



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Tailandia



Elaborado por la
Oficina Comercial de España
en Bangkok

Actualizado a 1 de diciembre de 2022

ÍNDICE

1. SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1. PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES.....	4
1.2. GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2. MARCO ECONÓMICO	7
2.1. PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA.....	7
2.1.1. Sector primario	7
2.1.2. Sector secundario	9
2.1.3. Sector terciario.....	10
2.2. INFRAESTRUCTURA ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA.....	13
3. SITUACIÓN ECONÓMICA.....	17
3.1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES.....	17
3.1.1. Estructura del PIB.....	17
3.1.2. Precios.....	20
3.1.3. Población activa y mercado de trabajo. Desempleo.....	20
3.1.4. Distribución de la renta	21
3.1.5. Políticas fiscal y monetaria.....	21
3.2. Previsiones macroeconómicas.....	22
3.3. Otros posibles temas de interés económico	22
3.4. Comercio Exterior de bienes y servicios.....	22
3.4.1. Apertura comercial	¡Error! Marcador no definido.
3.4.2. Principales socios comerciales.....	22
3.4.3. Principales sectores de bienes (exportación e importación).....	23
3.4.4. Principales sectores de servicios (exportación e importación)	25
3.5. Turismo	26
3.6. Inversión Extranjera	26
3.6.1. Régimen de inversiones	26
3.6.2. Inversión extranjera por países y sectores.....	27

3.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera	28
3.6.5. Ferias sobre inversiones.....	28
3.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores	28
3.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	29
3.9. Reservas Internacionales	30
3.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio	30
3.11. Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios.....	31
3.12. Calificación de riesgo	31
3.13. Principales objetivos de política económica.....	32
4. RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	33
4.1. MARCO INSTITUCIONAL.....	33
4.1.1. Marco general de las relaciones.....	33
4.1.2. Principales acuerdos y programas	33
4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos.....	33
4.2. INTERCAMBIOS COMERCIALES.....	35
4.3. INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	37
4.4. FLUJOS DE INVERSIÓN	38
4.5. DEUDA.....	39
4.6. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	39
4.6.1. El mercado	39
4.6.2. Importancia económica del país en su región	40
4.6.3. Oportunidades de inversión.....	40
4.6.4. Fuentes de financiación	41
4.6.5. Actividades de promoción	42
5. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	43
5.1. CON LA UNIÓN EUROPEA.....	43
5.2. CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	43
5.3. CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO	44
5.4. CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES.....	44
5.6. ORGANIZACIONES	46

1. SITUACIÓN POLÍTICA

1.1. PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Tailandia es desde 1932 una monarquía constitucional. Ha venido marcada por la inestabilidad política que se reflejó en 13 golpes de estado exitosos (el último en 2014) y varios intentos más. Esta fue la tónica de los 70 años en el trono del Rey Bhumibol Adulyadej, Rama IX, sucedido en 2016 por su hijo el Rey Maha Vajiralongkorn (Rama X).

Las últimas elecciones se celebraron el 24 de marzo de 2019, tras sucesivos aplazamientos que mantuvieron a la Junta Militar en el poder durante 5 años. Los resultados de las elecciones se publicaron tras la coronación de Rama X, el 9 de mayo. Los resultados finales no otorgaron a ningún partido una mayoría absoluta y mantienen las divisiones políticas. Aunque el partido Palang Pracharath ocupó el segundo lugar en número de escaños, consiguió elegir al general Prayut Chan-ocha como Primer Ministro y formó un gobierno de coalición con los votos de los parlamentarios de los partidos Demócrata y BhumJaiThai así como de los 250 senadores nombrados por la Junta Militar. En la oposición quedaron el partido thaksinista Pheu Thai y el partido Future Forward posteriormente redenominado Move Forward (MFP).

Desde finales de 2019, ha habido numerosas manifestaciones estudiantiles a favor de la democracia en el país. Estas protestas han sido reprimidas y los líderes del movimiento han sido encarcelados. La comunidad internacional ha llamado la atención al gobierno tailandés ante las represalias contra los manifestantes y ante las condenas de hasta 15 años de cárcel para quienes critiquen a la familia real, en virtud de la estricta Ley de lesa majestad. Si no se adelantan, las próximas elecciones se prevé que se celebren en primavera de 2023 en un contexto político y económico bastante inestable.

Los partidos políticos más importantes en el país son:

Pheu Thai Party. Fundado en 2008 por miembros del disuelto Partido del Poder Popular (PPP) partidarios del Primer Ministro, Taksin Sinawatra. Conserva la ideología populista de sus antecesores y agrupa a los votantes en las zonas rurales, sobre todo del norte y noreste. Volvió a ganar las elecciones de julio de 2011 y se mantuvo en el poder hasta el golpe de estado de mayo de 2014. En la actualidad, está liderado por Chulnan Srikaew y es el principal partido de la oposición.

Palang Pracharath Party: Fundado en 2018 para ofrecer una salida política al actual Primer Ministro Prayut Chan-o-cha, que se presentó como candidato por este partido a las elecciones del 24 de marzo de 2019. Aunque Palang Pracharath fue el partido más votado, obtuvo solo 116 escaños, quedando por detrás de Pheu Thai. Aun así, formó un gobierno de coalición y consiguió nominar con éxito a Prayut como Primer Ministro.

Move Forward Party: Fundado en 2018 por Thanathorn Juangroongruangkit, hasta entonces vicepresidente de la mayor empresa de componentes de automoción de Tailandia, bajo el nombre de Future Forward Party. Se definía como un partido progresista que buscaba restringir el poder de los militares en la política tailandesa, descentralizar la burocracia y mejorar la igualdad social y económica. Se ilegalizó en 2020 y desde entonces se llama Move Forward Party. Su líder actual es Pita Limjaroenrat.

Partido Demócrata: Se trata del partido político más antiguo de Tailandia, creado en 1945, y de corte conservador. Sus apoyos se concentran en Bangkok, entre la clase alta y media-alta, y en el sur del país. Actualmente liderado por Jurin Laksanawisit, Ministro de Comercio.

Bhumjaithai Party: Fundado en 2008, en anticipación al fallo del Tribunal Constitucional de disolver a su "predecesor de facto", el Partido Democrático Neutral, junto con el Partido del Poder Popular (PPP) y el Partido de la Nación Tailandesa. Después de las disoluciones, ex miembros del Partido Democrático Neutral y ex miembros de la facción del PPP se cambiaron a este partido. Es un partido de centro, definido a menudo como populista. Su actual líder es Anutin Charnvirakul, quien también es el Ministro de Salud Pública.

1.2. GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Primer Ministro es también Ministro de Defensa. Su gabinete está formado por 6 vice Primer Ministros, 15 ministros, 14 viceministros, 36 miembros en total. Aunque la mayoría de sus miembros son civiles, es evidente su inspiración militar. Diez ministros son del Palang Pracharat, siete del Partido Demócrata, otros siete del Bhumjaithai y tres de partidos menores. El resto se dicen independientes. Dirigen el poder ejecutivo, la administración y gestión de los distintos organismos y departamentos gubernamentales, así como de la formulación de políticas en todos los ámbitos.

Principales Ministerios Económicos:

Ministerio de Energía: el Ministro de Energía Sr. Supattanapong Punmeechaow es también el actual Viceprimer Ministro para Asuntos Económicos.

El Plan de Desarrollo Energético de Tailandia es la hoja de ruta del país para la generación, distribución y consumo de energía eléctrica. El plan fue elaborado por el Ministerio de Energía y abarca los años 2012-2030. Además, el Ministerio cuenta con planes complementarios de Desarrollo de la Eficiencia Energética (EEDP), de Desarrollo de Energías Alternativas (AEDP), de suministro de gas natural y de gestión del petróleo.

Ministerio de Finanzas: Sr. Arkhom Termpittayapaisith

Encargado de la elaboración y gestión del presupuesto público así como de la política tributaria. Regula la emisión de moneda y supervisa la actividad de las entidades financieras. Además, tiene encomendada la gestión de monopolios fiscales (Thailand Tobacco Monopoly, Liquor Distillery Organization, entre otros) e instituciones financieras públicas (Krung Thai Bank, Government Savings Bank, Government Housing Bank, Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives).

Ministerio de Comercio: Sr. Jurin Laksanawisit y Vice Primer Ministro

Le compete la regulación y tramitación del comercio exterior, así como la política comercial, tanto en la de negociación de acuerdos internacionales, como en la promoción de las exportaciones tailandesas. El Ministerio de Comercio mantiene una red de Oficinas Comerciales en el exterior que dependen del Departamento de Promoción de Comercio Internacional, denominadas "Thai Trade Centres". En España este servicio se encuentra integrado en la Embajada de Tailandia en Madrid.

Ministerio de Asuntos Exteriores: Sr. Don Pramudwinai

En su estructura existe un "Department of International Economic Affairs", similar a la Dirección General de Diplomacia Económica del ministerio español de Asuntos Exteriores. También hay un Departamento de Asuntos Europeos, a nivel de Dirección General y una

Agencia Internacional de Cooperación y Desarrollo de Tailandia encargada de asistencias técnicas prestadas a otros países.

Ministerio de Transporte: Sr. Saksayam Chidchob

Encargado de formular políticas y proyectos para el desarrollo y construcción de los sistemas de transporte por tierra, mar y aire. Este ministerio mantiene una amplia red de oficinas, departamentos y empresas estatales, entre las cuales destacan por su importancia: MRTA (Mass Rapid Transit), SRT (State Railway of Thailand) y AOT (Airports of Thailand Public Company Limited).

Ministerio de Interior: General Anupong Paochinda

El ministerio es responsable de la administración local, la seguridad interna, la gestión de catástrofes, la seguridad vial, la gestión del territorio, la expedición de documentos nacionales de identidad y las obras públicas. El ministerio se encarga de nombrar a los 76 gobernadores de las provincias. Además, importantes empresas públicas como la PEA (Provincial Electricity Authority), la MEA (Metropolitan Electricity Authority), la MWA (Metropolitan Waterworks Authority) y la PWA (Provincial Waterworks Authority) dependen de este Ministerio.

Oficina del Primer Ministro: Sr. Anucha Nakasai

Es responsable de una serie de organismos de gran importancia en el área económica: The Bureau of the Budget (Oficina de Presupuesto), The Office of the National Economic and Social Development Board (NESDB) y la National Statistic Office (Oficina Nacional de Estadística). NESDB elabora los planes de desarrollo quinquenales que marcan las directrices del Gobierno.

Departamento de Promoción del Comercio Internacional - Department of International Trade Promotion (DITP): Director general: Sr Phusit Ratanakul Sereroengrit

Dependiente del Ministerio de Comercio, se encarga de potenciar el comercio exterior, mejorar su imagen en el exterior y coordinar los diferentes ministerios y organismos implicados, analizando los posibles nuevos acuerdos comerciales con otros países y asistiendo a las empresas locales.

La Autoridad de Inversiones de Tailandia- Board of Investment (BOI): Sra. Duangjai Asawachintachit

Organismo dependiente de la Oficina del Primer Ministro dedicado principalmente a la atracción de inversión extranjera. También, aunque en menor medida, y en casos puntuales, ayuda a inversores tailandeses a invertir en países extranjeros.

Banco de Tailandia (BOT): Gobernador Sr Sethaput Suthiwartnarueput

El Bank of Thailand es el Banco Central y emisor de moneda. Se creó en 1939 y se encarga de adoptar medidas de promoción de la estabilidad monetaria, regula las operaciones bancarias de las entidades financieras del país y es depositario de las reservas de moneda extranjera del Estado.

2. MARCO ECONÓMICO

2.1. PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1. Sector primario

El sector primario ha ido perdiendo peso paulatinamente en la economía, y el sector secundario y los servicios han ido ganando protagonismo. En 2012 suponía el 11,5% siendo los servicios el 51% del PIB. En cambio, en 2021 disminuyó hasta el 8,6% del PIB, este mismo año los servicios llegaron a ser el 58,2%.

CUADRO 1: CONTRIBUCIÓN PIB DEL SECTOR PRIMARIO

	% PIB
Agricultura y ganadería	7,06%
Silvicultura	0,78%
Pesca y acuicultura	0,76%
Total	8,6%

Fuente: NESDC

Agricultura

La agricultura juega un papel relevante en la economía, en términos de producción, exportaciones y empleo. El sector aporta alrededor del 10% del PIB nacional. Aproximadamente, el 33,9% de la superficie es suelo agrícola y más de la mitad se dedica al cultivo de arroz. Otros cultivos importantes son la tapioca, la caña de azúcar, el caucho y la palma. El sector primario emplea alrededor del 30% de la mano de obra total del país, lo que se traduce en que 6,4 millones de hogares del país viven en entornos rurales. Los hogares agrícolas sufrieron un mayor impacto negativo de la pandemia que los hogares en general. Según la evaluación de la FAO sobre la COVID-19 en el país, los hogares agrícolas perdieron el 39% de sus ingresos, mientras que los hogares en general experimentaron una pérdida de 16%.

Además, el impacto del cambio climático y las catástrofes naturales, sequías e inundaciones, han dañado el sector agrícola, forestal y pesquero, que disminuyeron un 3,4% en 2020, siguiendo la misma tendencia negativa que en 2019. Las cosechas dependen mucho de las lluvias, ya que sólo una pequeña parte de la superficie destinada al cultivo es de regadío.

El valor de las exportaciones de productos agrícolas aumentó un 43,9% en 2021. El volumen de las exportaciones aumentó un 42,9% gracias al aumento de las exportaciones de caucho, tapioca y arroz. El precio de las exportaciones aumentó un 0,7%. Tailandia es uno de los productores más importantes de arroz, y su exportación es una de las principales del país, en 2021 exportó 5,8 millones de toneladas, pese a la creciente competencia de India y Vietnam. La producción de arroz en 2020 alcanzó los 25 millones de toneladas a pesar de las inundaciones.

El cultivo de caña de azúcar es muy dependiente de las condiciones climatológicas. El país es el primer productor del Sudeste Asiático y el tercer productor mundial, después de Brasil e India. La producción de azúcar para 2021 fue de 95 millones de toneladas, pero no alcanzó los niveles de años anteriores.

La producción de caucho natural fue de 4,82 millones de toneladas, de las que exporta 4,13. El país es actualmente el mayor exportador y productor mundial de caucho.

Para apoyar al sector y garantizar un crecimiento sostenible, el gobierno ha introducido una Estrategia Nacional de 20 años. Este plan tiene como objetivo un desarrollo a largo plazo que conduzca a un crecimiento sistemático del sector. Asimismo, el Plan de Desarrollo Agrícola en el marco del 12º Plan Nacional de Desarrollo Económico y Social (2017-2021) pretende acelerar la producción agrícola con tecnología e innovación.

La configuración de la propiedad de la tierra explica algunas de las carencias de la agricultura, ya que la dispersión de la misma, impide a los pequeños agricultores poder obtener beneficios basados en economías de escala. Por este motivo, en los últimos años se ha desarrollado una mayor concentración, a favor de grandes compañías agrícolas que aseguran una mayor estabilidad a los agricultores. Los salarios del sector son bajos, el gobierno ha tratado de mejorar los ingresos con ayudas y subvenciones, sin embargo, según la OCDE los subsidios no han aumentado la competitividad a nivel global. La productividad en el sector sigue siendo baja por el escaso rendimiento de los cultivos, las dificultades para los agricultores de diversificar sus cosechas y la reducida área de las zonas de regadío (64 mil km²). Además, el gobierno debería apoyar al sector con una mayor inversión en I+D y una mejor gestión.

