



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Tailandia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Bangkok

Actualizado a agosto 2015

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	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	9
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA	13
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	16
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	16
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	17
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	18
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	19
3.1.2 PRECIOS	19
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO ..	20
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	20
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	20
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	21
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	22
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	23
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	23
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	23
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	23
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	24
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	24
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	25
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	25
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	26
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	27
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	28
3.5 TURISMO	28
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	28
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	28
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	29
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	30
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA ..	30
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	31
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	31
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	31
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	32
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	32
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	33
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	33
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	34

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS	34
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	34
3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	34
4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	34
4.1 MARCO INSTITUCIONAL	34
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	34
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	35
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	35
4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	37
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	37
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	38
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	39
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	40
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	41
4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	41
4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN	42
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	42
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	43
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	43
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	43
4.5 DEUDA	44
4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	44
4.6.1 EL MERCADO	44
4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	44
4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES	45
4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	46
4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN	47
4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	48
4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	48
5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	48
5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA	48
5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL	48
5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	49
CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	49
5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	49
5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	50
5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	51
5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	52
5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	54
CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	62

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Tailandia es una monarquía constitucional en la que el Rey Bhumibhol Aduldayev, en el trono desde 1946, juega un papel fundamental como cohesionador de las distintas fuerzas sociales y políticas, y goza entre la mayoría de la ciudadanía de un profundo respeto y admiración.

Los partidos políticos en Tailandia son bastante 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 tres o cuatro legislaturas en el Parlamento, cada una de ellas bajo un partido distinto.

Los dos partidos políticos más importantes en este momento son:

Pheu Thai Party: fue el partido ganador de las elecciones de julio de 2011 y se mantuvo en el poder hasta el golpe de estado de mayo de 2014. Durante este periodo estuvo presidido por la Sra. Yingluk Shinawatra, hermana del ex primer ministro Thaksin Shinawatra. Fue fundado en septiembre de 2008 por miembros del disuelto People Power Party (formado por facciones del anterior Thai Rak Thai dirigido por el ex PM Thaksin Shinawatra). 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.

La Asamblea Nacional de Tailandia es el órgano legislativo. Tiene dos cámaras: la Cámara de Representantes, o Cámara Baja, que consta de 500 miembros, 375 de ellos elegidos por sufragio universal y 125 por un sistema proporcional entre las distintas listas electorales. El Senado tiene 150 miembros, 77 miembros elegidos por sufragio universal, uno por cada provincia y el resto designados por una Comisión a propuesta de diferentes organizaciones.

En noviembre de 2013, y tras algo más de dos años de calma, la incertidumbre retornó al panorama político tailandés cuando el gobierno de la Sra. Yingluck presentó dos proyectos: la reforma del Senado, para que todos sus miembros fueran elegidos, y la ley de Amnistía que habría exonerado al ex PM Thaksin, exiliado en Dubai. Estos movimientos, interpretados como una estratagema del gobierno para traer de vuelta al ex PM, provocaron importantes protestas callejeras de la oposición cuando fueron aprobados por la Cámara Baja con manifestaciones masivas en Bangkok en contra del Gobierno. Pese a que finalmente el Senado rechazó las propuestas, las manifestaciones continuaron. Como consecuencia, el 9 de diciembre de 2013 se disolvió el Parlamento y se convocaron elecciones para el 2 de febrero de 2014, que fueron boicoteadas por la oposición, impidiendo incluso el registro de candidatos en más del 10% de las circunscripciones, por lo que no sirvieron para formar un nuevo gobierno, ya que el Tribunal Constitucional las anuló posteriormente. El Ejército, en un calco de 2006, pese a las ilegalidades cometidas por los manifestantes, los apoyó en base a la libertad de expresión.

Las manifestaciones contra el gobierno continuaron con la toma de los principales ministerios y la oficina de la Primera Ministra. A su vez los enfrentamientos cobraron cada vez mayor virulencia con un millar de heridos y cerca de treinta muertos a lo largo de todo este proceso. La Sra. Shinawatra y nueve de sus ministros fueron destituidos del cargo el 8 de mayo por el Tribunal Constitucional por abuso de poder por transferir a un funcionario en 2011. El 20 de mayo el jefe del ejército declaró unilateralmente la ley marcial y el día 22, para "evitar una guerra civil", suspendió la Constitución, excepto los capítulos relativos a la monarquía, y asumió el poder civil.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Desde el 22 de mayo de 2014, el gobierno del país está en manos de la Junta Militar, (NCPO – National Council for Peace and Order), encabezada por el general Prayuth Chan-ocha, que actúa como Primer Ministro del país.

Ministerio de Finanzas: Mr. Sommai Phasi

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. A su vez, 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).

Ministerio de Comercio: General Chatchai Sarikalya

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.

Ministerio de Asuntos Exteriores: General Tanasak Patimapragorn

En su estructura existe un "Department of International Economic Affairs", similar a la Dirección General de Relaciones Económicas Internacionales en nuestro MAEC. 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.

Ministerio de Transporte: Jefe de las Fuerzas Aéreas Mr. Prajin Juntong

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).

Oficina del Primer Ministro: Mr. Panadda Diskul y Mr. 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, The Office of the National Economic and Social

Development Board (NESDB) y la National Statistic Office. La NESDB elabora los planes de desarrollo quinquenales que marcan las directrices del Gobierno.

Council of Economic Ministers (CEM)

Básicamente equivalente en sus funciones a la Comisión Delegada para Asuntos Económicos en España. La integran los principales ministerios con responsabilidades en el área económica, bajo la presidencia del primer ministro.

Thailand Trade Representatives (TTR)

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.

La Junta de Inversiones de Tailandia (BOI)

Organismo dependiente del Ministerio de Industria 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, General Prayut Chan-o-cha.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Agricultura

El sector primario en Tailandia tiene una gran importancia económica, en términos de producción, exportaciones y, sobre todo, de población ocupada, ya que el 40% de la población trabaja en este sector, según datos del Banco de Tailandia. Además, juega un papel importante en momentos de crisis, por la capacidad de absorber la mano de obra excedente en la industria. Aproximadamente, el 34% de la superficie del país es suelo agrícola y más de la mitad se dedica al cultivo de arroz.

En 2009 la producción de los dos principales productos agrícolas, arroz y tapioca, se redujeron fundamentalmente debido al poco atractivo de sus precios de venta y a la disminución de la demanda con motivo de la crisis económica mundial. La producción se vio de nuevo afectada en 2011 debido a las fuertes inundaciones ocurridas en octubre, que afectaron a los cultivos y a las plantaciones de la mayor parte del país, perdiendo Tailandia su hegemonía como principal exportador de este producto frente a India y Vietnam durante dos años, pero recuperando la posición en los primeros meses de 2014.

Características del sector:

- Algunos productos como el aceite de palma, la mandioca o la caña de azúcar han aumentado su producción debido a su uso con fin energético.
- 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: mariscos y pescados congelados y enlatados, piña enlatada, caña de azúcar, pollo, caucho y arroz, productos de los que el país es un destacado exportador.
- Los salarios del sector son muy reducidos, y es una de las causas de los fuertes desequilibrios de renta. Esta enorme diferencia de ingresos ha intentado ser combatida, con escaso éxito, 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.

- La política arancelaria de Tailandia continúa siendo proteccionista en determinados productos agrícolas. Los aranceles aplicados actualmente oscilan entre el 0% y un 65%, con una media del 29,6%.

Principales cultivos:

- Arroz: Sigue siendo el principal componente de la dieta tailandesa 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.
- Caucho: En los últimos años, Tailandia se ha convertido en uno de los mayores productores mundiales de caucho natural, cuya producción se concentra fundamentalmente en el sur del país.
- Maíz: Hasta mediados de los años 70 fue un cultivo destinado a la exportación, pero hoy en día se destina fundamentalmente al consumo interno.
- Tapioca: La tapioca, extraída de la raíz de la mandioca, se exporta fundamentalmente como pienso.
- Caña de azúcar: La producción es muy dependiente de las condiciones climatológicas ya que el 85% de las plantaciones están regadas por la lluvia; y de las fluctuaciones del precio del azúcar en los mercados internacionales. Tailandia es el primer productor del Sudeste Asiático y el segundo productor mundial, después de Brasil.

Ganadería

La ganadería tailandesa ha sido tradicionalmente un elemento subsidiario de la agricultura, si bien en los últimos tiempos el aumento de la demanda urbana de este tipo de productos ha favorecido su orientación progresiva hacia el mercado, 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.

Las facilidades de la producción a gran escala y la calidad de la materia prima, han logrado que la industria avícola en Tailandia se convierta en una importante fuente alimentaria mundial y una fuerte atracción de inversión extranjera.

Pesca

La industria de la pesca desempeña un papel importante en la economía de Tailandia. La superficie total de aguas dentro de la Zona Económica Exclusiva (ZEE) es de unos 420.280 kilómetros cuadrados, 304.000 corresponden al Golfo de Tailandia y 116.280 forman parte del Mar de Andamán.

Tailandia posee un notable sector pesquero, tercero en importancia mundial en 2013 tras Noruega y China, pero sufre problemas de obsolescencia y de sobrepesca en su ZEE. La flota tailandesa, tanto de bajura como de altura, se estima en unos 40.000 barcos, que dan empleo a unas 300.000 personas. En general, en Tailandia siguen coexistiendo las tradicionales explotaciones familiares con un solo barco con las

modernas flotas dotadas de cámaras frigoríficas.

El país se está consolidando como un importante exportador de pescado y mariscos frescos y congelados. Según Thai Frozen Association, en 2014 se han producido 3.169 millones de dólares de estos productos de los que mercancías por valor de 2.130 millones de dólares han sido exportadas. Los mercados principales de exportación son Japón (26,2%), Estados Unidos (19,1%), China (6,3%), Italia (6,2%), Vietnam (5,9%), Corea del Sur (5%), Canadá (3,8%) y Reino Unido (3,7%).

El sector pesquero se enfrenta a varios problemas como la pesca ilegal en los países vecinos, los recursos marinos limitados, el uso de herramientas de pesca inadecuadas y el uso 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.

Minería

Dentro de este sector, destaca la producción de zinc, arcilla calcárea, hierro y estaño (del que Tailandia posee un 12% de las reservas mundiales). Tailandia se sitúa además entre los principales exportadores mundiales de piedras preciosas (rubíes, zafiros, cuarzo o jade), tanto por su producción propia como por ser el centro de distribución de los países vecinos (Birmania o Camboya). En cuanto a los minerales no metálicos, el principal es lignito, aunque existen también importantes depósitos de potasio en la meseta noroeste.

El país posee reservas de gas natural, insuficientes para cubrir la demanda doméstica, así como una pequeña reserva de petróleo. Tailandia sigue siendo muy dependiente de las importaciones para satisfacer la creciente demanda interna de energía.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La evolución de las manufacturas durante los últimos veinte años ha sido muy notoria, siendo la producción industrial el verdadero motor de la transformación económica de Tailandia. Las principales exportaciones en 2014 de Tailandia han sido principalmente productos industriales: Electrónica (14,6%), automoción (13,9%), maquinaria y equipamiento (8,5%), productos petroquímicos (5,8%), dispositivos electrónicos (5,4%), productos derivados del petróleo (5%) y metal y acero (4,2%).

Características del sector:

- La base industrial tailandesa 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. Así surgió la industria del automóvil, textil y calzado, mueble, electrónica, etc., con una notable orientación exportadora.
- Las autoridades tailandesas están intentando orientar la industria hacia productos de mayor valor añadido, a través de incentivos a la instalación de industrias auxiliares (por ejemplo, componentes de automoción, industria química, cemento, electrónica, fertilizantes, etc.).
- En los inicios de la industrialización del país, se sostuvo una política de sustitución de importaciones y de fomento de las exportaciones. A este cambio ayudó el dinamismo económico de la región, tanto de Japón como de los "Nuevos Países Industrializados" (Hong Kong, Taiwán, Singapur y Corea del Sur). Desde finales de los años ochenta, esta política se ha traducido en la reducción gradual de aranceles para los productos industriales; en una primera fase para la maquinaria y bienes de capital, para posteriormente generalizarse a otros bienes industriales.

- Los principales retos de la industria tailandesa son: elevar la calidad de sus productos, formar más y mejor a su mano de obra y mejorar la tecnología propia.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Energía

Tailandia es uno de los mayores consumidores de energía en el sudeste asiático, con un consumo de 168.620 GWH en 2014. La Autoridad de Generación Eléctrica de Tailandia (Electricity Generating Authority of Thailand - EGAT) prevé que la demanda crezca un promedio del 4% anual hasta el año 2021. Actualmente, alrededor del 70% de la generación eléctrica instalada de Tailandia se obtiene de gas natural importado, lo que deja al país en riesgo de volatilidad de los precios y de suministro. La tarifa eléctrica de Tailandia es de unos 10,8 céntimos de dólar por kilovatio-hora, por encima de los 5,8 céntimos que se pagan en Myanmar, los 6,7 de Indonesia, los 6,9 de Vietnam, o los 10,3 de Malasia, y sólo por debajo de los 15 céntimos por kilovatio-hora que paga Camboya. De ahí los planes actuales del Gobierno de construcción de plantas de energía de carbón "limpio" y el fomento de energías renovables, con incentivos a la inversión en estos campos y tarifa remuneratorias. El Gobierno tiene varios planes en funcionamiento para diversificar la oferta energética y promover las energías alternativas. Las medidas de promoción del Ministerio de Energía incluyen la adhesión al "Renewable Portfolio Standard", el Programa para Productores Pequeños (Small Producer Program, SPP), el Programa para Productores Muy Pequeños de energía (Very Small Producers Program, VSPP), el Fondo de Promoción de Conservación de Energía y el establecimiento de una serie de incentivos a la producción en función del tipo de energía y la capacidad instalada.

