หลักทรัพย์ภาครัฐ	9,365,621	7,955,000	7,155,273	7,269,704	7,698,511
- หลักทรัพย์ภาคเอกชน <sup>4/</sup>	5,731,305	5,409,620	4,486,889	4,455,973	5,925,549
16 โครงสร้างการระดมทุนของภาคการผลิต (%)					
- สถาบันการเงิน	88.1	74.0	4.6	61.8	72.6
- ต่างประเทศ	-8.3	4.0	23.8	-7.8	6.2
- ตลาดทุนและอื่นๆ	20.2	22.1	71.6	46.0	21.1

หมายเหตุ : 1/ รวมค่าคลาดเคลื่อนทางสถิติ

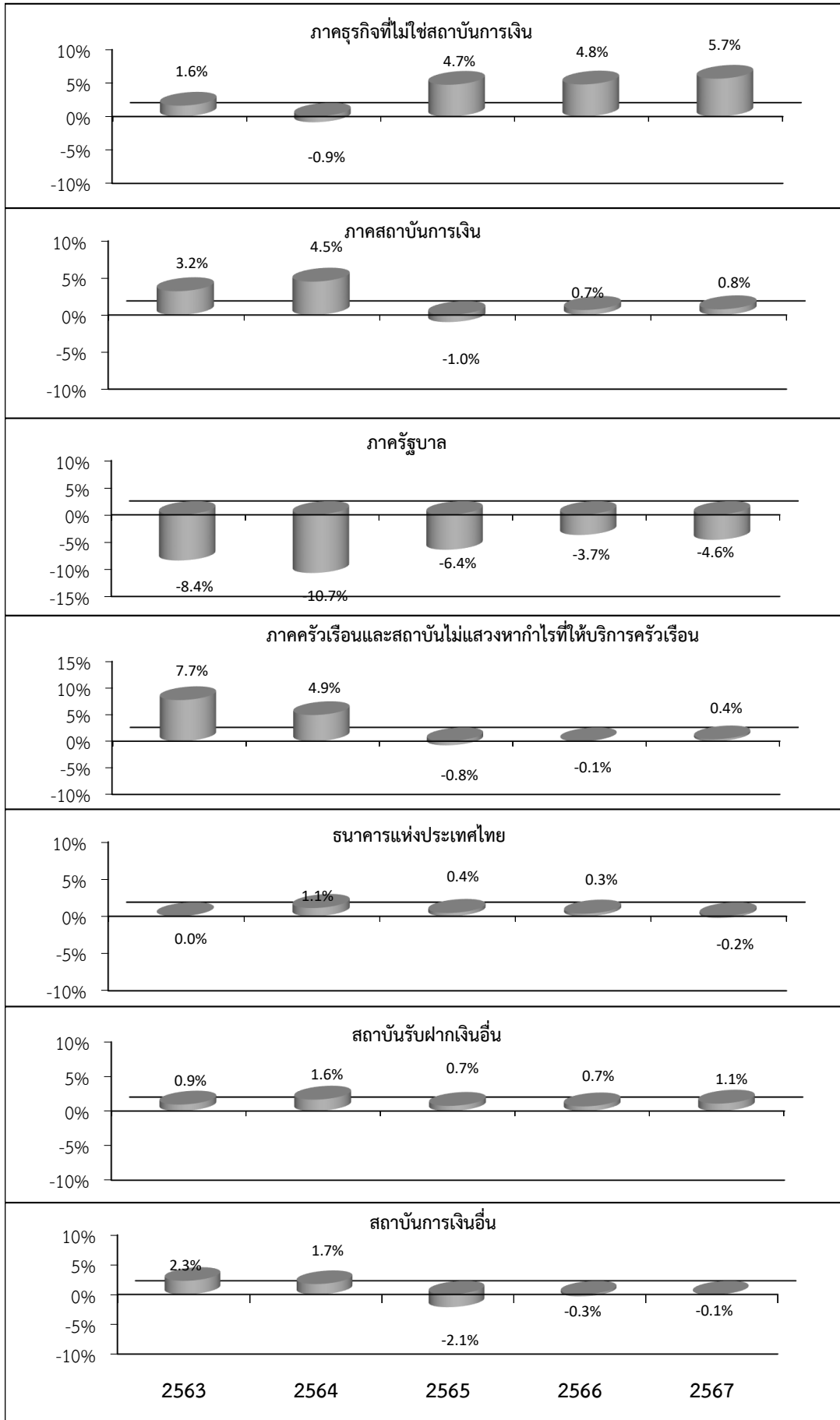
2/ ตามรายงานดุลบัญชีการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และรายงานรายได้ประชาชาติอนุกรม 2567

3/ ร้อยละ 20 ของงบประมาณประจำปีบวกกับร้อยละ 80 ของงบประมาณชำระต้นเงินกู้

4/ รวมหน่วยลงทุน

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์ และสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

รูปภาพที่ 1  
การเกินดุล(ขาดดุล) ต่อ GDP รายภาคเศรษฐกิจ



หมายเหตุ % แสดงสัดส่วนเกินดุล (ขาดดุล) ในบัญชีที่ไม่ใช้การเงินของแต่ละภาคเศรษฐกิจ



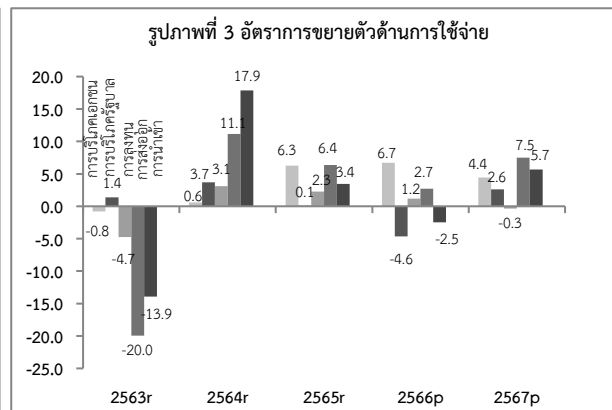
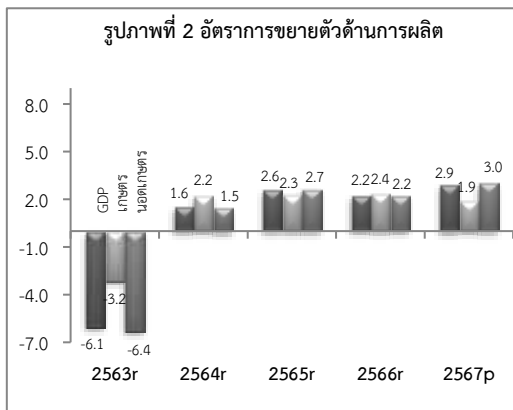
บทวิเคราะห์  
บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทยปี 2567



## ส่วนที่ 1 ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2567

### 1.1 ภาพเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยปี 2567 เศรษฐกิจไทยปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 2.9 เทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2566 เป็นผลจากภาคนอกเกษตรเร่งตัว จากภาคบริการที่ขยายตัวร้อยละ 4.1 ปัจจัยสำคัญมาจากบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว เช่น สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า และสาขาขายส่งและขายปลีก การช้อปปิ้งออนไลน์และจักรยานยนต์ขยายตัว ประกอบกับสาขาการเงินและการประกันภัย และสาขาข้อมูลข่าวสารและการสื่อสารเร่งตัว การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นตามอุปสงค์ต่างประเทศที่ขยายตัว ขณะที่ภาคเกษตรชะลอตัวจากการลดลงในผลผลิตพืชหลัก ขณะที่การเลี้ยงปศุสัตว์ และการประมงเพิ่มขึ้น ทำให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ณ ราคาประจำปี มีมูลค่า 18,684 พันล้านบาท และรายได้ประชาชาติ (GNI) มีมูลค่า 18,088 พันล้านบาท



ด้านอุปสงค์รวมในประเทศ ขยายตัวร้อยละ 3.0 เทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 2.0 ในปี 2566 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน ขยายตัว ร้อยละ 4.4 ชะลอลงจากการขยายตัว ร้อยละ 6.7 ในปีก่อนหน้า โดยการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทน ลดลงร้อยละ 9.2 จากการขยายตัว ร้อยละ 2.4 ในปี 2566 ประกอบกับการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน และบริการ ขยายตัวร้อยละ 2.8 และร้อยละ 8.4 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 3.4 และร้อยละ 11.9 ในปีก่อนหน้า ตามลำดับ ขณะที่การใช้จ่ายหมวดสินค้ากึ่งคงทน ขยายตัวร้อยละ 4.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวร้อยละ 1.8 ในปีก่อนหน้า การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาล ขยายตัวร้อยละ 2.6 เทียบกับการลดลงร้อยละ 4.6 ในปี 2566 ด้านการสะสมทุนถาวรเบื้องต้น ลดลงร้อยละ 0.3 เทียบกับขยายตัวร้อยละ 1.2 ในปี 2566 จากการลดลงของการลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 1.9 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.1 ในปีก่อนหน้า ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 4.5 เทียบกับการที่ลดลงร้อยละ 4.2 ในปี 2566 สำหรับภาคต่างประเทศ มูลค่าที่แท้จริงของการส่งออกสินค้า ขยายตัวร้อยละ 4.4 จากการลดลงร้อยละ 2.6 ในปี 2566 สำหรับรายการบริการรับขยายตัวร้อยละ 22.8 ชะลอลงจากที่ ขยายตัวร้อยละ 41.4 ในปีก่อนหน้า ด้านการนำเข้าสินค้า ขยายตัวร้อยละ 4.4 จากการลดลง ร้อยละ 4.3 ในปี 2566 ขณะที่รายการบริการจ่ายขยายตัวร้อยละ 10.7 เร่งขึ้นจากที่ขยายตัวร้อยละ 5.5 ในปีก่อนหน้า ดุลการค้าและบริการ ณ ราคาประจำปี เกินดุล 676,418 ล้านบาท เกินดุลต่อเนื่อง

จากปี 2566 หลังจากที่ขาดดุลในช่วงสถานการณ์โรคระบาด COVID-19 **ฐานะการคลังของรัฐบาล**<sup>1</sup> ในปีปฏิทิน 2567 รัฐบาลขาดดุลเงินงบประมาณ 704,630 ล้านบาท และขาดดุลเงินนอกงบประมาณ 145,820 ล้านบาท ทำให้ฐานะการคลังขาดดุลทั้งสิ้น 850,450 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.6 ของ GDP โดยขาดดุลเพิ่มขึ้นจากที่ขาดดุล 536,235 ล้านบาท ในปี 2566 หรือร้อยละ 3.3 ของ GDP ส่วนมูลค่าหนี้สาธารณะคงค้างสิ้นปีมีจำนวนทั้งสิ้น 11,845,610 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.9 ของ GDP เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีหนี้คงค้างมูลค่า 11,084,577 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.7 ของ GDP

สำหรับการจัดเก็บรายได้ของรัฐบาลในปี 2567 แม้จะต่ำกว่าเป้าหมาย แต่ยังจัดเก็บได้ สูงกว่า ปีงบประมาณ 2566 เป็นผลจากการจัดเก็บของกรมสรรพากร กรมศุลกากร และหน่วยงานอื่นสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม แม้ภาพรวมจะสูงกว่าปีก่อน แต่ยอดรวมยังต่ำกว่าเป้าหมายเล็กน้อย เนื่องจาก กรมสรรพสามิต จัดเก็บรายได้ลดลงจากการดำเนินมาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซล และเบนซินเพื่อลดค่าครองชีพให้ประชาชน ประกอบกับรัฐบาลใช้นโยบายการคลังแบบขาดดุลงบประมาณให้รัฐบาลทำการกู้ชดเชยการขาดดุลสะสมทั้งปีมูลค่า 685,400 ล้านบาท ทำให้ดุลเงินสดหลังกู้ขาดดุล 165,050 ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินคงคลังคงเหลือยกมาจากสิ้นปี 2566 มีมูลค่า 209,616 ล้านบาท ทำให้รัฐบาลมีเงินคงคลัง ณ สิ้นปี 2567 ทั้งสิ้น 44,566 ล้านบาท

## 1.2 ภาวะการเงิน

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2567 ขยายตัวร้อยละ 2.9 เทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2566 เป็นผลจากภาคนอกเกษตรเร่งตัว ขณะที่ภาคเกษตรชะลอตัว ด้านอุปสงค์ภายในประเทศ การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชนชะลอตัว ขณะที่การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาลขยายตัว ด้านการสะสมทุนถาวรเบื้องต้น ลดลง จากการลดลงของการลงทุนภาคเอกชนเป็นสำคัญ ขณะที่การลงทุนภาครัฐยังคงขยายตัว สำหรับภาคต่างประเทศ การส่งออกและการนำเข้าสินค้ายังคงขยายตัว ทำให้ดุลการค้าและบริการ ณ ราคาประจำปี เกิดดุลเกินดุลต่อเนื่องจากปี 2566 หลังจากขาดดุลในช่วงสถานการณ์โรคระบาด COVID-19 ด้านอัตราแลกเปลี่ยน (เฉลี่ย) ระหว่างเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2567 เท่ากับ 35.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ 34.8 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในปี 2566

ปี 2567 ประเทศไทยดำเนินนโยบายการเงินภายใต้กรอบเป้าหมายเงินเฟ้อแบบยืดหยุ่น (Flexible Inflation Targeting) อย่างต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ร้อยละ 1-3 ปัจจัยหลักมาจากการลดลงของราคาพลังงานและอาหารสด รวมถึงมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ธนาคารแห่งประเทศไทย มีนโยบายคงอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องจากปี 2566 จนถึงเดือนกันยายน 2567 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนตุลาคม 2567 ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายปรับจาก 2.50% มาอยู่ที่ 2.25% จนถึงสิ้นปี 2567 สอดคล้องกับแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวตามแรงส่งของภาครัฐ แม้ในช่วงต้นปีจะมีการชะลอตัวจากการเบิกจ่ายงบประมาณที่ล่าช้า แต่ในช่วงครึ่งปีหลังเริ่มกลับมาเป็นแรงส่งเสริมจากการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี ขณะที่การบริโภคของภาคเอกชนยังคงขยายตัวได้ดี รวมทั้งภาคท่องเที่ยวที่ยังคงขยายตัวได้จากปริมาณนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และ

<sup>1</sup> ข้อมูลจากระบบ GFMS กระทรวงการคลัง โดยใช้เกณฑ์เงินสดและการปรับการจำแนกข้อมูลตามปีปฏิทิน

มาตรการยกเว้นการตรวจลงตรา (Visa Free) ให้กับหลายประเทศ การเพิ่มขึ้นของเที่ยวบินระหว่างประเทศ และการจัดกิจกรรมส่งเสริมการท่องเที่ยวตลอดทั้งปีของ การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมระหว่างธนาคารปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 2.21 เทียบกับร้อยละ 2.46 ในปี 2566 ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืม ลูกค้าย่อยยอขึ้นดี (MRR) เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 7.23 เทียบกับร้อยละ 7.44 ในปี 2566 สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากโดยเฉลี่ยปรับลดลงกว่าปี 2566 ทั้งในกลุ่มเงินฝากประจำ และกลุ่มเงินฝากออมทรัพย์ ส่วนพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับลดลงตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ส่งผลให้สถาบันการเงินปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น 231,645 ล้านบาท ชะลอลงเมื่อเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 649,629 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนหนึ่งมาจากคุณภาพสินเชื่อที่ลดลง ความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงขึ้น ทำให้ธนาคารระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น อีกทั้งธุรกิจขนาดใหญ่มีการชำระคืนหนี้เพิ่มขึ้น

### 1.3 ภาวะตลาดทุน

**การระดมทุนในตลาดแรก (Primary market)**<sup>2</sup> ในปี 2567 มีการออกตราสารหนี้ใหม่มีมูลค่า 8,770 พันล้านบาท ลดลงจากปี 2566 ที่มีมูลค่าทั้งสิ้น 8,962 พันล้านบาท หรือปรับตัวลดลงร้อยละ 2.2 โดยตราสารหนี้ที่มีสัดส่วนของมูลค่าคงค้างสูงสุด ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล มีมูลค่า 9,103 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 8,400 พันล้านบาท ในปี 2566 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 รองลงมา เป็นพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยมีมูลค่า 2,336 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2566 ที่มีมูลค่า 2,231 พันล้านบาท และพันธบัตรรัฐวิสาหกิจมียอดคงค้างมูลค่า 1,050 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 1,046 พันล้านบาท ในปี 2566 ส่วนหุ้นกู้เอกชน และตัวเงิน มีมูลค่า 4,553 พันล้านบาท ลดลงจาก 4,754 พันล้านบาท ในปีก่อนหน้า หรือลดลงร้อยละ 4.2 และบาทบอนด์ มีมูลค่า 70 พันล้านบาท ลดลงจากปี 2566 ที่มีมูลค่า 83 พันล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.5 ทำให้ปริมาณตราสารหนี้คงค้างในประเทศ (Domestic Bond) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 17,112 พันล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับปี 2566 สำหรับ **ตลาดรอง (Secondary market)** พบว่าภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (Market for Alternative Investment: MAI) มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 46,551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.7 จากปี 2566 โดยดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดของปีที่ 1,495.02 จุด และต่ำสุดที่ 1,274.01 จุด ส่วนดัชนีตลาดหลักทรัพย์สิ้นปีปิดที่ 1,400.21 จุด ลดลงร้อยละ 1.1 จากปี 2566 ด้านดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาด เอ็ม เอ ไอ ปิดที่ระดับ 311.82 จุด ลดลงร้อยละ 24.24 มูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวม ณ สิ้นปี 2567 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.02 และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.35 ทั้งนี้ ในปีปัจจุบันมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งสิ้น 640 บริษัท และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมทั้งสิ้น 220 บริษัท

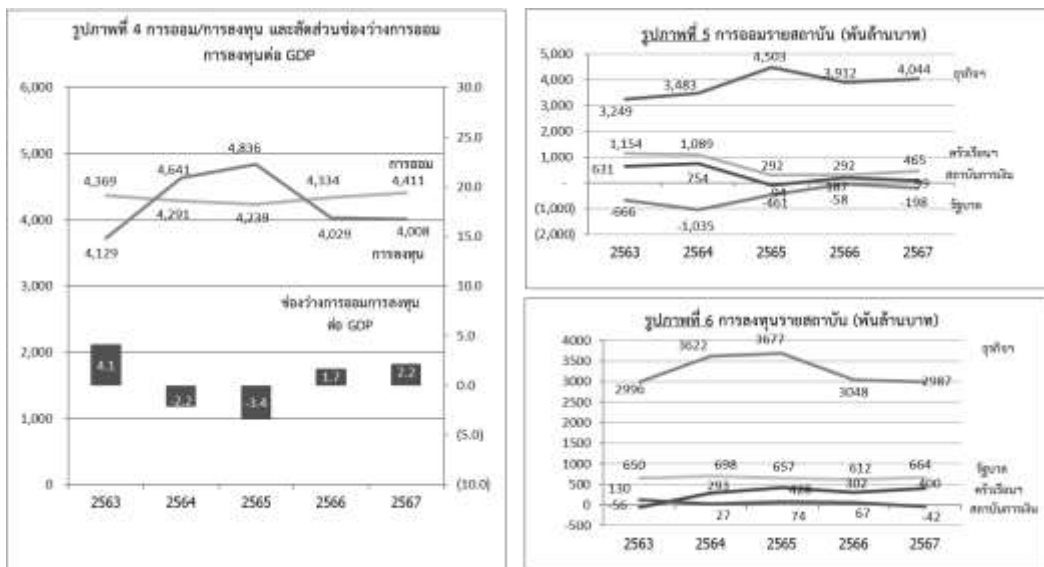
<sup>2</sup> “2023 Thai Bond Market Review” The Thai Bond Market Association (ThaiBMA).

**ส่วนที่ 2 ภาวะการออม การลงทุน และช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนปี 2567**

**2.1 ภาพรวมการออมและการลงทุน<sup>3</sup>**

การออมในประเทศโดยรวมขยายตัวร้อยละ 1.8 ชะลอตัวเมื่อเทียบกับที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 ในปี 2566 เป็นผลมาจากการออมของภาคครัวเรือน และภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงินขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.3 และร้อยละ 3.4 ขณะที่การออมของภาครัฐบาลลดลงร้อยละ 242.3 เทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 87.5 ในปี 2566 เป็นผลจากที่รัฐบาลมีการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณที่ล่าช้าในต้นปี การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน และมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพ ประกอบกับรายได้ภาษีที่จัดเก็บได้ต่ำกว่าเป้าหมาย เนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัว ส่วนภาคสถาบันการเงินมีการออมลดลงร้อยละ 47.1 ในปี 2567 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 13.1 ในปี 2566

การลงทุนในประเทศโดยรวมลดลงร้อยละ 0.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 16.7 ในปี 2566 ปัจจัยสำคัญมาจากการลงทุนที่ลดลงต่อเนื่องของภาคสถาบันการเงิน และภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงินที่ลดลงร้อยละ 163.0 และร้อยละ 2.0 ส่วนภาคครัวเรือน และภาครัฐบาล กลับมีการลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.6 และ ร้อยละ 8.4 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 29.6 และร้อยละ 6.8 ในปี 2566



**2.2 ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุน**

ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนในปี 2567 เกิดจากการออมทั้งสิ้น 402,736 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.2 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ เป็นการเกินดุลการออมต่อเนื่องจากปี 2566 ปัจจัยสำคัญมาจากภาคสถาบันที่มีช่องว่างการออมและการลงทุนได้แก่ ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงินเกินดุลต่อเนื่อง โดยมีมูลค่า 1,056,986 ล้านบาท ภาคการเงินเกินดุลการออม 141,477 ล้านบาท ภาคครัวเรือนฯ กลับมาเกินดุลการออมเป็นปีแรกหลังจากการระบอบโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 โดยเกินดุลการออม 65,701 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ภาครัฐบาลยังคงดำเนินนโยบายการคลังแบบงบประมาณขาดดุลต่อเนื่อง ส่งผลให้ปีนี้ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนของ

<sup>3</sup> การออม (Saving) ประกอบด้วยการออมรวม (Gross saving) หักส่วนคลาดเคลื่อนทางสถิติ (Statistical discrepancy) ส่วนการลงทุนประกอบด้วยการสะสมทุนรวม (Gross capital formation) บวกการซื้อขายที่ดินสุทธิ (Net purchase of land)

ภาครัฐบาลขาดดุล 861,428 ล้านบาท สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่องจากปี 2566 หลังจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 มีมูลค่า 402,736 ล้านบาท เทียบกับที่เกินดุล 304,169 ล้านบาท ในปี 2566 โดยเป็นผลจากการเกินดุลสินค้าเป็นสำคัญ ขณะที่ดุลบริการขาดดุลอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายขาดดุลต่อเนื่องจากปี 2566

## 2.3 การออมและการลงทุนรายภาคสถาบันเศรษฐกิจ<sup>4</sup>

### 2.3.1 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน

ในปี 2567 การออมภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงินมีมูลค่า 4,044,309 ล้านบาท เทียบกับ 3,911,686 ล้านบาท ในปี 2566 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.6 ต่อ GDP ลดลงจากร้อยละ 21.7 ในปี 2566 โดยการลงทุนเพิ่มขึ้น 2,987,323 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.0 ต่อ GDP เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 3,048,400 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.9 ต่อ GDP ในปี 2566 ส่งผลให้ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน มีช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนเกินดุล 1,056,986 ล้านบาท เทียบกับที่เกินดุล 863,286 ล้านบาท ในปี 2566

### 2.3.2 ภาคสถาบันการเงิน

ในปี 2567 การออมของภาคสถาบันการเงินมีมูลค่า 99,060 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.2 ต่อ GDP เทียบกับ 187,425 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.3 ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนของภาคสถาบันการเงินมีมูลค่า 42,417 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 1.1 ต่อ GDP เทียบกับการลงทุน 67,344 ล้านบาท หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.7 ในปี 2566 โดยในปี 2567 ภาคสถาบันการเงินโดยรวมมีช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนเกินดุล 141,477 ล้านบาท เทียบกับการเกินดุล 120,081 ล้านบาท ในปี 2566