Por otra parte, las barreras arancelarias y no arancelarias son muy proteccionista para determinados productos agrícolas. Los aranceles aplicados actualmente pueden llegar hasta el 65%, con una media del 29,6% para los productos de países con los que no haya un Acuerdo de Libre Comercio (ALC).

Ganadería

En los últimos tiempos el aumento de la demanda urbana de productos derivados ha favorecido su orientación progresiva hacia el mercado y la intensificación de las explotaciones, fomentándose en particular la cría de aves de corral y de cerdos. En 2020 ha habido alrededor de 8 millones de cerdos. El precio del cerdo ha aumentado en 2022 debido a la escasa oferta causada por la Fiebre Africana Porcina. Las aves de corral constituyen el mayor número de animales en la ganadería con más de 350 millones. Algunos productos cárnicos de aves de corral no cumplían con las normas alimentarias, lo que provocó que los precios fueran más bajos de lo habitual.

Pesca

La pesca desempeña un papel importante en la economía, especialmente en el comercio exterior. En 2018, la pesca supuso un 8,7% del sector primario y un 0,7% en términos del PIB a precios corrientes, lo que supusieron algo menos de 3 MEUR. La industria pesquera genera alrededor del 20% de las exportaciones totales de productos alimenticios, unos 178,31 miles de toneladas. No obstante, las capturas están disminuyendo año tras año y el país depende cada vez más de las importaciones de abadejo, calamares y conservas de atún y sardinas, que representan más del 70% del total.

El sector se enfrenta a varios problemas como la pesca ilegal en los países vecinos, la sobreexplotación de los recursos marinos en su ZEE, y el empleo de mano de obra en condiciones cercanas a la esclavitud. A principios de enero de 2019 la Unión Europea eliminó a Tailandia de la lista de países que no cumplen con la normativa contra las prácticas pesqueras ilegales (Yellow Card) en la que estaba desde 2015. Las medidas que han adoptado para satisfacer las peticiones de la UE abarcan desde nuevas reglas hasta sistemas de monitoreo e inspección de embarcaciones para frenar la sobrepesca. Además, la OIT está

capacitando a inspectores del trabajo como parte de un proyecto para prevenir los abusos a los trabajadores en las embarcaciones pesqueras. La aplicación de estas medidas se ve retrasada y dificultada por varios factores estructurales.

Dada la sobreexplotación de los principales caladeros, se está desarrollando una potente industria acuícola. Las estimaciones de la producción total de la acuicultura en Tailandia han crecido gradualmente de unos 0,6 a 0,9 millones de toneladas en los últimos veinte años. El langostino es el principal producto exportado.

2.1.2. Sector secundario

La evolución de este sector durante los últimos veinte años ha sido muy notoria, siendo la producción industrial el motor de la transformación económica. Sin embargo, a raíz de la pandemia de COVID-19, el sector secundario sufrió un retroceso del 6,3% en 2020, quedándose en un valor agregado de 129.700MEUR en 2020, un 30,4% del PIB, de acuerdo con los datos de NESDC. Los productos industriales representaron en 2021 un 85,2% de las exportaciones según datos del Bank of Thailand. Dentro de estos, los componentes electrónicos (15,2%), la industria alimentaria (13,6%), los automóviles (13,1%) y la maquinaria y equipamientos (8,2%) eran las principales partidas.

La base industrial se creó con aportación de capital extranjero en la década de 1980. Así surgieron las industrias del automóvil, textil y calzado, mueble, electrónica, etc., con una notable orientación exportadora. Las autoridades están intentando reorientar la industria hacia productos de mayor valor añadido (componentes de automoción, industria química, cemento, electrónica, fertilizantes, etc.) a través de incentivos.

En febrero de 2017 se lanzó su proyecto Tailandia 4.0, una estrategia económica para los próximos 20 años, destinada a digitalizar la industria y la agricultura y favorecer la captación de inversión extranjera. Este modelo económico pretende basar el desarrollo del país en el crecimiento sostenible y la competitividad a través de la formación de capital humano, el desarrollo tecnológico y de infraestructuras y la eliminación de obstáculos jurídicos.

CUADRO 2: CONTRIBUCIÓN AL PIB DE LA INDUSTRIA EN TAILANDIA

	Valor M THB	Valor M EUR	% PIB	Crecimiento real
Minería	177.687	4.596	2,22%	8,51%
Manufacturas	2.116.271	54.741	26,47%	11,50%
Electricidad y gas	212.551	5.498	2,66%	-7,95%
Agua y gestión residuos	35.768	925	0,45%	2,26%
Total industria	2.542.277	65.760	31,80%	9,22%

Fuente: NESDC

Minería

Es el segundo exportador mundial de yeso (después de Canadá), aunque la política del gobierno limita las exportaciones de yeso para apoyar los precios. El país produce más de 40 minerales diferentes. Para fomentar la inversión extranjera en la minería, el gobierno poco a poco está relajando sus restricciones a la extracción por parte de empresas extranjeras.

En 2020, la minería contribuyó al 2,1% del PIB con 8.945 MEUR a precios corrientes, según datos del NESDC, lo que supuso una caída del 6,8% respecto al año anterior. En la primera mitad de 2021, el sector experimentó una rápida recuperación, creciendo al 8,5% y

alcanzando un peso en el PIB del 2,2%. Según el informe "National Income of Thailand 2019" la principal partida fue la extracción de petróleo y gas natural (79,9% del total de minería) seguida por otra minería (17,5%) y la minería de carbón y lignito (2,6%).

Dentro de este sector, destacó la explotación de zinc, arcilla calcárea, hierro y estaño. Tailandia se situó además entre los principales exportadores mundiales de piedras preciosas (rubíes, zafiros, cuarzo o jade), tanto por producción propia como por ser el centro de distribución de los países vecinos (Myanmar y Camboya). En cuanto a los minerales no metálicos, el principal fue el lignito, aunque existen también importantes depósitos de potasio. Además, el país posee reservas de gas natural y una pequeña reserva de petróleo, insuficientes para cubrir la demanda doméstica, lo que hace que dependa de las importaciones para satisfacer la demanda interna de energía.

Construcción

El sector de la construcción disminuyó un 4,1% en 2021. Esto estuvo en consonancia con el descenso de la construcción durante el brote de COVID-19. La construcción pública disminuyó un 9,5%, mientras que la construcción de las empresas estatales aumentó un 2,4%. La construcción privada siguió disminuyendo como resultado de la continua disminución de la construcción de edificios residenciales, así como de la ralentización de la construcción en la categoría de servicios y transporte. Mientras tanto, la construcción de edificios no residenciales (como edificios comerciales y naves industriales) repuntó hasta alcanzar un fuerte crecimiento.

2.1.3. Sector terciario

CUADRO 3: CONTRIBUCIÓN AL PIB DE LOS SERVICIOS EN TAILANDIA

	Valor M THB	Valor M EUR	% PIB	Crecimiento
Comercio y reparación de bienes	1.299.362	33.610	16,25%	1,0%
Finanzas y seguros	660.921	17.096	8,27%	2,8%
Administraciones públicas	523.063	13.530	6,54%	0,8%
Transporte y almacenamiento	371.312	9.605	4,64%	-6,6%
Educación	353.390	9.141	4,42%	0,9%
Hostelería	272.924	7.060	3,41%	-17,2%
Construcción	232.896	6.024	2,91%	8,6%
Información y comunicación	220.057	5.692	2,75%	5,3%
Inmobiliario	214.101	5.538	2,68%	2,5%
Salud y trabajo social	185.613	4.801	2,32%	2,5%
Actividades profesionales	136.698	3.536	1,71%	-1,5%
Administración	106.062	2.743	1,33%	-6,1%
Entretenimiento y cultura	54.621	1.413	0,68%	24,4%
Cuidado del hogar	14.124	365	0,18%	1,6%
Total servicios	4.745.566	122.751	59,36%	-0,1%

Fuente: NESDC

El sector servicios ha ido ganando peso paulatinamente en la economía. En términos del PIB, las actividades de este sector representaron el 60,96% en 2019, por lo que se puede

considerar que Tailandia es actualmente una economía terciarizada. En 2021 el sector servicios se redujo un 6,5%, en comparación con un aumento del 3,9% en el año anterior. La recesión del sector de servicios se debe principalmente a la disminución del número de llegadas internacionales, que ha afectado tremendamente al turismo y otros sectores como la hostelería (-36,6%), el transporte (-21%), actividad portuaria (-17,1%) y entretenimiento (-11,8%). En la primera mitad de 2021, el sector servicios siguió sin recuperarse, lastrado por la hostelería, que volvió a contraerse en un 17,2%.

Turismo

Es un elemento clave para el desarrollo económico y social, es el motor del transporte, la energía o la hostelería. Puede actuar como sector receptor del exceso de trabajadores del sector secundario y primario, suavizando la saturación que pueden darse en la industria tras el rápido desarrollo inicial de las últimas décadas y la paulatina automatización. El gobierno intenta aumentar el valor añadido del turismo con medidas como la promoción de marca, la mejora de recursos e infraestructuras, esfuerzo de promoción y divulgación de nuevos destinos, simplificación de los procedimientos de inmigración y apuesta por la formación y cualificación de los profesionales del sector.

Tailandia es extremadamente dependiente de la actividad turística, en 2019 esta generó unos ingresos de unos 55.500 millones de euros, alrededor del 12% del PIB nacional. Era la principal fuente de divisas del país y generaba más de 2.336.500 empleos directos (6,2 % del total). Los principales mercados emisores de turistas eran China, con 28,2% del total, Malasia (10,8%), Laos (4,7%) y Corea del Sur (4,5%).

El turismo ha sido el sector más perjudicado por la pandemia de COVID-19. Un total de 6,7 millones de turistas extranjeros visitaron Tailandia en 2020, lo que supuso una caída del 83,16% respecto a 2019, cuando se contabilizaron 39,8 millones de entradas. El país permaneció cerrado hasta el mes de octubre. En 2021, el gobierno mantuvo los estrictos requisitos de entrada con cuarentenas, lo que, unido a la complicada situación sanitaria y al desfavorable contexto internacional, ha mantenido a la industria turística en mínimos durante todo el año. El gobierno ha llevado a cabo varios experimentos llamados *sandbox*, en los que se podía pasar la cuarentena dentro de una isla, pudiendo moverse con libertad dentro de la misma. Sin embargo, en la práctica, este procedimiento fue más utilizado por personas interesadas en entrar en el país por motivos laborales que por turistas. El país volvió a abrir el 1 de noviembre. No obstante, en diciembre de 2021 se instauró el requisito de Thailand Pass para entrar en el país, con varios días de cuarentena en hotel y PCR de llegada. Estos requisitos se eliminaron definitivamente en julio de 2022. Para 2023, se espera que se alcancen los 19 millones de turistas.

Servicios financieros

El sector de los servicios financieros continúa creciendo, manteniendo un ritmo similar al de años anteriores. Cabe destacar que un gran número de entidades financieras desaparecieron con la crisis financiera asiática de 1997-1998, y solo recientemente este sector ha pasado a tener un peso equiparable al que tenía antes, al representar en 2020 un 8,2% del PIB, frente al 9% del año 1994.

Los principales bancos comerciales, ordenados por activos totales son:

CUADRO 4: PRINCIPALES BANCOS POR ACTIVOS TOTALES

	Valor M THB	Valor M EUR
BANGKOK BANK	3.730.711.931	96.701
KRUNG THAI BANK	3.407.172.567	88.314
KASIKORNBANK	3.374.748.665	87.474
SIAM COMMERCIAL BANK	3.260.328.857	84.508
BANK OF AYUDHYA	2.333.979.352	60.497
TMB THANACHART BANK	1.814.524.318	47.033

Fuente: Bank of Thailand (2021)

El Plan Maestro del Sector Financiero introducido por el gobierno de 2004, produjo profundos cambios en la estructura y en el número de instituciones bancarias y financieras que operaban en el país. La Fase III del FSMP (2016-2020) promovió la digitalización y la eficiencia de los servicios de pago así como facilitar la accesibilidad tanto de empresas como individuos al sistema financiero. El sector se encuentra virtualmente cerrado a la entrada de inversión extranjera por la Financial Institutions Business Act, B.E. 2551 (2008), en la que se exige que al menos tres cuartas partes del accionariado y de los consejeros sean de nacionalidad tailandesa, aunque pueden existir excepciones si son aprobadas

Telecomunicaciones

Hasta principios de 2020 había dos empresas públicas: Telephone Organization of Thailand (TOT) y The Communications Authority of Thailand (CAT). Ambas se fusionaron en 2020 para ganar competitividad, formando la empresa pública National Telecom (NT), que competirá con operadores privados. Está bajo el control del Ministerio de Economía Digital y Sociedad.

En el sector privado de las telecomunicaciones hay 3 grupos principales: AIS, True y DTAC, por orden de cuota de mercado. AIS pertenece a Intouch Pld, True al grupo Charoen Pokpan Plc, y el accionista mayoritario de DTAC es Telenor, de Noruega, con el 46% de las acciones. Las líneas fijas de teléfono son provistas mayoritariamente por NT. El número de suscriptores de estos servicios está decreciendo de manera constante desde 2007 hasta llegar en 2020 a los 5 millones de líneas, un 7,58% menos que en 2019 y un 33,86% menos respecto a 2007. En cuanto a la penetración de mercado, la línea fija llegó en 2020 al 22,87% de los hogares y al 7,34% de la población, según la Comisión Nacional de Difusión y Telecomunicaciones. En 2023 se está planeando una fusión entre True y DTAC.

Por otro lado, las líneas de teléfono móvil, llevan en constante crecimiento desde 2002 (17,45 millones de líneas) hasta 2019, donde se llegó a los 129,1 millones de líneas móviles. En 2020, la cantidad de líneas móviles ha experimentado un retroceso del 10,28%, por primera vez en 20 años, quedándose el total en 116,29 millones.

Los servicios de internet se proveen a través de banda ancha fija y móvil. En 2020, los suscriptores de banda ancha fija fueron 11,6 millones, un 14,74% más que en 2019, lo que supuso llegar al 53,04% de los hogares. En 2003, el número de usuarios apenas llegaba a los 0,65 millones. Las principales empresas prestadoras de estos servicios son, por este orden de cuota, True (37,9 %), 3BB (37,7 %), NT (17,0 %) y AIS (6,0 %). Por otro lado, en 2019 se

registraron en total 50,1 millones de usuarios de banda ancha móvil, un 5,34 % más que en 2019, gestionadas por AIS (46,8 %), DTAC (27,2 %) y True (26,0 %).

Salud

La sanidad pública está bastante avanzada en términos de una cobertura universal básica en la que se evidencian necesidades crecientes y retos importantes, especialmente en las zonas rurales y en cuanto a medicina preventiva. También son considerables los retos en cuanto a suministro de fármacos, con una industria muy dependiente de las materias primas y la tecnología extranjera.

Además, hay un importante sector privado, de los más fuertes en toda la ASEAN. Junto a las clases medias y pudientes, recibe un considerable flujo de pacientes internacionales y está experimentando fuerte crecimiento, debido a su buena relación calidad precio.

2.2. INFRAESTRUCTURA ECONÓMICA: TRANSPORTE, COMUNICACIONES, ENERGÍA

Transporte

En los últimos años, el gobierno tailandés ha centrado sus esfuerzos en mejorar el conjunto de las infraestructuras a través de la inversión pública y de iniciativas público-privadas (PPP). Prueba de ellos es que la inversión en infraestructuras de las últimas dos décadas asciende a los 23.216 M EUR.

