



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Tailandia



Elaborado por la
Oficina Comercial de España
en Bangkok

Actualizado a 11 de abril de 2023

ÍNDICE

1. SITUACIÓN POLÍTICA	3
1.1. PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES.....	3
1.2. GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2. MARCO ECONÓMICO	6
2.1. PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA.....	6
2.1.1. Sector primario	6
2.1.2. Sector secundario.....	8
2.1.3. Sector terciario.....	9
2.2. INFRAESTRUCTURA ECONÓMICA: TRANSPORTE, COMUNICACIONES, ENERGÍA.....	12
3. SITUACIÓN ECONÓMICA.....	16
3.1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	16
3.1.1. Estructura del PIB.....	18
3.1.2. Precios.....	20
3.1.3. Población activa y mercado de trabajo. Desempleo.....	20
3.1.4. Distribución de la renta	20
3.1.5. Políticas fiscal y monetaria.....	20
3.2. PREVISIONES MACROECONÓMICAS	21
3.3. OTROS POSIBLES TEMAS DE INTERÉS ECONÓMICO.....	21
3.4. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	21
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).....	26
3.5. TURISMO.....	26
3.6. INVERSIÓN EXTRANJERA.....	27
3.6.1. Régimen de inversiones	27
3.6.2. Inversión extranjera por países y sectores.....	27
3.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera.....	29

3.6.5. Ferias sobre inversiones.....	29
3.7. INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES SECTORES Y PAÍSES	29
3.8. BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS.....	30
3.9. RESERVAS INTERNACIONALES	31
3.10. MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	32
3.11. DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS.....	32
3.12. CALIFICACIÓN DE RIESGO	33
3.13. PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	33
4. RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	34
4.1. MARCO INSTITUCIONAL.....	34
4.1.1. Marco general de las relaciones.....	34
4.1.2. Principales acuerdos y programas.....	34
4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos.....	35
4.2. INTERCAMBIOS COMERCIALES.....	36
4.3. INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	39
4.4. FLUJOS DE INVERSIÓN	39
4.5. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	41
4.5.1. El mercado.....	41
4.5.2. Importancia económica del país en su región	41
4.5.3. Oportunidades de inversión.....	42
4.5.4. Fuentes de financiación	43
4.5.5. Actividades de promoción	43
5. RELACIONES ECONÓMICAS Y COMERCIALES MULTILATERALES.....	45
5.1. CON LA UNIÓN EUROPEA.....	45
5.2. CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	45
5.3. CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO	46
5.4. CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES.....	46
5.6. ORGANIZACIONES	47

1. SITUACIÓN POLÍTICA

1.1. PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Tailandia es una monarquía constitucional desde 1932. La situación política del país ha estado marcada por la inestabilidad política, que se refleja en 13 golpes de estado exitosos (el último en 2014) y varios que fracasaron. 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.

Tras el golpe de estado de 2014, con el que se depuso a Yingluck Shinawatra, la Junta Militar nombró primer ministro a Prayut Chan-Ocha. 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. Aunque el partido Palang Pracharath, partido que encabeza el primer ministro, 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, que ahora se llama 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 las condenas de hasta 15 años de cárcel para quienes critiquen a la familia real, en virtud de la estricta Ley de lesa majestad.

La gestión de la pandemia fue bien valorada en 2020, aunque estuvo marcada por la lentitud en las vacunaciones durante 2021. En la actualidad se da por superada y las fronteras están abiertas a todos los viajeros.

En 2022, durante un breve periodo (22/08-30/09), Prayut Chan-o-cha fue suspendido del ejercicio de sus funciones como primer ministro, ya que se consideraba que había superado el límite de su mandato. Fue sustituido por uno de sus vice primeros ministros, Prawit Wongsuwon. El Tribunal Constitucional de Tailandia dictaminó posteriormente que Prayut no había superado el límite de su mandato y que podía reanudar sus funciones. Durante ese mismo año, el país ha jugado un papel muy relevante en cumbres regionales como ASEM, APEC y ASEAN; y ha sido uno de los impulsores del RCEP, la zona de libre cambio más amplia del mundo.

Son varios los **índices** en los que el desempeño de **Tailandia ha mejorado** en los últimos años. El Human Development Index UNDP del país ha pasado de 0,57 en 1990 (91º de 130 países) a 0,80 en 2021 (66º de 191). El Democracy Index 2022 de The Economist le sitúa como el país con un mayor aumento de puntuación (+0,62) al haber abierto el espacio para la oposición política y haber disminuido la amenaza de insurgencia. Sin embargo, y a pesar de las mejoras, se evidencia la debilidad del modelo tailandés por la dependencia de la exportación y del turismo, la escasez de mano de obra y su insuficiente productividad, escasa inversión, desigualdad y poder de los oligopolios.

Está previsto que las próximas elecciones generales se celebren el 14 de mayo de 2023, después de que la 25ª Cámara de Representantes alcance su límite de mandato de cuatro años.

Los partidos políticos más importantes en el país son:

Pheu Thai Party. Fundado en 2008 por miembros del ya disuelto Partido del Poder Popular (PPP) y partidarios del ex primer ministro, Taksin Shinawatra. Conserva la ideología populista de sus antecesores y agrupa a los votantes de 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 Cholnan 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 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 nombrar 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, 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.

United Thai Nation (Ruam Thai Sang Chart): Fue fundado en 2021. El actual primer ministro, Prayut, junto a varios de sus diputados del Palang Pracharath Party se han unido a este partido ante la pérdida de apoyos que ha sufrido el suyo. También en esta ocasión, Prayut será candidato a primer ministro, aunque no forme parte de las listas.

Partido Demócrata: Es el 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 y el Partido de la Nación Tailandesa. Después de las disoluciones, ex miembros del Partido Democrático Neutral y ex miembros 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 primeros 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

Elaboración y gestión del presupuesto público y política tributaria. Regula la emisión de moneda y supervisa la actividad de las entidades financieras. Gestiona los monopolios fiscales (Thailand Tobacco Monopoly y Liquor Distillery Organization) 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 la negociación de acuerdos internacionales, como 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. Atirat Ratanasate (ministro interino)

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). El 3 de marzo de 2023, el Tribunal Constitucional suspendió de sus acciones a Saksayam Chidchob, que había sido ministro hasta entonces, por un supuesto caso de corrupción en la obra de una línea de metro. Desde entonces y hasta la celebración de las elecciones, su cargo ha sido ocupado por su viceministro Ratanasate.

Ministerio de Interior: General Anupong Paochinda

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 77 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

Responsable de una serie de organismos 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 Statistical 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.

Autoridad de Inversiones de Tailandia- Board of Investment (BOI): Secretario General Sr. Narit Therdsteerasukdj.

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.

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

El sector primario ha ido perdiendo peso paulatinamente en la economía, en favor del sector industrial y, sobre todo, del sector servicios. En este sentido, los últimos datos de 2021 muestran el crecimiento del sector terciario, que representa el 56,7% del PIB. El sector industrial, por su parte, supone un 34,8% mientras que el primario se queda con el 8,5% restante. Este cambio en la estructura de la economía tailandesa es típico de las economías en desarrollo, que avanzan paulatinamente hacia una economía de servicios, más propia de los países desarrollados.

2.1.1. Sector primario

Agricultura

La agricultura juega un papel relevante en la economía, en términos de producción, exportaciones y empleo. Aproximadamente, el 45% 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 fuerza laboral ocupada del país, tratándose del sector más intensivo en mano de obra y que presenta una productividad por trabajador más baja.

La pandemia afectó gravemente a la renta de los hogares agrícolas, que son alrededor de 7,36 millones. Según la evaluación de la FAO sobre la COVID-19, los ingresos de los hogares agrícolas descendieron en un 39%, mientras que el resto de los hogares experimentaron una pérdida del 16%.

Además, el impacto del cambio climático y las catástrofes naturales, sequías e inundaciones, han dañado al sector agrícola, forestal y pesquero. Las cosechas dependen mucho de las lluvias, ya que sólo el 25% de la superficie destinada al cultivo es de regadío.

Según datos de 2022, Tailandia es el 13º mayor exportador de productos agrícolas a nivel mundial. El valor de las exportaciones de estos productos aumentó un 22% respecto a 2021, y se espera que siga creciendo durante 2023, sobre todo porque China ha levantado las restricciones Covid-19. Los mayores mercados de exportación de Tailandia en 2022 han sido China, Japón, India, Corea del Sur y Australia.

El arroz es uno de los cultivos más importantes de Tailandia y su principal exportación agrícola. Se trata del tercer productor mundial, por detrás de India y Vietnam. Así, el cultivo del arroz ocupa el 46,1% de toda la superficie agrícola tailandesa, y 4,9 millones de hogares se dedican a su cultivo. La producción de arroz en 2021 alcanzó los 21,35 millones de toneladas a pesar de las inundaciones, de las cuales 7,7 se destinaron a la exportación.

En el año 2021, las exportaciones de azúcar disminuyeron a 3,7 millones de toneladas métricas, debido a la reducción de producción de caña de azúcar y los retrasos en los envíos causados por la escasez de contenedores. No obstante, se prevé que las exportaciones de azúcar tailandés crezcan en los próximos años para satisfacer una demanda creciente en el Sudeste Asiático. Los principales competidores en este mercado son India y Brasil, y se espera que este último produzca más etanol que azúcar en los próximos ejercicios, debido al alza en los precios del petróleo.

La producción de caucho natural fue de 4,69 millones de toneladas en 2022, de las que se exportaron 3,28. Se trata del 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 (2017-2036). Este plan tiene como objetivo desarrollar una estrategia a largo plazo que conduzca a un crecimiento sistemático del sector.

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 proteccionistas 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

A medida que las economías globales se desarrollan, la demanda de alimentos aumenta de forma paralela e impulsa el crecimiento del sector ganadero. Las mayores tasas de urbanización y el aumento de la renta disponible en Tailandia se traducen por una mayor demanda de productos proteicos, particularmente de carne. Dado que la población tailandesa consume principalmente pollo y cerdo, la ganadería se centra en la cría de este tipo de animales.

Las aves de corral constituyen el mayor número de animales en la ganadería, con más de 350 millones. Este sector se caracteriza por ser un oligopolio, donde las grandes empresas como Charoen Pokphand y Betagro dominan el mercado.

En lo que se refiere al sector porcino, la cabaña porcina de Tailandia ascendía a unos 7,5 millones de cabezas en 2020. Por lo general, el volumen de la cabaña porcina se ha mantenido tradicionalmente estable, sin sufrir grandes variaciones durante la última década. El precio del cerdo ha aumentado considerablemente desde principios de 2022, debido a la escasa oferta causada por la Fiebre Africana Porcina y al aumento de los costes de producción tras el estallido de la guerra de Ucrania.

Pesca

La pesca desempeña un papel importante en la economía, especialmente en el comercio exterior, dado que las exportaciones representan aproximadamente el 89% del volumen total de producción.

No obstante, las capturas están disminuyendo año tras año, pasando de 2 millones de toneladas en 2007 a 1,4 millones en 2019. 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. Estos productos de importación se procesan dentro del país para su posterior exportación. Por su parte, el consumo de pescado y marisco se ha ido recuperando tras la pandemia, aunque por el momento no ha alcanzado los niveles previos.

