



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Tailandia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Bangkok

Actualizado a julio 2020

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	7
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	7
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	7
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	9
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	12
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	15
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	20
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	20
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	22
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	22
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	23
3.1.2 PRECIOS	23
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	24
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	25
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	25
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	26
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	26
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	27
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	27
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	27
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	27
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	28
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	28
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	29
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	29
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	30
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	30
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	31
3.5 TURISMO	31
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	32
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	32
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	34
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	34
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	36
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	36
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	36
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	37
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	37
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	38
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	38
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	39
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	39
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	39
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	40

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	40
4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	41
4.1 MARCO INSTITUCIONAL	41
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	41
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	41
.....	41
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	41
4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	42
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	43
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS	44
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	44
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS	45
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	45
4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	46
4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN	46
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	46
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	47
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	47
4.5 DEUDA	47
4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	47
4.6.1 EL MERCADO	47
4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	48
4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES	48
4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	49
4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN	50
4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	50
5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	51
5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA	51
5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL	51
5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	51
CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	52
5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	52
5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	53
5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	53
5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	55
5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES	
DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	58
CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	61

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 2017, el Rey Maha Vajiralongkorn, décimo rey de la dinastía Chakri, que sucedió a su padre, el Rey Bhumibhol Aduldayev, 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 el 5 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.

Desde que se produjo el último golpe de estado el 22 de mayo de 2014, el gobierno del país está en manos de la Junta Militar Consejo Nacional para la Paz y el Orden (National Council for Peace and Order), encabezada por el general Prayuth Chan-ocha, que actúa como Primer Ministro del país y fue elegido por una Asamblea Nacional constituida tras el levantamiento militar.

Las últimas elecciones se celebraron el 24 de marzo de 2019, tras sucesivos aplazamientos que finalmente mantuvieron a la Junta Militar en el poder durante 5 años. Los resultados de las elecciones se publicaron tras la coronación de Rama X, el 9 de mayo. Los resultados finales de las elecciones no otorgaron a ningún partido una mayoría absoluta y mantienen las divisiones políticas. Aunque el partido Palang Pracharath ocupó el segundo lugar en número de escaños, consiguió elegir a Prayut y formó un gobierno de coalición con votos de 249 senadores y parlamentarios de los partidos Demócrata y Bhum Jai Thai. En la oposición queda el thaksinista Phue Thai y el nuevo partido Future Forward (FFP) liderado por un joven millonario progresista, que recoge el voto joven urbano y que ha sido hostigado e ilegalizado.

Los partidos políticos más importantes en el país son:

Pheu Thai Party: partido ganador de las elecciones de julio de 2011 que se mantuvo en el poder hasta el golpe de estado de mayo de 2014. Durante este periodo, estuvo presidido por Yingluk Shinawatra, hermana del ex primer ministro Thaksin Shinawatra. Pheu Thai fue fundado en 2008 por miembros del disuelto People Power Party, formado por facciones del anterior Thai Rak Thai dirigido por el ex PM Thaksin Shinawatra y depuesto por un golpe de estado en 2006. El Pheu Thai conserva la ideología populista de sus antecesores y agrupa a los votantes en las zonas rurales, sobre todo del norte y noreste del país.

Partido Demócrata: Liderado por Abhisit Vejjajiva, jefe de gobierno anterior a la ex primera ministra Sra. Shinawatra. Se trata del partido político más antiguo de Tailandia, creado en 1945, y de corte conservador. Sus apoyos se concentran en Bangkok, entre la clase alta y media-alta, y en el sur del país.

Future Forward Party: Fundado en 2018 por Thanathorn Juangroongruangkit, hasta entonces vicepresidente de la mayor empresa de componentes de automoción de Tailandia. Se define como de centro-izquierda.

Palang Pracharath Party: Fundado en 2018 para ofrecer una salida política al actual Primer Ministro Prayut, que se presentó como candidato por este partido a las elecciones de 24 de marzo de 2019.

La nueva Constitución aprobada en referéndum en agosto de 2016 fue refrendado por una mayoría de la población, pero ha sido muy criticado por su falta de espíritu democrático, ya que, por un lado estableció un período transitorio en el que la Junta quedaba como “garante” del sistema político y, por otro, crea un Senado de 200 miembros designados por el Ejército (no electos) con capacidad para nombrar al Primer Ministro. El Poder Judicial reside en tres órganos principales: el Tribunal Supremo de Justicia, el Tribunal Constitucional y el Tribunal Supremo Administrativo.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Gabinete de Gobierno, presidido por el primer ministro, está formado por 6 vice primer ministros y 27 ministros, 34 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.

Los 6 vice primer ministros actualmente son: General Prawit Wongsuwan, para Seguridad Nacional, Sr. Wissanu Krea-ngam para Asuntos Legales, General Chatchai Sarikulya para Asuntos Exteriores, Sr. Somkid Jatusripitak para Economía, Jefe de las Fuerzas Aéreas Prajin Juntong para Infraestructuras e Inversiones, y Sr. Suwaphan Tanyuwardhana como Ministro de Presidencia.

Principales Ministerios económicos:

Ministerio de Finanzas: Ministro: Sr. Apisak Tantivorawong.

Encargado de la elaboración y gestión del presupuesto público así como de la política tributaria. Regula la emisión de moneda y supervisa la actividad de las entidades financieras. Además de las funciones propias de un ministerio de finanzas, tiene encomendada la gestión de monopolios fiscales (Thailand Tobacco Monopoly, Liquor Distillery Organization) 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. Sontirat Sontijirawong

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 Exportaciones, denominadas "Thai Trade Centres". En España este servicio se encuentra integrado en la Embajada Real de Tailandia en Madrid.

<http://www.moc.go.th/index.php/moc-english.html>

Ministerio de Asuntos Exteriores: Sr. Don Pramudwinai

En su estructura existe un "Department of International Economic Affairs", similar a la Dirección General de Relaciones Económicas Internacionales 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.
<http://www.mfa.go.th/main/en>

Ministerio de Transporte: Ministro: Sr. Arkhom Termpittayapaisith

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. Suwaphan Tanyuwardhana

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 Estadística Nacional). 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- 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 Junta de Inversiones de Tailandia- Board of Investment (BOI)

Secretaria General: Sra. Duangjai Asawachintachit

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. Actualmente su presidente es el primer ministro, el General Prayut Chan-o-cha.
<http://www.boi.go.th/index.php?page=index&language=en>

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector primario ha ido perdiendo peso paulatinamente en la economía tailandesa a favor de los servicios. En 2018, supuso un 8,1% del PIB, frente al 8,4% del año anterior o 11,3% en 2013. Dentro del sector, las actividades más importantes fueron agricultura y ganadería (90.41%), seguido por silvicultura y tala (0,92%) y por último, pesca y acuicultura (8.67%) según datos del NESDB.

Agricultura

La agricultura en Tailandia tiene una gran importancia económica, en términos de producción, exportaciones y, sobre todo, empleo, ya que el 31,6% de la población ocupada trabaja en este sector, según datos del Asian Development Bank (ADB). Además, juega un papel importante en momentos de crisis, por la capacidad de absorber la mano de obra excedente de la industria.

Aproximadamente, el 33,9% de la superficie del país es suelo agrícola y más de la mitad se dedica al cultivo de arroz. Otros cultivos importantes son la tapioca, la caña de azúcar y el caucho.

El sector agrícola, forestal y pesquero disminuyó un 1,6 por ciento, en comparación con una expansión del 2,7% en el tercer trimestre de 2019. El descenso fue causado principalmente por la sequía. Esto estuvo en línea con una reducción del índice de producción agrícola del 1,5 por ciento. Los principales productos agrícolas con contracción en la producción incluyeron el arroz (-3.2%), la caña de azúcar (-21.2%), el aceite de palma (-15.2%) y el maíz (-4.9%). Al mismo tiempo, los principales productos agrícolas que vieron una expansión incluyeron las frutas (8.4%), el caucho (2.4%) y la yuca (10.9%). Además, la producción pesquera y ganadera se expandió en un 13.7% y 0.7%, respectivamente.

El arroz sigue siendo el principal componente de la dieta y una de las principales exportaciones del país. Las cosechas dependen mucho de las lluvias, ya que sólo una pequeña parte de la superficie destinada al cultivo es de regadío. Tailandia domina buena parte del mercado mundial del arroz, pese a la creciente competencia de India y Vietnam. Se pronostica que la producción de arroz para 2020 aumentará a alrededor de 21 millones de toneladas métricas. Esto supone un aumento del 2% comparado con el año anterior, debido al aumento de la superficie de producción de arroz de la cosecha principal impulsada por precios atractivos de las fincas.

El cultivo de caña de azúcar es muy dependiente de las condiciones climatológicas, y Tailandia es el primer productor del Sudeste Asiático y el segundo productor mundial, después de Brasil. El pronóstico de producción de azúcar para 2020 se ha reducido drásticamente a 9,55 millones de toneladas, muy por debajo de los 14,57 millones de toneladas de la temporada pasada. Las razones principales son la apreciación del baht, las sequías y el bajo precio de la materia prima.

La producción de caucho natural también se ha reducido por los bajos precios de las materias primas en el mercado mundial. En los últimos años, Tailandia se ha convertido en el mayor exportador y productor mundial de caucho.

Características del sector:

- En los últimos veinte años, ha aparecido un subsector agroindustrial fuerte, por lo que la producción primaria va orientándose cada vez más hacia productos con un mayor valor añadido.
- 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 en el sector, a favor de grandes compañías agrícolas que aseguran una mayor estabilidad a los agricultores.
- La productividad en el sector sigue siendo baja por el escaso rendimiento de los cultivos y las dificultades para los agricultores de diversificar sus cosechas, considerando la reducida área de las zonas de regadío (64 mil km²).
- El uso de fertilizantes en el sector ha aumentado significativamente en los últimos años. Desde 2009 a 2013, el uso de kilogramo de fertilizantes por hectárea cultivable aumentó en un 37%, llegando a 167,7 kg/hc cultivable en 2013, un volumen superior a la media mundial (119,9 kg/hc).
- Los salarios del sector son bajos, siendo ésta una de las causas de los fuertes desequilibrios de renta en el país. El Gobierno ha tratado de mejorar los ingresos con diversos instrumentos: protección aduanera para sectores sensibles, préstamos blandos a los agricultores, subvenciones a los factores de producción (agua, fertilizantes y combustibles, entre otros), asistencia técnica al asociacionismo, diversificación de cultivos, investigación, etc. Sin embargo, según la OCDE los subsidios no han aumentado la competitividad a nivel global, a lo que se ha unido el aumento de producción de China o India, especialmente de arroz.
- La política arancelaria continúa siendo muy proteccionista para determinados productos agrícolas. Los aranceles aplicados actualmente oscilan entre el 0% y un 65%, con una media del 29,6%.

Ganadería

La ganadería ha sido tradicionalmente un elemento subsidiario de la agricultura, si bien en los últimos tiempos el aumento de la demanda urbana de productos derivados ha favorecido su orientación progresiva hacia el mercado y la intensificación de las explotaciones, fomentándose en particular la cría de aves de corral y de cerdos. Las buenas perspectivas para el sector de las exportaciones de alimentos en Tailandia han conducido a inversiones sustanciales en la industria ganadera. Con este incremento del comercio de ciertos productos cárnicos, el país se encuentra más cerca de cumplir su deseo de convertirse uno de los mayores proveedores de alimentos del mundo.

Pesca

La pesca desempeña un papel importante en la economía de Tailandia, especialmente por su papel en el comercio exterior. En 2018, la pesca supuso un 8,67% del sector primario y un 0,7% en términos del PIB a precios corrientes. La industria pesquera se ha desarrollado y se ha convertido en uno de los mayores exportadores pesqueros del mundo, generando alrededor del 20% de las exportaciones totales de productos alimenticios. Los principales artículos de exportación, representando más del 70% del total de las exportaciones de productos pesqueros, son conservas de atún y sardinas, camarones procesados, langostinos y calamares. Las materias primas procedentes del mar de Andamán y del golfo de Tailandia están disminuyendo año tras año y la industria depende cada vez más de materias primas importadas como el abadejo, el salmón y otros pescados.

Características del sector:

- Se sitúa entre los 20 países proveedores mundiales, pero sufre problemas de obsolescencia y de sobrepesca en su ZEE.
- La distribución de la pesca es 58,2% altura, 22,9% de bajura, 13,1% de agua dulce y 5,8% interior.
- La pesca que se lleva a cabo en la ZEE (60%), se realiza en una proporción de 70-30 entre el Golfo de Tailandia y el Mar de Andamán. Las áreas de mayor importancia pesquera son Songkla, Pattani, Samut Sakorn, Nakhorn si Thammarat y Trat.
- El sector se enfrenta a varios problemas como la pesca ilegal en los países vecinos, la sobreexplotación de los recursos marinos, y el empleo de mano de obra en condiciones cercanas a la esclavitud. Además, el suministro de atún no se ajusta a las exigencias de los productores de atún en conserva.
- La flota, tanto de bajura como de altura, se estima en unos 4.800 barcos, que dan empleo, directo e indirecto, a unas 662.000 personas. En general, en Tailandia siguen coexistiendo las tradicionales explotaciones familiares de un solo barco, con las modernas flotas dotadas de cámaras frigoríficas. La pesca tradicional, que se estima en un 80% del total, implica en muchos casos economías de subsistencia para los pescadores.
- Dada la sobreexplotación de los principales caladeros, se está desarrollando una potente industria acuícola. En todo caso, la FAO considera que el país debe hacer frente a una importante inversión en investigación y desarrollo para mejorar la eficiencia y calidad de la producción en piscifactorías.

A principios de enero de 2019 la Unión Europea sacó a Tailandia de la lista de países que no cumplen con la normativa contra las prácticas pesqueras ilegales (Illegal, Unreported and Unregulated, IUU), en la que estaba desde abril de 2015, en reconocimiento a la labor del Gobierno para erradicar dichas prácticas. Las medidas que han adoptado ahora para satisfacer la UE abarcan desde nuevas reglas hasta sistemas de monitoreo de embarcaciones y un sistema basado en satélites para rastrear los movimientos de los barcos de pesca. El país ha comenzado a interceptar e inspeccionar barcos de pesca en alta mar este año, una de las muchas medidas nuevas para frenar sus altos niveles de sobrepesca.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Aunque la agricultura fue el sector más afectado, la manufactura también se desacelera. La evolución de este sector durante los últimos veinte años ha sido muy notoria, siendo la producción industrial el motor de la transformación económica. El sector secundario alcanzó un valor agregado en precios corrientes de 156.900 millones de euros en 2018, un 34,9% del PIB, de acuerdo con los datos nacionales de NESDC. Sin embargo, el peso de este sector ha disminuido en los años recientes, de nuevo a favor de los servicios, como ocurría con el sector primario.

A pesar de esta disminución, los productos industriales siguen jugando un papel fundamental en la economía, ya que suponen importante saldos del comercio exterior. De hecho, en 2018 un 88,6% de las exportaciones de Tailandia corresponden a productos manufacturados. Dentro de estos, los automóviles (17,1%), los componentes electrónicos (16,6%), la industria alimentaria (13,8%), maquinaria y equipamientos (9,8%) son las principales partidas.

Características del sector:

La base industrial se creó con aportación de capital extranjero, fundamentalmente asiático (y, en buena medida, japonés), como resultado de sucesivas oleadas de deslocalización de industrias relativamente intensivas en mano de obra, para así reducir los costes laborales a partir de la década de los 1980s. 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. Esto se debe en parte a la paulatina reducción de ventajas competitivas en costes, especialmente en mano de obra, en comparación con los países vecinos.

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, incrementar su valor añadido y especialización 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, la eliminación de obstáculos jurídicos y la reindustrialización.

PRINCIPALES INDUSTRIAS TAILANDESAS (2018) APORTACIÓN AL PIB		
Industria	Miles EUR	%
Industria alimenticia	15.995.912	14,5%
Refinería de petróleo	11.541.598	10,5%
Ordenadores y electrónica	10.015.133	9,1%
Industria química	9.352.378	8,5%
Motores de vehículos	8.954.636	8,1%
Industria del caucho y del plástico	8.591.321	7,8%
Bebidas	7.157.264	6,5%
Equipos eléctricos	5.071.665	4,6%
Productos minerales no metálicos	4.633.496	4,2%
Fabricación de productos de metal	4.147.539	3,8%
Otros equipamientos de transporte	3.870.290	3,5%
Textil	3.351.373	3,0%
Confección de prendas de vestir	2.846.473	2,6%
Metales básicos	2.800.282	2,5%
Papel y derivados	2.479.332	2,3%
Industria maderera y del corcho	1.785.006	1,6%
Industria peletera	1.452.449	1,3%
Tabaco	1.238.526	1,1%
Industria farmacéutica	1.188.904	1,1%
Mobiliario	1.121.832	1,0%
Otras industrias	2.360.777	2,1%
Total valor añadido	109.956.186	100,0%

Fuente: Banco de Tailandia

Minería

La minería supuso un 2,5% del PIB y 11.993 millones de euros a precios corrientes en 2018. La principal partida fue la extracción de petróleo y gas natural (80,7% del total de minería) seguida por otra minería (16,4%), minería de carbón y lignito (2,8%) y la minería de metales (0,1%).