A pesar de que la pandemia de la COVID-19 ha tenido un impacto, ya sea retrasando o modificando la prioridad en la ejecución de ciertos proyectos a corto plazo, las perspectivas siguen siendo positivas. El Plan maestro de Infraestructuras para el período 2015-2022, valorado en 3,3 billones de bahts (84.500 M EUR) constaba de 5 planes:

- Plan 1: Desarrollo y desdoblamiento de rutas ferroviarias entre las principales ciudades del país.
- Plan 2: Mejora de las redes de transporte público urbano: mejora de carreteras y puentes urbanos, nuevas líneas de metro y tren elevado en Bangkok.
- Plan 3: Mejora de conectividad. Desarrollo de autopistas entre zonas industriales.
- Plan 4: Incremento de las redes de transporte marítimo, con la mejora de puertos, basado en la ampliación de Laem Chabang, principalmente.
- Plan 5: Incremento de la capacidad de transporte aéreo, en el que se incluye la expansión de la capacidad de los aeropuertos, mejoras en la gestión del tráfico aéreo e incremento de la utilización de la flota.

El Eastern Economic Corridor (EEC) es una nueva Zona Económica Especial que abarca tres provincias: Chachoengsao, Chonburi y Rayong- con una superficie total de más de 13.000 kilómetros cuadrados.

Por tipos de transporte, el ferroviario es el que recibe una mayor asignación, con el 66% del presupuesto, seguido por el transporte público subterráneo (22,1%), carreteras (8,9%), aire (2,9%) y agua (0,2%).

Adicionalmente, en 2020 el State Enterprise Policy Office (SEPO) anunció el Plan PPP (2020-2027) que incluye un conjunto de 92 proyectos con una inversión total de 28.780 millones de

euros. Por tipos de transporte, el ferroviario es también el que recibe una mayor asignación (49 % del total); seguido por las carreteras, autovías y autopistas (28 % del total) y de los puertos (4% del total).

Marítimo y fluvial

De la gestión de los puertos tailandeses más importantes se encarga la Autoridad de Puertos de Tailandia, Port Authority of Thailand (PAT - www.port.co.th/sitenew/en/), que es una empresa pública supervisada por el Ministerio de Transporte. Otros puertos de menor importancia están gestionados por el Marine Department.

Los principales puertos comerciales son:

- Klong Toey, también denominado puerto de Bangkok, con una capacidad de aproximadamente 1,5 millones de TEU/año y situado en la zona oeste del río Chao Phraya River, a la entrada al canal Prakanong.
- Laem Chabang, que mueve aproximadamente 6,9 millones de TEU/año y se sitúa en los distritos de Sriracha y Banglamung de la provincia de Chonburi.

Otros puertos importantes son los de Phuket, Songkhla, Sattahip y Rayong. Existen otros puertos a nivel regional, como los puertos de Chiang Saen, Chiang Khong y Ranong utilizados para el transporte fluvial. De entre las inversiones programadas destacan el puerto industrial de Map Ta Phut para la ampliación de la terminal LNG, el coste estimado del proyecto es de 1.463 millones de euros. Se espera que finalice el proyecto en 2025. Y el puerto de Laem Chabang, con el que se pretende ampliar la capacidad a 18 millones de TEUs anuales. El coste estimado del proyecto es de 2.225 millones de euros.

Aeropuertos

Aeropuertos de Tailandia o AOT opera 6 aeropuertos que son los dos aeropuertos de Bangkok (Suvarnabhumi y Don Mueang), el de Phuket, el de Chiang Mai y el de Hat Yai y el de Mae Fah Luang-Chiang Rai. El de Suvarnabhumi y Don Mueang siguen siendo los principales aeropuertos, dando servicio al 73,1% y al 74,5% del movimiento de aeronaves y pasajeros de AOT. Se han realizado dos proyectos de ampliación de los aeropuertos de Bangkok, Suvarnabhumi y del Aeropuerto Internacional U-Tapao.

En el año 2020, las restricciones a la movilidad impuestas a raíz de la pandemia de la COVID-19 afectaron de manera muy negativa al sector. Como resultado, se experimentaron unos descensos del 42,51% en el movimiento de aeronaves, del 48,80 % en el volumen de pasajeros y del 26,52 % en el volumen de carga aérea. Entre los meses de enero a septiembre de 2021, la actividad aeroportuaria ha sido aún menor. Respecto al mismo periodo del año pasado, los movimientos de aeronaves han descendido en un -51,47% y el volumen de pasajero ha sido un -74,2% inferior. Por lo contrario, el volumen de mercancías se ha visto incrementado en un +20,5%.

Autopistas

Actualmente hay un proceso de modernización de las infraestructuras con el objetivo de aumentar la conectividad de los puntos de producción domésticos y con sus vecinos de ASEAN. El propósito final de este proceso es convertirse en un hub logístico dentro de la subregión. La construcción de nuevas carreteras en el East-West Economic Corridor (EWEC) ha permitido conectar el sur de China. La firma por parte de 26 países del Asian Highway Agreement en

2004, así como la implementación de los tratados de libre comercio han fortalecido las conexiones.

Recientemente, el gobierno tailandés ha aprobado el estudio de viabilidad del proyecto Saphan Thai, que conectará el EEC con el SEC. Se trata de un puente de entre 80 y 100 kilómetros que conectará la provincia de Chonburi y el importante puerto de Laem Chabang, con el resto de puertos al sur del país. Se prevé que el proyecto tenga un coste de unos 23.800 millones de euros y que el estudio de viabilidad se finalizó en 2023.

El Plan Maestro de Desarrollo de Infraestructura de Transporte (2015-2022) prevé invertir 88.500 millones de euros para modernizar las infraestructuras del país. Estas incluyen 326 km en cinco rutas conectadas con Bangkok, además de 11 rutas transnacionales que conecten puntos clave como el aeropuerto de Suvarnabhumi.

Ferrocarriles

La red ferroviaria es de 4.542 kilómetros, en su mayoría de ancho de vía métrica salvo para los sistemas de transporte masivo de Bangkok. Actualmente conecta 47 de las 75 provincias del país y transporta a unos 35 millones de personas anualmente. Únicamente Bangkok cuenta con metro elevado y subterráneo que da servicio a 1,13 millones de pasajeros diarios.

La actual red nacional de ferrocarril se compone de 5 líneas con un total de 4.431 km (de los cuales el 91,4% son de vía única) gestionados por la State Railway of Thailand (SRT). La infraestructura deteriorada y el equipamiento obsoleto de la red hacen necesario su modernización. El sector ferroviario es uno de los más beneficiados en los presupuestos. El Plan de Infraestructuras 2015-2022, en que se han invertido 1,8 billones de bahts (47.025 MEUR), alrededor del 88% del valor del proyecto está en proyectos de ampliación del sistema ferroviario de Bangkok, para ferrocarriles de alta velocidad, y en la conversión de los ferrocarriles existentes en vías dobles.

A pesar de que la mayoría de los proyectos se han impulsado gracias a la financiación pública para los futuros proyectos se recurrirá a fórmulas de financiación público-privada (PPP) lo que no solo permitirá la participación de empresas privadas sino que también optimizará costes. Los principales proyectos de la red ferroviaria que se esperan los próximos años son:

1. Proyectos de 7 tramos del desdoblamiento de vías en 702 km de la red del SRT por un valor de 69.500 M de bahts (1.816 M EUR)
2. Proyectos de tren de Alta Velocidad: Línea HST en el noreste: Tailandia – China y en el este con el Eastern Economic Corridor.
3. Proyectos de tranvía para transporte metropolitano en las ciudades de Phuket, Chiang Mai, Nakhon Ratchasima y Khon Kaen.
4. Proyectos urbanos de ampliación de la red metropolitana: Hay 10 proyectos de ampliación de la red de transporte público en Bangkok.

Energía

La Política Energética Nacional se encuentra actualmente en proceso de revisión por los organismos competentes. En 2015, los cinco principales planes energéticos fueron revisados y armonizados en un solo documento energético integrado conocido como el Thailand Integrated Energy Blueprint (TIEB 2015-2036). En la actualidad, el TIEB sirve de facto como la política energética nacional.

El balance energético muestra que se trata de un país importador neto en términos de energía primaria. El consumo final de energía en 2020 fue de 86.069 ktep, un aumento del 0,4% respecto al año anterior. El 88,2% de la energía consumida procedió de fuentes no renovables, mientras que el 4,4% de energía renovable tradicional (residuos agrícolas) y el 7,4% de energía renovable (biomasa, solar, eólica, hidroeléctrica, biogás). El objetivo es llegar al 30% para el 2036. Entre las últimas novedades de política energética destacan las plantas de energía comunitarias, que utilizarán un mecanismo de Feed-in-Tariff (FiT) en la inversión de energía renovable para productores de energía muy pequeños, con 10 MW para la planta de energía. La capacidad total de compra es de 700 MW.

La importación total de energía en 2020 fue de 76.877 ktep, un 0,99% menor que el año anterior, mientras que la exportación total de energía fue de 10.807 ktep en 2020, un 6,18% superior respecto a 2019. Dentro de esta, los productos derivados del petróleo supusieron la mayor partida, con un 85,6% del total.

Electricidad y gas

Los sectores de suministro de electricidad, gas, corriente y aire acondicionado disminuyeron un 2,6% en 2021. El índice de producción total de electricidad y gas natural disminuyó un 0,6%. Esto se atribuyó principalmente al descenso del 11,5% en el consumo de electricidad en el sector empresarial. Además, el consumo de electricidad en el sector industrial se ralentizó debido a que algunas actividades de producción industrial se suspendieron debido a la pandemia. Mientras tanto, el consumo de electricidad de los hogares aumentó debido a las cuarentenas, el aumento del teletrabajo y las restricciones del COVID-19.

3. SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Al ritmo del Sudeste Asiático, Tailandia creció al 6-7% en los últimos 50 años, con picos del 9-10% y la grave crisis de 1997-98. El PIB creció hasta 7.233 \$ en 2021, 19,209 \$ en PPA. Un caso de éxito como país "upper middle income". El Human Development Index UNDP ha pasado de 0.57 en 1990 (91º de 130 países) a 0.80 en 2021 (66º de 191). Pero más recientemente se evidencia la debilidad de su modelo por la dependencia de la exportación y del turismo, la escasez de mano de obra y su insuficiente productividad, escasa inversión, desigualdad y gran poder en los oligopolios. Agotados los motores de la economía, el crecimiento se moderó.

En 2019 el PIB solo creció al 2,4%. El Gobierno lo achacó a factores externos mientras otros apuntaban a los internos y estructurales: la atonía del consumo, la inversión privada frenada por la insuficiente competencia, la incertidumbre y el elevado apalancamiento empresarial, dificultades para diseñar y ejecutar la inversión pública. Los paquetes de estímulo tuvieron escaso resultado. La previsión para 2020 era el 2,5% pero el Covid provocó un descenso del 6,1%, el segundo más acusado en Asia, tras Filipinas. 2021 acabó con un crecimiento del 1,6%, algo mejor del esperado. En el primer trimestre 2022 fue el 2,2%, en el segundo el 2,5% y en el tercero el 4,5%. Las previsiones oficiales para el año aún esperan superar el 3% aunque el FMI y The Economist las han rebajado al 2,8% porque el escaso dinamismo de China nubla el panorama. No se recuperará el PIB de 2019 hasta 2023, una decepción pues otros países ASEAN están teniendo una recuperación más rápida.

El presupuesto del FY 2020 se vio desbordado por la pandemia. El de FY 2021 acabó con un déficit del 9,1% por la caída de la recaudación y el aumento del gasto con paquetes de ayuda a las rentas, estímulo del gasto y soporte a las empresas. Se financió con endeudamiento dentro del margen que permitía una deuda pública del 43% en 2029 y que ya pasa del 60% (el límite ha sido elevado al 70%). El presupuesto FY 2022 se aprobó con una reducción del gasto, con la recaudación estancada y un déficit del 3% que se ha visto superado. Se recurrirá a endeudamiento que ya es el 62% del PIB. Para FY 2023 comienza la consolidación fiscal con un aumento de la recaudación y una moderación del gasto pese a ser año electoral. Con un déficit del 4 al 5%.

En 2019 el IPC alcanzó el 0,7% y en 2020 registró el -0,85% con una inflación subyacente en el 0,3%. En 2021 el IPC creció un 2,17% interanual en diciembre por los precios energéticos, que se intentaron frenar con subsidios públicos. La inflación subyacente quedó en el 0,5%. En agosto 2022 el IPC se elevó al 7,8% interanual, pero en octubre ya se ha moderado al 6 %, con la inflación subyacente en el 3,17%.

El desempleo en 2019 fue un envidiable 1,1%. Se agravó en 2020 por la situación crítica para la industria y para el turismo, con muchos empleos en riesgo. El desempleo registrado llegó al 2,6% en diciembre 2021 para descender al 1,32% en Septiembre 2022. Datos poco fiables por el subempleo y el empleo informal.

El Baht (THB) ha fluctuado entre 30 y 36 THB/\$ entre 2018 y 2022 en respuesta a los flujos de comercio exterior y de capitales sin mucha reacción del Bank of Thailand. El tipo de intervención se redujo hasta el 0,5% en 2020 sin lograr dinamizar la economía, el Baht se depreció. En 2022, tras dos subidas hasta el 1,0%, esta semana ha aumentado otro 0,25%. Tras mínimos de 10 años, el Baht se ha recuperado en últimas semanas (34,95 THB/\$)

La balanza comercial y por cuenta corriente han reducido su superávit. En 2020 la importación (-12%), la exportación (-6%) y los ingresos por turismo se redujeron dramáticamente. El superávit corriente quedó en el 4,2% del PIB. En 2021 las exportaciones crecieron el 17% y las importaciones lo hicieron el 30%, en gran parte por las energéticas. El menguante superávit comercial ya no compensa la dramática caída de los ingresos del turismo y el aumento del gasto por servicios: la balanza corriente acabó en un déficit del 2,2%. En 2022 las exportaciones muestran menos dinamismo (+9,1% hasta octubre) que las importaciones (+18,3%) y el déficit comercial será cuantioso pese a que se han moderado algunos precios energéticos y de materias primas. Los ingresos por turismo han vuelto a ser relevantes y la cuenta corriente tuvo un superávit en septiembre, aunque para el conjunto del año seguirá en un déficit del 1% del PIB.

En 2019 la exportación y la importación descendieron, agudizándose en 2020 tales descensos por su industria (automoción, electrónica) integrada en las cadenas de valor. Con gran efecto macro al ser la exportación el 68% del PIB. En 2021 exportaciones como el automóvil pasaron de tener excelente comportamiento a verse frenadas por la falta de semiconductores y por problemas por la infección de los trabajadores o a verse frenadas en varios mercados internacionales (especialmente China) en 2022. Las importaciones también han crecido considerablemente al ser insumos para las exportaciones y energía. La dependencia de la exportación y de ésta sobre la importación (cadenas de valor) es una grave vulnerabilidad estructural. En ambos flujos ha afectado mucho la ruptura de las cadenas de suministro y el aumento de los costes del transporte marítimo.

En 2019 llegaron 40 millones de turistas, el 27% chinos. Una gran dependencia en un sector que supone más del 15% del PIB y más del 18% del empleo. En el primer semestre 2020 cayeron dramáticamente (-76%) con un descenso aún mayor (rayano en el 99%) en el segundo. En 2021 el sector estuvo devastado hasta septiembre con una muy tímida recuperación en el último trimestre. La recuperación está siendo gradual en 2022 (se esperan 10 millones) sin que hayan podido empezar a regresar los chinos y por los altos precios de los vuelos y hoteles. Para hacerlo más significativamente ha de esperarse a 2023-24.