Hay que destacar el "15 Year Renewable Energy Development", un plan del gobierno tailandés que busca aumentar la participación de las energías renovables en el país, mediante el que se pretende lograr la eficiencia energética a través del uso de las energías solar, eólica, biomasa, biogás, hidráulica, biofuel, geotérmica y de células de combustible, a la vez que reducir el impacto medioambiental y lograr un desarrollo sostenible. El objetivo planteado para el 2022 era que el 25% de la energía primaria que se comercializa proceda de fuentes de energía renovable. Actualmente, se ha aprobado el plan 2015-2036 que pretende aumentar la capacidad de generación de energía renovable a 19.635 MW desde los 7.279 MW actuales, y en el que destaca el compromiso con la energía solar y la utilización de residuos para generar energía (biomasa y biogás).

El 15 de agosto de 2014 fue aprobada por el gabinete la cuarta versión del Plan de Desarrollo de la Energía 2015-2036, que se basa en tres grandes puntos: diversificar las fuentes de energía a fin de reducir el peso del gas natural, implementar medidas de ahorro energético para las empresas y hogares, y determinar el precio de la energía para que refleje el coste real y tenga el menor impacto posible en el coste de vida de la población. En estos planes de inversión se incluyen reparaciones y ampliaciones importantes en las redes de las regiones noreste y norte del país, que permitan soportar el aumento de las compras de electricidad de los países vecinos y de los productores de energías renovables. La región sur también precisa de una nueva línea de transmisión de 500 kilovoltios

Además, en el 11º Plan Nacional para el Desarrollo Económico y Social publicado por el NESBD y que marca los objetivos del país de 2012 a 2016, destacan entre las estrategias de desarrollo el fortalecimiento del sector eléctrico, la reestructuración económica para alcanzar un crecimiento sostenible, y la gestión de los recursos naturales.

Por otro lado, hay que recordar que Tailandia ha firmado el Protocolo de Kyoto, y por tanto se está beneficiando del Mecanismo de Desarrollo Limpio, MDL (Clean Development Mechanism, CDM). Este convenio internacional permite que toda empresa que invierta en Tailandia en el sector de las energías renovables pueda

compensar sus emisiones de carbón. Ya se han realizado proyectos energéticos amparados por este mecanismo, como la construcción de plantas energéticas.

El notable aumento del sector de la industria de Tailandia es el principal contribuyente a la demanda de energía del país. El sector representa actualmente el 37% de toda la electricidad utilizada, con la industria alimentaria a la cabeza, según datos de DEDE (Department of Alternative Energy Development and Efficiency). El transporte fue el segundo sector por consumo de energía (36%), seguido por los consumidores residenciales (15,1%), consumidores comerciales (7 %), y la agricultura (5,2%).

Existen varias compañías públicas relacionadas con la energía en Tailandia:

EGAT (Electricity Generating Authority of Thailand) genera gran parte de la energía del país (45% del total en 2014) y gestiona en exclusiva el sistema de transmisión de electricidad en Tailandia . La distribución de electricidad al usuario final la lleva a cabo la Metropolitan Electricity Authority (MEA) en Bangkok y dos provincias adyacentes, y la Provincial Electricity Authority (PEA) en el resto del territorio. En el sector de producción y distribución de carburantes, PTT Exploration and Production Co., Ltd. (PTTEP) y Bangchak Petroleum Public Co., Ltd. (Bangchak) son las compañías más importantes.

Asimismo, el Gobierno o las empresas estatales poseen acciones en las siguientes compañías: Thai Oil, Electricity Generating Public Co., Ltd. (EGCO), Fuel Pipeline Transportation, Thai Petroleum Pipeline, Thai LNG Power Co. (TLPC), Esso (Thailand), Rayong Refinery Co. (RRC) y Bangkok Aviation Fuel Services Co., Ltd (BAFS).

Turismo

El turismo es un sector con un gran peso en el PIB de Tailandia representando un 8,6% del PIB con una contribución indirecta que alcanza el 20%. Es la principal fuente de divisas del país y genera más de 2,5 millones de empleos directos (6,6% del total del mercado de trabajo). Según la Autoridad en Turismo de Tailandia (TAT – Tourism Authority of Thailand), Tailandia ha recibido un total de 24,7 millones de turistas en 2014,. Esto representa un descenso del 6,6% con respecto a 2013, año en que se recibieron 26,5 millones de turistas. La explicación a esta caída puede hallarse en el Golpe de Estado del 22 de mayo de 2014, cuando numerosos países emitieron alertas para que sus ciudadanos evitaran en la medida de lo posible viajes al país. Asimismo, las aseguradoras comunicaron que las pólizas dejaban de tener efecto lo que conllevó la creación por parte del gobierno de Tailandia del ‘Thailand Travel Shield’ para aquellos visitantes que no pudieran encontrar seguros de viajes, Sin embargo, la conciencia de la importancia de este sector en la economía junto con la relativa frecuencia de los Golpes en el país, han hecho que la seguridad de los visitantes no se haya visto alterada.

Los turistas que visitan el país son principalmente asiáticos, con China (18,7% sobre el total) y Malasia (10,7% sobre el total) como países líderes en la emisión de turistas.

Por países, en 2014 ha destacado especialmente el incremento de turistas procedentes de nuevos mercados emisores como Malasia y Brasil. Tailandia se sitúa como el segundo país más visitado de la región, solo por detrás de China, y el décimo país más visitado del mundo. Su capital, Bangkok, fue además la ciudad más visitada del mundo en 2013 y la segunda en 2014, solo por detrás de Londres.

Servicios financieros

El sector de servicios financieros tailandés es relativamente pequeño, con un impacto de 41.000 millones de dólares, lo cual ha representado un 11% del PIB en 2014, si bien es cierto que está creciendo en los últimos años. 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 superior que el que tenía antes, ya que en 1996 representaba un 7,1% del PIB. En 2014 empleaba a alrededor de 1 millón de personas, un 2,7% de la cifra de población activa. En cualquier caso, se espera que sea el segundo sector con mayor crecimiento en los próximos años (solo por detrás del sector turístico), con una tasa media de crecimiento anual del 7,5%, según The Economist Intelligence Unit.

El sistema financiero de Tailandia sobrevivió a la crisis financiera mundial de 2008-09 sin graves incidentes. Tras el comienzo de la crisis, los bancos locales restringieron las concesiones de créditos nuevos y las autoridades introdujeron una garantía estatal sobre todos los depósitos bancarios.

Una de las razones por las que los bancos tailandeses fueron capaces de resistir la crisis financiera mundial fueron las reformas introducidas tras la crisis asiática de 1997-98. La reestructuración bancaria y la transferencia de los préstamos incobrables a empresas de gestión de activos condujeron a una mejora significativa en los balances de los bancos. El Financial Sector Master Plan (FSMP), 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.

El sector se encuentra actualmente muy limitado a la entrada de inversión extranjera por la 'Financial Institutions Business Act, B.E. 2551 (2008)', en la que se exige que al menos tres cuartas partes del accionariado y de los consejeros sean de nacionalidad tailandesa, aunque pueden existir excepciones si son aprobadas por el Banco de Tailandia o el ministerio de Finanzas.

Construcción


El sector de la construcción en Tailandia, se puede dividir el mercado en dos grandes segmentos: proyectos de inversión pública y de inversión privada. Los proyectos de inversión pública se reparten por todo el país y se centran principalmente en el sector de las infraestructuras de transporte, energía, medioambiente, educación y sanidad. Por el contrario, los proyectos de inversión privada se concentran mayoritariamente en el sector inmobiliario y el sector industrial.

Tras varios años de contracción en este sector, la inversión privada en la industria de la construcción empezó a remontar en 2010, creciendo un 11% en la segunda mitad de ese año, comparado con el mismo periodo de 2009, pero encontrándose aún en menos de la mitad de los niveles de 1996 - fecha en la que se produjo la burbuja inmobiliaria - en términos reales y en un 69% del valor de ese año en términos nominales.

Sin embargo, a finales de 2011 el mercado se enfrentó a inundaciones masivas, que redujeron el número de operaciones de compra y venta de propiedades residenciales en las zonas afectadas.

La construcción comenzó a rebotar nuevamente en el segundo trimestre de 2012, y en 2013. Según el informe elaborado por AECOM: "Asia Construction Outlook 2014", el gasto total en construcción en Tailandia fue de 26.000 millones de euros (equivalente al 5% del PIB de este país), y se prevé que crezca a un ritmo del 4,5% anual durante los próximos cinco años. La mitad del gasto del sector en este país lo proporciona la construcción de infraestructuras, seguido de la construcción residencial que supone un 31%, mientras que la no residencial representa el 19%,

según ese mismo informe.



Además, pese a la crisis política y la desaceleración del consumo interno en 2014, la demanda en el mercado de la construcción en Tailandia ha resistido gracias a las operaciones de reparación causadas sobre todo por las lluvias torrenciales, y a la construcción y urbanización en zonas rurales del país. Este mercado ha crecido el pasado año alrededor de un 2% según un informe del Kasikorn Bank y se espera que continúe la tendencia en el sector, gracias a las ampliaciones de transporte y servicios públicos, y a las oportunidades de inversión en la zona interior del país.

Telecomunicaciones

Las empresas públicas son dos: Telephone Organization of Thailand (TOT), cuyo principal rol es proveer servicios a las llamadas locales, y The Communications Authority of Thailand (CAT), que cubre las llamadas internacionales. Las dos empresas públicas están bajo la supervisión del Ministerio de Hacienda, que a la vez, tiene la mayor parte de las acciones de las mismas. Está prevista la privatización de estas empresas en el futuro. La demanda de servicios de comunicaciones es cada vez mayor, ejerciendo presión sobre la capacidad instalada y congestionando las redes.

En el sector privado de las telecomunicaciones, hay 4 grupos principales: AIS, DTAC, True y TT&T, siendo las dos primeras los líderes del mercado. Varias de las empresas pertenecen a corporaciones internacionales (AIS a Singapur, DTAC a Noruega.), y luego está True, que pertenece al grupo tailandés Charoen Pokpan Plc y TT&T que pertenece a Jasmine Internacional PLC.

Las líneas fijas de teléfono son provistas por TOT y por las empresas privada TT&T Public Co. en todo el país. True también da servicio en línea fija, aunque principalmente en Bangkok. La red de telefonía fija tiene una capacidad total de 8 millones de líneas, de las cuales 7 millones están en uso. Además, hay teléfonos públicos habilitados por todo el país.

La tecnología móvil ha crecido mucho en los últimos años. Según el National Broadcasting and Telecommunications Commission (NBTC), en mayo de 2015 había 98,9 millones de líneas móviles frente a 5,6 millones usuarios de líneas de teléfono fija, que han ido decreciendo en número desde el pico de 7,5 millones de líneas alcanzadas en 2007. Los operadores móviles del Mercado son AIS, DTAC, True Move, Hutch, TOT, CAT, Hutch y TruemoveH.

La empresa pública TOT dispone del servicio 3G en la banda 2,1GHz, la más extendida para este servicio internacionalmente. En 2012 se llevó a cabo una licitación (que había sido suspendida temporalmente en 2010 por una decisión judicial cautelar) para el reparto de frecuencias entre TOT y los otros operadores privados del sector. La Nacional Broadcasting and Telecoms Comision (NBTC), organismo que regula las telecomunicaciones tailandesas de forma acorde con los estándares internacionales, fue la encargada de subastar el espectro de la banda 2,1GHz. Finalmente la licitación fue ganada por el operador privado AIS, que recientemente ha empezado a implantar el nuevo espectro. TOT está en negociaciones con su concesionaria para el posible desarrollo conjunto de servicios de telefonía móvil de cuarta generación.

Internet está disponible en la mayor parte del país en alta velocidad. Los principales proveedores de este servicio son True Internet, 3BB Broadband, TOT, CAT Telecom,

KSC, CS Loxinfo, KIRZ, TT&T, entre otras.

En 2015, Tailandia cuenta con 26 millones de usuarios de Internet, de los cuales 17,6 millones se conectan a la red a través de sus teléfonos móviles, según la NBTC.

En la actualidad, casi la totalidad de instituciones educativas cuentan con infraestructuras para el acceso a Internet. En cuanto a las empresas, la frecuencia de uso de internet en sus operaciones y actividades económicas en 2013 era la siguiente:

- 1) Sector servicios 56,1%;
- 2) Sector manufacturero 20,3%;
- 3) Sector sanitario 17,1%;
- 4) Sector transportes 3,5%;
- 5) Construcción 3,0%

[Fuente: Oficina Nacional de Estadística, Ministerio de Tecnología de Información y Comunicación]

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA

• Puertos:

Tailandia tiene una costa de 3.219 kilómetros y más de 4.000 kilómetros de vías navegables. De la gestión de los puertos tailandeses más importantes se encarga la Port Authority of Thailand (PAT - www.port.co.th/siteweb/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 (i) Klong Toey, también denominado Bangkok, que, según el Board of Investment, mueve aproximadamente 1,4 millones de TEU/año y se sitúa en la zona oeste del Chao Phraya River a la entrada al canal Prakanong;(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 y (iii) Sriracha Harbour Deep Seaport, que fue el primer puerto de Tailandia habilitado para buques de hasta 100.000 TPM.

Otros puertos importantes son los de Phuket, Songkhla, Sattahip, Rayong y Si Racha.

Existen otros puertos importantes a nivel regional, como los puertos de Chiang Saen, Chiang Khong y Ranong utilizados para el transporte fluvial. El Marine Department 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 en Tailandia.

Tailandia cuenta con 109 aeropuertos, entre ellos seis aeropuertos internacionales que se encuentran en Bangkok (Suvarnabhumi y Don Muang), Chiang Mai, Chiang Rai, Phuket, Hat Yai; y U Tapao (de uso militar).

Según AOT, en 2014 el tráfico aéreo de pasajeros de Tailandia ha sido de más de 87 millones de personas (50 millones procedentes de vuelos internacionales), lo cual

mejora en un 1,6% la cifra de 2013. El transporte de mercancías en este mismo año ha sido de 1,3 millones de toneladas métricas, un 0,8% más que en 2013.