Dentro de este sector, destaca la explotación de zinc, arcilla calcárea, hierro y estaño. Tailandia se sitúa 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 (Birmania y Camboya). En cuanto a los minerales no metálicos, el principal es el lignito, aunque existen también importantes depósitos de potasio en la meseta noroeste. Además, Tailandia posee reservas de gas natural, insuficientes para cubrir la demanda doméstica, así como una pequeña reserva de petróleo. Tailandia sigue siendo muy dependiente de este tipo de importaciones para satisfacer la creciente demanda interna de energía.

Construcción

Según el estudio de mercado de Global Data “*Construction in Thailand - Key Trends and Opportunities to 2024*” publicado en octubre de 2019, se espera que la industria continúe creciendo durante el período de pronóstico (2019-2023), aunque a un ritmo más lento en comparación con el período anterior impulsado por los esfuerzos del gobierno para desarrollar la infraestructura de transporte del país, e impulsar el mercado de la construcción de viviendas.

Las grandes iniciativas como el *Eastern Economic Corridor* son señales de los ambiciosos planes de desarrollo industrial y de infraestructura del gobierno. En el primer semestre de 2019, el gobierno anunció planes para asignar 115 millones de euros para financiar cinco proyectos de viviendas de bajo coste en el país. El déficit de infraestructura de transporte y energía generará importantes oportunidades de proyectos en la próxima década en Tailandia.

En la siguiente tabla se pueden observar los datos de crecimiento del sector de la construcción, su peso sobre el PIB, y el valor en miles de millones de bahts.

	2017	2018	2019 f	2020 f	2021 f
Crecimiento real, % interanual	-2,32	2,4	5,03	5,02	5,05
% PIB	2,6	2,5	2,6	2,6	2,7
Valor MM THB	394,72	410,80	443,39	476,75	512,74
Valor MM €	11,35	11,81	12,74	13,71	14,74

Fuente: Elaboración propia con datos de NESDB y BMI Research

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector servicios ha ido ganando peso en la economía. En términos del PIB, las actividades de este sector, representaron el 57,1% en 2018, por lo que la economía es actualmente una economía terciarizada. En el primer trimestre de 2020 se ha apreciado una reducción del sector de los servicios del 1,1%, en comparación con un aumento del 4,1% en el trimestre anterior. La reducción del sector de servicios se debe principalmente a la disminución del número de turistas que ha afectado tremendamente al turismo y los sectores relacionados con el turismo, en particular se ha visto una reducción del transporte, almacenamiento, y actividades de servicio de alojamiento y comida. Mientras tanto, los sectores de servicios clave serían el comercio al por mayor y comercio al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas, información y comunicación, y las actividades inmobiliarias mostraron una desaceleración del crecimiento.

Turismo

Un total de 39,8 millones de turistas extranjeros visitaron Tailandia en 2019, lo que supuso un aumento del 4,24% con respecto al año anterior. Además, señaló que la actividad turística generó unos ingresos de unos 55.500 millones de euros, alrededor del 12% del PIB nacional y un 9,63% más que en 2017. Es la principal fuente de divisas del país y genera más de 2.336.500 de empleos directos (6,2 % del total del mercado). China es el principal mercado emisor de turistas, con 28,2% del total. Seguido, está Malasia (10,8%), Laos (4,7%) y Corea del Sur (4,5%). Los ingresos crecen a ritmo menor por el tipo de turistas que atraen. En el primer trimestre 2020 han caído drásticamente (-76% a la espera de un descenso mayor en el segundo). El sector está devastado por las medidas contra el coronavirus.

	Procedencia turistas 2018	Procedencia turistas 2019
China	27,5%	28,2%
Malasia	10,7%	10,8%
Corea del Sur	4,7%	4,5%
Laos	4,6%	4,7%
Japón	4,3%	4,1%
India	4,2%	4,3%
Rusia	3,9%	3,6%
EE.UU.	2,9%	2,7%
Singapur	2,8%	2,7%
Vietnam	2,7%	2,8%
Otros	31,8%	31,6%

En el primer trimestre de 2020, las actividades de alojamiento y alimentación se redujeron en un 24,1%, en contraste con un aumento del 6,8% en el trimestre anterior. Las actividades de alojamiento disminuyeron un 35,0%, tras un aumento del 6,9% en el trimestre anterior, debido principalmente a la COVID-19, lo que refleja una importante disminución de las llegadas de turistas extranjeros que se situaron en 6,69 millones de personas, lo que indica un descenso del 38,0%. El número de turistas chinos disminuyó en un 60,0%. En consecuencia, los ingresos por turismo internacional se contrajeron en un 39,0%. Las actividades de servicios de alimentación cayeron un 13,9%, en contraste con una expansión del 6,7% en el trimestre anterior.

Estructura del sector:

- El sector turístico es un elemento clave para el desarrollo económico y social del país. Permite, por un lado, capitalizar la industria por el importante papel del cambio de divisas y acumular reservas internacionales, además de aliviar la presión para la financiación externa. Este sector es el motor de otros, como el transporte, la energía o la hostelería y puede actuar como sector receptor del exceso de trabajadores del sector secundario, lo que suaviza la saturación que pueden darse en la industria tras el rápido desarrollo inicial de las últimas décadas y la paulatina automatización de esta.
- El gobierno intenta promover una mayor calidad en el turismo, para aumentar el valor añadido en la industria local. Asimismo, otro de los ejes de las políticas de impulso al sector implica el desarrollo de un mayor consumo interno de este tipo de servicios, promocionando nuevos destinos turísticos en provincias de menor desarrollo.
- Las medidas adoptadas para la promoción del turismo han incluido la creación y mejora de recursos e infraestructuras, esfuerzo de promoción y divulgación de nuevos destinos, simplificación de los procedimientos de inmigración y apuesta por la formación y cualificación de los profesionales del sector.

Servicios financieros

El sector de servicios financieros ha representado un 7,5% del PIB en 2018. 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, ya que en 1994 representaba un 9% del PIB.

El Plan Maestro del Sector Financiero (FSMP, Financial Sector Master Plan), 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. Ahora mismo, están desarrollando la Fase III del FSMP (2016-2020) donde se promueve la digitalización y la eficiencia de los servicios de pago, facilitar el comercio regional, la accesibilidad tanto de empresas como individuos al sistema financiero.

El sector se encuentra virtualmente cerrado a la entrada de inversión extranjera por la Financial Institutions Business Act, B.E. 2551 (2008), en la que se exige que al menos tres cuartas partes del accionariado y de los consejeros sean de nacionalidad, aunque pueden existir excepciones si son aprobadas.

Los 10 principales bancos comerciales, ordenados por capitalización bursátil son:

PRINCIPALES BANCOS	Total activos (M THB)
BANGKOK BANK	3.135.746
SIAM COMMERCIAL BANK	2.952.447
KRUNG THAI BANK	2.908.358
KASIKORNBANK	2.724.055
BANK OF AYUDHYA	2.234.725
TMB BANK	1.045.342
THANACHART BANK	999.575
UNITED OVERSEAS BANK	566.212
MIZUHO BANK	469.428
CIMB THAI BANK	385.108

Fuente: Banco de Tailandia (BoT)

Telecomunicaciones

Las empresas públicas son dos: Telephone Organization of Thailand (TOT) y The Communications Authority of Thailand (CAT). En la actualidad, TOT provee servicios a las llamadas locales y CAT cubre las llamadas internacionales, pero está prevista su fusión en una única compañía para ganar competitividad. Las dos empresas públicas están bajo el control del Ministerio de Información y Tecnologías de la Comunicación.

En el sector privado de las telecomunicaciones hay 3 grupos principales: AIS, True y DTAC, por orden de cuota de mercado. Dos de las empresas pertenecen a corporaciones internacionales (AIS a Intouch Plc, Singapur; DTAC a Telenor, Noruega), y True al grupo Charoen Pokpan Plc. Las líneas fijas de teléfono son provistas mayoritariamente por TOT, que absorbió TT&T Public Co. en 2017. True también da servicio en línea fija aunque el número de suscriptores de servicios de línea fija está decreciendo de manera constante desde 2007. En 2018 había 2,93 millones de líneas, un 15 % menos que en 2017. La proporción de suscriptores de línea fija frente al número de hogares en 2018 fue del 13.5%. Según la Comisión Nacional de Difusión y Telecomunicaciones (NBTC, National Broadcasting and Telecommunications Commission), en 2019 había aproximadamente 126 millones de líneas móviles (69 millones de población).

Respecto a los servicios de internet, se proveen a través de banda ancha fija y móvil. En 2018, los suscriptores de banda ancha fija fueron 9,19 millones, un 11.9% más que en 2017 (un 37,6 % de los hogares). Además, las estimaciones para 2019 prevén un nuevo incremento del 9% respecto a 2018. Las principales empresas prestadoras de estos servicios son, por este orden de cuota, True (37,9 %), 3BB (37,7 %), TOT (17,0 %) y Awn (6,0 %). Por otro lado, en 2017 se registraron en total 67,1 millones de suscriptores de banda ancha móvil, un 4,8 % más que en 2016, gestionadas por AIS (46,8 %), DTAC (27,2 %) y True (26,0 %). En febrero 2020, se sacaron a subasta 48 licencias relacionadas con el 5G recaudando un total de 100,52 billones de baht (3 billones de euros). AIS ganó 23 licencias de espectro de 5G, y True Move H Universal Communication Plc (True Move H) otras 17. STAC ganó 2 licencias y los operadores estatales, CAT TELECOM y TOT, ganaron 2 y 4 licencias respectivamente. El lanzamiento comercial de los servicios 5G se espera para finales de este año.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONOMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Transporte

El Plan maestro de Infraestructuras para el período 2015-2022, valorado en 3,3 billones de bahts (84.500 M €) consta de 5 planes:

- Plan 1: Desarrollo de rutas ferroviarias entre las principales ciudades del país. En este plan, se incluyen proyectos negociados bilateralmente con China y Japón.
- 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 la conectividad. Este plan se centra en el 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.

Los proyectos más importantes actualmente son:

Eastern Economic Corridor (EEC): una nueva Zona Económica Especial para atraer nuevas industrias innovadoras que abarca tres provincias: Chachoengsao, Chonburi y Rayong- con una superficie total de más de 13.000 kilómetros cuadrados. El EEC tiene un enfoque sectorial más amplio en comparación con las ZEE anteriores. Además de las industrias manufactureras, como la automoción, la electrónica, la robótica y la bioquímica, la zona tiene como objetivo desarrollar la agricultura y la biotecnología, los servicios médicos y el turismo de gama alta.

Estas expansiones industriales se verán facilitadas por una mejora de la infraestructura de transporte en forma de la expansión de los puertos Laem Chabang y Map Ta Phut, el aeropuerto internacional U-Tapao, la construcción de una línea de alta velocidad Bangkok-Rayong y la autopista existente que atraviesa las tres provincias. Por tipos de transporte, el ferroviario es el que recibe una mayor asignación, con el 66% del presupuesto, seguido por el transporte público subterráneo (22,1%), carreteras (8,9), aire (2,9%) y agua (0,2%).

Marítimo y fluvial

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

Los principales puertos comerciales son:

- Klong Toey, también denominado 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. Este puerto no puede acomodar buques de más de 12.000 DWT, largo mayor a 172m o calado superior a 8m, razón por la cual se creó el puerto de Laem Chabang en 1961 con el objetivo de facilitar el acceso a los buques de gran tamaño.
- (ii) Laem Chabang, que mueve aproximadamente 6,9 millones de TEU/año y se sitúa en los distritos de Tungsukhla, Sriracha y Banglamung de la provincia de Chon Buri. El puerto tiene estructura de U, con 450m de ancho por 1.600m de largo y capacidad para barcos Panamax, de 3000 TEUs.
- (iii) Sriracha Harbour Deep Seaport, en Chonburi que fue el primer puerto de Tailandia habilitado para buques de hasta 100.000 TPM.

Otros puertos importantes a nivel local 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. El Departamento Marítimo del Ministerio de Transporte es el encargado de mejorar la logística de estas vías de navegación.

Aeropuertos:

Airports of Thailand Public Company Limited (AOT - www.airportthai.co.th/main/en) es una compañía estatal que bajo la supervisión del Ministerio de Transporte, se encarga de la supervisión de todos los aeropuertos. El país cuenta con 109 aeropuertos, entre ellos seis aeropuertos internacionales, situados en Bangkok (Suvarnabhumi y Don Muang), Chiang Mai, Chiang Rai, Phuket y Hat Yai.

En 2018, el número de movimientos de aeronaves, pasajeros y volumen de carga aérea en los 6 aeropuertos aumentó en 6,54%, 5,53% y 2,65% respectivamente. Los movimientos de aeronaves aumentaron de 833.084 a 887.602 vuelos. El número de pasajeros aumentó de 133,12 a 140,47 millones, mientras que el volumen de carga y correo aumentó levemente de 1,60 a 1,64 millones de toneladas.

Se han planteado proyectos de mejora de la capacidad en algunos aeropuertos. La ampliación del aeropuerto de Suvarnabhumi, diseñado para recibir 45 millones de pasajeros anuales, pero que actualmente opera con alrededor de 60, se completará previsiblemente en durante este año 2020. Se ha fijado una partida presupuestaria de 63.000 millones de bahts (1.651 M€) para continuar con ampliaciones hasta los 90 millones de pasajeros.

- Proyecto de ampliación del Aeropuerto Internacional U-Tapao

El Consorcio BBS, compuesto por Sino-Thai Engineering and Construction, Bangkok Airways y BTS Group Holdings, han resultado ganadores de la licitación para el proyecto de ampliación del Aeropuerto Internacional U-Tapao. El proyecto es parte del plan del Gobierno para el desarrollo de infraestructuras, iniciativa del Corredor Económico Oriental (EEC en inglés). Concretamente, consiste en la ampliación del Aeropuerto Internacional U-Tapao en dos fases, con el objetivo de finalizar la reconversión de aeródromo militar a aeropuerto internacional:

1. El Gobierno financiará con más de 570 M € la obra civil para la construcción de una segunda pista de aterrizaje y una segunda torre de control del tráfico aéreo.
2. A través de inversión privada, se financiará la construcción de una tercera terminal de pasajeros (primera con vocación comercial) incluyendo un centro de transporte terrestre, un complejo logístico y de carga, una zona de libre comercio y un centro comercial, con un coste total de aproximadamente 7.000 millones de euros.

Este consorcio compuesto por Sino-Thai Engineering and Construction (constructora tailandesa), Bangkok Airways (operador aéreo) y BTS Group Holdings (operador de transporte) es el elegido, pues, para llevar a cabo el proyecto de ampliación del Aeropuerto Internacional U-Tapao. Se espera que la obra esté terminada para el año 2024, aunque en la situación actual se pueden esperar dificultades para llevar a cabo este proyecto. Es parte de varios megaproyectos que conforman el plan del Gobierno para el desarrollo de infraestructuras en Tailandia, apoyado por el EEC y con un presupuesto aproximado de 20.000 millones de euro. Entre estos destacan, además, la línea de alta velocidad que unirá tres aeropuertos clave (Suvarnabhumi, Don Mueang y U-Tapao), la tercera fase del puerto marítimo de Laem Chabang y la tercera fase del puerto marítimo de Map Ta Phut.

Autopistas

Tailandia se encuentra inmerso en un proceso de modernización de sus infraestructuras con el objetivo de aumentar la conectividad de los puntos de producción domésticos y con sus vecinos de ASEAN. El propósito final de este proceso es convertirse en un hub logístico dentro de la subregión.

La construcción de nuevas carreteras en el East-West Economic Corridor (EWEC) ha permitido conectar el sur de China. La firma por parte de 26 países del Asian Highway Agreement en 2004, así como la implementación de los tratados de libre comercio han fortalecido asimismo las conexiones terrestres con el resto del mundo.

El Plan Maestro de Desarrollo de Infraestructura de Transporte (2015-2022) prevé invertir 88.500 millones de euros para modernizar las infraestructuras del país. El 8,9% de este presupuesto se dedicará a actualizar la red de autopistas para aumentar la capacidad de las carreteras. Estas incluyen 326 km en cinco rutas conectadas con Bangkok –Bang Pa-In-Korat, Bang Pa-In- Nakhon Sawan, Bang Ai-Kanchanaburi, Nakon Phaton - Cha-Am y Chonburi- Ma Tha Phut – además de 11 rutas transnacionales de 292 km y otros 159 km que conecten puntos clave como el aeropuerto de Suvarnabhumi.