La inversión extranjera se desplomó tras el golpe de estado de 2014. Desde entonces es emisor neto de capital. La entrada de inversión directa se recuperó hasta 13.180 M\$ en 2018 para descender en 2019 a 4.816 M\$ y tornarse negativa en 2020 (-4.764 M\$) por la importante desinversión por venta de la británica Supermercados Tesco a la empresa local Lotus CP. En 2021 han vuelto a ser 12,152 M\$ (en términos de desembolsos).

En cuanto a su inversión en el extranjero fueron 14.214 y 17.367 M\$ en 2017-18 para descender a 10.394 M\$ en 2019 y volver a aumentar hasta 19,002 M\$ en 2020. En 2021 han sido 17,807 M\$. De manera que Tailandia sigue siendo un exportador neto de capitales. Varias empresas tailandesas son importantes inversores en Asia con intereses también en Europa y alguno en América.

En resumen, una aceptable situación macroeconómica hasta 2017 que se debilitó en 2018 y 19 para deteriorarse gravemente en 2020 y no lograr mucha recuperación en 2021 y 2022. Se ha mantenido la estabilidad financiera y se espera volver a aproximarse al equilibrio y cierto superávit exterior aunque no está claro cuando se recuperará el equilibrio fiscal. Todo ello en un marco de reformas estructurales pendientes. Tailandia estaba ante serios retos económicos y la crisis Covid los afloró y agravó. La política fiscal expansiva con paquetes de estímulo pobremente diseñados y mal ejecutados no dinamiza la economía. La inversión privada y la extranjera están frenadas por la incertidumbre. La pública por el pobre diseño de los proyectos y la dificultad para ejecutarlos. El consumo apenas puede crecer por el elevado endeudamiento de las familias.

Tras la recesión (-6,1%) de 2020, en 2021 el crecimiento ha sido el 1,6%. Para 2022, pese a las dificultades propias y al contexto internacional, aún se aspira a alcanzar el 3% en un año preelectoral. El PIB de 2019 no se recuperará hasta 2023. De no introducirse reformas a medio plazo, no crecerá más allá del 3% por las cuestiones estructurales que no han abordado Gobiernos sin ánimo ni estrategia reformista. Por primera vez, en 2021 Tailandia tuvo déficit público y déficit corriente y puede seguir teniéndolo en 2022. A las dificultades de la exportación, la desigual distribución de la renta, el comportamiento oligopolístico en sus mercados y el estancamiento de la productividad se une la baja rentabilidad de su inversión pública. Necesita abordar difíciles reformas para salir de la "trampa de la renta intermedia" en la que se está haciendo viejo antes de ser rico.

En la ASEAN, es difícil comparar por las diferencias de geografía, demografía y desarrollo. Tailandia está muy lejos de Singapur, por detrás de Malasia y poco mejor que Filipinas e Indonesia mientras Vietnam acorta distancias. El Covid ha afectado desigualmente. Tailandia es probablemente la economía peor parada, Vietnam y Singapur los menos afectados. Sin ninguna coordinación de las respuestas, queda por ver cómo y cuándo se recupera cada uno. Mientras varios están creciendo al 5%, Tailandia crece al 3%, será el más lento de la región por su elevada dependencia del turismo, de las exportaciones y de la energía importada, así como por su dificultad para adaptarse a los cambios de los mercados internacionales.

3.1.1. Estructura del PIB

De acuerdo con los datos del NESDB, en el año 2021 el sector primario supuso el 8,6% del PIB, el sector secundario el 30,4% y el terciario el 61,0%. Con respecto a los años anteriores, expuestos en el cuadro, la contribución del sector primario e industrial ha decrecido, en favor del sector servicios.

El análisis de la estructura del PIB por componentes del gasto en 2020 refleja que la mayor parte del gasto ha derivado de la demanda interna. En concreto, el consumo privado es el que mayor peso ha tenido, con una aportación del 53,2% del PIB. El gasto de consumo final privado cayó ligeramente con respecto al año anterior (-1,22%), debido principalmente al debilitamiento del poder adquisitivo de los hogares por los menores ingresos. Sin embargo, la caída de este componente del gasto fue relativamente más baja que la de todos los demás, especialmente comparado a la caída que sufrieron tanto las importaciones como las exportaciones.

El consumo público, al igual que el consumo privado, ha experimentado un crecimiento relativo en el último año hasta alcanzar el nivel del 17,8% del PIB. Por otro lado, la inversión (pública y privada) ha supuesto el 23,2% de este, por lo que vemos que se mantiene bastante estable en comparación con los años anteriores. En 2022, el consumo privado ha aumentado, llegando en septiembre al 55,7% del PIB.

CUADRO 5: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2019	2020	2021	2022
Evolución del PIB (%)	2,4	- 6,1	1,6%	2,8 a 3% prev.
PIB por habitante (USD PPP)	20.267	18.232	19.209	N.d.
PIB (MUSD) (precios corrientes)	544.152	501.790	507.000	N.d.
IPC interanual	0,4	0,9	2,17	5,5 (nov.)
Tasa Descuento BoT	1,00	0,50	0,50	1,25 (dic.)
Desempleo (%)	1,1	1,9	2,2	1,37 (jul.)
Exportación (MUSD)	242.701	226.716	271.000, +17,1%	243.138 + 9,1% en-oct
Export de UE (MEUR)	14.948	11.415	13.012, +14,2%	10.586 + 9,5% en-sept
Importación (MUSD)	237.727	206.991	268.000, +29.8%	258.720 + 18,3% en-oct
Import de UE (MEUR)	23.009	17.821	21.688, +21,7%	19,984 + 22,7% en-sept
IED neta recibida (MUSD)	- 4.146	-4.845	12.156	N.d.
IED neta emitida (MUSD)	11.850	19.002	17.807	N.d.
Saldo cuenta corriente (% PIB)	7,0	3,3	-2,2	-1,0
Reservas exteriores (MUSD)	216.817	248.743	245.996	201.906 (oct.)
Saldo presupuestario (% PIB)	-0,8	-6,1%	-9.1%	-4 a 5%
Deuda externa (MUSD)	180.230	198.330	189.914	194.188 (jun.)
Servicio deuda/exportación	8,0	6,2	7,4	N.d.
Tamaño sector público (% PIB)	21.0	20,6	21,1	N.d.
RIESGO SOBERANO (Rating)	Fitch: BBB+ Moody's: Baa1 S&P: BBB+			

Fuente: Bank of Thailand (2022)

3.1.2. Precios

En los dos primeros meses del cuarto trimestre de 2021 la inflación fue del 2,55% interanual. Sin embargo, el repunte es achacable a la subida de precios de la energía y el transporte, ya que los precios de los alimentos siguen bajando. Los precios de los alimentos y bebidas disminuyeron en varias categorías de productos, como el arroz (-4,0%). La disminución solo se vio compensada en parte por el aumento de los precios de la carne (8,0%), principalmente de la carne de cerdo, debido al aumento de la demanda de esta en China, dada su bajada en la producción a causa de la fiebre porcina africana. En 2022, la inflación ha aumentado considerablemente, llegando en noviembre al 5,5%.

3.1.3. Población activa y mercado de trabajo. Desempleo

La población activa ascendió en 2020 a 38,45 millones de personas, situándose la tasa de desempleo a final de año en el 1,5%, de acuerdo con el BOT, una cifra que, aunque ligeramente superior, está en línea con los datos de paro de años anteriores. En 2021, la población activa ascendió hasta los 38,64 millones, con una tasa de desempleo del 2,2%. En julio de 2022, esta cifra era ligeramente inferior, del 1,37%. La tasa de desempleo previa a la pandemia de COVID-19 era del 1,1%, por lo que parecería que la crisis no hubiese afectado

mucho al país en este respecto. Sin embargo, hay que señalar que esta baja tasa de desempleo oculta la realidad del subempleo, los trabajos precarios y el empleo de familiares en las empresas. Según los datos de diciembre de 2020 del Bank of Thailand, la población ocupada se distribuía de la siguiente forma: un 34,8% trabajaba en el sector primario, un 14,6% estaba empleada en la industria, y un 50,4% en servicios.

Como resultado de las restricciones de viaje el sector de servicios se contrajo, lo que hizo que el desempleo llegara a subir al 2,1% en el mes de octubre de 2020, cuando alcanzó su punto álgido. El desempleo promedio registrado fue de 651.100 personas (el desempleo más alto en 10 años), un aumento considerable en comparación con los 373.400 parados del año anterior. En 2021, el 44,66% de las personas desempleadas pertenecían al sector servicios.

3.1.4. Distribución de la renta

De acuerdo con la última evaluación realizada por el Banco Mundial, el índice de Gini en 2019 fue de 34,9, lo que lo sitúa como un país más igualitario que Malasia, Filipinas, Indonesia o Estados Unidos; pero más desigual que Vietnam, España, India o Egipto. Pero en la realidad, se trata de un país muy desigual.

Por otro lado, en el Índice de Desarrollo Humano realizado por el UNDP en 2020, Tailandia obtuvo un coeficiente de 0,78, lo cual posiciona al país en el puesto 79º de 189 países analizados, mejorando su posición con respecto al año anterior. España está en el puesto 25º, Malasia en el 62º y Vietnam en el 117º.

3.1.5. Políticas fiscal y monetaria

En septiembre de 2020 el Parlamento aprobó los presupuestos para el año fiscal 2021 (octubre de 2020 a septiembre de 2021). El gasto público aumentó con respecto al del año 2020, y los ingresos cayeron, debido a la pandemia. Como resultado, el déficit fiscal se amplió. Si ya el déficit del año fiscal 2020 fue muy elevado respecto a los años anteriores (6,1%), en el año fiscal 2021 este llegó hasta el 10,1% del PIB.

En cuanto a los detalles de la asignación presupuestaria, las medidas para desarrollar la competitividad del país recibieron un impulso significativo en la financiación, principalmente reflejado en el gasto adicional en infraestructura y proyectos del *Eastern Economic Corridor* (EEC), parte del plan de 20 años del gobierno "Tailandia 4.0" para acelerar el desarrollo económico. Además, los planes de alivio de la pobreza y la desigualdad recibieron un modesto aumento de la financiación para reforzar la seguridad social y fomentar la creación de crecimiento.

El presupuesto para el año fiscal 2022 asciende a 3,1 billones de baht, lo que supone una ligera reducción respecto a los 3,28 billones de 2021. Esta cantidad inferior refleja la aversión del gobierno a incurrir en déficits presupuestarios y su deseo de volver a los niveles de gasto anteriores a la pandemia. El problema es que los planificadores construyeron el presupuesto de 2022 basándose en el supuesto de que la economía se expandiría entre el 2,5% y el 3,5% en 2021 y entre el 4% y el 5% en 2022.

El desarrollo de la política monetaria cambió tras la crisis financiera de 1997 y la intervención del FMI. Desde entonces el Bank of Thailand fija su objetivo en términos de inflación (entre 1,5 y 2,5 anual), a fin de mantener la estabilidad de precios.

Debido a la COVID-19, ha habido una necesidad urgente de coordinar las medidas financieras y fiscales, así como de apoyar la provisión de liquidez y la reestructuración de la deuda de las empresas y los hogares. En marzo de 2020, el Comité celebró una reunión especial y votó, por unanimidad, reducir el tipo de interés en 0,25 puntos porcentuales, de 1,00 a 0,75%, con efecto el 23 de marzo de 2020. Esto se ha debido a que el impacto del brote de COVID-19, el cual ha afectado gravemente a la economía. Finalmente, se redujo la tasa de interés en 0,25 puntos porcentuales nuevamente hasta un mínimo histórico del 0,5% el 20 de mayo de 2020.

En 2021, el Consejo de Política monetaria se reunió y votó de manera unánime para mantener la tasa de interés en el 0,5% para mantener su política monetaria acomodaticia y apoyar el crecimiento.

3.2. Previsiones macroeconómicas

En lo que respecta al año 2023, las predicciones de noviembre de 2022 oscilan entre un crecimiento del 1,8%, pronosticado por The Economist Intelligence Unit y el 4,2% pronosticado por el Banco Asiático de Desarrollo. En medio quedan el 3,7% del FMI y el 3,8% del Bank of Thailand.

3.3. Otros posibles temas de interés económico

Recientemente se realizaron variaciones con respecto al Plan de Infraestructuras anterior que quedaron plasmadas en el nuevo plan de 2015-2022. Las más importantes son la reducción de la inversión en infraestructuras ferroviarias y el aumento en inversiones aeroportuarias, lo que incrementaría el gasto final del proyecto hasta los 84.500 millones de euros.

Otro aspecto importante a tener en cuenta es la necesidad de mejorar la distribución de la renta entre regiones, ya que la brecha entre las zonas más ricas (Bangkok y centro) frente a las pobres (nordeste, norte y extremo sur) está creciendo. La *BCG (bio, circular, green) economy* es el modelo que maneja el gobierno para revitalizar una economía golpeada por la pandemia COVID-19. El modelo pretende crear un crecimiento inclusivo en la sociedad, centrándose en cinco sectores: alimentación, sanidad, energía sostenible, turismo y economía creativa.

3.4. Comercio Exterior de bienes y servicios

Tanto la balanza comercial como la balanza por cuenta corriente han presentado posiciones superavitarias en los últimos años. El superávit corriente fue el 11% del PIB en 2017 por los ingresos del turismo y el superávit comercial. En 2018 se redujo al 7,5% y en 2019 fue del 6,8% pero se siguieron acumulando reservas. En 2020 las importaciones, las exportaciones y, sobre todo, los ingresos por turismo se redujeron considerablemente. Aun así, gracias a la bajada de las importaciones, siguió existiendo superávit por cuenta corriente, hacia el 3,25% del PIB. En los años siguientes, 2021 y 2022, la tendencia se mantuvo, pero el superávit se redujo hasta los 29.079 MUSD y 16.379 MUSD respectivamente.

3.4.2. Principales socios comerciales

La exportación está bastante diversificada en términos geográficos. Los principales países destino de las exportaciones tailandesas en 2021 fueron Estados Unidos (15,4%), China (13,7%) y Japón (9,2%). Sin embargo, a nivel agrupado, la ASEAN se encuentra en primera posición recibiendo 59.164 millones de euros, el 25,65% de las exportaciones tailandesas. Las exportaciones a la U.E son de 22.880 millones de euros, con una cuota del 9,92% del total.

En 2021, los principales proveedores de Tailandia fueron China (24,87%), Japón (13,34%), Estados Unidos (5,39%) y Malasia (4,49%). Las importaciones procedentes de la Unión Europea han supuesto un 7,57% del total, 18.440 M EUR en ese periodo.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR PAÍSES (M EUR)

PRINCIPALES CLIENTES (M EUR)	2018	2019	2020	2021
EE.UU.	25.507	28.519	31.248	35.555
CHINA	27.569	26.484	27.063	31.638
JAPÓN	22.659	22.299	20.813	21.219
HONG KONG	11.379	10.654	10.252	9.861
VIETNAM	11.779	11.014	10.150	10.626
AUSTRALIA	9.796	9.306	8.943	9.250
SINGAPUR	8.436	8.009	8.606	7.687
MALASIA	10.576	9.404	7.944	10.265
INDONESIA	9.321	8.278	6.959	7.553
SUIZA	2.187	4.818	6.848	1.201
RESTO	90.755	85.038	71.652	85.782
TOTAL	229.965	223.824	210.479	230.637

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR PAÍSES (M EUR)

PRINCIPALES PROVEEDORES (M EUR)	2018	2019	2020	2021
CHINA	45.412	45.747	45.366	60.557
JAPÓN	32.083	30.209	25.189	32.474
EE.UU.	13.622	15.727	13.516	13.126
MALASIA	12.048	11.618	9.292	10.937
TAIWAN	7.858	7.351	7.485	9.563
COREA DEL SUR	8.077	7.879	6.971	9.026
SINGAPUR	6.992	6.900	6.848	6.702
INDONESIA	7.237	6.571	5.296	7.396
EAU	9.484	6.704	4.977	8.682
VIETNAM	5.183	4.954	4.964	6.315
RESTO	77.865	71.338	58.460	78.738
TOTAL	225.863	214.997	188.363	243.516

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

3.4.3. Principales sectores de bienes (exportación e importación)

La distribución sectorial de la exportación es muy diversificada y equilibrada. El sector de los automóviles y componentes constituye la partida más importante (10,7%) seguido de las máquinas de procesamiento de datos (8,09%) y los productos de caucho (5,54%). Los principales sectores de importación de Tailandia en 2021 han sido el petróleo en crudo (9,07%), la maquinaria y equipamiento (7,97%), y los productos químicos (7,74%).