En la actualidad se han planteado proyectos de mejora de la capacidad en algunos aeropuertos. La ampliación del aeropuerto de Suvarnabhumi, el más grande del país, se completará previsiblemente en 2017, elevando su capacidad a 65 millones de pasajeros al año, frente a los actuales 50 millones. El aeropuerto de Phuket por su parte pretende alcanzar la capacidad de 16 millones de pasajeros a finales de 2015, desde los 11 millones de 2014.

- **Autopistas:**

Tailandia tiene una red de transporte por carretera de más de 390.000 kilómetros, de los cuales un 98,5% es de cemento o está pavimentado. Desde 1994, el Department of Highways es el encargado de mejorar y expandir la red de carreteras nacionales. Estas carreteras mejoran y facilitan el transporte terrestre, reduciendo los tiempos de conducción y fomentando este tipo de transporte en las actividades comerciales. La construcción de nuevas carreteras en el East-West Corridor (EWEC) ha permitido conectar el sur de China con la Bahía de Bengala por el norte y, en el sur, el North-South Corridor ha unido Singapur con Kunming. La firma, por parte de 26 países, del Asian Highway Agreement el 26 de abril de 2004, así como la implementación de los tratados ASEAN Free Trade Area (AFTA) y China-ASEAN Free Trade Area (CAFTA) han fortalecido asimismo las conexiones terrestres de Tailandia con el resto del mundo.

Todas las principales ciudades de Tailandia son accesibles por tierra a través de carreteras que se unen a la red que cubre todo el país y a la red de carreteras de los países vecinos. El país está inmerso en un plan de desarrollo de autopistas, repartidos en cinco grandes proyectos de carreteras por un total de 707 kilómetros, que esperan construirse en los próximos cuatro años

En cuanto a los puentes que atraviesan las autovías, existe más de una veintena de ellos con cierta relevancia en las autopistas y autovías del país. El más importante es el Bang Na Expressway, un puente de 55 kilómetros de longitud. La obra fue implementada por Asian Engineering Consultants (compañía tailandesa). Fue hasta 2010 el puente más largo del mundo y pertenece a la EXAT (Expressway Authority of Thailand).

Por el contrario, no existen muchos túneles que atraviesen las carreteras de Tailandia, el más famoso es el túnel Betong Mongkhonrit, que con sus 268 metros de longitud es el más largo del país

- **Ferrocarriles:**

Tailandia tiene una red ferroviaria con más de 4.000 kilómetros, pero con infraestructuras muy obsoletas. State Railway of Thailand (SRT), que opera bajo la supervisión del Ministerio de Transporte y es responsable de la construcción, operación y mantenimiento de las vías; ha propuesto una serie de inversiones a medio y largo plazo..

El nuevo Plan de Infraestructuras elaborado por el gobierno militar tras el golpe de estado en mayo de 2014, prevé que aproximadamente el 78% de los 2,4 billones de Baht del presupuesto para el período 2015-2022, se invierta en el desarrollo y modernización del sistema ferroviario de Tailandia. La intención del Gobierno es invertir en la expansión y modernización del sistema de ferrocarril para conectarlo con los países vecinos.

En concreto, el Gobierno ha puesto en marcha dos grandes proyectos ferroviarios que se están llevando a cabo en estos momentos. El primero de ellos consiste en la creación de seis líneas de ferrocarril de un metro de ancho de vía, conectando diversas zonas del país como Saraburi, Chumphon, Nakhon Pathom y Khon Kaen. De ellas, tres de las líneas ya están siendo construidas, mientras que las tres restantes están pendientes de la correspondiente evaluación de impacto medioambiental. El total de estos proyectos alcanzarían conjuntamente los 906 km de vías de tren.

El segundo de los proyectos está aún en fase de estudio, y consistirá en la construcción de ocho líneas ferroviarias, también de un metro de ancho, conectando varias ciudades importantes del país como Chiang Mai, Khon Kaen o Surat Thani.

A principios de 2015 se ha aprobado la realización de un proyecto ferroviario, en colaboración con los Gobiernos chino y laosiano, que unirá la capital de Tailandia, Bangkok, con la ciudad de Kunming, en China, pasando por la capital de Laos, Vientián.

El proyecto, de financiación bilateral de origen chino, consiste en la construcción de 873 km de vías de ancho estándar que unirán las ciudades tailandesas de Kaeng Khoi, Bangkok, Map Ta Phut y Nong Khai, esta última ciudad fronteriza con la capital laosiana. Está previsto que los trabajos de este proyecto comiencen en septiembre de 2015.

A mediados de 2015 también se firmó un acuerdo con Japón para construir una línea de tren de alta velocidad uniendo Bangkok con Chiang Mai y la creación de la línea roja de metro de Bangkok que unirá Bang Sue con Rangsit.

Asimismo, el Gobierno tailandés se encuentra en fase de negociación con los Gobiernos de China y Japón para la creación de líneas de ferrocarril de ancho de vía estándar para conectar Tailandia con otros países de la región.

Además, se está estudiando la posibilidad de implantar líneas de ferrocarril de alta velocidad en Tailandia con la colaboración del sector privado, lo cual reduciría el elevado coste que la alta velocidad supondría para el Estado, haciendo viables los proyectos. Por otro lado, en los últimos años se han aprobado varios proyectos de infraestructuras de transporte para el desarrollo del transporte público en Bangkok.

En Bangkok existen en la actualidad cuatro infraestructuras de este tipo: dos líneas del 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 80 km, pero el gobierno espera ampliarlo hasta al menos 400 km en los próximos años. La construcción de los primeros 160 km ya está en marcha y espera finalizarse antes del 2017. 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.

Las líneas de tren elevado (Sky train o BTS) en funcionamiento son: la línea de Sukhumvit (verde claro) entre Bearing y Mo Chit y la línea de Silom (verde oscuro) entre Nacional Stadium y Talat Phlu, así como el llamado Airport City Link (operado por SRT) que conecta Phaya Thai con el aeropuerto de Suvarnabhumi. Está prevista la construcción de la línea morada entre Tao Pun-Khlong Bang Phai para 2014 y entre Tao Pun-Rat Burana para 2019.

Por último, como se ha comentado, el Metro (MRT) dispone actualmente de una única línea, la línea azul entre Hua Lampong y Bang Sue que está previsto que se extienda hasta Tha Phra y Bang Khae en 2015. Asimismo, está prevista la construcción de otras cuatro líneas. La línea morada entre Bang Yai y Rat Burana, la línea naranja entre Bang Kapi y Taling Chan, la línea amarilla entre Lat Phrao y Samut Prakan y la línea rosa entre Saen Saep, y la intersección de la calle Chaeng Watthana con Tiwanon-Ngamwongwan.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Según datos del NESDB, el **PIB de Tailandia** creció en el año 2014 un 0,9%. Los resultados a lo largo del año muestran una tendencia dispar, ya que durante el primer trimestre el PIB disminuyó en un 0,7% intertrimestral, lo que constituyó la entrada del país en recesión técnica. El segundo y el tercer trimestre mostraron un crecimiento 0,4 y 1,2% respectivamente, favorecido por la estabilización política después del golpe de Estado. En el último trimestre, la coyuntura económica siguió mejorando, registrando un crecimiento intertrimestral del 1,1%. En términos interanuales, el crecimiento del PIB en 2014 por trimestres fue, respectivamente, -0,4; 0,9; 1,0 y 2,1. Las cifras mejoraron a lo largo del año debido al aumento del gasto público, la mejora del consumo interno y el crecimiento de las exportaciones netas.

En el año 2015, los datos del primer y del segundo trimestre muestran un crecimiento intertrimestral del 0,3% y del 0,4% respectivamente datos que han obligado a reducir las previsiones de crecimiento para el país. La caída de las exportaciones, perjudicadas por la apreciación del baht en el primer trimestre del año, la bajada de precio del petróleo y los productos agrícolas y el estancamiento de la economías circundantes han sido claves en la evolución del PIB en la primera mitad del año del año.

El Comité de Política Monetaria del Banco de Tailandia ha efectuado sucesivos recortes de los **tipos de descuento**. Los dos últimos se efectuaron en el primer cuatrimestre del 2015: uno tras su reunión del 11 de marzo de 2015, cuando recortó la tasa de descuento en 25 puntos básicos hasta el 1,75% con el fin de ayudar a la recuperación económica del país, tomando en consideración la inflación negativa de los dos primeros meses de 2015 (lejos del objetivo para 2015 del 2-2,5%); y otro el 29 de abril de 2015, cuando volvió a efectuar un nuevo recorte, también de 25 puntos básicos, hasta el 1,50% actual. La decisión fue adoptada por mayoría debido a las previsiones de un crecimiento más lento debido a reducción de las exportaciones y del consumo privado en el primer cuatrimestre del año. En concreto, el comportamiento de las exportaciones viene marcado por el descenso del crecimiento de China; el cambio estructural de los principales socios comerciales de Tailandia, que pasan a depender menos de las importaciones; y la reciente apreciación del baht. Con este nuevo cambio, el Comité busca ayudar a las exportaciones y fomentar el consumo y la inversión privada, para así impulsar el crecimiento de la economía.

La **inflación** del año 2013 se situó en el 2,18% y en el 2014 descendió hasta el 1,89%, pese a la rebaja de la tasa de descuento del Banco Central. Hasta julio de 2015, se ha dado una contracción del IPC de 1,05%, lo que ha motivado que el BoT modifique los tipos de descuento para corregirlo, como se ha comentado. Los objetivos del BOT en 2015 son del 2,5% para la inflación nominal.

El 1 de abril de 2012 entró en vigor la subida del salario mínimo a 300 baht (8€ diarios) en Bangkok y seis provincias, lo que provocó la protesta de los empresarios ante las presiones inflacionistas y pérdida de competitividad que la medida podía provocar. El Gobierno pidió a los empresarios que retrasasen trasladar el alza salarial a los precios, sin que a la vista del dato de inflación de 2012, hubiera repercusión sobre el IPC. El 1 de enero de 2013, además, entró en vigor el aumento del salario mínimo de 300 baht diarios en todo el país.

Según el Banco de Tailandia, en diciembre de 2014 el **desempleo** ascendía al 0,84%, y en el primer trimestre de 2015 se situó en 0,94%, situación que nada dice del empleo precario y subempleo generalizado en la economía.

La **moneda local**, el baht, se apreció considerablemente en enero de 2015, tras la

decisión del BCE de aumentar la base monetaria y su posterior entrada en vigor en marzo, que supuso que el tipo de cambio euro/baht descendiese un 5,2% en el primer semestre del 2015, llegando a situarse a 34,38 euro/baht el 15 de abril de 2015.

Sin embargo, los malos datos económicos junto con las decisiones del Banco de Tailandia de recortar los tipos de descuento han provocado una depreciación de la moneda que ha situado el tipo de cambio en una media de 37,09 baht por euro a finales de agosto del 2015.

El **sector exterior** tailandés resultó gravemente afectado por las inundaciones de 2011, por lo que el abultado superávit comercial de 2009 y 2010 se convirtió en déficit, que persistió durante el 2011, 2012 y 2013. En el año 2014, el déficit se redujo hasta alcanzar casi el equilibrio entre exportaciones e importaciones. En concreto, el déficit pasó de los 21.902 M\$ en 2013 a 225 M\$ en 2014.

Hasta junio de 2015, tanto las exportaciones como las importaciones registraron descensos del 4,84 y 7,91% respectivamente. El hecho de que las importaciones cayeran en mayor medida ha permitido que se produzca un superávit de 3.472 M\$, aunque el total del comercio internacional se haya reducido en un 6,38%, según los datos del ministerio de Comercio de Tailandia.

El saldo comercial con la UE registró en 2014 un superávit de 3.883 M\$. Hasta mayo de 2015, esta tendencia ha continuado, si bien ha disminuido el superávit en un 18,51% desde junio de 2014.

El saldo por cuenta corriente registró déficit tanto en 2012 como en 2013, aunque en 2014 ha vuelto a cifras positivas (3,6%), debido en gran parte al crecimiento de la exportación neta de bienes.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2011	2012	2013	2014	Última cifra disponible (* estimado)
PIB					
PIB (MUSD a precios corrientes)	345.686	377.933	*394.923	*402.220	n.d.
Tasa de variación real (%)	0,1	6,4	2,9	0,9	n.d.
Tasa de variación nominal (%)	4,6	9,3	4,5	1,8	n.d.
INFLACIÓN					
Media anual (%)	3,8	3,0	2,2	1,9	-1,1 (jun 15)
Fin de período (%)	3,5	4,7	1,9	3,3	*1,4
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%)	3,00	2,96	2,60	2,06	n.d.
Fin de período (%)	3,25	2,75	2,25	2,00	1,50 (abril 15)
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (x 1.000)	64.080	64.460	64.790	65.120	n.d.

habitantes)					
Población activa (x 1.000 habitantes)	38.922	39.409	39.360	38.430	38.520 (feb 15)
% Desempleo sobre población activa	0,7	0,7	0,7	0,8	0,9 (1T 2015)
DÉFICIT PÚBLICO					
% de PIB	-1,5	-2,6	-1,8	-2,7	*-3,6
DEUDA PÚBLICA					
en M USD	147.220	158.850	176.720	175.210	171.780
en % de PIB	42,1	42,12	42,55	39,70	n.d.
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en M USD	225.579	229.106	228.505	227.573	53.364 (ene 15)
% variación respecto a período anterior	15,15	2,99	-0,31	-0,41	-4,69(1T 2015)
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en MUSD	228.779	249.115	250.407	227.952	51.936 (1T 2015)
% variación respecto a período anterior	25,07	9,27	0,17	-8,97	-6,43(1T 2015)
SALDO B. COMERCIAL					
en MUSD	-6.200	-20.009	-21.902	-378	n.d.
en % de PIB	1,8	5,3	5,5	0,1	n.d.
SALDO B. CUENTA CORRIENTE					
en MUSD/M€	8.900	-1.500	*-3.900	*13.100	*6.000
en % de PIB	1,2	-0,4	-1,0	3,5	n.d.
DEUDA EXTERNA					
en MUSD	104.300	130.700	141.900	*140.700	*138.000
en % de PIB	27,7	39,7	36,5	36,6	36,5
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
en MUSD	9.038	11.698	11.421	*12.882	n.d.
en % de exportaciones de b. y s.	3,4	4,2	4,0	4,9	n.d.
RESERVAS INTERNACIONALES					
en MUSD/M€	175.100	181.600	167.200	157.108	*161.103 (abril 15)
en meses de importación de b. y s.	9,2	8,7	8,0	8,3	n.d.
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en MUSD/M€	3.861,1	12.899	14.416	12.728	*2.888 (ene 15)
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
media anual	30,49	31,08	30,73	32,48	32,65(hasta abril 15)
fin de período	31,34	30,77	32,48	33,05	32,77 (abril 15)

Fuentes: Fondo Monetario Internacional; Bank of Thailand; National Economic and Social Development Board (NESDB); Ministry of Commerce.

