



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Tailandia



Elaborado por la
Oficina Comercial de España
en Bangkok

Actualizado a 2 de mayo de 2024

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. El Jefe del Estado y Comandante en Jefe de las Fuerzas Armadas es, desde el 1 de diciembre de 2016, el Rey Maha Vajiralongkorn (Rama X), décimo rey de la dinastía Chakri, que sucedió a su padre, el Rey Bhumibhol Aduldayej (Rama IX), fallecido el 13 de octubre de 2016. El Rey Rama IX estuvo en el trono desde 1946, y jugó un papel fundamental como cohesionador de las distintas fuerzas sociales y políticas. Rama X fue finalmente coronado los días 4, 5 y 6 de mayo de 2019.

Los partidos políticos son numerosos y, en general, están formados por agrupaciones de intereses en torno a personalidades influyentes más que por afinidades ideológicas. Esta indefinición ideológica se complica por la relativa frecuencia con que los líderes políticos cambian de partido. De hecho, no es extraño observar diputados que han estado varias legislaturas en el Parlamento, cada una de ellas bajo un partido distinto.

Las últimas elecciones se celebraron el 14 de mayo de 2023, después de que la 25ª Cámara de Representantes alcanzara su límite de mandato de cuatro años. A esta se presentaron 67 partidos políticos. Los resultados finales de las elecciones otorgaron de manera inesperada el 60% de los votos al partido prodemocrático Move Forward, que consiguió más de 14 millones de votos y 151 escaños. El partido Pheu Thai, que partía como gran favorito, quedó en segundo lugar tras sumar 11 millones de papeletas y 141 diputados. Por su parte, el partido United Thai Nation, encabezado por el primer ministro saliente y general golpista, Prayut Chan-ocha, quedó en quinta posición.

Move Forward, junto con Pheu Thai y otras seis formaciones políticas, acordaron formar una amplia coalición con el objetivo de establecer un gobierno. No obstante, Pita Limjaroenrat, líder de Move Forward, no logró alcanzar los suficientes respaldos debido al bloqueo de los senadores no electos.

Pheu Thai decidió entonces romper la alianza y crear su propia coalición con otras 10 agrupaciones (dos de ellas vinculadas con las fuerzas militares), quedando su representante Srettha Thavisin como único candidato a primer ministro. El bloque consiguió más de la mitad de los votos en el Parlamento, logrando poner fin al bloqueo político y designando a Thavisin como nuevo primer ministro.

Estas elecciones han sido consideradas como una **oportunidad para fortalecer la democracia en Tailandia** y dejar atrás casi una década de gobierno de Prayut, quien asumió el cargo en 2014 tras un golpe de Estado. Sin embargo, tras el rechazo por parte del Parlamento de la candidatura de Pita Limjaroenrat, favorito de las nuevas generaciones, el partido Move Forward se mantiene en la oposición.

Son varios los **índices** en los que se evidencia el desempeño de Tailandia. El Human Development Index UNDP del país ha progresado, pasando de 0,57 en 1990 (91º de 130 países) a 0,80 en 2021 (66º de 191). A pesar de ser un buen dato, esto evidencia la dependencia de la exportación y del turismo en Tailandia, la escasez de mano de obra y su insuficiente productividad. El Democracy Index 2023 de The Economist le sitúa en el puesto 63º de 167. Esto supone una bajada de ocho puestos respecto al año anterior, lo que muestra la persistencia de la desigualdad y el poder de los oligopolios.

Los partidos políticos más importantes en el país son:

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 Chaithawat Tulatthon y es el principal partido de la oposición.

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 Paethongtarn Shinawatra.

Palang Pracharath Party: Fundado en 2018 para ofrecer una salida política al anterior primer ministro Prayut Chan-o-cha, que se presentó como candidato por este partido a las elecciones del 24 de marzo de 2019. Aunque Palang Pracharath fue el partido más votado, obtuvo solo 116 escaños, quedando por detrás de Pheu Thai. Aun así, formó un gobierno de coalición y consiguió nombrar a Prayut como primer ministro. Antes de las elecciones generales de 2023, varios antiguos miembros del Palang Pracharath se separaron para formar el Partido de United Thai Nation, al que más tarde se unió Prayut Chan-o-cha. En 2023, el general Prawit Wongsuwan fue reelegido líder del partido.

United Thai Nation (Ruam Thai Sang Chart): Fue fundado en 2021. El anterior primer ministro, Prayut Chan-o-cha, junto a varios de sus diputados del Palang Pracharath Party se unieron a este partido ante la pérdida de apoyos que sufrió el suyo. También en las últimas elecciones, Prayut fue candidato a primer ministro, aunque sin formar 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 Chalermchai Sri-on.

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

1.2. GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Consejo de Ministros, presidido por el primer ministro, está formado por 6 viceprimer ministros, 15 ministros y 14 viceministros; 36 miembros en total. Es la principal institución del poder ejecutivo, siendo responsable de la administración y gestión de los distintos organismos y departamentos gubernamentales, así como de la formulación de políticas con respecto a todos los ámbitos de la política y de gobierno.

Principales Ministerios Económicos:

Ministerio de Finanzas: Sr. Srettha Thavisin

Encargado de la elaboración y gestión del presupuesto público, así como de la política tributaria. Además de las funciones propias de un ministerio de finanzas, tiene encomendada la gestión de monopolios fiscales (Thailand Tobacco Monopoly, Liquor Distillery Organization, entre otros) e instituciones financieras públicas (Krung Thai Bank, Government Savings Bank, Government Housing Bank, Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives). <http://www2.mof.go.th/>

Ministerio de Comercio: Sr. Phumtham Wechayachai

Le compete la regulación y tramitación del comercio exterior, así como la política comercial en general, tanto en su vertiente de negociación de acuerdos internacionales, como en la de promoción de las exportaciones tailandesas. El Ministerio de Comercio mantiene una doble red de Oficinas Comerciales en el exterior: una adscrita a la Oficina del Secretario Permanente (e integradas nominalmente, aunque no físicamente, en el marco de las Embajadas Reales de Tailandia), denominadas "Royal Thai Embassy-Commercial Office", y otra dependiente directamente del Departamento de Promoción de Comercio Internacional, denominadas "Thai Trade Centres". En España este servicio se encuentra integrado en la Embajada Real de Tailandia en Madrid. <https://www.moc.go.th/en/page/item/index/id/6>

Ministerio de Asuntos Exteriores: Sr. Maris Sangiampongsa

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 (TICA) encargada de asistencias técnicas prestadas por otros países. <https://www.mfa.go.th/en>

Ministerio de Transporte: Sr. Suriya Juangroongruangkit

Es el ministerio encargado de formular políticas para el desarrollo y construcción de los sistemas de transporte por tierra, mar y aire. Este ministerio mantiene una amplia red de oficinas y departamentos, así como de empresas estatales, entre las cuales destacan por su importancia: MRT (Mass Rapid Transit Authority of Thailand), SRT (State Railway of Thailand) y AOT (Airports of Thailand Public Company Limited). http://www.mot.go.th/?dsfm_lang=EN

Oficina del Primer Ministro: Sr. Jakkapong Sangmanee, Sr. Pichit Chuenbarn, Sra. Jiraporn Sindhuprai.

Como apoyo a la labor del Primer Ministro, y dependiendo directamente de éste, es responsable de una serie de organismos de gran importancia en el área económica: The Bureau of the Budget (Oficina de Presupuesto), The Office of the National Economic and Social Development Board (Junta de Desarrollo Económico y Social de Tailandia, NESDB) y la National Statistic Office (Oficina Nacional de Estadística). NESDB elabora los planes de desarrollo quinquenales que marcan las directrices del Gobierno. <http://www.opm.go.th/opmportal//index.asp?langs=2&>

Departamento de Promoción del Comercio Internacional - Department of International Trade Promotion (DITP)

Dependiente del ministerio de Comercio, se encarga de potenciar el comercio exterior de Tailandia, mejorar su imagen en el exterior y coordinar los diferentes ministerios y organismos implicados, ya sea analizando los posibles nuevos acuerdos comerciales con otros países, o asistiendo a las empresas locales en sus procesos de internacionalización. <http://www.thaitrade.com/home>

La Comisión de Inversiones de Tailandia- Board of Investment (BOI)

Secretario General: Sr. Narit Therdsteerasukdi

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

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 2022 muestran el crecimiento del sector terciario, que representa el 56,2% del PIB. El sector industrial, por su parte, supone un 35% mientras que el primario se queda con el 8,8% 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 33,6% 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. Además, el sector primario emplea a más del 30% de la fuerza laboral ocupada del país, tratándose del uno de los más intensivos en mano de obra y que con una productividad por trabajador 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 la OMC, Tailandia es el 13º mayor exportador de productos agrícolas a nivel mundial. El valor de las exportaciones en 2023 aumentó un 3,14%, y se espera que siga creciendo, sobre todo porque China ha levantado las restricciones Covid-19. Los mayores mercados de exportación de Tailandia en 2023 han sido China, Japón, Estados Unidos, Indonesia y Malasia.