CUADRO 8: EXPORTACIONES POR SECTORES (MUSD)

SECTORES	2019	2020	2021	Var 20-21
Automóviles y componentes	27.321	21.356	21.405	11%
Máquinas de procesamiento de datos	18.244	18.671	16.187	8%
Joyería y piedras preciosas	15.691	18.209	7.199	4%
Productos de caucho	11.234	12.115	11.078	6%
P.E.T. (plásticos)	9.172	7.971	8.343	4%
Circuitos electrónicos integrados	7.589	7.155	6.172	3%
Productos químicos	7.587	6.732	7.127	4%
Maquinaria y equipamiento	7.333	6.561	5.994	3%
Productos derivados del petróleo	7.324	5.345	6.202	3%
Aparatos de aire acondicionado	5.496	5.253	4.905	3%
Resto	128.968	122.266	105.384	53%
TOTAL	245.960	231.634	199.998	100%

Fuente: Bank of Thailand (2022)

CUADRO 9: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (MUSD)

CAPÍTULOS ARANCELARIOS	2019	2020	2021	Var 20-21
HS84. Maquinaria y aparatos mecánicos	40.249	38.082	33.756	17%
HS85. Máquinas eléctricas	33.937	34.308	29.856	15%
HS87. Vehículos automóviles	29.101	24.667	23.816	12%
HS71. Perlas finas y piedras preciosas	15.689	18.192	7.198	4%
HS40. Caucho y sus manufacturas	15.377	15.639	15.147	8%
HS39. Plástico y sus manufacturas	13.373	11.959	11.703	6%
HS16. Preparaciones de carne o pescado	6.686	6.603	4.463	2%
HS27. Combustibles y aceites	8.492	6.147	6.899	4%
HS90. Óptica y fotografía	5.422	4.743	3.876	2%
HS08. Frutas y frutos comestibles	3.760	4.189	5.329	23%
Resto	73.874	66.934	57.826	29%
TOTAL	245.960	231.462	199.869	100,00%

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

CUADRO 10: IMPORTACIONES POR SECTORES (MUSD)

SECTORES	2019	2020	2021	Var 20-21
Maquinaria y equipamiento	20.931	18.127	15.786	7,97%
Petróleo en crudo	21.195	16.129	17.955	9,07%
Componentes electrónicos	17.564	16.790	14.270	7,21%
Productos químicos	15.296	14.419	15.320	7,74%
Circuitos electrónicos integrados	11.298	12.221	11.037	5,57%
Hierro, acero y derivados	12.923	10.221	12.250	6,19%
Componentes de automoción	11.507	9.012	8.668	4,38%
Computadoras y componentes	8.191	8.576	7.369	3,72%
Otros metales y sus productos	8.936	8.101	9.612	4,85%
Joyería y piedras preciosas	11.035	7.493	9.082	4,59%
Resto	97.385	85.069	76.633	38,71%
TOTAL	236.260	206.156	197.981	100,00%

Fuente: Bank of Thailand

CUADRO 11: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (MUSD)

CAPÍTULOS ARANCELARIOS	2019	2020	2021	Var 20-21
HS85. Máquinas de sonido y audio	42.902	43.161	38.467	19,43%
HS27. Combustibles y aceites	36.629	27.977	28.610	14,45%
HS84. Maquinaria y aparatos mecánicos	29.396	25.851	22.459	11,34%
HS87. Vehículos automóviles	10.600	9.519	7.810	3,94%
HS72. Fundición, hierro y acero	11.861	9.310	11.373	5,74%
HS39. Plástico y sus manufacturas	9.141	8.540	8.163	4,12%
HS71. Perlas finas y piedras preciosas	12.155	8.076	9.506	4,80%
HS73. Manufacturas de hierro o de acero	6.837	5.926	5.527	2,79%
HS90. Óptica y fotografía	6.345	5.428	4.816	2,43%
HS38. Productos de industrias químicas	3.974	4.093	4.723	2,39%
Resto	66.419	59.110	56.527	28,55%
TOTAL	236.260	206.992	197.981	100,0%

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

3.4.4. Principales sectores de servicios (exportación e importación)

La balanza de servicios es tradicionalmente superavitaria gracias a la importante contribución de los ingresos por turismo. En 2019, la balanza presentó un superávit de 24.322 M, ligeramente inferior a la cifra de 2018 (22.534 M USD). Sin embargo, en 2020 la pandemia de COVID-19 invirtió completamente la situación y la balanza de servicios presentó un déficit

de 15.154 M USD. Esta situación continuó en 2021, con un déficit en el cuarto trimestre de 11.393 USD.

3.5. Turismo

La disminución de los ingresos por turismo internacional, provocada por la pandemia de COVID-19 desde el primer trimestre de 2020, afectó gravemente al sector turístico tailandés y otras industrias relacionadas. En 2019 llegaron al país casi 40 millones de turistas que generaron unos 55.000 M USD lo que representaba el 12% del PIB. La reducción de turistas extranjeros en 2020 y 2021 ha tenido un impacto dramático en los negocios relacionados con el sector turístico, especialmente aquellos en las regiones más visitadas.

El número total de turistas se contrajo en 2020 un 83,16% respecto a 2019, hasta 6,7 millones. Si excluimos los tres primeros meses del año, la caída fue prácticamente el 100%. Debido a la pandemia, el gobierno mantuvo un Decreto de emergencia (Emergency Decree on Public Administration in Emergency Situations 2008) desde el 26 de marzo de 2020. Esto llevó al cierre de las fronteras y se impuso una prohibición de vuelo desde el 4 de abril de 2020 hasta el 30 de junio de 2020. El país permaneció cerrado al turismo hasta el mes de octubre. Aún así, los estrictos requerimientos de entrada al país, entre los que se incluía una cuarentena obligatoria de 15 días en hotel, hicieron que el turismo no empezase a repuntar: tan solo 10.822 turistas extranjeros llegaron en los últimos tres meses del año.

En 2021, la lentitud de la vacunación en Tailandia, así como la tercera y cuarta ola de coronavirus que azotaron al país acabaron con cualquier atisbo de recuperación en el sector turístico. En 2022, la eliminación de las restricciones ha mejorado la situación, pero aún no se ha llegado a los niveles anteriores. The Economist Intelligence Unit pronostica que hasta 2025 el gasto turístico en Tailandia no regresará a los niveles previos al coronavirus.

3.6. Inversión Extranjera

3.6.1. Régimen de inversiones

La Foreign Business Act (FBA) de 1999 es el marco regulador de la inversión extranjera en Tailandia. La FBA restringe los derechos de los extranjeros a realizar negocios, limitando las actividades que éstos pueden desarrollar en el país, así como la adquisición de propiedades. Establece los sectores de actividad en los que las empresas han de ser propiedad mayoritariamente tailandesa. Estos sectores se clasifican en tres listas y en estos casos, la participación extranjera en la sociedad no podrá llegar al 50% del capital social o de la inversión, ni podrá tener como administrador o gerente una persona física extranjera. De forma contraria, si una determinada actividad no está incluida en ninguna de las tres listas, el inversor extranjero puede tener el 100% del capital.

No obstante, y pese a las limitaciones anteriormente mencionadas, aunque la actividad de una empresa extranjera se encuentre comprendida dentro de las listas 2 o 3 de la FBA, si ésta está promocionada por el BOI, por la Investment Promotion Act (IPA) o por la Industrial Estate Authority Act (IEAA), la empresa extranjera podrá llevar a cabo el negocio en Tailandia con capital 100% extranjero, contando con la aprobación correspondiente, la cual se concede tras un análisis caso por caso. A través del siguiente enlace, se puede acceder a la guía de inversión en inglés del BOI: https://www.boi.go.th/index.php?page=pdf_page&menu_id=848

3.6.2. Inversión extranjera por países y sectores

Según el Bank of Thailand, la inversión extranjera directa neta recibida en 2021 ha sido de 12.156 millones de dólares. Por países, Japón pasó a ser el principal inversor en 2021, seguido de China y Taiwán. La inversión directa española fue de 1,61 MUSD. En cuanto a los flujos de inversión por sectores, el que acaparó una mayor inversión en 2021 fue el sector de actividades financieras y de seguros, con una inversión directa neta de 1.357MUSD, seguido por el sector de productos informáticos, electrónicos y ópticos. Las mayores desinversiones se produjeron en el sector de comercio al por mayor y al por menor (-287 MUSD).

CUADRO 12: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES (MUSD)

PAISES	2018	2019	2020	2021
Singapur	1.650	5.134	2.030	-64,96
Japón	5.278	2.386	1.245	379,57
China	661	1.024	489	153,14
Hong Kong	2.190	607	424	-27,58
Suiza	-175	-62	300	-166,21
Taiwan	121	292	200	150,67
Islas Vírgenes	-170	98	181	75,5
Alemania	233	202	169	170,05
Islas Caimán	71	99	163	-24,76
Mauricio	452	-1.833	146	-33,93
Francia	90	-132	118	92,86
Luxemburgo	62	-13	117	3,77
Austria	9	-80	103	42,18
Bélgica	-69	-12	91	7,86
Malasia	18	94	70	72,1
Resto	2.765	-2.989	-10.611	2.349,23
Total	13.186	4.817	-4.764	2.754,86

CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR SECTORES (MUSD)

SECTORES	2018	2019	2020	2021
Agricultura, silvicultura y pesca	16	1	2	3,45
Minería	-315	-78	-510	-52,32
Manufacturas	5.063	4.939	822	1.69
Productos derivados del petróleo	-124	182	-344	14,08
Químicos	669	631	45	237,37
Productos farmacéuticos	67	-41	32	33,73
Materias plásticas	-53	276	377	31,27
Productos informáticos	850	808	-73	623,5
Material eléctrico	255	1.288	39	235,67
Maquinaria y equipamiento	363	259	-414	20,55
Vehículos motores	1.006	507	-710	-151,03
Mobiliario	7	36	39	12,27

Electricidad y gas	-71	-611	31	-106,7
Construcción	247	407	35	1,71
Comercio al por mayor y al por menor	1.723	-137	-1	-287,24
Transporte	-24	-68	39	27,72
Actividades de alojamiento	109	-554	11	-21,82
Actividades financieras y de seguros	4.182	-1.356	-6.367	1.357,18
Actividades inmobiliarias	2.257	2.383	1.938	309,13
Otros	0	-110	-765	-45,27
Total	13.186	4.817	-4.764	2.755

3.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Las solicitudes de inversión extranjera alcanzaron un total de 907 proyectos por valor de 213 mil millones de bahts (5.792 M EUR) en 2020, un 54% menos que el año anterior, cuando hubo 934 proyectos por un valor total de 465 mil millones de bahts (12.635 M EUR). De todos ellos, alrededor de 115 mil millones de bahts (3.125 M EUR) se destinaron al Eastern Economic Corridor, lo que supuso un 54% del total. Japón ha vuelto a recuperar su posición como principal solicitante de inversión extranjera (76 mil millones de bahts), después de que China le superara en 2019. Le sigue en segunda posición la misma China (36 mil millones de bahts) y EEUU (25 mil millones de bahts).

3.6.5. Ferias sobre inversiones

La pandemia de COVID-19 ha hecho que estos seminarios hayan dejado de celebrarse. Sin embargo, el BOI ha continuado realizando todo tipo de Webinars sobre oportunidades de inversión en Tailandia como "Policy Update Webinar: Thailand's Economic Outlook & Investment Policy Update", o "The Future of the Food Industry in Thailand and Investment Opportunities".

3.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Según el Bank of Thailand, la inversión realizada en el extranjero ha sido de 17.807 MUSD durante el año 2021. La mayoría de las inversiones en el exterior durante 2021 se han concentrado en países de la zona como Singapur e Indonesia. Los sectores a los que se ha destinado la inversión en 2021 han sido el de las manufacturas y las finanzas y seguros.

CUADRO 15: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES (MUSD)

PAÍSES	2018	2019	2020	2021
Singapur	2.710	1.687	3.771	3.947
Indonesia	169	-88	3.420	3.505
Malasia	179	58	1.837	1.442
Vietnam	1.054	1.000	1.792	1.748
Islas Vírgenes Británicas	296	-325	1.494	1.573
Hong Kong	2.585	4.296	1.249	1.262
Países Bajos	2.359	1.773	1.082	1.317

Mauricio	3.255	-2.048	1.072	1.078
Myanmar	118	63	568	715
Estados Unidos	298	370	509	531
Japón	1.199	625	472	468
India	463	278	293	533
Australia	-386	58	264	196
China	211	56	215	238
Islas Caimán	-180	98	211	350
Resto	3.039	2.242	-199	99
Total	17.368	10.144	18.051	19.002
SECTORES	2018	2019	2020	2021
Agricultura, silvicultura y pesca	53	14	95	14
Minería	419	531	667	78
Manufacturas	7.195	4.773	4.952	1.739
Electricidad y gas	221	202	266	44
Construcción	31	-51	57	20
Comercio al por mayor/menor	1.385	1.846	794	414
Transporte y almacenamiento	185	65	173	146
Actividades de alojamiento	3.020	-597	175	1,87
Act. financieras y de seguros	1.783	-661	6.871	1.369
Actividades inmobiliarias	275	548	37	-48,59
Otros	2.802	3.473	3.964	142,77
Total	17.368	10.144	18.051	3.921

Fuente: Bank of Thailand

3.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

La Balanza de Pagos de Tailandia registra tradicionalmente un importante superávit por cuenta corriente, gracias a los superávits de las balanzas comerciales y de servicios. En la primera mitad de 2021 el saldo de la balanza comercial se redujo, y el país presentó déficit por cuenta corriente por primera vez en muchos años. Esta situación continuó a lo largo de 2021. En el año 2022, el déficit por cuenta corriente se ha agravado, alcanzando los 16.979 MUSD.

CUADRO 16: BALANZA DE PAGOS (MUSD)

BALANZA DE PAGOS	2019	2020	2021	2022 (en-jul)
CUENTA CORRIENTE	38.206	16.298	-8.812	-16.976
Balanza comercial (Saldo)	26.725	39.820	29.079	16.379
Balanza de servicios y rentas (Saldo)	11.481	-23.522	-37.891	-33.355
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-15.652	-3.545	-4.872	4.630
Cuenta de capital	4	43	0,14	0,11
Inversiones directas	-5.328	-22.815	-1.788	1.775
Inversiones de cartera	-8.644	-11.613	-13.296	4.462
Derivados financieros	822	-161	-973	-219
Otras inversiones	-2.507	31.001	11.186	-1.389
Errores y Omisiones	-8.971	5.600	5.186	-1.321
Variación de Reservas	13.583	18.353	-8.497	-7.357

Fuente: Bank of Thailand

3.9. Reservas Internacionales

Las reservas de divisas alcanzaron un récord, como señal de la lucha del banco central para contener un baht en alza. Las reservas internacionales de Tailandia disminuyeron en 2020 un 4,7% con respecto al año anterior hasta alcanzar los 245.997 M USD. En 2021, la cifra disminuyó hasta los 286.476 M USD, y la tendencia continuó a lo largo de 2022, llegando en octubre a los 228.717 M USD. El 91,4% de las reservas totales se mantienen en divisas. El elevado nivel de reservas refleja la capacidad de financiación exterior de la economía.