Última actualización: junio 2015

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

En cuanto a la estructura del PIB por sectores de origen, según el Banco de Tailandia, en el año 2014 el primario ha supuesto el 10,5% del PIB, el secundario el

36,8% y el terciario el 52,7%.

Si se analiza la estructura del PIB por componentes del gasto en 2014, la mayor parte ha derivado de la demanda interna. En concreto, el consumo privado es el que mayor peso ha tenido, concretamente un 52,3 % del PIB. El consumo público ha mantenido una cuota del 17,11%, creciendo ligeramente con respecto al año anterior. La inversión (público y privada) ha supuesto el 24,63%. Finalmente, la aportación de la demanda externa ha crecido, ayudada por el aumento de las exportaciones y la disminución de las importaciones hasta aportar un 6,59% del PIB en el año 2014.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2012	*2013	*2014
POR SECTORES DE ORIGEN			
AGROPECUARIO	11,1	11,3	10,5
INDUSTRIAL	38,3	37,0	36,8
MINERÍA	3,7	3,8	3,8
MANUFACTURAS	29,1	27,7	27,7
CONSTRUCCIÓN	2,8	2,7	2,6
ELECTRICIDAD Y AGUA	2,7	2,7	2,8
SERVICIOS	50,6	51,7	52,7
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	6,6	7,0	7,1
COMERCIO	14,5	14,0	13,9
FINANZAS	5,9	6,5	7,0
INMOBILIARIO	6,8	6,9	6,9
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	6,0	6,0	6,2
OTROS SERVICIOS	10,8	11,0	11,6
TOTAL	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO			
Consumo Privado	53,3	52,0	52,3
Consumo Público	16,3	16,9	17,1
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO			
FBCF	27,2	25,3	24,6
Var. existencias	1,5	3,3	-0,1
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	70,1	73,6	69,2
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	69,4	70,3	62,6
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	1,02	3,3	-0,53
TOTAL	100,0	100,0	100,0

Fuente: NESDB y Banco de Tailandia (*Los datos de los años 2013 y 2014 son provisionales)

Última actualización: julio 2015

3.1.2 PRECIOS

En 2012 la inflación se situó en el 3,02% y la inflación subyacente en el 2,09%, el doble que la registrada en 2010. Esta subida en los precios se debió al incremento de los precios de la energía y los alimentos, en especial por la escasez creada por las inundaciones de final de año, y la política monetaria acomodaticia para reactivar la economía.

En 2013 la inflación fue de 2,19%, la cifra más baja en los anteriores cuatro años, debido a la desaceleración del consumo interno y a pesar del aumento de los costes

laborales. La inflación subyacente, que excluye alimentos frescos y energía, alcanzó el 1,23%, por lo que los precios están teniendo un comportamiento aceptable a pesar de la subida de salarios mínimos.

En 2014, la inflación ha continuado su tendencia decreciente situándose en un 1,9% debido al débil consumo interno y a la caída de las exportaciones. La inflación subyacente se ha situado en un 1,6%.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La población activa de Tailandia en 2014 ha sido de 38,6 millones de personas y la tasa de desempleo se situó en el 0,84%, de acuerdo con el National Economic and Social Development Board (NESDB).

A pesar de que las graves inundaciones que sufrió el país en los meses de octubre a diciembre de 2011 provocaron el cierre temporal de 7 grandes parques industriales, la tasa de desempleo se mantuvo en ese bajo nivel gracias al empleo creado en la construcción y en el comercio.

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 abril de 2015 del TNSO (Thailand National Statistical Office), el empleo muestra una distribución del 30,9% en el sector primario, un 24,2% en la industria, y un 44,8% en el sector servicios.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB per cápita de Tailandia en 2014 ha sido de 6.765 dólares (a precios corrientes), y de 11.414 dólares en paridad de poder adquisitivo.

El índice de Gini en 2010 sitúa a Tailandia con una puntuación de 39,4, más igualitario, por ejemplo, que Malasia, Filipinas, Argentina o Estados Unidos, pero más desigual que Vietnam, España, Marruecos o Francia. Actualmente, el Banco Mundial no proporciona datos más actualizados sobre el país.

Por otro lado, en el Índice de Desarrollo Humano realizado por el PNUD en 2014, Tailandia ha obtenido un coeficiente de 0,72, lo cual posiciona al país en el puesto 89º de 187 países analizados. España está en el puesto 27º, Malasia en el 62º y Vietnam en el 121º.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El objetivo de las políticas económicas del Gobierno, previo al golpe de estado, fue mejorar la distribución de la renta e impulsar el consumo doméstico. La combinación de políticas fiscal y monetaria tuvo como objetivo a corto plazo mantener unas condiciones monetarias acomodaticias y continuar con el estímulo fiscal, puesto en marcha tras las graves inundaciones de finales de 2011, y apoyar la recuperación de la economía.

La política fiscal cuenta con el margen de maniobra que le da un déficit público moderado (1,8% en 2013, 2,7% en 2014 y 3,6% previsto para 2015) y un nivel de gasto público limitado por la Constitución. La deuda pública ha estado en torno al 42,55% en 2013 del PIB y el 39,7% en 2014, por lo que las autoridades no han tenido dificultad para financiarse.

Además de financiar infraestructuras dedicadas a evitar el impacto de nuevas inundaciones en 2012, la política fiscal comenzó a dirigirse a programas de apoyo a las rentas como el programa de compras garantizadas de arroz, el subsidio al combustible o a la subida del sueldo de los funcionarios. Esta política siguió vigente hasta noviembre de 2013, cuando la inestabilidad política reinante llevó a que el

gobierno disolviera el parlamento.

La política económica de la Junta Militar, tras el golpe de estado de mayo de 2014, se ha caracterizado por intentar impulsar el gasto público, animando a los ministerios a desembolsar lo asignado, y por la creación de una nueva política de incentivos a la inversión, priorizando aquellas actividades que fomentan la transferencia de alta tecnología.

Además, el 18 de agosto de 2014 fue aprobado por unanimidad en la Asamblea Legislativa de Tailandia el presupuesto para el año fiscal 2015, presentado por el Consejo Nacional para la Paz y el Orden. Dicho presupuesto alcanza la cifra de 2,57 billones de bahts (unos 60.000 millones de euros), cifra un 2% superior al presupuesto de 2014. Por su parte, los ingresos del Gobierno se espera que sean de 2,32 billones de bahts (54.000 millones de euros aproximadamente), también un 2% superior a lo recaudado el año anterior. Por tanto el déficit presupuestario sería nuevamente de 250.000 millones de bahts (6.000 millones de euros), cifra cercana al 2% del PIB previsto para 2014.

Por ministerios, el presupuesto favorece notablemente al Ministerio de Transportes, que crece un 11,7% con respecto a su presupuesto de 2014 hasta alcanzar los 112 mil millones de bahts (aproximadamente 2.650 millones de euros). Por el contrario, el Ministerio de Finanzas sufre un recorte del 18,6% con respecto a su asignación de 2014, pasando a ser de 186 mil millones de bahts (unos 4.330 millones de euros). Otros Ministerios que sufren fuertes recortes presupuestarios son el de Turismo y Deporte, y el de Tecnologías de la Información. Ambos reciben un 40% menos que en 2014, con asignaciones para 2015 de 8.300 millones de bahts (195 millones de euros) y 5.700 millones de bahts (134 millones de euros), respectivamente.

El desarrollo de la política monetaria en Tailandia cambió tras la crisis financiera de 1997 y la intervención del Fondo Monetario Internacional (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 actuará 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 y cuatro miembros externos - es responsable de decidir el rumbo de la política monetaria.

La política monetaria se desarrolla de forma bastante ortodoxa por parte del Comité de Política Monetaria. En el año 2015, este comité ha realizado dos recortes de los tipos: uno el del 11 de marzo de 2015, cuando recortó la tasa de descuento en 25 puntos básicos hasta el 1,75% y otro el 29 de abril de 2015, cuando volvió a efectuar un nuevo recorte, también de 25 puntos básicos, hasta el 1,50% actual. Estas decisiones fueron aprobadas por las previsiones de un crecimiento económico más lento de Tailandia, basado en la reducción de las exportaciones y del consumo interno en el primer cuatrimestre del año. Con este nuevo cambio, el Comité busca impulsar el crecimiento de la economía.

Anteriormente, en marzo de 2014, debido a la ralentización del crecimiento económico, el comité ya había reducido los tipos de descuento en 25 puntos básicos hasta llegar al 2%.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB

Organismo	2015
FMI	4,6
Banco Mundial	3,5
EIU	3,2
NESDB	3,0-4,0
Banco de Tailandia	3,0

Las previsiones realizadas por los diversos organismos varían ligeramente.

El factor que amenaza el crecimiento futuro de Tailandia es principalmente la incertidumbre política, que ha afectado a los índices de confianza de los consumidores y empresas con consecuencias en el consumo y a la inversión y también en el turismo. Esto último debido a las diferentes alertas de viaje, en diferentes grados, emitidos por países con importancia en la emisión de turistas a Tailandia.

En lo que va de 2015, la situación de la economía tailandesa es de estancamiento, ya que los datos del primer cuatrimestre del año han obligado a reducir las previsiones de crecimiento de las exportaciones a un 0,2% y el consumo interno a un 2,3%. Por el lado externo, la desaceleración en el crecimiento de sus principales socios comerciales (Asia) y la crisis de las economías desarrolladas, particularmente la UE, suponen también una amenaza al desarrollo económico de Tailandia.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El Gobierno de Tailandia 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 tailandesa en el futuro, en especial por la entrada en vigor de la Comunidad Económica de ASEAN el pasado enero de 2015.

Para ello, lanzó en 2012 un programa de infraestructuras 2012-2020, centrado principalmente en el desarrollo del ferrocarril, que contemplaba proyectos por valor de 2,2 billones de bahts (unos 50.000 millones de euros). Aunque el plan fue declarado inconstitucional por su esquema de financiación, la Junta Militar que gobierna actualmente el país anunció su intención de retomar el proyecto, aunque con algunas variaciones. Las más importantes son la reducción de la inversión en infraestructuras ferroviarias y el aumento en inversiones aeroportuarias, lo que incrementaría el gasto final del proyecto hasta los 3 billones de bahts (unos 68.000 millones de euros). Por el momento, la Junta Militar se ha centrado tan sólo en los proyectos ferroviarios. Recientemente, en el primer trimestre de 2015, ha adjudicado a China la construcción de dos líneas ferroviarias en Tailandia, una de las cuales uniría Nong Khai (en la frontera con Laos) con Map Ta Phut. La agencia de crédito a la exportación de China ha ofrecido un préstamo a 20 años para su construcción. Igualmente, Tailandia ha acordado con Japón la construcción de otra línea que conecte Myanmar con Laos a través de Tailandia.

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. Las políticas de incremento de salarios y garantías de precios para el arroz podrán ser eficaces siempre que se produzcan incrementos en la productividad laboral de forma que se mantenga la competitividad.

En 2013, el gobierno anterior a la junta militar actual puso en marcha el programa para impulsar los ingresos rurales mediante la compra de arroz a los agricultores a un precio de sostenimiento, por encima de los precios de mercado. El plan consistía

en retener este grano en el mercado global, forzando de este modo los precios mundiales. El problema surgió cuando otros países exportadores, en particular India, entraron en el mercado, empujando los precios a la baja y dejando a Tailandia, con pérdidas de hasta ocho mil millones de dólares.

Además Tailandia se fue quedando sin fondos para pagar a los agricultores que participaron en el programa y los bancos comerciales se negaron a prestar fondos para apoyarlo. Por otro lado, los bancos administrados por el gobierno también pusieron obstáculos por temor a una reacción de los clientes ya que a principios de marzo de 2014, el banco propiedad del Gobierno sufrió una fuga de depósitos tras firmar un acuerdo inicial para prestar a la cooperativa que supervisa las finanzas del sistema de arroz.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La evolución reciente del comercio exterior, cuyo principal indicador es la evolución del saldo de la balanza comercial, mostró un fuerte deterioro a partir del mes de septiembre de 2011, cuando se dejaron sentir los efectos de las inundaciones sobre los parques industriales cuyos principales mercados se encuentran en el exterior.

Según el Ministerio de Comercio tailandés, cuyos datos difieren de los del Banco de Tailandia por diferencias metodológicas en la contabilización, los saldos anuales de la balanza comercial con el exterior fueron negativos a partir del 2011, aunque el déficit se ha ido reduciendo progresivamente. En 2014, el déficit se ha reducido a tan sólo 378 M\$ (desde los 21.902MS del 2013).