Ferrocarriles

La red ferroviaria se extiende 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. Con respecto al transporte metropolitano, únicamente Bangkok cuenta con un sistema de metro elevado y subterráneo que da servicio a 1,13 millones de pasajeros diarios.

La actual red nacional de ferrocarril se compone de 5 líneas con un total de 4.431 km (de los cuales el 91,4% son de vía única) gestionados por la State Railway of Thailand (SRT). La infraestructura deteriorada y el equipamiento obsoleto de la red hacen necesario su modernización por la cantidad de accidentes y descarrilamientos que se han producido en los últimos años. Adicionalmente, el volumen de transporte de mercancías a través de transporte ferroviario es subsidiario con apenas un 1,9% del total del transporte.

El sector ferroviario es uno de los más beneficiados en el presupuesto con un gran número de proyectos nuevos y planes de expansión. Los dos planes de inversión en infraestructura anunciados por el gobierno en diciembre de 2016 y diciembre de 2015 se centraron en la infraestructura de transporte: del plan de 1,8 billones de bahts (47.025 M €) anunciado en 2015 (Plan de Infraestructuras 2015-2022), alrededor del 88% del valor del proyecto está en proyectos de ampliación del sistema de tránsito ferroviario de Bangkok, en ferrocarriles de alta velocidad, y en la conversión de los ferrocarriles existentes en vías dobles y la mejora de sus conexiones con los países vecinos.

A pesar de que la mayoría de los proyectos se han impulsado gracias a la financiación pública y a la rapidez a la hora de aprobarlos, para los futuros proyectos se recurrirá a fórmulas de financiación público-privada ayudando a generar oportunidades de participación e inversión a las empresas privadas y extranjeras con el objetivo de optimizar costes e incrementar la competitividad.

Los principales proyectos de la red ferroviaria que se esperan los próximos años son:

1. Proyectos de desdoblamiento de vía, renovación de la infraestructura de la red nacional de ferrocarril: El 28 de diciembre de 2017, una iniciativa gubernamental para sustituir el transporte aéreo y por carretera por el ferroviario alcanzó un hito importante cuando la SRT firmó nueve contratos con contratistas privados para completar 5 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 €).

2. Proyectos de tren de Alta Velocidad:

Actualmente existen cuatro proyectos de trenes de alta velocidad en cartera bajo la responsabilidad del SRT.

- Línea HST Norte: Bangkok – Chiang Mai
- Línea HST Noreste: Tailandia – China
- Línea HST Este: Eastern Economic Corridor (conexión de los 3 aeropuertos)
- Línea HST Sur: Bangkok – Hua Hin

3. Proyectos urbanos de ampliación de la red metropolitana en Bangkok:

Existen en la actualidad tres infraestructuras de este tipo: las líneas de BTS (Bangkok Transit System), la conexión con el aeropuerto y la línea de metro MRT (Mass Rapid Transit). En conjunto, solo cubren un recorrido de 110,6 km, pero el gobierno espera ampliarlo hasta 524,6 km en los próximos años. Además, la expansión de estas líneas de transporte probablemente provocará la demanda de otras construcciones en los municipios cercanos, como Nonthaburi, Pathumthani y Samut Prakan. Hay 10 proyectos de ampliación de la red de transporte público en Bangkok en el Master Plan de la OTP y otros cuatro adicionales.

4. Proyectos de tren ligero para transporte metropolitano en las ciudades de Phuket, Chiang Mai, Nakhon Ratchasima y Khon Kaen.

Para más información puede consultarse el Estudio de Mercado sobre el mercado de equipos e infraestructuras ferroviarias en Tailandia (2018).

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.

Estos planes energéticos son: Power Development Plan (PDP), Alternative Energy Development Plan (AEDP), Energy Efficiency Plan (EEP), Oil Plan y Gas Plan.

Las plantas de energía basadas en la comunidad utilizarán un mecanismo de Feed-in-Tariff (FiT) en la inversión de energía renovable para productores de energía muy pequeños (Very Small Power Producers: VSPP), con 10 MW para la planta de energía no firme. La capacidad total de compra es de 700 MW y este se llevará a cabo en 2 tipos de proyectos: Proyecto "Quick Win" durante el 2020 seguido del proyecto "Ordinary" a partir de 2021.

El desarrollo de las energías renovables y la eficiencia energética han sido fuertemente promovidos y apoyados durante la última década. La producción de energía procedente de fuentes renovables en 2018 fue del 23,6%, es decir, 17.156 ktep –objetivo 30% para 2036.

El balance energético muestra que se trata de un importador neto de energía primaria. El consumo final de energía en 2018 fue de 83,952 ktep, un aumento del 4.0% respecto al año anterior. El 84,3% de la energía consumida procedió de fuentes no renovables, mientras que el 6,5% fue energía renovable tradicional (residuos agrícolas) y el 9,0% energía renovable (biomasa, solar, eólica, hidroeléctrica, biogás y residuos urbanos).

La importación total de energía en 2018 fue de 83.066 ktep, un aumento del 5,5% con respecto al año anterior. La exportación total de energía fue de 12,639 ktep, en 2018, aumentó en un 4.1% con respecto al año anterior, y los productos derivados del petróleo jugaron la mayor cantidad con un total de 86,3%.

Para más información puede consultarse el Estudio de mercado de las energías renovables en Tailandia (2018).

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Siguiendo el ritmo del Sudeste Asiático, **Tailandia ha crecido al 6 o 7% en los últimos 50 años**, con picos del 9 al 10% y la grave crisis de 1997-98 de la que se recuperó rápido. El gran avance socioeconómico ha elevado el PIB per cápita hasta 7.273 \$ en 2018, 17.871 \$ en PPA (Banco Mundial). Se considera un caso de éxito, un país "upper middle income". El Human Development Index, UNDP ha pasado de 0.57 en 1990 (91º de 130 países) a 0.76 en 2018 (77º de 189). En los últimos años es evidente la **debilidad de su modelo** por la excesiva dependencia de la exportación de manufacturas y del turismo, la escasez de mano de obra y su modesta productividad, la falta de inversión por bajas expectativas, la gran desigualdad y la concentración de poder oligopolístico. Agotados los motores de la economía, **el crecimiento se venía moderando**. Hasta que llegó el COVID.

En 2018 el PIB creció el 4,3% pero en 2019 se frenó al 2,4%. El Gobierno lo achacó a factores externos como las tensiones comerciales y la apreciación del Baht que afectó a las exportaciones y al turismo. Otros apuntaban factores internos como la atonía del consumo por el endeudamiento de las familias (78% del PIB), la inversión privada frenada por la incertidumbre y el apalancamiento empresarial y dificultades para ejecutar las inversiones públicas presupuestadas. Del lado de la oferta se achacaba a la pertinaz sequía. En otoño 2019 se lanzaron dos **paquetes de estímulo** de 15.000 M \$ consistentes en gasto al consumo y el turismo interno, condonación de deudas, ayudas a vivienda social y a agricultores afectados por la sequía. Meros alivios a corto plazo al consumo para sostener el crecimiento.

Las **perspectivas para 2020** rondaban el 2,5% en un contexto de incertidumbre internacional. En el **primer trimestre 2020 el descenso del PIB ha sido del 1,8%**, para el segundo y tercero se espera sea mucho más acusado, ante los shocks de oferta y de demanda en China, en Asia y en todo el mundo, tanto en exportaciones como en el turismo. Para 2020 el **WEO de abril del FMI predijo un descenso del 6,7% del PIB. El Bank of Thailand, que en abril preveía el -5,3% ahora predice un -8,1%. Otros pronostican hasta el -10%**.

Con dificultad y cinco meses de retraso, en febrero se aprobó el **presupuesto del año fiscal 2020**. Un presupuesto expansivo con un gasto creciente que no merece ya la pena detallar pues ha quedado desbordado. El déficit rondará el 7 u 8% con **más paquetes de soporte a las rentas, estímulo del gasto y sostenimiento de las empresas**. En marzo 2020 se anunció un primero por 12.000 M \$ y un segundo de 4.000 M. En abril se anunció otro por 53.000 M \$, un total cercano al 20% del PIB. Algunas medidas se han ejecutado inmediatamente, otras están por concretarse. Su financiación será en parte con endeudamiento dentro del margen que permite la deuda pública por debajo del 43%.

En 2019 **el IPC** alcanzó el 0,7%, los últimos 3 años por debajo del objetivo. En mayo 2020 la tasa interanual ha descendido hasta el -3,4% por el descenso en alimentos y combustibles. Los bajos precios de los alimentos frescos y una inflación subyacente baja (0,5%) pueden cronificarse en deflación.

El **desempleo** estaba hasta marzo 2020 en un envidiable 1,1%, cifra que no ocultaba el empleo precario y el subempleo de baja productividad bastante generalizado. En 2019 ya se registraron descensos en el empleo industrial con cierres de fábricas que **se están agravando en 2020** en medio de una situación crítica para la industria como para el turismo. Se habla de entre 6 y 10 millones de empleos en grave riesgo, un escenario inconcebible en Tailandia.

El **Baht (THB) se ha apreció** desde 2018 ante al euro y el dólar. En 2019 lo hizo el 8,8% frente al dólar, la divisa asiática que más se apreció. Los fundamentos de la economía (reservas, y superávit corriente) convirtieron al Baht en moneda refugio para la inversión asiática (la china con dificultades en HongKong). Para frenar la apreciación el Bank of Thailand rebajó el tipo de referencia 25 puntos básicos tres veces, con escaso efecto. Ante las pésimas perspectivas de la exportación y el turismo por el coronavirus se depreció en febrero y marzo 2020. En marzo se decidió un recorte de 25 pb y otro en mayo para dejarlo en el 0,50%. **El Baht se depreció un 10% para recuperarse casi un 4% desde abril.**

La **balanza comercial y la balanza por cuenta corriente** han sido superavitarias en los últimos años. El superávit corriente alcanzó el 11% en 2017 por los ingresos del turismo y el superávit comercial. Para 2018 se redujo al 7,5% del PIB y para 2019 fue 6,8% del PIB. Las reservas de divisas alcanzaron cifras record (224.300 M\$) en diciembre 2019, supusieron 10,5 meses de importaciones. entre enero y mayo 2020 tanto la importación (- 11,6%) como la exportación (- 3,7%) o el turismo se han reducido considerablemente. En el segundo el descenso será mucho mayor. El superávit corriente probablemente quede entre el 3 y 4% del PIB. Las reservas exteriores se han mantenido (237.245 M\$ en mayo).

En 2019 la **exportación de mercancías** descendió el 2,6%. Las de joyería y metales preciosos salvaron de una caída mayor. Electrónica y caucho fueron las partidas más afectadas. Las destinadas a China descendieron el 3,8%. También (4,6%) la **importación**, en gran medida materias primas y productos intermedios para las manufacturas a exportar. Se espera un importante descenso de ambos flujos por una industria (automoción, electrónica) integrada en las cadenas de valor en Asia. Con gran efecto macroeconómico pues la exportación es el 68% del PIB. **La dependencia de la exportación es una grave vulnerabilidad.**

En 2019, pese a la apreciación del Baht, **llegaron 40 millones de turistas**, 27% chinos, una gran dependencia en un sector que supone más del 15% del PIB y más del 18% del empleo. Los ingresos crecen a ritmo menor por el tipo de turistas que atraen. En el primer trimestre **2020 caen dramáticamente (-76% a la espera de un descenso aún mayor en el segundo). El sector está devastado.**

La **inversión extranjera** se desplomó tras el golpe de estado de 2014 para ser desde entonces emisor neto de capital. En 2017-18 las entradas de inversión directa se recuperaron hasta 6.660 M\$ y 10.400 M\$ para descender otra vez en 2019 a 4.146 M\$. En cuanto a su inversión en el extranjero fueron 16.960 y 18.440 M\$ en 2017-18 para descender a 11.850 M\$ en 2019. Varias empresas tailandesas son importantes inversores en Asia con intereses en Europa y algunos América. En 2020 ambos flujos se han reducido de forma importante.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2016	2017	2018	2019
Evolución del PIB (%) (p)	3,3	3,9	4,8	2,4
PIB por habitante(\$) (PPP)	16.928	17.895	19.126*	20.267*
PIB absoluto (M\$) (p corrientes)	411.839	455.378	490.120	543.200*
IPC (var últ 12 meses %)	0,19	0,66	1,10	-3
Tasa de Descuento (%)	1,50	1,50	1,50	0,75*
Desempleo (%)	1,0	1,2	1,2	1,1
Exportaciones (M\$) (p)	215.388	236.634	252.486	246.244
Exportaciones a UE (M\$)	13.602	15.016	15.142	14.948
Importaciones (M\$) (p)	194.198	221.519	249.232	237.727
Importaciones desde UE (M\$)	20.669	22.316	22.906	23.009
IED recibida (M\$) (neta)	2.810	8.229	13.205	4.171*
IED emitida (M\$) (neta)	13.362	18.531	21.249	9.846*
Saldo por cuenta corriente (% PIB)	11,7	9,6	5,6	6,8
Reservas exteriores (M\$)	171.900	202.600	205.641	224.300
Saldo presupuestario (% PIB)	-2,7	-2,7	-2,5	-2,5
Deuda externa (Millardos \$)	132,2	155,2	161,0	170,7
% servicio de la deuda/exportaciones	5,8	5,7	6,2	6,6
Tamaño sector público (% PIB)	21,4	21,7	22,3	n.d.
<i>Fuente Fondo Monetario Internacional; Bank of Thailand; National Economic and Social Development Board (NESDB); Ministry of Commerce.</i>				

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

De acuerdo con los datos provisionales del NESDB, en el año 2019 el sector primario supuso el 8,0% del PIB, el sector secundario el 30,9% y el terciario el 61,1%. Con respecto a los años anteriores, expuestos en el cuadro, la contribución del sector primario e industrial ha decrecido, en favor del sector servicios.

El análisis de la estructura del PIB por componentes del gasto en 2019 refleja que la mayor parte del gasto ha derivado de la demanda interna. En concreto, el consumo privado es el que mayor peso ha tenido, con una aportación del 50,1% del PIB. El gasto de consumo final privado se desaceleró con respecto al trimestre anterior, a lo que contribuyó principalmente el debilitamiento del poder adquisitivo de los hogares debido a los menores ingresos de los hogares tanto del sector agrícola como del no agrícola y al bajo nivel del índice de confianza de los consumidores por cuarto trimestre consecutivo. Estos factores hicieron que los hogares gastaran con cautela.

Además, a la luz de la rápida difusión de COVID-19, se impusieron restricciones a los viajes en todo el mundo. No obstante, la tasa de inflación se mantuvo baja, especialmente en los productos energéticos. El consumo público, al igual que el consumo privado, ha sufrido un decrecimiento relativo en los últimos años hasta alcanzar el nivel del 16,1%.

Por otro lado, la inversión (pública y privada) ha supuesto el 22,6%, la cual confirma una leve tendencia positiva en comparación con los años anteriores.



CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2016	2017	2018
POR SECTORES DE ORIGEN			
AGROPECUARIO	8,4	8,3	8,1
INDUSTRIAL	32,9	32,7	32,3
MINERÍA	2,7	2,5	2,5
MANUFACTURAS	27,2	27,2	26,7
ELECTRICIDAD Y AGUA	3,0	3,0	2,6
SERVICIOS	58,6	59,0	59,6
CONSTRUCCIÓN	2,8	2,6	2,5
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	8,0	8,0	8,2
COMERCIO	15,0	15,5	15,8
FINANZAS	7,7	7,5	7,5
INMOBILIARIO	2,4	2,4	2,4
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	6,1	5,9	5,8
OTROS SERVICIOS	16,6	17,1	17,4
TOTAL	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO			
Consumo Privado	49,0	47,8	48,9
Consumo Público	16,9	16,4	16,5
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO			
FBCF	21,1	22,8	22,8
Var. existencias	-2,9	-0,3	2,4
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	68,5	68,2	64,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	53,7	54,6	56,0
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	-2,7	-1,6	0,9
TOTAL	100,0	100,0	100,0

Fuente: NESDB y Banco de Tailandia

3.1.2 PRECIOS

En 2019 el IPC se situó en el 0,7% lo que supone que lleva ya 3 años por debajo del objetivo del Gobierno (1,5-2,5), debido a los bajos precios de alimentos frescos y una inflación subyacente baja que amenaza con cronificarse.