### 2.3.3 ภาครัฐบาล

ในปี 2567 การออมภาครัฐบาลมีมูลค่า 197,859 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 ต่อ GDP เทียบกับ 57,791 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3 ต่อ GDP ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนรวมของภาครัฐบาลมีมูลค่า 663,569 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.6 ต่อ GDP เทียบกับ 612,126 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.4 ต่อ GDP ในปี 2566 ส่งผลให้ภาครัฐบาลมีช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนขาดดุล 861,428 ล้านบาท ต่อเนื่องจากการขาดดุลในปี 2566 ที่ขาดดุล 669,917 ล้านบาท ซึ่งปี 2567 รัฐบาลยังคงดำเนินนโยบายขาดดุลต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2551 เป็นต้นมา

### 2.3.4 ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงกำไรที่ให้บริการครัวเรือน

ในปี 2567 การออมของภาคครัวเรือน ฯ มีมูลค่า 465,446 ล้านบาท ขยายตัวเมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีมูลค่า 292,252 ล้านบาท ปัจจัยสำคัญมาจากรายได้พึงจ่ายใช้สอยของภาคครัวเรือนขยายตัวขึ้นกว่าปีก่อนหน้า ประกอบกับเมื่อหักส่วนของรายจ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของครัวเรือนฯ ที่ชะลอลดลงกว่าปีก่อนหน้า ส่งผลให้การออมสุทธิของภาค

<sup>4</sup> เงินออมรวมค่าเสื่อมราคา (Consumption of Fixed Capital) และส่วนคลาดเคลื่อนทางสถิติ (Statistical Discrepancy)

การลงทุนรวม (Gross Capital Formation) เป็นราคาประจำปี รวมมูลค่าสุทธิที่เกิดจากการซื้อ-ขายที่ดินของภาคเศรษฐกิจ (Net Purchase of Land by Institutions)

ครัวเรือนฯ ขยายตัวจากร้อยละ 1.6 ต่อ GDP ในปี 2566 เป็นร้อยละ 2.5 ต่อ GDP ในปี 2567 ขณะที่ด้านการลงทุนของภาคครัวเรือน ฯ มีมูลค่า 399,745 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.1 ต่อ GDP เทียบกับปี 2566 ที่มีมูลค่า 301,533 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.7 ต่อ GDP ส่งผลให้ช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนของภาคครัวเรือนฯ ในปี 2566 เกินดุลมูลค่า 65,701 ล้านบาท จากการขาดดุล 9,281 ล้านบาท ในปี 2566

### 2.3.5 ภาคต่างประเทศ

ในปี 2567 ประเทศไทยเกินดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่องจากปี 2566 โดยเกินดุล 402,736 ล้านบาท โดยเป็นผลจากการเกินดุลสินค้าเป็นสำคัญ ขณะที่ดุลบริการยังคงขาดดุลอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายขาดดุลต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ปัจจัยสำคัญมาจากการที่นักลงทุนไทยกลับไปลงทุนในต่างประเทศมากขึ้น

ตารางที่ 1  
เงินออมในประเทศ

(หน่วย : ล้านบาท)

เงินออมในประเทศ	2563	2564	2565	2566	2567
<b>เงินออมรายภาค</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	3,249,397	3,482,738	4,502,637	3,911,686	4,044,309
ภาคสถาบันการเงิน	631,136	754,092	-94,298	187,425	99,060
ภาครัฐบาล	-665,996	-1,034,592	-461,450	-57,791	-197,859
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	1,154,293	1,088,845	292,393	292,252	465,446
<b>เงินออมรวม</b>	<b>4,368,830</b>	<b>4,291,083</b>	<b>4,239,282</b>	<b>4,333,572</b>	<b>4,410,956</b>
<b>สัดส่วนเงินออมต่อ GDP (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	20.8	21.5	25.9	21.7	21.6
ภาคสถาบันการเงิน	4.0	4.7	-0.5	1.0	0.5
ภาครัฐบาล	-4.3	-6.4	-2.7	-0.3	-1.1
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	7.4	6.7	1.7	1.6	2.5
<b>สัดส่วนเงินออมรวมต่อ GDP</b>	<b>27.9</b>	<b>26.5</b>	<b>24.4</b>	<b>24.1</b>	<b>23.6</b>
<b>โครงสร้างเงินออมรายภาค (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	74.4	81.2	106.2	90.3	91.7
ภาคสถาบันการเงิน	14.4	17.6	-2.2	4.3	2.2
ภาครัฐบาล	-15.2	-24.1	-10.9	-1.3	-4.5
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	26.4	25.4	6.9	6.7	10.6
<b>โครงสร้างเงินออมรายภาค</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>อัตราการขยายตัวของเงินออม (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	-11.5	7.2	29.3	-13.1	3.4
ภาคสถาบันการเงิน	165.3	19.5	-112.5	298.8	-47.1
ภาครัฐบาล	-504.4	-55.3	55.4	87.5	-242.4
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	2.2	-5.7	-73.1	0.0	59.3
<b>อัตราการขยายตัวของเงินออมรวม</b>	<b>-16.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>-1.2</b>	<b>2.2</b>	<b>1.8</b>

หมายเหตุ 1. เงินออมรวมค่าเสื่อมราคา (Consumption of Fixed Capital) และส่วนคลาดเคลื่อนทางสถิติ (Statistical Discrepancy)

ตารางที่ 2  
การลงทุนในประเทศ

(หน่วย : ล้านบาท)

การลงทุนในประเทศ	2563	2564	2565	2566	2567
<b>การลงทุนรายภาค</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	2,995,923	3,622,171	3,677,131	3,048,400	2,987,323
ภาคสถาบันการเงิน	130,287	27,422	73,741	67,344	-42,417
ภาครัฐบาล	650,135	697,634	656,513	612,126	663,569
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	-55,942	293,326	428,198	301,533	399,745
<b>การลงทุนรวม</b>	<b>3,720,403</b>	<b>4,640,553</b>	<b>4,835,583</b>	<b>4,029,403</b>	<b>4,008,220</b>
<b>สัดส่วนการลงทุนต่อ GDP (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	19.1	22.4	21.2	16.9	16.0
ภาคสถาบันการเงิน	0.8	0.2	0.4	0.4	-0.2
ภาครัฐบาล	4.2	4.3	3.8	3.4	3.6
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	-0.4	1.8	2.5	1.7	2.1
<b>สัดส่วนการลงทุนรวมต่อ GDP</b>	<b>23.8</b>	<b>28.7</b>	<b>27.8</b>	<b>22.4</b>	<b>21.5</b>
<b>โครงสร้างการลงทุนรายภาค (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	80.5	78.1	76.0	75.7	74.5
ภาคสถาบันการเงิน	3.5	0.6	1.5	1.7	-1.1
ภาครัฐบาล	17.5	15.0	13.6	15.2	16.6
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	-1.5	6.3	8.9	7.5	10.0
<b>โครงสร้างการลงทุนรวม</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>อัตราการขยายตัวของการลงทุน (ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	-4.5	20.9	1.5	-17.1	-2.0
ภาคสถาบันการเงิน	39.1	-79.0	168.9	-8.7	-163.0
ภาครัฐบาล	8.8	7.3	-5.9	-6.8	8.4
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	-128.6	-624.3	46.0	-29.6	32.6
<b>อัตราการขยายตัวของการลงทุนรวม</b>	<b>-7.5</b>	<b>24.7</b>	<b>4.2</b>	<b>-16.7</b>	<b>-0.5</b>

หมายเหตุ การลงทุนรวม (Gross Capital Formation) เป็นราคาประจำปี รวมมูลค่าสุทธิที่เกิดจากการซื้อ-ขายที่ดินของภาคเศรษฐกิจ (Net Purchase of Land by Institutions)

ตารางที่ 3

การเกินดุล (ขาดดุล) ต่อ GDP รายภาคเศรษฐกิจ

(ร้อยละ)

Surplus (Deficit) / GDP		2563	2564	2565	2566	2567
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	(NF)	1.6	-0.9	4.7	4.8	5.7
	(FA)	1.7	-2.2	6.4	4.2	5.8
ภาคสถาบันการเงิน	(NF)	3.2	4.5	-1.0	0.7	0.8
	(FA)	5.8	9.5	-4.8	1.5	1.3
ภาครัฐบาล	(NF)	-8.4	-10.7	-6.4	-3.7	-4.6
	(FA)	-8.9	-11.2	-6.0	-2.3	-4.3
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน	(NF)	7.7	4.9	-0.8	-0.1	0.4
	(FA)	7.5	3.4	0.8	-0.3	0.8
ธนาคารแห่งประเทศไทย	(NF)	-0.0	1.1	0.4	0.3	-0.2
	(FA)	2.9	5.9	-2.2	1.2	-0.5
สถาบันรับฝากเงินอื่น	(NF)	0.9	1.6	0.7	0.7	1.1
	(FA)	1.1	1.5	0.8	0.6	1.0
สถาบันการเงินอื่น	(NF)	2.3	1.7	-2.1	-0.3	-0.1
	(FA)	1.8	2.2	-3.4	-0.3	0.8

หมายเหตุ 1. NF = Non Financial Account

FA = Financial Account

2. สัดส่วนเกินดุล (ขาดดุล) รายภาคเศรษฐกิจของบัญชีเศรษฐกิจเงินทุน ได้รวมมูลค่าสุทธิ ที่เกิดจากการซื้อ - ขายที่ดินของภาคเศรษฐกิจ

## ตารางที่ 4

## การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินรายภาคเศรษฐกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

	2563	2564	2565	2566	2567
<b>ระดับเงินทุน</b>	4,984,139	6,682,819	4,004,939	3,433,815	3,690,415
<b>ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเบื้องต้น (GDP)</b>	15,655,440	16,182,000	17,379,627	17,993,197	18,683,885
<b>สัดส่วนต่อผลผลิตรวม</b>	0.32	0.41	0.23	0.19	0.20
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	203,927	681,010	2,070,877	1,268,203	767,783
ภาคสถาบันการเงิน	3,331,566	3,052,549	-113,739	1,531,497	1,978,494
ภาครัฐบาล	158,904	88,481	21,579	201,293	492,065
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรให้บริการครัวเรือน	2,003,932	1,688,888	1,143,426	802,744	739,782
ภาคต่างประเทศ	-143,111	727,497	629,366	-251,423	32,595
<b>หนี้สิน</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	-59,548	1,031,626	951,473	505,005	-315,087
ภาคสถาบันการเงิน	2,420,483	1,510,907	721,189	1,267,153	1,728,216
ภาครัฐบาล	1,544,857	1,907,884	1,056,250	614,564	1,288,374
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรให้บริการครัวเรือน	823,441	1,134,270	1,000,862	859,833	588,248
ภาคต่างประเทศ	825,984	653,738	21,735	305,760	720,968
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน (สัดส่วน : ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	4.09	10.19	51.71	36.93	20.80
ภาคสถาบันการเงิน	66.84	45.68	-2.84	44.60	53.61
ภาครัฐบาล	3.19	1.32	0.54	5.86	13.33
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรให้บริการครัวเรือน	40.20	25.26	28.54	23.37	20.04
ภาคต่างประเทศ	-2.87	10.89	15.71	-7.32	0.88
<b>หนี้สิน (สัดส่วน : ร้อยละ)</b>					
ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	(1.19)	15.44	23.76	14.71	(8.54)
ภาคสถาบันการเงิน	48.56	22.61	18.01	36.90	46.83
ภาครัฐบาล	31.00	28.55	26.37	17.90	34.91
ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรให้บริการครัวเรือน	16.52	16.97	24.99	25.04	15.94
ภาคต่างประเทศ	16.57	9.78	0.54	8.90	19.54

### ส่วนที่ 3 ภาวะเศรษฐกิจเงินลงทุนของไทยปี 2567

#### 3.1 ภาพรวมการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างภาคสถาบันเศรษฐกิจ

การเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างภาคสถาบันเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2567 มีมูลค่า 3,690,415 ล้านบาท เทียบกับมูลค่า 3,433,815 ล้านบาท ในปี 2566 ประกอบด้วยการระดมทุนของภาคเศรษฐกิจจริง 2,282,503 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 61.8) และการระดมทุนของภาคสถาบันการเงิน 1,407,912 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.2) โดยเครื่องมือทางการเงินที่มีบทบาทสำคัญ ได้แก่ ตราสารทุน ตราสารหนี้ เงินฝากธนาคาร เงินสำรองประกันภัย และเงินให้กู้ยืม เป็นต้น

ในปี 2567 ภาคเศรษฐกิจจริงยังคงระดมทุนจากภาคสถาบันการเงินมากกว่าการพึ่งพาเงินทุนระหว่างภาคเศรษฐกิจจริงด้วยตัวเอง ทำให้การระดมทุนสุทธิระหว่างภาคเศรษฐกิจจริงด้วยตัวเองเพิ่มขึ้น 624,313 ล้านบาท ชะลอลงเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้น 872,165 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนการระดมทุนสุทธิจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,658,190 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 1,412,997 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การระดมทุนของภาคสถาบันการเงินรวม เพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 1,728,216 ล้านบาท โดยเป็นการระดมทุนจากภาคเศรษฐกิจจริงเพิ่มขึ้น 1,407,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1,148,653 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การระดมทุนในภาคการเงินด้วยตัวเองเพิ่มขึ้น 320,304 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 118,500 ล้านบาท ในปี 2566 อย่างไรก็ตาม เงินทุนส่วนใหญ่ของภาคสถาบันการเงินยังคงเป็นเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ภาคการผลิต มากกว่าเงินทุนที่ใช้หมุนเวียนในภาคสถาบันการเงินด้วยตัวเอง

#### 3.2 ภาวะเศรษฐกิจเงินลงทุนรายภาคสถาบันเศรษฐกิจ

##### 3.2.1 ภาคธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (รวมรัฐวิสาหกิจที่แสวงหากำไร)

ในปี 2567 การใช้ไปของเงินทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 767,783 ล้านบาท ชะลอลงเมื่อเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1,268,203 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุน และรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 748,230 ล้านบาท และ 526,602 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 612,460 ล้านบาท และ 787,308 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนของการลงทุนในเงินกู้และเงินฝากเพิ่มขึ้น 186,349 ล้านบาท และ 125,483 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นในภาคธุรกิจที่อยู่ในช่วงฟื้นตัว หลังจากผลกระทบของโรคระบาดโควิด-19 ในขณะที่การลงทุนในตราสารหนี้ลดลง 444,757 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 625,583 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลงทุนที่ลดลงในพันธบัตรรัฐบาล ส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 391,361 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 261,842 ล้านบาท ในปี 2566

ภาคธุรกิจจำเป็นต้องระดมทุนเพื่อการบริหารสภาพคล่องในสภาวะของความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครน ความไม่แน่นอนทางการเมืองไทย ความผันผวนทางเศรษฐกิจสูง อัตราดอกเบี้ยธนาคารสูงและเงินเฟ้อสูง ดังนั้นแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่จึงมาจากการออกหุ้นทุนเพิ่มขึ้น 380,770 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 432,130 ล้านบาทในปี 2566 ในขณะที่การออกตราสารอนุพันธ์และรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายลดลง 317,958 ล้านบาท และ 196,086 ล้านบาท เทียบกับปี

ก่อนหน้าที่ลดลง 255,220 ล้านบาท และ 262,557 ล้านบาท ตามลำดับ เช่นเดียวกับการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมลดลง 72,518 ล้านบาท และ 56,586 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 203,450 ล้านบาท และ 413,683 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2566

ประเด็นที่ต้องจับตามอง คือ การที่ภาคธุรกิจไทยปรับพอร์ตการลงทุนเข้าสู่ความระมัดระวัง โดยชะลอการสะสมทุนถาวร และลดการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่มีความเสี่ยง เพิ่มการถือครองสินทรัพย์สภาพคล่อง เช่น เงินฝากมากขึ้น นอกจากนี้ มีการซ่อมแซมงบดุล โดยลดการกู้ยืม และมีการชำระหนี้สุทธิมากขึ้น ทำให้ภาคธุรกิจฯ มีหนี้สินลดลง 72,518 ล้านบาท ในปี 2567

### 3.2.2 ภาคสถาบันการเงิน

ภาคสถาบันการเงินมีการใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 1,552,745 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 1,257,172 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งมาจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นส่วนใหญ่ รองลงมาเป็นการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 272,121 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 148,925 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนของเงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้น 231,645 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 649,629 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนหนึ่งมาจากมาตรการเงินให้กู้เพื่อผู้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ยังคงดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับการอนุมัติก่อนหน้านี้ นอกจากนี้มีการลงทุนในเงินฝาก และการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้น 137,286 ล้านบาท และ 75,610 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านแหล่งเงินทุนของภาคสถาบันการเงิน ในปี 2567 มาจากการออกธนบัตรและการรับฝากเงินเป็นส่วนใหญ่ โดยเพิ่มขึ้น 998,408 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 291,064 ล้านบาท ในปี 2566 ในขณะที่ตราสารทุนเพิ่มขึ้น 915,519 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 631,474 ล้านบาท ส่วนการรับสำรองประกันภัย การออกตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 296,546 ล้านบาท 113,757 ล้านบาท และ 16,207 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่เงินกู้ลดลง 234,003 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 216,319 ล้านบาท ในปี 2566

ตารางที่ 5 สินทรัพย์ทางการเงินและการระดมทุนของสถาบันการเงิน

	2563	2564	2565	2566	2567
(1) การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ทางการเงินของสถาบันการเงิน	3,331,566	3,052,549	-113,739	1,531,497	1,978,494
(2) เงินทุนที่ภาคการผลิตระดมผ่านสถาบันการเงิน	2,760,487	3,496,943	139,691	1,412,997	1,658,190
(3) (2) / (1) (ร้อยละ)	82.9	114.6	-122.8	92.3	83.8
(4) เงินทุนที่ใช้ภายในภาคสถาบันการเงินด้วยกัน	571,078	-444,394	-253,430	118,500	320,304
(5) (4) / (1) (ร้อยละ)	17.1	-14.6	222.8	7.7	16.2
(6) เงินทุนทั้งหมดที่ระดมโดยภาคการผลิต	3,134,734	4,727,518	3,030,320	2,285,162	2,282,503
(7) (2) / (6) (ร้อยละ)	88.1	74.0	4.6	61.8	72.6

1) ธนาคารกลาง (Central Bank) หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

ในปี 2567 ธปท. มีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 234,498 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 241,973 ล้านบาท ในปี 2566 โดยแหล่งเงินทุนมาจากตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 153,865 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 150,046 ล้านบาท ในปี 2566 ทั้งนี้ เป็นผลจากการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินในระบบการเงิน โดยออกพันธบัตรให้เหมาะสมกับปริมาณสภาพคล่องและภาวะตลาดในแต่ละช่วง ในส่วนของเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 99,368 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 161,706 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากแบบมีดอกเบี้ยที่ ธปท.รับฝากจากสมาชิกสถาบันการเงินโดยจ่ายดอกเบี้ยเพื่อเป็นช่องทางให้สถาบันการเงินใช้ปรับสภาพคล่องสั้นวัน และใช้ควบคุมดูแลอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินให้เหมาะสมในการส่งผ่านนโยบายการเงินรวมทั้งสนับสนุนการพัฒนาตลาดการเงิน ขณะที่รายการอื่น ๆ ประเภทรายการค้ำจ่าย และเงินกู้ยืมลดลง 74,805 ล้านบาท และ 6,883 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 20,698 ล้านบาท และ 226,817 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2566

ด้านการใช้ไปของเงินทุนรวมในปี 2567 ของ ธปท. เพิ่มขึ้น 234,498 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 241,973 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 226,344 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 387,729 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการลงทุนในเงินฝาก 39,930 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 279,564 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนของการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 12,906 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 54,504 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนในรายการอื่น ๆ ประเภทรายการค้ำรับ และเงินให้กู้ลดลง 30,810 ล้านบาท และ 15,246 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นเงินให้กู้ตามพระราชกำหนดการให้ความช่วยเหลือและฟื้นฟูผู้ประกอบการธุรกิจ ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

2) สถาบันรับฝากเงินอื่น (Other Depository Corporations)

ปี 2567 ในด้านสินทรัพย์ของสถาบันรับฝากเงินอื่นเพิ่มขึ้น 701,758 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 567,976 ล้านบาทในปี 2566 ทั้งนี้ ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 334,189 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 214,934 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้น 284,461 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 330,138 ล้านบาท ในปี 2566 ที่เหลือเป็นการลงทุนในตราสารหนี้อื่นๆ ส่วนการลงทุนในเงินให้กู้เพิ่มขึ้น 243,597 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 424,696 ล้านบาท ในปี 2566 ทั้งนี้ส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้เพื่อผู้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ยังคงดำเนินงานตามโครงการที่ได้รับการอนุมัติก่อนหน้านี้ เช่น การชดเชยดอกเบี้ยและการให้สินเชื่อฟื้นฟู ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Mortgages) ธปท. ยังคงเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (LTV) เช่นเดียวกันกับปี 2566 ส่วนการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 73,646 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 45,611 ล้านบาท ในปี 2566 และลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 54,595 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง

81,768 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่เงินฝากลดลง 16,666 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 5,288 ล้านบาท ในปี 2566

ในด้านหนี้สินของสถาบันรับฝากเงินอื่นเพิ่มขึ้น 508,766 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 463,270 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนใหญ่มาจากเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 747,734 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 353,851 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นตราสารทุนเพิ่มขึ้น 59,741 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 43,726 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนรายการอื่น ๆ ประเภทรายการค้างจ่ายและตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 43,079 ล้านบาท และ 23,581 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนเงินทุนที่ลดลง ได้แก่ เงินกู้ ลดลง 225,571 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 89,925 ล้านบาท ในปี 2566 นอกจากนี้การออกตราสารหนี้ที่กลับมาลดลง 139,798 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 43,168 ล้านบาท ในปี 2566

ตารางที่ 6 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ปี 2563-2567

ร้อยละต่อปี

	2563	2564	2565	2566	2567
1. อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก					
- ออมทรัพย์	0.25-0.25	0.25-0.25	0.25-0.45	0.30-0.55	0.25-0.30
- ประจำ 3 เดือน	0.37-0.38	0.32-0.38	0.57-0.62	1.05-1.20	0.95-1.00
2. อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม					
- ลูกค้าชั้นดีระยะสั้น (MOR)	5.25-5.58	5.25-5.58	5.75-6.08	7.05-7.28	6.90-7.16
- ลูกค้าชั้นดีระยะยาว (MLR)	5.82-5.95	5.82-5.95	6.32-6.35	7.52-7.59	7.27-7.35
- ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR)	16.22-28.00	16.22-28.00	16.37-28.00	17.57-28.00	17.45-28.00

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย (เป็นอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของ 5 ธนาคารใหญ่)

### 3) สถาบันการเงินอื่น (Other Financial Corporations)

ในปี 2567 สถาบันการเงินอื่นมีการระดมทุนจากการออกตราสารทุนเพิ่มขึ้น 855,778 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 587,748 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการสำรองในส่วนของการประกันภัยเพิ่มขึ้น 296,546 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 129,351 ล้านบาท ในปี 2566 นอกจากนี้ มีการระดมทุนโดยการออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 99,690 ล้านบาท แทนการกู้ยืมที่ลดลง 1,549 ล้านบาท เทียบกับการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น 79,427 ในปี 2566 ประกอบกับรายการอื่น ๆ ประเภทเจ้าหนี้การค้า และรายการค้างจ่ายลดลง 346,492 ล้านบาท รวมทั้งการออกตราสารอนุพันธ์ลดลง 7,374 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 4,724 ล้านบาท ในปี 2566