A este déficit comercial también ha contribuido el fuerte incremento de los precios de la energía que tuvo lugar en el 2012 y 2013 y la caída de la demanda de los países desarrollados, principalmente en la zona UE.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El grado de apertura comercial (exportaciones más importaciones en relación con el PIB) de la economía tailandesa en 2014 ha sido del 113%, inferior al 121% de 2013. A pesar de esta reducción, Tailandia sigue siendo una de las economías más abiertas de la región.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La exportación está bastante diversificada en términos geográficos. Los principales países destino de las exportaciones tailandesas en 2014 han sido China (11%), Estados Unidos (10,5%) y Japón (9,6%) acumulando un 31,1% de las ventas exteriores totales en el año 2014. Sin embargo, a nivel agrupado, la ASEAN se encuentra en primera posición recibiendo el 26,1% de las exportaciones tailandesas. Las exportaciones a la U.E han ascendido a 23.342 millones de dólares, con una cuota del 10,3% del total.

Otra característica a mencionar respecto a las exportaciones tailandesas es su cada vez mayor diversificación en lo que a mercados de destino se refiere, perdiendo cuota de mercado la Unión Europea, a favor de los países pertenecientes a la ASEAN y Oriente Próximo.

En 2014 los principales proveedores de Tailandia han sido China (16,9%), Japón (15,7%), Estados Unidos (6,4%), Malasia (5,6%) y Emiratos Arabes Unidos (5,6%). La cuota conjunta de Japón y China ha supuesto un 35,56% del total de importaciones. Las importaciones procedentes de la Unión Europea han ascendido a 19.459 millones de dólares un 8,5% del total, mientras que la cuota española ha supuesto un 0,3%.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

	PRINCIPALES PAISES CLIENTES				
(Datos en M USD)	2012	2013	2014	2015 (ene)	% (2014)
China	26.870	27.234	25.075	1.749	11,03
EE.UU.	23.466	22.241	23.879	1.927	10,05
Japón	22.784	23.057	21.808	1.670	9,59
Malasia	13.097	13.185	12.743	865	5,61
Hong Kong	12.425	13.008	12.592	969	5,54
Indonesia	11.209	10.867	10.420	775	4,58
Singapur	10.835	11.231	9.506	662	4,18
Australia	9.763	10.349	7.876	675	3,46
Vietnam	6.483	7.179	5.864	648	2,58
Filipinas	4.861	5.032	5.611	454	2,47
Resto	87.438	85.269	91.945	6.848	40,44
TOTAL	222.575	229.231	228.652	73.387	100,0

Fuente: Ministry of Commerce of Thailand

Última actualización: marzo 2015

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

	PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES				
(Datos en M USD)	2012	2013	2014	2015 (ene)	% (2014)
China	37.121	37.077	38.498	3.579	16,89
Japón	49.610	41.077	35.710	2.601	15,67
EE.UU.	15.663	17.028	14.580	1.428	6,40
Malasia	13.106	13.171	12.746	1.089	5,59
E.A.U.	12.520	14.661	12.719	715	5,58
Corea del Sur	8.757	9.167	8.547	660	3,75
Singapur	7.834	8.226	7.884	540	3,46
Arabia Saudí	9.005	9.061	7.820	489	3,43
Taiwán	8.095	8.016	7.538	657	3,31
Indonesia	8.241	7.768	7.279	520	3,19
Resto	80.036	83.604	74.631	5.427	32,74
TOTAL	228.780	249.988	248.852	74.208	100,0

Fuente: Ministry of Commerce of Thailand

Última actualización: marzo 2015

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La distribución sectorial de la exportación es muy diversificada y sana. El sector de electrónica (14,6%) constituye la partida más importante, seguida de la automoción (13,9%) y la maquinaria y equipamientos (8,5%).

Las principales partidas de importación de Tailandia en 2014 fueron el crudo de manera destacada, (14,6%), partes de aparatos eléctricos y electrónicos (11,6%), máquinas y aparatos eléctricos y sus piezas (9,4%), y en menor medida aunque con volúmenes importantes, materiales de metales comunes y químicos.

Tailandia necesita importar materias primas, componentes y equipos para abastecer a su potente industria exportadora. Por una parte el país forma parte de las cadenas de producción mundiales de sectores como automoción o electrónica, y por otra

ciertos sectores, como la agroindustria, necesitan productos químicos o maquinaria para poder mantener un nivel competitivo con el que abordan los mercados internacionales.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
1. Electrónica	32.173	33.003	32.740	33.321	14,6
2. Automoción	23.254	29.366	31.585	31.622	13,9
3. Maquinaria y equipamiento	16.769	17.091	17.773	19.291	8,5
4. Agricultura	23.675	18.215	18.216	17.973	7,9
5. Alimentos	16.851	17.309	16.318	15.658	6,9
6. Productos petroquímicos	11.913	11.702	12.322	13.255	5,4
7. Dispositivos electrónicos	11.286	11.530	11.800	12.327	5,4
8. Productos derivados del petróleo	11.314	13.096	12.924	11.385	5,0
9. Metal y acero	9.409	11.275	10.778	9.573	4,2
10. Otros productos manufacturados	7.394	7.583	8.036	8.489	3,7
Resto	58.736	59.712	56.636	55.335	24,3
TOTAL	222.575	229.105	228.504	227.573	100,0

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

Última actualización: abril 2015

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES CAPÍTULOS EXPORTADOS					
	(Datos en MUSD)	2012	2013	2014	Variación 2013/2014
84	REACTORES NUCLEARES, CALDERAS, MÁQUINAS, APARATOS Y ARTEFACTOS MECÁNICOS; PARTES DE ESTAS MÁQUINAS O APARATOS	37.157	37.325	38.629	3,5
85	MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO, Y SUS PARTES; APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE SONIDO, APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE IMAGEN Y SONIDO EN TELEVISIÓN, Y LAS PARTES Y ACCESORIOS DE ESTOS APARATOS	28.961	29.525	30.707	4,0
87	VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES, VELOCÍPEDOS Y DEMÁS VEHÍCULOS TERRESTRES, SUS PARTES Y ACCESORIOS	24.291	26.165	26.012	-0,6
40	CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	17.435	16.958	14.323	-15,5

39	PLASTICOS Y SUS MANUFACTURAS	11.929	12.641	13.493	6,7
27	COMBUSTIBLES MINERALES, ACEITES MINERALES Y PRODUCTOS DE SU DESTILACIÓN; MATERIAS BITUMINOSAS; CERAS MINERALES	14.919	14.316	11.971	-16,4
71	PERLAS FINAS (NATURALES) O CULTIVADAS, PIEDRAS PRECIOSAS O SEMIPRECIOSAS, METALES PRECIOSOS, CHAPADOS DE METAL PRECIOSO (PLAQUÉ) Y MANUFACTURAS DE ESTAS MATERIAS; BISUTERÍA; MONEDAS	13.147	10.084	10.060	-0,2
16	PREPARACIONES DE CARNE, PESCADO O DE CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS O DEMÁS INVERTEBRADOS ACUÁTICOS	7.513	7.117	6.520	-8,4
29	PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	6.251	6.817	6.013	-11,8
10	CEREALES	4.731	4.626	5.729	23,9
	Subtotal	155.352	154.131	163.457	6,1
	Resto	56.068	74.527	63.862	-14,3
	TOTAL	211.420	228.658	227.319	-0,6

Fuente: Ministry of Commerce

Última actualización: abril 2015

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
1. Petróleo crudo	32.898	35.843	39.345	33.216	14,6
2. Partes de aparatos eléctricos y electrónicos	26.967	27.135	26.458	26.484	11,6
3. Otras máquinas y aparatos eléctricos y sus piezas	20.697	26.331	22.921	21.516	9,4
4. Materiales de metales comunes	21.546	21.866	20.764	19.552	8,6
5. Químicos	14.338	13.675	13.388	13.108	5,8
6. Componentes de automoción	9.940	14.258	13.370	9.694	4,3
7. Agricultura y productos agrícolas manufacturados	8.748	9.310	8.883	8.912	3,9
8. Derivados del petróleo	5.146	5.808	6.401	8.178	3,6
9. Equipos de telecomunicaciones	5.697	7.075	7.449	7.885	3,5
10. Plásticos	7.129	7.894	7.541	7.594	3,3
Resto	83.241	88.129	91.531	71.807	31,5
TOTAL	228.786	249.115	250.406	227.952	100,0

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

Última actualización: julio 2015

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPÍTULOS IMPORTADOS					
	(Datos en MUSD)	2012	2013	2014	Variación 2013/ 2014
27	COMBUSTIBLES MINERALES, ACEITES MINERALES Y PRODUCTOS DE SU DESTILACIÓN; MATERIAS BITUMINOSAS; CERAS MINERALES	47.859	50.598	48.084	-5,0
85	MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO, Y SUS PARTES; APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE SONIDO, APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE IMAGEN Y SONIDO EN TELEVISIÓN, Y LAS PARTES Y ACCESORIOS DE ESTOS APARATOS	38.756	37.111	38.018	2,4
84	REACTORES NUCLEARES, CALDERAS, MÁQUINAS, APARATOS Y ARTEFACTOS MECÁNICOS; PARTES DE ESTAS MÁQUINAS O APARATOS	35.497	31.803	29.736	-6,5
72	FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	14.022	18.194	11.967	-34,2
71	PERLAS FINAS (NATURALES) O CULTIVADAS, PIEDRAS PRECIOSAS O SEMIPRECIOSAS, METALES PRECIOSOS, CHAPADOS DE METAL PRECIOSO (PLAQUÉ) Y MANUFACTURAS DE ESTAS MATERIAS; BISUTERÍA; MONEDAS	16.646	13.715	9.495	-30,8
87	VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES, VELOCÍPEDOS Y DEMÁS VEHÍCULOS TERRESTRES, SUS PARTES Y ACCESORIOS	12.414	11.486	8.325	-27,5
39	PLÁSTICO Y SUS MANUFACTURAS	8.458	8.073	8.171	1,2
73	MANUFACTURAS DE FUNDICIÓN, DE HIERRO O ACERO	6.697	6.589	6.588	0,0
	INSTRUMENTOS Y APARATOS DE ÓPTICA, FOTOGRAFÍA O CINEMATOGRAFÍA, DE				

90	MEDIDA, CONTROL O PRECISIÓN; INSTRUMENTOS Y APARATOS MEDICOQUIRÚRGICOS; PARTES Y ACCESORIOS DE ESTOS INSTRUMENTOS O APARATOS	6.403	5.844	5.333	-8,7
29	PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	5.112	4.947	4.975	0,6
	Subtotal	191.864	188.360	170.692	-9,4
	Resto	58.124	60.657	57.260	-5,6
	TOTAL	249.988	249.017	227.952	-8,5

Fuente: Ministry of Commerce

Última actualización: abril 2015

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La balanza de servicios, que había presentado déficit en los últimos años debido a la dependencia tecnológica de Tailandia (pagos por royalties y licencias, servicios en el ámbito de las comunicaciones, de la construcción y de los seguros) pasó a mostrar un superávit de 3.730 M\$ en 2013 y, aunque ha caído un 44% en 2014, la balanza de servicios presentó un superávit de 2.081,9 M/\$ gracias a la aportación del turismo. Las principales exportaciones de servicios se han producido en turismo, incluso en los años en los que se registraron incidentes políticos (2008, 2009, 2010, 2013 y 2014) y catástrofes naturales (2011). En 2014, la aportación del turismo ha disminuido a un 8,6% del PIB, lo que representa una caída del 5,3% respecto al año anterior debido a la inestabilidad política del país y al golpe de Estado de mayo de 2014.

3.5 TURISMO

Tailandia fue el segundo país más visitado de la región Asia Pacífico, tras Malasia, en el año 2013. En 2014, el país ha ingresado por este concepto cerca de 34.539 millones de dólares, siendo la media de gasto diario por turista de 4.579 bahts (unos 120 euros) y la estancia media de 10 días.

Además, Bangkok lideró el ranking de las ciudades más visitadas en el 2013 y es la segunda en 2014, según el estudio realizado por MasterCard Global Destination Cities Index.

En 2013 se registraron 26,7 millones de turistas, un récord histórico. Sin embargo, en 2014, el turismo ha caído un 6,6% hasta los 24,7 millones de turistas, afectado por la inestabilidad política del país de principios de año y por el Golpe de Estado y la adopción por parte del ejército de la ley marcial desde mayo de 2014 hasta el 1 de abril de 2015. Por países, destacan especialmente los incrementos de turistas procedentes de nuevos mercados emisores como Malasia y Brasil.

Según Euromonitor International, el sector registrará un crecimiento anual constante cercano al 5% durante los próximos cinco años, mientras que el número de establecimientos lo hará a un ritmo del 3%.

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. Esta ley impone condiciones a la inversión extranjera en cuanto a la participación en el capital y composición del consejo de administración

atendiendo a la actividad que se desee desarrollar.

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 que al menos el 50% de su capital registrado o acciones esté en manos de a) o b); d) sociedad comanditaria registrada en Tailandia con socios colectivos extranjeros.

Las actividades en las cuales la inversión extranjera está restringida se agrupan en tres listas:

Las actividades citadas en la **Lista 1**, están estrictamente prohibidas a los extranjeros, salvo decisión parlamentaria, por razones especiales. Entran aquí, entre otras actividades, telecomunicaciones y prensa, cría de animales, cultivo de la tierra y pesca. Sin embargo, la prohibición no impide que extranjeros participen en la actividad, sino que la participación extranjera sobrepase el 49% del capital de la sociedad que la desarrolle.

Las actividades citadas en la **Lista 2**, están prohibidas a los extranjeros por afectar a la seguridad nacional, la cultura o las tradiciones, a menos que se otorgue un permiso por el Ministerio de Comercio, acompañado de una resolución del Consejo de Ministros. Contando con este permiso, a los extranjeros se les permite realizar este tipo de actividades cumpliendo con las siguientes condiciones:

-Al menos el 40% de las acciones deben estar en posesión de personas físicas o personas jurídicas tailandesas (este porcentaje puede ser reducido al 25% en determinados casos).