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, pasando de 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

El sector secundario es uno de los principales motores de la economía tailandesa. Su contribución al PIB ha sido fluctuante a lo largo de los años, pero en 2022 supuso el 34,8%. Durante la pandemia de COVID-19, el sector secundario sufrió un retroceso del 6,3% en 2020, situándose en un valor agregado de 129.700MEUR en ese año, de acuerdo con los datos de NESDC. Las exportaciones de Tailandia se estancaron debido a la grave deflación, la menor demanda de los compradores mundiales y la menor producción manufacturera en general. No obstante, 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 1: CONTRIBUCIÓN AL PIB DE LA INDUSTRIA EN TAILANDIA

	Valor M THB	Valor M EUR	% PIB
Minería	351.570	9.492	2,17%
Manufacturas	4.370.690	118.009	27,01%
Electricidad y gas	395.670	10.683	2,45%
Agua y gestión residuos	69.450	1.875	0,43%
Total industria	5.187.380	140.059	32,06%

Fuente: NESDC

Minería

Los minerales son esenciales para el funcionamiento de varias industrias, entre ellas la manufacturera y la de la construcción. Tailandia produce más de 40 minerales diferentes y regula estrictamente el sector. En el año 2021, el sector minero contribuyó en un 2,17% al PIB, aproximadamente 9.528 M€, mostrando un aumento del 8% respecto al año anterior.

El principal obstáculo al que se enfrenta el sector es el efecto nocivo que pueden tener las operaciones mineras sobre el medioambiente, incluyendo la contaminación acústica, la acumulación excesiva de polvo y la filtración de arsénico en los suministros de agua. Por esta razón, la minería se regula mediante la Ley de Minerales, que establece requisitos en materia de licencias y un mayor control sobre el posible impacto medioambiental y sanitario. No obstante, con el objetivo de fomentar la inversión extranjera, el gobierno poco a poco está relajando sus restricciones a la extracción por parte de empresas extranjeras.

Los principales minerales producidos por Tailandia son los industriales (piedra caliza, granito y basalto), cuya demanda viene determinada por el incremento en las tasas de urbanización y las necesidades del

sector de la construcción. Otro elemento indispensable para la industria de la construcción es el yeso y, según datos de 2021, Tailandia es el primer exportador mundial de este mineral.

Adicionalmente, dentro de este sector destaca la explotación de zinc, 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). Además, aunque el país posee reservas de gas natural y una pequeña reserva de petróleo, estas son 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 se contrajo en un 3,9% en 2022, debido a las interrupciones de la cadena de suministro, el aumento de la inflación y las inundaciones en las principales provincias, que obstaculizaron el desarrollo de proyectos de construcción y nuevas inversiones. Adicionalmente, la guerra entre Rusia y Ucrania ha incrementado notablemente los costes mundiales del petróleo y las materias primas, resultando en un aumento del precio de los combustibles y los materiales de construcción, como el cemento o el metal. No obstante, las previsiones apuntan hacia la recuperación del sector y se espera un crecimiento del 4,5-5,5% durante este año.

Las inversiones públicas y privadas dirigidas al desarrollo de proyectos industriales y de infraestructuras serán el motor de este crecimiento, suponiendo el 59% y 41% respectivamente. Dentro de las inversiones públicas, destaca el gasto en megaproyectos gubernamentales, en particular aquellos relacionados con el Corredor Económico Oriental (CEE), cuyas obras deberán acelerarse para completarse dentro del plazo de la fase 2 del plan de desarrollo de infraestructuras de transporte del CEE para 2022-2026. Por su parte, se prevé que la inversión del sector privado mejore con la recuperación económica y sus efectos sobre el poder adquisitivo de los consumidores, tanto en proyectos residenciales como comerciales.

2.1.3. Sector terciario

CUADRO 2: CONTRIBUCIÓN AL PIB DE LOS SERVICIOS EN TAILANDIA EN 2021

	Valor M THB	Valor M EUR	% PIB
Comercio y reparación de bienes	2.702.400	72.965	16,70%
Finanzas y seguros	1.339.070	36.155	8,28%
Administraciones públicas	1.055.110	28.488	6,52%
Transporte y almacenamiento	736.660	19.890	4,55%
Educación	705.610	19.051	4,36%
Hostelería	514.560	13.893	3,18%
Construcción	439.130	11.857	2,71%
Información y comunicación	456.830	12.334	2,82%
Inmobiliario	436.750	11.792	2,70%
Salud y trabajo social	409.590	11.059	2,53%

Actividades profesionales	271.230	7.323	1,68%
Administración	203.220	5.487	1,26%
Entretenimiento y cultura	108.280	2.924	0,67%
Cuidado del hogar	28.700	775	0,18%
Total servicios	16.179.850	436.856	100,00%

Fuente: NESDC

El sector servicios ha ido ganando peso paulatinamente en la economía, desempeñando un papel fundamental en la generación de ingresos y la creación de empleo. Aún lejos de las tasas de las economías desarrolladas, las actividades de este sector representaron el 56,7% del PIB en 2021 y proporcionaban el 52% de los puestos de trabajo. Esto se debe en parte a que el país depende de servicios tradicionales como el turismo (17,8% del PIB en 2019), el comercio mayorista y minorista, y la hostelería. Por el contrario, los servicios modernos de alto valor añadido aportan solo el 14,0% del PIB tailandés, concentrándose en las finanzas y las telecomunicaciones.

El peso del sector se ha mantenido estancado en torno al 50% durante las dos últimas décadas. Esto se explica por el dominio de las industrias de baja productividad que emplean a trabajadores poco cualificados y por un entorno normativo muy restrictivo con la inversión extranjera. Sin embargo, como los productos manufacturados se asocian a servicios desagregados que se prestan por separado como el mantenimiento y los servicios al cliente, un mayor comercio de bienes lleva consigo un mayor comercio de servicios. Por esta razón, el comercio de servicios puede suponer grandes oportunidades de negocio para las empresas tailandesas en el medio plazo.

Turismo

El turismo 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, esfuerzos 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 15% del PIB nacional. Era la principal fuente de divisas del país y daba empleo a cerca de 5,4 millones de personas (14,1 % del total).

En las últimas dos décadas el número de turistas que visitan el país no hizo más que aumentar, hasta la llegada de la pandemia en 2020. Durante ese año y también en 2021, el gobierno tailandés impuso estrictos requisitos de entrada, afectando negativamente a la actividad de la industria turística. Estos requisitos se eliminaron definitivamente en julio de 2022. Para 2023, se espera que se alcancen los 27 millones de turistas.

Servicios financieros

El sector de los servicios financieros continúa creciendo, manteniendo un ritmo del 5,5% en el año 2021. Cabe destacar que un gran número de entidades financieras desaparecieron con la crisis financiera asiática de 1997-1998, y sólo recientemente este sector ha pasado a tener un peso equiparable al que tenía antes, al representar en 2021 un 8,28% del PIB, frente al 9% del año 1994.

Los principales bancos comerciales, ordenados por activos totales son los siguientes:

CUADRO 3: PRINCIPALES BANCOS POR ACTIVOS TOTALES

	Valor M EUR
BANGKOK BANK	102.652
KASIKORNBANK	98.023
KRUNG THAI BANK	95.028
SIAM COMMERCIAL BANK	90.944
KRUNGSRI BANK	66.438

Fuente: Statista (2023)

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, y facilitó la accesibilidad tanto de empresas como de 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.

A fecha de enero de 2023, Bangkok Bank es el banco más grande de Tailandia en cuanto a activos totales, seguido por el Kasikorn Bank y el Krungthai Bank. La salud financiera de los bancos del país viene determinada por la calidad de sus préstamos, que depende en gran medida del tamaño de sus préstamos morosos. En este sentido, y a pesar de la pandemia, el sector bancario ha emitido créditos blandos y reestructurado la deuda con el objetivo de mantener una calidad aceptable de sus préstamos.

Por otro lado, muchas de estas entidades están desarrollando plataformas adaptadas a la telefonía móvil, contribuyendo al aumento de la banca digital en Tailandia. Una de las tendencias principales de este sector tiene que ver con la introducción del sistema PromptPay, que constituye una forma sencilla de transferir dinero mediante el número de teléfono del usuario. Se trata de un servicio de pago que ha reducido drásticamente la dependencia del país en su infraestructura bancaria física.

Telecomunicaciones

Dentro del sector de las telecomunicaciones móviles, muchas de las empresas eran de carácter estatal. Hasta principios de 2020 había dos empresas públicas: TOT Public Company Limited (TOT) y CAT Telecom Public Company Limited (CAT). Ambas se fusionaron en 2020 para ganar competitividad, formando la empresa pública National Telecom (NT), que compite 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. Primeramente, AIS pertenece a Intouch Plc, de la empresa energética Gulf. Por su parte, True, que forma parte del grupo Charoen Pokpan Plc, se fusionó con DTAC en 2023.

El número de suscriptores de servicios de línea fija está decreciendo de manera constante desde 2007 hasta llegar en 2020 a los 5 millones de líneas, un 33,86% menos respecto a 2007. En cuanto a la penetración de mercado, la línea fija llegó en 2021 al 20,78% de los hogares y NT ocupa la mayor parte de la cuota de mercado (67,66%), seguido por TICC (27,43%) y AWN (2,54%).

Por otro lado, las líneas de teléfono móvil llevan en constante crecimiento desde 2002 (17,45 millones de líneas), alcanzando los 120,85 millones de líneas móviles en 2021.

Los servicios de internet se proveen a través de banda ancha fija y móvil. En 2021, los suscriptores de banda ancha fija fueron 13,1 millones, un 14,38% más que en 2020. Por otro lado, en 2021 se registraron en total 55,42 millones de usuarios de banda ancha móvil, un 3,4 % más que en 2020, gestionadas principalmente por AIS (45,94 %), True (33,64 %) y DTAC (20,42%).

Salud

Tailandia tiene una gran proporción de personas mayores de 65 años, con un total de 10 millones de ancianos en 2021. Adicionalmente, el país presenta una de las tasas de envejecimiento más elevadas de Asia, de forma que se prevé que en 2030 el 20% de su población sea anciana.

La sanidad pública está bastante avanzada en cuanto a la cobertura médica universal, ya que desde 2002 los ciudadanos tailandeses tienen derecho a asistencia médica básica. Algunos de los retos a los que se enfrenta este sector incluyen la escasa cobertura sanitaria en las zonas rurales, la medicina preventiva y el suministro de fármacos, con una industria muy dependiente de las materias primas y la tecnología extranjera.

Por el contrario, el servicio médico privado es un mercado relativamente pequeño, pero en crecimiento, aunque no alcance los niveles de calidad de Hong Kong o Singapur. Se trata de un sector dirigido a la población local que cuenta con un alto poder adquisitivo y a pacientes internacionales. En este sentido, se trata de un destino turístico muy popular, dadas sus buenas instalaciones médicas, la alta cualificación profesional, el coste asequible de los tratamientos y la variedad de servicios sanitarios que se ofertan.

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 ello es que la inversión en infraestructuras de las últimas dos décadas asciende a los 26.320 M EUR.