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 2023 alcanzó los 22,2 millones de toneladas, un 2% más que el año anterior, a pesar de los efectos del fenómeno climático El Niño. Además, cerca de 8,5 millones se destinaron a la exportación, un 10% más que el año anterior, debido a la prohibición impuesta por el gobierno indio a las exportaciones de arroz blanco distinto del basmati desde julio

Tras la disminución de las exportaciones de **azúcar** en 2021 como consecuencia de la reducción de producción de caña de azúcar y los retrasos en los envíos causados por la escasez de contenedores, la producción de azúcar en 2022 ascendió hasta los más de 92 millones de toneladas, de las cuales se han destinado 7,7 millones de toneladas a la exportación. Se prevé que estas sigan creciendo 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 la alta oferta a nivel mundial presione los precios del azúcar a la baja. Por otro lado, la mayor preocupación de los consumidores por la salud y el bienestar, combinada con la introducción de impuestos sobre el azúcar en las bebidas tanto en Tailandia como en el extranjero ejercerán presión sobre la demanda.

La producción de **caucho natural** fue de 4,78 millones de toneladas en 2023, de las que se exportaron 3,28 (un 34% del total mundial). A pesar de la disminución de la producción, Tailandia se mantiene como el mayor exportador y productor mundial de caucho.

Para apoyar al sector y garantizar un crecimiento sostenible, el gobierno ha introducido una Estrategia Nacional de 20 años (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 cerca de 320 millones en 2023. Este sector se caracteriza por ser un oligopolio, donde las grandes empresas como Charoen Pokphand (CP) y Betagro dominan el mercado.

En lo que se refiere al **sector porcino**, la cabaña porcina de Tailandia asciende a 11,17 millones de cabezas en 2023. Por lo general, el volumen de la cabaña porcina ha ido aumentando durante la última década. El precio del cerdo aumentó considerablemente en 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. No obstante, en los primeros 8 meses de 2023, se ha observado una reducción de los precios que oscila entre el 11-14%. Esto se debe principalmente a la progresiva recuperación de la producción de cerdos, la reducción de los precios de la alimentación animal y la continua expansión de las importaciones tanto de cerdos vivos como de cerdo congelado y fresco.

Pesca

La pesca desempeña un papel importante en la economía, especialmente en el comercio exterior. Tailandia es el tercer exportador mundial de pescado y marisco, y el quinto socio comercial de la Unión Europea en este sector. Las exportaciones alcanzaron los 342 millones de euros en 2023, lo que supone una disminución del 25% respecto al año anterior. Aún así, representan el 76,4% del volumen total de producción. Los principales países destino son China, Estados Unidos, Italia y Corea del Sur, en ese orden.

No obstante, las capturas están disminuyendo desde 2020. En 2022 el volumen capturado no alcanzó las 1,3 millones de toneladas. 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 doméstico de pescado y marisco se ha ido recuperando tras la pandemia y crece entre un 4,0% y un 5,0% anual.

La industria enfrenta desafíos significativos, incluyendo la incertidumbre en la economía global debido a la dependencia de las exportaciones, barreras comerciales y estándares internacionales que afectan la competitividad, la disminución de las poblaciones de peces debido a la sobreexplotación y el impacto del

calentamiento global en las cadenas de suministro. Además, la aparición de productos alternativos ha generado cambios en las preferencias de los consumidores, mientras que las ventajas aduaneras de competidores como Vietnam y Ecuador representan una amenaza para la posición de Tailandia en los mercados internacionales.

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 se han mantenido en torno al millón de toneladas en los últimos diez años. El langostino, las gambas y el atún en lata son los principales productos exportados, entre los tres suman el 70% de las exportaciones de marisco.

2.1.2. Sector secundario

El sector secundario es uno de los principales motores de la economía tailandesa. La exportación de productos industriales representó en 2023 más de 263 miles de millones de euros, lo que supone el 86% del total de las exportaciones de Tailandia, según datos del Ministerio de Comercio. Dentro de estos, los componentes electrónicos (14%), los automóviles (13%), productos agrícolas (8%), productos alimentarios (7,5%) y la maquinaria y equipamientos (7,5%) fueron las principales partidas en 2023.

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 EN 2021

	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	35%

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. Los principales bienes minerales en términos de cantidad consumida son el basalto, el granito, el lignito, la caliza y el esquisto. Sin embargo, conviene destacar que el valor de este sector sigue una tendencia descendente en los últimos años.

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 2022, Tailandia es el segundo exportador mundial de este mineral. Por otra parte, Tailandia produjo más de 7.000 toneladas de minerales de tierras raras, siendo el quinto mayor productor a nivel mundial.

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

La industria de la construcción ha demostrado ser un contribuyente importante a la economía de Tailandia, tanto en el sector público como en el privado, representando un 59 % y 41%, respectivamente de la actividad. Los principales contratistas son Italian Thai ITD, Sino-Thai STEC y Ch. Karnchang CK.

En cuanto al sector público, la infraestructura representa más del 80 por ciento de las actividades de construcción. El valor de la inversión en la construcción del sector público disminuyó en 2022 debido al retraso en la construcción de megaproyectos como el ferrocarril que conecta tres aeropuertos y los proyectos del tren eléctrico Línea Naranja. Destacan las actividades relacionadas 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.

Respecto al sector privado, a diferencia del público, el mercado de la construcción creció casi un tres por ciento durante el mismo período. Esto no exime de que se hayan detectado diferentes problemas durante 2022: interrupciones de la cadena de suministro, aumento de la inflación e 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. Dentro de los proyectos privados, más de la mitad son residenciales y el resto estructuras industriales y 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	56,3 %

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 56,3% 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, antes de la pandemia), 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. En 2023, se superaron los 27,2 millones de turistas extranjeros en el país, lo que supuso alcanzar el objetivo del Gobierno tras la apertura. Sin embargo, esta cifra queda lejos aún de los datos prepandemia.

Servicios financieros

El sector de los servicios financieros continúa creciendo, manteniendo un ritmo del 5% en el año 2022. 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	114.675
KASIKORNBANK	108.827
KRUNG THAI BANK	93.571
SIAM COMMERCIAL BANK	87.468
KRUNGSRI BANK	70.433
TTB	46.277

Fuente: Statista (2024)

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 abril 2024, 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 a través de un QR. 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.

En los últimos 10 años, el número de suscriptores de servicios de línea fija está decreciendo de manera constante hasta llegar en 2023 a los 4,1 millones de líneas, un % menos respecto a 2013. En cuanto a la penetración de mercado, la línea fija llegó en 2022 al 19,31% 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 98 millones de líneas móviles en 2023.

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, representando más del 15% del total en 2022. Esto supone que Tailandia tenga una de las tasas de población envejecida más alta de todo ASEAN, solo superado por Singapur. 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. Aún así, Tailandia se asienta cada vez más como un destino de turismo médico, gracias a la calidad de sus tratamientos, la alta cualificación de los profesionales, la variedad de servicios sanitarios ofrecidos y al bajo coste de la estancia hospitalaria. Del mismo modo, también recibe un alto número de turistas de bienestar, que buscan otro tipo de tratamientos como masajes o spas.

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 29.618 M € en 2023 para renovar y construir infraestructuras que mejoren las comunicaciones terrestres, aéreas y marítimas. Además, este Ministerio gastó 4.617 M € en 2023, un 4,13% más que en el año fiscal anterior.