La inflación general en los dos primeros meses de 2020 fue de un promedio del 0,90%, frente al 0,40% del trimestre anterior. El aumento fue paralelo a la disminución de los precios de la energía, ya que los precios del petróleo en el país disminuyeron con respecto al mismo período del año pasado, tras la decisión de reducir las contribuciones al Fondo del Petróleo. La inflación de los alimentos frescos se mantuvo en gran medida sin cambios con respecto al trimestre anterior.

Los precios de los alimentos frescos disminuyeron en varias categorías de productos, como las verduras y frutas, los huevos y los productos lácteos, así como el arroz, la harina y los productos de harina. Sin embargo, la disminución se vio compensada en parte por el aumento de los precios de la carne, principalmente en consonancia con los precios de la carne de cerdo, dada su menor producción. Se proyectó que la inflación general en marzo disminuiría en consonancia con los precios mundiales del petróleo crudo.

La inflación subyacente en los dos primeros meses del primer trimestre de 2020 se situó en un promedio del 0,53%, frente al 0,47% del trimestre anterior. La inflación subyacente en las categorías no alimentarias disminuyó ligeramente en línea con los precios de los productos de cuidado personal. Esto se debió en parte a que las empresas realizaron más actividades de promoción. En otras categorías, los precios aumentaron ligeramente debido a una demanda más débil en línea con las condiciones económicas.

INFLACIÓN GENERAL Y SUBYACENTE					
	2017	2018	2019*	2020 (p)	2021 (p)
Inflación general	0,7	1,1	0,7	-1,0 (0,8)	0,3
Inflación subyacente	0,6	0,7	0,5	-01 (0,7)	0,1
<i>Fuente: Bank of Thailand, Forecast Summary in Monetary Policy Report Ultima actualización: mayo 2020</i>					

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La población activa de Tailandia ascendió en 2019 a 38,18 millones de personas, situándose la tasa de desempleo en el 1,1%, de acuerdo con el BOT, cifras que están en línea con los datos de paro de años anteriores. Hay que señalar que esta baja tasa de desempleo oculta la realidad del subempleo en Tailandia, los trabajos precarios y el empleo de familiares en las empresas.

Según los datos de diciembre de 2019 de la Oficina Nacional de Estadística, la población ocupada se distribuye en 30,4% trabaja en el sector primario, un 23,5% está empleada en la industria, y un 46,1% en servicios.

El poder adquisitivo general de los hogares se ha visto significativamente debilitado. El brote de COVID-19 ha afectado aún más al empleo y a los ingresos no agrícolas, mientras que la sequía podría tener un impacto mayor del esperado en los ingresos agrícolas. La pandemia ha debilitado aún más el ya frágil poder adquisitivo de los hogares.

Los hogares no agrícolas se enfrentaron a mayores riesgos de pérdidas debido a los cambios en las pautas de empleo, que pasaron de un contrato mensual a uno diario, a la suspensión temporal o parcial de las operaciones comerciales. Estos riesgos a la baja, que inicialmente se habían concentrado en los sectores manufactureros relacionados con la exportación, se extendieron al sector de los servicios relacionados con el turismo, como la hostelería y el comercio minorista. En consecuencia, los ingresos no agrícolas disminuyeron considerablemente.



3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

De acuerdo a la última evaluación realizada por el Banco Mundial, el índice de Gini en 2018 fue de 36,4, lo que lo sitúa como un país más igualitario, por ejemplo, que Malasia, Filipinas, Indonesia o Estados Unidos; pero más desigual que Vietnam, España, India o Egipto.

Por otro lado, en el Índice de Desarrollo Humano realizado por el PNUD en 2018, Tailandia obtuvo un coeficiente de 0,765, lo cual posiciona al país en el puesto 77º de 188 países analizados, mejorando su posición con respecto al año anterior. España está en el puesto 25º, Malasia en el 61º y Vietnam en el 116º.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Las autoridades acordaron que la política fiscal expansiva será clave para mantener el impulso del crecimiento. Han sido optimistas en cuanto a los retrasos en el presupuesto del años fiscal 2020 y han informado de que el desembolso no va a afectar materialmente al gasto público.

En primer lugar, hay una provisión para el presupuesto del año fiscal 2019 para cubrir los gastos de dicho años antes de que el presupuesto del año fiscal 2020 entre en vigor; en segundo lugar, los retrasos en los nuevos proyectos para los que se preveían desembolsos serán temporales.

Se espera que la postura fiscal siga siendo expansionista para el año fiscal 2020.

El desarrollo de la política monetaria cambió tras la crisis financiera de 1997 y la intervención del FMI. Desde entonces el Banco Central fija su objetivo en términos de inflación, a fin de mantener la estabilidad de precios.

Igualmente tiene encomendados objetivos de crecimiento, por lo que el Consejo de Política Monetaria actúa en favor del crecimiento una vez conseguido el objetivo de estabilidad de precios. El Banco Central es un organismo independiente, cuyo Consejo de Política Monetaria, integrado por siete miembros -tres del Banco de Tailandia (BOT) y cuatro miembros externos - es responsable de decidir el rumbo de la política monetaria.

En diciembre de 2019, se votó por unanimidad la reducción del tipo de interés en 0.25 puntos porcentuales de 1.25 a 1.00%. El Comité evaluó que la economía se expandiría a una tasa mucho más baja en 2020 que el pronóstico anterior debido al brote de COVID-19, la promulgación tardía de la Ley de Gastos Presupuestarios Anuales y la sequía.

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

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El FMI rebajó la previsión económica para 2020 a una contracción del 6,7%, lo que lo convierte en el peor desempeño entre los demás países de la ASEAN. La revisión se atribuye al costo económico de la COVID-19. De acuerdo con el Informe de Política Monetaria trimestral de marzo 2020 del Banco de Tailandia, la economía se contraerá un 5,3% en 2020, pero se recuperará y expandirá un 3,0% en 2021

El Economist Intelligence Unit actualmente pronostica que la economía global se contraerá en un 2.5% este año. Es probable que emerja como uno de los de peor desempeño y está en camino de registrar la contracción más pronunciada en el sudeste asiático, con un 5,9%.

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB (%)	
Organismo	2020
Fondo Monetario Internacional	-6,7
Economist Intelligence Unit	-5,3
Banco Asiático de Desarrollo (junio 2020)	-6,5
Banco de Tailandia (junio 2020)	-8,1

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El Gobierno es consciente de la necesidad de llevar a cabo políticas estructurales que incrementen el crecimiento potencial a medio y largo plazo y mantengan la competitividad de la economía.

Por ello, la Junta Militar que gobierna actualmente el país realizó algunas variaciones con respecto al Plan de Infraestructuras anterior y que quedan plasmadas en el nuevo plan de 2015-2022. Las más importantes son la reducción de la inversión en infraestructuras ferroviarias (aunque sigue siendo la inversión más importante como se ha comentado en apartados anteriores) y el aumento en inversiones aeroportuarias, lo que incrementaría el gasto final del proyecto hasta los 3,3 billones de bahts (84.500 millones de euros, aproximadamente).

Otro aspecto importante a tener en cuenta es la necesidad de mejorar la distribución de la renta entre regiones, ya que la brecha entre las zonas más ricas (Bangkok y centro) frente a las pobres (nordeste, norte y extremo sur) está creciendo. Tanto el gobierno anterior de la Primera Ministra Yingluk con su esquema de apoyo al arroz, como el Gobierno de la Junta Militar han desarrollado programas de corte populista.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Tanto la balanza comercial como la balanza por cuenta corriente han presentado posiciones superavitarias en los últimos años. El superávit corriente disminuyó hasta el 6,4% del PIB en 2018, y, como se ha mencionado anteriormente, se espera que continúe disminuyendo por el golpe al turismo y la contracción del superávit de la balanza comercial provocada por los elevados precios del petróleo y las importaciones derivadas de los proyectos de inversión pública y privada.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El grado de apertura comercial (exportaciones más importaciones en relación con el PIB) de la economía tailandesa en tailandesa en 2018 fue del 123,3%, ligeramente superior al dato del año anterior.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La exportación está bastante diversificada en términos geográficos. Los principales países destino de las exportaciones tailandesas en 2019 fueron Estados Unidos (12,8%), China (11,8%) y Japón (10%). Sin embargo, a nivel agrupado, la ASEAN se encuentra en primera posición recibiendo el 25,5% de las exportaciones tailandesas. Las exportaciones a la U.E son de 23.569 millones de dólares, con una cuota del 9,6% del total, lo que supone un ligero descenso de cuatro décimas respecto al año anterior.

En 2019 los principales proveedores de Tailandia fueron China (21,2%), Japón (14%), Estados Unidos (7,4%), Malasia (5,5%) y Corea del Sur (3,6%). La cuota conjunta de Japón y China ha supuesto un 35 % del total de importaciones. Las importaciones procedentes de la Unión Europea han supuesto un 8,8% del total, 21.166 millones de dólares. La cuota española es del 0,3%, en línea con los años anteriores.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(M USD)	2016	2017	2018	2019	%2019
EE.UU.	24.500	26.570	28.041	31.343	12,73%
China	23.800	29.506	30.317	29.172	11,85%
Japón	20.481	22.067	24.937	24.558	9,97%
Vietnam	9.427	11.586	12.961	12.115	4,92%
Hong Kong	11.472	12.299	12.526	11.716	4,76%
Malasia	9.627	10.343	11.645	10.459	4,25%
Australia	10.309	10.505	10.776	10.230	4,15%
Indonesia	8.177	8.844	10.248	9.098	3,69%
Singapur	8.226	8.288	9.303	8.840	3,59%
India	5.155	6.477	7.628	7.333	2,98%
Resto	84.167	90.150	94.576	91.381	37,11%
TOTAL	215.388	236.635	252.957	246.245	100%

Fuente: Ministry of Commerce of Thailand

Última actualización: febrero 2020

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES					
(M USD)	2016	2017	2018	2019	%2019
China	42.030	44.239	49.903	50.327	21,27%
Japón	30.673	32.054	35.256	33.222	14,04%
EE.UU.	12.041	14.798	14.969	17.307	7,31%
Malasia	10.791	11.583	13.240	12.858	5,43%
Corea del Sur	7.283	7.998	8.876	8.641	3,65%
Taiwán	7.120	8.141	8.635	8.049	3,40%
Singapur	6.511	7.892	7.684	7.642	3,23%
E.U.A.	5.985	7.401	10.422	7.377	3,12%
Indonesia	6.326	7.303	7.953	7.232	3,06%
Alemania	5.869	6.073	6.760	6.288	2,66%
Resto	59.569	74.038	84.502	77.696	32,83%
TOTAL	194.198	221.519	248.201	236.640	100%

Fuente: Ministry of Commerce of Thailand

Última actualización: marzo 2020

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La distribución sectorial de la exportación es muy diversificada y equilibrada. El sector de la electrónica (14,7%) constituye la partida más importante, seguida de la automoción (14,36%) y la maquinaria y equipamientos (9,88%).

Las principales partidas de importación de Tailandia en 2020 han sido el petróleo en crudo (9,11%), maquinaria y sus partes (8,85%) y las partes de aparatos eléctricos y electrónicos (7,42%).

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

(M USD)	2017	2018	2019	Var %
Productos electrónicos manufacturados	36.736,42	38.370,26	35.598,41	-7,22%
Automóviles y componentes	34.312,44	37.598,15	35.351,48	-5,98%
Maquinaria y equipamiento	23.466,40	24.312,94	24.324,00	0,05%
Productos agrícolas manufacturados	17.522,71	17.329,66	15.799,89	-8,83%
Piedras preciosas y joyería	12.827,18	11.986,24	15.691,05	30,91%
Productos de caucho	10.255,33	11.022,10	11.237,59	1,96%
P.E.T. (plásticos)	8.673,67	10.301,89	9.172,25	-10,97%
Productos químicos	7.460,30	9.178,25	7.589,91	-17,31%
Productos derivados del petróleo	7.182,80	9.311,69	7.341,33	-21,16%
Maquinaria y equipamiento	7.573,98	8.202,27	7.309,31	-10,89%
Resto	70.623,45	75.343,53	76.829,29	2%
TOTAL	236.634,68	252.956,98	246.244,51	-2,65%

Fuente: Bank of Thailand con datos de The Ministry of Commerce of Thailand

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

(M USD)	2017	2018	2019	Var %
HS84. Maquinaria y aparatos mecánicos	40.267	43.303	40.249	-7%
HS85. Máquinas eléctricas, de sonido y audio	34.071	35.264	33.937	-4%
HS87. Vehículos automóviles	28.546	30.704	29.101	-5%
HS71. Perlas finas y piedras preciosas	12.825	11.984	15.689	31%
HS40. Caucho y sus manufacturas	16.275	15.621	15.377	-2%
HS39. Plástico y sus manufacturas	12.607	14.625	13.373	-9%
HS27. Combustibles y aceites	8.246	10.649	8.492	-20%
HS16. Preparaciones de carne o pescado	6.306	6.630	6.686	1%
HS90. Óptica y fotografía	5.673	5.559	5.422	-2%
HS29. Productos químicos orgánicos	4.808	6.186	4.606	-26%
Resto	66.711	72.184	73.005	1%
TOTAL	236.338	252.710	245.936	-3%

Fuente: Ministry of Commerce

Última actualización: marzo de 2020

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

(M USD)	2017	2018	2019	Var %
Petróleo en crudo	18.784	26.901	21.543	-19,92%
Maquinaria y equipamiento	19.507	20.668	20.945	1,34%
Componentes de aparatos eléctricos y electrónicos	17.302	19.144	17.563	-8,26%
Productos químicos	14.750	16.685	15.314	-8,22%
Hierro, acero y sus productos	11.341	13.444	12.916	-3,93%
Componentes de automoción	11.402	11.984	11.505	-4,00%
Circuitos electrónicos integrados	11.159	11.835	11.297	-4,54%
Joyas incluyendo plata y oro	14.311	14.889	11.035	-25,88%
Otros metales y sus productos	8.650	9.890	8.935	-9,65%
Computadoras y sus componentes	7.513,38	8.954,77	8.190	-8,53%
Resto	86.793	93.802	97.391	3,83%
TOTAL	221.519	248.201	236.640	-4,66%

Fuente: Bank of Thailand con datos de The Ministry of Commerce of Thailand

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

(M USD)	2017	2018	2019	var %
HS85. Máquinas eléctricas, de sonido y audio	41.841	45.402	42.902	-6%
HS27. Combustibles y aceites	30.150	41.095	36.629	-11%
HS84. Maquinaria y aparatos mecánicos	27.023	29.350	29.396	0%
HS71. Perlas finas y piedras preciosas	15.081	15.800	12.155	-23%
HS72. Fundición, hierro y acero	10.482	12.478	11.861	-5%
HS87. Vehículos automóviles	9.070	10.190	10.600	4%
HS39. Plástico y sus manufacturas	8.594	9.580	9.141	-5%
HS73. Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	7.049	7.461	6.837	-8%
HS90. Óptica y fotografía	5.542	5.981	6.345	6%
HS29. Productos químicos orgánicos	4.287	5.022	4.270	-15%
Resto	62.400	65.842	66.504	1%
TOTAL	221.519	248.201	236.640	-5%

Fuente: Ministry of Commerce

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La balanza de servicios es tradicionalmente superavitaria gracias a la importante contribución de los ingresos por turismo. En 2019, la balanza ha presentado un superávit de 23,427 MUSD, ligeramente inferior a la cifra de 2018 (22.534 MUSD).

3.5 TURISMO

La COVID-19 ha tenido un impacto devastador en los viajes, y la Organización Mundial del Turismo de la ONU estima que el turismo internacional podría disminuir hasta en un 80% este año comparado con 2019, poniendo en riesgo al menos 100 millones de empleos. El turismo representa el 18% del PIB del país y la Autoridad de Turismo espera que el número de visitantes pueda bajar un 65% este año.

El número de turistas que visitaron Tailandia en 2019 alcanzó la cifra de 39,8 millones de turistas. De estos, el 83% llega por vía aérea, un 15% lo hace por vía terrestre y un 2% por vía marítima.

Los principales núcleos turísticos son Bangkok (22,78 millones de visitantes en 2018), Phuket (9,89 millones de visitantes en 2018) y Pattaya (9,44 millones de visitantes en 2018). No obstante, el Gobierno está haciendo un esfuerzo por impulsar destinos secundarios y diversificar así la oferta turística. En todo caso, Bangkok sigue siendo la ciudad más visitada del mundo en 2018 de acuerdo con el estudio MasterCard Global Destination Cities Index.

Esto da muestras de la importancia del turismo en la economía. No en vano, el turismo representa el 18,4% del PIB, y es además la principal fuente de divisas. Cabe señalar que el turista que visita gasta a diario una media de 5.403 baht durante los 9,52 días de estancia media en el país. El objetivo del Gobierno es incrementar la estancia y el gasto de los turistas. Para ello se propone ampliar la oferta turística y diversificar los mercados emisores de turistas.