A pesar de que la pandemia ha tenido un impacto negativo, ya sea retrasando o modificando la prioridad en la ejecución de ciertos proyectos a corto plazo, las perspectivas siguen siendo positivas. De hecho, el Ministerio de Transporte anunció un presupuesto de 16.740 M € en 2022 para nuevos proyectos de infraestructura ferroviaria (3,75% del PIB de 2021). No obstante, es probable que por el encarecimiento de las materias primas algunos proyectos se pospongan o sufran modificaciones.

El Ministerio de Transporte presentó en 2015 su "Estrategia de Desarrollo de Infraestructura de Transporte (2015-2022)". Hoy en día, no se ha lanzado un plan de desarrollo más actualizado para los próximos 7 años, aunque se espera que el nuevo gobierno comience a trabajar en ello una vez pasadas las elecciones, en mayo de 2023.

Este Plan maestro de Infraestructuras, valorado en 3,3 miles de millones 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. Una gran parte del presupuesto del Gobierno está destinado a acelerar los grandes proyectos integrados en la fase 2 del EEC entre 2023 y 2025. Para ellos se han asignado 2,2 billones de THB, lo que supone un aumento con respecto a los 1,8 billones asignados para la fase 1 de las obras del EEC llevadas a cabo entre 2018 y 2022 (hasta agosto de 2022).

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), 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:

- Klóng 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. Adicionalmente, también se aprobó la ampliación del puerto de Laem Chabang, con el que se pretende alcanzar una capacidad de 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: 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. 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 el Aeropuerto Internacional U-Tapao. Asimismo, la construcción de una ciudad aeronáutica U-Tapao por valor de 8.820 millones de dólares está prevista para este año 2023.

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 fue incluso menor. Respecto al mismo periodo del año anterior, los movimientos de aeronaves descendieron en un -51,47% y el volumen de pasajeros fue un -74,2% inferior. Por lo contrario, el volumen de mercancías se incrementó en un +20,5%, beneficiado por el auge del comercio electrónico. Según los datos de AOT, en 2022 el volumen de pasajeros en Tailandia comenzó a recuperarse y alcanzó los 46,68 millones de personas, cifras que aún se sitúan muy por debajo de los niveles prepandemia. No obstante, las previsiones para el año 2023 son optimistas y confían en recuperar los niveles de tráfico aéreo de 2019 tras la reapertura de las fronteras con China.

Autopistas

Las infraestructuras del país se están modernizando 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 Tailandia con Myanmar, Laos y Vietnam. 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.

Otro de los megaproyectos que ha propuesto para impulsar la economía tailandesa es el Landbridge. Este proyecto pretende conectar el Golfo de Tailandia con el Andamán mediante una carretera y un ferrocarril que se extienden unos 100 km para unir los puentes marítimos. Se considera que el Landbridge podría reducir significativamente el tiempo de tránsito, y convertirse en la ruta preferida entre los océanos Índico y Pacífico. Se espera que el proyecto avance a partir de 2023, momento en que está previsto que finalice el último estudio de viabilidad del gobierno.

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. Bangkok es la única ciudad que cuenta con metro elevado y subterráneo, dando servicio a 1,13 millones de pasajeros diariamente.

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 por los presupuestos. Dentro del 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 dirigido a proyectos de ampliación del sistema ferroviario de Bangkok, concretamente a ferrocarriles de alta velocidad y a 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 HSR 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. Estos proyectos están pendientes de redefinición, por lo que su realización es todavía incierta.
4. Proyectos urbanos de ampliación de la red metropolitana: Hay 10 proyectos de ampliación de la red de transporte público en Bangkok. A corto plazo, son dos los proyectos urbanos prioritarios: En primer lugar, la construcción de la sección oeste de la MRT Orange Line y la puesta en marcha de la línea al completo. El proyecto se pausó después de que BTS interpusiera tres demandas distintas contra MRTA por el cambio de las condiciones de la licitación por parte de la agencia estatal y su posterior anulación. No obstante, el Tribunal Supremo Administrativo ha anulado

una sentencia de un tribunal inferior, lo que podría permitir la continuación del proyecto por parte de MRTA.

En segundo lugar, otra de las operaciones prioritarias está relacionada con la extensión sur de la MRT Purple Line. Adicionalmente, se espera que este año 2023 abran las MRT Pink Line y la MRT Yellow Line.

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.

Por otro lado, Tailandia pretende convertirse en una economía neutra en carbono, y alcanzar el objetivo de cero emisiones netas en 2050 y cero emisiones de gases de efecto invernadero en 2065. La hoja de ruta para esta transición se compone de los siguientes capítulos: (i) el Plan de Desarrollo Energético 2022, (ii) el Plan del Gas, (iii) el Plan de Desarrollo de Energías Alternativas, (iv) el Plan de Eficiencia Energética y (v) el Plan del Petróleo. El Plan de Desarrollo Energético, que se revisó para 2021-2030, tiene como fin fomentar la generación de energía basada en renovables (solar, biomasa, biogás y conversión de residuos en energía) y reducir la importancia de los combustibles fósiles.

El balance energético muestra que se trata de un país importador neto en términos de energía primaria y que depende cada vez más de las importaciones de hidrocarburos para satisfacer su creciente demanda interna. La importación total de energía en 2021 representó el 15% del total de importaciones, suponiendo un aumento respecto al 12% de 2020. En términos monetarios, las importaciones fueron de 1.961.000 millones de bahts (52.753 millones de euros) y las exportaciones tan solo de 310.000 millones de bahts (8.340 millones de euros). Dentro de las importaciones, en 2022 el petróleo constituyó el 60,23% del total, seguido por el carbón (17,03%), el gas (18,81%) y la electricidad (3,94%). En cuanto a la producción de energía primaria, esta ascendió a 693.000 barriles de petróleo diarios en 2022.

En lo que se refiere a las subastas de proyectos de energía, la Comisión Reguladora de la Energía (ERC) está animando a las empresas que no han sido seleccionadas en el marco de su plan de energías renovables a participar en la segunda fase después de las elecciones generales. En la primera fase, la ERC seleccionó 175 empresas. Los nuevos proyectos se dirigirán al desarrollo de parques solares en tierra y parques solares en tierra con sistemas de almacenamiento de energía (2.632 megavatios), energía eólica (1.000 MW), biogás (335 MW) y proyectos de conversión de residuos industriales en energía (30 MW).

Electricidad y gas

La generación de electricidad aumentó un 3,8%, impulsada por un aumento de la generación tanto de EGAT como del sector privado. El resto del suministro procede de las importaciones que también aumentaron en un 8,9%. En cuanto a las fuentes de energía, el suministro aumentó un 1,9% interanual gracias al gas natural (utilizado para producir el 53,1% del total) y un 0,6% interanual correspondiente a las energías renovables (10,1% del total).

La demanda de electricidad aumentó en un 4,4% en 2022 en comparación con 2021 y se prevé que el crecimiento continúe durante el periodo 2021-2023, a un ritmo entre el 2,8%-3,8% anual. Las medidas de apoyo del Gobierno, dentro del marco del Plan de Desarrollo Energético y el Plan de Desarrollo de Energías Alternativas, impulsarán al sector y fomentarán la inversión por parte de los actores presentes en el segmento energético. No obstante, el aumento de inversión y el crecimiento del segmento de las renovables reducirá los beneficios de los operadores, debido a una competencia más intensa.

3. SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

La tasa de **crecimiento anual** en términos del PIB se situó en una media del 3,24% desde 1994 hasta 2022, alcanzando un máximo histórico del 15,50% en el cuarto trimestre de 2012 y un mínimo histórico del -12,50% en el segundo trimestre de 1998. La economía tailandesa creció un 2,6% en 2022, una cifra inferior a las expectativas, ya de por sí modestas, ya que, aunque se produjo una recuperación del turismo y del consumo interno, estos no han logrado compensar la fuerte contracción de las exportaciones. El crecimiento fue mayor durante el tercer trimestre de 2022, de un 4,5% frente al 2,3% y 2,5% del primer y segundo trimestres, respectivamente. Sin embargo, en el cuarto trimestre hubo un desaceleramiento del crecimiento, que fue de 1,4%. Esto fue provocado por una caída del 10,5% de las exportaciones de bienes. Sin embargo, las de servicios crecieron un 94,6% en ese mismo trimestre.

El **debilitamiento de las exportaciones** se debió, sobre todo, a un descenso de la demanda por parte de dos de los principales socios comerciales de Tailandia, Europa y EE. UU. Otra de las causas de esta caída de las exportaciones fue la gran subida del baht frente al USD tras alcanzar en octubre su punto máximo de depreciación. El Banco Central Tailandés ha advertido, asimismo, de que las exportaciones continuarán descendiendo si la industria tailandesa no logra adaptarse a la nueva organización de las cadenas de suministros mundiales y a los nuevos avances tecnológicos.

Sin duda, la **recuperación del turismo**, que representaba en 2019 un 11% del PIB tailandés, fue el factor decisivo para el crecimiento del país. Con la reapertura del país y el cese de todas las restricciones y requisitos de entrada por COVID-19, Tailandia recibió a 11 millones de visitantes durante 2022. Con la reciente reapertura de China en 2023 se espera que el número de visitantes ascienda hasta los 25 millones este año.

El **PIB per cápita** alcanzó los 7 496,472 USD en diciembre de 2022, frente a los 7 638,911 USD de 2021 (en 2021 la economía tan solo creció un 1,5%).

La previsión del PIB para 2023 arroja datos menos optimistas de los que en un primer momento se adelantaron, situándose entre un 2,7% y un 3,7% frente al 3 / 4% previsto en noviembre de 2022.

Tailandia, que es la segunda economía del Sudeste Asiático, ha tenido un **desempeño peor que sus países vecinos**. Malasia ha crecido un 8,7%, gracias a las exportaciones de productos electrónicos a finales de 2022; y Filipinas ha crecido un 7,6%. En el caso de Singapur, este también ha tenido que rebajar su estimación de crecimiento del 3,8% al 3,6%, después de haber tenido en 2021 un crecimiento del 8,9%. Las previsiones para 2023 para el conjunto de países ASEAN son bastante modestas y han sido revisadas a la baja. Mientras que el Banco de Desarrollo Asiático ha fijado su previsión en 4,7%, el FMI considera que el crecimiento conjunto será de 2,7% (frente a su cifra original de 3,2%)

El NESDC señala que la prioridad para 2023 no es solamente mantener el crecimiento de las exportaciones, sino controlar las deudas de los hogares y pymes, así como preservar el clima económico y político interno y aumentar el gasto público y la inversión.

El **presupuesto de 2020** se vio desbordado por la pandemia. El de 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 para 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 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%.

Respecto a la **inflación**, el Ministerio de Finanzas junto al Comité de Política Monetaria han acordado fijar el objetivo de política monetaria para la estabilidad de precios de forma que la inflación general se mantenga dentro del intervalo 1-3% para 2023. De hecho, se espera que la tasa de inflación del país se ralentice hasta situarse entre el 2% y el 3% este año, tras dispararse el año pasado a su nivel más alto en 24 años, impulsada principalmente por la subida de los precios de la energía.

La inflación general, medida por el IPC, aumentó un 6,08% en 2022 con respecto al año anterior, cifra cercana a la prevista (entre el 5,5% y el 6,5%, con una media del 6%). A ello contribuyeron principalmente la subida de los precios de la energía a raíz de la limitada producción controlada por los países productores de petróleo y la guerra entre Rusia y Ucrania, que provocó una restricción del suministro de energía y, finalmente, la subida de los precios internos del combustible, la electricidad y el gas licuado de petróleo.