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 en breve, una vez pasadas las elecciones de 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:

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

Otros puertos importantes son los de Phuket, Songkhla, Sattahip y Rayong. Existen otros puertos a nivel regional, como los puertos de Chiang Saen, Chiang Khong y Ranong utilizados para el transporte fluvial. De entre las inversiones programadas destacan el puerto industrial de Map Ta Phut para la ampliación de la terminal LNG, el coste estimado del proyecto es de 1.463 millones de euros. Se espera que finalice el proyecto en 2025. 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, a principios de 2023 se inició la construcción de la ciudad aeronáutica U-Tapao cerca de Pattaya por valor de 8.820 millones de dólares. Este proyecto ha generado más de 15.000 puestos de trabajo.

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, en 2023 el número de aviones con destino en un aeropuerto tailandés fue de 471.279, un 65,82% más de tráfico aéreo respecto al año anterior, aproximándose al tráfico aéreo anterior al Covid-19.

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. En 2023 finalizó el último estudio de viabilidad del gobierno.

El Plan Maestro de Desarrollo de Infraestructura de Transporte (2015-2022) estableció la inversión de 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.

Esta tarea de modernización continúa en 2024. Muestra de ello es la reciente presentación del proyecto PPP para la autopista M82 que conectará los distritos de Bang Khun Thian y Ban Phaeo en Bangkok, y que contará con un moderno sistema automatizado de cobro de peaje.

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. De hecho, 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.
 - a. 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.
 - b. En segundo lugar, otra de las operaciones prioritarias está relacionada con la extensión sur de la MRT Purple Line. Adicionalmente, en julio de 2023 empezó a operar con normalidad la MRT Yellow Line, y en enero de 2024 hizo lo propio la MRT Pink 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. En términos monetarios, las importaciones energéticas en 2023 fueron de 1.796.092 millones de bahts (45.860 millones de euros) y las exportaciones tan solo de 319.284 millones de bahts (8.153 millones de euros). Ambos valores son inferiores a los datos de 2022, un 15,6% y un 5% menos, respectivamente. Dentro de las importaciones, en 2023 el petróleo y sus derivados constituyeron el 73% del total, seguido por el gas natural (19,5%), la electricidad (3,9%) y el carbón (3,6%).

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, en 2023 el gas natural representó la mayor capacidad de generación de energía en Tailandia, con aproximadamente 129.000 gigavatios hora. El petróleo crudo y el carbón también son importantes para la producción de energía en Tailandia. Las fuentes de petróleo crudo se encuentran en la región norte y central del país, así como en las zonas costeras. La producción de petróleo de Tailandia alcanzó su punto máximo en 2016 y ha disminuido lentamente desde entonces. Lo mismo se aplica también al carbón. Por su parte, la capacidad de producción de energía renovable asciende al 23% del total de las instalaciones. Dentro de éstas destacan la solar, eólica e hidráulica.

El consumo de electricidad aumentó en un 3% en 2023 en comparación con 2022 y se prevé que el crecimiento continúe en 2024. 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.

Además, el Gobierno de Tailandia está preparando el Plan Energético Nacional de Tailandia (NEP), una estrategia que prevé el futuro del sistema energético de Tailandia hasta la década de 2040.

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 (el Banco Mundial preveía un crecimiento del 3,4%), ya que, aunque se produjo una recuperación del turismo y del consumo interno, estos no han logrado compensar la fuerte contracción de las exportaciones. Por su parte, el crecimiento en 2023 fue del 1,9%, por debajo del 2,5% proyectado debido precisamente a la lenta recuperación del comercio exterior.

El Fondo Monetario Internacional proyecta un crecimiento del PIB de Tailandia del 4,4% en 2024, muy por encima del estimado para el año anterior. Entre los factores que explican este gran dato están el aumento de la demanda externa y del consumo privado, gracias a las políticas fiscales gubernamentales. Además, subrayaron como prioridades para continuar en la senda del crecimiento eliminar el exceso de regulación y mejorar la gestión de los riesgos de la transición climática y el aumento de la resiliencia ante las catástrofes naturales. En abril de 2024 el crecimiento del PIB se situó en el 2,7%.

El **debilitamiento de las exportaciones** en 2022 se produjo por la fragilidad de la economía mundial, que ha mermado el poder adquisitivo de los socios comerciales, y por el efecto de los precios a la baja. Sin embargo, las exportaciones tailandesas en diciembre de 2023 alcanzaron un valor de 21.429 millones de euros lo que supone un aumento interanual del 4,7% con respecto a diciembre de 2022. Las exportaciones de oro contribuyeron significativamente a este crecimiento, con un notable aumento del 787,6%. Sin embargo, excluyendo el oro, el crecimiento de las exportaciones cayó al 3% interanual. De hecho, las exportaciones de productos agrícolas disminuyeron un 8,3% en diciembre respecto al año anterior para el mismo periodo.

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 el número de visitantes al país ascendió a más de 27,2 millones. Además, se prevé que las llegadas de turistas extranjeros alcancen el nivel anterior a la pandemia a finales de 2024.

El **PIB per cápita** alcanzó los 7.293 USD en 2023, aumentando respecto a los 6.278,17 USD en 2022 y cerca de los niveles de 2021. Además, se proyecta que aumente para el presente año 2024.

El **PIB tailandés** en el cuarto trimestre de 2023 aumentó un 1,7%, mejorando el incremento del 1,4% registrado en el trimestre anterior. La expansión se debió principalmente al aumento de las exportaciones de bienes y servicios y del gasto en consumo final privado. Por el contrario, el gasto público se contrajo, como resultado de una reducción de las compras a empresas y al exterior, y del gasto sanitario relacionado con COVID-19. Además, disminuyó la formación bruta de capital fijo.

Estos son buenos datos, especialmente después de que en el segundo trimestre de 2023, **el crecimiento se ralentizó en tres de las economías del sudeste asiático** -Malasia, Filipinas y Tailandia-, mientras que el PIB creció marginalmente en Indonesia, Singapur y Vietnam, del primer trimestre al segundo. El consumo privado fue el principal motor del crecimiento en la mayoría de estos países, especialmente en Indonesia, Malasia y Filipinas, donde su participación en la economía oscila entre el 60% y el 70%.

Por su parte, los gastos presupuestarios para el año fiscal 2023 ascienden a 3.185.000 millones de baht, lo que supone un aumento de 85.000 millones de baht o del 2,74% con respecto al año fiscal 2022. Los gastos presupuestarios representan el 17,09% del PIB. La estrategia de **asignación presupuestaria para el año fiscal 2024 y 2025** se elabora de conformidad con la Estrategia Nacional (2018 - 2037), los Planes Directores en el marco de la Estrategia Nacional (2018 - 2037) el proyecto del 13º Plan

Nacional de Desarrollo Económico y Social, la Política y el Plan de Seguridad Nacional de Seguridad, el Plan de Reforma del País (versión revisada) y las principales políticas del Gobierno. Así, el Gabinete aprobó el plan presupuestario nacional para el año fiscal 2025, que se fija en 3,6 billones de baht, un aumento con respecto a los 3,48 billones de baht fijados en el año fiscal 2024.

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 2024, tras dispararse en 2022, pasando a su nivel más alto en 24 años, impulsada principalmente por la subida de los precios de la energía.

El índice general de precios al consumo (IPC) anual de Tailandia bajó en octubre de 2023 por primera vez en más de dos años, gracias a la caída de los precios de la energía y los bienes debido a las medidas de apoyo del Gobierno. La tendencia a la baja se ha mantenido desde entonces. La inflación media anual se situó en diciembre de 2023 en el 1,2%.

El **desempleo** tiene una tasa media de 1,2% anual desde 2001. La tasa de desempleo en Tailandia disminuyó al 0,99 % por ciento en el tercer trimestre de 2023 desde el 1,06 por ciento en el trimestre anterior. Esta fue la cifra más baja desde el cuarto trimestre de 2019, impulsada principalmente por el sector turístico. El 2023 cerró con más de 40,25 millones de personas con empleo, un millón más que en 2022. Gran parte de este aumento procede del incremento del empleo en el sector no agrícola. Los sectores mayorista/minorista, servicios y de transporte/almacenamiento también registraron un crecimiento del empleo.