การใช้ไปของเงินทุนของสถาบันการเงินอื่น ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนเพิ่มขึ้น 992,212 ล้านบาท และ 185,569 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 654,509 ล้านบาท และ 48,810 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนของการลงทุนในเงินฝากเพิ่มขึ้น 99,578 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 129,305 ล้านบาท ในปี 2566 ในส่วนของเงินกู้เพิ่มขึ้น 3,294 ล้านบาท ชะลอลงเทียบกับที่เพิ่มขึ้น 179,737 ล้านบาท ในปี 2566

### 3.2.3 ภาครัฐบาล

ปี 2567 ภาครัฐบาลยังคงดำเนินนโยบายการคลังแบบขาดดุลอย่างต่อเนื่อง ซึ่งมีนโยบายแจกเงินหมื่น(Digital wallet) ลดภาระค่าไฟ ฟรีวีซ่ากระตุ้นการท่องเที่ยว และเหตุการณ์น้ำท่วมหนักในภาคเหนือและภาคใต้ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นมาตรการแจกเงินให้แก่กลุ่มเปราะบาง ส่งผลให้ช่องว่างการออมและการลงทุนขาดดุล 861,428 ล้านบาท เทียบกับการขาดดุล 669,917 ล้านบาท ในปี 2566 รัฐบาลได้จัดหาแหล่งเงินทุนโดยการออกตราสารหนี้สุทธิเพิ่มขึ้น 718,239 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 431,556 ล้านบาท ในปี 2566 ซึ่งแบ่งเป็นการออกพันธบัตรรัฐบาล ตัวสัญญาใช้เงินของรัฐ และตัวเงินคลังเพิ่มขึ้น 613,665 ล้านบาท 46,670 ล้านบาท และ 57,904 ล้านบาท ตามลำดับ โดยพันธบัตรรัฐบาลรุ่นที่ได้รับความนิยมคือพันธบัตรรัฐบาลรุ่นทั่วไปอายุ 5 ปี และ 10 ปี ดำเนินการด้วยรูปแบบ Small Lot First และ First-Come First-Served โดยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี มีการขายผ่านแอปฯ เป๋าตัง และ Mobile Application ของธนาคารต่างๆ เพื่อให้การเข้าถึงการซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลง่ายขึ้น นอกจากนี้ ยังมีการกู้เงินเพิ่มขึ้น 198,223 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 164,802 ล้านบาท ในปี 2566 ส่งผลให้รัฐบาลมีหนี้สินสุทธิเพิ่ม 1,288,374 ล้านบาท

ด้านการใช้ไปของเงินทุนของรัฐบาลในปี 2567 รัฐบาลมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 492,065 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 201,293 ล้านบาท ในปี 2566 ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุนเพิ่มขึ้น 367,373 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 186,113 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการลงทุนในเงินฝาก และลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 144,379 ล้านบาท และ 11,373 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 102,705 ล้านบาท และ 30,413 ล้านบาท ในปี 2566 ตามลำดับ

### 3.2.4 ภาคครัวเรือนและสถาบันไม่แสวงหากำไรที่ให้บริการครัวเรือน

การใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่ของภาคครัวเรือนฯ ปี 2567 ส่วนใหญ่เป็นการถือครองเงินสดและลงทุนในเงินฝากเพิ่มขึ้น 569,624 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 197,180 ล้านบาท ในปี 2566 รองลงมาเป็นการลงทุนด้านการสำรองของการประกันภัยเพิ่มขึ้น 384,022 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 237,564 ล้านบาท ในปี 2566 เป็นผลมาจากประชาชนตระหนักถึงโรคร้ายและอุบัติเหตุมากขึ้น สัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพและโรคร้ายแรงยังคงเป็นผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ได้รับความนิยมและมีอัตราการเติบโตสูงที่สุด รองลงมาคือประกันชีวิตแบบบำนาญและประกันชีวิตควบการลงทุน สอดคล้องกับแนวโน้มค่ารักษาพยาบาลที่แพงขึ้นและการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 98,488 ล้านบาทและ 397 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 212,549 ล้านบาท และ 232 ล้านบาท ตามลำดับ จะเห็นว่าประชาชนเลือกลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าอย่างเงินฝากแทนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงในตลาดทุน

ด้านแหล่งเงินทุนที่สำคัญของภาคครัวเรือนฯ ส่วนใหญ่ยังคงมาจากการกู้ยืมซึ่งเพิ่มขึ้น 338,594 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 622,640 ล้านบาท ในปี 2566 เป็นผลมาจากความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อที่สูงขึ้นต่อเนื่องของสถาบันการเงิน ประกอบกับอัตราการว่างงานที่สูงขึ้นและภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในเกณฑ์สูง ส่วนของรายการอื่น ๆ ประเภทลูกหนี้การค้าและรายการค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 250,097 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 236,838 ล้านบาท ในปี

2566 ขณะที่การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ลดลง 443 ล้านบาท เทียบกับปี 2566 ที่เพิ่มขึ้น 355 ล้านบาท

### 3.2.5 ภาคต่างประเทศ

ในปี 2567 ประเทศไทยเกินดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่องจากปี 2566 โดยเกินดุล 402,736 ล้านบาท โดยเป็นผลจากการเกินดุลสินค้าเป็นสำคัญ ขณะที่ดุลบริการยังคงขาดดุลอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายที่ขาดดุลต่อเนื่องจากปี 2566 เนื่องจากนักท่องเที่ยวไทยหันไปลงทุนในต่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนประเภทหุ้นเพิ่มขึ้น 577,278 ล้านบาท เทียบกับการเพิ่มขึ้น 494,837 ล้านบาท ในปี 2566 รวมทั้งการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น 287,917 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 110,061 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ด้านเงินทุนสำรองประเภททองคำและสิทธิพิเศษถอนเงินของประเทศไทยเพิ่มขึ้น 1,374 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 2,138 ล้านบาท ในปี 2566 ขณะที่การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ และการลงทุนในเงินฝากของคนไทยที่ไปลงทุนในต่างประเทศลดลง 346,056 ล้านบาท และ 18,911 ล้านบาท ตามลำดับ ปัจจัยต่างๆ ดังกล่าวทำให้ยอดหนี้สินสุทธิของภาคต่างประเทศเพิ่มขึ้น 720,968 ล้านบาท เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 305,760 ล้านบาท ในปี 2566

ด้านการลงทุนของนักลงทุนชาวต่างชาติที่มาลงทุนในประเทศไทยเพิ่มขึ้น 32,595 ล้านบาท เทียบกับที่ลดลง 251,423 ล้านบาท ในปี 2566 โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพิ่มขึ้นในตราสารทุน และตราสารหนี้เป็นสำคัญ โดยเพิ่มขึ้น 382,437 ล้านบาท และ 26,522 ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เงินให้กู้ และเงินฝากของภาคต่างประเทศที่มาลงทุนในไทยลดลง 318,780 ล้านบาท 187,671 ล้านบาท และ 2,281 ล้านบาท ตามลำดับ

## Preface

The Office of the National Economic and Social Development Council (NESDC) compiles and releases the Flow of Funds Accounts annually. The Flow of Funds are basic information for analyzing flows of funds, saving, and investment in Thailand. The accounts also exhibit the sources and uses of funds through financial instruments and institutions. In addition, the accounts can also be used for investigating financial situations and formulating economic development policies and strategies.

In this publication, the NESDC has revised the flow of funds accounts in line with the latest updated data available from the newly introduced series of chained volume measures 2023 edition of the National Income Accounts of Thailand as well as other statistic reports from other sources, which describe in the 2024 revision announcement.

The NESDC would like to express our gratitude to agencies and individuals in continuously providing basic data and suggestions for the improvement of the flow of funds accounts compilation.



(Danucha Pichayanan)  
Secretary-General

National Economic and Social Development Council  
April 2026

## **Revisions to the Flow of Funds Accounts of Thailand 2024 Edition**

The compilation of 2024 flow of funds statistics has been revised in accordance with the most updated data sources as follows:

1. In the non-financial accounts,
  - Gross saving, Gross capital formation, and Statistical discrepancy have been revised to be consistent with the National Income of Thailand 2024 Edition.
2. In the financial account,
  - Revised data in Other Depository Corporation and Other Financial Corporation in consistence with the updated 2022 and data available from the Bank of Thailand and relevant corporations.
  - Revised data on loans and hire purchase debts in General Government sector back to 2022.
  - Revised data on insurance technical reserves in General Government sector back to 2021.
  - In the financial account, the rest of the world institution has been revised back to 2020 in line with the most updated balance of payment from the Bank of Thailand, obtaining date on 30<sup>th</sup> September 2025.

## **Compilation of the Flow of Funds Accounts of Thailand**

The Flow of Funds Accounts statistics compilation has been initially published in compliance with the System of National Accounts 1968 (1968 SNA). Subsequently, the statistics report complied with the financial account in the System of National Accounts 1993 (1993 SNA). However, some items needed to be reclassified consistent with the System of National Accounts 2008 (2008 SNA) to balance the assets and liabilities, in compliance with the original data sources, referred to the SNA 2008. Data series are organized as follows:

### **1. Classification by 5 economic institution sectors:**

- 1.1 Non-financial corporation sector comprises the businesses owned and managed by corporation and quasi-corporation, and the business units owned by the government or state enterprises with at least 50% of their equities belong to the government or other state enterprises which principal activity is non-financial operation.
- 1.2 Financial corporation sector classified into 3 groups:
  - 1.2.1 Central Bank: Before 2007, the central bank item covers The Bank of Thailand and Financial Institutions Development Fund (FIDF). From 2007, only the bank of Thailand data appears in the central bank item whereas the FIDF item has moved to Other Financial Corporations.
  - 1.2.2 Other Depository Corporations comprise;
    - Commercial Banks
    - Finance Companies
    - Saving Cooperatives
    - Specialized Financial Institutions (SFIs: comprise Government Savings Bank, Government Housing Bank, Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives, Export-Import Bank for Thailand, Small and Medium Enterprise Development Bank for Thailand and Islamic Bank of Thailand)
    - Money Market Fund (MMF)
    - Credit Foncier Companies (since 2020)
  - 1.2.3 Other Financial Corporations consist of all other financial institutions other than those aforementioned. From the year 2012 onward, the other financial corporations include the following:
    - Financial Institutions Development Fund
    - Small Industry Credit Guarantee Corporation
    - Secondary Mortgage Corporation
    - Thai Asset Management Corporation
    - Asset Management Corporation
    - Non-life Insurance Companies
    - Life Insurance Companies
    - Government Pension Fund
    - Provident Funds

- Property Funds
  - Mutual funds other than money market funds
  - Deposit Protection Agency
  - Finance Companies
  - Pawnshops
  - Non-bank credit cards companies and personal finance companies operated under the BOT supervision
  - Hire purchase and leasing companies (only the major companies accounting for 75% of the total assets in the system)
  - National Savings Fund
- 1.3 General government sector including central government, local government, non-business state enterprise, non-budgetary agencies (funds, working capital, public organisations, deregulation agencies, and autonomous universities)
- 1.4 Households and Non-Profit Institution Serving Households
- 1.5 The Rest of the World

## **2. Classification of 7 financial instruments**

- 2.1 Monetary gold and Special Drawing Rights comprise gold, international reserve assets, and other international reserve purpose assets issued by the International Monetary Fund (IMF).
- 2.2 Currency and deposits consist of
- Currency refers to legal tender banknotes and coins circulated in the economic system
  - Transferable deposits refer to the deposits, changeable into check and payable order
  - Other deposits comprise all claims, other than transferable deposits, including drawing rights from depository corporations both of private and government, namely time deposits.
- 2.3 Securities other than shares comprise short-term and long-term of private or public securities
- 2.4 Loans consist of short-term loans (the loans within 1-year maturity) and long-term loans (the loans exceed 1-year maturity).
- 2.5 Shares and other equities comprise common stocks and preferred stocks whose holders have the rights of ownership and equities of the company.
- 2.6 Insurance technical reserves include reserves for insurance claims of insurance companies, provident and pension funds, forward premiums, and drawing right reserves.
- 2.7 Financial derivatives and employee stock options comprise in two subcategories: (a) financial derivatives; and (b) employee stock options.
- 2.8 Other accounts receivable/payable comprise receivable and payable accounts (trade credits) arising from purchasing and selling of goods and other services include the remaining transactions in the balance sheet unable to categorize in 2.1 to 2.6.

## **EXECUTIVE SUMMARY**



## Executive Summary

### Flow of Funds Accounts of Thailand in 2024

.....

The Flow of Funds Accounts statistics has been initially published in compliance with the System of National Accounts 1968 (1968 SNA). Thereafter, the statistics report accordingly complied with the financial account in the System of National Accounts 1993 (1993 SNA). However, some items needed to be reclassified to be consistent with the System of National Accounts 2008 (2008 SNA) to balance the assets and liabilities in compliance with the original data sources.

This publication comprises three parts. The first part describes an overview of the Thai economy in 2024 by considering economic growth in terms of chained volume measures. The second part explains saving and investment situation. And the last part investigates Thailand's flow of funds position in 2024 thoroughly.

#### 1. Overview of the Thai economy in 2024

In 2024, the Thai economy experienced a growth of 2.9%, accelerating from 2.2% in 2023. The expansion was driven by the acceleration of the non-agricultural sector with a rise of 3.0%, compared with 2.2% in 2023. A key contributing factor was the growth in tourism-related sectors, along with an improvement in manufacturing production in accordance with the expansion of external demand. Meanwhile, the service sector continued to grow, which was propelled by the higher number of foreign tourists and improving domestic tourism, resulting in a continual expansion of tourism-related sectors. In addition, agricultural sector grew by 1.9%, slowing down from 2.4% in 2023. As a result, the Gross Domestic Product (GDP) at current prices amounted to 18,684 billion baht, and the Gross National Income (GNI) registered at 18,088 billion baht.

**Domestic Demand** in 2024 expanded by 3.0%, compared to an increase of 2.0% in 2023. Private final consumption expenditure grew by 4.4%, decelerating from 6.7% in 2023. Spending on durable goods decreased by 9.2%, from an expansion of 2.4% in 2023. Meanwhile, non-durable goods and services expanded by 2.8% and 8.4%, decelerating from 3.4% and 11.9% in 2023, respectively. However, expenditure on semi-durable goods rose by 4.2%, accelerating from 1.8% in 2023. General government final consumption expenditure increased by 2.6%, improving from a 4.6% decline in the previous year. Gross fixed capital formation (GFCF) decreased by 0.3%, compared with a 1.2% increase in 2023. The main contributing factor was a decline in private investment, which fell by 1.9%, compared with growth of 3.1% in the prior year. However, public investment rose by 4.5%, improving from a 4.2% contraction in 2023. External Sector in real terms, exports of goods rose by 4.4%, reversing from a fall of 2.6% in 2023. Receipts from services rose by 22.8%, lower than 41.4% in the previous year. Imports of goods rose by 4.4%, in contrast to a decrease of 4.3% in 2023. Payments for services increased by 10.7%, higher than 5.5% in the previous year. The trade and services balance at current prices recorded a surplus of 676,418 million baht, after of deficits during the COVID-19 pandemic.

**For the government fiscal position<sup>1</sup>**, in 2024, the government recorded a budget deficit of 704,630 million baht and off-budget deficit of 145,820 million baht,

---

<sup>1</sup> Supporting data from GFMS system, Ministry of Finance, based on cash basis record and calendar year.

resulting in a fiscal deficit of 850,450 million baht, equivalent to 4.6% of GDP. This deficit increased from 536,235 million baht or 3.3% of GDP in 2023. For public debt, the outstanding amount at the end of the year was valued at 11,845,577 million baht, accounting for 63.9% of GDP. This represents an increase compared to 2023, in which the outstanding public debt valued at 11,084,577 million baht or 61.7% of GDP.

## **2. Savings and Investment**

In 2024, savings grew by 1.8%, compared with 2.2% in 2023. Meanwhile, investment contracted by 0.5%, accelerating from a fall of 16.7% in 2023. As a result, the savings-investment gap recorded a surplus of 402,736 million baht in 2024, compared to a surplus of 304,169 million baht in 2023. This surplus was driven by surpluses from the savings-investment gap of the non-financial corporations, financial corporations, and household sector. In contrast, the general government sector ran a deficit of 861,428 million baht, in accordance with a continuation of expansionary fiscal policy. The household sector recorded a surplus following a deficit in the prior year.

Overall, the saving–investment gap recorded a continued surplus of 2.2% of Gross Domestic Product (GDP) in 2024.

## **3. Flow of Funds in 2024**

In 2024, the total flow of funds among sectors of the Thai economy registered an increase with the value of 3,690,415 million baht, compared to 3,433,815 million baht in 2023. This comprised fundraising by the real sector amounted to 2,282,503 million baht (accounting for 61.8%) and fundraising by the financial sector amounted to 1,407,912 million baht (accounting for 38.2%). Key financial instruments involved including equities, debt securities, deposits, insurance technical reserves, and loans.

In 2024, the real sector increasingly relied on funding from the financial sector rather than the intra-sectoral financing among real sectors. As a result, net fundraising within the real sector rose by 624,313 million baht, slowing down from the increase of 872,165 million baht in 2023. Furthermore, net fundraising from the financial sector increased by 1,658,190 million baht, compared to 1,412,997 million baht in the previous year. Total fundraising by the financial sector increased by 1,728,216 million baht, of which 1,407,912 million baht came from the real sector, compared to an increase of 1,148,653 million baht in 2023. Meanwhile, intra-financial sector fundraising rose by 320,304 million baht, compared to 118,500 million baht in 2023. However, the majority of the financial sector’s funds continued to flow into the production sector, rather than being circulated within the financial sector itself.

### **Institutions sectors in the Flow of Funds Account**

#### **3.1 Non-financial corporation sector**

In 2024, the non-financial corporation sector recorded a savings-investment gap surplus of 1,056,986 million baht, accelerating from a surplus of 863,286 million baht in 2023. The sector increased its investment by 767,783 million baht, decelerating from 1,268,203 million baht in 2023. The most of investment concentrated in equities, alongside other components, notably trade receivables and accounts payable with the values of 748,230 million baht and 526,602 million baht, compared to the values of 612,460 million baht and 787,308 million baht in 2023, orderly. Moreover, investments in loans and deposits rose by 186,349 million baht and 125,483 million baht, respectively. On the contrary, debt securities declined by 444,757 million baht, compared to

a fall of 625,583 million baht in 2023, due to a decrease in government bonds. Consistently, financial derivatives dropped by 391,361 million baht, lower than a decrease of 261,842 million baht in the previous year.

In 2024, the most funding sources came from increases through equity issuance, which rose by 380,770 million baht, compared to an increase of 432,130 million baht 2023. Meanwhile, financial derivatives and other accounts payable fell by 317,958 million baht and 196,086 million baht, compared to a drop of 255,220 million baht and 262,557 million baht, respectively in 2023. Similarly, debt securities and loans declined by 72,518 million baht and 56,586 million baht, in comparison with the value of 203,450 million baht and 413,683 million baht, orderly. Net liabilities in non-financial corporation sector decreased by 72,518 million baht, in consistence with decelerated investment in risky financial instruments.

### **3.2 Financial corporation sector**

In 2024, the financial sector recorded a savings-investment gap surplus of 141,477 million baht, compared to a surplus of 120,081 million baht in 2023. Other depository corporations posted a surplus of 200,045 million baht, while the Bank of Thailand and other financial corporations recorded deficits of 45,019 million baht and 13,548 million baht, respectively. Most of the sector's savings were channeled into debt securities, which increased by 1,552,745 million baht, compared to a rise of 1,257,172 million baht in 2023. The majority of the investments were in government bonds and the Bank of Thailand bonds, followed by an increase in equities of 272,121 million baht, compared to an increase of 148,925 million baht in 2023. The investment on loans recorded a rise of 231,645 million baht, decelerating from an increase of 649,629 million baht in 2023. The increase partly resulted from loan measures for those affected by the COVID-19 pandemic. In addition, there were increases in deposits and financial derivative investments of 137,286 million baht, and 75,610 million baht, orderly.

In 2024, the main source of funding for the financial sector came from banknote issuance and deposits with the values of 998,408 million baht, compared to 291,064 million baht in 2023. Equities rose by 915,519 million baht, compared to an increase of 631,474 million baht in 2023. Moreover, insurance technical reserves, debt securities, and financial derivatives increased by 296,546 million baht, 113,757 million baht, and 16,207 million baht, respectively. On the contrary, loans declined by 234,003 million baht, compared to a rise of 216,319 million baht in 2023.

### **3.3 General government sector**

In 2024, the government consistently maintained a deficit fiscal policy by introducing several measures to stimulate the economy, such as the " Digital wallet" program, electricity reduction measures, and the occurrence of severe floods in both the North and the South regions. However, the government recorded a savings-investment gap deficit of 861,428 million baht in 2024, compared to the deficit of 669,917 million baht in 2023. The government financed its needs by expanding net debt-securities issuance by 718,239 million baht, compared to 431,556 million baht in 2023, which government bonds, government promissory notes, and government treasury bills increased

by 613,665 million baht, 46,670 million baht, and 57,904 million baht, orderly. Furthermore, loans increased by 198,223 million baht, in contrast to a fall of 164,802 million baht in 2023. Similarly, liabilities rose by 1,288,374 million baht.

In 2024, the use of government funds increased by 492,065 million baht, compared to an increase of 201,293 million baht in 2023. Most of this was driven by equity with the value of 367,373 million baht, compared to 186,113 million baht in 2023. Moreover, deposits and debt securities also increased with the values of 144,379 million baht and 11,373 million baht, compared to declines of 102,705 million baht and 30,413 million baht in 2023, respectively.

### **3.4 Households and non-profit institution serving households (NPISHs) Sector**

The household sector recorded a surplus in savings-investment gap by 65,701 million baht in 2024. However, this was an improvement compared to a deficit of 9,281 million baht in 2023. The major use of funds for the household sector derived from a rise in holding currency and deposits with the value of 569,624 million baht, compared to an increase of 197,180 million baht in 2023. Subsequently, the investment in insurance technical insurance reserves rose by 384,022 million baht, compared to an increase of 237,564 million baht in 2023. This is attributable to increased public awareness of health risks and accidents. Moreover, healthcare costs have shown an upward trend. On the other hand, debt securities and financial derivatives fell by 98,488 million baht and 397 million baht, compared to increases of 212,549 million baht and 232 million baht in 2023, orderly.

For the source of funds, the household sector mainly derived from loans, which increased by 338,594 million baht, compared to 622,640 million baht in 2023. This is due to stricter lending standards, long with debt restructuring measures implemented under the “You Fight, We Help” scheme in the latter part of the year. Other account payables increased by 250,097 million baht, compared to an increase of 236,838 million baht in 2023. Meanwhile, financial derivatives decreased by 443 million baht, compared to a rise of 355 million baht in 2023.

### **3.5 The Rest of the World**

In 2024, Thailand recorded a current account surplus of 402,736 million baht, this was primarily driven by a surplus in the trade balance, while the services balance remained in deficit. Similarly, the capital account continual registered a deficit due to an increase in overseas investments by Thai investors. Notably, equity investment abroad rose by 577,278 million baht, compared to an increase of 494,837 million baht in 2023. Likewise, investment in foreign debt securities increased by 287,917 million baht, compared to an increase of 110,061 million baht in the previous year. Thailand’s reserve assets in the form of gold and Special Drawing Rights (SDRs) rose by 1,374 million baht, compared to an increase of 2,138 million baht in 2023. Lending by Thai investors expanded by 32,262 million baht, in contrast to a contraction of 80,603 million baht in 2023. At the same time, investments in financial derivatives and deposits declined by 346,056 million baht and 18,911 million

baht, respectively. Consequently, the net external liabilities position increased by 720,968 million baht, compared to a rise of 305,760 million baht in 2023.

Investment by foreign investors in Thailand recovered, registering an increase of 32,595 million baht, in contrast to a decline of 251,423 million baht in 2023. This was primarily attributable to increases in equities and debt securities, which expanded by 382,437 million baht and 26,522 million baht, respectively. Nevertheless, investments in financial derivatives, loans, and deposits contracted by 318,780 million baht, 187,671 million baht, and 2,281 million baht, respectively.