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 en su articulado los derechos de los extranjeros a realizar negocios, limitando las actividades que éstos pueden desarrollar en el país, así como la adquisición de propiedades.

El término extranjero se define en la ley como:

- a. Persona física de nacionalidad no tailandesa.
- b. Persona jurídica no registrada en Tailandia.
- c. Persona jurídica registrada en Tailandia con las siguientes características:

- Al menos el 50% de su capital registrado o inversión esté en manos de a) o b)
- Limited partnership (alianza de responsabilidad limitada) o registered partnership (alianza registrada) que tiene como socio director o administrador una persona no tailandesa.
- Sociedad limitada o sociedad ordinaria registrada que tenga a la persona a) como socio administrador o gerente.

Tras definir el concepto de extranjero, la FBA establece una serie de sectores de actividad en los que las empresas han de ser propiedad mayoritariamente tailandesa, atendiendo a su capital, e impone sanciones a cualquier nacional que posea acciones en nombre de un extranjero.

Los sectores en los que la FBA establece limitaciones de inversión a los extranjeros se encuentran en tres listas, atendiendo a diversas razones. En el caso de los sectores incluidos en estas listas, la participación extranjera en la sociedad no podrá llegar al 50% del capital social o de la inversión, ni podrá tener como administrador o gerente una persona física extranjera. De forma contraria, si una determinada actividad no está incluida en ninguna de las tres listas, el inversor extranjero puede tener el 100% del capital.

No obstante y pese a las limitaciones anteriormente mencionadas, aunque la actividad de una empresa extranjera se encuentre comprendida dentro de las listas 2 o 3 de la FBA, si ésta está promocionada por el BOI, por la Investment Promotion Act (IPA) o por la Industrial Estate Authority Act (IEAA), la empresa extranjera podrá llevar a cabo el negocio en Tailandia con capital 100% extranjero, contando con la aprobación correspondiente, la cual se emite tras un análisis caso por caso.

Para otorgar los incentivos, el BOI hace un análisis caso por caso de los proyectos de inversión; con lo que existe cierto grado de discrecionalidad en el funcionamiento del sistema.

- **Lista 1:** Actividades estrictamente prohibidas a los extranjeros salvo decisión parlamentaria, por razones especiales.
- **Lista 2:** Actividades prohibidas por afectar a seguridad nacional, cultura o tradición, salvo autorización por el MOC y resolución del Consejo de Ministros.
- **Lista 3:** Actividades prohibidas salvo licencia del Department of Business Development.

A continuación se incluyen las principales actividades incluidas en cada una de estas listas. En el Anexo 1 de la presente Guía aparece el listado completo de actividades restringidas a la inversión extranjera. Más información disponible en el siguiente enlace:

https://www.BOI.go.th/index.php?page=legal_issues_for_investors_01_foreign_business

La FBA también establece que las sociedades manufactureras que pretendan vender el 100% de su producción en el extranjero no tendrán limitaciones de capital extranjero. A través del siguiente enlace, se puede acceder a una traducción al inglés de la citada Foreign Business Act, en la que se detallan las actividades comprendidas en cada lista.

www.boi.go.th/index.php?page=legal_issues_for_investors_01_foreign_business_act

Adicionalmente, la propia FBA prevé una serie de exenciones que permiten flexibilizar el límite de inversión extranjera. De cumplirse estos requisitos el capital extranjero podrá ser mayoritario y en la mayoría de las circunstancias podrá alcanzar el 100%. Estas excepciones son las siguientes:

- Obtención de una Foreign Business Licence (FBL)

La FBL puede ser otorgada por el Department of Business Development para actividades incluidas en la lista 3. La FBL es otorgada tras el análisis caso por caso, y se tomarán en consideración una serie de criterios entre ellos, la transferencia de tecnología.

- Actividad promocionada por el Board of Investment (BOI) o por la Industrial Estate Authority (IEATT)

En el marco de los incentivos otorgados por el BOI o la IEAT para fomentar la inversión en Tailandia, estos organismos podrán otorgar, para las actividades incentivadas, una autorización para actuar con capital 100% extranjero.

- Exención otorgada por un tratado

La Sección 10 de la FBA prevé como exención los tratados que firme Tailandia con terceros países que incluyan la posibilidad de que nacionales de ese país puedan abrir negocios en Tailandia. El único tratado ratificado por Tailandia que incluya esa posibilidad es el Tratado de Amistad y Relaciones Económicas entre EE.UU. y Tailandia (1968).

Para conocer más sobre las fórmulas legales que permiten flexibilizar las restricciones a la inversión extranjera establecidas en la FBA, se recomienda acudir a la Guía de Inversiones publicada por esta Oficina Económica y Comercial y disponible en el siguiente enlace:

<https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/el-mercado/estudios-informes/DOC2019823913.html?idPais=TH>

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según el Banco de Tailandia, la inversión extranjera directa neta recibida por Tailandia en el año 2019 ha sido de 6.316 millones de dólares, principalmente debido a un aumento de la inversión proveniente de China, Singapur y otros países ASEAN.

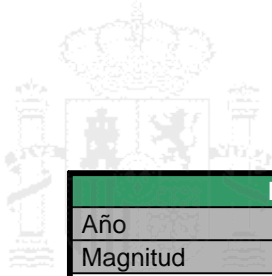
Por países, Singapur (84,7%) ha sido el primer inversor en 2019, con un aumento de más de 200% entre 2018 y 2019, seguido de Japón (40,3%) y China (17,1%). La UE fue el tercer inversor en Tailandia a nivel conjunto con -3.240 millones de USD, principalmente por la desinversión de Holanda y de Austria. La inversión directa española en el país fue de 14,90 millones de dólares.

En cuanto a los flujos de inversión por sectores, el que acaparó una mayor inversión en 2019 fue el sector manufacturero, con una inversión directa neta de 4.804 M\$, que supone un 76% del total, seguido por el sector inmobiliario (37,7%) y la fabricación de equipamiento eléctrico, el cual supone un 25% del sector manufacturero con una inversión directa de 1.195 M\$.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN NETA EXTRANJERA POR PAÍSES				
Año	2017	2018	2019p	
Magnitud	M USD	M USD	M USD	Var. 18-19 %
Singapur	1.726,70	1695,60	5.350,11	215,53%
Japón	3.256,50	5.250,90	2.545,98	-51,51%
China	238,1	1.071,90	1.082,19	0,96%
Hong Kong	971,1	2.189,20	705,68	-67,77%
EE.UU.	-120,52	810,12	611,75	-24,49%
Taiwan	723,2	120,6	280,79	132,83%
Corea del Sur	142,6	27,2	262,82	866,25%
Alemania	400,25	235,33	261,73	11,22%
Islas Caimán	88,1	70,9	253,82	258,00%
Malasia	57,17	17,59	111,41	533,37%
Islas Vírgenes Británicas	-169,4	-178,9	85,37	-147,72%
Francia	-44,24	90,24	79,45	-11,96%
Australia	661,9	42,1	77,22	83,42%
Resto mundo	996,14	-8.632,58	-5.392,51	-37,53%
Total	8.927,60	2.810,20	6.315,81	124,75%

Fuente: Bank of Thailand



INVERSION NETA EXTRANJERA POR SECTORES						
Año	2017		2018		2019p	
Magnitud	M USD	%	M USD	%	M USD	%
Financiero y asegurador	3.374,54	41,0%	4.181,52	31,7%	-1.231,93	19,51%
Inmobiliario	1.798,52	21,9%	2.256,56	17,1%	2.383,29	37,74%
Comercio al por mayor y por menor	900,33	12,1%	1.793,20	13,6%	1.041,25	16,49%
Manufactura componentes electrónicos	639,19	7,2%	-374,79	13,3%	1.333,96	16,6%
Manufactura de alimentos y bebidas	339,04	4,1%	559,76	4,2%	368,85	2,3%
Manufactura de productos químicos	-171,43	-2,1%	653,14	4,9%	757,53	11,9%
Manufactura de vehículos	181,09	2,2%	985,11	7,5%	282,25	4,5%
Manufactura de caucho	89,91	1,1%	-52,77	0,4%	256,32	4,1%
Minería	101,34	1,2%	-302,30	2,3%	262,58	4,1%
Manufactura de maquinaria	52,71	0,6%	414,51	3,1%	337,41	5,34%
Manufactura de productos informáticos	790,07	9,6%	850,24	6,4%	920,54	14,6%
Manufactura equipamiento eléctrico	38,40	0,4%	-625,52	-22,3%	323,07	4,0%
Resto de sectores	793,89	8,9%	2.866,45	21,7%	-719,31	11,3%
Total	8.927,6	100%	2.810,2	100%	8.045,5	100%

Fuente: Bank of Thailand

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Las solicitudes de inversión en Tailandia alcanzaron un total de proyectos por valor de 756 mil millones de baht en 2019, un 16% menos que el año anterior,. De todos ellos, alrededor de 445 mil millones de baht se destinaron al *Eastern Economic Corridor (EEC)*. China ha vencido a Japón por primera vez como el principal inversor extranjero de Tailandia, ya que las empresas reubicaron la producción debido a la guerra comercial entre Estados Unidos y China.

INVERSIÓN EXTRANJERA POR SECTOR CLAVE DEL BOI		
ENERO-SEPTIEMBRE 2019		
SECTOR	Nº proyectos	Valor Millones de US\$
ELECTRÓNICA	94	1.647,78
AUTOMOCIÓN	60	1.098,24
PETROQUÍMICA Y QUÍMICOS	45	507,32
TURISMO	9	286,70
DIGITAL	93	189,84
AGRICULTURA	48	312,68
BIOTECNOLOGÍA	4	139,67
MÉDICO	10	81,21
AUTOMATIZACIÓN Y ROBÓTICA	5	25,16
AEROESPACIAL	2	739,26
Resto	319	1.618,09
TOTAL	689	6.645,95

Fuente: BOI

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Las principales fuentes de información sobre la inversión directa extranjera en Tailandia son:

- **Bank of Thailand:** www.bot.or.th
- **Board of Investment:** www.boei.go.th Organismo encargado de atraer la inversión extranjera e incentivar la doméstica fuera de Tailandia. Ofrece incentivos a la inversión en función del tipo de actividades y la provincia en la que se realicen dichas actividades.
- **Industrial Estate Authority of Thailand:** www.ieat.go.th Empresa estatal encargada de la organización industrial y el impulso a la descentralización. Está bajo la supervisión del Ministerio de Industria.
- **UNCTAD:** www.unctad.org La división de estadísticas de la UNCTAD proporciona también datos relevantes sobre la economía tailandesa.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Todos los años el Board of Investment organiza un gran evento que cuenta con la presencia del Primer Ministro y los Ministros Económicos, y en el que tienen lugar encuentros entre inversores locales y extranjeros. El último tuvo lugar el 4 de marzo de 2019, bajo el título:

"Thailand Investment Year – What's New?", en el que se presentaron las principales novedades de la política de atracción de inversiones extranjeras.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según el Banco de Tailandia, la inversión realizada en el extranjero ha sido de 14.017 millones de dólares durante el año 2019, un 35% más que el año anterior. De acuerdo a estos mismos datos, la mayoría de las inversiones en el exterior durante 2019 se han concentrado en Hong Kong, Singapur, Países Bajos y Reino Unido. Entre los 10 primeros destinos también destaca la presencia de otros países de la zona como Vietnam (7 %), Laos (3 %) y Myanmar (3 %).

Los sectores a los que se ha destinado la inversión en 2019 han sido el de comercio mayorista y minorista, reparación de vehículos y minería.

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018p	2019p	Var. %
POR PAÍSES					
Hong Kong	-1.474,69	-3.680,67	-2.628,38	-4.646,38	76,78%
Singapur	-1.576,03	-2.917,57	-2.491,42	-2.456,17	-1,41%
Países Bajos	-415,8	-2.409,75	-2.491,42	-893,35	-64,14%
Reino Unido	-350,61	-2.184,78	-1.664,43	-1.430,76	-14,04%
Estados Unidos	2.570,07	-1.687,31	-431,26	-722,14	67,45%
Vietnam	-1.206,76	-1.360,14	-1.127,82	-1.134,72	0,61%
Islas Caimán	351,4	-725,28	179,65	-99,82	-155,56%
Laos	-429,16	-491,59	-380,91	-344,26	-9,62%
Myanmar	-471,7	-475,44	-346,11	-420,79	21,58%
Australia	125,16	-412,61	337,04	-130,78	-138,80%
Resto	-5.343,53	-2.185,46	-8.636,30	-1.737,73	-79,88%
Total	-13.361,79	-18.530,60	-21.248,50	-14.016,90	-34,03%
POR SECTORES					
Producción de bebidas	-823,24	-3.216,83	-1.831,42	-49,01	-97,32%
Comercio mayorista y minorista; reparación de vehículos	-1.965,23	-2.492,62	-1.970,54	-2.188,05	11,04%
Minería	-895,37	-1.301,68	-952,67	-1.375,10	44,34%
Producción de productos alimentarios	-2.332,68	-937,87	-2.269,17	-121,56	-94,64%
Sector inmobiliario	-655,33	-875,37	-359,29	-576,44	60,44%
Alojamiento y hostelería	-232,56	-855,07	-2.978,71	592,11	-119,88%
Suministro de electricidad, gas vapor y aire acondicionado	-586,22	-785,89	-243,65	-244,97	0,54%
Sector financiero y seguros	-2.003,78	-335,55	-1.288,81	-347,93	-73,00%
Producción de productos químicos	-80,38	-306,1	-554,93	-471,16	-15,10%
Producción de equipamiento eléctrico	-123,5	-268,16	-534,79	-615,19	15,03%
Resto de sectores	-3.824,26	-1.155,59	-2.796,47	4.521,72	-261,69%
Total	-13.361,79	-18.530,62	-21.248,52	-14.016,97	-34,03%

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

La Balanza de Pagos de Tailandia registra tradicionalmente un importante superávit por cuenta corriente, gracias a los superávits de las balanzas comerciales y de servicios.

La cuenta de capital y financiera, por su parte, registró en 2019 un déficit de 12.921 M\$, el cual se fundamentó en su mayoría en las inversiones directas desde el extranjero hacia Tailandia. Este déficit se redujo con respecto al del 2018, de 15.559 M\$.

En lo relativo al saldo de la Balanza de Pagos, desde 2017 hasta 2019 el déficit en la cuenta de capital y financiera se ha visto compensado por el superávit de la cuenta corriente. La tendencia en estos últimos años demuestra que el saldo de la Balanza de Pagos se ha recuperado de la caída de 2018, hasta alcanzar el superávit de 13.583 M\$ correspondiente al 2019.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS			
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	43.952	28.457	37.911
Balanza Comercial (Saldo)	32.581	22.388	26.630
Balanza de Servicios (Saldo)	24.296	22.535	23.246
Balanza de Rentas (Saldo)	16.066	16.684	19.606
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-12.639	-15.559	-12.921
Inversiones directas	-10.301	-8.043	-7.701
Inversiones de cartera	-2.150	-5.864	-8.712
Otras inversiones	-164,67	-1174,9	1427,07
Variación de Reservas	25956,7	7266,36	13582,95
Errores y Omisiones	-5.357	-5.631	-11.407
BALANZA DE PAGOS	25.956,7	7.266,4	13.583,0

Última actualización: junio 2020

Fuente: Bank of Thailand

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas de divisas saltaron a un récord, una señal de la lucha del banco central para contener un baht en alza. Las reservas internacionales de Tailandia crecieron en 2019 un 9,1% con respecto al año anterior hasta alcanzar los 224.326 millones de dólares. El 95,7% de las reservas totales se mantienen en divisas. El elevado nivel de reservas refleja la capacidad de financiación exterior de la economía.

RESERVAS INTERNACIONALES			
Millones de \$	2017	2018	2019
Oro	6.441,69	6.344,64	7.505,20
DEGs	1.391,50	1.365,89	1.369,44
Posición reservas FMI	680,69	900,07	878,78
Reservas de divisas	194.048,43	197.030,47	214.573,24
Total	202.562,31	205.641,07	224.326,66
Posición Neta a Futuro	36.745	33.730	34.720

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Para este informe se han tomado como referencia los tipos de cambio medios anuales publicados por el Banco de Tailandia.

En los últimos años el baht ha seguido una tendencia generalmente apreciativa frente al euro, especialmente en los dos primeros meses de 2019. En 2018 el tipo de cambio medio entre el euro y el baht fue de 38,15 THB/EUR, comparado con el tipo de medio de 2019, 34,77 THB/EUR, lo cual ha supuesto una apreciación de la moneda. Por su parte, resulta importante destacar la apreciación constante del baht frente al dólar y frente al euro desde julio de 2018 cuyos motivos más destacables son el crecimiento de las reservas internacionales y el superávit por cuenta corriente, así como la posición débil del dólar (y del euro indirectamente).