Según el NESDC, este aumento del empleo 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, muy habituales en este país.

El **baht** (THB) ha fluctuado entre 36,81 y 39,70 THB/€ desde abril de 2023 hasta abril de 2024. Durante el presente 2024, el baht ha sufrido una depreciación respecto al euro, que alcanzó máximos históricos durante el pasado mes de marzo. En comparación con sus pares regionales, la moneda tailandesa fue la tercera con peor desempeño después del yen japonés y el won coreano, que se debilitaron un 12% y un 7,7%, respectivamente, desde 2022.

En 2023, el país registró un **déficit comercial de 5.200 millones USD**, ya que las exportaciones cayeron un 1% mientras que las importaciones cayeron un 3,8%. Sin embargo, también hubo datos positivos. Por ejemplo, la balanza comercial de Tailandia registró un superávit de 2.100 millones de dólares en septiembre, superando las previsiones del Ministerio de Comercio. Los últimos datos corresponden a febrero de 2024, en los que el déficit comercial tailandés disminuyó a 550 millones de USD, la mitad respecto al mismo mes de 2023. Los envíos aumentaron un 3,6% respecto al año anterior, creciendo por séptimo mes consecutivo. Por su parte, las compras crecieron un 3,2%, acelerándose desde un aumento del 2,6% en el mes anterior y superando las previsiones del mercado del 1,5%.

En 2023, 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. Es la ralentización de la producción mundial lo que ha afectado a la demanda de los exportadores. Las principales exportaciones de Tailandia son piezas de máquinas de oficina circuitos integrados, automóviles, camiones de reparto y refinados de petróleo. Además, fue el primer exportador mundial de caucho, ciertas frutas, almidones y yuca. Las principales importaciones de Tailandia son petróleo crudo, circuitos integrados, oro, gas de petróleo y equipos de radiodifusión. Los principales socios comerciales del país son Estados Unidos, China, Japón y Malasia.

Tailandia es uno de los principales destinos de IED de ASEAN. Esta se situó en 2023 en 55.933 M USD, un 17% menos que en 2022, cuando ascendió a 67.446 M USD. China, Japón, Singapur y Estados

Unidos son los principales inversores en el país, en ese orden. Desde la Unión Europea, Tailandia recibe financiación principalmente de Países bajos y Alemania. La industria manufacturera, las actividades financieras y de seguros y las inversiones en el sector inmobiliario son las principales partidas de IED, atrayendo casi un cuarto del total en 2023.

Por otro lado, la inversión en el exterior desde Tailandia ha aumentado rápidamente en los últimos años y se ha convertido en uno de los mayores inversores en el exterior de la ASEAN. Los sectores alimentario, agroindustrial, energético y químico han representado tradicionalmente la mayor parte de las corrientes de salida. La **inversión directa de Tailandia en el extranjero** ascendió en el último trimestre de 2023 a 14.923,47 millones de euros. En total, en 2023 se invirtieron 59.965 millones de euros. La mayoría se destina a otros países de ASEAN, principalmente Singapur, Vietnam e Indonesia, a los sectores manufacturero y financiero y de seguros. Destaca la inversión de Tailandia en países como EE. UU., Japón, Islas Mauricio o Islas Caimán. El Board of Investment (BOI) anunció que en 2023 estas cifras estuvieron lideradas por grandes inversiones extranjeras en los cinco sectores prioritarios en la nueva Estrategia de Promoción de Inversiones del BOI.

En resumen, Tailandia presenta una **situación macroeconómica** que se debilitó en 2018 y 2019 para deteriorarse gravemente en 2020; año a partir del cual se ha producido una lenta recuperación en 2021 y 2022. Es en 2023 donde se empieza a apreciar una mejora sustancial de las cifras. 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.

Se espera que la economía tailandesa crezca este 2024, 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, al mismo nivel que Malasia y mejor que Filipinas e Indonesia mientras Vietnam acorta distancias. El COVID-19 ha afectado desigualmente. 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

Los últimos datos de 2022 muestran la influencia del sector servicios en el país: éste representa el 56,2% del PIB. Completan el ranking el sector secundario y el primario, con un 35% y un 8,8%, respectivamente.

La economía tailandesa creció un 2,6% en 2022, impulsada por la aplicación de un paquete de políticas de apoyo en varios frentes y un repunte de las exportaciones. El crecimiento en 2023 fue del 1,9%, por debajo del 2,5% proyectado debido precisamente a la lenta recuperación del comercio exterior; aunque se espera que en 2024 el crecimiento del PIB alcance una de las cifras más altas de los últimos años. La balanza por cuenta corriente pasó de un déficit del 0,5% del PIB en 2023, a uno del 0,8% del PIB en 2022. A pesar de estos datos, la recuperación económica del país sigue su curso, gracias a la expansión del sector turístico por el aumento de las llegadas de extranjeros, aunque las exportaciones están disminuyendo. Se prevé que para 2024 se alcance un superávit por cuenta corriente de 1,4% del PIB.

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. Además, la informalidad generalizada y la falta de protección social frente al desempleo, 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.

CUADRO 4: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

INDICADORES ECONÓMICOS	2020	2021	2022	2023
Evolución del PIB (%)	- 6,2	1,5	2,6	1,9
PIB per cápita (USD)	6 991	7 232	6 278	7 293
PIB a precios corrientes (M de USD)	499 68	505 950	534 760	548 890
Inflación, precios al consumidor (anual %)	- 0,85	1,23	6,08 (subyacente 3,17)	1,2
Tipo interés BoT (%)	0,65	0,5	2,50	2,5
Desempleo (%)	1,1	1,2	1	0,99
Exportaciones totales (M USD)	231 634	272 006	287 067	265 000
Exportaciones totales hacia la UE (M USD)	17 654	21 674	22 794	31 668
Importaciones totales (M USD)	206 156	266 882	303 191	280 000
Importaciones de la UE (M USD)	15 499	18 220	18 244	21 785
IED neta recibida (M de USD)	49.513	65.282	67.446	55.933
IED neta emitida (M USD)	54.461	50.124	56.214	52.965
Saldo cuenta corriente (% PIB)	4,2	-2,2	-3.4784	-0.8
Reservas exteriores (M USD)	258 000	246 000	246 000	245 800
Saldo presupuestario (% PIB)	-4,7	-7	-5,6	-6,2
Deuda externa (% PIB)	38,2	39	39,4	41
Servicio deuda (% exportaciones totales)	7,7	5,9	7,3	9,2
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

El índice general de precios al consumo (IPC) anual de Tailandia bajó en octubre por primera vez en más de dos años, gracias a la caída de los precios de la energía y los bienes debido a las medidas de apoyo del Gobierno.

Los precios al consumidor disminuyeron un 0,8% anual en diciembre de 2023, una disminución más pronunciada en comparación con el 0,4% de noviembre. El resultado de diciembre representó la mayor caída de los precios al consumo desde febrero de 2021. La bajada de los precios de la energía, de los alimentos y bebidas no alcohólicas estuvo detrás de este fenómeno.

3.1.3. Población activa y mercado de trabajo. Desempleo

La población tailandesa a partir de 15 años era de 54.936.861 personas en diciembre de 2023 (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 40.813.511 personas, de las que 40.250.130 estaban empleadas, lo que da una tasa de empleo del 99%. Hay que tener en cuenta que existe una población activa estacionalmente inactiva de 100.750 personas.

El 31,4% de los tailandeses empleados trabajan en la agricultura, el 22,8% en industria y el 45,7% en servicios. 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 2023 a 395.200 personas, lo que supone una tasa de 0,99%. 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), convirtiéndose en 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 del Banco Mundial, Tailandia, con un coeficiente de Gini de ingresos del 34,9% en 2021, dispone una de las tasas de desigualdad de ingresos más bajas de ASEAN. Aun así, para los hogares rurales, el ingreso mensual promedio fue del 68% del de los hogares urbanos. Existen diferencias muy notables en el PIB per cápita entre las regiones del norte y este del país, con los datos más bajos, y las provincias cercanas a Bangkok y del sur, llegando a alcanzar los 11.000 € de decalaje. 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, este se recupera mucho más rápido de lo que lo hace 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 ha mantenido 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 respecto al 2022, un 17,6% del PIB tailandés. Se proyecta que para el 2024 suba al 18,3%. Asimismo, la **deuda pública** alcanzó el 44,6% del PIB en el ejercicio 2023, superando las cifras de años anteriores. Para 2024 se espera que continúe aumentando hasta el 46,2% del PIB.