**Flow of Funds Indicator of Thailand**

	2020	2021	2022	2023	2024
1. GDP growth (%)	-6.1	1.6	2.6	2.2	2.9
2. Gross domestic product at current price(mil.baht)	15,655,440	16,182,000	17,379,627	17,993,197	18,683,885
3. Inflation rate (%)	-0.9	1.2	6.1	1.2	0.4
4. Investment growth :chain volume measures(reference year 2002)					
- Private (%)	-8.1	3.0	4.6	3.1	-1.9
- Public (%)	5.2	3.5	-3.9	-4.2	4.5
5. Saving-investment gap to GDP (%)	4.1	-2.2	-3.4	1.7	2.2
- Non-Financial Corporations Sector <sup>1/</sup>	1.6	-0.9	4.7	4.8	5.7
- Financial Corporations Sector <sup>1/</sup>	3.2	4.5	-1.0	0.7	0.8
- General Government Sector	-8.4	-10.7	-6.4	-3.7	-4.6
- Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	7.7	4.9	-0.8	-0.1	0.4
6. Current account balance (mil.baht) <sup>2/</sup>	-648,427	349,470	596,301	-304,169	-402,736
7. Ratio of C/A balance to GDP (%)	-4.1	2.2	3.4	-1.7	-2.2
8. Net capital movement (mil.baht)	-323,751	902,398	603,451	-556,762	-688,015
9. International reserve position (mil.US\$)	8,598,302	9,319,090	8,491,594	8,706,940	8,905,139
10. Loan ceiling (mil.US\$) <sup>3/</sup>	52,503	53,851	46,485	48,051	53,709
11. Change in public external debt.	99,125	-34,428	107,657	-15,752	-141,237
- Government	-27,008	155,195	47,223	-115,552	-76,234
- State enterprises	126,133	-189,623	60,434	99,800	-65,003
12. Fiscal condition					
- Cash balance (bil. baht)	-1,122	-1,652	-725	-394	-559
13. Monetary condition					
Interest rates (year-end)					
- Lending rate (prime)	5.25-5.58	5.25-5.58	5.75-6.08	7.05-7.28	6.90-7.16
- Time deposits (1 year)	0.45-0.50	0.40-0.50	0.95-1.00	1.60-1.70	1.45-1.50
14. Foreign exchange (average)					
- Exchange Equalization Fund (baht : US\$)	31.3	32.0	35.1	34.8	35.3
15. Domestic securities issued (mil.baht)					
- Public securities	9,365,621	7,955,000	7,155,273	7,269,704	7,698,511
- Private securities <sup>4/</sup>	5,731,305	5,409,620	4,486,889	4,455,973	5,925,549
16. Funding structure of real sector (%)					
- Financial institutions	88.1	74.0	4.6	61.8	72.6
- Rest of the world	(8.3)	4.0	23.8	(7.8)	6.2
- Capital market and others	20.2	22.1	71.6	46.0	21.1

Note : 1/ included statistical discrepancy

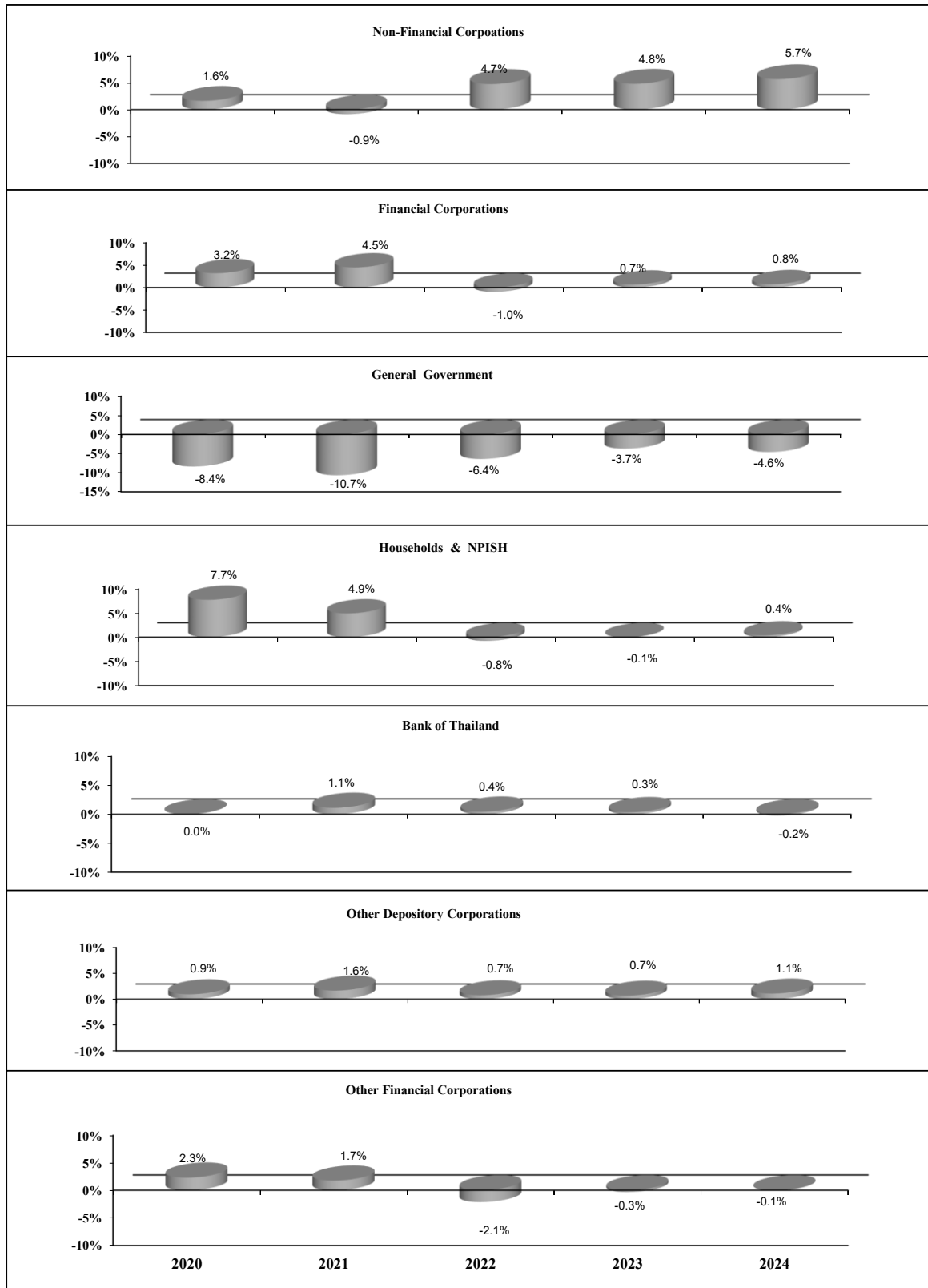
2/ from the Balance of Payment published by the Bank of Thailand as of 30<sup>th</sup> September 2025

3/ calculated from incremental value of each year

4/ included unit trusts

Source : Bank of Thailand, Ministry of Commerce, The office of National Economic and Social Development Council

**Chart 1**  
**Surplus (Deficit) Ratio to GDP of Economic Sectors**



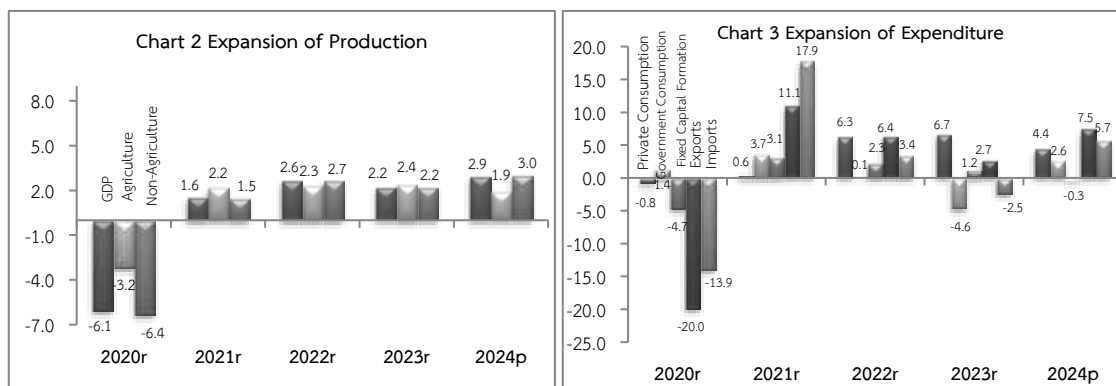
Note: Ratio of non-financial surplus (deficit) by economic sectors are presented in percentage

**ANALYSIS OF  
FLOW-OF-FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2024**

## Part I Overall of the Thai Economy in 2024

### 1.1 Economic Situation

In 2024, the Thai economy expanded by 2.9%, higher than a 2.2% growth in 2023. The acceleration was noticeable in non-agricultural sector, particularly in service sector, which expanded by 4.1%, lower than 4.4% in 2023. This growth was propelled by an expansion of tourism-related sectors, including accommodation and food service activities; transportation and storage; wholesale and retail trade, and repair of motor vehicles and motorcycles activities. In addition, financial and insurance activities and information and communication accelerated. Furthermore, industrial sector increased, driven by external demand, whereas agricultural sector slowed down due to lower yields of main crops, meanwhile livestock and fishery productions recorded increases. As a result, Gross Domestic Product (GDP) at current prices valued at 18,684 million baht, and Gross National Income (GNI) amounted to 18,088 million baht.



**Domestic Demand** in 2024 expanded by 3.0%, compared to an increase of 2.0% in 2023. Private final consumption expenditure grew by 4.4%, decelerating from 6.7% in 2023. Spending on durable goods decreased by 9.2%, from an expansion of 2.4% in 2023. Meanwhile, non-durable goods and services expanded by 2.8% and 8.4%, decelerating from 3.4% and 11.9% in 2023, respectively. However, expenditure on semi-durable goods rose by 4.2%, accelerating from 1.8% in 2023. General government final consumption expenditure increased by 2.6%, improving from a 4.6% decline in the previous year. Gross fixed capital formation (GFCF) decreased by 0.3%, compared with a 1.2% increase in 2023. The main contributing factor was a decline in private investment, which fell by 1.9%, compared with growth of 3.1% in the prior year. However, public investment rose by 4.5%, improving from a 4.2% contraction in 2023. External Sector in real terms, exports of goods rose by 4.4%, reversing from a fall of 2.6% in 2023. Receipts from services rose by 22.8%, lower than 41.4% in the previous year. Imports of goods rose by 4.4%, in contrast to a decrease of 4.3% in 2023. Payments for services increased by 10.7%, higher than 5.5% in the previous year. The trade and services balance at current prices recorded a surplus of 676,418 million baht, after of deficits during the COVID-19 pandemic.

**For the government fiscal position<sup>1</sup>**, In 2024, the government recorded a budget deficit of 704,630 million baht and off-budget deficit of 145,820 million baht, resulting in a fiscal deficit of 850,450 million baht, equivalent to 4.6% of GDP.

<sup>1</sup> Supporting data from GFMS system, Ministry of Finance, based on cash basis record and calendar year.

This deficit increased from 536,235 million baht or 3.3% of GDP in 2023. For public debt, the outstanding amount at the end of the year was valued at 11,845,577 million baht, accounting for 63.9% of GDP. This represents an increase compared to 2023, in which the outstanding public debt valued at 11,084,577 million baht or 61.7% of GDP.

In 2024, the government's revenue collection in fiscal year 2024 exceeded the level recorded in fiscal year 2023, despite falling below the projected target. This was primarily due to higher-than-expected collections by the Revenue Department, the Customs Department, and other agencies. This was primarily due to lower revenue collection by the Excise Department, resulting from the implementation of excise tax reduction measures on diesel and gasoline aimed at alleviating the cost of living for the public. In addition, the government's adoption of an expansionary fiscal policy with a budget deficit has led to increased borrowing to finance the accumulated deficit with the value of 685,400 million baht. After accounting for this borrowing, the cash balance showed a deficit of 165,050 million baht. When combined with the carry-over treasury balance from the end of 2023, which amounted to 209,616 million baht, the government's treasury balance at the end of 2024 stood at 44,566 million baht.

## **1.2 Financial Conditions**

The Thai economy grew by 2.9% in 2024, compared to 2.2% in 2023, reflecting an acceleration in non-agricultural sector while agricultural sector slowed down. Regarding domestic demand, private final consumption expenditure slowed down, while general government final consumption expenditure increased. On the contrary, gross fixed capital formation (GFCF) decreased due to a decline in private investment, whereas public investment continued to expand. Imports and exports of goods and services continued to expand, resulting in trade and services surplus at current prices after the COVID-19 pandemic. Thai baht per the US dollar in 2024 was 35.3 baht, Thai Baht slightly appreciated from 34.8 baht per US dollar in 2023.

Thailand continual conducts monetary policy under a flexible inflation targeting framework. In 2024, the overall headline inflation fell below the target range of 1% to 3%, mainly attributable to declines in energy and fresh food. This was also supported by government cost-of-living relief measures. In addition, the Monetary Policy Committee (MPC) of the Bank of Thailand maintained the policy interest rate continuously from 2023 through September 2024, before lowering the policy rate in October 2024, resulting in a reduction from 2.50% to 2.25%, where it remained until the end of 2024. This move aligned with the economic recovery trend, mainly supported by the government. Although there was a slowdown in the early part of the year due to delays in budget disbursement, the second half of the year saw a rebound, driven by accelerated disbursement of the annual budget. Meanwhile, private consumption continued to expand strongly, the tourism sector also represented a rise, supported by a continual increase in the number of tourists. This was supported by visa exemption measures (Visa Free) granted to several countries, an increase in international flights, and year-round tourism promotion activities organized by the Tourism Authority of Thailand (TAT). The interbank lending rate in 2024 averaged 2.21%, compared to 2.46% in 2023. Several commercial banks lower their prime lending rates (MRR) for high-quality retail customers, averaging 7.23%, down from 7.44% in 2023. Average deposit interest rates also decreased compared to 2023 for both fixed deposits and savings accounts. Government bonds and private sector debt securities yields fell, in line with the policy of interest rate direction. As a result, financial institutions increased their lending by 231,645 million baht, slowed from 649,629 million baht in 2023.

This was partly due to a decline in credit quality and higher credit risk, which led banks to adopt a more cautious approach to lending. In addition, large enterprises increased their debt repayments.

### 1.3 Capital Market

**In the primary market<sup>2</sup>**, in 2024, the latest debt instruments were issued totaling 8,770 billion baht, lower than 8,962 billion baht in 2023, representing a fall of 2.2%. The largest portion of outstanding debt instruments was government bonds, valued at 9,103 billion baht, up from 8,400 billion baht in 2023. This was followed by the bank of Thailand bonds, valued at 2,336 billion baht, increased from 2,231 billion baht in the previous year. State enterprise bonds had an outstanding value of 1,050 billion baht, slightly up from 1,046 billion baht in 2023. The private bonds and promissory notes, valued at 4,553 billion baht, decreased from 4,754 billion baht in the previous year, or a decline of 4.2%. Baht bonds were valued at 70 billion baht, decreasing from 83 billion baht in 2023, or a 15.5% decline. Consequently, the total outstanding domestic bonds amounted to 17,112 billion baht, increased by 3.6%, compared to 2023. Regarding **the secondary market**, the trading volume on both the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Market for Alternative Investment (MAI) averaged 46,551 million baht per day, lower by 12.7% from 2023. The SET Index reached the highest level at 1,495.02 points and the lowest level at 1,274.01 points during the year. The year-end closing for the SET Index was 1,400.21 points, a decrease of 1.1% from 2023. The MAI Index closed at 311.82 points, down by 24.24%. The market capitalization at year-end 2024 for the Stock Exchange of Thailand declined by 0.02 %, while the MAI market capitalization increased by 37.35%. As of now, there are a total of 640 listed companies on the Stock Exchange of Thailand and 220 companies listed on the Market for Alternative Investment (MAI).

## Part II Saving, Investment, and Saving- Investment Gap

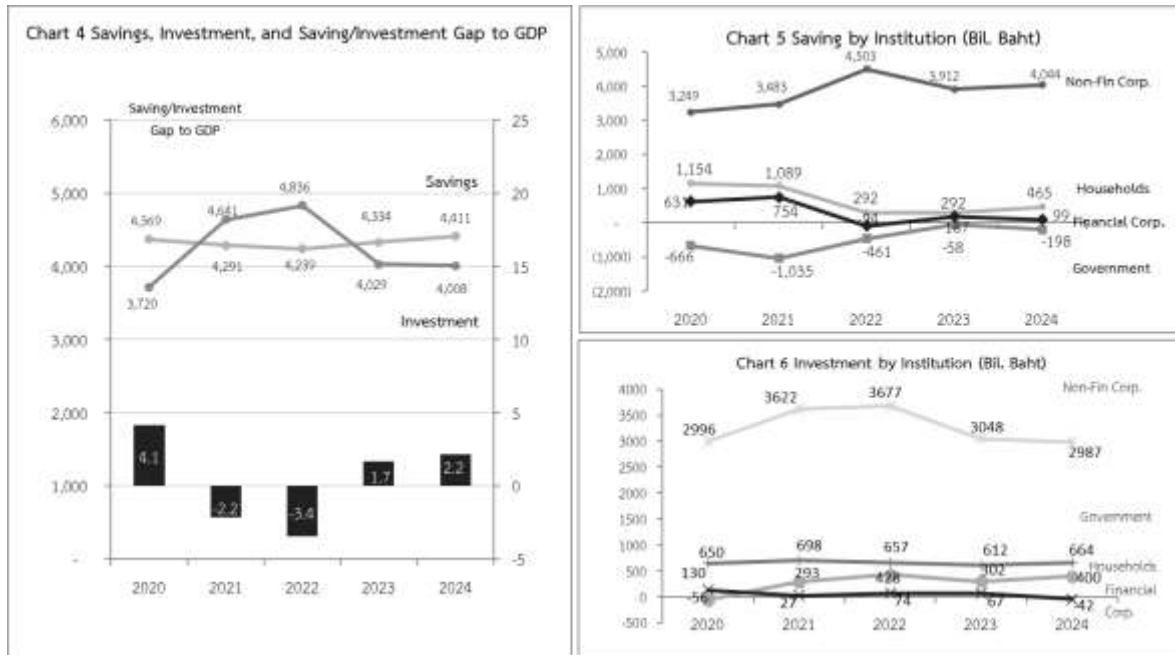
### 2.1 Total Saving and Investment<sup>3</sup>

**Gross savings** grew by 1.8% compared to a rise of 2.2% in 2023. This was mainly driven by savings in household sector and non-financial corporations, which expanded by 59.3% and 3.4%. Meanwhile, government savings recorded a decrease of 242.3%, compared with a rise of 87.5% in 2024. This was a result of increased government expenditure to stimulate the economy, particularly the acceleration of delayed budget disbursements in the early part of the year, infrastructure investment, and cost-of-living relief measures. Moreover, tax revenues fell below target, due to continued sluggish economic growth. On the contrary, net savings of the financial corporations declined by 47.1%, compared to a decrease of 13.1% in 2023.

**Gross capital formation** decreased by 0.5% compared to a fall of 16.7% in 2023. The main factor was declined investments in financial and financial corporations, which fell by 163.0% and 2.0%. Household sector and general government increased by 32.6% and 8.4%, compared to declines of 29.6% and 6.8% in 2024, respectively.

<sup>2</sup> “2023 Thai Bond Market Review (Preliminary)” and “Thai Bond Market Movement in 2022” The Thai Bond Market Association (ThaiBMA).

<sup>3</sup> Saving comprised gross saving less statistical discrepancy whereas investment included gross capital formation and net purchase of land.



## 2.2 Saving-Investment Gap

In 2024, a savings-investment gap registered a surplus of 402,736 million baht, accounting for 2.2 % of gross domestic product (GDP). This represented a continual savings surplus from 2023. The key contributing factor was a continual surplus in the saving-investment gap of the non-financial corporations, which stood at 1,056,986 million baht. The financial corporations recorded a surplus of 141,477 million baht. In addition, household sector represented a savings surplus for the first time since the outbreak of the COVID-19 pandemic, valued at 65,701 million baht. However, the government maintained its fiscal deficit policy, resulting in a savings-investment gap deficit of 861,428 million baht in 2024. Additionally, the current account continually recorded a surplus from 2023 since the COVID-19 pandemic, amounting to 402,736 million baht, compared to a deficit of 304,169 million baht in 2023. This was primarily driven by a surplus in the trade balance, while the services balance remained in deficit. Similarly, the capital account continually registered a deficit.

## 2.3 Saving-Investment Gap by Institutions<sup>4</sup>

### 2.3.1 Non-financial corporations

In 2024, savings in the non-financial corporations amounted to 4,044,309 million baht, compared to 3,911,686 million baht in 2023, accounting for 21.6% of GDP, down from 21.7% in 2023. Investment increased by 2,987,323 million baht, or 16.0% of GDP, compared to 3,048,400 million baht, or 16.9% of GDP, in 2023. As a result, the non-financial corporations recorded a savings-investment gap surplus of 1,056,986 million baht, compared to a surplus of 863,286 million baht in 2023.

<sup>4</sup> Saving included consumption of fixed capital and statistical discrepancy

Gross capital formation is available only at current prices and includes net purchases of land by institutions.

### **2.3.2 *Financial corporations***

In 2024, savings in the financial corporations amounted to 99,060 million baht, accounted for 2.2% of GDP, compared to 187,425 million baht, or 4.3% of GDP, in 2023. Meanwhile, investment totaled 42,417 million baht, representing a fall of 1.1% of GDP, compared to 67,344 million baht, or 1.7% of GDP, in 2023. As a result, the financial corporations recorded a savings-investment gap surplus of 141,477 million baht in 2024, compared with a surplus of 120,081 in 2023.

### **2.3.3 *General government***

In 2024, government savings amounted to 197,859 million baht, accounting for 1.1% of GDP, compared to 57,791 million baht or 0.3% of GDP in 2023. Total government investment was 663,569 million baht, or 3.6% of GDP, compared to 612,126 million baht or 3.4% of GDP in 2023. As a result, the government sector recorded a savings-investment gap deficit of 861,428 million baht, compared to a deficit of 669,917 million baht in 2023. This represents the continual deficit in government savings since 2008.

### **2.3.4 *Households and Non-profit Institution Serving Households***

In 2024, household sector savings amounted to 465,446 million baht, expanding from 292,252 million baht in 2023. This increase was mainly driven by higher disposable income from the household sector, compared with the previous year. In addition, final consumption expenditure of households slowed down from the previous year. As a result, net household savings increased from 1.6% of GDP in 2023 to 2.5% of GDP in 2024. On the investment side, household investment totaled 399,745 million baht, equivalent to 2.1% of GDP, compared with 301,533 million baht in 2023, or 1.7% of GDP. Consequently, the savings-investment gap of the household sector recorded a surplus of 65,701 million baht in 2024, compared with a deficit of 9,281 million baht in 2023.

### **2.3.5 *Rest of the world***

In 2024, Thailand continual recorded a current account surplus of 402,736 million baht. This was mainly driven by a surplus in the trade balance, while the services balance continued to register a deficit. Similarly, the capital and financial account registered a deficit, primarily due to increased overseas investments by Thai investors.