CUADRO 17: RESERVAS INTERNACIONALES (MUSD)

RESERVAS	2019	2020	2021	2022 (oct.)
Oro	7.505	9.385	14.248	12.821
DEGs	1.369	1.429	5.705	5.221
Posición reservas FMI	879	1.287	1.240	1.193
Reservas de divisas	214.573	246.034	224.804	182.672
Total bruto	224.327	258.134	245.997	201.907
Posición neta de futuros	34.720	28.342	33.160	26.810
Total neto	259.047	286.476	279.157	228.717

Fuente: Bank of Thailand

3.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio

En los últimos años el baht había seguido una tendencia generalmente apreciativa frente al euro, especialmente en los primeros meses de 2019. En 2019 el tipo de cambio medio entre el euro y el baht fue 34,77, una apreciación del 9,3% respecto a 2017, cuando fue 37,8. Esta tendencia se invirtió por primera vez en 2020, con una depreciación del 2,7% frente al euro,

y alcanzando un tipo de cambio medio de 35,2. En 2021 se ha confirmado este cambio de tendencia, habiendo llegado a alcanzar valores cercanos a 40 bahts por euro. A finales de diciembre, el tipo de cambio estaba a 37,75. Esta tendencia ha continuado a lo largo de 2022, siendo el tipo de cambio a diciembre de 2022 de 36,8 baht por euro.

Por su parte, resulta importante destacar la tendencia de apreciación constante del baht frente al dólar desde julio de 2018. Para frenarlo, el Bank of Thailand rebajó el tipo de referencia 25 puntos básicos dos veces, sin resultado. Esta tendencia vio su fin al comienzo de 2020, cuando el Baht se depreció un 10% frente al dólar, tras el cambio de ministros económicos y del Gobernador del Bank of Thailand. Sin embargo, en el segundo semestre se volvió a apreciar, para acabar el año tal y como lo empezó. En el cuarto trimestre de 2021, el baht estaba en 33,3 THB/USD, depreciándose un 1,3% con respecto al trimestre anterior y volviendo a niveles no vistos desde 2018 (33,36). Los movimientos del baht en este período han sido volátiles debido a la incertidumbre. Hacia la mitad del cuarto trimestre, el baht se apreció como respuesta al anuncio de planes de apertura del país. Sin embargo, en diciembre hubo una abrupta depreciación causada por dos factores principales: 1) la aparición de la variante ómicron y 2) los principales bancos centrales endureciendo su política monetaria.

3.11. Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios

El año 2020 se cerró con un saldo de 190.009 M USD, lo que supuso un incremento del 10,5% con respecto al año anterior, y situó la deuda externa en un 36,7% del PIB. Del total, el 39,4% corresponde a deuda externa a corto plazo y el 60,6% restante a deuda a largo plazo. Estos datos confirman la tendencia de mayor apalancamiento a corto plazo con respecto a datos de años anteriores. Aun así, el nivel de deuda externa tailandesa se mantiene estable y no representa preocupación, dados los niveles de reservas de los que dispone el país. Por su parte, el servicio de la deuda en 2019 fue de 20.252 MUSD. Esta cifra ha sido menor que la del 2019 en un 9,3%, rompiendo con la tendencia de todos los años anteriores, en lo que había ido en aumento. La ratio de servicio de la deuda ha sido de 7,81 en 2020, mientras que en 2019 fue de 6,87. En noviembre de 2022, el déficit era de un 3,5% del PIB. La deuda pública en esa fecha era del 53,4%.

El gobierno financió el déficit mediante la emisión de nueva deuda en 2021, además del billón de bahts anunciados a mediados de 2020. Las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal, en medio del aumento del servicio de la deuda, conducirán a una postura fiscal más restrictiva a partir de 2022. Se prevé un déficit presupuestario medio anual de 2,8% del PIB entre 2023-25. El aumento del gasto y la inversión en infraestructura constituirá la mayor parte del aumento del gasto público. Un probable aumento en el IVA en la última parte del período de pronóstico, desde la tasa actual del 7%, también impulsará los ingresos.

3.12. Calificación de riesgo

Tailandia se sitúa en el Tercer Grupo de riesgo según la clasificación de la OCDE a fecha de 15 de octubre de 2021, no ha habido ningún cambio respecto a su estado anterior. S&P Global Ratings ha mejorado la calificación crediticia soberana a positiva desde estable. Además, ha publicado las calificaciones de crédito soberano en moneda extranjera, obteniendo un BBB+ a largo plazo y A-2 a corto plazo, así como la calificación en moneda local A- a largo plazo y A-2 a corto plazo. La agencia de calificación crediticia Fitch, por su parte, le otorga un BBB+ y la agencia Moody's Baa1. La cobertura CESCE está abierta tanto a corto como a medio y largo plazo.

3.13. Principales objetivos de política económica

Los objetivos a medio y largo plazo pueden dividirse en tres grandes áreas:

1. Desarrollar una política macroeconómica expansiva orientada a alcanzar tanto objetivos a corto como a largo plazo de la agenda de reformas del gobierno.
2. Salvaguardar la estabilidad financiera.
3. Desarrollar el potencial de crecimiento.

A este respecto, a corto plazo, la política fiscal debería asegurar la gestión prudente de los recursos públicos mientras que sirve al propósito de inducir un crecimiento económico sostenido. Además, el gobierno buscará la movilización de ingresos mediante la mejora en el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la gestión de las finanzas públicas. Para mantener la estabilidad financiera, han tomado la decisión de incluir a las Instituciones Financieras Especializadas bajo la supervisión y regulación del Bank of Thailand.

Por otro lado, las reformas estructurales estarán encaminadas a los siguientes objetivos:

- Fortalecer la posición financiera de las compañías propiedad del Estado para limitar futuras cargas fiscales y reestructurar la organización.
- Promover la eficiencia y la transparencia de las operaciones realizadas por las SOE.
- Aumentar el valor añadido de la producción mediante un plan a 7 años por el BOI.

4. RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1. MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1. Marco general de las relaciones

En 2020 se cumplieron 150 años de relaciones diplomáticas, que no se pudieron celebrar lo suficiente por la situación sanitaria. Las relaciones bilaterales entre España y Tailandia han venido siendo de baja intensidad desde hace años. España se ha venido alineando con Política Exterior Común de la UE tanto para limitar las relaciones tras el golpe de Estado de 2014 como para permitir los contactos comerciales y las visitas a partir de 2017. Además, debido a la pandemia mundial estas relaciones se han visto incluso más debilitadas. Poco a poco se están normalizando y restaurando pero siguen siendo escasas de contenido, de ambición y de vigor. El Sudeste Asiático aún permanece cerrado con bastantes restricciones de entrada, que se prevé que vayan suavizándose en los próximos meses de 2022. Tailandia en la región es uno de los países que más rápidamente está reduciendo sus cuarentenas y está abriendo sus fronteras debido a su gran dependencia económica del turismo extranjero.

Las relaciones económicas y comerciales son buenas dentro de la insuficiente presencia española en la región. Nuestras exportaciones vienen muy limitadas por la falta de un ALC con la UE. A pesar de que en 2013 se iniciaron las negociaciones para firmar un tratado de libre comercio con la Unión Europea, las negociaciones han estado pausadas desde 2014 a causa del golpe de estado militar. Se reanudaron en agosto del 2021, aunque sin ningún avance hasta el momento. Una vez se ratifique se estima que, en 2030, Tailandia tendrá la mayor cuota de mercado en la UE entre los socios del ALC.

A comienzos de 2020 se creó la Cámara de Comercio Hispano Tailandesa con participación de las principales empresas españolas en el país y algunas locales. Sus comienzos están siendo modestos en medio de la crisis, pero ya cuenta con 40 miembros

4.1.2. Principales acuerdos y programas

- Convenio para evitar Doble Imposición y Prevenir la Evasión y Fraude Fiscal (1997)
- Convenio de colaboración y financiación de proyectos entre CDTI y TCELS (2016)
- Convenio de Asistencia Judicial Civil y Mercantil, (1998)
- Acuerdo sobre Transporte Aéreo (1979) y Acuerdo de Cooperación Turística (1987).

No hay APPRI porque Tailandia prefiere firmar pocos de estos acuerdos que, de momento, no parece necesitar. Sólo los tienen con China, Alemania y Turquía, además del Tratado de Amistad con EEUU. En paralelo al posible pero aún bastante lejano ALC con la UE, se firmaría un Acuerdo de Inversiones según el nuevo formato con los países de la región.

4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Desde 1982, Tailandia es parte contratante del GATT. Manteniendo la liberalización de los principales flujos de su comercio exterior industrial, se han impuesto obstáculos a la importación de productos sensibles (agroalimentarios) o para la prestación de servicios en algunos sectores de interés. Como barreras comerciales cabe señalar las crestas arancelarias que afectan a productos agroalimentarios, que están, además, sujetos a numerosas barreras no arancelarias (licencias, protocolos y otros requisitos). Además, algunas prácticas aduaneras irregulares y/o arbitrarias ocasionan incertidumbre, trámites excesivos y costosos y una constante "negociación" y alerta que dificulta la exportación de los productos más sensibles.

Los ejemplos más destacados son:

- **Frutas:** La Plant Quarantine Act 2007 prohíbe importar frutas no autorizadas con su correspondiente protocolo y certificado. Las frutas europeas vienen penalizadas respecto a las chinas, australianas, neozelandesas, chilenas y otros países que han firmado ALC y protocolos mientras que las solicitudes europeas quedaron muy rezagadas. La única fruta para la que España ha logrado acordar protocolo en 2019 es la cereza con tratamiento de frío en tránsito lo que dificulta la exportación. Se está a la espera de inspecciones a la pera y uva de mesa.
- **Carnes.** Mientras que para productos elaborados hay autorizadas varias empresas con flujos históricos, la situación de las carnes es más compleja. Los requisitos dependen de cada carne y su estado (fresca, procesada o curada). Las inspecciones para negociar los protocolos correspondientes se solicitaron en 2012-3 pero aún no se han concluido. La potente industria cárnica local influye para ralentizarlas mientras se les facilita la importación de material genético (pollitos de un día), despojos y proteínas procesadas (PAPs) que utilizan como alimentación animal (un importante renglón de exportación).

Se inspeccionó al porcino en mayo 2020 (por videoconferencias) con el objetivo de lograr una auditoría de sistema y un prelistado. Las autoridades no lo aceptaron limitándose a autorizar a cinco establecimientos para carne fresca y congelada. En febrero 2020 se ha realizado una nueva inspección de la que se esperan resultados. A comienzos de 2022 los precios de los productos porcinos se han encarecido debido a la Peste Porcina Africana (PPA). Se ha inspeccionado al vacuno en marzo 2022 y se esperan resultados. Más adelante se inspeccionará también al ovino y al foie gras cuando el MAPA agilice las negociaciones.

- **Bebidas alcohólicas:** soportan barreras no arancelarias e impuestos especiales que discriminan a los productos importados frente a los locales. Las bebidas alcohólicas importadas suponen solo un 1,4% del total del mercado tailandés. Los países que han negociado ALCs (Australia, Nueva Zelanda, Chile y casi todos los asiáticos) tienen arancel cero mientras los productos españoles y europeos soportan el 60% quedando así en grave desventaja. También padecen barreras de registros de producto y licencias de comercialización, publicidad, etc.
- **Contratación pública:** la legislación incluye preferencia nacional con ventajas en los precios (3-7%), la obligatoriedad de que una empresa local lidere los contratos de suministros (farmacéuticos), servicios y obras, la necesidad de transporte bajo bandera tailandesa o las exigencias de personal local en contratos públicos. Todos los contratos en los que pujan empresas locales son ganados por ellas. La alternativa es asociarse y pujar como subcontratista de un socio local.
- **Propiedad intelectual:** la legislación sobre propiedad intelectual ofrece escasa protección y su ejecución es deficiente. Tailandia pretende ser centro regional de la PI. El Plan de Acción de Derechos de PI de la ASEAN 2016-2025, identifica los objetivos e iniciativas estratégicas que contribuirán a la transformación colectiva de la ASEAN en una región innovadora y competitiva a través del uso de la PI.

Las patentes se rigen por la Ley de Patentes tailandesa B.E. 2522, los procesos son largos y costosos. El fortalecimiento del sistema de propiedad intelectual de Tailandia y de la Propiedad Intelectual de Tailandia, de conformidad con las normas internacionales, crearía condiciones más favorables para la inversión, atraer la IED.

En cuanto a las indicaciones geográficas, no hay sanciones disuasorias y falta transparencia en Aduanas. A noviembre de 2021, 152 productos locales están registrados como IG en 77 provincias de Tailandia, según las estadísticas del Ministerio de Comercio.

Un tema complicado en Tailandia es el de la Infracción de la propiedad intelectual. La pandemia del COVID-19 ha acelerado el crecimiento del comercio electrónico lo que ha hecho que la venta de falsificaciones sea incluso más fácil y dificulta las incautaciones. En enero de 2021, el Departamento de Propiedad Intelectual (DIP) firmó un memorando de entendimiento (MoU) sobre la protección de los derechos de propiedad intelectual en Internet.

- Restricciones a la inversión y prestación de la mayoría de los servicios (banca, seguros, transporte, telecomunicaciones, comercio minorista y logística, servicios legales y de ingeniería, etc.) así como a la propiedad por extranjeros de suelo. Estas restricciones reservan el lucrativo mercado local a las empresas tailandesas.

4.2. INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios bilaterales son importantes en el contexto regional, modestos en el global. Tailandia es el segundo destino en ASEAN, seguido por Filipinas, Vietnam e Indonesia y superado solo por Singapur, que alcanza el 0,3%. España suministra el 0,29% de la importación tailandesa y es su 35º proveedor. Nuestra importación de Tailandia es más cuantiosa (0,4%), por detrás de la procedente de Vietnam (0,9%) e Indonesia (0,6%) mientras que de toda la ASEAN supone el 2,9% de nuestra importación. Salvo con Singapur y Filipinas, con todos los demás se tiene balanza deficitaria y tasa de cobertura baja, alrededor del 50%. La de Tailandia ha descendido al 42% en 2021. Para Tailandia somos su cliente 35º con el 0,32% de su exportación.

En 2021 se exportaron 551 MEUR (+9,8%), mejorando las exportaciones después del año más duro de la pandemia, 2020, en el que se alcanzaron los 509 MEUR, pero sin llegar al nivel de 2019 donde las exportaciones supusieron 667 MEUR. Los sectores más afectados han sido los productos químicos orgánicos (-40,4%), el cinc y sus manufacturas (-34%), la confección femenina (-15,6%) sobre todo las prendas de vestir que no son punto (-21,2%) y el sector aeronáutico (-20,1%), seguido de la perfumería (-18,5%). El flujo intraindustrial en el que la mayoría de capítulos descendieron en 2020, en 2021 han tenido un repunte del 9,8%, manteniéndose por debajo del nivel de 2019. En los nueve primeros meses de 2022 el crecimiento es el 10,9%, siguen aún por debajo del nivel de 2019.