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

Según el Fondo Monetario Internacional, la economía tailandesa se expandirá un 4,4% en 2024 gracias, sobre todo, a una recuperación parcial de los niveles prepandemia del turismo y de las exportaciones; superando las previsiones de 2023 (2,5%). La inflación se espera que se mantenga a la baja, después de haber revertido la tendencia mantenida hasta octubre de 2023.

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

En 2023, el país registró un déficit comercial de 5.200 millones USD, ya que las exportaciones cayeron un 1% mientras que las importaciones cayeron un 3,8%. Este dato se ha debido a las relaciones comerciales en el ámbito de los servicios, donde Tailandia tiene un déficit de 11.600 millones de USD. Aún así, conviene destacar que hubo meses en los que la balanza comercial tuvo superávit, como septiembre de 2023, que registró un superávit de 2.100 millones de dólares, superando las previsiones del Ministerio de Comercio. Los últimos datos corresponden a febrero de 2024, en los que el déficit comercial tailandés disminuyó a 550 millones de USD.

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, último año con datos completos, fueron Estados Unidos (16,6%), China (12%) y Japón (8,6%). Sin embargo, 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 (2024)

3.4.3. Principales sectores de bienes (exportación e importación)

La distribución sectorial del comercio exterior en Tailandia es muy diversificada y equilibrada. El sector de los automóviles y componentes constituye la partida más importante de exportaciones del país (15,6%), seguido de las manufacturas agrícolas (13,3%) y los productos electrónicos (11,6%). Los principales sectores de importación de Tailandia en 2023 han sido los combustibles (18,6%), la maquinaria y equipamiento (16,2%), materiales de metal común (9,8%) y los productos químicos (9,3%).

CUADRO 7: EXPORTACIONES POR GRUPO DE PRODUCTO (M USD)

GRUPO DE PRODUCTO	2020	2021	2022	2023
Agricultura	15.264	19.553	19.222	20.496
Pesca	1.584	1.724	1.688	1.545
Silvicultura	1.137	1.355	1.473	1.788
Minería	927	1.199	1.310	971
Manufacturas agrícolas	32.568	36.869	40.023	37.784
Ropa y materiales textiles	5.881	6.670	7.038	6.218
Calzado y piezas	512	587	664	574
Electrónica	27.774	33.033	34.278	33.012
Electrodomésticos	21.390	25.649	26.356	27.403
Metal y acero	10.480	15.356	15.949	14.840
Automoción	30.641	41.589	40.922	44.313

Aeronaves, barcos, estr. flotantes y locomot.	4.231	2.410	3.940	4.133
Maquinarias y equipos	18.639	22.378	23.543	23.610
Joyería	4.489	5.809	7.646	8.474
Productos químicos y petroquímicos	18.403	25.326	24.504	20.859
Productos petrolíferos	5.551	9.121	10.422	10.472
Inst. y material fotográfico/cinematográfico	1.561	1.843	2.409	2.802
Equipos y suministros médicos y quirúrgicos	1.769	2.102	2.196	2.099
Artículos de tocador y cosméticos	2.873	2.941	3.138	3.535
Muebles y piezas	1.455	1.750	1.757	1.541
Otros productos manufacturados	9.149	10.237	10.565	11.039
Otras exportaciones	15.185	4.330	7.708	6.638
Reexportaciones	173	176	317	414
TOTAL	231.634	272.006	287.068	284.560

Fuente: Banco de Tailandia (2024)

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR GRUPO DE PRODUCTOS (M USD)

GRUPO DE PRODUCTO	2020	2021	2022	2023
Productos animales y pesqueros	2.815	3.490	3.697	4.247
Alimentos, bebidas y productos lácteos	6.147	6.496	7.453	6.612
Medicamentos y productos farmacéuticos	2.823	4.148	3.862	4.025
Artículos de tocador y cosmético	2.017	2.056	2.220	1.315
Otros no duraderos	597	630	593	460
Electrodomésticos	1.702	1.846	1.847	7.866
Textiles	2.369	2.660	2.845	2.620
Joyería	790	967	1.492	1.665
Teléfono móvil	3.448	4.793	4.321	5.506

Vehículos	1.293	1.527	2.018	3.358
Muebles y piezas	1.062	1.359	1.395	1.183
Productos cerámicos	291	383	353	341
Relojería	299	360	474	552
Otros bienes duraderos	2.450	2.781	3.076	3.953
Partes de automóvil	7.319	9.721	10.092	8.364
Combustibles	25.334	37.211	59.517	53.676
Minerales	2.817	4.094	5.000	7.506
Productos agrícolas y agroindustriales	10.512	12.966	13.717	14.521
Materiales de construcción	3.942	4.813	5.328	5.250
Materiales de metal común	17.180	27.636	27.528	28.255
Productos químicos y petroquímicos	20.205	28.113	30.000	28.114
Materiales de caucho y caucho sintético	1.298	1.921	1.661	1.199
Piezas de electrónica y aparatos eléctricos	34.304	41.313	44.998	25.504
Hilados y tejidos	1.576	1.967	2.033	1.460
Otros productos no agrícolas	1.822	2.235	2.282	2.410
Automoción	809	867	1.137	1.614
Maquinaria, equipos y suministros	31.569	36.675	37.467	46.718
Ordenador	2.249	3.255	2.746	5.606
Aeronaves, barcos, estr. flotantes y locomot.	2.511	3.023	3.367	3.745
Otros bienes de equipo	4.326	5.277	5.563	1.603
Otras importaciones	10.279	12.301	15.107	9.781
TOTAL	206.156	266.882	303.191	289.029

Fuente: Ministerio de Comercio de Tailandia (2023)

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 11.500 M USD para pasar en 2020 a un resultado negativo de 19.500 M USD, alcanzando un déficit de 42.600 M USD en 2021. En 2023 ha seguido siendo deficitaria, 11.600 M USD. Se espera que se recupere lentamente en los próximos años gracias a la recuperación del turismo. De este modo, se prevé un déficit de 8.300 M USD para 2024.

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, debido al cierre del país hasta octubre de ese año. En 2019 llegaron al país 40 millones de turistas, que generaron unos 55 000 M USD lo cual representó un 17,8% del PIB. El número total de turistas se contrajo en 2020 un 83,16% respecto a 2019, hasta 6,7 millones. 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.

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. Sin embargo, la verdadera recuperación se ha empezado a observar en 2023, cuando el número de visitantes al país ha ascendido a más de 27,2 millones. Además, se prevé que las llegadas de turistas extranjeros alcancen el nivel anterior a la pandemia a finales de 2024.

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, el Eastern Economic Corridor (EEC) 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 2023 ha sido de 55.933,86 M USD, un 17% menos que en 2022. Los principales países inversores en 2023 son China, Japón, Singapur y Estados Unidos, en ese orden. Por parte de la Unión Europea, Tailandia recibe

financiación principalmente de Países bajos y Alemania. España por su parte, ha casi duplicado su inversión directa en Tailandia, aunque sigue suponiendo una representación marginal para el país asiático en sus cuentas.