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

El nivel y la gestión de la deuda externa han sido prioritarios desde la crisis de 1997. Desde 2013, se ha producido una disminución de la deuda externa como porcentaje del PIB, hasta alcanzar el 34,25% a finales de 2019.

El tercer cuatrimestre del año 2019 se cerró con un saldo de 166.220 M\$, que previamente se había visto incrementado un 2,3% con respecto al último trimestre del año 2018. Del total, el 39,01% corresponde a deuda externa a corto plazo y el 60,96% restante a deuda a largo plazo. Estos datos confirman la tendencia de mayor apalancamiento a corto plazo con respecto a datos de años anteriores. Aun así, el nivel de deuda externa tailandesa se mantiene estable y no representa preocupación, dados los niveles de reservas de los que dispone el país. En concreto, el ratio entre reservas internacionales y deuda a corto plazo fue del 374,2% en 2019, cifra que se ha manifestado en aumento en los últimos años.

Por su parte, el servicio de la deuda en 2019 ha sido de 22.271 M\$. Esta cifra ha aumentado con los años y concretamente un 8,4 con respecto al año anterior. El ratio del servicio de la deuda ha sido de 6.80 en 2019 comparado con el 6,1 de 2018.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Tailandia se sitúa en el Tercer Grupo de riesgo según la clasificación de la OCDE a fecha de 31 de enero de 2020 .

S&P Global Ratings ha mejorado su perspectiva de la calificación crediticia soberana a positiva desde estable. Además ha publicado las calificaciones de crédito soberano en moneda extranjera, obteniendo un BBB + a largo plazo y A-2 a corto plazo, así como la calificación en moneda local A- a largo plazo y A-2 a corto plazo.

La agencia de calificación crediticia Fitch, por su parte, le otorga un BBB+ y la agencia Moody's Baa1, con última revisión en marzo de 2020. La cobertura CESCE está abierta sin restricciones, tanto a corto como a medio y largo plazo.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Los objetivos de la política económica a medio y largo plazo pueden dividirse en tres grandes áreas:

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

A este respecto, a corto plazo, la política fiscal debería asegurar la gestión prudente de los recursos públicos mientras que sirve al propósito de inducir un crecimiento económico sostenido. Además, el gobierno buscará la movilización de ingresos mediante la mejora en el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la gestión de las finanzas públicas, así como el objetivo de ampliar las bases de ingresos.

Para mantener la estabilidad financiera, han tomado la decisión de incluir a las Instituciones Financieras Especializadas bajo la supervisión y regulación del Banco de Tailandia. Asimismo, el gobierno prepara una nueva ley de responsabilidad fiscal y una reforma sobre los precios de la energía para reducir las subvenciones cruzadas entre fuentes energéticas.

Las medidas fiscales serán el principal método de estímulo de la economía, por lo que las autoridades ven la actual política monetaria como suficientemente expansiva, dado el actual crecimiento de la economía. Los ambiciosos planes de inversión del gobierno son esenciales para la mejora de las infraestructuras, la recuperación económica y la atracción de la inversión privada.

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

- Fortalecer la posición financiera de las compañías propiedad del Estado (SOEs por sus siglas en inglés) 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 en Tailandia mediante un plan a 7 años lanzado por el BOI.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones políticas bilaterales han sido de baja intensidad. Dentro de la "posición común" de la UE, España condenó el golpe de Estado de 2014 y rebajó el nivel de relaciones suspendiendo las visitas de altos cargos. En noviembre 2017 se permitieron los contactos comerciales y las visitas bilaterales. Las relaciones están normalizadas pero **es necesario mayor esfuerzo para reforzarlas y potenciarlas** tanto en instancias oficiales como en las privadas.

Las relaciones económicas y comerciales son buenas dentro de la insuficiente presencia española en la región. Vienen limitadas por la falta de un ALC con la UE, se espera de que recomiencen sus negociaciones. Será crucial para facilitar nuestras exportaciones. **Se acaba de crear la Cámara de Comercio Hispano Tailandesa** con participación de las principales empresas españolas en el país y algunas locales. Sus comienzos están siendo modestos, en medio de la crisis, pero se espera que dé más visibilidad a nuestras relaciones económicas y comerciales.

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)

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, durante años se han impuesto **obstáculos a la importación de productos sensibles (agroalimentarios) o para la prestación de servicios** en algunos sectores con intereses europeos y españoles.

En cuanto a las barreras comerciales cabe señalar las crestas arancelarias que afectan a productos agroalimentarios, que están, además, sujetos a numerosas barreras no arancelarias (licencias, protocolos y otros requisitos). Además, algunas prácticas aduaneras irregulares y/o arbitrarias ocasionan incertidumbre, trámites excesivos y costosos y una constante "negociación" y alerta que dificulta la exportación de los productos más sensibles. Los ejemplos más destacados son:

- **Frutas:** La Plant Quarantine Act 2007 prohíbe importar frutas no específicamente autorizadas con su correspondiente protocolo y certificado. Las frutas europeas vienen penalizadas respecto a las chinas, australianas, neozelandesas, chilenas y otros países que han firmado Acuerdos con Tailandia mientras que las solicitudes europeas quedaron muy rezagadas. La única fruta para la que España ha logrado acordar (2019) el protocolo es la **cereza** con tratamiento de frío en tránsito. Se está solicitando tratamiento de frío en origen y facilitar así los envíos aéreos. Tras unos pocos envíos en 2019 que fueron exitosos, las perspectivas para 2020 dependen del complejo contexto actual. Para la **pera y uva** se han reactivado las solicitudes y se espera la inspección en julio con posibilidad de obtener aprobación a fin de año.

Pueden añadirse otras frutas como caquis, granadas o cítricos, en próximos meses aprovechando el cambio de actitud que se atisba en las autoridades y que ha venido facilitado por el trabajo de la COM como paso previo a la negociación del FTA.

- **Productos cárnicos:** Los requisitos dependen de cada carne y su estado (fresca, procesada o curada). Las inspecciones para negociar protocolos se solicitaron en 2012-3 pero aún no se han realizado. La potente industria cárnica local influye para ralentizarlas mientras se les facilita la importación de material genético, despojos y proteínas procesadas (PAPs) que utilizan como alimentación animal (un importante renglón de exportación). Se ha realizado la **inspección al porcino en mayo 2020 (por videoconferencias)** tras la que se abrirá un interesante mercado. Hasta ahora se han venido aceptando embutidos y jamón de 21 empresas. Se está programando inspección al vacuno en noviembre. Quizás también al *foi gras*. El equipo SPS de la COM está siendo de gran ayuda.

- **Bebidas alcohólicas:** soportan barreras no arancelarias e impuestos especiales que discriminan a los productos importados frente a los locales, tienen cuotas de mercado marginales. Los países que han negociado ALCs (Australia, Nueva Zelanda, Chile y casi todos los asiáticos) tienen arancel cero mientras los productos españoles y europeos soportan el 60% quedando así en grave desventaja.

Otras barreras sistémicas afectan a la contratación pública, la implantación para la prestación de servicios y el escaso respeto de la propiedad intelectual.

- **Contratación pública:** la legislación incluye preferencia nacional con ventajas en los precios (3-7%), la obligatoriedad de que una empresa local lidere los contratos de suministros (farmacéuticos), servicios y obras, la necesidad de transporte bajo bandera tailandesa o las exigencias de personal local en contratos públicos. Todos los contratos en los que pujan empresas locales son ganados por ellas. La alternativa es asociarse y pujar como subcontratista de un socio local.

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

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

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales bilaterales con Tailandia son importantes pero **dentro de lo modesto de los países ASEAN**. Ninguno pasa del 0.35% de la **exportación española de mercancías** y el conjunto supone sólo el 1,33%. Desde su punto de vista tampoco representamos mucho más. España suministra el 0,34% de la importación tailandesa y es su 35º proveedor. Nuestra **importación es más cuantiosa**, especialmente con Vietnam (0,92%), Indonesia (0,58%) y Tailandia (0,38%). Supone el 2,97% de nuestra importación. Salvo con Singapur y Filipinas, con todos los demás se tiene balanza deficitaria y tasa de cobertura baja, rondando el 50%. Para Tailandia somos su cliente 35º con el 0,44% de su exportación.

Tailandia se ha consolidado como nuestro segundo destino en ASEAN, tras Singapur. En 2018 se exportaron 652 M€ (+4,9%). En 2019 fueron 663 M€ (+2,3%), mientras el conjunto de su importación descendió el 4,6%. En los **cuatro primeros meses de 2020 se ha registrado un descenso del 30,2%**. Las importaciones, que en 2018 habían sido 1.193 M€ (+2,1%), crecieron un 2,74% hasta 1.225 M€ en 2019. **En el primer cuatrimestre 2020 han descendido el 12,1%**. En 2019 el déficit comercial fue 559 M€ (542 M€ en 2018) con cobertura del 54,3%, similares a los de 2018. En 2020, el balance se está deteriorando.

Las **exportaciones en 2019** fueron maquinaria (15,1%), química orgánica (7,3%), automóviles y componentes (6,3%), confección textil (5,6%), farmacéuticos (5,4%), cinc (5,4%), hierro y acero (5,1%), aeronaves (4,6%) y material eléctrico (4,2%). Es un flujo intraindustrial. Junto a automóviles y componentes, destacó el crecimiento del cinc (+326%), química orgánica y petroquímica (+36%) mientras descendieron la maquinaria mecánica (-2,7%) y material eléctrico (-33%). En 2020 la composición está cambiando. Descienden vehículos, aeronaves, químicos y cinc.

Las **importaciones** fueron maquinaria (9,9%), vehículos (9,7%), caucho (7%), material eléctrico (4,8%), óptica (2,7%) y joyería (2,1%). Destacan los aumentos de óptica (+165%) y cereales (arroz, +62 %) mientras que desciende el material eléctrico (-32%) y la química orgánica (-7,7%).

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA (Miles €)						
Sectores	2016	2017	2018	2019	var %	% Total
Equipos, componentes y accesorios de automoción	46.233	48.565	58.506	52.038	-11%	8%
Farmaquímica	29.858	32.190	34.465	39.015	13%	6%
Confección femenina	32.267	30.723	33.092	36.839	11%	6%
Química orgánica	31.320	26.293	30.509	56.689	86%	9%
Maquinaria de transporte y elevación	37.148	33.775	31.949	25.764	-19%	4%
Aeronaves	27.284	42.828	140	28.794	20401%	4%
Maquinaria eléctrica	8.723	18.856	30.063	12.574	-58%	2%
Piensos	11.780	16.446	20.757	13.388	-36%	2%
Pescados congelados	21.150	19.560	14.533	8.049	-45%	1%
Materias primas y semimanufacturas de plástico	8.316	12.493	16.766	15.935	-5%	2%
Resto	305.722	339.866	380.970	377.400	-1%	57%
Total productos	559.802	621.595	651.753	666.486	2%	100%

Fuente: Estacom

Última actualización: mayo 2020

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS A TAILANDIA (Miles €)						
	2016	2017	2018	2019	var %	% Total
TARIC	Miles €	Miles €	Miles €	Miles €		
84 MÁQUINAS	93.329	94.275	117.801	100.861	-14,38	15,10%
29 QUÍMICA ORGAN	31.320	26.293	30.509	56.689	85,81	8,50%
87 AUTOMÓVILES	40123	42695	48.080	40.907	-14,92	6,10%
79 CINC	0,19	2,29	16.990	38.008	123,71	5,70%
30 FARMACÉUTICO	27.294	31.055	31.672	35.203	11,15	5,30%
73 HIERRO/ACERO	39.130	38.443	39.229	32.710	-16,62	4,90%
62 PRENDANOPUNTO	28.187	27.376	29.560	32.580	10,22	4,90%
88 AERONAVES	28.019	43.113	351	30.508	8580,22	4,60%
85 MATER ELÉCTRICO	21.466	57.017	36.904	28.377	-23,11	4,30%
32 PINTURA	17.026	17.862	21.726	19.413	-10,65	2,90%
23 RESIDUOS ALIMEN	15.825	21.547	25.676	18.094	-29,53	2,70%
39 PLÁSTICAS	9.977	13.364	18.285	16.798	-8,13	2,50%
61 PRENDAS PUNTO	15.428	14.586	15.665	16.116	2,88	2,40%
90 ÓPTICOS	10.536	13.589	20.036	15.012	-25,08	2,30%
33 PERFUMERÍA	14.244	14.472	14.361	13.903	-3,19	2,10%
OTROS	167.898	165.905	184.907	171.308	-7,35	25,70%
Total Productos	559.802	621.595	651.753	666.486	2,26	100%

Fuente: Estacom

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA (Miles €)						
Sectores ICEX	2016	2017	2018	2019	%	% Total
Equipos, componentes y accesorios de automoción	180.232	165.223	173.986	163.135	-6%	13%
Climatización	141.426	137.390	151.934	140.451	-8%	11%
Materias primas y semimanufacturas de caucho natural	145.611	135.302	109.996	124.085	13%	10%
Motocicletas	67.715	79.260	87.745	108.977	24%	9%
Equipos de telecomunicaciones	51.164	44.856	47.781	37.367	-22%	3%
Química orgánica	33.779	45.121	31.202	14.843	-52%	1%
Maquinaria para imprenta y artes gráficas	26.760	33.450	29.667	31.273	5%	3%
Componentes electrónicos	18.444	17.574	46.953	24.983	-47%	2%
Fibras	20.594	25.042	29.619	30.005	1%	2%
Materias primas y semimanufacturas de plástico	27.076	22.062	24.163	24.235	0%	2%
Resto	447.863	463.586	460.055	526.427	14%	43%
Total productos	1.160.665	1.168.865	1.193.102	1.225.779	3%	100%

Fuente: Estacom

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS IMPORTACIONES ESPAÑOLAS DESDE TAILANDIA (Miles €)						
	2016	2017	2018	2019	var %	% Total
TARIC	Miles €	Miles €	Miles €	Miles €		
84 MÁQUINAS	172.190	209.296	228.539	240.100	5,06	19,60%
87 VEHÍCULOS	253.160	220.035	234.454	234.474	0,01	19,10%
40 CAUCHO	182.292	165843	146872	173.184	17,91	14,10%
85 MAT. ELÉCTRICO	161.954	148.716	177.052	117.502	-33,63	9,60%
71 JOYERÍA	22.815	23.642	25.212	72.216	186,44	5,90%
90 OPTICOS	26.142	46.112	49.778	51.348	3,15	4,20%
55 FIBRAS SINTÉT	22.122	26.590	30.778	31.792	3,29	2,60%
39 PLÁSTICAS	30.737	26.033	29.160	29.636	1,63	2,40%
61 PRENDAS PUNTO	25.085	20.774	19.177	25.961	35,37	2,10%
10 CEREALES	18.903	18.853	19.900	17.872	-10,19	1,50%
80 ESTAÑO	1.328	0	9.716	15.624	60,82	1,30%
95 JUGUETES; A. DEPOR.	11.606	12.810	11.931	14.915	25	1,20%
29 QUÍMICOS ORG	33.779	45.121	31.202	14.843	-52,43	1,20%
20 CONSERVAS	34.212	34.675	18.385	14.256	-22,46	1,20%
73 HIERRO/ACERO	7.015	9.633	10.864	12.821	18,02	1,00%
OTROS	157.326	160.733	150.082	159.235	6,1	13,00%
Total Productos	1.160.665	1.168.865	1.193.102	1.225.779	2,74	100%

Fuente: Estacom

Última actualización: mayo 2020

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

	2016	2017	2018	2019
Exportación española (M€)	559,8	621,6	651,7	666,5
Variación Año anterior (%)	36,9%	11,1%	4,74%	2,27%
Importación española (M€)	1.160,7	1.168,7	1.193,1	1.225,8
Variación Año anterior (%)	19,7%	0,3%	2,5%	2,74%
Tasa de cobertura (%)	48,2	53,2	54,6	54,4

Fuente: Estacom

Última actualización: mayo 2020

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

La Balanza de Pagos española de 2019 registra ingresos por servicios por 235 M € (188 M € en 2018) y pagos de 329 M € (358 M € en 2018). Principalmente por turismo. Según datos locales, en 2019 Tailandia recibió 189.500 **turistas españoles**, un incremento del 5%. España es el 28º mercado de origen. Los turistas españoles sólo representaron un 2,7% de los europeos.