En el otro extremo, los productos farmacéuticos (+33,2%) se han visto beneficiados por la pandemia, pero existen otros productos que han sido los menos expuestos al efecto de la COVID-19, estos fueron los vehículos (+40,4%) y los residuos de la industria alimentaria (+21,1%). Por otra parte, las importaciones principales fueron equipos informáticos (+46,5%), materias primas y caucho (+44,1%) y componentes electrónicos (+31,6%). Destacan los aumentos de informática hardware (+118,5%), artes gráficas (+110,3%) y joyería (+65,7%). Mientras que descienden los equipos de automoción (-44,5%) y de telecomunicaciones (-13,8%). Entre enero y septiembre de 2022, las exportaciones españolas a Tailandia han sido de 455,1 millones de euros.

Al igual que con las exportaciones, las importaciones tienen un flujo intraindustrial. La mayoría de las partidas experimentaron descensos en 2020 pero en 2021 han repuntado un 29,8% también por un efecto rebote en la mayoría de las partidas, que han superado las de 2019. En los nueve primeros meses de 2022 el crecimiento es el 27,4%. Las importaciones ya han

superado ampliamente a las de 2019. La balanza comercial es deficitaria, muy favorable para Tailandia en todos los años. En general la tasa de cobertura del comercio bilateral entre España y Tailandia ha ido disminuyendo progresivamente a lo largo de los años, 2019 un 54,5%, 2020 bajo a 49,6% y en 2021 descendió a 42,2%. En el último año, 2022, esta tendencia ha continuado, descendiendo hasta el 37% en el mes de septiembre.

En resumen, se trata de una balanza comercial significativa y crecientemente favorable a Tailandia. Un grave problema son las barreras arancelarias y algunas no arancelarias que afectan gravemente a ciertos productos de interés para la exportación (carnes y frutas) y la inversión española y en los que Tailandia se ha enrocado frente a la UE.

CUADRO 18: BALANZA COMERCIAL BILATERAL (Miles EUR)

	2019	2020	2021	2022 (en-sept)
Exportación española	667.917	509.110	551.216	542.514
Importación española	1.225.887	1.025.102	1.304.680	1.302.630
Saldo	-557.969	-515.991	-753.464	-760.116
Tasa de cobertura %	54	49	42	42

Fuente: Estacom Última actualización: noviembre 2022

CUADRO 19: PRINCIPALES CAPITULOS EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A TAILANDIA (Miles EUR)

TARIC	2019	2020	2021	2022(en-nov)
84 MAQUINAS Y APARATOS MEC.	102,223.88	86,529.83	92,849.37	51,061.15
30 PRODUCTOS FARMACEUT.	35,297.01	39,510.26	52,616.12	36,548.32
29 PRODUCTOS QUIMICOS ORG.	56,861.96	36,143.57	21,557.09	29,397.20
87 VEHICULOS AUTOMOVILES	40,875.02	27,331.97	38,042.57	21,076.55
85 APARATOS Y MAT. ELECTRICOS	28,332.06	33,220.37	32,768.63	26,716.17
73 MANUF. DE FUND.HIER./ACERO	32,707.31	21,123.28	24,365.14	9,760.15
23 RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENT	17,914.02	18,695.44	22,443.71	27,112.59
62 PRENDAS VESTIR NO DE PUNTO	32,579.66	16,139.42	12,720.06	16,656.25
32 TANINO; MAT. COLORANT; PINT	19,414.57	17,372.75	19,328.51	15,174.00
39 MAT. PLASTICAS; SUS MANUF.	16,866.23	14,940.28	13,221.11	11,516.60
74 COBRE Y SUS MANUFACT.	8,998.20	8,874.70	23,130.93	12,778.14
79 CINC Y SUS MANUFACTURAS	37,951.57	9,508.28	6,273.49	1.30
03 PESCADOS, CRUSTACEOS,	11,109.68	11,037.22	6,455.28	21,721.44
90 APARATOS OPTICOS, MED.	15,009.91	12,390.15	12,873.45	8,598.29
38 OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	10,747.82	11,674.59	14,010.86	9,411.31
Total productos	765.722	592.871	642.314	542.514

Fuente: Estacom Última actualización: noviembre 2022

CUADRO 20: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (Miles EUR)

TARIC	2019	2020	2021	2022(en-nov)
84 MÁQUINAS Y APARATOS MEC.	234,681.20	231,291.84	319,212.81	272,440.68
40 CAUCHO Y SUS MANUFACTUR.	173,588.77	174,569.34	242,024.91	259,164.08
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES	239,951.40	153,405.22	179,831.14	111,684.35
85 APARATOS Y MAT. ELÉCTRICOS	117,353.15	96,573.03	100,987.70	99,140.89
71 PIEDRA, METAL. PRECIO.	72,197.38	64,407.73	103,520.76	88,922.64
90 APARATOS ÓPTICOS, ETC	51,004.72	46,485.61	48,649.33	51,120.28
61 PRENDAS DE VESTIR	26,238.21	14,743.81	25,285.18	44,662.12
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUF.	29,843.96	26,483.67	33,905.63	28,429.40
55 FIBRAS SINTÉ., ARTIF.	31,758.86	26,246.52	28,471.40	28,401.97
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	14,935.03	18,492.29	18,409.35	22,582.78
20 CONSERVAS VERDURA O FRUT.	14,315.10	10,237.71	13,723.20	19,168.36
73 MANUF. DE FUND.HIER./ACERO	12,816.39	11,110.94	15,963.86	16,993.52
95 JUGUETES,JUEGOS, ART. DEPO	14,634.93	13,164.30	19,715.63	15,935.63
10 CEREALES	17,884.42	10,909.25	8,822.72	14,846.53
16 CONSERVAS DE CARNE O PESC	6,698.24	3,841.94	8,804.40	11,124.39
Total Productos	1,351,244	1,114,343	1,386,322	1,302,630

Fuente: Estacom Última actualización: noviembre 2022

4.3. INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

La Balanza de Pagos de Tailandia registra tradicionalmente un importante superávit por cuenta corriente, gracias a los superávits de las balanzas comerciales y de servicios. En 2020, la balanza de servicios se resintió enormemente, arrojando por primera vez en muchos años un saldo negativo, mientras que la balanza comercial arrojó un superávit incluso mayor al de años anteriores, debido a la importante caída de las importaciones.

La cuenta de capital y financiera, por su parte, registró en 2020 un déficit de 3.545 MUSD, el cual se fundamentó en su mayoría en las inversiones directas desde Tailandia hacia el extranjero. Este déficit se redujo bastante respecto al del 2019, cuando se situó en los 15.652 M USD.

El servicio principal del país es el turismo. España es el 28º mercado de origen. Los turistas españoles sólo representaron un 2,7% de los europeos. En 2020 han sido solo 26.400, un 0,4% del total y 1,3% de los europeos. En cuanto a otros servicios, las exportaciones de servicios son muy escasas y la presencia de empresas españolas de ingeniería y arquitectura o de servicios legales viene limitada por barreras la legislación de inversión extranjera y la de contratación pública.

En cuanto a otros servicios, la presencia de empresas españolas de ingeniería y arquitectura viene limitada por la ley de inversión extranjera. La de contratación pública restringe su participación en concursos y les obliga a hacerlo con socio local. De todas formas, hay casos

de participación exitosa. En el ámbito a consultoría y de servicios legales también hay restricciones pero se logran superar y hay algunos bufetes españoles que han conseguido prestar sus servicios en el país.

4.4. FLUJOS DE INVERSIÓN

Según el Bank of Thailand (BOT) la inversión española en Tailandia es de 1,45 MEUR a final de 2021. Las inversiones españolas en Tailandia de 1993 a 2020 ascienden a 401 MEUR brutos, 387 MEUR netos según el Registro de Inversiones. Se trata de 127 MEUR no ETVE y 261 MEUR en operaciones ETVE. Tailandia ocupa el puesto 71º de destino de nuestra inversión con el 0,02%. Las empresas españolas en el país son por lo general de capital europeo, y predominan en sectores de fabricación de maquinaria y equipos, servicios de información para viajes, intermediación comercial, fabricación de automóviles y de material eléctrico.

La inversión tailandesa en España ha sido históricamente escasa con excepción de las inversiones de MINOR e INDORAMA. En 2019 la OPA del 94% de los Hoteles NH por el grupo tailandés MINOR alcanzó los 1.696 MEUR. Ese mismo año INDORAMA compró por 250MEUR la fábrica de PET de San Roque a Cepsa.

En términos de posición inversora Tailandia ocupa el puesto 25º con 2.575 M EUR, un 0,53% en 2019. En la presencia empresarial tailandesa en España destacan las oficinas de representación de Delta Electronics (componentes para automoción y energía fotovoltaica) y la del grupo alimentario CP Foods. También hay inversiones individuales en una bodega de vino en Zamora y en alguna planta de energía solar fotovoltaica en Extremadura.

Entre las de mayor tamaño están la fábrica de PET de San Roque comprada en 2015 por INDORAMA a CEPESA por 95 MEUR con otra ampliación de 250 M EUR. La ya citada inversión del Grupo MINOR para comprar por OPA el 94% de los Hoteles NH en 2018 por 1,442 MEUR que la prensa reportó como una inversión de 2.300 MEUR. Y la reciente compra del 85% de la empresa española DELTALABS (consumibles de laboratorio) por SCG Packaging por 200 MEUR. Es parte de Siam Cement Group.

CUADRO 21: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS (Miles EUR)

SECTORES	2017	2018	2019	2020
INVERSIÓN BRUTA	6.826,3	340,8	173,1	1250,4
Reparación maquinaria	5.413,2			
Agricultura	1.413,1			
Comercio mayorista			115,0	
Industria química		260,8		517,1
Comercio minorista		80,0		
Fabricación de vehículos			58,1	
Servicios financieros				733

Fuente: Datainvex (Última actualización: noviembre 2022)

CUADRO 22: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA (Miles EUR)

SECTORES	2017	2018	2019	2020
INVERSIÓN BRUTA	418	1.442.326	250.027	51
Servicios de alojamiento		1.441.026		
Industria química		20	250.000	15
Actividades inmobiliarias		1.276		36
Comercio mayorista e intermediarios	403	4		
Construcción de edificios	10			
Educación			5	

Fuente: Datainvex Última actualización: noviembre 2022

4.5. DEUDA

Tailandia no tiene ninguna deuda con el Gobierno de España.

4.6. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1. El mercado

Tailandia ocupa el puesto 21 de 190 países analizados en 2020 en la calificación general que realiza el Banco Mundial dentro del informe Doing Business, con una puntuación de 80,1 sobre 100, frente al puesto 27 del año anterior. Dentro de las clasificaciones específicas, ocupa el puesto número 3 en protección de inversores minoritarios, el puesto 24 en resolución de insolvencias, el 62 en comercio transfronterizo y el 68 en pago de impuestos.

Según el Banco de Tailandia, la inversión extranjera directa (IED) neta recibida por Tailandia en el septiembre de 2021 fue de 2.489 millones de euros, habiendo llegado en el mes de julio a 1.267 millones de euros, siendo el punto más bajo del año. Durante los meses más críticos de la pandemia, desde marzo de 2020 hasta enero de 2021, la IED fue casi nula.

Las balanzas comercial y por cuenta corriente han presentado superávit en los últimos años. El corriente se fue reduciendo hasta el 7,0% en 2019 pero se siguieron acumulando reservas. En 2020 la importación (-12,4%), la exportación (-6,01%) y sobre todo los ingresos por turismo se redujeron considerablemente debido a la pandemia. El superávit corriente quedó en el 4,2% del PIB.

Las reservas fueron 246.500 MUSD en diciembre 2020. En 2021 las exportaciones crecieron hasta 271.000 MUSD (+17,1%), alcanzando las importaciones los 268.000 M (+29,8%) en gran parte por el sector energético. El superávit comercial no ha logrado compensar la caída de los ingresos del turismo y el aumento del gasto por servicios, lo que ha hecho que la balanza corriente tenga un déficit del 2,2%. Se espera que vuelva a ser superavitaria en 2022.

En 2020 tanto el flujo de exportaciones como de importaciones descendieron, la industria automovilística y electrónica, que suponen el 68% del PIB de Tailandia, fueron las más afectadas, debido a la dependencia de las cadenas de valor. En 2021 las exportaciones de

automóvil han pasado de tener excelente comportamiento a verse frenadas por la pandemia, agravada por las crisis de suministro de semiconductores. En ambos flujos ha afectado la ruptura de las cadenas de suministro y el aumento de los costes del transporte marítimo.

4.6.2. Importancia económica del país en su región

Tailandia está situada en un enclave estratégico dentro de ASEAN, región que representa en términos de PIB, aproximadamente el 10% de Asia (mayor cifra que India). Tailandia es el segundo país del Sudeste Asiático. En términos de PIB absoluto, por detrás de Indonesia y cuarto país en PIB per capita que llegó a 6.584 EUR en 2020, muy lejos de Singapur y por detrás de Malasia y Brunei, pero mejor que Filipinas, Indonesia o Vietnam. El país es muy dependiente del turismo extranjero, pero tiene un gran sector de exportación de bienes concentrado en la fabricación de automóviles y productos electrónicos.

Debido a la COVID-19, Tailandia ha sido en la región la economía peor parada, siendo Vietnam y Singapur los menos afectados. Sin coordinación de respuestas, queda por ver cómo y cuándo se recupera cada uno. Tailandia puede ser el más lento por su dependencia del turismo y de la energía importada.

Desde el punto de vista de las relaciones comerciales bilaterales, en 2019, Tailandia ha sido el segundo destino de las exportaciones españolas en el sudeste asiático solo por detrás de Singapur y es el cuarto origen de nuestras importaciones en la región (tras Vietnam, Indonesia y Malasia). Tailandia ocupa el puesto 52 como cliente y el 43 como proveedor del total de países según fuentes españolas.

El país goza de relaciones comerciales privilegiadas con los países de la región por razones históricas y culturales, y mantiene excelentes relaciones con la República Popular China. Según la OCDE, Tailandia forma parte del colectivo de "economías dinámicas de Asia", compartiendo esta caracterización de privilegio con Malasia, Hong Kong, Singapur, Corea del Sur y Taiwán. Sin embargo, en los últimos años se habla de la "trampa de ingreso media". Tailandia está estancada en la renta media, el objetivo del Gobierno tailandés es superar esta trampa impulsando el crecimiento.

4.6.3. Oportunidades de inversión

En una economía en crecimiento son muchos los sectores con potencial en los que invertir, entre los que destacan:

- Alimentos. Las posibilidades para frutas y carnes, como para bebidas y alimentos gourmet serán importantes si se reducen las importantes barreras comerciales no arancelarias con un ALC con la UE.
- Agroindustria: Tailandia depende de la tecnología foránea respecto a los requisitos sanitarios y de calidad para su importante capacidad de exportación. En el nuevo contexto, debe mejorar la calidad de sus materias primas en ganadería y acuicultura, así como la productividad de su agricultura, modernizar la logística y distribución alimentaria y el envase y embalaje, para satisfacer los hábitos y preferencias de los consumidores y cumplir con los nuevos requerimientos sanitarios. Hay cierto potencial para la New Food.
- Equipamiento médico: Tailandia es un importante destino sanitario privado para lo que necesita importar equipamiento médico y de laboratorio avanzado. El sector público será uno de los más necesitados tras la crisis.