El **desempleo**, que desde 2001 tiene una tasa media de 1,2%, cerró 2022 con una tasa de 1%. Mientras tanto, el empleo en el segundo trimestre aumentó un 3,1% interanual, lo que supone un total de unos 39 millones de personas. Gran parte de este aumento procede del incremento del empleo en el sector no agrícola, que empleó a 27,4 millones de personas durante el periodo. Los sectores mayorista/minorista y de transporte/almacenamiento también registraron un crecimiento del empleo.

Según el NESDC, este aumento es un indicador de la mejora de la economía, que se recupera tras la pandemia. Los trabajadores del sector privado se benefician ahora de la demanda de trabajadores, incluidos los inmigrantes. Tailandia cuenta ahora con unos 2,2 millones de trabajadores migrantes, frente a los 3,1 millones anteriores a la pandemia.

Sin embargo, los datos de desempleo no son del todo fiables, pues hay que tener en cuenta el subempleo y el empleo informal.

El **baht** (THB) ha fluctuado entre 33,534 y 39,490 THB/€ desde enero de 2022 hasta febrero de 2023, con una media de 36,766. Tan solo en enero de 2023, el baht se ha apreciado un 5,5% frente al dólar, convirtiéndose en la divisa asiática con mejor evolución, impulsado por un dólar más débil y la reapertura de China. También se prevé que el baht se vea impulsado si el IPC comienza a subir de nuevo. Finalmente, esta divisa se vería beneficiada por la ralentización del ritmo de subidas de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU., que presionaría al USD a la baja. Desde el Banco de Tailandia ya han advertido que seguirán subiendo los tipos de interés hasta la primera mitad de 2023.

El **déficit comercial** de Tailandia se disparó a 1 030 millones de dólares en diciembre de 2022, frente a los 420 millones del mismo periodo del año anterior. Este fue el noveno mes consecutivo de déficit comercial, con las exportaciones disminuyendo más rápido que las importaciones en medio de una débil demanda tanto en el país como en el extranjero. Las ventas se contrajeron un 14,6% interanual, hasta 21 720 millones de USD, el tercer mes de descenso y el ritmo más pronunciado desde junio de 2020. Por su parte, las importaciones se contrajeron un 12,0%, hasta 22 750 millones de dólares, la mayor caída en 14 meses.

En 2022 las **exportaciones crecieron** un 7,6%, alcanzando los 265 000 M USD, mientras que las importaciones aumentaron un 16,3%, con un valor de 280 000 M USD. El resultado ha sido un déficit comercial de 15 000 M USD. Se espera que el valor de las exportaciones aumente este año, aunque a un ritmo lento, pues las circunstancias que se dieron en 2022 siguen marcando el panorama internacional como la incertidumbre económica mundial, volatilidad de divisas, ralentización de la demanda mundial, la prolongada guerra entre Rusia y Ucrania, los elevados precios de la energía, el aumento de los costes de las materias primas, la alta inflación y la previsión de aumentos de los tipos de interés en EE. UU. Se espera que, con la reapertura de China, las exportaciones tailandesas aumenten, sobre todo, de fruta, alimentos, bebidas y moda. Las perspectivas para los productos médicos y sanitarios de exportación también son prometedoras.

En los años previos a la pandemia el **turismo** suponía casi un 12% del PIB (40 millones de visitantes en 2019). Aunque no se espera alcanzar los niveles prepandemia hasta 2025, las perspectivas son

optimistas, ya que con el fin de las medidas COVID-19 y la reapertura de China (los turistas chinos representan casi un 30% del total del turismo recibido en Tailandia) se esperan 25 millones de turistas internacionales en 2023.

En 2022, Tailandia recibió 11,15 millones de turistas (2,24 millones en diciembre) provenientes en su mayoría del continente asiático (Malasia, India y Singapur), mientras que en 2021 tan solo 428 000.

Tailandia es uno de los **principales destinos de IED** de ASEAN. Sin embargo, la crisis económica mundial ha afectado al atractivo del país. Según el Informe sobre las Inversiones en el Mundo 2022 de la UNCTAD, la IED se situó en 2020 en -4 800 millones de USD, frente a los +4 790 millones de USD de 2019. Japón y Singapur son, con diferencia, los mayores inversores en el país. Hong Kong, EE.UU., Países Bajos o China también figuran entre los principales inversores. La industria manufacturera y las actividades financieras y de seguros atraen casi el 70% de toda la IED. También son importantes las inversiones en el sector inmobiliario, el comercio y la información y la comunicación.

Por otro lado, la **inversión directa de Tailandia** en el extranjero ascendió en 2021 a 56 158 M USD. Siendo de 15 040 M USD en países ASEAN (principalmente en Singapur, Indonesia y Vietnam), destinada, sobre todo, a los sectores manufacturero y financiero y de seguros. Destaca la inversión de Tailandia en países como Hong Kong (7 992,63 M USD), Países Bajos (5 516,36 M USD), EE. UU. (3 420,95 M USD) y China (1 226,65 M USD).

En resumen, una aceptable **situación macroeconómica** hasta 2017 que se debilitó en 2018 y 2019 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 cuándo se recuperará el equilibrio fiscal. Todo ello en un marco de reformas estructurales pendientes. Tailandia estaba ante serios retos económicos y la pandemia 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.

Se espera que la economía tailandesa crezca este año, gracias al repunte del sector turístico, sector del que ha demostrado ser excesivamente dependiente. Asimismo, el Gobierno espera que la inflación se modere hasta alcanzar su rango objetivo. El gasto interno ha aumentado y el gobierno acelerará la inversión en grandes proyectos que contribuyan al crecimiento.

Los **países que conforman ASEAN** son difíciles de 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-19 ha afectado desigualmente. Tailandia es, probablemente, la economía peor parada y Vietnam y Singapur los países menos afectados. La segunda economía del Sudeste Asiático creció el año pasado un 2,6%, por debajo de lo previsto, y se quedó rezagada respecto a otras economías de la región, debido a 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 8,55% del PIB, el sector secundario el 34,77% y el terciario el 56,68%. En los últimos años, la contribución del sector primario e industrial ha decrecido en favor del sector servicios.

La economía tailandesa creció un 1,5% en 2021, impulsada por la aplicación de un paquete de políticas de apoyo en varios frentes y un repunte de las exportaciones. La balanza por cuenta corriente pasó de un superávit del 4,2% del PIB en 2020 a un déficit del 1,7% del PIB en 2021, lo que refleja en gran medida el fuerte descenso de los ingresos por turismo y el aumento de los costes de transporte debido

a las interrupciones de la cadena de suministro. El consumo privado seguirá recuperándose en consonancia con la mejora de las condiciones del mercado laboral y de los ingresos de los hogares.

No obstante, es probable que aumenten las disparidades de ingresos, ya de por sí elevadas. El rápido envejecimiento de la población plantea retos potenciales para la productividad y la sostenibilidad fiscal. Tailandia está expuesta a riesgos naturales relacionados con el clima.

Finalmente, los factores estructurales, como la debilidad de las medidas de seguridad social y la informalidad generalizada, que se traducen en un elevado ahorro por motivos de precaución y una escasa inversión, son factores importantes de la persistente brecha entre ahorro e inversión.

Para 2023, el Banco Mundial pronostica un crecimiento del 3,6%.

CUADRO 4: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

INDICADORES ECONÓMICOS	2019	2020	2021	2022
Evolución del PIB (%)	2,2	- 6,2	1,5	2,6
PIB per cápita (USD)	7 630	6 991	7 232	7 639
PIB a precios corrientes (M de USD)	544 080	499 68	505 950	534 760
Inflación, precios al consumidor (anual %)	0,71	- 0,85	1,23	6 (subyacente 3,17%)
Tipo interés BoT	1,6	0,65	0,5	1,25 (12/2022)
Desempleo (%)	0,7	1,1	1,2	1 (12/2022)
Exportaciones totales (M USD)	246 268	231 634	272 006	287 067
Exportaciones totales hacia la UE (M USD)	19 735	17 654	21 674	22 794
Importaciones totales (M USD)	236 260	206 156	266 882	303 191
Importaciones de la UE (M USD)	18 492	15 499	18 220	18 244
IED neta recibida (M de USD)	5 519	- 4 947	14 641	-
IED neta emitida (M USD)	78 685	60 822	56 158	-
Saldo cuenta corriente (% PIB)	7,0	4,2	-2,2	1 (12/2022)
Reservas exteriores (M USD)	224 000	258 000	246 000	246 000
Saldo presupuestario (% PIB)	-0,8	-4,7	-7	-5,6
Deuda externa (% PIB)	31,6	38,2	39	39,4
Servicio deuda (% exportaciones totales)	8,1	7,7	5,9	8,2 (Q3 2022)
Calificación crediticia	Fitch: BBB+ / S&P: BBB+ / Moody's: Baa1			

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Bank of Thailand, CEIC Data y Banco Mundial

3.1.2. Precios

La tasa de inflación anual de Tailandia se redujo al 5,02% en enero de 2023 (frente al 5,89% de diciembre de 2022), por debajo de las previsiones del mercado, que la situaban en el 5,12%. Ha sido el menor aumento de los precios al consumo desde abril de 2022, ya que se han ralentizado los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas (7,70% frente a 8,87% en diciembre), principalmente los productos cárnicos (2,72% frente a 12,20%).

Los productos no alimentarios también han visto reducido su crecimiento (3,18% frente a 3,87%), principalmente el transporte (4,26% frente a 5,65%) y el combustible (9,77% frente a 13,78%). Por su parte, los precios de consumo subyacentes se situaron en 3,04%, siendo este el nivel más bajo desde julio de 2022.

3.1.3. Población activa y mercado de trabajo. Desempleo

La población tailandesa a partir de 15 años era de 58 757 160 personas en diciembre de 2022 (se excluyen de esta categoría trabajadores del hogar, estudiantes y personas demasiado mayores para trabajar, entre otros). De estas, formaban parte de la población activa en ese mismo momento 40 299 770 personas, de las que 39 814 020 estaban empleadas y 275 350 en situación de subempleo. Hay que tener en cuenta que existe una población activa estacionalmente inactiva de 100 750 personas.

El 32,75% de los tailandeses empleados trabajan en la agricultura. Dentro del sector secundario y terciario, la mayor fuerza laboral se concentra en la manufactura, comercio, hostelería y restauración, construcción, administración pública, transporte y educación.

El desempleo ascendía en diciembre de 2022 a 385 000 personas, lo que supone una tasa de 0,96%. La tasa de desempleo previa a la pandemia de COVID-19 era del 1,1%, por lo que no parece que la crisis haya afectado mucho al país. Sin embargo, en octubre de 2020, por ejemplo, la tasa de desempleo alcanzó el 2,1% con 651 000 personas desempleadas (casi todas pertenecientes al sector servicios) y la tasa más elevada de los últimos diez años.

Finalmente, 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.