La industria manufacturera, las actividades financieras y de seguros y la industria inmobiliaria atraen la mayor parte de la IED, un 23% del total solo entre ellas. También son importantes las inversiones en comercio, productos informáticos y material eléctrico. Por el lado contrario, las mayores desinversiones se produjeron en actividades de alojamiento, transporte y construcción.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES (M USD)

PAÍSES	2020	2021	2022	2023
Japón	6.424	9.017	10.540	5.539
Países Bajos	1.226	2.679	1.374	1.086
Alemania	994	1.366	1.493	1.331
Hong Kong	1.496	2.254	1.434	1.382
EE. UU.	5.956	5.803	5.564	4.866
China	8.482	10.612	10.224	10.848
Singapur	4.884	5.700	9.708	5.006
Suiza	878	3.411	1.700	1.228
Taiwán	1.567	1.939	1.908	2.886
Reino Unido	797	997	1.510	1.064
Corea del Sur	1.204	7.785	1.354	1.025
España	42	10	7	16
Resto	15.563	13.709	20.630	19.656
Total	49.513	65.282	67.446	55.933

Fuente: Bank of Thailand (2024)

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2020	2021	2022	2023
Agricultura, silvicultura y pesca	17	7	-16	23
Minería	-125	-196	-459	53

Manufacturas	5.160	6.947	14.881	7.510
Productos derivados del petróleo	-9	238	874	74
Químicos	927	859	987	472
Productos farmacéuticos	-54	40	57	-40
Materias plásticas	742	869	1.353	948
Productos informáticos	-267	2.568	1.975	1.638
Material eléctrico	233	378	1.097	1.053
Maquinaria y equipamiento	56	188	460	61
Vehículos motores	-565	491	840	337
Mobiliario	47	38	9	29
Electricidad y gas	75	-118	124	99
Construcción	197	-4,3	-52	-42
Comercio al por mayor y al por menor	4.593	1.137	2.932	2.000
Transporte	64	68	7	-50
Actividades de alojamiento	-23	15	-146	-152
Actividades financieras y de seguros	4.241	3.232	6.297	2.800
Actividades inmobiliarias	1.790	1.223	2.181	2.489
Otros	33.526	41.037	41.696	41.204
Total	49.513	65.282	67.446	55.933

Fuente: Bank of Thailand (2024)

3.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Las inversiones impulsadas por inversores extranjeros aumentaron un 71,7% durante 2023 respecto al año anterior, con más de 17.900 M USD. Durante todo el año se registraron 1.394 proyectos. China fue el país con un mayor número de proyectos (430), seguido por Japón, Singapur y Hong Kong.

Por sectores, electrónica y electrodomésticos encabezan la lista, con el sector de la automoción en 2º lugar. Destacan especialmente 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. 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 webinaros 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 52.965 M USD en 2023, un 6,1% menor que la cifra del año anterior (56.214 M USD). La mayor parte de estas inversiones se ha concentrado en países como China, Estados Unidos o Japón. También destaca la zona de ASEAN como destino de inversiones, especialmente Indonesia, Singapur y Malasia. En cuanto a la Unión Europea, la mayor parte de la partida se concentra en Alemania, Países Bajos y Francia. El peso de España en la inversión directa extranjera de Tailandia en el extranjero es muy residual.

Por otra parte, los sectores a los que se ha destinado la inversión en 2023 han sido el de manufacturas (12,6%), finanzas y seguros (4,7%) y actividades relacionadas con el comercio (3,5%).

CUADRO 11: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES (M USD)

PAÍSES	2020	2021	2022	2023
Hong Kong	1.040	856	457	1.455
China	7.761	9.204	9.238	9.333
Singapur	3.251	4.921	5.805	5.450
Países Bajos	1.508	579	346	503
Alemania	959	1.126	958	1.151
Francia	377	393	416	514
Japón	5.066	5.710	8.642	4.977
EE. UU.	5.549	4.461	4.246	4.806
Indonesia	874	1.105	1.224	1.092
Malasia	1.707	1.773	1.867	1.760
Filipinas	459	532	490	405
Taiwán	1.360	1.517	1.558	2.245
Reino Unido	10.388	519	1.121	825

Suiza	514	2.177	2.119	1.137
Islas Vírgenes Británicas	207	475	419	2.136
Corea del Sur	1.179	1.371	1.336	1.125
España	1	0,5	282	1
Resto	12.461	13.404,5	15.690	14.050
Total	54.461	50.124	56.214	52.965

Fuente: Bank of Thailand (2024)

CUADRO 12: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES (M USD)

SECTORES	2020	2021	2022	2023
Agricultura, silvicultura y pesca	2	4	0,8	2
Minería	235	373	140	89
Manufacturas	4.681	6.253	7.703	6.673
Electricidad y gas	14	185	17	84
Construcción	51	66	36	25
Comercio al por mayor/menor	3.914	2.692	1.713	1.863
Transporte y almacenamiento	302	77	122	89
Actividades de alojamiento	41	9	11	150
Act. financieras y de seguros	11.016	1.457	4.091	2.502
Actividades inmobiliarias	216	259	365	239
Otros	33.990	38.748	42.015	41.251
Total	54.461	50.124	56.214	52.965

Fuente: Bank of Thailand (2024)

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 la balanza comercial. En 2021, el saldo de la balanza comercial se redujo, debido a la caída de la exportación de servicios, especialmente debida al turismo, y el país presentó un déficit por cuenta corriente por 1ª vez en muchos años. En el año 2022, el déficit por cuenta corriente ha alcanzado los 15.742,41 M USD.

Esta situación se ha revertido en 2023, gracias a la recuperación de la actividad turística. Así, la balanza de pagos por cuenta corriente de Tailandia en este año ha vuelto a la senda superavitaria (7.002 M USD). Del mismo modo, las reservas presentaron un saldo positivo de 2.559 M USD para este año.

CUADRO 13: BALANZA DE PAGOS (M USD)

BALANZA DE PAGOS	2020	2021	2022	2023
CUENTA CORRIENTE	20.933	-10.646	-15.742	7.002
Balanza comercial (Saldo)	40.401	32.534	13.543	16.972
Balanza de servicios y rentas (Saldo)	-19.468	-43.000	-23.958	-9.970
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-11.654	-5.979	7.137	-12.385
Cuenta de capital	43	0,22	561	1.995
Inversiones directas	-23.543	-4.511	3.717	-5.821
Inversiones de cartera	-11.997	-11.893	5.767	-13.190
Derivados financieros	5.939	4.957	254	-70
Otras inversiones	24.253	11.581	-3.163	4.701
Errores y Omisiones	9.074	9.529	-1.626	7.942
Reservas	18.353	7.096	-10.232	2.559

Fuente: Bank of Thailand (2024)

3.9. RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Tailandia aumentaron en 2023 un 3,6% con respecto al año anterior hasta alcanzar los 254.589 M USD. El 88,16% de las reservas totales se mantienen en divisas, un porcentaje algo inferior a lo que suponían en 2022, lo que muestra el aumento del peso de los futuros en las cuentas tailandesas. El elevado nivel de reservas refleja la capacidad de financiación exterior de la economía.

CUADRO 14: RESERVAS INTERNACIONALES (M USD)

RESERVAS INTERNACIONALES	2020	2021	2022	2023
Oro	9.385	14.248	14.323	16.192

DEGs	1.429	5.705	5.457	5.527
Posición reservas FMI	1.287	1.240	1.270	1.208
Reservas de divisas	246.034	224.804	195.582	201.557
Reservas internacionales brutas	258.134	245.997	216.632	224.484
Posición neta de futuros	28.342	33.160	29.180	30.105
Reservas internacionales netas	286.476	279.157	245.812	254.589

Fuente: Bank of Thailand (2024)

3.10. MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio a 25 de abril de 2024 se situó en 39,77 bahts por euro, una de las cifras más altas observadas durante todo este año. Se confirma así la tendencia despreciativa de la moneda tailandesa frente al euro, cuyo cambio a 1 de enero de 2024 estaba en 38 THB/EUR. Esta situación se ha ido observando desde el pasado año. En el caso del tipo de cambio con el dólar estadounidense, la tendencia es la misma: el baht tailandés se ha ido depreciando paulatinamente desde el 2023 frente a la moneda americana. A 25 de abril el tipo de cambio se situó en 37,145 THB/USD.

En cuanto a su evolución, 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. 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 2023 cerró con una deuda externa de 193.212 M USD, un 3,7% menos que en el año anterior. Esta deuda supone un 38,4% del PIB del país. Del total, 113.988 M USD corresponden a deuda externa a medio y largo plazo y 79.225 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 7,60 en 2023, cifra superior a la correspondiente al año anterior (6,97).

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 2 de febrero de 2024, manteniendo su estatus de 2023.