**Table 1**  
**Domestic Saving**

(Million Baht)

Domestic Saving	2020	2021	2022	2023	2024
<b>By Sector</b>					
Non-Financial Corporations Sector	3,249,397	3,482,738	4,502,637	3,911,686	4,044,309
Financial Corporations Sector	631,136	754,092	-94,298	187,425	99,060
General Government Sector	-665,996	-1,034,592	-461,450	-57,791	-197,859
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	1,154,293	1,088,845	292,393	292,252	465,446
<b>Gross Saving</b>	<b>4,368,830</b>	<b>4,291,083</b>	<b>4,239,282</b>	<b>4,333,572</b>	<b>4,410,956</b>
<b>Ratio to GDP (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	20.8	21.5	25.9	21.7	21.6
Financial Corporations Sector	4.0	4.7	-0.5	1.0	0.5
General Government Sector	-4.3	-6.4	-2.7	-0.3	-1.1
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	7.4	6.7	1.7	1.6	2.5
<b>Ratio of Gross Saving to GDP</b>	<b>27.9</b>	<b>26.5</b>	<b>24.4</b>	<b>24.1</b>	<b>23.6</b>
<b>Structure (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	74.4	81.2	106.2	90.3	91.7
Financial Corporations Sector	14.4	17.6	-2.2	4.3	2.2
General Government Sector	-15.2	-24.1	-10.9	-1.3	-4.5
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	26.4	25.4	6.9	6.7	10.6
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>Growth Rate (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	-11.5	7.2	29.3	-13.1	3.4
Financial Corporations Sector	165.3	19.5	-112.5	298.8	-47.1
General Government Sector	-504.4	-55.3	55.4	87.5	-242.4
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	2.2	-5.7	-73.1	-0.0	59.3
<b>Gross Saving Growth Rate</b>	<b>-16.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>-1.2</b>	<b>2.2</b>	<b>1.8</b>

Note: Saving item includes depreciation and statistical discrepancy

**Table 2**  
**Domestic Investment**

(Million Baht)

Domestic Investment	2020	2021	2022	2023	2024
<b>By Sector</b>					
Non-Financial Corporations Sector	2,995,923	3,622,171	3,677,131	3,048,400	2,987,323
Financial Corporations Sector	130,287	27,422	73,741	67,344	-42,417
General Government Sector	650,135	697,634	656,513	612,126	663,569
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	-55,942	293,326	428,198	301,533	399,745
<b>Total Investment</b>	<b>3,720,403</b>	<b>4,640,553</b>	<b>4,835,583</b>	<b>4,029,403</b>	<b>4,008,220</b>
<b>Ratio to GDP (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	19.1	22.4	21.2	16.9	16.0
Financial Corporations Sector	0.8	0.2	0.4	0.4	-0.2
General Government Sector	4.2	4.3	3.8	3.4	3.6
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	-0.4	1.8	2.5	1.7	2.1
<b>Ratio of Total Investment to GDP</b>	<b>23.8</b>	<b>28.7</b>	<b>27.8</b>	<b>22.4</b>	<b>21.5</b>
<b>Structure (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	80.5	78.1	76.0	75.7	74.5
Financial Corporations Sector	3.5	0.6	1.5	1.7	-1.1
General Government Sector	17.5	15.0	13.6	15.2	16.6
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	-1.5	6.3	8.9	7.5	10.0
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>Growth Rate (percent)</b>					
Non-Financial Corporations Sector	-4.5	20.9	1.5	-17.1	-2.0
Financial Corporations Sector	39.1	-79.0	168.9	-8.7	-163.0
General Government Sector	8.8	7.3	-5.9	-6.8	8.4
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector	-128.6	-624.3	46.0	-29.6	32.6
<b>Overall Investment Growth Rate</b>	<b>-7.5</b>	<b>24.7</b>	<b>4.2</b>	<b>-16.7</b>	<b>-0.5</b>

Note Measured at current prices including Net purchase of land

**Table 3**  
**Surplus (Deficit) to GDP by Sector**

(Percent)

Surplus (Deficit) / GDP	2020	2021	2022	2023	2024
Non-Financial Corporation Sector (NF)	1.6	-0.9	4.7	4.8	5.7
(FA)	1.7	-2.2	6.4	4.2	5.8
Financial Corporations Sector (NF)	3.2	4.5	-1.0	0.7	0.8
(FA)	5.8	9.5	-4.8	1.5	1.3
General Government Sector (NF)	-8.4	-10.7	-6.4	-3.7	-4.6
(FA)	-8.9	-11.2	-6.0	-2.3	-4.3
Households and Non-Profit Institution Serving Households Sector (NF)	7.7	4.9	-0.8	-0.1	0.4
(FA)	7.5	3.4	0.8	-0.3	0.8
Central Bank (BOT) (NF)	-0.0	1.1	0.4	0.3	-0.2
(FA)	2.9	5.9	-2.2	1.2	-0.5
Other Depository Corporations (ODC) (NF)	0.9	1.6	0.7	0.7	1.1
(FA)	1.1	1.5	0.8	0.6	1.0
Other Financial Corporations (OFC) (NF)	2.3	1.7	-2.1	-0.3	-0.1
(FA)	1.8	2.2	-3.4	-0.3	0.8

Note 1. NF = Non Financial Account

FA = Financial Account

2. The figures include net purchase of land by each sector

**Table 4**  
**Financial Assets and Liabilities by Sector**

(Million Baht)

	2020	2021	2022	2023	2024
Funds	4,984,139	6,682,819	4,004,939	3,433,815	3,690,415
Gross Domestic Product (GDP)	15,655,440	16,182,000	17,379,627	17,993,197	18,683,885
Percent to GDP	0.32	0.41	0.23	0.19	0.20
<b>Financial Assets</b>					
Non-Financial Corporation	203,927	681,010	2,070,877	1,268,203	767,783
Financial Corporation	3,331,566	3,052,549	-113,739	1,531,497	1,978,494
General Government	158,904	88,481	21,579	201,293	492,065
Households & NPISHs	2,003,932	1,688,888	1,143,426	802,744	739,782
Rest of the world	-143,111	727,497	629,366	-251,423	32,595
<b>Financial Liabilities</b>					
Non-Financial Corporation	-59,548	1,031,626	951,473	505,005	-315,087
Financial Corporation	2,420,483	1,510,907	721,189	1,267,153	1,728,216
General Government	1,544,857	1,907,884	1,056,250	614,564	1,288,374
Households & NPISHs	823,441	1,134,270	1,000,862	859,833	588,248
Rest of the world	825,984	653,738	21,735	305,760	720,968
<b>Financial Assets (percent)</b>					
Non-Financial Corporation	4.1	10.2	51.7	36.9	20.8
Financial Corporation	66.8	45.7	-2.8	44.6	53.6
General Government	3.2	1.3	0.5	5.9	13.3
Households & NPISHs	40.2	25.3	28.5	23.4	20.0
Rest of the world	-2.9	10.9	15.7	-7.3	0.9
<b>Financial Liabilities (percent)</b>					
Non-Financial Corporation	-1.19	15.44	23.76	14.71	-8.54
Financial Corporation	48.56	22.61	18.01	36.90	46.83
General Government	31.00	28.55	26.37	17.90	34.91
Households & NPISHs	16.52	16.97	24.99	25.04	15.94
Rest of the world	16.57	9.78	0.54	8.90	19.54



## Part III Flow of Funds of Thailand in 2024

### 3.1 Overall movement of funds among economic sectors

The total flow of funds among sectors of the Thai economy registered at the value of 3,690,415 million baht, compared to 3,433,815 million baht in 2023. This included fundraising by the real sector totaling 2,282,503 million baht (accounting for 61.8 percent) and by the financial sector totaling 1,407,912 million baht (accounting for 38.2 percent). Key financial instruments included equities, debt securities, deposits, insurance technical reserves, and loans.

In 2024, the real sector increasingly relied on funding from the financial sector rather than the real sector itself. As a result, net fundraising within the real sector rose by 624,313 million baht, a slowdown compared to a rise of 872,165 million baht in 2023. Meanwhile, net fundraising from the financial sector increased by 1,658,190 million baht, compared to the value of 1,412,997 million baht in 2023. Total fundraising of the financial sector increased by 1,728,216 million baht, primarily from the real sector, which increased 1,407,912 million baht, higher than 1,148,653 million baht in 2023. Additionally, fundraising within the financial sector itself gradually rose by 320,304 million baht, compared to a contraction of 118,500 million baht in 2023. Nevertheless, most fundraising in the financial sector continued to flow into the production sector rather than circulating within the financial sector itself.

### 3.2 Flow of Funds by Sectors

#### 3.2.1 Non-financial corporations

Net uses of funds increased by 767,783 million baht, slowing from an increase of 1,268,203 million baht in 2023. This was mainly driven by higher investment in equity securities and other items, particularly trade credit and accrued expenses, which rose by 748,230 million baht and 526,602 million baht, respectively, compared to increases of 612,460 million baht and 787,308 million baht in the previous year. Investment in loans and deposits also increased by 186,349 million baht and 125,483 million baht, respectively. This was supported by improving business confidence during the recovery phase following the COVID-19 pandemic.

Meanwhile, investment in debt securities declined by 444,757 million baht, compared to a decrease of 625,583 million baht in 2023, largely due to reduced investment in government bonds. Investment in derivatives also fell by 391,361 million baht, compared to a decline of 261,842 million baht in the previous year. The business sector needed to raise funds to manage liquidity amid economic uncertainty stemming from the Russia-Ukraine conflict, domestic political uncertainty in Thailand, high economic volatility, elevated interest rates, and inflation. As a result, the primary source of funding was equity issuance, which increased by 380,770 million baht, compared to an increase of 432,130 million baht in 2023. In contrast, issuance of derivatives and other items, including trade credit and accrued expenses, declined by 317,958 million baht and 196,086 million baht, respectively, compared to decreases of 255,220 million baht and 262,557 million baht in the previous year. Similarly, issuance of debt securities and borrowing decreased by 72,518 million baht and 56,586 million baht, respectively, compared to increases in borrowing of 203,450 million baht and 413,683 million baht, respectively in 2023. The matter of particular

concern is that the shift of Thai businesses toward a more cautious investment posture, characterised by a slowdown in fixed capital accumulation, a reduction in exposure to high-risk financial assets, and an increased preference for holding liquid assets such as bank deposits. Moreover, the ongoing balance sheet consolidation by lower borrowing and higher net debt repayment. This has contributed to a reduction in overall corporate leverage valued at 72,518 million baht.

### 3.2.2 Financial corporations

The financial corporations mostly using funds in debt securities increased by 1,552,745 million baht, compared with an increase of 1,257,172 million baht in 2023, due to mostly investment in government bonds and Bank of Thailand bonds. The second-largest investment was in equities, which increased by 272,121 million baht, compared with a rise of 148,925 million baht in 2023. Part of loans increased by 232,645 million baht, compared with an increase of 649,692 million bath in 2023. The main factor from financial assistance measures providing loans to individuals affected by the coronavirus disease 2019 pandemic still operated according to the previously approved projects. In addition, the investment in deposits and derivatives increased by 137,286 and 75,610 million baht, respectively.

In 2024, the resources of the fund of financial corporations mostly from the issuance of banknotes and the acceptance of deposits increased by 998,408 million baht, compared with an increase of 291,064 million baht in 2023. Furthermore, equities increased by 915,519 million baht, compared with an increase of 631,474 million baht in 2023. Then the provisioning of insurance reserves, the issuance of debt securities, and derivatives increased by 296,546, 113,757, and 16,207 million baht, respectively. Meanwhile, loans decreased by 234,003 million baht, compared with an increase of 216,319 million baht in 2023.

**Table 5 Financial assets and funds of financial corporations**

	(Million Baht)				
	2020	2021	2022	2023	2024
(1) Financial assets of financial corporations	3,331,566	3,052,549	-113,739	1,531,497	1,978,494
(2) Funds raised by financial corporations	2,760,487	3,496,943	139,691	1,412,997	1,658,190
(3) (2) / (1) (Percent)	82.9	114.6	-122.8	92.3	83.8
(4) Funds raised within financial corporations	571,078	-444,394	-253,430	118,500	320,304
(5) (4) / (1) (Percent)	17.1	-14.6	222.8	7.7	16.2
(6) Total funds raised by non-financial corporations	3,134,734	4,727,518	3,030,320	2,285,162	2,282,503
(7) (2) / (6) (Percent)	88.1	74.0	4.6	61.8	72.6

#### 1) Central Bank or the Bank of Thailand

In 2024, the assets of the Bank of Thailand increased by 234,498 million baht, compared with an increase of 241,973 million baht in 2023. Part of the resource of funds from debt securities increased by 153,865 million baht, compared with a decrease of 150,046 million baht in 2023, as a result of the management of excess liquidity in the financial system by issuing bonds in line with the level of liquidity and market conditions in each period. Next, the acceptance of deposits increased by 99,368 million baht, compared with a decrease of 161,706 million baht in 2023. They largely consist of interest-bearing deposits placed with the Bank of Thailand by member financial institutions.

The central bank pays interest on such deposits, offering an end-of-day liquidity adjustment mechanism and facilitates the effective transmission of monetary policy through appropriate management of money market interest rates, alongside fostering the development of financial markets. However, other accounts payable and loans decreased by 74,805 and 6,883 million baht, compared with an increase of 20,698 and 226,817 million baht in 2023, respectively.

In 2024, the fund used by the Bank of Thailand increased by 234,498 million baht, compared with an increase of 241,973 million baht in 2023. The majority of investments in debt securities increased by 226,344 million baht, compared with an increase of 387,729 million baht in 2023. The lesser investment in deposits increased by 39,930 million baht, compared with a decrease of 279,564 million baht in 2023. While the section of investment in equities increased by 12,906 million baht, compared with an increase of 54,504 million baht in 2023. Then other accounts receivable and loans decreased by 30,810 and 15,246 million baht, respectively. These are primarily loans extended under the Emergency Decree on Financial Assistance and Rehabilitation for business operators adversely affected by the COVID-19 pandemic.

## **2) Other depository corporations (ODC)**

In 2024, other deposit corporations' assets increased by 701,758 million baht, compared with an increase of 567,976 million baht in 2023. The main investment in debt securities increased by 334,189 million baht, compared with an increase of 214,934 million baht in 2023, with most investment in government bonds increasing by 284,461 million baht compared with an increase of 330,138 million baht in 2023. Meanwhile, others were invested in other debt securities. Furthermore, investment in loans increased by 243,597 million baht, compared with an increase of 424,696 million baht in 2023. In this regard, a portion was in loans provided to individuals affected by the COVID-19 pandemic operating according to the previously approved projects, such as interest compensation and soft loans for rehabilitation. In mortgages, the Bank of Thailand still maintained Loan-to-Value (LTV) measures for housing loans similarly in 2023. Moreover, investment in equities increased by 73,646 million baht, compared with an increase of 45,611 million baht in 2023, and investment in derivatives increased by 54,595 million baht, compared with a decrease of 81,768 million baht in 2023. However, deposits decreased by 16,666 million baht, compared with an increase of 5,288 million baht in 2023.

In 2024, other deposit corporations' liabilities increased by 508,766 million baht, compared with an increase of 463,270 million baht in 2023, mostly as a result of the deposits-taking increasing by 747,734 million baht, compared with an increase of 353,857 million baht in 2023. Moreover, equities increased by 59,741 million baht, compared with an increase of 43,726 million baht in 2023. Furthermore, other accounts payable and derivatives increased by 43,079 and 23,587

million baht, respectively. However, other funds decreasing were in loans decreasing by 225,751 million baht, compared with a decrease of 89,925 million baht in 2023. In addition, the issuance of debt securities decreased by 139,798 million baht, compared with an increase of 43,168 million baht in 2023.

**Table 6 Interest rate on commercial bank's deposits and loans at the end of December 2019-2023**

	Annual rates				
	2020	2021	2022	2023	2024
1. Deposit interest rate					
- Saving deposit	0.25-0.25	0.25-0.25	0.25-0.45	0.30-0.55	0.25-0.30
- 3-month time deposit	0.37-0.38	0.32-0.38	0.57-0.62	1.05-1.20	0.95-1.00
2. Loan interest rates					
- MOR	5.25-5.58	5.25-5.58	5.75-6.08	7.05-7.28	6.90-7.16
- MLR	5.82-5.95	5.82-5.95	6.32-6.35	7.52-7.59	7.27-7.35
- MRR	16.22-28.00	16.22-28.00	16.37-28.00	17.57-28.00	17.45-28.00

### 3) Other financial corporations (OFC)

In 2024, other financial corporations raised additional funding, primarily through equity issuance, which increased by 855,778 million baht, compared to an increase of 587,748 million baht in 2023. Subsequently, insurance technical reserves increased by 296,546 million baht, compared to a rise of 129,351 million baht in 2023. Moreover, debt securities issuance rose by 99,690 million baht, whereas loans declined by 1,549 million baht, compared to an increase of 79,427 million in the previous year. However, other liabilities such as other accounts payable decreased by 346,492 million baht. On the contrary, the issuance of financial derivatives declined by 7,374 million baht, lower than a decrease of 4,724 million baht in 2023.

The use of funds by other financial corporations in 2024 was primarily invested in debt-securities investment, which increased by 992,212 million baht, compared to an increase of 654,509 million baht in 2023. Moreover, investments in equities improved by 185,569 million baht, compared to a value of 48,810 million baht in 2023. Deposits rose by 99,578 million baht, in contrast to a drop of 129,305 million baht in 2023. Loans expanded by 3,294 million baht, decelerating from a rise of 179,737 million baht in 2023.

#### 3.2.2 General government

In 2024, the government continued to implement an expansionary fiscal policy with a persistent budget deficit. For instance, digital wallets, electricity bill reduction, visa exemptions to stimulate tourism, and responses to severe flooding in the northern and southern regions. The main policy measure involves transferring cash to vulnerable populations, resulting in a savings–investment gap of 861,428 million baht, compared to a deficit of 669,917 million baht in 2023. To finance this gap, the government increased net issuance of debt securities by 718,239 million baht, compared to an increase of 431,556 million baht in 2023. This

consisted of government bonds, promissory notes, and treasury bills, which rose by 613,665 million baht, 46,670 million baht, and 57,904 million baht, respectively. Investor demand was strongest for 5- and 10-year government bonds, which were allocated via small lot first and first-come, first-served approaches. The 5-year bonds were made available via the “Paotang” application and various bank mobile applications, enhancing access for retail investors to the government bonds market. In addition, loans increased by 198,223 million baht, compared to a decrease of 164,802 million baht in 2023. As a result, the government’s net liabilities rose by 1,288,374 million baht.

On the expenditure side of government funds in 2024, total assets increased by 492,065 million baht, compared to an increase of 201,293 million baht in 2023. This was mainly driven by higher investment in equity securities, which rose by 367,373 million baht, compared to an increase of 186,113 million baht in 2023. This was followed by increases in deposits and debt securities investments, which grew by 144,379 million baht and 11,373 million baht, respectively, compared to declines of 102,705 million baht and 30,413 million baht in 2023.

### **3.2.3 Households and Non-profit Institution Serving Households**

In 2024, the main source of funding for the household sector still primarily came from increased loans, which rose by 569,624 million baht, compared to an increase of 197,180 million baht in 2023. The secondary was investment in insurance technical reserves, which increased by 384,022 million baht, compared to an increase of 237,564 million baht in 2023. This was driven by greater public awareness of illnesses and accidents. Health insurance riders and critical illness coverage remained the most popular life insurance products and recorded the highest growth rates. These were followed by annuity life insurance and unit-linked life insurance, in line with rising medical costs and the anticipated transition to an aging society in the future. Meanwhile, investment in debt securities and derivatives declined by 98,488 million baht and 397 million baht, respectively, compared to increases of 212,549 million baht and 232 million baht in 2023. This indicates that households preferred investing in lower-risk assets such as deposits rather than higher-risk assets in the capital market.

On the funding side, the primary source of funds for the household sector remained loans, which increased by 338,594 million baht, compared to an increase of 622,640 million baht in 2023. This can be attributed to stricter lending conditions imposed by financial institutions, together with higher unemployment and elevated household debt. Other items, including trade credit and accrued expenses, increased by 250,097 million baht, compared to an increase of 236,838 million baht in 2023. Investment in derivatives, however, declined by 443 million baht, compared to an increase of 355 million baht in 2023.

### **3.2.4 The rest of the world**

In 2024, Thailand continually recorded a current account surplus from 2023, amounting to 402,736 million baht. This was mainly due to a surplus in the goods account, while the services account continually recorded a deficit. Similarly, the capital account continually registered a deficit from 2023 as Thai

investors increased their investments abroad, particularly in equity investments, which rose by 577,278 million baht, compared to an increase of 494,837 million baht in 2023. Likewise, investments in foreign debt securities increased by 287,917 million baht, compared to 110,061 million baht the previous year. Thailand's reserve assets, including gold and Special Drawing Rights (SDRs), increased by 1,374 million baht, compared to an increase of 2,138 million baht the prior year. However, investments in deposits and financial derivatives by Thai investors declined by 346,056 million baht and 18,911 million baht, respectively. As a result, the net foreign liabilities of the country increased by 720,968 million baht, compared to an increase of 305,760 million baht in 2023.

Foreign investment in Thailand increased by 32,595million baht in 2024, compared to a fall of 251,423million baht in 2023. The increase was mainly driven by risings in equities and debt securities, which rose by 382,437 million baht and 26,522 million baht, respectively. However, foreign investor holdings in financial derivatives, deposits, and loans declined by 318,780 million baht, 187,671 million baht, and 2,281million baht, respectively.