3.1.4. Distribución de la renta

Según el Diagnóstico de la Renta Rural 2022 del Banco Mundial, Tailandia, con un coeficiente de Gini de ingresos del 43,3% en 2019, dispone de la tasa de desigualdad de ingresos más alta de Asia Oriental y el Pacífico ya que, para los hogares rurales, el ingreso mensual promedio fue del 68% del de los hogares urbanos. Además, en las zonas rurales se siguen manteniendo unos niveles de educación más bajos, existen un mayor número de personas dependientes y las condiciones de vida son más bajas.

A pesar de que la pandemia de COVID-19 afectó gravemente al sector urbano, se espera que este se recupere mucho más rápido de lo que lo hará la economía rural, en la que el 70% de los hogares vieron sus ingresos reducidos desde marzo de 2020.

3.1.5. Políticas fiscal y monetaria

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 y 3% anual), a fin de mantener la estabilidad de precios.

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 desigualdad recibieron un modesto aumento de la financiación para reforzar la seguridad social y fomentar el crecimiento.

En líneas generales, el Gobierno mantuvo una política fiscal proactiva para apoyar la recuperación y mitigar las crecientes presiones sobre el coste de la vida.

El gasto público total se mantuvo relativamente elevado, en el 23,4% del PIB en el ejercicio 2022, debido a las medidas de alivio relacionadas con la COVID-19 y a las subvenciones energéticas, incluidas las subvenciones del gasóleo y del gas de cocina, estimadas en alrededor del 3% del PIB.

Se estima que la deuda pública alcanzó un máximo del 60,7% del PIB en el ejercicio 2022.

El gasto social de Tailandia es bajo en comparación con los estándares internacionales, al igual que la recaudación de impuestos, por lo que la recomendación del Banco Mundial es aumentar la eficiencia del gasto social, incrementar el gasto en servicios públicos esenciales y aplicar reformas que aumenten los ingresos fiscales minimizando el impacto negativo sobre los hogares más vulnerables.

3.2. PREVISIONES MACROECONÓMICAS

A pesar de que el panorama mundial no es especialmente favorable, según el Banco Mundial se espera que la economía tailandesa se expanda en un 3,6% en 2023 gracias, sobre todo, a una recuperación parcial de los niveles prepandemia del turismo y de las exportaciones. La inflación se mantendrá durante el primer semestre del año por encima del objetivo del BoT antes de moderarse.

Finalmente, la prolongación de algunas situaciones, como los elevados precios de la energía, podrían incrementar las desigualdades ya existentes o deteriorar la situación fiscal actual.

3.3. OTROS POSIBLES TEMAS DE INTERÉS ECONÓMICO

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.

Por otro lado, se encuentra Tailandia 4.0, que es un modelo económico que pretende liberar al país de varios retos económicos derivados de anteriores modelos de desarrollo económico (Thailand 1.0 para la agricultura; Thailand 2.0 para la industria ligera; y Thailand 3.0 para la industria avanzada).

Uno de los retos económicos más importantes al que se enfrenta el país es la trampa de renta media. Tailandia debe superar el modelo actual de economía intensiva en mano de obra a un modelo intensivo en capital y conocimiento. Además, no ayuda que el país tenga una de las tasas de natalidad más bajas del Sudeste Asiático, que la agricultura siga siendo un pilar fundamental de la economía y que la inversión extranjera se vea desalentada por un entorno político y jurídico incierto, poderosos oligopolios nacionales y restricciones a la propiedad extranjera.

3.4. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Tanto la balanza comercial como la balanza por cuenta corriente han presentado superávit en los últimos años, aunque ambas han visto sus posiciones deterioradas a raíz de la pandemia. Si bien la balanza de comercio de bienes y servicios presentó un superávit de 40 900 M USD en 2020 y de 39 900 M USD en 2021, los servicios por sí solos presentaron un déficit de 14 300 M USD y 39 800 M USD respectivamente.

La balanza por cuenta corriente fue, por tanto, aún superavitaria en 2020 con 21 200 M USD y deficitaria en 2021 con 11 000 M USD.

La previsión publicada por el BoT para 2022 indica que la balanza de comercio exterior ha ascendido a 367 550 M THB (10 555 M USD), siendo la balanza por cuenta corriente negativa con un déficit de 591 788 M THB ya que, aunque las exportaciones han sido levemente superiores a las importaciones, los servicios volvieron a presentar déficit.

3.4.2. Principales socios comerciales

Tailandia exporta, sobre todo, a EE. UU. y países de las regiones de Asia y el Pacífico. Los principales países de destino de las exportaciones tailandesas en 2022 fueron Estados Unidos (16,6%), China (12%) y Japón (8,6%). Sin embargo, la región ASEAN como grupo encabeza las exportaciones de Tailandia por un valor de 73 522 M USD y un 25,9% de cuota. Las exportaciones a la UE (contando a Reino Unido) tuvieron un valor de 19 903 M USD, con una cuota del 7% del total.

A su vez, los principales proveedores de Tailandia en 2022 fueron China (23,3%), Japón (11,3%), Estados Unidos (5,97%) y Emiratos Árabes Unidos (5,92%). Las importaciones procedentes de la Unión Europea supusieron un 6% del total, con un valor de 18 434 M USD.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR PAÍSES (M USD)

Principales clientes	2019	2020	2021	2022
EE. UU.	31.362	34.135	41.351	47.153
China	29.002	29.561	36.689	34.026
Japón	24.473	22.678	24.633	24.460
Vietnam	12.067	11.059	12.314	13.104
Malasia	10.421	8.649	11.912	12.421
Australia	10.154	9.722	10.729	11.031
India	7.324	5.395	8.447	10.401
Indonesia	9.044	7.578	8.802	10.213
Singapur	8.758	9.416	8.891	10.083
Hong Kong	11.684	11.189	11.447	9.969

Fuente: Trademap

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR PAÍSES (MILES USD)

Principales proveedores	2019	2020	2021	2022
China	50.953	50.172	66.646	71.230
Japón	33.650	27.825	35.690	34.611
EE.UU.	17.751	15.189	14.624	18.262
EAU	7.573	5.551	9.883	18.114
Malasia	13.104	10.319	12.091	14.701

Taiwán	8.138	8.260	10.521	11.876
Corea del Sur	8.749	7.689	9.928	10.165
Indonesia	7.350	5.871	8.247	9.777
Singapur	7.745	7.597	7.367	8.302
Vietnam	5.534	5.521	6.970	8.026

Fuente: Trademap

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 7: EXPORTACIONES POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2019	2020	2021	2022
Alimentación	26.255	26.010	28.571	34.741
Bebidas y tabaco	1.933	1.765	1.830	2.053
Materiales crudos	8.825	8.311	11.745	13.633
Combustible mineral y lubricante	7.141	5.171	8.396	10.494
Aceites y grasas animales y vegetales	382	408	1.204	1.892
Químicos	20.472	18.266	24.989	27.003
Bienes manufacturados	26.633	23.148	30.166	34.699
Maquinaria y equipamiento	88.850	83.364	103.039	117.905
Bienes manufacturados diversos	19.959	17.560	19.830	21.499
Transacciones y commodities diversas	7.002	11.451	3.402	6.560
Reexportaciones	259	145	149	293
TOTAL	207.711	195.599	233.321	270.770

Fuente: Bank of Thailand (2022)

CUADRO 8: EXPORTACIONES POR GRUPO DE PRODUCTO (M USD)

GRUPO DE PRODUCTO	2019	2020	2021	2022
Agricultura	15.388	15.264	19.553	19.222

Pesca	1.868	1.584	1.724	1.688
Silvicultura	1.263	1.137	1.355	1.473
Minería	1.220	927	1.199	1.310
Manufacturas agrícolas	32.673	32.568	36.869	40.023
Ropa y materiales textiles	7.081	5.881	6.670	7.038
Calzado y piezas	634	512	587	664
Electrónica	27.495	27.774	33.033	34.278
Electrodomésticos	21.199	21.390	25.649	26.356
Metal y acero	11.079	10.480	15.356	15.949
Automoción	37.164	30.641	41.589	40.922
Aeronaves, barcos, estr. flotantes y locomot.	3.479	4.231	2.410	3.940
Maquinarias y equipos	20.338	18.639	22.378	23.543
Joyería	7.203	4.489	5.809	7.646
Productos químicos y petroquímicos	20.574	18.403	25.326	24.504
Productos petrolíferos	7.586	5.551	9.121	10.422
Inst. y material fotográfico/cinematográfico	1.461	1.561	1.843	2.409
Equipos y suministros médicos y quirúrgicos	1.870	1.769	2.102	2.196
Artículos de tocador y cosméticos	3.302	2.873	2.941	3.138
Muebles y piezas	1.318	1.455	1.750	1.757
Otros productos manufacturados	11.052	9.149	10.237	10.565
Otras exportaciones	10.714	15.185	4.330	7.708
Reexportaciones	309	173	176	317
TOTAL	246.269	231.634	272.006	287.068

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

CUADRO 9: IMPORTACIONES POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2019	2020	2021	2022
Alimentación	11.044	11.377	12.715	15.268
Bebidas y tabaco	620	488	495	690
Materiales crudos	5.393	5.187	8.204	8.737

Combustible mineral y lubricante	30.970	23.126	34.243	58.850
Aceites y grasas animales y vegetales	184	210	215	307
Químicos	21.753	20.299	28.534	33.072
Bienes manufacturados	35.258	29.407	42.177	48.045
Maquinaria y equipamiento	71.849	65.429	80.828	94.097
Bienes manufacturados diversos	18.616	16.510	17.434	20.004
Transacciones y commodities diversas	49	6	9	10
Oro	6.455	4.301	7.287	10.823
TOTAL	202.191	176.340	232.140	289.902

Fuente: Bank of Thailand

CUADRO 10: IMPORTACIONES POR GRUPO DE PRODUCTOS (M USD)

GRUPO DE PRODUCTO	2019	2020	2021	2022
Productos animales y pesqueros	3.074	2.815	3.490	3.697
Alimentos, bebidas y productos lácteos	5.910	6.147	6.496	7.453
Medicamentos y productos farmacéuticos	2.836	2.823	4.148	3.862
Artículos de tocador y cosmético	2.569	2.017	2.056	2.220
Otros no duraderos	660	597	630	593
Electrodomésticos	1.694	1.702	1.846	1.847
Textiles	2.743	2.369	2.660	2.845
Joyería	1.252	790	967	1.492
Teléfono móvil	3.729	3.448	4.793	4.321
Vehículos	1.847	1.293	1.527	2.018
Muebles y piezas	1.201	1.062	1.359	1.395
Productos cerámicos	304	291	383	353
Relojería	456	299	360	474
Otros bienes duraderos	2.799	2.450	2.781	3.076
Partes de automóvil	9.241	7.319	9.721	10.092
Combustibles	34.784	25.334	37.211	59.517
Minerales	3.935	2.817	4.094	5.000

Productos agrícolas y agroindustriales	10.700	10.512	12.966	13.717
Materiales de construcción	4.244	3.942	4.813	5.328
Materiales de metal común	20.610	17.180	27.636	27.528
Productos químicos y petroquímicos	21.470	20.205	28.113	30.000
Materiales de caucho y caucho sintético	1.479	1.298	1.921	1.661
Piezas de electrónica y aparatos eléctricos	33.856	34.304	41.313	44.998
Hilados y tejidos	1.948	1.576	1.967	2.033
Otros productos no agrícolas	1.926	1.822	2.235	2.282
Automoción	1.120	809	867	1.137
Maquinaria, equipos y suministros	35.319	31.569	36.675	37.467
Ordenador	2.282	2.249	3.255	2.746
Aeronaves, barcos, estr. flotantes y locomot.	4.129	2.511	3.023	3.367
Otros bienes de equipo	5.249	4.326	5.277	5.563
Otras importaciones	12.894	10.279	12.301	15.107
TOTAL	236.260	206.156	266.882	303.191

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2022)

3.4.4. Principales sectores de servicios (exportación e importación)

La balanza de servicios, tradicionalmente superavitaria gracias a la contribución de los ingresos por turismo, se ha vuelto deficitaria desde el inicio de la pandemia COVID-19. Así, en 2019 presentaba un resultado de 24 300 M USD para pasar en 2020 a un resultado negativo de 14 300 M USD y a un resultado aún más deficitario en 2021 de 39 800 M 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 40 millones de turistas, que generaron unos 55 000 M USD lo cual representó un 17,8% 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 3 primeros meses del año, la caída fue prácticamente del 100%. Por la pandemia, el país permaneció cerrado al turismo hasta el mes de octubre. Aun 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 3ª y 4ª ola de coronavirus que azotaron al país acabaron con cualquier atisbo de recuperación en el sector turístico. En 2022, la eliminación de

las restricciones mejoró la situación, registrando 11,5 millones de visitantes internacionales. En 2023 se esperan 25 millones de visitantes. 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 estos pueden desarrollar en el país, así como la adquisición de propiedades. Sin embargo, en 2021 relajaron algunas de las restricciones que tienen los extranjeros a la hora de comprar o alquilar terrenos e inmuebles tailandeses.