-Dos quintas partes de los miembros de su consejo directivo deben ser personas de nacionalidad tailandesa.

Entran en esta lista actividades el transporte, la producción de explosivos, y la fabricación instrumentos musicales tailandeses, entre otras.

Las actividades citadas en la **Lista 3** no están autorizadas a las empresas extranjeras, a no ser que se consiga un permiso especial del Director General del *Department of Business Development* (DBD), organismo dependiente del Ministerio de Comercio. Se encuentran en esta lista aquellas actividades en las que las empresas tailandesas no están preparadas para competir con las empresas extranjeras, como es el caso de servicios legales, ingeniería, arquitectura, turismo o publicidad.

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

Por otra parte, es preciso resaltar que una empresa extranjera puede llevar a cabo un negocio citado en las listas 2 ó 3 si su actividad se halla promocionada por las resoluciones '*Investment Promotion Act*' o '*Industrial Estate Authority Act*'.

Las inversiones promocionadas por el *Board of Investment* y/o la *Industrial Estate Authority* pueden beneficiarse de incentivos fiscales, en forma de exenciones tanto del impuesto de sociedades como de derechos arancelarios, e incentivos no fiscales.

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 2014 ha sido de 12.728 millones de dólares, lo que supone una disminución del 11,7% con respecto a los 14.416 millones del año 2013.

Por países, Japón (33,7%) ha sido el primer inversor en 2014, siguiendo la tendencia de los años anteriores, seguido de EE.UU. (13,3%) y Hong Kong (10%). La UE se ha situado a nivel agrupado como el segundo mayor inversor, por delante de EE.UU., con una inversión directa de 1.761 M\$ (13,8%).

En cuanto a los flujos de inversión por sectores, en 2014, el que acaparó una mayor inversión fue el sector financiero y de los seguros, con una inversión directa neta de 2.433 M\$, que supone un 19,1% del total, seguido por el comercio mayorista y minorista y reparación de vehículos (12,9%) y el sector inmobiliario (10,6%).

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en M USD)	2011	2012	*2013	*2014
POR PAISES				
Japón	-1.370,42	3.706,70	8.975,50	4.291,22
EE.UU.	143,41	3.966,52	1.538,49	1.696,98
Hong Kong	272,04	705,61	266,42	1.277,66
China	20,92	598,46	918,39	1.124,19
Holanda	252,55	784,45	-2.408,45	1.043,51
Singapur	1.016,48	-1.403,09	350,76	741,40
Corea del Sur	97,01	131,60	388,73	354,66
Alemania	456,78	476,62	210,67	289,11
Islas Vírgenes Británicas	183,11	172,15	-116,11	255,12
Taiwán	-63,35	156,32	180,00	232,92
Reino Unido	-271,52	17,01	604,43	231,95
Luxemburgo	-34,12	285,21	66,77	148,70
Australia	6,28	276,53	187,00	112,64
Resto del mundo	1.764,52	3.024,95	3.253,42	928,00
Total	2.473,69	12.899,04	14.416,02	12.728,06
POR SECTORES				
Sector financiero y seguros	-372,18	1.855,90	3.087,80	2.432,67
Comercio mayorista y minorista y reparación de vehículos	267,65	-189,70	1.240,12	1.637,20
Inmobiliario	1.154,46	1.039,12	1.559,99	1.343,99
Ordenadores, electrónica y productos ópticos	677,26	42,09	363,90	1.055,25
Fabricación de vehículos a motor	466,22	-454,42	1.236,66	1.000,77
Maquinaria y equipamientos	431,50	511,34	446,37	362,05
Alimentación	384,40	-126,46	-315,96	289,92
Productos de plástico y caucho	438,54	517,63	158,25	240,08
Minería	217,71	-94,96	-250,62	164,36
Resto de sectores	-1.191,87	9.798,50	6.889,51	4.201,77
Total	2.473,69	12.899,04	14.416,02	12.728,06

Fuente: Bank of Thailand

Última actualización: julio 2015

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Según el Board of Investment de Tailandia, en 2014 se han aprobado 3.469 proyectos por un valor total de 66.135 millones de dólares. La inversión total aprobada por el BOI en 2014 fue un 97% superior a la inversión en 2013, y el número de proyectos aumentó un 55%. En 2014, el 25,9% de los proyectos aprobados contaban con inversión 100% extranjera, mientras que el 19,5% de los mismos fueron financiados a través de joint ventures con empresas tailandesas. El resto fue inversión tailandesa 100%.

Al desagregar por sectores, se observa que el 26,8% del valor de los proyectos aprobados por el BOI en 2014 pertenecen al sector metalúrgico y de fabricación de maquinaria, con 458 proyectos y 8.503 M\$. El segundo sector con mayor inversión en 2014 ha sido la industria química y papelera, con el 23,7% del valor total de la inversión, unos 7.518 M\$ y 260 proyectos. Les siguen en importancia han sido el sector metalúrgico y la industria minera y cerámica, con un 13% y un 10,1% respectivamente sobre la inversión total.

A través del siguiente enlace se puede acceder a los proyectos de inversión aprobados por el Board Of Investment (BOI) en 2014:

http://www.boi.go.th/upload/content/T%20FDI14_15388.pdf

Los proyectos más relevantes aprobados en 2014 han sido:

• Toyota Motor Thailand (autopartes de camionetas)	
• Nok Airlines Public (transporte aéreo)	
• Asahi Kasei spunbond (Thailand) (Textil sin algodón)	
• Kellogg (Thailand) Co. (Cereales)	
• Frieslandcampina (Thailand) (Lácteos)	
• Benchmark Electronics (equipamiento médico)	
• Mitsubishi Chemical Performance Polymers (aluminios templados)	
• Thai Biogas Energy (plantas energéticas de biogás)	
• Panasonic Industrial Devices (Sensores térmicos)	

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. Sin embargo, hay que tener en cuenta que el Bank of Thailand no tiene en cuenta el componente 'beneficios reinvertidos' en el cálculo de la inversión directa extranjera.
- **Board of Investment:** www.boi.go.th. Organismo encargado de atraer la inversión extranjera e incentivar la doméstica en Tailandia. Ofrece varios 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
- **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

Entre el 31 de enero y el 3 de febrero de 2013 se celebró la "Post Today Investment Expo 2013", que contó con una amplia gama de productos y servicios de inversión de las principales instituciones financieras, pero también de otras posibles áreas donde invertir, como bienes raíces, automóviles, PYMES, franquicias, y Tecnologías de la Información.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según el Banco de Tailandia, la inversión realizada por Tailandia en el extranjero fue

de 7.859 millones de dólares durante el año 2014, un 36% menos que el año anterior. Según estos mismos datos, la mayoría de las inversiones tailandesas en el exterior durante 2014 se han concentrado en Singapur (24%), las Islas Caimán (20%), Mauricio (13%) y Hong Kong 13%),. Entre los 10 primeros destinos también destaca la presencia de países de la zona como Myanmar, Vietnam y Laos.

Los sectores a los que se ha destinado la inversión en 2014 fueron el minero (34%), seguido por el sector financiero y de seguros (18%) y la producción de bebidas (10%).

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

INVERSIÓN EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES					
(Datos en MUSD)	2011	2012	*2013	*2014	%
POR PAÍSES					
Singapur	969,66	696,79	-1.023,97	1.919,31	24
Islas Caimán	1.721,45	1.577,00	1.436,01	1.537,53	20
Mauricio	614,76	642,53	2.805,94	1.038,14	13
Hong Kong	257,95	1.838,39	188,26	1.003,38	13
Myanmar	352,20	336,09	757,56	454,39	6
Malasia	145,49	365,16	450,82	411,36	5
Japón	-60,89	871,94	492,72	367,52	5
Laos	-101,13	247,26	209,99	302,03	4
Indonesia	578,65	596,15	580,61	247,78	3
Vietnam	350,89	283,20	393,06	222,42	3
Resto del mundo	2.346,74	6.806,06	5.985,06	355,24	4
Total	7.175,77	14.260,57	12.276,06	7.859,56	100
POR SECTORES					
Minería	4.147,85	3.179,35	1.263,90	2.694,68	34
Sector financiero y seguros	1.395,54	1.132,14	916,93	1.412,75	18
Producción de bebidas	162,75	618,44	-81,59	774,77	10
Comercio mayorista y minorista y reparación de vehículos	-210,15	1.065,55	2.624,48	328,69	4
Hostelería	-19,28	5,65	1,19	168,04	2
Productos químicos	528,67	412,91	355,61	129,54	2
Inmobiliario	78,95	125,91	31,71	124,96	2
Maquinaria y equipamientos	82,55	207,80	-25,81	114,91	1
Construcción	11,31	12,77	54,74	99,25	1
Resto de sectores	997,58	7.500,05	7.134,90	2.011,97	26
Total	7.175,77	14.260,57	12.276,06	7.859,56	100

Fuente: Bank of Thailand

Última Actualización: julio 2015

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

La Balanza de Pagos de Tailandia registraba tradicionalmente un importante superávit por cuenta corriente, gracias a su sector exportador.

Sin embargo, durante los años 2012 y 2013 presentó déficit por cuenta corriente.

Esto se debió al empeoramiento de la balanza comercial y a la situación de déficit de la balanza de rentas y/o de la de servicios. Es decir, la balanza comercial no era capaz de sustentar el déficit de la balanza de rentas, dando lugar a una cuenta corriente en números negativos de 1.498 M\$ en 2012. A pesar de ello, la cuenta de capital financiera permitía un superávit en la Balanza de Pagos.

En 2013, la cuenta corriente registró déficit debido principalmente al deterioro de la balanza de rentas que alcanzó un déficit de 14.272 M\$. Como dato destacable, la balanza de servicios se situó en positivo tras un largo período en negativo.

El año 2014 ha supuesto el primer año con un saldo por cuenta corriente positiva en tres años, debido al aumento del saldo de la balanza comercial, de un 269%, hasta alcanzar los 24.582 M\$. Tanto la balanza de servicios como la de rentas han mantenido un comportamiento estable, con un ligero retroceso de la balanza de servicios que se compensa con la disminución del déficit de la balanza de rentas.

Por su parte, la cuenta de capital y financiera registró en 2013 un déficit sustentado en el endeudamiento de las empresas y familias. El déficit de la cuenta corriente, en conjunto con de la cuenta de capital y financiera, hizo que la balanza de pagos presentase un déficit que ascendía a 5.049 M\$.

Esta situación se ha repetido en el año 2014, cuando el déficit de la cuenta financiera y de capital ha aumentado debido a las inversiones extranjeras, hasta los 14.463 MS. Pese a la compensación del superávit de la cuenta corriente, la balanza de pagos ha arrojado un déficit de 1.201 M\$.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2011	2012	*2013	*2014
CUENTA CORRIENTE	8.901,59	-1.498,77	-3.881,00	13.129,06
Balanza Comercial (Saldo)	16.988,76	6.670,27	6.661,17	24.582,05
Balanza de Servicios (Saldo)	-10.569,44	-3.353,69	3.730,10	2.081,92
Balanza de Rentas (Saldo)	2.482,26	-4.815,35	-14.272,28	-13.534,91
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-8.310,01	13.024,41	-3.881,27	-14.463,51
Inversiones directas	-4.702,08	-1.361,53	2.139,96	4.868,50
Inversiones de cartera	6.163,26	3.398,28	-4.766,36	-12.072,39
Derivados financieros	-610,24	538,77	-341,06	308,42
Otras inversiones	-9.120,09	10.214,47	-1.195,04	-7.668,38
Cuenta de capital	-40,87	234,43	281,23	100,33
Errores y omisiones	622,03	-6.260,95	2.713,17	124,26
BALANZA DE PAGOS	1.213,60	5.264,70	-5.049,10	-1.210,20

Fuente: Bank of Thailand

Última actualización: julio 2015

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Tailandia, estimadas a 31 de diciembre de 2013, cayeron un 8% respecto al año anterior hasta los 167.200 millones de dólares, de los cuales 159.022 millones de dólares (95% del total) eran reservas de divisas internacionales. En 2014, las reservas han continuado con su senda decreciente

situándose en 157.108 M\$ de las cuales 149.064 eran divisas internacionales.

Pese a esta reducción, Tailandia sigue poseyendo un elevado nivel de reservas, lo que refleja la capacidad de financiación exterior de la economía tailandesa.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Desde 1984 hasta 1997 el baht (THB) estuvo ligado a una cesta de monedas de los principales socios comerciales de Tailandia, cuya divisa principal era el dólar. El tipo de cambio del baht con respecto al dólar osciló desde 1984 hasta 1997 en torno a 25 THB por USD. Sin embargo, la crisis de 1997 forzó una brusca depreciación de la divisa, alcanzándose un tipo de cambio de 56 THB por USD en enero de 1998.

En cuanto a la evolución reciente del baht respecto al euro, tomando como referencia los tipos de cambio medios para el año, en el 2010 se recibían 41.8 bahts por euro; en 2011 la moneda tailandesa se depreció un 0,9%, pero en el 2012 se apreció un 6,3% para depreciarse nuevamente en el año 2013 un 2,5%, alcanzando un cambio medio anual de 40,7 baht por euro. Como se ha comentado en el punto 2.1 del presente informe, por la revuelta política iniciada en diciembre de 2013, la moneda se depreció en 2014 situándose el cambio en una media de 43,08 baht por euro.

En la actualidad, debido al proceso de depreciación que ha sufrido el euro en el año 2015, el tipo de cambio medio hasta junio se ha situado en 36,65 bahts por euros, aunque debe destacarse la depreciación que también sufre el baht con respecto al dólar, que se encuentra en el nivel más bajo desde hace 6 años.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

El nivel y la gestión de la deuda externa tailandesa han sido prioritarios desde la crisis de 1997.