En cuanto a **otros servicios**, la presencia de empresas españolas de ingeniería y arquitectura viene limitada por la ley de inversión extranjera. La de contratación pública restringe su participación en concursos y les obliga a hacerlo con socio local. De todas formas, hay casos de participación exitosa. En cuanto a consultoría y de servicios legales también hay restricciones pero se logran superar y hay algunos bufetes españoles que han conseguido prestar sus servicios en el país.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Como con otros países, el Registro de Inversiones demora en actualizar datos sobre las inversiones españolas en Tailandia y las tailandesas en España. Según el Bank of Thailand la inversión española en Tailandia es escasa con un stock de 142 M \$ a final de 2019. El BOT no desagrega por sectores.

El registro español anotó en 2015 las primeras inversiones tailandesas por 2 M €. En 2018 se registró una cuantiosa inversión de **1.442 M por la compra por OPA del 94% de los Hoteles NH por el grupo tailandés MINOR**. Según informaciones de prensa la compra total supuso 2.300 M €. En 2019 se registra un nuevo tramo de inversión por 250 M € en **INDORAMA Ventures por la compra de la fábrica de PET de San Roque a Cepsa en 2015**. En términos de posición inversora 2018, **Tailandia ocupa el puesto 23º con 2.547 M €, un 0,55%. Un puesto relevante.**

Los flujos de inversión española en el país son anteriores aunque modestos. Los últimos de relevancia son 6,8 M € en 2017. En 2018 y 2019 totalizan 0,5 M €. En términos de posición de la inversión española en Tailandia en 2018 totalizaba 71 M € distribuidos en: servicios de información (18 M €), fabricación de maquinaria (38 M €) comercio (12 M €), agricultura y ganadería (17 M €), metalurgia (2,5 M €), fabricación de material y equipos eléctricos (3 M €), fabricación de productos farmacéuticos (2,4 M €), fabricación de vehículos de motor (3,8 M €) que se compensaban con una posición negativa de 27 M € en extracción de petróleo y gas. Esto colocaría a Tailandia como el destino 71º de nuestra inversión con el 0,02%.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, BRUTA, POR SECTORES (miles EUR)	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	474,54	6.826,31	340,82	173,08
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Reparación maquinaria	25,7	5.413,26		
Agricultura		1.413,05		
Comercio mayorista				114,98
Industria química	397,56		260,82	
Comercio minorista			80	
Fabricación de vehículos				58,1

Fuente: Datainvex

Última actualización: mayo 2020

**CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS
POSICIÓN DE LA INVERSIÓN ESPAÑOLA EN TAILANDIA (miles EUR)**

2016	2017	2018	2019
34.380,00	43.300,00	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvex

Última actualización: mayo 2020

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, BRUTA, POR SECTORES (miles EUR)	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	474,54	6.826,31	340,82	173,08
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Reparación maquinaria	25,7	5.413,26		
Agricultura		1.413,05		
Comercio mayorista				114,98
Industria química	397,56		260,82	
Comercio minorista			80	
Fabricación de vehículos				58,1

Fuente: Datainvex

Última actualización: mayo 2020

**CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA
POSICIÓN DE LA INVERSIÓN DE TAILANDIA EN ESPAÑA (miles EUR)**

2016	2017	2018	2019
n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvex

Última actualización: mayo 2020

4.5 DEUDA

Tailandia no mantiene deuda alguna a Gobierno con España.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

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

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Tailandia está situada en un enclave estratégico dentro ASEAN, región que representa en términos de PIB, aproximadamente el 10% de Asia (mayor cifra que India).

Además, Tailandia es el segundo país de ASEAN en términos de PIB absoluto (por detrás tan sólo de Indonesia), y cuarto país en PIB per cápita, (detrás de Singapur, Brunei y Malasia).

Lo anterior, unido a un buen clima de negocios, hacen de Tailandia una de las economías más atractivas de la región tanto desde el punto de vista comercial como de inversión.

Desde el punto de vista de las relaciones comerciales bilaterales, en 2019, Tailandia ha sido el segundo destino de las exportaciones españolas en el sudeste asiático en solo por detrás de Singapur y es el tercer origen de nuestras importaciones de la región (tras Vietnam e Indonesia). Tailandia ocupa el puesto 47 como cliente y el 44 como proveedor del total de países según fuentes españolas.

El país goza de relaciones comerciales privilegiadas con los países socialistas de la región por razones históricas y culturales, y mantiene excelentes relaciones con la República Popular China. Ha normalizado sus relaciones con Vietnam y ha contribuido a la pacificación de Indochina. Tailandia posee un gran potencial de desarrollo. Según la OCDE, este país forma parte del colectivo de "economías dinámicas de Asia", compartiendo esta caracterización de privilegio con Malasia, Hong Kong, Singapur, Corea del Sur y Taiwán.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

En una economía en crecimiento eran muchos los sectores con potencial. Cuando comience la recuperación tras la crisis actual, habrá que revisar la lista de sectores prioritarios y en muchos introducir nuevos matices y estrategias. En todo caso, **la clave seguirá siendo la capacidad y el interés concreto de las empresas españolas.** Como sectores más interesantes destacan

- Alimentos. Las posibilidades para frutas y carnes, como para bebidas y alimentos gourmet serán importantes si se reducen las importantes barreras comerciales no arancelarias y en el futuro las arancelarias en el marco de 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. También debe mejorar sus mercados y las cadenas de logística y distribución alimentaria. Y el envase y embalaje por los nuevos requerimientos sanitarios y los hábitos y preferencias de los consumidores.
- Equipamiento médico: Tailandia es uno importante destino sanitario privado para lo que necesita importar equipamiento médico y de laboratorio avanzado. El sector público será uno de los más necesitados de refuerzo tras la crisis.
- Automoción: Las inversiones japonesas y chinas para el vehículo eléctrico, la integración de la industria en ASEAN y los acuerdos de libre comercio fuerzan a este sector importante a adaptarse. A corto plazo se espera una fuerte crisis.

- Turismo: Será el sector más debilitado por la crisis. Necesitará redimensionarse y modernizarse lo que brindará oportunidades para las tecnologías de gestión..
- Servicios: Aunque en muchos de ellos están bastante cerrados, necesitan empresas extranjeras en sectores especializados como en ingeniería y consultoría o en certificación y homologación, tecnologías de la información....
- Energía: Son importantes las oportunidades en energías renovables (biomasa, biogás, solar, eólica, geotérmica, hidráulica, biofuel, vertederos) y sistemas de ahorro energético. A la vez la competencia local e internacional son muy fuertes.
- Medioambiente: Tailandia tiene necesidades importantes de tecnología para el control de inundaciones y ciclo integral del agua, tratamiento de residuos urbanos e industriales, control y detección de emisiones industriales.
- Infraestructuras de Transporte: Hay importantes necesidades y proyectos en marcha para ampliación y modernización de puertos y aeropuertos. Y sobre todo de proyectos ferroviarios urbanos e interurbanos. Desde ingeniería de diseño a obra civil, electrificación y señalización, desdoblamiento de vías y material rodante, así como la ampliación de las líneas de transporte masivo en Bangkok.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Las posibilidades eran considerables en una amplia gama de sectores, pero la lista de **sectores de interés deberá revisarse a la luz de la nueva situación.**

- Componentes de Automoción: industria importante, con actores internacionales. La producción fue de 2,2 millones de vehículos en 2018 (10º mundial), 1,1 para exportación, además de 2 millones de motocicletas para el mercado local. Está ante dificultades por la competencia otros países del SEA y por el inicio del cambio al vehículo eléctrico. A corto plazo será un sector muy afectado por la crisis.
- Agroindustria: Es uno de los principales exportadores de alimentos del mundo (arroz, marisco, pescado congelado y atún en conserva). Un sector incentivado por el Bol que tiene que adaptarse a los nuevos requerimientos fitosanitarios y nuevas tendencias de mercado local e internacional.
- Componentes electrónicos: Tailandia está integrada en las cadenas de valor y sirve a las empresas extranjeras como base de exportación a todo el mundo.
- Energías renovables: Se están promoviendo las energías renovables (solar, eólica y biomasa) con el objetivo de disminuir su dependencia energética con el exterior y alcanzar un consumo de energía renovable del 20% para 2036. El Board of Investment otorga incentivos a las inversiones en energías renovables.
- Sector servicios: Aunque las opciones son selectivas, la gama de posibilidades es amplia. Destacan la renovación del turismo, la producción de energía renovable, la logística, biotecnología, la metalurgia e ingeniería, etc.
- Programa de Infraestructuras: El Plan Maestro de Infraestructuras 2015-2020 incluye ferrocarril, puertos, carreteras y telecomunicaciones por 90.000 M €.
- Tailandia 4.0: conjunto de medidas destinadas a digitalizar la industria y la agricultura incrementando el valor añadido y la especialización. Sectores amplios y dispersos en los que la gama de posibilidades es muy grande.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

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

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

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

En cuanto a la financiación multilateral, cabe destacar el papel del Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo a través de sus ventanillas privadas. No obstante, el Gobierno de Tailandia no suele depender de financiación multilateral a diferencia de otros países de la zona. Sin embargo, ha solicitado financiación para una serie de proyectos a ejecutar en los próximos años.

La fuente de financiación bilateral más utilizada es la procedente de Japón, en especial para los proyectos de transporte urbano. Desde la toma de poder de la Junta Militar también se han negociado proyectos de transporte ferroviario con el gobierno chino, aunque aún no se ha plasmado el esquema de financiación.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2019 se realizaron las siguientes actividades de promoción:

- Misiones de Cámaras Vigo, Tarragona y ANMOPYC (equipos construcción)
- Pabellón Oficial en la Feria Thaifex (14 empresas, alimentario)
- Participación AGRAGEX Feria VIV (30 empresas y 18 fuera de pabellón)
- Dos chefs invitados a Curso Gastronomía Española
- Misión ICEX Inversores (6 empresas)
- Misión inversa de empresas y autoridades biotecnología organizada por CDTI

En 2020, antes de los aplazamientos y cancelaciones debido al coronavirus, estaban previstas las siguientes actividades:

- Misión Inversa de la EGAT (entidad de generación y distribución de energía)
- Misiones comerciales de Cámaras de Madrid, Tarragona, Vigo y Murcia
- Participación en la Global Summit of Women (15 empresarias)
- Pabellón español en AsiaRrail Pacific (3 empresas)
- Jornada de Promoción España como Destino de Inversiones (Invest in Spain)
- Participaciones individuales en Feria In Cosmetics
- Participación Agrupada AMEC en Feria Propak Asia (envase y embalaje)
- Participaciones individuales en Feria VITAM, tecnología agrícola (6 empresas)

De estas actividades, sólo se realizó la primera. Las misiones comerciales y las ferias están siendo aplazadas, finalmente suspendidas o reemplazadas por numerosas videoconferencias o *webminarios*.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

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

Tailandia se benefició bastante del SPG hasta octubre de 2014. Hasta el 40% de sus exportaciones a la UE lo hicieron, incluso los automóviles de marca japonesa. En 2016 la UE cuestionó las prácticas medioambientales y laborales inaceptables de su industria pesquera. Tras el procedimiento de "tarjeta amarilla" se están realizando los cambios normativos requeridos y se están aplicando.

La falta de un ALC ha desviado comercio a países ASEAN, China, Japón, EEUU, Australia o incluso Chile con acuerdos que dejan a varios productos europeos fuera de mercado. En 2012 la UE inició la negociación de ALC con los países individualmente y Tailandia fue un país prioritario. Hubo tres rondas negociadoras que avanzaron en los capítulos menos difíciles. En reacción al golpe de estado de 2014, la UE suspendió las negociaciones y los EEMM suprimieron sus contactos oficiales con la Junta Militar. Tras las elecciones y la instauración de un gobierno civil en mayo 2019, **la relación se restableció y en octubre el CAG decidió retomar la negociación.**

La UE quiere un ALC amplio y profundo, no menos que con Vietnam aunque no alcance a los de Japón o Singapur. Quizás el modelo que se negocia con Australia o Indonesia. Las cuestiones más complejas serán en agroalimentarios, los servicios y las inversiones (en acuerdo separado), las compras públicas.

La relación actual es muy asimétrica. Tailandia se beneficia de fácil acceso al mercado europeo pero, con aranceles y con barreras no arancelarias, dificulta el acceso de las empresas europeas en agroalimentarios y los servicios. Sigue dando la bienvenida a inversores si aportan tecnología. Otros países se han posicionado en Tailandia con ALCs y los europeos hemos quedado fuera de mercado. La COM ha planteado la gran asimetría de trato arancelario y no arancelario (ver sección sobre barreras comerciales) en bebidas, carnes y frutas y está pidiendo a Tailandia mejoras rápidas como prueba anticipada de su voluntad de avanzar en la negociación del FTA.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Según el Euroestacom, en 2019 el saldo comercial con la U.E. ha registrado un superávit de 8.416 M €. Las exportaciones a la UE han aumentado ligeramente, pasando de 22.849 M € en 2018 a 22.962 M € en 2019. Sin embargo, las importaciones se han visto reducidas de 14.776 M € a 14.545 M €.

Estos cambios han ocasionado que la tasa de cobertura de Tailandia con la UE en 2019 sea del 154,6% a 157,8%, superior al de 2018.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

Datos en M €	INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE				
	2016	2017	2018	2019	% var.
EXPORTACIONES (a UE)	20.669,36	22.252,94	22.849,80	22.962,14	0,5%
IMPORTACIONES (de UE)	13.602,45	14.597,33	14.776,16	14.545,62	-1,5%

Fuente: Euroestacom

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

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

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 \$. En mayo de 2020, Tailandia está en proceso de devolución de dos créditos con el IBRD por valor de 1.084 M \$.

Desde 2002, siguiendo dichos programas de desarrollo, el BM trabaja en Tailandia en la asistencia técnica para la solución de diferentes desafíos, entre los que se incluyen temas medioambientales, protección social, reformas de sectores públicos, desarrollo de infraestructuras, educación y salud pública.

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. A través de diversos instrumentos, 80 compañías tailandesas se han beneficiado de 3.700 M \$ hasta 2018.

Por otra parte, Tailandia es miembro fundador del Banco Asiático de Desarrollo (1966), con el que ha firmado 273 instrumentos, como préstamos, garantías y proyectos de asistencia técnica. Hasta mayo de 2020, Tailandia ha recibido financiación por un valor superior a 7.050 M \$ de este organismo. Los sectores que más se han beneficiado de la colaboración con el AsDB son el energético (36%), transportes y comunicaciones (20%), financiero (16%) y gestión de recursos (9%).

En su relación con el sector público, el AsDB se centra en asistencia técnica, a pesar de que otorga asistencia financiera en proyectos de inversión o reforma política. Se espera que los próximos años el AsDB apoye el sector público tailandés en proyectos de infraestructura, transporte y sector financiero, especialmente para reforzar las conexiones intraregionales. Además, seguirá apoyando, a través de asistencia técnica, el impulso de Partenariados Público-Privados (PPP) en la mejora de servicios públicos en el país.

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

5.3 CON LA ORGANIZACION MUNDIAL DE 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, Tailandia 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.

Tailandia no es parte, aunque sí observador desde junio de 2015, del acuerdo sobre compras públicas de la OMC.

Como asignataria del Acuerdo sobre Tecnologías de la Información (ITA), Tailandia eliminó los aranceles sobre los productos elegibles en 2005.

Tailandia 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. Junto a estos países suele presentar una posición común en las negociaciones de la Ronda de Doha. Tailandia argumenta que los acuerdos negociados en la OMC deben tener en cuenta la variable desarrollo y ayudar a los países en desarrollo a integrarse en el sistema de comercio internacional. Considera que la liberalización del comercio a nivel mundial es un elemento clave para reducir la pobreza y, en particular, el comercio de productos agrícolas es la clave para aumentar los ingresos de los países más pobres y lograr un desarrollo sostenible.

En la OMC, tiene intereses defensivos y ofensivos industriales y alimentarios. Ha firmado los principales Acuerdos con concesiones selectivas. Es observador en el Acuerdo de Compras Públicas, y firmante del Trade Facilitation Agreement. El último Trade Policy Review fue en 2015, y el próximo TPR está programado para octubre 2020.

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

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Tailandia 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 (y sólo de las arancelarias) de ciertos productos. Por tanto, algunos sectores siguen y seguirán estando protegidos por altos aranceles (el más importante, el arroz) y muchos otros, por barreras no arancelarias.

La ASEAN Economic Community o Comunidad Económica ASEAN (AEC), entró en vigor en diciembre de 2015, con el objetivo de eliminación de prácticamente un 100% de los aranceles. A pesar de la entrada en vigor todavía es pronto para ver cambios significativos, aunque en el primer trimestre de 2016 los gobiernos de los países miembros han reiterado su intención de comenzar a implementarla.

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

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

A continuación se enumeran los principales acuerdos comerciales de Tailandia con otros países en el marco de la ASEAN:

1. Acuerdo de cooperación económica exhaustivo/integral ASEAN-Japón (AJEP): en 2008 se firmó un acuerdo para eliminar la mayoría de aranceles.

2. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-China (ACFTA): el acuerdo de reducción de aranceles entró en vigor en el año 2010 para la mayoría de los productos y servicios, y en 2015 para el resto.

3. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Corea del Sur (AKFTA): en 2009 la ASEAN y Corea del Sur firmaron un Tratado de Libre Comercio (TLC) de inversión.

4. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA): el acuerdo de reducción de aranceles entró en vigor en el año 2013 para la mayoría de los productos y en 2015 para el resto. El Tratado de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA) preveía un mercado común en 2015, y celebra la primera vez que Australia y Nueva Zelanda han participado conjuntamente en la negociación de un TLC con terceros países. También ha sido la primera vez que la ASEAN ha negociado un TLC que abarca todos los sectores, incluidos los bienes, servicios, inversiones y propiedad intelectual, al mismo tiempo.

5. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-India (AIFTA): a finales de 2016 el 90% de los productos comerciados estarán previsiblemente libres de arancel.

ASEAN también participa en la **RCEP** (Asociación Económica Integral Regional), un acuerdo de libre comercio impulsado por China y que está aún en fase de propuesta, junto con Corea, Japón, Australia, Nueva Zelanda e India, casi el 40% del PIB mundial. En su reunión en Bangkok en 2019 llegaron al acuerdo político de una zona de libre cambio al que aún no se ha unido India, quien sigue invitada a firmar el Acuerdo en 2020. Tailandia participó activamente presidiendo la Asean.

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): se trata de una iniciativa tailandesa lanzada en 2002 que pretende servir de vínculo para todas las subregiones asiáticas para reforzar la cooperación y las asociaciones estratégicas en áreas como energía, agricultura, biotecnología, turismo, reducción de la pobreza, tecnologías de la información, educación electrónica y cooperación financiera.
- BIMSTEC (Bay of Bengal Initiative for Multi-Sectoral Technical and Economic Cooperation o Bangladesh-India-Myanmar-Sri Lanka-Thailand Economic Cooperation): agrupa a Bangladesh, Bhután, Birmania, India, Nepal, Sri Lanka y Tailandia. El foro formado por estos siete países aspira a lograr su propia zona de libre comercio para 2017 y tiene como objetivo el facilitar y promover el comercio, la inversión y la cooperación técnica entre los miembros.
- Greater Mekong Subregional Economic Cooperation (GMS-EC): tiene como objetivo lograr una mayor integración subregional para alcanzar un desarrollo sostenible y reducir la pobreza. Forman parte de la misma Camboya, algunas regiones del sur de China, Myanmar, Laos y Vietnam. Recibe asistencia del BASD y BM y persigue una mayor integración regional mejorando las infraestructuras de transporte, energía y telecomunicaciones y comercializando la región como un único destino turístico.
- Indonesia-Malaysia-Thailand Growth Triangle: busca promover la cooperación económica subregional para lograr un mayor desarrollo en el sur de Tailandia, el norte de Malasia y la isla indonesia de Sumatra.
- Ayeyarwady-Chao Phraya-Mekong Economic Cooperation Strategy: tiene como objetivo promover la prosperidad y desarrollo sostenible en esta subregión. Es un elemento fundamental de la política exterior de Tailandia y refleja además los esfuerzos de Tailandia por aumentar su ayuda a otros países en desarrollo.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Además de los acuerdos en el marco de la ASEAN, Tailandia mantiene una serie de acuerdos bilaterales con determinados países:

1. Acuerdo de Cooperación Económica Japón-Tailandia (JTEPA)

El acuerdo se firmó en abril de 2007 y entró en vigor el 1 de noviembre del mismo año. Las reducciones de aranceles en el marco de dicho acuerdo aplican a más del 95% del valor de las importaciones para cada uno de los países, y se han aplicado fundamentalmente a productos químicos, agrícolas y pesqueros. Tailandia todavía aplica aranceles a productos japoneses, pero se ha comprometido a eliminarlas en un plazo de 11 años bajo el marco del JTEPA.

En el marco del JTEPA, Tailandia se ha comprometido a realizar importantes concesiones en materia de inversiones y en prestación de servicios.

El acuerdo comercial ha favorecido también otro tipo de colaboraciones, como la firma con el Banco Japonés de Cooperación Internacional de un préstamo en condiciones blandas para financiar proyectos de transporte.

2. Acuerdo de Libre Comercio Tailandia-Australia (TAFTA)

En vigor desde el 1 de enero de 2005. El acuerdo con Australia supuso para Tailandia el primer Tratado de Libre Comercio con un país industrializado.

Desde finales del 2010, el 95% de los productos importados desde Australia están libres de aranceles, y los principales sectores beneficiados son el agrícola y el de la automoción.

El documento recoge compromisos en la concesión de prestación de servicios por parte de empresas australianas en Tailandia.

3. Acuerdo de Cooperación Económica Tailandia-Nueva Zelanda (TNZCEP)

En vigor desde el 1 de julio de 2005, supone que el 54% de todos los productos importados de Nueva Zelanda entren en Tailandia libres de impuestos.

Además, Tailandia ofreció eliminar los aranceles para el 2010 en un 35% adicional de todos los productos importados y las cuotas de 18 de las 23 categorías de productos agrícolas.

En cuanto a servicios, de momento los países sólo están obligados a facilitar la circulación de personas entre ambos países para trabajar o realizar negocios.

Por último, en relación a las inversiones, Tailandia permitirá la inversión por parte de inversores de Nueva Zelanda en varias actividades hasta un 100% del capital.

4. Acuerdo de Libre Comercio Tailandia-India (AIFTA)

El acuerdo para establecer un marco bajo el cual se realizara un tratado de libre comercio (AFTA) entre Tailandia e India se firmó en 2003. La firma del acuerdo de libre comercio fue retrasándose después de que en el 2004 ambos países se propusieran la reducción de las tarifas arancelarias de diversos productos. Tras seis años de negociación, el acuerdo final fue firmado el 13 de agosto de 2009, y entró en vigor el 1 de enero de 2010. Hubo algunos países (Camboya, Laos, Indonesia y Filipinas) que ratificaron el acuerdo posteriormente.

Tras el acuerdo inicial firmado, “Early Harvest Program”, cuyo objetivo era la aceleración de la reducción de los aranceles, el acuerdo final contiene la reducción de los aranceles comunes del 90% de los productos comercializados entre Tailandia e India.

La entrada en vigor se ha dividido en cuatro etapas, según la sensibilidad e importancia de los diferentes productos en el comercio entre ambas regiones:

- Normal Track Products, cuyo plazo propuesto es 2019.
- Normal Track Products II, cuyo plazo propuesto es 2020.
- Sensitive Track Products, entre 2020 y 2023.
- Highly Sensitive Track Products, hasta 2023.

La liberalización del sector servicios e inversión está todavía en negociación.

En enero de 2012 tuvo lugar una visita oficial de la Primera Ministra de Tailandia, Yingluck Shinawatra y su contraparte en India, Manmohan Sigh, en la que ambas partes se comprometieron a acelerar las negociaciones relativas a la liberación de los servicios y la inversión, así como nuevas propuestas como el aumento de los intercambios bilaterales relacionados con la conectividad y las infraestructuras o la propuesta del “ASEAN – India Tourism Cooperation Agreement”.

5. Acuerdo de Libre Comercio Tailandia-Chile

Chile y Tailandia firmaron un Tratado de Libre Comercio (FTA) el 4 de octubre de 2013, para levantar los aranceles de más del 90% de los productos que se intercambian estos dos países. Entre los productos que se benefician del acuerdo comercial se encuentran automóviles, conservas, alimentos procesados, conservas de frutas, electrodomésticos, productos de caucho y cemento, por citar algunos de los más beneficiosos para Tailandia.

El tratado fue firmado en Bangkok, por el Presidente chileno Sebastián Piñera, y la Primera Ministra de Tailandia, Yingluck Shinawatra, tras unas negociaciones que comenzaron en abril de 2011.

6. Acuerdo de Libre Comercio Perú-Tailandia

La primera ronda de negociaciones conducente a un tratado de libre comercio se llevó a cabo en Bangkok entre el 29 y 30 de enero de 2004. Después de la realización de siete rondas de negociación, se suscribió el Protocolo para acelerar la liberalización y facilitación del comercio el 19 de noviembre de 2005. Este protocolo condensa los progresos obtenidos en las negociaciones del TLC. El 16 de noviembre de 2006 los dos países suscribieron el Primer Protocolo Adicional para acelerar la liberalización del comercio de mercancías y la facilitación del comercio. El Segundo Protocolo Adicional fue suscrito el 13 de noviembre de 2009 en Singapur. El Tercer Protocolo Adicional fue suscrito en Bangkok el 18 de noviembre de 2010.

El acuerdo entró en vigor finalmente el 31 de diciembre de 2011, en el que se recoge la entrada libre de aranceles del 75% de los productos comercializados entre ambos países, a excepción de ciertos productos sensibles como el azúcar, el arroz, la carne de pollo o el cemento.

7. Acuerdos con EE.UU

Tailandia y EE.UU establecieron relaciones en 1818, y firmaron un “Tratado de Amistad y Comercio” en 1833, que fue ratificado por ambos países en 1836.

Además, tienen firmado desde 1966 un “Tratado de Amistad y Relaciones Económicas”, que otorga importantes concesiones, como el trato nacional a los ciudadanos y empresas estadounidenses.

En 2002 firmaron un Acuerdo Marco de Comercio e Inversiones (TIFA por sus siglas en inglés), y desde entonces se reúnen regularmente para evaluar formas de aumentar sus intercambios comerciales y discutir temas relacionados con la propiedad intelectual, aduanas, agricultura y otros asuntos de interés.

En 2004, ambos países iniciaron negociaciones para lograr un TLC, sin embargo EE. UU. suspendió las negociaciones en 2006 tras la disolución de parlamento tailandés y el golpe de estado militar llevado a cabo en el país.

En 2013, año del 180 aniversario del Tratado de Amistad y Comercio, EE. UU. y Tailandia firmaron un Acuerdo de Cooperación en temas de ciencia y tecnología, que asegura la defensa de la propiedad intelectual y facilita los programas de investigación conjunta, la colaboración entre gobiernos, la inversión privada y la transferencia de tecnología.

Por otro lado, la salida de Estados Unidos del Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (CPTPP, por sus siglas en inglés) en 2017, diluyó las posibilidades de un nuevo paso en las relaciones bilaterales entre Tailandia y EE.UU. Si bien Tailandia no es miembro de dicho acuerdo, si ha manifestado su interés en formar parte de él.

Recientemente, la administración Trump ha amenazado con retirar las preferencias del SPG.

8. Otros

Existen acuerdos bilaterales de protección recíproca de inversiones (APPRI) con 39 países, entre los que destacan Alemania, Rusia, China, ASEAN, India, Hong Kong, Estados Unidos, Holanda, Suecia, Reino Unido y Taiwán.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Delegación de la UE

Business Information Center - BIC
Kian Gwan House II, 18th Fl.
140/1 Wireless Road,
Bangkok 10330
Tel: +66 (0)2 305 2645
Fax: +66 (0)2 305 2791
E-Mail: delegation-thailand-bic@ec.europa.eu
www.bicthailand.ec.europa.eu

The Federation of Thai Industries (FTI)

4th Floor Zone C Queen Sirikit National Convention Center
60 New Ratchadapisek Rd, Klongtoey,
Bangkok 10110
Tel: +66 (0)2 345 1000
Fax: +66 (0)2 345 1296-99
E-Mail: information@off.fti.or.th
www.fti.or.th

Board of Trade of Thailand

150/2 Rajabopit Rd., Pranakorn,
Bangkok 10200
Tel: +66 (0)2 622 1860-76
Fax: +66 (0)2 225 3372
E-Mail: tcc@thaiechamber.com
www.thaiechamber.com

The Thai Chamber of Commerce

150 Rajabopit Rd., Pranakorn,
Bangkok 10200
Tel: +66 (0)2 622 1860-76
Fax: +66 (0)2 225 3372
E-Mail: tcc@thaiechamber.com
www.thaiechamber.com

The Advertising Association of Thailand

12/14 Prachaniwes 1 Road, Lardyao, Chatuchak
Bangkok 10900
Tel: +66 (0)2 591 6461/5
Fax: +66 (0)2 589 9470
E-Mail: info@adasso thai.com
www.adasso thai.com

The Thai Weaving Industry Association

54/87-88 Moo 5 Rama II Rd.
Jomthong, Bangkok 10150
Tel: +66 (0) 2427 66 68-9
Fax: +66 (0) 2427 66 69
E-Mail: twia2006@gmail.com
www.thaiweaving.org

Thailand Textile Institute

Soi Trimit, Rama IV Rd.,
Prakanong, Klongtoey,
Bangkok 10110
Tel: +66 (0)2 713 5492-9
Fax: +66 (0)2 712 1592
E-Mail: info@thaitextile.org
www.thaitextile.org

Thai Frozen Foods Association

92/6 6th Floor Sathorn Thani II,
North Sathorn Rd, Bangrak,
Bangkok 10500
Tel.: +66 (0)2 235 5622-4, 636 9001-4
Fax: +66 (0)2 235 5625
E-mail: thai-frozen@thai-frozen.or.th
www.thai-frozen.or.th

The Thai Rubber Association

45-47 Chotivithayakun 3 Rd.
Hatyai, Songkhla 90110
Tel. +66 (0)74 429 011-2, 429 311
Fax. +66 (0)74 429 312
E-Mail: tra@csloxinfo.com
www.thainr.com



The Association of Thai ICT Industry (ATCI)

Level 6, Phayatai Plaza Building,
128 Phayatai Rd,
Bangkok 10400

Tel: +66 (0)2 216 5991

Fax: +66 (0)2 216 5867

E-Mail: pravit@atci.or.th

www.atci.or.th

Electrical and Electronics Institute

6th Floor, Department of Industrial Works Building,
57 Prasumen Rd. (Banglumphu), Pranakorn,
Bangkok 10200

Tel:+66(0)2 280 7272

Fax: +66 (0)2 280 7273, 280 7277

E-Mail: general@thaieei.com

www.thaieei.com

The Thai Cosmetic Manufacturers Association

984/128 Klongton Condominium,
Sukhumvit 71 Road, North Klongton, Wattana,
Bangkok 10110

Tel: +66 (0)2 713 3647, 3901823

Fax: +66 (0)2 390 1823

E-Mail : poosit@thaicosmetic.org

www.thaicosmetic.org/

The Thai Furniture Industries Association

1267/3 Lardprao Soi 35, Lardprao,
Chatuchak, Bangkok 10900

Tel: +66 (0)2 513 6262-3

Fax: +66 (0)2 513 1082

E-Mail: office@tfa.or.th

www.tfa.or.th

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
ASOCIACIÓN DE NACIONES DEL SUDESTE ASIÁTICO (ASEAN)
ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE DESARROLLO (IDA)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BA sD)
BANCO DE PAGOS INTERNACIONALES (BPI)
BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO (IRBD)
BANCO MUNDIAL (BM)
CÁMARA DE COMERCIO INTERNACIONAL (ICC)
COMISSION ECONOMICA Y SOCIAL DE LAS NACIONES UNIDAS PARA ASIA Y EL PACÍFICO(ESCAP)
CONFEDERACIÓN SINDICAL INTERNACIONAL (ITUC)
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE COMERCIO Y DESARROLLO (UNCTAD)
COOPERACIÓN ECONÓMICA SUBREGIONAL PARA EL GRAN MEKONG (GMS-EC)
CORPORACIÓN ASIÁTICA DE REASEGURO (CAR)
CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL (IFC)
CUMBRE DE ASIA ORIENTAL (EAS)
DIÁLOGO DE COOPERACIÓN DE ASIA (ACD)
ESTRATEGIA DE COOPERACIÓN ECONÓMICA AYEYARWADY-CHAO PHRAYA-MEKONG (ACMECS)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
FORO DE COOPERACIÓN ECONÓMICA ASIA-PACÍFICO (APEC)
GRUPO DE LOS 77 (G-77)
INICIATIVA DE LA BAHÍA DE BENGALA PARA LA COOPERACIÓN MULTISECTORIAL, TÉCNICA Y ECONÓMICA (BIMSTEC)
ORGANISMO MULTILATERAL DE GARANTÍA DE INVERSIONES (MIGA)
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA (FAO)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ESTANDARIZACIÓN (ISO)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE ADUANAS (WCO)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO (OMC)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL (OMPI)
PLAN COLOMBO (CP)
PROGRAMA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DESARROLLO (UNDP)
TRIÁNGULO DE CRECIMIENTO INDONESIA-MALASIA-TAILANDIA (IMT-GT)