ตารางสถิติ  
(STATISTICAL TABLES)

**NOTATION OF THE SECTORS**

<b>NFC</b>	=	Non-Financial Corporation
<b>GG</b>	=	General Government
<b>HH &amp; NPISH</b>	=	Households and Non-Profit Institution Serving Households
<b>R/W</b>	=	Rest of the World
<b>BOT</b>	=	Bank of Thailand
<b>ODC</b>	=	Other Depository Corporations
<b>OFC</b>	=	Other Financial Corporations
<b>FIN.CON.</b>	=	Financial Consolidated

## ตารางบัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย

1. FLOW-OF-FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND  
(TABLE 1.1-1.5)
2. SECTOR TABLES 2020-2024  
(TABLE 2.1-2.8)
3. SUPPLEMENTARY TABLES  
(TABLE 3.1-3.7)



TABLE 1.1 FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2020

(MILLIONS OF BAHT)

	NON-FINANCIAL CORPORATION	FINANCIAL CORPORATION	GENERAL GOVERNMENT	HOUSEHOLDS & NPISHs	REST OF THE WORLD	TOTAL
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>						
1. GROSS SAVING	3,253,593	671,701	-663,392	1,161,962	-648,427	3,775,437
2. GROSS CAPITAL FORMATION	2,975,393	119,167	640,507	-14,664		3,720,403
3. PURCHASE OF LAND (NET)	20,530	11,120	9,628	-41,278		
4. STATISTICAL DISCREPANCY	4,196	40,565	2,604	7,669		55,034
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	253,474	500,849	-1,316,131	1,210,235	-648,427	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-1,379	-3			1,382	
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>						
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>203,927</b>	<b>2,760,487</b>	<b>158,904</b>	<b>2,003,932</b>	<b>-143,111</b>	<b>4,984,139</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>		<b>11</b>				<b>11</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>161,525</b>	<b>-2,467</b>	<b>190,370</b>	<b>1,573,881</b>	<b>16,065</b>	<b>1,939,374</b>
2.1 CURRENCY	20,740	-7,033		189,615		203,322
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	3,494	210,338	186,426	6,513	-7,321	399,450
2.3 OTHER DEPOSITS	137,291	-205,772	3,944	1,377,753	23,386	1,336,602
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-397,315</b>	<b>1,221,807</b>	<b>-77,885</b>	<b>4,237</b>	<b>-4,537</b>	<b>746,307</b>
3.1 SHORT-TERM	-42,418	329,028	-42,143	-28,123	2,806	219,150
- COMMERCIAL BILLS	-57,379	-34,697	-42,143	-28,398		-162,617
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	14,961	363,725			2,806	381,767
3.2 LONG-TERM	-354,897	892,779	-35,742	32,360	-7,343	527,157
- GOVERNMENT BONDS	112,164	440,549		91,247	-30,554	613,406
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	-1,972	194,100				192,128
- DEBENTURES				-47,096		-47,096
- OTHER	-465,089	258,130	-35,742	-11,791	23,211	-231,281
<b>4. LOANS</b>	<b>109,657</b>	<b>1,077,990</b>	<b>9,419</b>	<b>7,040</b>	<b>372,266</b>	<b>1,576,372</b>
4.1 MORTGAGES		253,991				253,991
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	176,166	27,479				203,645
4.3 LOANS	-66,509	796,520	9,419	7,040	372,266	1,118,736
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>218,598</b>	<b>483,346</b>	<b>98,433</b>	<b>284,838</b>	<b>-373,573</b>	<b>711,642</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>4,251</b>			<b>553,575</b>	<b>438</b>	<b>558,264</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-242,050</b>	<b>61,890</b>	<b>4,918</b>	<b>18</b>	<b>-198,939</b>	<b>-374,163</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>349,261</b>	<b>-82,090</b>	<b>-66,351</b>	<b>-419,657</b>	<b>45,169</b>	<b>-173,668</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>-59,548</b>	<b>1,849,405</b>	<b>1,544,857</b>	<b>823,441</b>	<b>825,984</b>	<b>4,984,139</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					<b>11</b>	<b>11</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>		<b>2,220,219</b>	<b>2,956</b>		<b>-283,801</b>	<b>1,939,374</b>
2.1 CURRENCY		207,399	2,956		-7,033	203,322
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS		257,791			141,659	399,450
2.3 OTHER DEPOSITS		1,755,029			-418,427	1,336,602
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>6,748</b>	<b>-193,483</b>	<b>1,187,301</b>		<b>-254,259</b>	<b>746,307</b>
3.1 SHORT-TERM	-34,697	-127,920	381,767			219,150
- COMMERCIAL BILLS	-34,697	-127,920				-162,617
- GOVERNMENT TREASURY BILLS			381,767			381,767
3.2 LONG-TERM	41,445	-65,563	805,534		-254,259	527,157
- GOVERNMENT BONDS			613,406			613,406
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES			192,128			192,128
- DEBENTURES	-47,096					-47,096
- OTHER	88,541	-65,563			-254,259	-231,281
<b>4. LOANS</b>	<b>446,879</b>	<b>89,143</b>	<b>223,803</b>	<b>783,894</b>	<b>32,653</b>	<b>1,576,372</b>
4.1 MORTGAGES				253,991		253,991
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS				203,645		203,645
4.3 LOANS	446,879	89,143	223,803	326,258	32,653	1,118,736
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>270,280</b>	<b>-502,298</b>			<b>943,660</b>	<b>711,642</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-1,213</b>	<b>442,270</b>	<b>117,207</b>			<b>558,264</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-278,178</b>	<b>72,796</b>	<b>17,797</b>	<b>-363</b>	<b>-186,215</b>	<b>-374,163</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-504,064</b>	<b>-279,242</b>	<b>-4,207</b>	<b>39,910</b>	<b>573,935</b>	<b>-173,668</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>263,475</b>	<b>911,082</b>	<b>-1,385,953</b>	<b>1,180,491</b>	<b>-969,095</b>	<b>0</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-8,622	-410,230	69,822	29,744	319,286	0

TABLE 1.2 FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2021

(MILLIONS OF BAHT)

	NON-FINANCIAL CORPORATION	FINANCIAL CORPORATION	GENERAL GOVERNMENT	HOUSEHOLDS & NPISHs	REST OF THE WORLD	TOTAL
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>						
1. GROSS SAVING	3,567,254	643,410	-982,134	1,243,304	349,470	4,821,304
2. GROSS CAPITAL FORMATION	3,554,220	16,236	686,183	383,914		4,640,553
3. PURCHASE OF LAND (NET)	67,951	11,186	11,451	-90,588		
4. STATISTICAL DISCREPANCY	84,516	-110,682	52,458	154,459		180,751
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	-139,433	726,670	-1,732,226	795,519	349,470	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	638	-6			-632	
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>						
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>681,010</b>	<b>3,496,943</b>	<b>88,481</b>	<b>1,688,888</b>	<b>727,497</b>	<b>6,682,819</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>		<b>309,337</b>				<b>309,337</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>287,531</b>	<b>-126,931</b>	<b>-20</b>	<b>885,518</b>	<b>-2,145</b>	<b>1,043,953</b>
2.1 CURRENCY	25,347	3,595		230,002		258,944
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	-22,029	-33,782	-94,061	8,076	16,847	-124,949
2.3 OTHER DEPOSITS	284,213	-96,744	94,041	647,440	-18,992	909,958
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>651,883</b>	<b>711,480</b>	<b>-69,207</b>	<b>271,602</b>	<b>222,542</b>	<b>1,788,300</b>
3.1 SHORT-TERM	9,830	263,986	-16,599	-923	26,080	282,374
- COMMERCIAL BILLS	5,880	207,036	-16,599	-2,352		193,965
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	3,950	56,950		1,429	26,080	88,409
3.2 LONG-TERM	642,053	447,494	-52,608	272,525	196,462	1,505,926
- GOVERNMENT BONDS	736,617	-180,778		117,894	83,968	757,701
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES		502,253				502,253
- DEBENTURES				159,600		159,600
- OTHER	-94,564	126,019	-52,608	-4,969	112,494	86,372
<b>4. LOANS</b>	<b>278,590</b>	<b>1,624,997</b>	<b>38,741</b>	<b>-4,634</b>	<b>63,860</b>	<b>2,001,554</b>
4.1 MORTGAGES		237,679				237,679
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	192,603	1,441				194,044
4.3 LOANS	85,987	1,385,877	38,741	-4,634	63,860	1,569,831
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>30,946</b>	<b>794,200</b>	<b>29,606</b>	<b>517,435</b>	<b>433,705</b>	<b>1,805,892</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>9,505</b>			<b>110,775</b>	<b>969</b>	<b>121,249</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-94,050</b>	<b>-111,502</b>	<b>-3,382</b>	<b>24</b>	<b>-195,309</b>	<b>-404,219</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>-483,395</b>	<b>295,362</b>	<b>92,743</b>	<b>-91,832</b>	<b>203,875</b>	<b>16,753</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>1,031,626</b>	<b>1,955,301</b>	<b>1,907,884</b>	<b>1,134,270</b>	<b>653,738</b>	<b>6,682,819</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					<b>309,337</b>	<b>309,337</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>		<b>1,200,569</b>	<b>1,883</b>		<b>-158,499</b>	<b>1,043,953</b>
2.1 CURRENCY		253,466	1,883		3,595	258,944
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS		21,206			-146,155	-124,949
2.3 OTHER DEPOSITS		925,897			-15,939	909,958
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>481,662</b>	<b>-50,456</b>	<b>1,348,363</b>		<b>8,731</b>	<b>1,788,300</b>
3.1 SHORT-TERM	207,036	-13,071	88,409			282,374
- COMMERCIAL BILLS	207,036	-13,071				193,965
- GOVERNMENT TREASURY BILLS			88,409			88,409
3.2 LONG-TERM	274,626	-37,385	1,259,954		8,731	1,505,926
- GOVERNMENT BONDS			757,701			757,701
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES			502,253			502,253
- DEBENTURES	159,600					159,600
- OTHER	115,026	-37,385			8,731	86,372
<b>4. LOANS</b>	<b>342,108</b>	<b>262,387</b>	<b>646,938</b>	<b>728,395</b>	<b>21,726</b>	<b>2,001,554</b>
4.1 MORTGAGES				237,679		237,679
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS				194,044		194,044
4.3 LOANS	342,108	262,387	646,938	296,672	21,726	1,569,831
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>438,346</b>	<b>224,747</b>			<b>1,142,799</b>	<b>1,805,892</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-579</b>	<b>18,276</b>	<b>103,552</b>			<b>121,249</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-171,873</b>	<b>-36,917</b>	<b>-37,416</b>	<b>259</b>	<b>-158,272</b>	<b>-404,219</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-58,038</b>	<b>336,695</b>	<b>-155,436</b>	<b>405,616</b>	<b>-512,084</b>	<b>16,753</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>-350,616</b>	<b>1,541,642</b>	<b>-1,819,403</b>	<b>554,618</b>	<b>73,759</b>	<b>0</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	210,545	-814,966	87,177	240,901	276,343	0

TABLE 1.3 FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2022

(MILLIONS OF BAHT)

	NON-FINANCIAL CORPORATION	FINANCIAL CORPORATION	GENERAL GOVERNMENT	HOUSEHOLDS & NPISHs	REST OF THE WORLD	TOTAL
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>						
1. GROSS SAVING	4,575,107	-21,639	-411,278	448,482	596,301	5,186,973
2. GROSS CAPITAL FORMATION	3,716,722	71,839	645,467	401,555		4,835,583
3. PURCHASE OF LAND (NET)	-39,591	1,902	11,046	26,643		
4. STATISTICAL DISCREPANCY	72,470	72,659	50,172	156,089		351,390
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	825,506	-168,039	-1,117,962	-135,805	596,301	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-19,129	-1,156	-18		20,303	
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>						
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>2,070,877</b>	<b>139,691</b>	<b>21,579</b>	<b>1,143,426</b>	<b>629,366</b>	<b>4,004,939</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>		<b>1,506</b>				<b>1,506</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>260,978</b>	<b>151,243</b>	<b>129,323</b>	<b>560,323</b>	<b>38,525</b>	<b>1,140,392</b>
2.1 CURRENCY	4,107	7,538		39,845		51,490
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	272,297	29,183	-26,770	-1,047	13,615	287,278
2.3 OTHER DEPOSITS	-15,426	114,522	156,093	521,525	24,910	801,624
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>1,281,119</b>	<b>-424,581</b>	<b>-152,836</b>	<b>364,468</b>	<b>58,166</b>	<b>1,126,336</b>
3.1 SHORT-TERM	66,142	61,082	-12,297	40,022	19,509	174,458
- COMMERCIAL BILLS	45,623	74,282	-12,297	38,211		145,819
- GOVERNMENT TREASURY	20,519	-13,200		1,811	19,509	28,639
3.2 LONG-TERM	1,214,977	-485,663	-140,539	324,446	38,657	951,878
- GOVERNMENT BONDS	266,132	335,238		103,699	19,906	724,975
- GOVERNMENT PROJECTIONS		-49,856				-49,856
- DEBENTURES				221,438		221,438
- OTHER	948,845	-771,045	-140,539	-691	18,751	55,321
<b>4. LOANS</b>	<b>257,943</b>	<b>1,011,708</b>	<b>-13,245</b>	<b>-2,956</b>	<b>-2,316</b>	<b>1,251,134</b>
4.1 MORTGAGES		255,963				255,963
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	217,227	4,083				221,310
4.3 LOANS	40,716	751,662	-13,245	-2,956	-2,316	773,861
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>314,410</b>	<b>-510,889</b>	<b>100,608</b>	<b>314,740</b>	<b>622,908</b>	<b>841,777</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-137</b>			<b>-29,725</b>	<b>5,686</b>	<b>-24,176</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-377,483</b>	<b>168,751</b>	<b>18,647</b>	<b>345</b>	<b>-299,598</b>	<b>-489,338</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>334,047</b>	<b>-258,047</b>	<b>-60,918</b>	<b>-63,769</b>	<b>205,995</b>	<b>157,308</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>951,473</b>	<b>974,619</b>	<b>1,056,250</b>	<b>1,000,862</b>	<b>21,735</b>	<b>4,004,939</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					<b>1,506</b>	<b>1,506</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>		<b>1,070,997</b>	<b>2,884</b>		<b>66,511</b>	<b>1,140,392</b>
2.1 CURRENCY		41,068	2,884		7,538	51,490
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS		46,063			241,215	287,278
2.3 OTHER DEPOSITS		983,866			-182,242	801,624
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>292,271</b>	<b>-13,385</b>	<b>703,758</b>		<b>143,692</b>	<b>1,126,336</b>
3.1 SHORT-TERM	74,282	71,537	28,639			174,458
- COMMERCIAL BILLS	74,282	71,537				145,819
- GOVERNMENT TREASURY			28,639			28,639
3.2 LONG-TERM	217,989	-84,922	675,119		143,692	951,878
- GOVERNMENT BONDS			724,975			724,975
- GOVERNMENT PROJECTIONS			-49,856			-49,856
- DEBENTURES	221,438					221,438
- OTHER	-3,449	-84,922			143,692	55,321
<b>4. LOANS</b>	<b>440,788</b>	<b>-67,727</b>	<b>-100,265</b>	<b>744,691</b>	<b>233,647</b>	<b>1,251,134</b>
4.1 MORTGAGES				255,963		255,963
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS				221,310		221,310
4.3 LOANS	440,788	-67,727	-100,265	267,418	233,647	773,861
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>399,913</b>	<b>241,586</b>			<b>200,278</b>	<b>841,777</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-768</b>	<b>-124,126</b>	<b>100,718</b>			<b>-24,176</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-357,224</b>	<b>121,866</b>	<b>54,893</b>	<b>110</b>	<b>-308,983</b>	<b>-489,338</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>176,493</b>	<b>-254,592</b>	<b>294,262</b>	<b>256,061</b>	<b>-314,916</b>	<b>157,308</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>1,119,404</b>	<b>-834,928</b>	<b>-1,034,671</b>	<b>142,564</b>	<b>607,631</b>	<b>0</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-274,769	668,045	-83,273	-278,369	-31,633	0

TABLE 1.4 FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2023

(MILLIONS OF BAHT)

	NON-FINANCIAL CORPORATION	FINANCIAL CORPORATION	GENERAL GOVERNMENT	HOUSEHOLDS & NPISHs	REST OF THE WORLD	TOTAL
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>						
1. GROSS SAVING	3,966,255	246,003	-20,684	418,852	-304,169	4,306,257
2. GROSS CAPITAL FORMATION	3,048,545	63,664	602,776	314,418		4,029,403
3. PURCHASE OF LAND (NET)	-145	3,680	9,350	-12,885		
4. STATISTICAL DISCREPANCY	54,569	58,578	37,107	126,600		276,854
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	863,286	120,081	-669,917	-9,281	-304,169	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-69,883	58			69,825	
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>						
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>1,268,203</b>	<b>1,412,997</b>	<b>201,293</b>	<b>802,744</b>	<b>-251,423</b>	<b>3,433,815</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>		<b>2,138</b>				<b>2,138</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>477,104</b>	<b>-331,066</b>	<b>-102,705</b>	<b>197,180</b>	<b>46,662</b>	<b>287,175</b>
2.1 CURRENCY	12,689	586		115,960		129,235
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	204,619	34,973	-153,984	-11,324	-6,233	68,051
2.3 OTHER DEPOSITS	259,796	-366,625	51,279	92,544	52,895	89,889
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-625,583</b>	<b>1,316,425</b>	<b>-30,413</b>	<b>212,549</b>	<b>-164,924</b>	<b>708,054</b>
3.1 SHORT-TERM	-2,100	118,328	-3,470	22,810	-38,710	96,858
- COMMERCIAL BILLS	12,793	136,405	-3,470	24,408		170,136
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	-14,893	-18,077		-1,598	-38,710	-73,278
3.2 LONG-TERM	-623,483	1,198,097	-26,943	189,739	-126,214	611,196
- GOVERNMENT BONDS	-252,120	968,221		-642	-59,234	656,225
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES		-151,391				-151,391
- DEBENTURES				189,624		189,624
- OTHER	-371,363	381,267	-26,943	757	-66,980	-83,262
<b>4. LOANS</b>	<b>272,367</b>	<b>330,994</b>	<b>72,613</b>	<b>-2,538</b>	<b>15,166</b>	<b>688,602</b>
4.1 MORTGAGES		212,325				212,325
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	236,491	-4,909				231,582
4.3 LOANS	35,876	123,578	72,613	-2,538	15,166	244,695
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>612,460</b>	<b>159,353</b>	<b>186,113</b>	<b>450,016</b>	<b>160,927</b>	<b>1,568,869</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>6,389</b>			<b>237,564</b>	<b>1,717</b>	<b>245,670</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-261,842</b>	<b>-73,578</b>	<b>-945</b>	<b>232</b>	<b>-278,532</b>	<b>-614,665</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>787,308</b>	<b>8,731</b>	<b>76,630</b>	<b>-292,258</b>	<b>-32,439</b>	<b>547,972</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>505,005</b>	<b>1,148,653</b>	<b>614,564</b>	<b>859,833</b>	<b>305,760</b>	<b>3,433,815</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					<b>2,138</b>	<b>2,138</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>		<b>392,519</b>	<b>1,764</b>		<b>-107,108</b>	<b>287,175</b>
2.1 CURRENCY		126,885	1,764		586	129,235
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS		-190,880			258,931	68,051
2.3 OTHER DEPOSITS		456,514			-366,625	89,889
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>203,450</b>	<b>-37,013</b>	<b>431,556</b>		<b>110,061</b>	<b>708,054</b>
3.1 SHORT-TERM	136,405	33,731	-73,278			96,858
- COMMERCIAL BILLS	136,405	33,731				170,136
- GOVERNMENT TREASURY BILLS			-73,278			-73,278
3.2 LONG-TERM	67,045	-70,744	504,834		110,061	611,196
- GOVERNMENT BONDS			656,225			656,225
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES			-151,391			-151,391
- DEBENTURES	189,624					189,624
- OTHER	-122,579	-70,744			110,061	-83,262
<b>4. LOANS</b>	<b>413,683</b>	<b>-102,316</b>	<b>-164,802</b>	<b>622,640</b>	<b>-80,603</b>	<b>688,602</b>
4.1 MORTGAGES				212,325		212,325
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS				231,582		231,582
4.3 LOANS	413,683	-102,316	-164,802	178,733	-80,603	244,695
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>432,130</b>	<b>641,902</b>			<b>494,837</b>	<b>1,568,869</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-26,481</b>	<b>129,351</b>	<b>142,800</b>			<b>245,670</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-255,220</b>	<b>-58,695</b>	<b>-25,861</b>	<b>355</b>	<b>-275,244</b>	<b>-614,665</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-262,557</b>	<b>182,905</b>	<b>229,107</b>	<b>236,838</b>	<b>161,679</b>	<b>547,972</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>763,198</b>	<b>264,344</b>	<b>-413,271</b>	<b>-57,089</b>	<b>-557,183</b>	<b>0</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	169,971	-144,321	-256,646	47,808	183,189	0

TABLE 1.5 FLOW OF FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND 2024

(MILLIONS OF BAHT)

	NON-FINANCIAL CORPORATION	FINANCIAL CORPORATION	GENERAL GOVERNMENT	HOUSEHOLDS & NPISHs	REST OF THE WORLD	TOTAL
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>						
1. GROSS SAVING	4,030,479	245,037	-207,264	433,360	-402,736	4,098,876
2. GROSS CAPITAL FORMATION	2,948,536	-53,222	647,009	465,897		4,008,220
3. PURCHASE OF LAND (NET)	38,787	10,805	16,560	-66,152		
4. STATISTICAL DISCREPANCY	-13,830	145,977	-9,405	-32,086		90,656
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	1,056,986	141,477	-861,428	65,701	-402,736	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-26,909	502			26,407	
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>						
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>767,783</b>	<b>1,658,190</b>	<b>492,065</b>	<b>739,782</b>	<b>32,595</b>	<b>3,690,415</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>		<b>1,374</b>				<b>1,374</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>141,557</b>	<b>147,039</b>	<b>144,397</b>	<b>569,624</b>	<b>-2,281</b>	<b>1,000,336</b>
2.1 CURRENCY	16,074	3,792		146,318		166,184
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	199,984	-313,660	106,749	-3,656	10,284	-299
2.3 OTHER DEPOSITS	-74,501	456,907	37,648	426,962	-12,565	834,451
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-444,757</b>	<b>1,504,073</b>	<b>11,373</b>	<b>-98,488</b>	<b>26,522</b>	<b>998,723</b>
3.1 SHORT-TERM	-50,360	340,547	-856	-30,864	-7,997	250,470
- COMMERCIAL BILLS	-41,116	264,429	-856	-29,891		192,566
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	-9,244	76,118		-973	-7,997	57,904
3.2 LONG-TERM	-394,397	1,163,526	12,229	-67,624	34,519	748,253
- GOVERNMENT BONDS	-243,860	877,488		18,880	-38,843	613,665
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES		46,670				46,670
- DEBENTURES				-85,604		-85,604
- OTHER	-150,537	239,368	12,229	-900	73,362	173,522
<b>4. LOANS</b>	<b>186,349</b>	<b>28,301</b>	<b>42,838</b>	<b>5,329</b>	<b>-187,671</b>	<b>75,146</b>
4.1 MORTGAGES		125,919				125,919
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	320,806	-134,487				186,319
4.3 LOANS	-134,457	36,869	42,838	5,329	-187,671	-237,092
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>748,230</b>	<b>279,317</b>	<b>367,373</b>	<b>103,406</b>	<b>382,437</b>	<b>1,880,763</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>1,163</b>			<b>384,022</b>	<b>1,016</b>	<b>386,201</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-391,361</b>	<b>43,040</b>	<b>-14,086</b>	<b>-397</b>	<b>-318,780</b>	<b>-681,584</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>526,602</b>	<b>-344,954</b>	<b>-59,830</b>	<b>-223,714</b>	<b>131,352</b>	<b>29,456</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>-315,087</b>	<b>1,407,912</b>	<b>1,288,374</b>	<b>588,248</b>	<b>720,968</b>	<b>3,690,415</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					<b>1,374</b>	<b>1,374</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>		<b>1,013,799</b>	<b>1,656</b>		<b>-15,119</b>	<b>1,000,336</b>
2.1 CURRENCY		160,736	1,656		3,792	166,184
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS		103,274			-103,573	-299
2.3 OTHER DEPOSITS		749,789			84,662	834,451
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-72,518</b>	<b>65,085</b>	<b>718,239</b>		<b>287,917</b>	<b>998,723</b>
3.1 SHORT-TERM	264,429	-71,863	57,904			250,470
- COMMERCIAL BILLS	264,429	-71,863				192,566
- GOVERNMENT TREASURY BILLS			57,904			57,904
3.2 LONG-TERM	-336,947	136,948	660,335		287,917	748,253
- GOVERNMENT BONDS			613,665			613,665
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES		46,670	46,670			46,670
- DEBENTURES	-85,604					-85,604
- OTHER	-251,343	136,948			287,917	173,522
<b>4. LOANS</b>	<b>-56,586</b>	<b>-437,347</b>	<b>198,223</b>	<b>338,594</b>	<b>32,262</b>	<b>75,146</b>
4.1 MORTGAGES				125,919		125,919
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS				186,319		186,319
4.3 LOANS	-56,586	-437,347	198,223	26,356	32,262	-237,092
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>380,770</b>	<b>922,715</b>			<b>577,278</b>	<b>1,880,763</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-52,709</b>	<b>296,546</b>	<b>142,364</b>			<b>386,201</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-317,958</b>	<b>-16,363</b>	<b>-764</b>	<b>-443</b>	<b>-346,056</b>	<b>-681,584</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-196,086</b>	<b>-436,523</b>	<b>228,656</b>	<b>250,097</b>	<b>183,312</b>	<b>29,456</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>1,082,870</b>	<b>250,278</b>	<b>-796,309</b>	<b>151,534</b>	<b>-688,373</b>	<b>0</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	1,025	-109,303	-65,119	-85,833	259,230	0