La FBA también establece los sectores de actividad en los que las empresas han de ser de propiedad mayoritariamente tailandesa. Estos sectores se clasifican en tres listas. La primera de ellas sin acceso para empresas extranjeras. La segunda, con aprobación del Parlamento y, la tercera, con la aprobación del Comité de Negocios Extranjeros. En los dos últimos 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 esta 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 de [este enlace](#), se puede acceder a la guía de inversión en inglés del BOI.

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 14 640 M USD. Por países, Japón pasó a ser el principal inversor en 2021, seguido de Países Bajos y Hong Kong. La inversión directa española fue de 5,94 M USD. En cuanto a los flujos de inversión por sectores, el que acapara una mayor inversión en 2021 fue el sector de actividades financieras y de seguros, con una inversión directa neta de 3 232 M USD, seguido por el sector de productos informáticos, electrónicos y ópticos. Las mayores desinversiones se produjeron en el sector de producción de bebidas (-340 M USD)

CUADRO 11: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES (M USD)

PAÍSES	2018	2019	2020	2021
Japón	5.278	2.338	1.358	3.116
Países Bajos	806	-3.153	-281	2.055
Hong Kong	2.190	644	455	1.407
EE. UU.	810	189	407	1.294
Suiza	-175	-68	363	1.175
China	667	879	720	1.140

Singapur	1.650	5.082	1.633	728
Reino Unido	137	-15	-9.590	522
Islas Vírgenes Británicas	-169	98	253	422
Corea del Sur	430	492	26	409
Resto	261	80	-843	255
Total	13.747	5.518	-4.947	14.640

Fuente: Bank of Thailand

CUADRO 12: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2018	2019	2020	2021
Agricultura, silvicultura y pesca	24	10	15	7
Minería	-330	-68	-360	-196
Manufacturas	5.426	5.184	479	6.947
Productos derivados del petróleo	-134	183	-331	238
Químicos	810	262	277	859
Productos farmacéuticos	70	-30	-59	40
Materias plásticas	-27	188	569	869
Productos informáticos	859	1.185	-427	2.568
Material eléctrico	299	1.325	142	378
Maquinaria y equipamiento	398	327	-178	188
Vehículos motores	988	583	-1.551	491
Mobiliario	8	36	46	38
Electricidad y gas	-76	-592	61	-118
Construcción	266	425	146	-4,3
Comercio al por mayor y al por menor	1.870	-89	679	1.137
Transporte	-165	-198	-237	68
Actividades de alojamiento	167	-508	-64	15
Actividades financieras y de seguros	4.244	-986	-6.775	3.232
Actividades inmobiliarias	2.318	2.516	1.573	1.223

Otros	0,42	-175	-464	2.330
Total	13.747	5.518	-4.947	14.640

Fuente: Bank of Thailand

3.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Las inversiones impulsadas por inversores extranjeros aumentaron un 39% durante 2022, con más de 20 000 M USD. El número de solicitudes de proyectos aumentó un 36% respecto a 2021 y representaron el 65% del total de aplicaciones.

Tan solo durante el primer semestre, se registraron 395 proyectos de IED por un valor de más de 130 000 M THB. Taiwán fue el país que más aplicaciones solicitó, con 19 proyectos, seguido de Japón, China, EE. UU. y Singapur.

Por sectores, electrónica y electrodomésticos encabezan la lista, con el sector de la automoción en 2º lugar. Las solicitudes de inversión en la cadena de suministro de vehículos eléctricos (VE), incluidos los VE puros, los VE híbridos enchufables, los VE híbridos y las baterías, ascendieron a unos 1 600 M USD. Los centros de datos quedaron en 3ª posición.

3.6.5. Ferias sobre inversiones

La pandemia de COVID-19 hizo que estos seminarios dejaran 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".

Poco a poco, surgen nuevos eventos como conferencias y masterclass presenciales, como la International Conference on Business and Economics que se celebra en marzo en Bangkok.

3.7. INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES SECTORES Y PAÍSES

Según el Bank of Thailand, la inversión directa de Tailandia en el extranjero fue de 56 158 M USD durante el año 2021. La mayoría de estas durante 2021 se han concentrado en países de la región asiática como Hong Kong, Singapur o Japón. Los sectores a los que se ha destinado la inversión en 2021 han sido el de manufacturas y finanzas y seguros.

CUADRO 13: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES (M USD)

PAÍSES	2018	2019	2020	2021
Hong Kong	6.170	6.596	3.062	7.993
Singapur	14.043	10.900	11.676	7.843
Países Bajos	3.942	3.549	2.285	5.516
Japón	12.386	9.847	5.031	3.591
EE. UU.	6.835	8.199	4.635	3.421
Indonesia	1.377	971	4.039	3.017

Vietnam	2.763	2.470	2.66	2.15
Reino Unido	3.41	3.441	1.726	2.123
China	3.600	3.039	1.597	1.227
Mauricio	3.423	399	1.278	1.221
Resto	15.174	14.561	10.518	9.875
Total	90.444	78.685	60.822	56.158

Fuente: Bank of Thailand

CUADRO 14: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2018	2019	2020	2021
Agricultura, silvicultura y pesca	53	20	125	164
Minería	692	1.016	1.478	4.184
Manufacturas	13.032	10.128	13.101	14.528
Electricidad y gas	277	217	385	931
Construcción	133	122	128	709
Comercio al por mayor/menor	1.972	2.811	3.106	2.378
Transporte y almacenamiento	400	257	292	1.019
Actividades de alojamiento	3.683	199	327	447
Act. financieras y de seguros	3.137	2.797	9.032	5.519
Actividades inmobiliarias	461	633	543	489
Otros	66.606	60.487	32.305	25.790
Total	90.444	78.685	60.822	56.158

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 1ª mitad de 2021 el saldo de la balanza comercial se redujo, y el país presentó un déficit por cuenta corriente por 1ª 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 16 942 M USD.

CUADRO 15: BALANZA DE PAGOS (M USD)

BALANZA DE PAGOS	2019	2020	2021	2022
CUENTA CORRIENTE	38.256	20.933	-10.646	-16.942
Balanza comercial (Saldo)	26.724	40.401	32.534	10.814
Balanza de servicios y rentas (Saldo)	11.531	-19.468	-43.000	-27.756
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-14.757	-11.654	-5.979	-3.484 (Q3)
Cuenta de capital	4	43	0,22	0,02 (Q3)
Inversiones directas	-4.645	-23.543	-4.511	-353 (Q3)
Inversiones de cartera	-8.798	-11.997	-11.893	-765 (Q3)
Derivados financieros	5.079	5.939	4.957	449 (Q3)
Otras inversiones	-2.140	24.253	11.581	-2.815 (Q3)
Errores y Omisiones	-9.916	9.074	9.529	3.022 (Q3)
Reservas	13.583	18.353	7.096	-7.096 (Q3)

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 2021 un 4,7% con respecto al año anterior hasta alcanzar los 245 997 M USD. La tendencia continuó a lo largo de 2022, acumulando 216.632 M USD. El 90,28% de las reservas totales se mantienen en divisas. El elevado nivel de reservas refleja la capacidad de financiación exterior de la economía.

CUADRO 16: RESERVAS INTERNACIONALES (M USD)

RESERVAS INTERNACIONALES	2019	2020	2021	2022
Oro	7.505	9.385	14.248	14.323
DEGs	1.369	1.429	5.705	5.457
Posición reservas FMI	879	1.287	1.240	1.270
Reservas de divisas	214.573	246.034	224.804	195.582
Reservas internacionales brutas	224.327	258.134	245.997	216.632
Posición neta de futuros	34.720	28.342	33.160	29.180
Reservas internacionales netas	259.047	286.476	279.157	245.812

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 y del Gobernador del Bank of Thailand. Sin embargo, en el 2º 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 2021 se cerró con una deuda externa de 197 500 M USD, lo que supuso un incremento del 3,56% con respecto al año anterior, siendo esta un 39% del PIB. Del total, 84 100 M USD corresponden a deuda externa a medio y largo plazo y 71 800 M USD a corto plazo. El nivel de deuda externa tailandesa se mantiene estable y no representa preocupación, dados los niveles de reservas de los que dispone el país.

La ratio de servicio de la deuda ha sido de 7,3 en 2020, mientras que en 2019 fue de 6,3. En noviembre de 2022, el déficit era de un 3,5% del PIB. La deuda pública era del 53,4%.

El gobierno financió el déficit mediante la emisión de nueva deuda en 2021, además de los 1000 M THB anunciados en 2020. Las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal, en medio del aumento del servicio de la deuda, han conducido a una postura fiscal más restrictiva desde 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 periodo de pronóstico, desde la tasa actual del 7%, también impulsaría los ingresos.

3.12. CALIFICACIÓN DE RIESGO

Tailandia se sitúa en el Tercer Grupo de riesgo según la clasificación de la OCDE a 27 de enero de 2023, por lo que 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 c/p, 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.

Otras de las áreas en las que es necesaria una intervención son las siguientes:

- Modernización de las prestaciones de asistencia social, al ser un sistema muy fragmentado.
- Aumento del gasto a través del incremento de costes de pensiones públicas y asistencia sanitaria (se estima que los costes de pensiones, seguridad social y subsidio pasen del 1,4% del PIB de 2017 al 5,6% en 2060), mientras que el gasto público en asistencia sanitaria pasará del 2,9% del PIB de 2017 al 4,9% en 2060.
- Medio ambiente y catástrofes naturales. Con planes como el Plan de Acción Nacional sobre Residuos Plásticos Marinos 2023-2027 y el Modelo de Economía Verde Bio-Circular (BCG).

4. RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1. MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1. Marco general de las relaciones

El Sudeste Asiático aún permanece cerrado con bastantes restricciones de entrada, que se prevé que vayan suavizándose en los próximos meses de 2023. 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.

En 2020 se cumplieron 150 años de las relaciones diplomáticas entre España y Tailandia. España se ha venido alineando con la Política Exterior Común de la UE tanto para limitar las relaciones tras el golpe de Estado de 2014 como para normalizarlas a partir de 2017. Por lo general, las relaciones entre estos dos países han sido tradicionalmente débiles y siguen careciendo de contenido, de ambición y de vigor.

Necesitan reforzarse y potenciarse tanto desde el ámbito oficial como del privado. En la agenda política a corto plazo en ambos países no hay indicios suficientes de que la situación vaya a cambiar sustancialmente en lo bilateral durante la Presidencia Española de la UE en 2023. En lo económico, a medio plazo, las negociaciones del ALC con la UE podrían contribuir a reequilibrar las condiciones de la política comercial en varios sectores.

Las negociaciones para firmar un tratado de libre comercio con la Unión Europea se iniciaron en 2013, aunque se pausaron rápidamente como consecuencia del golpe de estado militar de 2014. En agosto de 2021, se reanudaron las conversaciones preliminares, aunque sin ningún avance hasta ahora. La ratificación del acuerdo permitiría aumentar los volúmenes de exportación procedentes desde España. En este sentido, las previsiones para 2030 estiman que 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. Tras sus lentos comienzos durante la crisis sanitaria, su actividad se está intensificando poco a poco y ya cuenta con más de 60 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)

En los últimos años se ha planteado la posibilidad de firmar convenios sectoriales sobre infraestructuras, transportes y vivienda, energías etc. No obstante, ninguno de ellos se ha materializado, sino que la cooperación se ha realizado proyecto a proyecto. Por su parte, el MAPA baraja la posibilidad de firmar un MoU sobre cooperación tecnológica en agricultura, ganadería e industria agroalimentaria.

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 EE.UU. 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" 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. Esto afecta a la mayor parte de las frutas exportables españolas con la excepción de la cereza, para la que en 2019 se logró acordar un protocolo con tratamiento de frío en tránsito. Recientemente, se publicó la **aprobación definitiva del protocolo para la exportación de peras y uvas**. Cítricos, caquis y potencialmente otras varias frutas con oportunidades comerciales están aún a la espera de que las autoridades tailandesas programen las inspecciones correspondientes o de que el MAPA formalice sus solicitudes. Mientras que las solicitudes europeas quedan muy rezagadas, las frutas europeas se ven penalizadas respecto a las chinas, australianas, neozelandesas, chilenas y aquellas provenientes de otros países que sí cuentan con un ALC y protocolos.
- **Carnes:** Los requisitos dependen de cada carne y de su estado (fresca, procesada o curada). Las inspecciones para negociar los protocolos correspondientes ya se realizaron, pero aún se esperan los resultados. Desde hace años se autoriza a algunas empresas con flujos históricos acreditados a exportar elaborados y embutidos. Desde julio de 2021 también se autoriza a cinco empresas a exportar carne, despojos y elaborados de cerdo. Adicionalmente, varias empresas están autorizadas a exportar PAPs. Tras su inspección en febrero de 2022, se esperaba la aprobación de sistema de todo el sector porcino, incluidos los productos elaborados. Sin embargo, los últimos trámites se han ido retrasando y todavía están pendientes. La potente industria cárnica local influye para ralentizar estos procesos aún más, siempre y cuando se siga facilitando la importación de material genético (pollitos de un día), despojos y proteínas procesadas (PAPs), que se utilizan como alimentación animal (una importante partida de exportación).

Por su parte, las exportaciones de material genético aviar (pollitos de un día) están autorizadas, aunque sujetas a interrupciones por los brotes recientes de gripe. También se está a la espera de aprobación al vacuno tras la inspección en marzo 2022. Asimismo, 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. Los países que han negociado ALCs (Australia, Nueva Zelanda, Chile y casi todos los asiáticos) tienen arancel cero, mientras que los productos españoles y europeos soportan el 60%, quedando así en grave desventaja. También han de soportar barreras de registros de producto y licencias de comercialización, publicidad, etc.
- **Contratación pública:** la legislación incluye una 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 transportar 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, de forma que la alternativa es asociarse y pujar como subcontratista de un socio local.

- **Propiedad intelectual:** la legislación ofrece escasa protección y su ejecución es deficiente: los procesos son largos y costosos para obtener patentes, no se respetan las indicaciones geográficas, no hay sanciones disuasorias y falta transparencia en Aduanas. 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 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 y atraería la IDE. En cuanto a las indicaciones geográficas, no hay sanciones disuasorias y falta transparencia en Aduanas.

En lo que se refiere a la infracción de la propiedad intelectual, la pandemia ha acelerado el crecimiento del comercio electrónico, facilitando la venta de falsificaciones y dificultando 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 de suelo por extranjeros. De nuevo, estas restricciones reservan el lucrativo mercado local a las empresas tailandesas.

Solo los productos agroalimentarios pueden tener solución a corto plazo, siempre con apoyo de la UE. El resto de productos son bastante sistémicos y solo cambiarán a medio y largo plazo o a través de la negociación del ALC. La perspectiva del reinicio de las negociaciones ofrece una considerable oportunidad en este sentido.

4.2. INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios bilaterales son importantes en el contexto regional, aunque modestos en el global. La exportación española a Tailandia fue del 0,17% del total en 2021, tratándose del 2º destino en ASEAN, donde solo Filipinas llega al 0,22% y donde el total de la región supone tan solo el 1%. Para Tailandia, España es su 35º proveedor, suministrando un 0,29% del total de sus importaciones.

Para España, la importación desde Tailandia supone el 0,40% del total, por detrás de la procedente de Vietnam (0,90%) e Indonesia (0,60%), mientras que de toda la ASEAN supone el 2,9% de nuestra importación. España, por su parte, es el 35º cliente en lo que se refiere a las exportaciones tailandesas, alcanzando un 0,35% del total.

Con la excepción de Singapur y Filipinas, con el resto de países se mantiene una balanza comercial deficitaria y una tasa de cobertura baja, alrededor del 50%. En concreto, la tasa de cobertura de Tailandia ha descendido al 42% en 2021 y al 37,6% en 2022.

Las exportaciones de 2022 se incrementaron en un 11,9% respecto al año anterior, alcanzando un valor de 617 MEUR. Aunque todavía no hayan alcanzado los niveles previos a la pandemia donde las exportaciones supusieron 667 MEUR, la tendencia ha sido creciente desde 2021. Los capítulos más importantes son los automóviles, farmacéuticos, hierro y acero, cobre, óptica, química orgánica. Por el contrario, descienden los sectores de química inorgánica o confección.

Los sectores que presentan descensos en su valor exportado son las máquinas y aparatos mecánicos (-27%), los vehículos (-16%) y el cobre y sus manufacturas (-30%). Tras el impacto positivo que tuvo la pandemia sobre las exportaciones de productos farmacéuticos, su valor se ha reducido en un 4% respecto a 2021, aunque sigue muy por encima de las cifras de 2020. En el otro extremo, se encuentran principalmente los productos químicos orgánicos (+114%), los residuos de la industria alimentaria (+60,5%), los aparatos y materiales eléctricos (7,4%) y los pescados, crustáceos y moluscos (+280%).

Por otra parte, las importaciones principales fueron maquinaria (+15,8%), materias primas y caucho (+31,4%) y vehículos (-17,3%). Destacan los aumentos de las prendas de vestir de punto (+143%), los cereales (+102%) y los productos químicos orgánicos (+86%). Al igual que con las exportaciones, las importaciones tienen un flujo intraindustrial. La mayoría de las partidas experimentaron descensos en 2020 pero en 2021 comenzaron a repuntar. En 2022 el crecimiento de las importaciones ha sido el 24,1%, superando ampliamente las de 2018 y 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 bajó a 49,6% y en 2021 descendió a 42,2%. En el último año, 2022, esta tendencia ha continuado, descendiendo hasta el 38%.

En resumen, se trata de una balanza comercial significativa y crecientemente favorable a Tailandia. Algunos de los problemas comerciales con Tailandia incluyen las barreras arancelarias y algunas no arancelarias que afectan gravemente a ciertos productos de interés para la exportación (carnes y frutas), así como las limitaciones a la inversión española y la falta de colaboración con la UE.

CUADRO 17: BALANZA COMERCIAL BILATERAL (M EUR)

	2019	2020	2021	2022
Exportación española	667	502	551	617
Importación española	1.226	1.026	1.305	1.617
Saldo	-559	-524	-753	- 1.000
Tasa de cobertura %	54	49	42	38

Fuente: Estacom

CUADRO 18: PRINCIPALES CAPÍTULO EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A TAILANDIA (Miles EUR)

TARIC	2019	2020	2021	2022
84 MÁQUINAS Y APARATOS MEC.	102.224	86.530	92.849	67.437
30 PRODUCTOS FARMACÉUT.	35.297	39.510	52.616	50.413
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	56.862	36.144	21.557	46.252
23 RESIDUOS INDUSTRIA ALIM.	17.914	18.695	22.444	36.025
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	28.332	33.220	32.769	35.197
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES	40.875	27.332	38.043	31.933
03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	11.110	11.037	6.455	24.565
62 PRENDAS DE VESTIR, NO PUNTO	32.580	16.139	12.720	21.559

76 ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	2.685	3.703	13.570	20.347
32 TANINO; MATERIAS COLORANTES;	19.415	17.373	19.329	18.436
15 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEG	10.895	9.292	11.767	16.508
74 COBRE Y SUS MANUFACTURAS	8.998	8.875	23.131	16.272
61 PRENDAS DE VESTIR, PUNTO	16.116	8.489	7.970	15.593
33 ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	13.895	11.010	8.970	15.463
28 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	11.395	11.669	8.419	14.711
Total productos	16.866	14.940	13.221	14.668

Fuente: Estacom

CUADRO 19: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (Miles EUR)

TARIC	2019	2020	2021	2022
84 MÁQUINAS Y APARATOS MEC.	234.681	231.292	319.213	369.670
40 CAUCHO Y SUS MANUFACTUR.	173.589	174.569	242.025	318.153
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES	239.951	153.405	179.831	148.549
85 APARATOS Y MAT. ELÉCTRICOS	117.353	96.573	100.988	137.565
71 PIEDRA, METAL. PRECIO.	72.197	64.408	103.521	132.710
90 APARATOS ÓPTICOS, ETC	51.005	46.486	48.649	69.237
61 PRENDAS DE VESTIR	26.238	14.744	25.285	61.467
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUF.	29.844	26.484	33.906	36.234
55 FIBRAS SINTÉ., ARTIF.	31.759	26.247	28.471	36.134
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	14.935	18.492	18.409	34.194
20 CONSERVAS VERDURA O FRUT.	14.315	10.238	13.723	23.660
73 MANUF. DE FUND.HIER./ACERO	12.816	11.111	15.964	23.643
95 JUGUETES,JUEGOS, ART. DEPO	14.635	13.164	19.716	21.376

10 CEREALES	17.884	10.909	8.823	17.851
16 CONSERVAS DE CARNE O PESC	6.698	3.842	8.804	12.890
Total Productos	1.089.129	925.263	1.207.640	1.497.311

Fuente: Estacom

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 como consecuencia de la COVID-19, 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.