En 2023, S&P Global Ratings mejoró la calificación crediticia soberana a positiva desde estable, rango que mantiene en 2024. Además, conserva 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 tras las restricciones de entrada originadas por la crisis sanitaria, comenzó la reapertura de fronteras en 2023, que se ha hecho plena en el presente 2024. Tailandia es uno de los países de la región que más rápidamente ha ido reduciendo sus cuarentenas y ha abierto 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.

La fecha de creación de la Cámara de Comercio Hispano-Tailandesa (SPTCC) tuvo lugar hace cuatro años, a principios de 2020, y se le otorgó reconocimiento oficial por la Secretaría de Estado de Comercio el 4 de julio de 2023. Teniendo en cuenta que la pandemia del COVID, la Cámara ha evolucionado de manera muy rápida. A fecha de este informe cuenta con casi 80 miembros y según pronósticos, se espera que a lo largo del 2025 se alcancen los 100 miembros.

La SPTCC juega un papel importante en el fomento de la actividad empresarial española en Tailandia. Actúa como un puente entre empresas españolas y tailandesas, proporcionando apoyo, asesoramiento y oportunidades de networking. Además, promueve la cooperación bilateral y representa los intereses comerciales de sus miembros ante las autoridades y otras organizaciones relevantes en ambos países

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. Otro de los productos que se pueden importar desde España son los arándanos**. 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. Además, desde julio de 2023, ya no se permite la entrada de casquería porcina de los establecimientos no homologados. 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). En lo que se refiere a la carne de vacuno, se realizó una auditoría del sistema, pero solo se aprobaron 3 establecimientos en septiembre de 2023.

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. Aun así, **conviene destacar la anulación de los aranceles al vino español en 2024**.

- **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 cómputo global del comercio exterior español. La exportación española a Tailandia fue del 0,2% del total en 2023, tratándose del 3º destino en ASEAN, por detrás de Singapur y Filipinas. El total de la región supone tan solo el 1,5%. Además, las exportaciones españolas a la región han disminuido un 13,8% en 2023. Así lo han hecho también para Tailandia, aunque en menor medida (11%). Para Tailandia, España es su 35º proveedor, suministrando un 0,29% del total de sus importaciones.

Para España, la importación desde Tailandia en 2023 supone el 0,2% del total, siendo el cuarto socio de la región, por detrás de Vietnam, Indonesia y Malasia. La importación procedente de toda la ASEAN supone el 4,1% de nuestra importación. España, por su parte, es el 35º cliente en lo que se refiere a las exportaciones tailandesas, alcanzando un 0,32% del total.

Las **exportaciones españolas** crecieron el 2,51% en 2023, alcanzando los 635 M€. Los principales capítulos fueron Maquinaria y calderas (13,08%), farmacéuticos (9,68%), Aluminio (6,86%), vehículos automóviles (6,65%), químicos orgánicos (5,68%), aeronaves (4,89%).

Las **importaciones españolas** se redujeron hasta los 1.446 M€, experimentando un decremento del 11,04%. Los principales capítulos fueron Maquinaria y calderas (23,61%), caucho (13,74%),

automóviles y piezas (11,10 %), material eléctrico (9,91 %), joyería (9,47%), prendas de vestir de punto (5,47%), material óptico (4,27%), productos químicos orgánicos (3,59%).

Además, con la excepción de Singapur y Filipinas, con el resto de los países de ASEAN se mantiene una balanza comercial deficitaria y una tasa de cobertura baja, alrededor del 50%. En el caso de Tailandia, la **balanza comercial** es deficitaria, muy favorable para el país asiático en todos los años. Cabe resaltar que la presencia de barreras arancelarias y algunas no arancelarias afectan gravemente a algunos productos de interés para la exportación (carnes y frutas). Además, existen limitaciones a la inversión española y europea. Esto es porque la regulación del país es claramente proteccionista lo que dificulta un "level playing field".

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%. Sin embargo, como consecuencia del incremento de las exportaciones y el decremento de las importaciones, se ha mejorado la tasa cobertura hasta situarse en el 43,95% en el año 2023, frente al 38,14% del año inmediatamente anterior.

CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL (M EUR)

	2020	2021	2022	2023
Exportación española	502	551	617	676
Importación española	1.026	1.305	1.617	1.446
Saldo	-524	-753	- 1.000	-811
Tasa de cobertura %	49	42	38	44

Fuente: Estacom (2024)

CUADRO 16: PRINCIPALES CAPÍTULO EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A TAILANDIA (Miles EUR)

TARIC	2020	2021	2022	2023
84 MÁQUINAS Y APARATOS MEC.	86.530	92.849	67.437	83.137
30 PRODUCTOS FARMACÉUT.	39.510	52.616	50.413	61.537
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	36.144	21.557	46.252	36.113
23 RESIDUOS INDUSTRIA ALIM.	18.695	22.444	36.025	27.246
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	33.220	32.769	35.197	27.613

87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES	27.332	38.043	31.933	42.265
03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	11.037	6.455	24.565	13.541
62 PRENDAS DE VESTIR, NO PUNTO	16.139	12.720	21.559	6.326
76 ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	3.703	13.570	20.347	43.621
32 TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	17.373	19.329	18.436	13.142
15 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEG	9.292	11.767	16.508	19.671
74 COBRE Y SUS MANUFACTURAS	8.875	23.131	16.272	16.469
61 PRENDAS DE VESTIR, PUNTO	8.489	7.970	15.593	5.013
33 ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	11.010	8.970	15.463	18.304
28 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	11.669	8.419	14.711	8.493
Total productos	339.018	372.609	430.711	422.491

Fuente: Estacom (2024)

CUADRO 17: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (Miles EUR)

TARIC	2020	2021	2022	2023
84 MÁQUINAS Y APARATOS MEC.	231.292	319.213	369.670	341.541
40 CAUCHO Y SUS MANUFACTUR.	174.569	242.025	318.153	198.746
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES	153.405	179.831	148.549	160.542
85 APARATOS Y MAT. ELÉCTRICOS	96.573	100.988	137.565	143.337

71 PIEDRA, METAL. PRECIO.	64.408	103.521	132.710	136.967
90 APARATOS ÓPTICOS, ETC	46.486	48.649	69.237	61.718
61 PRENDAS DE VESTIR	14.744	25.285	61.467	79.166
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUF.	26.484	33.906	36.234	28.612
55 FIBRAS SINTÉ., ARTIF.	26.247	28.471	36.134	20.639
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORG.	18.492	18.409	34.194	51.956
20 CONSERVAS VERDURA O FRUT.	10.238	13.723	23.660	13.169
73 MANUF. DE FUND.HIER./ACERO	11.111	15.964	23.643	22.465
95 JUGUETES,JUEGOS, ART. DEPO	13.164	19.716	21.376	19.913
10 CEREALES	10.909	8.823	17.851	12.088
16 CONSERVAS DE CARNE O PESC	3.842	8.804	12.890	4.082
Total Productos	925.263	1.207.640	1.497.311	1.294.941

Fuente: Estacom (2024)

4.3. INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

La Balanza de Pagos de Tailandia registra tradicionalmente un importante superávit por cuenta corriente. En 2021, la **balanza de servicios** se resintió enormemente como consecuencia de la COVID-19, muy dependiente de la actividad turística, arrojando por primera vez en muchos años un saldo negativo. En el año 2022, el déficit por cuenta corriente ha alcanzado los 15.742,41 M USD. Gracias a la recuperación de la actividad turística, la situación se ha revertido hasta alcanzar un superávit de 7.002 M USD.

En 2023 la cuenta de capital y financiera ha sido deficitaria, llegando a 12.385 M USD tras el superávit de 7.137 M USD del año anterior. Estos datos se deben principalmente a la caída de las inversiones extranjeras directas y de cartera.

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 han sido 87.400 llegadas. En sentido contrario, Turespaña estima que 25.000 turistas tailandeses visitaron España en 2019. Nuestro país es

un destino cada vez más popular para los habitantes de este país asiático y en 2022 esta cifra fue de 48.000 viajeros, un aumento del 85%.