TABLE 2.1 NON-FINANCIAL CORPORATION

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	3,253,593	3,567,254	4,575,107	3,966,255	4,030,479
2. GROSS CAPITAL FORMATION	2,975,393	3,554,220	3,716,722	3,048,545	2,948,536
3. PURCHASE OF LAND (NET)	20,530	67,951	-39,591	-145	38,787
4. STATISTICAL DISCREPANCY	4,196	84,516	72,470	54,569	-13,830
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	253,474	-139,433	825,506	863,286	1,056,986
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-1,379	638	-19,129	-69,883	-26,909
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>203,927</b>	<b>681,010</b>	<b>2,070,877</b>	<b>1,268,203</b>	<b>767,783</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>161,525</b>	<b>287,531</b>	<b>260,978</b>	<b>477,104</b>	<b>141,557</b>
2.1 CURRENCY	20,740	25,347	4,107	12,689	16,074
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	3,494	-22,029	272,297	204,619	199,984
2.3 OTHER DEPOSITS	137,291	284,213	-15,426	259,796	-74,501
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-397,315</b>	<b>651,883</b>	<b>1,281,119</b>	<b>-625,583</b>	<b>-444,757</b>
3.1 SHORT-TERM	-42,418	9,830	66,142	-2,100	-50,360
- COMMERCIAL BILLS	-57,379	5,880	45,623	12,793	-41,116
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	14,961	3,950		-14,893	-9,244
3.2 LONG-TERM	-354,897	642,053	1,214,977	-623,483	-394,397
- GOVERNMENT BONDS	112,164	736,617	266,132	-252,120	-243,860
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	-1,972				
- DEBENTURES	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- OTHER	-465,089	-94,564	948,845	-371,363	-150,537
<b>4. LOANS</b>	<b>109,657</b>	<b>278,590</b>	<b>257,943</b>	<b>272,367</b>	<b>186,349</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	176,166	192,603	217,227	236,491	320,806
4.3 LOANS	-66,509	85,987	40,716	35,876	-134,457
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>218,598</b>	<b>30,946</b>	<b>314,410</b>	<b>612,460</b>	<b>748,230</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>4,251</b>	<b>9,505</b>	<b>-137</b>	<b>6,389</b>	<b>1,163</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-242,050</b>	<b>-94,050</b>	<b>-377,483</b>	<b>-261,842</b>	<b>-391,361</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>349,261</b>	<b>-483,395</b>	<b>334,047</b>	<b>787,308</b>	<b>526,602</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>-59,548</b>	<b>1,031,626</b>	<b>951,473</b>	<b>505,005</b>	<b>-315,087</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS					
2.3 OTHER DEPOSITS					
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>6,748</b>	<b>481,662</b>	<b>292,271</b>	<b>203,450</b>	<b>-72,518</b>
3.1 SHORT-TERM	-34,697	207,036	74,282	136,405	264,429
- COMMERCIAL BILLS	-34,697	207,036	74,282	136,405	264,429
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	41,445	274,626	217,989	67,045	-336,947
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES	-47,096	159,600	221,438	189,624	-85,604
- OTHER	88,541	115,026	-3,449	-122,579	-251,343
<b>4. LOANS</b>	<b>446,879</b>	<b>342,108</b>	<b>440,788</b>	<b>413,683</b>	<b>-56,586</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
4.3 LOANS	446,879	342,108	440,788	413,683	-56,586
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>270,280</b>	<b>438,346</b>	<b>399,913</b>	<b>432,130</b>	<b>380,770</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>-1,213</b>	<b>-579</b>	<b>-768</b>	<b>-26,481</b>	<b>-52,709</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-278,178</b>	<b>-171,873</b>	<b>-357,224</b>	<b>-255,220</b>	<b>-317,958</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-504,064</b>	<b>-58,038</b>	<b>176,493</b>	<b>-262,557</b>	<b>-196,086</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>263,475</b>	<b>-350,616</b>	<b>1,119,404</b>	<b>763,198</b>	<b>1,082,870</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-8,622	210,545	-274,769	169,971	1,025

TABLE 2.2 GENERAL GOVERNMENT

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	-663,392	-982,134	-411,278	-20,684	-207,264
2. GROSS CAPITAL FORMATION	640,507	686,183	645,467	602,776	647,009
3. PURCHASE OF LAND (NET)	9,628	11,451	11,046	9,350	16,560
4. STATISTICAL DISCREPANCY	2,604	52,458	50,172	37,107	-9,405
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	-1,316,131	-1,732,226	-1,117,962	-669,917	-861,428
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS			-18		
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>158,904</b>	<b>88,481</b>	<b>21,579</b>	<b>201,293</b>	<b>492,065</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>190,370</b>	<b>-20</b>	<b>129,323</b>	<b>-102,705</b>	<b>144,397</b>
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	186,426	-94,061	-26,770	-153,984	106,749
2.3 OTHER DEPOSITS	3,944	94,041	156,093	51,279	37,648
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-77,885</b>	<b>-69,207</b>	<b>-152,836</b>	<b>-30,413</b>	<b>11,373</b>
3.1 SHORT-TERM	-42,143	-16,599	-12,297	-3,470	-856
- COMMERCIAL BILLS	-42,143	-16,599	-12,297	-3,470	-856
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	-35,742	-52,608	-140,539	-26,943	12,229
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER	-35,742	-52,608	-140,539	-26,943	12,229
<b>4. LOANS</b>	<b>9,419</b>	<b>38,741</b>	<b>-13,245</b>	<b>72,613</b>	<b>42,838</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	9,419	38,741	-13,245	72,613	42,838
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>98,433</b>	<b>29,606</b>	<b>100,608</b>	<b>186,113</b>	<b>367,373</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>4,918</b>	<b>-3,382</b>	<b>18,647</b>	<b>-945</b>	<b>-14,086</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>-66,351</b>	<b>92,743</b>	<b>-60,918</b>	<b>76,630</b>	<b>-59,830</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>1,544,857</b>	<b>1,907,884</b>	<b>1,056,250</b>	<b>614,564</b>	<b>1,288,374</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>2,956</b>	<b>1,883</b>	<b>2,884</b>	<b>1,764</b>	<b>1,656</b>
2.1 CURRENCY	2,956	1,883	2,884	1,764	1,656
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS					
2.3 OTHER DEPOSITS					
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>1,187,301</b>	<b>1,348,363</b>	<b>703,758</b>	<b>431,556</b>	<b>718,239</b>
3.1 SHORT-TERM	381,767	88,409	28,639	-73,278	57,904
- COMMERCIAL BILLS					
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	381,767	88,409	28,639	-73,278	57,904
3.2 LONG-TERM	805,534	1,259,954	675,119	504,834	660,335
- GOVERNMENT BONDS	613,406	757,701	724,975	656,225	613,665
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	192,128	502,253	-49,856	-151,391	46,670
- DEBENTURES					
- OTHER					
<b>4. LOANS</b>	<b>223,803</b>	<b>646,938</b>	<b>-100,265</b>	<b>-164,802</b>	<b>198,223</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	223,803	646,938	-100,265	-164,802	198,223
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>117,207</b>	<b>103,552</b>	<b>100,718</b>	<b>142,800</b>	<b>142,364</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>17,797</b>	<b>-37,416</b>	<b>54,893</b>	<b>-25,861</b>	<b>-764</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-4,207</b>	<b>-155,436</b>	<b>294,262</b>	<b>229,107</b>	<b>228,656</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>-1,385,953</b>	<b>-1,819,403</b>	<b>-1,034,671</b>	<b>-413,271</b>	<b>-796,309</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	69,822	87,177	-83,273	-256,646	-65,119

TABLE 2.3 HOUSEHOLDS & NPISHs

	(MILLIONS OF BAHT)				
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	1,161,962	1,243,304	448,482	418,852	433,360
2. GROSS CAPITAL FORMATION	-14,664	383,914	401,555	314,418	465,897
3. PURCHASE OF LAND (NET)	-41,278	-90,588	26,643	-12,885	-66,152
4. STATISTICAL DISCREPANCY	7,669	154,459	156,089	126,600	-32,086
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	1,210,235	795,519	-135,805	-9,281	65,701
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS					
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>					
	<b>2,003,932</b>	<b>1,688,888</b>	<b>1,143,426</b>	<b>802,744</b>	<b>739,782</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY	189,615	230,002	39,845	115,960	146,318
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	6,513	8,076	-1,047	-11,324	-3,656
2.3 OTHER DEPOSITS	1,377,753	647,440	521,525	92,544	426,962
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM	-28,123	-923	40,022	22,810	-30,864
- COMMERCIAL BILLS	-28,398	-2,352	38,211	24,408	-29,891
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	275	1,429	1,811	-1,598	-973
3.2 LONG-TERM	32,360	272,525	324,446	189,739	-67,624
- GOVERNMENT BONDS	91,247	117,894	103,699	-642	18,880
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES	-47,096	159,600	221,438	189,624	-85,604
- OTHER	-11,791	-4,969	-691	757	-900
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	7,040	-4,634	-2,956	-2,538	5,329
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
	<b>284,838</b>	<b>517,435</b>	<b>314,740</b>	<b>450,016</b>	<b>103,406</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
	<b>553,575</b>	<b>110,775</b>	<b>-29,725</b>	<b>237,564</b>	<b>384,022</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
	<b>18</b>	<b>24</b>	<b>345</b>	<b>232</b>	<b>-397</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>					
	<b>-419,657</b>	<b>-91,832</b>	<b>-63,769</b>	<b>-292,258</b>	<b>-223,714</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>					
	<b>823,441</b>	<b>1,134,270</b>	<b>1,000,862</b>	<b>859,833</b>	<b>588,248</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS					
2.3 OTHER DEPOSITS					
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM					
- COMMERCIAL BILLS					
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM					
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER					
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES	783,894	728,395	744,691	622,640	338,594
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	253,991	237,679	255,963	212,325	125,919
4.3 LOANS	203,645	194,044	221,310	231,582	186,319
	326,258	296,672	267,418	178,733	26,356
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
	<b>-363</b>	<b>259</b>	<b>110</b>	<b>355</b>	<b>-443</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>					
	<b>39,910</b>	<b>405,616</b>	<b>256,061</b>	<b>236,838</b>	<b>250,097</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>					
	<b>1,180,491</b>	<b>554,618</b>	<b>142,564</b>	<b>-57,089</b>	<b>151,534</b>
<b>C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)</b>					
	29,744	240,901	-278,369	47,808	-85,833

TABLE 2.4 REST OF THE WORLD

	(MILLIONS OF BAHT)				
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	-648,427	349,470	596,301	-304,169	-402,736
2. GROSS CAPITAL FORMATION					
3. PURCHASE OF LAND (NET)					
4. STATISTICAL DISCREPANCY					
5. SURPLUS OR DEFICIT (-) (1-2-3-4)	-648,427	349,470	596,301	-304,169	-402,736
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	1,382	-632	20,303	69,825	26,407
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>-143,111</b>	<b>727,497</b>	<b>629,366</b>	<b>-251,423</b>	<b>32,595</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY	16,065	-2,145	38,525	46,662	-2,281
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	-7,321	16,847	13,615	-6,233	10,284
2.3 OTHER DEPOSITS	23,386	-18,992	24,910	52,895	-12,565
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM	-4,537	222,542	58,166	-164,924	26,522
- COMMERCIAL BILLS	2,806	26,080	19,509	-38,710	-7,997
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	2,806	26,080	19,509	-38,710	-7,997
3.2 LONG-TERM	-7,343	196,462	38,657	-126,214	34,519
- GOVERNMENT BONDS	-30,554	83,968	19,906	-59,234	-38,843
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER	23,211	112,494	18,751	-66,980	73,362
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES	372,266	63,860	-2,316	15,166	-187,671
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	372,266	63,860	-2,316	15,166	-187,671
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>					
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>825,984</b>	<b>653,738</b>	<b>21,735</b>	<b>305,760</b>	<b>720,968</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY	11	309,337	1,506	2,138	1,374
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	-283,801	-158,499	66,511	-107,108	-15,119
2.3 OTHER DEPOSITS	-7,033	3,595	7,538	586	3,792
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	141,659	-146,155	241,215	258,931	-103,573
2.3 OTHER DEPOSITS	-418,427	-15,939	-182,242	-366,625	84,662
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM	-254,259	8,731	143,692	110,061	287,917
- COMMERCIAL BILLS					
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	-254,259	8,731	143,692	110,061	287,917
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER	-254,259	8,731	143,692	110,061	287,917
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES	32,653	21,726	233,647	-80,603	32,262
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	32,653	21,726	233,647	-80,603	32,262
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>					
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>-969,095</b>	<b>73,759</b>	<b>607,631</b>	<b>-557,183</b>	<b>-688,373</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	319,286	276,343	-31,633	183,189	259,230

TABLE 2.5 FINANCIAL SECTORS

	(MILLIONS OF BAHT)				
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	671,701	643,410	-21,639	246,003	245,037
2. GROSS CAPITAL FORMATION	119,167	16,236	71,839	63,664	-53,222
3. PURCHASE OF LAND (NET)	11,120	11,186	1,902	3,680	10,805
4. STATISTICAL DISCREPANCY	40,565	-110,682	72,659	58,578	145,977
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	500,849	726,670	-168,039	120,081	141,477
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-3	-6	-1,156	58	502
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>3,331,566</b>	<b>3,052,549</b>	<b>-113,739</b>	<b>1,531,497</b>	<b>1,978,494</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>	<b>11</b>	<b>309,337</b>	<b>1,506</b>	<b>2,138</b>	<b>1,374</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>229,838</b>	<b>-259,845</b>	<b>179,380</b>	<b>-432,521</b>	<b>131,648</b>
2.1 CURRENCY	20,479	-24,945	-29,406	-27,380	-5,638
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	211,993	-34,672	27,655	36,779	-307,320
2.3 OTHER DEPOSITS	-2,634	-200,228	181,131	-441,920	444,606
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>885,123</b>	<b>278,948</b>	<b>-815,513</b>	<b>1,257,172</b>	<b>1,552,745</b>
3.1 SHORT-TERM	329,028	263,986	61,082	118,328	340,547
- COMMERCIAL BILLS	-34,697	207,036	74,282	136,405	264,429
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	363,725	56,950	-13,200	-18,077	76,118
3.2 LONG-TERM	556,095	14,962	-876,595	1,138,844	1,212,198
- GOVERNMENT BONDS	440,549	-180,778	335,238	968,221	877,488
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	194,100	502,253	-49,856	-151,391	46,670
- DEBENTURES	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- OTHER	-78,554	-306,513	-1,161,977	322,014	288,040
<b>4. LOANS</b>	<b>1,795,262</b>	<b>1,737,151</b>	<b>1,102,836</b>	<b>649,629</b>	<b>231,645</b>
4.1 MORTGAGES	253,991	237,679	255,963	212,325	125,919
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	27,479	1,441	4,083	-4,909	-134,487
4.3 LOANS	1,513,792	1,498,031	842,790	442,213	240,213
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>423,345</b>	<b>885,201</b>	<b>-510,218</b>	<b>148,925</b>	<b>272,121</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>62,642</b>	<b>-128,749</b>	<b>173,525</b>	<b>-80,637</b>	<b>75,610</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>-64,655</b>	<b>230,506</b>	<b>-245,255</b>	<b>-13,209</b>	<b>-286,649</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>2,420,483</b>	<b>1,510,907</b>	<b>721,189</b>	<b>1,267,153</b>	<b>1,728,216</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>2,452,524</b>	<b>1,067,655</b>	<b>1,099,134</b>	<b>291,064</b>	<b>998,408</b>
2.1 CURRENCY	234,911	224,903	4,124	98,919	151,306
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	259,446	20,339	44,535	-189,074	109,614
2.3 OTHER DEPOSITS	1,958,167	822,413	1,050,475	381,219	737,488
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-530,167</b>	<b>-482,988</b>	<b>-404,317</b>	<b>-96,266</b>	<b>113,757</b>
3.1 SHORT-TERM	-127,920	-13,071	71,537	33,731	-71,863
- COMMERCIAL BILLS	-127,920	-13,071	71,537	33,731	-71,863
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	-402,247	-469,917	-475,854	-129,997	185,620
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- OTHER	-402,247	-469,917	-475,854	-129,997	185,620
<b>4. LOANS</b>	<b>806,415</b>	<b>374,541</b>	<b>23,401</b>	<b>216,319</b>	<b>-234,003</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	806,415	374,541	23,401	216,319	-234,003
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>-562,299</b>	<b>315,748</b>	<b>242,257</b>	<b>631,474</b>	<b>915,519</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>442,269</b>	<b>18,276</b>	<b>-124,126</b>	<b>129,351</b>	<b>296,546</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>73,548</b>	<b>-54,164</b>	<b>126,640</b>	<b>-65,754</b>	<b>16,207</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-261,807</b>	<b>271,839</b>	<b>-241,800</b>	<b>160,965</b>	<b>-378,218</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>911,083</b>	<b>1,541,642</b>	<b>-834,928</b>	<b>264,344</b>	<b>250,278</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-410,231	-814,966	668,045	-144,321	-109,303

TABLE 2.6 CENTRAL BANK

	(MILLIONS OF BAHT)				
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	54,134	67,337	91,020	121,229	101,649
2. GROSS CAPITAL FORMATION	336	422	56	101	28,063
3. PURCHASE OF LAND (NET)	2	0	0	1	1
4. STATISTICAL DISCREPANCY	55,709	-111,770	14,582	58,418	118,604
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	-1,913	178,685	76,382	62,709	-45,019
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS					
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>1,206,688</b>	<b>816,768</b>	<b>-1,090,088</b>	<b>241,973</b>	<b>234,498</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>	<b>11</b>	<b>309,337</b>	<b>1,506</b>	<b>2,138</b>	<b>1,374</b>
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>347,390</b>	<b>64,493</b>	<b>85,026</b>	<b>-279,564</b>	<b>39,930</b>
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	217,360	49,211	-137,067	-6,323	-285,589
2.3 OTHER DEPOSITS	130,030	15,282	222,093	-273,241	325,519
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>458,956</b>	<b>54,587</b>	<b>-924,136</b>	<b>387,729</b>	<b>226,344</b>
3.1 SHORT-TERM	72,197	-5,988	-14,754	-35,736	-1,537
- COMMERCIAL BILLS					
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	72,197	-5,988	-14,754	-35,736	-1,537
3.2 LONG-TERM	386,759	60,575	-909,382	423,465	227,881
- GOVERNMENT BONDS	3,397	11,498	7,590	30,368	21,049
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	-12,500				
- DEBENTURES					
- OTHER	395,862	49,077	-916,972	393,097	206,832
<b>4. LOANS</b>	<b>147,896</b>	<b>134,740</b>	<b>-22,814</b>	<b>45,196</b>	<b>-15,246</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	147,896	134,740	-22,814	45,196	-15,246
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>211,631</b>	<b>134,831</b>	<b>-81,813</b>	<b>54,504</b>	<b>12,906</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>40,804</b>	<b>118,780</b>	<b>-147,857</b>	<b>31,970</b>	<b>-30,810</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>745,596</b>	<b>-132,992</b>	<b>-709,610</b>	<b>34,682</b>	<b>322,851</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>400,127</b>	<b>57,530</b>	<b>32,542</b>	<b>-62,787</b>	<b>250,674</b>
2.1 CURRENCY	234,911	224,926	4,124	98,919	151,306
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	154,246	-138,791	11,815	-156,537	100,452
2.3 OTHER DEPOSITS	10,970	-28,605	16,603	-5,169	-1,084
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-345,176</b>	<b>-478,690</b>	<b>-485,375</b>	<b>-150,046</b>	<b>153,865</b>
3.1 SHORT-TERM					
- COMMERCIAL BILLS					
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	-345,176	-478,690	-485,375	-150,046	153,865
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER	-345,176	-478,690	-485,375	-150,046	153,865
<b>4. LOANS</b>	<b>634,229</b>	<b>-35,088</b>	<b>38,424</b>	<b>226,817</b>	<b>-6,883</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	634,229	-35,088	38,424	226,817	-6,883
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>56,416</b>	<b>323,256</b>	<b>-295,201</b>	<b>20,698</b>	<b>-74,805</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>461,092</b>	<b>949,760</b>	<b>-380,478</b>	<b>207,291</b>	<b>-88,353</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-463,005	-771,075	456,860	-144,582	43,334

TABLE 2.7 OTHER DEPOSITORY CORPORATIONS

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	194,444	312,842	240,983	182,162	252,826
2. GROSS CAPITAL FORMATION	55,594	32,868	52,607	59,343	27,191
3. PURCHASE OF LAND (NET)	8,239	12,723	1,708	2,629	-1,783
4. STATISTICAL DISCREPANCY	-15,144	1,088	58,077	160	27,373
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	145,755	266,163	128,591	120,030	200,045
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS					
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>2,167,140</b>	<b>1,563,215</b>	<b>1,334,079</b>	<b>567,976</b>	<b>701,758</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY	8,570	-27,409	-26,256	-28,940	8,806
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	-144,490	-43,364	117,383	11,620	-62,271
2.3 OTHER DEPOSITS	93,822	-124,687	91,152	-6,332	45,605
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM	230,127	41,000	21,451	14,648	114,845
- COMMERCIAL BILLS	33,703	52,024	111,539	82,309	99,491
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	196,424	-11,024	-90,088	-67,661	15,354
3.2 LONG-TERM	212,507	214,398	157,876	200,286	219,344
- GOVERNMENT BONDS	145,537	179,528	468,797	330,138	284,461
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	175,245	291,782	-77,518	124,543	46,670
- DEBENTURES					
- OTHER	-108,275	-256,912	-233,403	-254,395	-111,787
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES	254,528	237,792	255,934	212,632	125,976
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	27,479	1,441	4,083	-4,909	-134,487
4.3 LOANS	1,296,772	1,246,791	551,820	216,973	252,108
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>					
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>1,998,068</b>	<b>1,320,254</b>	<b>1,190,466</b>	<b>463,270</b>	<b>508,766</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	105,200	159,107	32,720	-32,537	9,162
2.3 OTHER DEPOSITS	1,947,197	851,018	1,033,872	386,388	738,572
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>					
3.1 SHORT-TERM	-93,164	-29,381	45,591	14,844	-60,052
- COMMERCIAL BILLS	-93,164	-29,381	45,591	14,844	-60,052
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	-88,193	-14,857	-44,027	28,324	-79,746
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES					
- OTHER	-88,193	-14,857	-44,027	28,324	-79,746
<b>4. LOANS</b>					
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	138,323	352,732	-155,228	-89,925	-225,571
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>					
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>					
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>					
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>169,072</b>	<b>242,961</b>	<b>143,613</b>	<b>104,706</b>	<b>192,992</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BIII.)	-23,317	23,202	-15,022	15,324	7,053