- Automoción: Tailandia es el mayor productor de automóviles de la ASEAN, y el 11º en el mundo. La producción en 2020 fue de alrededor de 1,5 millones de uds., en las que representó el 50% de la producción total en todos los países de la ASEAN. Las inversiones japonesas y chinas para el vehículo eléctrico y los acuerdos de libre comercio fuerzan a este sector importante a adaptarse a las nuevas tendencias globales. Las grandes empresas del país ya están llevando a cabo cambios para adaptarse y ser más sostenibles con vehículos eléctricos de baterías.
- Material de Seguridad y Defensa. Es otra de nuestras exportaciones tradicionales y lo seguirá siendo, aunque los grandes contratos están sujetos a restricciones presupuestarias a corto plazo.
- Infraestructuras de Transporte: Hay importantes necesidades y proyectos en marcha para ampliación y modernización de puertos y aeropuertos. Y sobre todo de proyectos ferroviarios urbanos e interurbanos. Desde ingeniería de diseño a obra civil, electrificación y señalización, desdoblamiento de vías y material rodante, así como la ampliación de las líneas de transporte masivo en Bangkok. Siempre en colaboración con las empresas locales que tienen considerable ventaja en las licitaciones.
- Turismo: Es el sector más debilitado por la crisis. Necesitará redimensionarse y modernizarse, lo que brindará oportunidades fundamentalmente para las tecnologías de gestión eficiente.
- Energía: Son importantes las oportunidades en energías renovables (biomasa, biogás, solar, eólica, geotérmica, hidráulica, biofuel, vertederos) y sistemas de ahorro energético. A la vez la competencia local e internacional son muy fuertes. El gobierno pretende alcanzar el objetivo del 21% de energía renovable para 2037.
- Medioambiente: Tailandia tiene necesidades importantes de tecnología para el control de sequías e inundaciones y el ciclo integral del agua, tratamiento de residuos urbanos e industriales, control y detección de emisiones industriales. El tratamiento de agua es un sector muy importante dadas las necesidades de control de inundaciones y de suministro en sequías con numerosos proyectos en gestión, transporte y tratamiento de aguas. Se está empezando a considerar la opción de la desalinización con estructuras PPP.
- Tailandia 4.0: conjunto de medidas destinadas a digitalizar la industria y la agricultura incrementando el valor añadido y la especialización. Sectores muy amplios y dispersos, una gama de posibilidades muy grande aunque a veces no tan sencillo de concretar.

4.6.4. Fuentes de financiación

La empresa española que desee realizar negocios en Tailandia tiene abierta la financiación comercial, así como los instrumentos de apoyo financiero a la internacionalización que pone a su disposición ICEX, ICO (Instituto de Crédito Oficial) y COFIDES (Compañía Española de Financiación al Desarrollo), entre otros.

Por parte del Centro para el Desarrollo Tecnológico (CDTI) dispone de la Línea de Innovación global para financiar activos tecnológicos de empresas españolas en Tailandia. Además, para Proyectos de I+D de Cooperación Tecnológica Internacional podrán financiarse mediante Ayuda Parcialmente Reembolsable cuando participen en los programas de cooperación

tecnológica internacional gestionados por el CDTI. Respecto a la utilización de recursos procedentes del FIEM (Fondo de Internacionalización de la Empresa de la Secretaría de Estado de Comercio), no es posible usar la modalidad concesional, ya que Tailandia no es elegible para la financiación concesional ligada según el Consenso OCDE, pero sí la comercial.

4.6.5. Actividades de promoción

Durante los últimos años, las empresas españolas han venido participando en misiones y ferias en Tailandia con regularidad. Además de las misiones de las Cámaras de Comercio se han venido organizando participaciones agrupadas y pabellones en ferias de maquinaria agrícola, equipos de envase y embalaje, cosmética, material de seguridad y defensa, agroalimentarios y algún otro.

Para 2020 y 2021 estaban previstas participaciones en ferias y misiones directas, inversas que quedaron frustradas por la situación sanitaria en ambos países. Finalmente se celebraron:

- Misión Inversa de la EGAT (entidad de generación y distribución de energía)
- Participaciones individuales Ferias In Cosmetics y VITAM, tecnología agrícola.
- Participación Agrupada AMEC en Feria Propak Asia (envase y embalaje)
- Misiones virtuales de equipamiento sanitario, cosmética y componentes automoción
- Feria Propak Participación agrupada AMEC

Para 2022 se viene ejecutando un programa considerablemente más amplio, sin duda el más intenso de los últimos años. Las perspectivas para 2023 también son de un programa más intenso.

- Misión Inversa Feria Meat Attraction 2 compradores
- Misión directa virtual Sector Sanitario
- Pabellón Oficial en Feria Asia Rail Pacific, 6 empresas
- Misión Cámara de Tarragona 8 empresas.
- Pabellón Oficial Feria INTAC (itinerante). 4 empresas
- Feria Propak (envase y embalaje) 15 participaciones individuales
- Pabellón Oficial en Feria Vitafoods (5-7 Octubre) 6 empresas
- Misión institucional del Puerto de Barcelona. 40 empresas. 23 a 28 octubre
- Participaciones Individuales 6 empresas en Feria Victam (alimentación animal)
- Participaciones individuales 6 empresas Feria MedLab (equipos médicos)
- Participaciones individuales 8 feria In Cosmetics
- Congreso Infofish TUNA (6 expositores, 12 conferenciantes, 39 españoles participantes)
- Feria Asia Fruits Logística (17 expositores de Apoexpa, Fepex y Extenda)

5. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1. CON LA UNIÓN EUROPEA

Las relaciones económicas y comerciales con la UE no son prioritarias para Tailandia, están "relegadas" respecto a países con los que tiene ALCs. Esto resulta en una asimetría de trato en los productos y servicios más sensibles. Su política comercial está en el marco OMC a la vez que en Asean y otros procesos de integración regional. Siendo un marco común para la UE, las relaciones políticas y la presencia comercial e inversora son diferentes para cada EM.

La falta de un ALC ha desviado comercio a países ASEAN, China, Japón, EEUU, Australia o incluso Chile con acuerdos que dejan a varios productos europeos fuera de mercado. En 2012 la UE inició la negociación de ALC individual con los países y Tailandia fue un país prioritario pero el golpe de estado de 2014, la UE suspendió las negociaciones hasta 2019.

La relación actual es muy asimétrica. Tailandia se beneficia de fácil acceso al mercado europeo. Mientras, con aranceles y con barreras no arancelarias, dificulta el acceso de las empresas europeas en agroalimentarios y en los servicios. Sigue dando la bienvenida a inversores cuando aportan tecnología. La COM viene planteando esta gran asimetría de trato (ver sección sobre barreras comerciales) en bebidas, carnes y frutas y está pidiendo a Tailandia mejoras rápidas como prueba anticipada de su voluntad de avanzar en la negociación del FTA.

5.2. CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Tailandia es miembro del Fondo Monetario Internacional desde el 3 de mayo de 1949 y posee el 0,5% de su cuota. Aceptó el Artículo VIII del FMI (Obligaciones generales de los países miembros) en mayo de 1990. Tailandia se ha beneficiado de cinco créditos stand by de esta institución en 1978, 1981, 1982, 1985 y 1997. El más reciente se aprobó en agosto de 1997 y en él Tailandia obtuvo un crédito por valor de 3,9 mil millones de dólares para paliar los efectos de la crisis financiera asiática. En este crédito contribuyeron el Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo (AsDB) con otros 2.700 M USD.

Respecto a las relaciones de Tailandia con el Banco Mundial, desde su ingreso en 1949, se ha beneficiado de 132 créditos y garantías otorgados a través del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (IBRD) y la Asociación Internacional de Fomento (IDA), valorados en unos 10.000 M USD. Como parte del Grupo del Banco Mundial, la Corporación Financiera Internacional del Grupo Banco Mundial, IFC, ha participado adicionalmente desde 1956 en proyectos de financiación en Tailandia.

Por otra parte, es miembro fundador del Banco Asiático de Desarrollo (1966), con el que ha firmado 273 instrumentos, como préstamos, garantías y proyectos de asistencia técnica. Hasta mayo de 2020, Tailandia había recibido financiación por un valor superior a 7.050 M USD de este organismo. Los sectores que más se han beneficiado de la colaboración con el AsDB son el energético (36%), transportes y comunicaciones (20%), financiero (16%) y gestión de recursos (9%). En agosto de 2020, el AsDB otorgó un préstamo de 1.500 MUSD a Tailandia para apoyar la respuesta gubernamental a la crisis de la COVID-19. En su relación con el sector público, el AsDB se centra en asistencia técnica, a pesar de que otorga asistencia financiera en proyectos de inversión o reforma política. Se espera que los próximos años el AsDB apoye el sector público tailandés en proyectos de infraestructura, transporte y sector financiero, especialmente para reforzar las conexiones intraregionales. Además, seguirá apoyando, a través de asistencia técnica, el impulso de Partenariados Público- Privados (PPP) en la mejora de servicios públicos en el país.

El último Plan 2019-2021 centra el peso de la asistencia financiera en el sector privado, concretamente en proyectos de energías limpias (4.500 M EUR) y transporte urbano (8.500 M EUR), con un alto nivel de cofinanciación.

5.3. CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

Tailandia es parte contratante del GATT desde 1982 y es miembro fundador de la Organización Mundial del Comercio (OMC) desde el 1 de enero de 1995. Por tanto, garantiza el tratamiento según la CNMF a todos los Estados miembros de la OMC, pero no necesariamente a los Estados no miembros de la organización. No es parte, aunque sí observador desde junio de 2015, del acuerdo sobre compras públicas de la OMC.

Asimismo, pertenece al grupo de los Cairns y al G22. Junto a los otros países miembros de estos grupos, defiende la liberalización comercial del sector agrícola, incluyendo mejoras en el acceso a los mercados, la eliminación de las subvenciones y los subsidios a la exportación y la facilidad de acceso a mercados como Estados Unidos o la Unión Europea.

Como asignataria del Acuerdo sobre Tecnologías de la Información (ITA), Tailandia eliminó los aranceles en 2005. Ha firmado los principales Acuerdos con concesiones selectivas. Es observador en el Acuerdo de Compras Públicas, y firmante del Trade Facilitation Agreement. El último Trade Policy Review fue en 2015, y el próximo TPR está programado para octubre 2020.

Tailandia otorga, al amparo del Sistema General de Preferencias a los PMA (Países Menos Avanzados) preferencias arancelarias a determinadas importaciones de 48 países en desarrollo, desde abril de 2015 hasta 2020. Además, se benefició de las preferencias que le fueron otorgadas en el marco del SGP por otros 34 Estados miembros de la OMC. Debido al nivel de desarrollo alcanzado, se le retiraron estas preferencias el 1 de enero de 2015.

5.4. CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Forma parte de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (Association of Southeast Asian Nations - ASEAN), fundada el 8 de agosto de 1967 en Bangkok por Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur y Tailandia, y a la que posteriormente se han incorporado Brunéi Darussalam, Vietnam, Laos, Myanmar y Camboya. Estos diez países suman unos 608 millones de habitantes. Su diferente grado de desarrollo y libertad, tanto política como económica, dificulta a menudo el avance del proceso de integración.

En el marco de la llamada "Visión ASEAN 2020", firmada en 1997, y la "Visión de la Comunidad ASEAN 2025", de 2015, que pretenden establecer tres pilares de cooperación: uno económico, otro político y otro cultural y social, se han ido creando una serie de acuerdos, de los cuales los más importantes son el AFTA (ASEAN Free Trade Agreement, 1992), sobre el comercio de mercancías, el AFAS (ASEAN Framework Agreement on Services, 1995), para servicios y el AIA (ASEAN Investment Area, 1998), para inversiones.

El más importante de los tres es el AFTA, que entró en vigor el 1 de enero de 1992, si bien no ha creado un área de libre comercio, ya que se ha limitado a la reducción, y en ciertos casos, eliminación, de las barreras arancelarias de ciertos productos.

La ASEAN Economic Community o Comunidad Económica ASEAN (AEC), entró en vigor en diciembre de 2015, con el objetivo de eliminación de prácticamente un 100% de los aranceles.

La norma mediante la que se ha desarrollado el AFTA se llama CEPT (Common Effective Preferential Tariff Scheme), e incluye el listado de productos afectados y un calendario (distinto por países y sectores).

Por lo que respecta a acuerdos exteriores, las iniciativas más importantes son ASEAN +3 (Japón, China y Corea del Sur), que es un proceso de diálogo multisectorial a nivel ministerial, y el CAFTA, que es un proceso similar al AFTA en el que se incluye a China. También cabe considerar el grupo ASEAN +6, conformado por ASEAN+3, Australia, Nueva Zelanda e India otro proceso de cooperación que ha resultado efectivo a nivel comercial y de liberalización. A continuación, se enumeran los principales acuerdos comerciales de Tailandia con otros países en el marco de la ASEAN:

- Acuerdo de cooperación económica exhaustivo/integral ASEAN-Japón (AJEP)
- Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-China (ACFTA)
- Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Corea del Sur (AKFTA)
- Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA)
- Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-India (AIFTA)
- Asociación Económica Integral Regional (RCEP)

Tailandia también participa en APEC (Asia Pacific Economic Cooperation), cuyo principal objetivo es el de promover y facilitar el comercio, las inversiones, la cooperación y el desarrollo económico de los miembros de la cuenca del Pacífico. La liberalización se realiza de forma voluntaria, a través de los denominados planes de acción individuales.

Tailandia forma parte además de las siguientes organizaciones subregionales:

- Asia Cooperation Dialogue (ACD)
- BIMSTEC (Bay of Bengal Initiative for Multi-Sectoral Technical and Economic Cooperation o Bangladesh-India-Myanmar-Sri Lanka-Thailand Economic Cooperation)
- Greater Mekong Subregional Economic Cooperation (GMS-EC)
- Indonesia-Malaysia-Thailand Growth Triangle
- Ayeyarwady-Chao Phraya-Mekong Economic Cooperation Strategy

5.6. ORGANIZACIONES

CUADRO 25: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES
ASOCIACIÓN DE NACIONES DEL SUDESTE ASIÁTICO (ASEAN)
ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE DESARROLLO (IDA)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BASeD)
BANCO DE PAGOS INTERNACIONALES (BPI)
BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO (IRBD)
BANCO MUNDIAL (BM)
CÁMARA DE COMERCIO INTERNACIONAL (ICC)
COMISIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL DE LAS NACIONES UNIDAS PARA ASIA Y EL PACÍFICO (ESCAP)
CONFEDERACIÓN SINDICAL INTERNACIONAL (ITUC)
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE COMERCIO Y DESARROLLO (UNCTAD)
COOPERACIÓN ECONÓMICA SUBREGIONAL PARA EL GRAN MEKONG (GMS-EC)
CORPORACIÓN ASIÁTICA DE REASEGURO (CAR)
CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL (IFC)
CUMBRE DE ASIA ORIENTAL (EAS)
DIÁLOGO DE COOPERACIÓN DE ASIA (ACD)
ESTRATEGIA DE COOPERACIÓN ECONÓMICA AYEYARWADY-CHAO PHRAYA-MEKONG (ACMECS)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
FORO DE COOPERACIÓN ECONÓMICA ASIA-PACÍFICO (APEC)
GRUPO DE LOS 77 (G-77)
INICIATIVA DE LA BAHÍA DE BENGALA PARA LA COOPERACIÓN MULTISECTORIAL, TÉCNICA Y ECONÓMICA (BIMSTEC)
ORGANISMO MULTILATERAL DE GARANTÍA DE INVERSIONES (MIGA)
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA (FAO)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ESTANDARIZACIÓN (ISO)

Fuente: Gobierno de Tailandia (2022)