El año 2013 se cerró con un saldo de 141.900 M\$, que en 2014 ha bajado a los 140.700 M\$. El nivel de deuda externa tailandesa se mantiene estable y no representa preocupación, dados los niveles de reservas de que dispone el país.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Tailandia se sitúa en el Tercer Grupo de riesgo según la clasificación de la OCDE. Standard & Poor's otorgó a Tailandia en 2013 una calificación de BBB+ para su deuda soberana, con perspectiva estable a pesar de la inestabilidad generada a nivel político. La agencia de calificación crediticia Fitch, por su parte, le otorga un BBB+ y la agencia Moody's Baa1. Dicho riesgo soberano ha ido empeorando desde 2006.

La cobertura CESCE está abierta sin restricciones, tanto a corto como a medio y largo plazo.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

En materia de infraestructuras, la actual Junta Militar que gobierna el país ha retomado sólo parte del ambicioso plan de desarrollo y mejora de infraestructuras de transporte que planteó el gobierno anterior, pese a las dificultades en torno a la forma de financiación de esos proyectos. La Junta ya ha adjudicado dos nuevas líneas de tren a China y ha firmado un acuerdo con Japón para la construcción de una nueva línea que conecte Myanmar con Laos atravesando el país.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales España-Tailandia en los ámbitos político y comercial siguen la línea de las relaciones mantenidas por la Unión Europea con el país y particularmente la negociación de un Acuerdo de Libre Comercio entre la UE y Tailandia. España ha condenado el Golpe de Estado, al igual que la UE y EE.UU., rebajando el nivel de relaciones y suspendiendo las visitas bilaterales en ambos sentidos hasta la vuelta a un sistema democrático.

El déficit comercial español ha ido mejorando progresivamente desde el inicio de la crisis financiera, al igual que la tasa de cobertura de nuestras importaciones, que pasó del 35,6% en 2011 al 48,4% en 2014. Sin embargo, la tasa de cobertura de 2014 fue inferior a la alcanzada en 2013, ésta última del 58,4%.

Hasta mayo de 2015, la tasa de cobertura ha sido del 45,7%, inferior al año anterior, destacando la disminución de las exportaciones a Tailandia (-12,75%) y el aumento de las importaciones (2,34%).

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Acuerdo de Transporte Aéreo entre los Gobiernos del Reino de Tailandia y el Reino de España, 1979; Acuerdo sobre Cooperación en Turismo, 1987; Acuerdo sobre Cooperación Económico e Industrial, 1987.

Convenio de Doble Imposición, enero de 1999.

En noviembre de 1998 se firmó un Programa de Cooperación Financiera de 460 MUSD para proyectos de infraestructuras, distribuidos en 300 MUSD para créditos mixtos, 150 MUSD en crédito comercial (CESCE), y 10 MUSD para FEV. De esta cantidad sólo se ha utilizado la parte FEV, ya que hasta la fecha Tailandia no ha aceptado financiación ligada.

En 2003 se iniciaron negociaciones para la firma de un APPRI, pero no prosperaron por la negativa tailandesa a dar cobertura jurídica a todas las inversiones españolas en Tailandia, e insistir en que se llevaría un análisis y aprobación caso por caso.

En julio de 2008 se firmó un Protocolo para la exportación de proteínas animales a Tailandia.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Desde el año 1982 Tailandia es parte contratante del GATT, lo que trajo una importante liberalización en su comercio exterior. Sin embargo siguen existiendo importantes obstáculos para la importación en algunos sectores con intereses españoles, tanto en forma de elevados derechos arancelarios como de barreras no arancelarias y prácticas aduaneras irregulares, (sobre todo la arbitrariedad y corrupción en las aduanas) lo que ocasiona incertidumbre, trámites excesivos y cambiantes, y una constante "negociación" a la hora de exportar.

En especial, cabe destacar:

- Legislación FDA:

Estricta legislación de las autoridades fitosanitarias por parte de Food and Drug Administration (FDA) así como frecuentes modificaciones en la interpretación de dicha legislación por las autoridades aduaneras, lo que supone una importante carga en términos de tiempo y costes de obtención de certificados. Esto afecta a cosméticos, productos alimentarios, bebidas, productos farmacéuticos y equipos médicos.

- Frutas:

A pesar de no haberse producido interceptaciones de envíos contaminados, el

Ministerio de Agricultura de Tailandia tiene una extensa lista de frutas "prohibidas" y el proceso para llegar a autorizar su exportación exige la elaboración de un análisis de plagas y visitas de inspectores a España.

En la actualidad está suspendida expresamente la exportación de cinco frutas (cereza, pera, aguacate, granada y uva de mesa). El ministerio de Agricultura autorizó en 2013 la visita de inspección a España para autorizar la cereza, sin respuesta por parte del MAGRAMA. Igualmente esta Ofecome presentó la solicitud para abrir la importación de caqui desde septiembre de 2013, sin respuesta por parte del ministerio de Agricultura, a pesar de las numerosas gestiones de esta Ofecome.

En el caso de que las frutas objeto de exportación estuvieran en el listado de artículos "restringidos", sería suficiente con el envío de un certificado fitosanitario. Sin embargo, aún así tendrían que ser importadas a través de los puntos de inspección designados.

- Importación de losas pulidas de mármol y granito:

Desde 1992 existe un sistema de licencias de importación discrecionales, que en la práctica actúa como una cuasi-prohibición sobre la importación de estos productos, pues sólo se conceden licencias si el mármol va destinado a un proyecto de construcción concreto. Además está prohibida la importación de tableros de mármol, y sólo se permite la entrada de cubos para su posterior corte y pulido en Tailandia.

- Carne:

A la hora de importar productos cárnicos a Tailandia, las empresas españolas deben satisfacer una serie de requisitos que vendrán determinados por el tipo de carne a importar (carne de vacuno/bovino, de ovino o de porcino) y el estado de ésta (fresca, procesada o curada).

Si se trata de carnes procesadas, en principio sólo se solicitará licencia de importación y los certificados sanitarios pertinentes. Sin embargo, las autoridades tailandesas definen como carne procesada aquel producto cárnico que haya sido sometido a una temperatura mínima de 70°C. Por lo tanto, el jamón y demás embutidos españoles deberán cumplir con los requerimientos establecidos para la carne fresca, los cuales son más estrictos e incluyen la certificación de mataderos y fábricas en España por las autoridades sanitarias tailandesas.

No obstante, en la práctica, los importadores consiguen salvar estos controles

- Contratación pública:

La legislación vigente introduce criterios de preferencia nacional, en forma de ventajas en los precios (3-7%), obligatoriedad de contar con una empresa local líder para contratos de servicios o mayoría de personal local.

- Restricciones a la prestación de servicios (telecomunicaciones, banca y seguros, transporte, comercio y logística):

La propiedad extranjera del suelo está restringida en todos los casos.

- Propiedad intelectual:

La legislación sobre propiedad intelectual es apropiada, pero la ejecución es deficiente: procesos largos y costosos para obtener patentes, ausencia de sanciones o falta de transparencia en Aduanas, entre otros.

- Bloques de cristal:

Desde agosto de 2011 las autoridades tailandesas han establecido medidas de

salvaguardia en forma de derechos de aduanas adicionales sobre las exportaciones de bloques de cristal.

- Azulejos:

El 19 de julio de 2013, el ministerio de industria emitió un decreto por el cual las empresas tailandesas que deseen importar azulejo extranjero, deberán tener un permiso de importación. La emisión de dicho permiso, conlleva la certificación del fabricante, incluyéndose en ese proceso la visita de inspectores del TISI (Thai Industrial Standards Institute) a la fábrica exportadora para cerciorarse de que ésta cumple la normativa tailandesa TIS.2508-2555.

- Bebidas alcohólicas:

Sujetas a elevados impuestos. Existen impuestos por valor, por volumen y por graduación.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La balanza comercial bilateral ha sido tradicionalmente deficitaria para España.

Tras el impacto negativo que en 2009 tuvo la crisis financiera internacional sobre nuestras exportaciones, nuestras ventas se fueron afianzando en Tailandia, creciendo un 28,7% en 2010 y 23,8% en 2011. En 2012, aunque el crecimiento se desaceleró hasta el 4,07% (417 M€), Tailandia se consolidó como segundo mercado de destino en ASEAN, tras Singapur.

En 2013 las exportaciones ascendieron a 469,3 M€, 12,4% más que el año anterior. En 2014 las exportaciones españolas han registrado un descenso por primera vez desde la crisis financiera del 9,6 % interanual (424 M€).

En 2013, el déficit de la balanza comercial España-Tailandia fue de 337,6 M€, situación que se ha acrecentado en 2014 debido a la reducción de las exportaciones (-9,58%) y al aumento de las importaciones (9,12%), lo que ha ocasionado un déficit de 452 M€ y ha reducido la tasa de cobertura hasta niveles de 2012 (48,4%).

La composición de las exportaciones españolas por partidas arancelarias en 2014 ha sido la siguiente: accesorios de carrocería (4,93%), códigos estadísticos nacionales para determinados movimientos de mercancías (4,84%), atún congelado (3,05%), medicamentos (2,61%), motores de émbolo (2,59%), productos laminados planos de hierro o acero (2,59%) y tripas artificiales de proteínas endurecidas (1,76%).

España importó de Tailandia por valor de 806,9 millones de euros en 2013, y de 876,9 millones de euros en 2014, lo que supone un crecimiento del 9,12%. Las principales partidas de importación española durante 2014 han sido: climatización (7,23%); cámaras de televisión, fotográficas y videocámaras (3,96%), motocicletas y bicicletas (3,74%), hojas ahumadas de caucho natural (3,14%), motocicletas con cilindrada superior a 500cm³ (1,77%), cueros (1,72%) y cauchos naturales (1,68%)

Tailandia ocupa el puesto 37º como cliente y el 40º como proveedor según fuentes españolas.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

	PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA				
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	2014	%
Componentes automoción	44,1	65,3	74,9	52,7	12,42
Confección femenina	15,3	19	23,3	24,2	5,70
Productos siderúrgicos	43,4	14,1	31,3	22,4	5,28
Pescados congelados	49,2	18,1	12,4	21,3	5,02
Otros productos no comprendidos en otro sector	13,8	23,6	18,6	20,8	4,90
Farmaquímica	12,0	17,7	16,5	18,3	4,31
Materias primas y semifabricados de plástico	18,2	15,3	14,9	17,8	4,20
Maquinaria eléctrica	5,4	4,4	7,8	10,9	2,57
Fritas y esmaltes cerámicos	5,9	5,8	10,3	10,5	2,47
Resto	222,9	234,4	259,3	225,4	53,12
TOTAL	424,3	417,7	469,3	424,3	100,0

Fuente: Estacom

Última actualización: julio 2015

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

TARIC	Millones de euros				Variación 2013/ 2014
	2011	2012	2013	2014	
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	51,8	59,7	71,2	69	-3,1%
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	48,7	73,2	81,2	37,6	-53,7%
85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	17,8	17,7	21	24,2	15,2%
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	13,3	19,4	18,5	21,7	23,0%
03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	49,4	18,7	14,3	21,7	51,7%
99 -- CONJUNT. DE OTROS PRODUCTOS	12,8	23,6	18,6	20,8	11,8%
62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	12,1	16,1	19,8	20,1	1,5%
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	18,9	16,2	16,9	19,3	14,2%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	30,6	14,7	19,6	17	-13,3%
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	13,8	12,8	16	14,5	-9,4%
SubTotal	270,2	272,1	297,1	265,9	-10,5%
Residuo	131,1	145,6	172,2	158,4	-8,0%
Total	401,3	417,7	469,3	424,3	-9,6%

Fuente: Estacom

Última actualización: julio 2015

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	2014	%
Materias primas y semimanuf. Caucho	127,1	170,1	100,1	82,4	10,25%
Aparatos climatización	131	108,2	72,5	66,7	8,30%
Motocicletas y bicicletas	48,8	57,4	64,5	58,7	7,30%
Química orgánica	142,8	121,7	86,5	58,5	7,28%
Confección femenina	64,8	55,6	53,9	54,1	6,73%
Componentes automoción	22,3	28,1	29,2	40,6	5,05%
Equipos telecomunicaciones	8,8	5	3,8	39,7	4,94%
Conservas de pescado y marisco	26,7	46,3	19,6	29,5	2,5%
Materias primas y semimanuf. Plástico	19,2	31,1	20,9	24,2	3,01%
Cueros y pieles en bruto y curtidos	1,8	2,5	6,9	19,1	2,2%
Resto	511,2	409,1	341,7	377,9	43,1%
TOTAL	1.107,30	1.136,50	862,8	803,6	100,0%

Fuente: Estacom

Última actualización: julio 2015

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

TARIC	Millones de euros				Variación 2013/ 2014
	2011	2012	2013	2014	
84-MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	188,3	157,2	139,1	146,4	5,25%
40-CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	201,8	127,4	108,9	113,1	3,86%
85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	100,9	91,6	101,6	102,5	0,89%
87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	78,7	48,1	55,7	84,6	16,04%
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	5,1	3,8	42,9	54,4	26,81%
61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	107,5	74,8	49,5	42	-15,15%
16 -- CONSERVAS DE CARNE O PESCADO	46,5	20,8	30,1	35,3	17,28%
39-MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	34,3	25,2	28,1	30	6,76%
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	31,8	27,2	24,6	29,5	19,92%
90-APARTOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	25,2	25,9	26,7	28,9	8,24%
SubTotal	820,1	602	607,2	666,7	9,80%
Residuo	316,5	260,7	199,8	210,2	5,21%
Total	1.136,6	862,7	807	876,9	8,66%

Fuente: Estacom

Última actualización: julio 2015

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	2014	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	401,3	417,7	469,3	424,3	-9,59%
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	1.136,5	862,7	806,9	876,9	8,68%
SALDO	-735,2	-445,1	-337,7	-452,6	- 34,02%
TASA DE COBERTURA	35,3%	48,41%	58,15%	48,39%	- 16,78%

Fuente: Estacom

Última actualización: julio 2015

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En 2014 Tailandia recibió 116.555 turistas españoles, una disminución del 8,17% con respecto al año anterior, lo que sitúa a España como el 38º mercado emisor. No obstante, los turistas españoles sólo representaron un 1,89 % de los turistas europeos, ya que países como Reino Unido o Alemania enviaron respectivamente, 909.335 y 717.631 turistas en ese periodo. Asia es el principal continente de origen de los turistas que van a Tailandia (58,76%), seguido de Europa (24,84%) y América (4,46%). Por países, los turistas chinos son los más numerosos (18,66%) seguidos de los procedentes de Malasia (10,67%), Rusia (6,47%) y Japón (5,11%).