TABLE 2.8 OTHER FINANCIAL CORPORATIONS

	(MILLIONS OF BAHT)				
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	423,123	263,231	-353,642	-57,388	-109,437
2. GROSS CAPITAL FORMATION	62,644	-17,054	19,176	4,220	-108,476
3. PURCHASE OF LAND (NET)	3,466	-1,537	194	1,050	12,587
4. STATISTICAL DISCREPANCY					
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	357,013	281,822	-373,012	-62,658	-13,548
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS	-3	-6	-1,156	58	502
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>I. NET ACQUISITION OF FINANCIAL ASSETS</b>	<b>-42,263</b>	<b>672,566</b>	<b>-357,730</b>	<b>721,548</b>	<b>1,042,238</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>-75,454</b>	<b>-128,878</b>	<b>-87,925</b>	<b>-129,305</b>	<b>99,578</b>
2.1 CURRENCY	11,909	2,464	-3,150	1,560	-14,444
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	139,123	-40,519	47,339	31,482	40,540
2.3 OTHER DEPOSITS	-226,486	-90,823	-132,114	-162,347	73,482
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-16,467</b>	<b>-31,037</b>	<b>-70,704</b>	<b>654,509</b>	<b>992,212</b>
3.1 SHORT-TERM	26,704	228,974	54,385	139,416	227,239
- COMMERCIAL BILLS	-68,400	155,012	-37,257	54,096	164,938
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	95,104	73,962	91,642	85,320	62,301
3.2 LONG-TERM	-43,171	-260,011	-125,089	515,093	764,973
- GOVERNMENT BONDS	291,615	-371,804	-141,149	607,715	571,978
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	31,355	210,471	27,662	-275,934	
- DEBENTURES	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- OTHER	-366,141	-98,678	-11,602	183,312	192,995
<b>4. LOANS</b>	<b>68,587</b>	<b>116,387</b>	<b>313,813</b>	<b>179,737</b>	<b>3,294</b>
4.1 MORTGAGES	-537	-113	29	-307	-57
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
4.3 LOANS	69,124	116,500	313,784	180,044	3,351
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>67,163</b>	<b>653,136</b>	<b>-441,614</b>	<b>48,810</b>	<b>185,569</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>					
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-22,593</b>	<b>-39,487</b>	<b>30,076</b>	<b>1,131</b>	<b>21,015</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE</b>	<b>-63,499</b>	<b>102,445</b>	<b>-101,376</b>	<b>-33,334</b>	<b>-259,430</b>
<b>II. NET INCURRENCE OF LIABILITIES</b>	<b>-323,181</b>	<b>323,645</b>	<b>240,333</b>	<b>769,201</b>	<b>896,599</b>
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>					
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>					
2.1 CURRENCY					
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS					
2.3 OTHER DEPOSITS					
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>-3,634</b>	<b>39,940</b>	<b>79,494</b>	<b>10,612</b>	<b>99,690</b>
3.1 SHORT-TERM	-34,756	16,310	25,946	18,887	-11,811
- COMMERCIAL BILLS	-34,756	16,310	25,946	18,887	-11,811
- GOVERNMENT TREASURY BILLS					
3.2 LONG-TERM	31,122	23,630	53,548	-8,275	111,501
- GOVERNMENT BONDS					
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES					
- DEBENTURES	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
- OTHER	31,122	23,630	53,548	-8,275	111,501
<b>4. LOANS</b>	<b>33,863</b>	<b>56,897</b>	<b>140,205</b>	<b>79,427</b>	<b>-1,549</b>
4.1 MORTGAGES					
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS					
4.3 LOANS	33,863	56,897	140,205	79,427	-1,549
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>-635,301</b>	<b>302,535</b>	<b>199,300</b>	<b>587,748</b>	<b>855,778</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>442,269</b>	<b>18,276</b>	<b>-124,126</b>	<b>129,351</b>	<b>296,546</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>7,987</b>	<b>37,595</b>	<b>-29,188</b>	<b>-4,724</b>	<b>-7,374</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS PAYABLE</b>	<b>-168,365</b>	<b>-131,598</b>	<b>-25,352</b>	<b>-33,213</b>	<b>-346,492</b>
<b>III. FINANCIAL SURPLUS OR DEFICIT (I-II)</b>	<b>280,918</b>	<b>348,921</b>	<b>-598,063</b>	<b>-47,653</b>	<b>145,639</b>
C. SECTOR DISCREPANCY (A5-A6-BII.)	76,098	-67,093	226,207	-15,063	-159,689

TABLE 3.1 FLOW-OF-FUNDS ACCOUNTS OF THAILAND (CONTROL TOTAL)

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>A. NON FINANCIAL ACCOUNT</b>					
1. GROSS SAVING	3,775,437	4,821,304	5,186,973	4,306,257	4,098,876
2. GROSS CAPITAL FORMATION	3,720,403	4,640,553	4,835,583	4,029,403	4,008,220
3. PURCHASE OF LAND (NET)					
4. STATISTICAL DISCREPANCY	55,034	180,751	351,390	276,854	90,656
5. SURPLUS OR DEFICIT (1-2-3-4)	0	0	0	0	0
6. ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-PRODUCED ASSETS / CAPITAL TRANSFERS					
<b>B. FINANCIAL ACCOUNT</b>					
<b>1. MONETARY GOLD AND SDRs</b>	11	309,337	1,506	2,138	1,374
<b>2. CURRENCY AND DEPOSITS</b>	<b>1,939,374</b>	<b>1,043,953</b>	<b>1,140,392</b>	<b>287,175</b>	<b>1,000,336</b>
2.1 CURRENCY	203,322	258,944	51,490	129,235	166,184
2.2 TRANSFERABLE DEPOSITS	399,450	-124,949	287,278	68,051	-299
2.3 OTHER DEPOSITS	1,336,602	909,958	801,624	89,889	834,451
<b>3. SECURITIES OTHER THAN SHARES</b>	<b>746,307</b>	<b>1,788,300</b>	<b>1,126,336</b>	<b>708,054</b>	<b>998,723</b>
3.1 SHORT-TERM	219,150	282,374	174,458	96,858	250,470
- COMMERCIAL BILLS	-162,617	193,965	145,819	170,136	192,566
- GOVERNMENT TREASURY BILLS	381,767	88,409	28,639	-73,278	57,904
3.2 LONG-TERM	527,157	1,505,926	951,878	611,196	748,253
- GOVERNMENT BONDS	613,406	757,701	724,975	656,225	613,665
- GOVERNMENT PROMISSORY NOTES	192,128	502,253	-49,856	-151,391	46,670
- DEBENTURES	-47,096	159,600	221,438	189,624	-85,604
- OTHER	-231,281	86,372	55,321	-83,262	173,522
<b>4. LOANS</b>	<b>1,576,372</b>	<b>2,001,554</b>	<b>1,251,134</b>	<b>688,602</b>	<b>75,146</b>
4.1 MORTGAGES	253,991	237,679	255,963	212,325	125,919
4.2 HIRE PURCHASE DEBTS	203,645	194,044	221,310	231,582	186,319
4.3 LOANS	1,118,736	1,569,831	773,861	244,695	-237,092
<b>5. SHARES AND OTHER EQUITY</b>	<b>711,642</b>	<b>1,805,892</b>	<b>841,777</b>	<b>1,568,869</b>	<b>1,880,763</b>
<b>6. INSURANCE TECHNICAL RESERVES</b>	<b>558,264</b>	<b>121,249</b>	<b>-24,176</b>	<b>245,670</b>	<b>386,201</b>
<b>7. FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS</b>	<b>-374,163</b>	<b>-404,219</b>	<b>-489,338</b>	<b>-614,665</b>	<b>-681,584</b>
<b>8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE/PAYABLE</b>	<b>-173,668</b>	<b>16,753</b>	<b>157,308</b>	<b>547,972</b>	<b>29,456</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4,984,139</b>	<b>6,682,819</b>	<b>4,004,939</b>	<b>3,433,815</b>	<b>3,690,415</b>

TABLE 3.2 TOTAL FUNDS RAISED BY REAL SECTORS

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>NON-FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>-59,548</b>	<b>1,031,626</b>	<b>951,473</b>	<b>505,005</b>	<b>-315,087</b>
CURRENCY AND DEPOSITS					
SECURITIES OTHER THAN SHARES	6,748	481,662	292,271	203,450	-72,518
LOANS	446,879	342,108	440,788	413,683	-56,586
SHARES AND OTHER EQUITY	270,280	438,346	399,913	432,130	380,770
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	-1,213	-579	-768	-26,481	-52,709
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-278,178	-171,873	-357,224	-255,220	-317,958
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-504,064	-58,038	176,493	-262,557	-196,086
<b>GENERAL GOVERNMENT</b>	<b>1,544,857</b>	<b>1,907,884</b>	<b>1,056,250</b>	<b>614,564</b>	<b>1,288,374</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	2,956	1,883	2,884	1,764	1,656
SECURITIES OTHER THAN SHARES	1,187,301	1,348,363	703,758	431,556	718,239
LOANS	223,803	646,938	-100,265	-164,802	198,223
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	117,207	103,552	100,718	142,800	142,364
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	17,797	-37,416	54,893	-25,861	-764
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-4,207	-155,436	294,262	229,107	228,656
<b>HOUSEHOLDS &amp; NPISHs</b>	<b>823,441</b>	<b>1,134,270</b>	<b>1,000,862</b>	<b>859,833</b>	<b>588,248</b>
SECURITIES OTHER THAN SHARES					
LOANS	783,894	728,395	744,691	622,640	338,594
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-363	259	110	355	-443
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	39,910	405,616	256,061	236,838	250,097
<b>REST OF THE WORLD</b>	<b>825,984</b>	<b>653,738</b>	<b>21,735</b>	<b>305,760</b>	<b>720,968</b>
MONETARY GOLD AND SDRs	11	309,337	1,506	2,138	1,374
CURRENCY AND DEPOSITS	-283,801	-158,499	66,511	-107,108	-15,119
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-254,259	8,731	143,692	110,061	287,917
LOANS	32,653	21,726	233,647	-80,603	32,262
SHARES AND OTHER EQUITY	943,660	1,142,799	200,278	494,837	577,278
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-186,215	-158,272	-308,983	-275,244	-346,056
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	573,935	-512,084	-314,916	161,679	183,312
<b>TOTAL</b>	<b>3,134,734</b>	<b>4,727,518</b>	<b>3,030,320</b>	<b>2,285,162</b>	<b>2,282,503</b>

TABLE 3.3 FUNDS RAISED BY REAL SECTORS OF WHICH FROM FINANCIAL SECTORS

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>NON-FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>95,017</b>	<b>939,187</b>	<b>3,183</b>	<b>22,536</b>	<b>-414,680</b>
SECURITIES OTHER THAN SHARES	49,093	277,364	106,020	39,036	45,064
LOANS	229,097	449,487	311,842	102,228	-195,714
SHARES AND OTHER EQUITY	-106,751	145,907	-318,734	-68,039	-24,479
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-1,240	-27,922	3,333	-11,483	3,228
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-75,182	94,351	-99,278	-39,206	-242,779
<b>GENERAL GOVERNMENT</b>	<b>1,240,328</b>	<b>942,871</b>	<b>218,961</b>	<b>625,909</b>	<b>1,227,123</b>
CURRENCY AND DEPOSITS					
SECURITIES OTHER THAN SHARES	998,374	378,425	272,182	798,753	1,000,276
LOANS	223,063	601,791	-108,073	-147,194	227,617
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	17,797	-37,416	54,893	-25,861	-764
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	1,094	71	-41	211	-6
<b>HOUSEHOLDS &amp; NPISHs</b>	<b>416,101</b>	<b>611,731</b>	<b>591,308</b>	<b>441,838</b>	<b>-18,556</b>
SECURITIES OTHER THAN SHARES					
LOANS	593,631	554,502	578,108	459,467	4,885
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-363	259	110	355	-443
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-177,167	56,970	13,090	-17,984	-22,998
<b>REST OF THE WORLD</b>	<b>1,009,041</b>	<b>1,003,154</b>	<b>-673,761</b>	<b>322,714</b>	<b>864,303</b>
MONETARY AND GOLD SDRs	11	309,337	1,506	2,138	1,374
CURRENCY AND DEPOSITS	-2,467	-126,931	151,243	-331,066	147,039
SECURITIES OTHER THAN SHARES	174,340	55,691	-802,783	478,636	458,733
LOANS	32,199	19,217	229,831	-83,507	-8,487
SHARES AND OTHER EQUITY	590,097	648,293	-192,155	227,392	303,796
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	45,696	-46,423	110,415	-36,589	41,019
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	169,165	143,970	-171,818	65,710	-79,171
<b>TOTAL</b>	<b>2,760,487</b>	<b>3,496,943</b>	<b>139,691</b>	<b>1,412,997</b>	<b>1,658,190</b>

TABLE 3.4 INTRA REAL SECTORS TRANSACTIONS

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>NON-FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>-154,565</b>	<b>92,439</b>	<b>948,290</b>	<b>482,469</b>	<b>99,593</b>
CURRENCY AND DEPOSITS					
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-42,345	204,298	186,251	164,414	-117,582
LOANS	217,782	-107,379	128,946	311,455	139,128
SHARES AND OTHER EQUITY	377,031	292,439	718,647	500,169	405,249
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	-1,213	-579	-768	-26,481	-52,709
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-276,938	-143,951	-360,557	-243,737	-321,186
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-428,882	-152,389	275,771	-223,351	46,693
<b>GENERAL GOVERNMENT</b>	<b>304,529</b>	<b>965,013</b>	<b>837,289</b>	<b>-11,345</b>	<b>61,251</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	2,956	1,883	2,884	1,764	1,656
SECURITIES OTHER THAN SHARES	188,927	969,938	431,576	-367,197	-282,037
LOANS	740	45,147	7,808	-17,608	-29,394
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	117,207	103,552	100,718	142,800	142,364
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-5,301	-155,507	294,303	228,896	228,662
<b>HOUSEHOLDS &amp; NPISHs</b>	<b>407,340</b>	<b>522,539</b>	<b>409,554</b>	<b>417,995</b>	<b>606,804</b>
SECURITIES OTHER THAN SHARES					
LOANS	190,263	173,893	166,583	163,173	333,709
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	217,077	348,646	242,971	254,822	273,095
<b>REST OF THE WORLD</b>	<b>-183,057</b>	<b>-349,416</b>	<b>695,496</b>	<b>-16,954</b>	<b>-143,335</b>
MONETARY GOLD AND SDRs					
CURRENCY AND DEPOSITS	-281,334	-31,568	-84,732	223,958	-162,158
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-428,599	-46,960	946,475	-368,575	-170,816
LOANS	454	2,509	3,816	2,904	40,749
SHARES AND OTHER EQUITY	353,563	494,506	392,433	267,445	273,482
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-231,911	-111,849	-419,398	-238,655	-387,075
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	404,770	-656,054	-143,098	95,969	262,483
<b>TOTAL</b>	<b>374,247</b>	<b>1,230,575</b>	<b>2,890,629</b>	<b>872,165</b>	<b>624,313</b>

TABLE 3.5 SOURCE OF FUNDS OF FINANCIAL SECTORS (CONSOLIDATED)

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>NON-FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>18,102</b>	<b>-63,799</b>	<b>396,104</b>	<b>745,682</b>	<b>389,926</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	454,577	315,404	344,766	269,249	311,325
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-112,225	-41,833	47,871	23,166	-11,826
LOANS	-64,664	78,188	27,420	25,198	-175,055
SHARES AND OTHER EQUITY	-38,726	-433,954	-6,906	365,613	506,243
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	4,251	9,505	-137	6,389	1,163
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-10,139	17,799	41,915	-23,187	-4,286
OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE	-214,972	-8,908	-58,825	79,254	-237,638
<b>GENERAL GOVERNMENT</b>	<b>126,279</b>	<b>-67,122</b>	<b>-10,956</b>	<b>-159,396</b>	<b>121,400</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	178,652	3,675	130,267	-118,808	136,787
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-57,979	-68,499	-152,419	-42,687	3,487
LOANS	-6,980	43	5	585	-5,297
SHARES AND OTHER EQUITY					
INSURANCE TECHNICAL RESERVES					
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	4,918	-3,382	18,647	-945	-14,086
OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE	7,668	1,041	-7,456	2,459	509
<b>HOUSEHOLDS &amp; NPISHs</b>	<b>1,589,044</b>	<b>1,546,533</b>	<b>682,082</b>	<b>634,893</b>	<b>1,005,582</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	1,570,925	883,635	557,439	195,416	567,968
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-29,868	-7,023	38,225	25,623	-30,165
LOANS	9,165	4,010	-2,956	-2,538	6,622
SHARES AND OTHER EQUITY	-181,062	627,164	96,753	259,665	342,630
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	437,581	7,802	-129,675	121,245	294,367
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	18	24	345	232	-397
OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE	-217,715	30,921	121,951	35,250	-175,443
<b>REST OF THE WORLD</b>	<b>115,980</b>	<b>539,689</b>	<b>-92,611</b>	<b>-72,526</b>	<b>-108,996</b>
MONETARY GOLD AND SDRs					
CURRENCY AND DEPOSITS	16,065	-2,145	38,525	46,662	-2,281
SECURITIES OTHER THAN SHARES	6,589	66,899	52,938	-43,115	103,589
LOANS	151,622	180,146	-92,196	-125,561	-263,617
SHARES AND OTHER EQUITY	-282,510	31,537	151,739	16,624	73,842
INSURANCE TECHNICAL RESERVES	438	969	5,686	1,717	1,016
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	77,999	-51,358	60,959	-34,795	2,406
OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE	145,777	313,641	-310,262	65,942	-23,951
<b>TOTAL</b>	<b>1,849,405</b>	<b>1,955,301</b>	<b>974,619</b>	<b>1,148,653</b>	<b>1,407,912</b>

TABLE 3.6 INTRA FINANCIAL SECTORS TRANSACTIONS

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>CENTRAL BANK</b>	<b>417,055</b>	<b>-468,795</b>	<b>-340,597</b>	<b>123,163</b>	<b>120,568</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	39,026	-56,932	-16,803	-35,768	-10,361
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-227,478	-418,017	-349,825	-70,700	136,487
LOANS	604,395	-5,322	38,428	226,789	-6,876
SHARES AND OTHER EQUITY					
INSURANCE TECHNICAL RESERVES					
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS					
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	1,112	11,476	-12,397	2,842	1,318
<b>OTHER DEPOSITORY CORPORATIONS</b>	<b>117,980</b>	<b>-11,318</b>	<b>34,488</b>	<b>-45,297</b>	<b>-41,525</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	193,279	-75,982	44,940	-65,687	-5,030
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-107,397	-19,744	-47,724	5,928	-65,459
LOANS	112,896	145,342	-18,426	45,688	-21,469
SHARES AND OTHER EQUITY	-86,974	64,175	-3,775	-1,709	-36,748
INSURANCE TECHNICAL RESERVES					
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-10,311	-48,539	34,062	-4,611	31,587
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	16,487	-76,570	25,411	-24,906	55,594
<b>OTHER FINANCIAL CORPORATIONS</b>	<b>36,043</b>	<b>35,719</b>	<b>52,679</b>	<b>40,634</b>	<b>241,261</b>
CURRENCY AND DEPOSITS					
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-1,809	5,229	6,617	5,519	-22,356
LOANS	-19	-27,866	71,126	46,158	231,689
SHARES AND OTHER EQUITY	26,972	26,826	4,446	-8,719	29,552
INSURANCE TECHNICAL RESERVES					
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	11,063	31,292	-29,288	-2,448	983
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-164	238	-222	124	1,393
<b>TOTAL FUNDS RAISED</b>	<b>571,078</b>	<b>-444,394</b>	<b>-253,430</b>	<b>118,500</b>	<b>320,304</b>

TABLE 3.7 FOREIGN DEBTS AND CLAIMS (NET)

(MILLIONS OF BAHT)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>NON-FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>93,342</b>	<b>420,151</b>	<b>51,184</b>	<b>-124,623</b>	<b>409,263</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	293,052	27,873	83,788	-207,855	169,768
SECURITIES OTHER THAN SHARES	426,865	92,446	-980,784	357,871	149,600
LOANS	219,904	-163,194	78,827	155,704	64,578
SHARES AND OTHER EQUITY	-348,387	-62,732	149,853	-102,544	66,608
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-45,027	-32,102	58,841	-5,082	65,889
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-453,065	557,860	660,659	-322,717	-107,180
<b>GENERAL GOVERNMENT</b>	<b>-169,376</b>	<b>117,073</b>	<b>-24,703</b>	<b>-37,320</b>	<b>-124,337</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	-11,718	3,695	944	-16,103	-7,610
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-9,392	110,157	39,537	-111,105	-55,851
LOANS	286	44,399	7,237	-17,881	-29,381
SHARES AND OTHER EQUITY	-96,239	-29,606	-71,117	-20,598	-31,495
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-52,313	-11,572	-1,304	128,367	
<b>CENTRAL BANK</b>	<b>-1,006,160</b>	<b>-37,892</b>	<b>720,955</b>	<b>-218,934</b>	<b>-240,229</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	-354,452	-56,395	-89,500	281,133	-40,190
SECURITIES OTHER THAN SHARES	-435,078	-11,940	919,219	-444,852	-223,125
LOANS	160	300	221	150	24
SHARES AND OTHER EQUITY	-210,631	-134,831	81,815	-55,507	-12,906
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-6,159	164,974	-190,800	142	35,968
<b>OTHER DEPOSITORY CORPORATION</b>	<b>89,605</b>	<b>184,923</b>	<b>-552,319</b>	<b>-14,235</b>	<b>-180,451</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	92,340	125,825	-152,940	31,413	9,920
SECURITIES OTHER THAN SHARES	9,149	-2,773	-41,308	23,122	-39,630
LOANS	52,991	94,208	-370,607	-55,055	-203,308
SHARES AND OTHER EQUITY	-82,477	-28,075	4,108	-16,121	60,009
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	32,746	-5,350	-49,649	2,246	-34,815
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-15,144	1,088	58,077	160	27,373
<b>OTHER FINANCIAL CORPORATION</b>	<b>668,838</b>	<b>218,143</b>	<b>408,334</b>	<b>-161,650</b>	<b>-552,261</b>
CURRENCY AND DEPOSITS	280,644	55,356	129,722	65,182	-119,050
SECURITIES OTHER THAN SHARES	258,178	25,921	-22,190	-100,021	-92,389
LOANS	66,272	66,421	48,359	12,851	-51,846
SHARES AND OTHER EQUITY	66,272	66,421	257,971	-139,140	-277,057
FINANCIAL DERIVATIVES AND EMPLOYEE STOCK OPTIONS	-443	415	193	-452	-3,798
OTHER ACCOUNTS PAYABLE	-2,085	3,609	-5,721	-70	-8,121
<b>TOTAL FUNDS RAISED &amp; SHARE CAPITAL</b>	<b>-323,751</b>	<b>902,398</b>	<b>603,451</b>	<b>-556,762</b>	<b>-688,015</b>

เอกสารเผยแพร่

ฉบับที่	ชื่อหนังสือ	ข้อมูลปี	ปีที่พิมพ์
1	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2515	2520
2	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2510 - 2515	2523
3	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2510 - 2521	2525
4	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2520 - 2523	2526
5	บทวิเคราะห์บัญชีเศรษฐกิจเงินทุน		2527
6	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2524 - 2526	2529
7	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2527 - 2533	2536
8	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2532 - 2536	2539
9	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2534 - 2538	2540
10	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2535 - 2539	2541
11	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2536 - 2540	2543
12	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2537 - 2541	2544
13	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2538 - 2542	2545
14	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2539 - 2543	2546
15	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2540 - 2544	2547
16	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2542 - 2546	2548
17	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2543 - 2547	2549
18	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2544 - 2548	2550
19	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2544 - 2549	2551
20	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2546 - 2550	2552
21	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2547 - 2551	2553
22	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2548 - 2552	2554
23	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2549 - 2553	2555
24	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2550 - 2554	2556
25	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2551 - 2555	2557
26	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2552 - 2556	2558
27	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2553 - 2557	2559
28	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2554 - 2558	2560
29	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2555 - 2559	2561
30	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2556 - 2560	2562
31	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2557 - 2561	2563
32	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2558 - 2562	2564
33	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2559 - 2563	2565
34	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2560 - 2564	2566
35	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2561 - 2565	2567
36	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2562 - 2566	2568
37	บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย	2563 - 2567	2569

## Contact Persons

---

บัญชีเศรษฐกิจเงินทุนของประเทศไทย สามารถดูได้ที่ Website: [www.nesdc.go.th](http://www.nesdc.go.th)

You can download the Flow-of-Funds Accounts of Thailand in website: [www.nesdc.go.th](http://www.nesdc.go.th)

หากต้องการรายละเอียดเพิ่มเติม หรือมีปัญหาใดๆ สอบถามได้ที่ E-mails หรือเบอร์โทรศัพท์ด้านล่าง

For further information, contact us via e-mail or call with following extension numbers:

☞ National Accounts Executive Director:

Mr. Peeranat Dangskul

Tel: 0-2280-4085 ext. 6521

e-mail: [Peeranat@nesdc.go.th](mailto:Peeranat@nesdc.go.th)

☞ Financial Section Director:

Ms. Udomsuk Khieopong

Tel: 0-2280-4085 ext. 6506

e-mail: [Udomsuk@nesdc.go.th](mailto:Udomsuk@nesdc.go.th)

Ms. Pattareeya Phosri

Tel: 0-2280-4085 ext. 6541

e-mail: [Pattareeya@nesdc.go.th](mailto:Pattareeya@nesdc.go.th)

Mr. Rattakorn Paduka

Tel: 0-2280-4085 ext. 6539

e-mail: [Rattakorn@nesdc.go.th](mailto:Rattakorn@nesdc.go.th)

Ms. Nalin Inthasen

Tel: 0-2280-4085 ext. 6546

e-mail: [Nalin@nesdc.go.th](mailto:Nalin@nesdc.go.th)