Los últimos datos del tercer trimestre de 2022 referidos a la cuenta de capital y financiera, registran un déficit de 3.484 M USD. Este déficit se redujo bastante respecto a los de años previos, variando en un 42% respecto a 2021.

El servicio principal del país es el turismo y España es el 28º mercado de origen. En 2020 los turistas españoles fueron únicamente 26.400, un 0,4% del total y 1,3% de los europeos. Estos datos empeoraron en 2021 con solo 3.500 llegadas, pero en 2022 ya ha comenzado su recuperación con 87.400 llegadas.

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 el caso de la contratación pública, se restringe su participación en concursos y se les obliga a hacerlo con socio local, si bien existen casos de participación exitosa. En el ámbito de 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 M EUR brutos, 387 M EUR netos según el Registro de Inversiones. Se trata de 127 MEUR no ETVE y 261 M EUR en operaciones ETVE. Tailandia ocupa el puesto 50º de destino de nuestra inversión con el 0,03%. Se declaran 1.511 empleos de esos inversores, aunque probablemente sean bastantes más. 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, aunque ha aumentado recientemente, sobre todo con 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 250 M EUR la fábrica de PET de San Roque a Cepsa.

En términos de posición inversora Tailandia ocupa un puesto muy relevante, el 26º, con 2.359 M EUR equivalentes a un 0,46% en 2020. 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. Se estiman 3.300 empleos relacionados con esta inversión, que serían incluso más si se incluyese los de los Hoteles NH (MINOR).

Entre las de mayor tamaño están la fábrica de PET de San Roque comprada en 2015 por INDORAMA a CEPSA 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 en 2021 del 85% de la empresa española DELTALABS (consumibles de laboratorio) por SCG Packaging por 200 MEUR. Es parte de Siam Cement Group, empresa con importante participación privada del Rey de Tailandia.

CUADRO 20: FLUJOS DE INVERSIÓN BRUTA DE ESPAÑA EN EL PAÍS (Miles EUR)

SECTORES	2017	2018	2019	2020
INVERSIÓN BRUTA	6.826	341	173	1250
Reparación maquinaria	5.413			
Agricultura	1.413			
Comercio mayorista			115	
Industria química		261		517
Comercio minorista		80		
Fabricación de vehículos			58	
Servicios financieros				733

Fuente: Datainvox (Última actualización: marzo de 2023)

CUADRO 21: FLUJOS DE INVERSIÓN BRUTA DEL PAÍS EN ESPAÑA (Miles EUR)

SECTORES	2019	2020	2021	2022 (enero-septiembre)
INVERSIÓN BRUTA	250.027	83	45.307	298
Servicios de alojamiento			3	
Industria química	250.000	15		
Actividades inmobiliarias		36		292
Comercio mayorista e intermediarios				
Construcción de edificios				
Educación	5			
Agricultura			170	
Fabricación de productos de caucho y plástico			44.868	

Fuente: Datainvox (Última actualización: marzo 2023)

4.5. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.5.1. El mercado

Los últimos datos actualizados de la calificación general que realiza el Banco Mundial dentro del informe Doing Business, sitúan a Tailandia en el puesto 21 de 190 países analizados en 2020, 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, el flujo neto de inversión extranjera directa (IED) neta recibida por Tailandia en 2021 fue de 14.641 millones de euros. 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 aunque la pandemia tuvo un impacto negativo sobre ambas. 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 COVID-19. El superávit corriente quedó en el 4,2% del PIB.

Las reservas fueron 245 997 MUSD en diciembre de 2021. 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 el 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 un 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.

Los principales artículos de exportación en términos de valor son automóviles, repuestos y accesorios (9%), artículos electrónicos y computadoras (8%), piedras preciosas y joyas (8%), productos de caucho (5%) y plásticos (3%). Por su parte, los principales productos importados a Tailandia son maquinaria, equipo eléctrico (20.8%), combustibles minerales, incluido el petróleo (13,8%), maquinaria incluyendo computadoras (12,5%), vehículos (4.6%), hierro, acero: (4.5%), plásticos, artículos de plástico (4,1%), gemas, metales preciosos (3.9%), artículos de hierro o acero (2,9%), aparatos médicos, técnicos y ópticos (2,6%), otros productos químicos (2%).

4.5.2. 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, 505.900 millones de dólares en 2021, tan solo por detrás de Indonesia. En cuanto al PIB per cápita, ocupa la cuarta posición con 7.630 dólares en 2022, 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.

Desde el punto de vista de las relaciones comerciales bilaterales, en 2021, Tailandia ha sido el tercer destino de las exportaciones españolas en el sudeste asiático sólo por detrás de Singapur y Filipinas y es el cuarto origen de nuestras importaciones en la región (tras Vietnam, Indonesia y Malasia). Según datos de 2021, Tailandia ocupa el puesto 57 como cliente y el 36 como proveedor del total de países.

El país goza de relaciones comerciales privilegiadas con los países de la región por razones históricas y culturales, y mantiene excelentes relaciones con 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, de forma que el objetivo del Gobierno tailandés es superar esta trampa impulsando el crecimiento.

4.5.3. Oportunidades de inversión

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, de forma 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, así como el décimo primero en el mundo. La producción en 2020 fue de alrededor de 1,5 millones de unidades, representando 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 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. El sector está enfrentándose a importantes retos relacionados con las cadenas de valor y los semiconductores.
- Material de Seguridad y Defensa. Se trata de otra de las exportaciones tradicionales de España que sigue teniendo una gran relevancia, a pesar de que los grandes contratos estén sujetos a restricciones presupuestarias a corto plazo.
- Infraestructuras de Transporte: Hay importantes necesidades y proyectos en marcha para la ampliación y modernización de puertos y aeropuertos y, sobre todo, de proyectos ferroviarios urbanos e interurbanos. Estos proyectos van 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.

4.5.4. 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), etc.

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.

4.5.5. 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 e inversas, que quedaron frustradas por la situación sanitaria. Finalmente se celebraron los siguientes eventos:

- Misión Inversa de la EGAT (entidad de generación y distribución de energía)
- Participaciones individuales en 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 de automoción
- Feria Propak Participación agrupada AMEC

Con la lenta recuperación de la situación sanitaria, en 2022 se organizaron las siguientes actividades:

- Ciclo de Misiones Directas Virtuales en el sector sanitario Sudeste Asiático y Pacífico
- Participaciones en ferias con Pabellón Oficial y Espacios España: IPAC International Particle Accelerator Conference 2022, Asia Pacific Rail 2022, Vitafoods Asia 2022
- Participación agrupada en PROPAK Asia 2022
- Misión inversa a la feria MEAT ATTRACTION de IFEMA (dos empresas tailandesas participantes)

Las perspectivas para 2023 apuntan a un programa más amplio e intenso, para el cual algunas propuestas aún están pendientes de confirmación:

- Participación (49 empresas en Feria VIV) en parte agrupada por Agragex (equipos ganadería)
- Misión Comercial Industria Auxiliar de la Agricultura Extensa (4 empresas).

- Misión directa Agragex (varios meses después de la feria)
- Misión Directa ANMOPYC
- Pabellón Oficial Asia Pacific Rail y dos invitados a la Convención Ferroviaria MAFEX
- Feria Propak, participaciones individuales
- Misión Cámara Tarragona
- Pabellón Oficial VITAFOODS
- Pabellón Oficial MEDICAL
- Misión Inversa Feria Fruit Attraction, Madrid
- Participaciones individuales en Feria InCosmetics
- Certificación Restaurants from Spain a otros 6 a 8 establecimientos

5. RELACIONES ECONÓMICAS Y COMERCIALES MULTILATERALES

5.1. CON LA UNIÓN EUROPEA

Aunque las relaciones económicas y comerciales con la UE nunca han sido prioritarias para Tailandia, se espera que durante el 1er trimestre de 2023 se inicien las conversaciones para los ALC entre UE y Tailandia, ya que estas se suspendieron en 2014 tras el golpe de estado.

Por otro lado, con los estados europeos que conforman EFTA (Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza) se espera reanudar las negociaciones iniciadas en junio de 2022 y poder llegar a un acuerdo comercial.

La falta de acuerdos entre la UE y Tailandia ha desviado comercio a países ASEAN, China, Japón, EE. UU., Australia o incluso Chile, con acuerdos que dejan a varios productos europeos fuera de mercado.

La necesidad de un acuerdo de libre comercio entre la UE y Tailandia es imperiosa, ya que la Unión Europea es el 4º socio comercial más importante para el país asiático (después de China, EE. UU. y Japón) y, sin embargo, la relación actual es muy asimétrica. Tailandia se beneficia de fácil acceso al mercado europeo. Mientras, tanto con aranceles como con barreras no arancelarias, Tailandia dificulta el acceso de las empresas europeas de productos agroalimentarios y de servicios. Sigue dando la bienvenida a inversores cuando aportan tecnología. La COM ya ha denunciado esta gran asimetría de trato (ver sección sobre barreras comerciales) en bebidas, carnes y frutas y pide 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 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 gracias a 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). Hasta la fecha, el BAsD ha concedido a Tailandia 238 préstamos, subvenciones y asistencia técnica al sector público por un total de 7 400 M USD (el último, en 2021, de 1 500 M USD para mitigar el impacto económico negativo de la pandemia). Los desembolsos acumulados de préstamos y subvenciones a Tailandia ascienden a 7 430 millones de dólares. Estos fueron financiados mediante recursos ordinarios de capital ordinarios y en condiciones favorables, y otros fondos especiales. La cartera soberana en curso del BAsD en Tailandia incluye 3 préstamos por valor de 1 600 M USD.

Los sectores que más se han beneficiado de la colaboración con el BAsD son el energético (3 070 M USD), transportes y comunicaciones (1 710 M USD), gestión del sector público (1 520 M USD) y financiero (1 060 M USD).

En mayo de 2021, el BAsD aprobó la estrategia de asociación con Tailandia para el período 2021-25. La estrategia tiene por objeto reforzar la competitividad, la conectividad, la resiliencia y la sostenibilidad del país. Por otro lado, la cartera de préstamos soberanos del BAsD para 2022-24 consta de 3 proyectos en los sectores del transporte y la sanidad y un mecanismo de financiación e innovación ecológica, con un importe total de 1 150 M USD.

Finalmente, el BASD ha apoyado la entrada de los mercados de capitales tailandeses en las finanzas sostenibles tras las emisiones inaugurales de bonos en 2020 con el Ministerio de Finanzas y la Autoridad Nacional de la Vivienda, una empresa estatal.

El apoyo del BASD se centró en el desarrollo de los marcos de sostenibilidad, la selección de proyectos, la revisión externa y los procesos de información de ambas entidades. El respaldo técnico del BASD continuó en 2021, cuando la Autoridad Nacional de la Vivienda emitió bonos verdes y sostenibles por valor de 5 000 M USD.

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 signatario 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 la última revisión de las TPR de Tailandia tuvo lugar en noviembre de 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. 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 eliminar 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 (para cada país y sector).

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 22: 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 (BAoD)
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 AYEGARWADY-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)