En cuanto a **otros servicios**, las exportaciones son escasas y la presencia de empresas españolas de ingeniería y arquitectura o de servicios legales viene frenada por barreras la legislación de inversión extranjera y 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. Por último, cabe destacar que en 2024, la compañía IBEROJET establecerá un vuelo directo entre Bangkok y Madrid con frecuencia semanal. El inicio de operaciones está previsto para el 30 de mayo. Ello tendrá un impacto positivo tanto en el número de turistas como en la facilitación de la carga aérea.

4.4. FLUJOS DE INVERSIÓN

Las inversiones españolas en Tailandia de 1993 a 2021 ascienden a 401 M € brutos, 387 M € netos según el Registro de Inversiones. Se trata de 127 M € no ETVE y 261 M € en operaciones ETVE. En términos de posición inversora 2021, son 143 M € todos por operaciones no ETVE. Lo cual supone el puesto 74 con un 0,02% de la inversión española. Se declaran 1.511 empleos de esos inversores, pero probablemente son 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. Las más cuantiosas y relevantes son las de Soler&Palau (Kruger), Amadeus, y Herba. Además, cabe destacar que, recientemente, RIU ha alcanzado un acuerdo para la construcción de un hotel de más de 500 habitaciones en la isla de Phuket. Está previsto que la construcción se inicie durante el primer semestre de 2024.

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 el puesto 26º con 2.703,1 M €, un 0,516% en 2021. 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. Además, se declaran 3.330 empleos, aunque serían muchos más si se incluyese a los de Hoteles NH (MINOR).

CUADRO 18: FLUJOS DE INVERSIÓN BRUTA DE ESPAÑA EN EL PAÍS (Miles EUR)

SECTORES	2020	2021	2022	2023
INVERSIÓN BRUTA	1.250	0	0	35.169
Industria química	517			1.578
Fabricación de productos de caucho y plástico				17.680
Servicios financieros	733			525
Servicios de alojamiento				14.861
Comercio				525

Fuente: Datainvex (2024)

CUADRO 19: FLUJOS DE INVERSIÓN BRUTA DEL PAÍS EN ESPAÑA (Miles EUR)

SECTORES	2020	2021	2022	2023
INVERSIÓN BRUTA	47	45.394	299	207
Actividades jurídicas		3		
Industria química	15			
Actividades inmobiliarias		90	3	152
Actividades de agencias de viaje				1
Actividades cinematográficas				12
Actividades de emisión de radio y TV			293	
Consultoría	30			
Comercio	2			3
Publicidad		3	3	
Agricultura		170		10
Alimentación				31
I+D		260		
Fabricación de productos de caucho y plástico		44.868		

Fuente: Datainvex (2024)

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, frente al puesto 27 del año anterior. Dentro de las clasificaciones específicas, ocupa el puesto número 3 en protección de inversores minoritarios, el puesto 24 en resolución de insolvencias, el 62 en comercio transfronterizo y el 68 en pago de impuestos.

Según el Banco de Tailandia, la inversión extranjera directa (IED) recibida por el país en 2023 en 55.933 M USD, un 17% menos que en 2022. Durante los meses más críticos de la pandemia, desde marzo de 2020 hasta enero de 2021, la IED fue casi nula. China Japón, Singapur y Estados Unidos son

sus principales inversores. Por su parte, la IED de Tailandia en el extranjero alcanzó 52.965 M USD, destina especialmente a los países de ASEAN, Japón y Estados Unidos.

La **balanza 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. En 2021, 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% (-10.646 MUSD) En 2022, el déficit por cuenta corriente alcanzó los 15.742,41 M USD. En 2023, gracias a la recuperación de la actividad turística, la balanza de pagos por cuenta corriente ha vuelto a ser superavitaria (7.002 M USD). Además, las reservas dieron como resultado un saldo positivo de 2.559 M USD para este año.

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 se agravaron por las crisis de suministro de semiconductores. Ambos flujos estuvieron afectados por la ruptura de las cadenas de suministro y el aumento de los costes del transporte marítimo. Sin embargo, las exportaciones tailandesas en diciembre de 2023 alcanzaron un valor de 21.429 millones de euros lo que supone un aumento interanual del 4,7% con respecto a diciembre de 2022. Las exportaciones de oro contribuyeron significativamente a este crecimiento.

Los principales artículos de exportación en términos de valor son automóviles, repuestos y accesorios, artículos electrónicos y computadoras, piedras preciosas y joyas, productos de caucho y plásticos. Por su parte, los principales productos importados a Tailandia son maquinaria, equipo eléctrico, combustibles minerales, incluido el petróleo, maquinaria incluyendo computadoras, vehículos, hierro, acero, plásticos, artículos de plástico, gemas, metales preciosos, artículos de hierro o acero, aparatos médicos, técnicos y ópticos, otros productos químicos.

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, 536.160 millones de dólares en 2022, tan solo por detrás de Indonesia. En cuanto al PIB per cápita, ocupa la cuarta posición con 7.293 USD en 2023, muy lejos de Singapur y por detrás de Malasia y Brunéi, pero mejor que Filipinas, Indonesia o Vietnam. Además, está previsto que esta cifra aumente en 2024. Aunque el país es muy dependiente del turismo extranjero, tiene poder exportador de bienes, concentrado en la fabricación de automóviles y productos electrónicos.

Desde el punto de vista de las **relaciones comerciales bilaterales**, en 2023, 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). Tailandia ocupa el puesto 57 como cliente y el 47 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

- **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 de turismo médico y de bienestar, de forma que necesita importar equipamiento médico y de laboratorio avanzado.
- **Sector servicios:** aunque las opciones son muy selectivas, la gama de posibilidades es amplia. Destacan la renovación del turismo, logística, biotecnología, ingeniería.
- **Automoción:** Tailandia es el mayor productor de automóviles de la ASEAN, así como el décimo primero en el mundo. La producción en 2022 fue de alrededor de 1,8 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:** las Fuerzas Armadas tienen previstos importantes paquetes de inversión a los que podrían optar las empresas españolas. Cabría destacar el proyecto de una nueva fragata o bien la instalación de varios radares de vigilancia aérea. Además, tradicionalmente las FFAA de España y Tailandia han tenido una estrecha relación derivada de programas de formación entre las mismas.
- **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.
- **Energías renovables:** son importantes las oportunidades en biomasa, biogás, solar, eólica, geotérmica, hidráulica, biofuel, vertederos y sistemas de ahorro energético. El Board of Investment otorga incentivos considerables, con lo que, a su 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.

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)

El año 2023 ha presentado un programa más amplio e intenso, celebrándose los siguientes eventos:

- 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
- Participaciones individuales en MEDICAL FAIR
- Misión Inversa Feria Fruit Attraction, Madrid
- Participaciones individuales en Feria InCosmetics
- Certificación Restaurants from Spain a otros 9 establecimientos, siendo el total en 2023 de 14. Así, Tailandia es el 6º país a nivel mundial con mayor número de restaurantes certificados y el 3º de Asia, solo por detrás de China y Singapur.

Para 2024, se pretende continuar con el incremento de eventos promocionales. A tal efecto, se están preparando planes de actuación anual en los sectores agroalimentarios, defensa, energía, agua, transporte y salud. Estos planes están siendo actualmente consensuados con el sector privado y con ICEX. Su implementación elevará sensiblemente la actividad promocional de la OFECOME de Tailandia.

5. RELACIONES ECONÓMICAS Y COMERCIALES MULTILATERALES

5.1. CON LA UNIÓN EUROPEA

El pasado 15 de marzo de 2023 se retomaron las negociaciones entre Tailandia y la Unión Europea para alcanzar un ALC. Así, en septiembre de 2023 se produjo la primera ronda de negociación y, en enero de 2024, la segunda. Aunque no se espera que las negociaciones se resuelvan en el corto plazo, el objetivo será impulsar el comercio y la inversión, abordando una amplia gama de cuestiones como: el acceso al mercado de bienes, servicios, inversiones y contratación pública; procedimientos sanitarios y fitosanitarios rápidos y eficaces; la protección de los derechos de propiedad intelectual, incluidas las indicaciones geográficas, y la eliminación de obstáculos al comercio digital y al comercio de energía y materias primas, apoyando así las transiciones digital y ecológica.

Por otro lado, con los estados europeos que conforman EFTA (Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza) se han reanudado 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.

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 20: 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)