En cuanto a otro tipo de servicios, la presencia de empresas de ingeniería y consultoría en Tailandia es muy limitada

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Los flujos de inversión española en Tailandia son escasos, con un stock de 40 millones de euros a 31 de diciembre de 2013, mientras que en 2012 el stock fue de 309 M€. Esta fuerte reducción en la posición de la inversión española se debe a que dos empresas con una inversión ETVE de 280 M€ en 2012 no presentaron datos en 2013.

Por otro lado, la posición de la inversión española no ETVE en 2013 fue de 39 M€, frente a los 29 M€ de 2012.

En 2014, los flujos de inversión española directa en Tailandia fueron de 90.000€, no ETVE en su totalidad. Una parte de esta inversión, 15.000€, se realizó en el sector turístico (operadores turísticos, reservas y otras actividades, CNAE 2009, dos dígitos), y el resto, 75.000€, corresponde a una inversión realizada en comercio mayorista. La inversión española en 2014 fue la más baja desde el año 1998, debido fundamentalmente a la inestabilidad política en este período.

Una buena parte de las empresas españolas instaladas en el país son oficinas comerciales o de representación. La mayoría de las empresas pertenecen al sector industrial, y varias de ellas son plantas productivas.

La posición de la inversión española en Tailandia a diciembre de 2013 se distribuye sectorialmente de la siguiente forma: servicios de información (20,8%), agricultura, ganadería y caza (17,7%), metalurgia (17,3%), comercio (16,8%), fabricación de maquinaria y equipos (12,9%), fabricación de material y equipos eléctricos (7%), fabricación de vehículos de motor (4,6%) y fabricación de productos farmacéuticos (3%).

La inversión tailandesa en España es muy reducida, y según nuestro Registro de Inversiones no había posición inversora de Tailandia en España, ni efectiva ni ETVE, a 31 de diciembre de 2013.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, BRUTA Y NETA, POR SECTORES (miles EUR)	2011	2012	2013	2014
INVERSIÓN BRUTA	446	668	11.849	90
INVERSIÓN NETA	-1.501	668	11.741	90
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Metalurgia	0	0	9.839	0
Fabricación de vehículos de motor	0	668	1.964	0
Industria química	446	0	46	0
Comercio mayorista	0	0	0	75
Turismo	0	0	0	15

Fuente: S.G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones

Última actualización: agosto 2015

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

2010	2011	2012	2013
121	147	309	40

Fuente: S.G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones

Última actualización: agosto 2015

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE TAILANDIA EN ESPAÑA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (miles EUR)	2011	2012	2013	2014
INVERSIÓN BRUTA	3	111	116	12
INVERSIÓN NETA	3	105	115	-138
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Servicio de comidas y bebidas	0	109	113	2
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0	0	9	9
Comercio mayorista e intermediación	3	2	0	0

Fuente: Datainvex

Última actualización: julio 2015

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

2010	2011	2012
0	0	0

Fuente: Datainvex

4.5 DEUDA

Tailandia no mantiene deuda alguna Gobierno a Gobierno con España.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Tailandia tiene en la actualidad 65,12 millones de habitantes. Es el tercer mercado del Sudeste asiático por tamaño y el segundo por rango de PIB (real y por paridad de poder adquisitivo), con un PIB de 402.220 millones de dólares y un PIB per cápita a paridad del poder adquisitivo de 11.414,2 dólares en el año 2014. El país tuvo un rápido crecimiento del PIB durante los últimos años, con tasas de entre 4% y 6,5% entre 2004-2007. La crisis económica internacional afectó de forma importante a Tailandia, rebajando el crecimiento de 2008 a un 2,6%, y provocando una contracción del PIB del 2,8% en 2009. Sin embargo, en el año 2010 el crecimiento se recuperó, creciendo a importantes tasas del 7,8%. Las fuertes inundaciones que sufrió el país a finales de 2011 contrajeron el crecimiento del PIB hasta un 0,07%. En 2012 la economía se fue recuperando y según la cifra publicada por el National Economic and Social Development Board, el crecimiento del PIB en 2012 fue del 6,4%. Según esta misma fuente, en 2013 el crecimiento disminuyó hasta situarse en el 2,8% y en 2014 se ha situado en 0,9% principalmente por la desaceleración del consumo interno y la crisis política sufrida.

Tailandia es una economía de servicios (el sector terciario representa el 52,7% del PIB en el 2014), aunque las principales partidas tanto de importación como de exportación corresponden a productos industriales. El sector servicios, y en concreto casi todas las *public utilities*, así como los servicios financieros, siguen muy protegidos de la competencia extranjera. No obstante, desde 2008 ha habido avances en este campo, ya que se ha aprobado una ley que amplía los derechos de los extranjeros en los mercados financieros. En la actualidad está en marcha el segundo plan del Banco Central de Tailandia sobre el sector financiero que tiene previsto liberar gradualmente el mercado.

El mercado tailandés constituye además una puerta de entrada a terceros mercados, ya que el país es miembro de la ASEAN, y ha firmado tratados de libre comercio en el marco de esta Asociación, acuerdos bilaterales AFTA, con China, Japón, la India, Australia, Nueva Zelanda, Chile y Perú aparte de encontrarse en negociaciones para firmar un ALC con la Unión Europea (suspendido tras el golpe de Estado), Pakistán y Turquía. Todo esto representa una oportunidad de penetrar estos mercados sin tener que someterse a la exigente normativa de implantación.

En noviembre de 2007, durante la decimotercera cumbre de la ASEAN en Singapur, los líderes de esta asociación fijaron como objetivo la creación de una Comunidad Económica (ASEAN Economic Community) que comenzaría en enero de 2015 con el objetivo de facilitar las transacciones entre los países miembros y convertir a la ASEAN en un grupo compacto de países de cara al desarrollo del comercio internacional.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Para tener una idea global del peso de Tailandia en Asia, se podrían destacar los siguientes dos elementos: en primer lugar, que ASEAN representa en términos de PIB, aproximadamente el 10% de Asia (mayor cifra que India); y, en segundo lugar, que Tailandia es el segundo país de ASEAN en términos de PIB absoluto (por detrás tan sólo de Indonesia). Además, en PIB per cápita, Tailandia es el cuarto país de ASEAN (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, Tailandia ha sido el tercer destino de las exportaciones españolas en el Sudeste Asiático en 2014, (después de Singapur y Malasia) con mercancías exportadas por valor 565 M\$, y es el tercero origen de nuestras importaciones de la región (tras Vietnam e Indonesia), con mercancía importadas por valor de 1.165 M\$.

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

Entre los sectores más interesantes para la **exportación española** podemos destacar dos grandes grupos: por un lado, el equipamiento del sector exportador tailandés, que todavía necesita tecnología y semimanufacturas para desarrollarse, y por otro, los grandes proyectos de infraestructura:

- Equipamiento médico: Tailandia se está estableciendo como líder en el sector sanitario de la región, para lo que necesita importar gran parte del equipamiento médico, especialmente el más avanzado para cardiología, neurocirugía y cirugía no invasiva, rehabilitación, laboratorio, cirugía estética y dermatología.

- Biotecnología: La industria biotecnológica es un pilar de gran interés en el plan de desarrollo nacional de Tailandia. Se importa equipamiento biotecnológico con aplicación en los campos de la medicina, la agricultura, acuático e industrial.

- Agroindustria: Tailandia depende cada vez más de equipos para satisfacer los requisitos sanitarios y de calidad de sus mercados de exportación (maquinaria de procesado y envasado, refrigeración), y también necesita mejorar la calidad de sus materias primas: ganadería y acuicultura (instalaciones, alimentación, salud y genética), así como la productividad de la agricultura (maquinaria agrícola: regadío, post-cosecha).

- Automoción: Las nuevas inversiones de Japón, los planes para desarrollar un modelo ecológico de vehículo o la integración de la industria en ASEAN gracias a la entrada en vigor de los acuerdos de libre comercio, hacen que este sector tenga muy buenas perspectivas: accesorios, equipos de reparación y pintura, equipos de post-venta, máquina y herramientas, equipamiento electrónico.

- Turismo: Tailandia se encuentra entre los primeros 20 destinos mundiales y Bangkok fue en 2013 la ciudad más visitada del mundo según la revista Forbes, lo que ofrece oportunidades de exportación para equipamiento de hostelería y spas.

- Software: Tailandia sigue creciendo en esta área y se prevé que lo seguirá haciendo a un ritmo del 10% anual durante los próximos años. El país cuenta con redes ADSL en la mayor parte del país, así como tecnología 3G, y espera implementar la tecnología 4G en el futuro próximo. En 2015 los usuarios de internet se incrementaron hasta alcanzar los 26 millones de usuarios.

- Servicios: Aunque se trata de un sector relativamente cerrado a la competencia extranjera, necesita aportar empresas extranjeras en sectores especializados: los grandes proyectos de infraestructura suelen contar con empresas extranjera de ingeniería y consultoría especializada. La industria exportadora necesita mejorar

certificación y homologación (alimentación, vehículos, cosmética).

-Maquinaria de envase y embalaje.- El sector del envase y embalaje ha experimentado un crecimiento importante durante los últimos años como consecuencia del desarrollo de la industria alimentaria, la mayor importancia del diseño y apariencia del producto, y el incremento de los requisitos para exportar un producto. El cambio de los hábitos de consumo y de los gustos y preferencias de los consumidores son también motivos del crecimiento del sector.

Proyectos de Infraestructura

- Energía: energías renovables (biomasa, biogás, solar, eólica, geotérmica, hidráulica, biofuel, vertederos).

- Medioambiente: control de inundaciones y ciclo integral de gestión del agua, en especial tras las inundaciones de 2011, tratamiento de aguas, tratamiento de residuos sólidos urbanos e industriales, control y detección de emisiones en zonas industriales

- Transportes: ampliación de puertos y aeropuertos, obra civil y desdoblamiento de vías férreas, locomotoras, material rodante, señalización, telecomunicaciones, ticketing.

Otros

Renovación y mantenimiento de vehículos, control de disturbios, sistemas de vigilancia, informatización, ayuda en desastres, equipos de manipulación de fluidos, industria petroquímica, materias primas para la industria química, farmacéutica, cosmética y alimentaria, acero de alta calidad, equipos de seguridad.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

- Componentes de Automoción: Tailandia es un país con una industria automovilística muy importante, en gran medida fruto de la deslocalización de empresas asiáticas, especialmente japonesas. En el país, se localizan 16 de las principales empresas ensambladoras del mundo, entre las cuales destacan General Motors, Toyota, Isuzu, Honda, Nissan, Suzuki, BMW, Tata, Ford y Mazda. La producción de vehículos en Tailandia en 2013 alcanzó los 1,8 millones, de los cuales 1 millón fueron exportados. Estos datos convierten a Tailandia en uno de los actores principales en el mercado de vehículos a nivel mundial. Además, en el mismo año, se vendieron en Tailandia 1,44 millones de vehículos, siendo el mercado tailandés el mayor de la región del Sudeste Asiático.

- Agroindustria: Tailandia es uno de los cinco primeros exportadores netos de alimentos a nivel mundial, estando en los primeros puestos en arroz, marisco, pescados congelados y atún en conserva. El agroalimentario es un sector incentivado por el Board of Investment, y que se está intentando impulsar con el lema "*Thailand, Kitchen of the World*".

- Confección textil y joyería: Tailandia es la capital de la joyería del sudeste asiático. En el textil, al ser cada vez menos competitiva en términos de costes frente a países vecinos (China, Vietnam, Myanmar y Camboya), se está promocionando el diseño tailandés para aumentar el valor añadido del producto fabricado en el país. En cualquier caso, las ventajas en costes persisten y se producen en el país numerosas marcas internacionales para la exportación. Además, ambas actividades están también promocionadas por el Board of Investment.

- Componentes electrónicos: Tailandia sirve también a las empresas extranjeras como base regional y para exportar a todo el mundo, y el sector se encuentra promocionado actualmente por el Board of Investment.

- Energías renovables: Tailandia está intentando promover el uso y la producción de energías renovables (solar, eólica, biomasa y biodiésel) a través de numerosas políticas gubernamentales, con el objetivo de disminuir su dependencia energética con el exterior y alcanzar un consumo de energía renovable del 20% sobre el total para 2036. El Board of Investment otorga los máximos incentivos a las inversiones en energías renovables.

- Industria del caucho: El caucho es una materia prima indispensable en la fabricación de muchos productos industriales y de consumo. Actualmente, Tailandia es el mayor productor y exportador mundial de caucho natural. Sin embargo, esta actividad ha dejado de estar incentivada por el Board of Investment, salvo la producción de neumáticos de goma para vehículos.

- Sector servicios: destacan el turismo de ocio y el de salud. Tailandia pretende convertirse en el centro regional tanto del turismo de negocios como del turismo médico, gracias a sus recursos naturales y a las inversiones en el sector que se están llevando a cabo. El turismo es uno de los sectores que se ha visto más afectado por la crisis, y está recibiendo apoyo del Gobierno. Entre los servicios que mayores incentivos reciben del Board of Investment, además del turismo, se encuentran los siguientes: producción de energía, logística, biotecnología, ingeniería, etc.

- Programa de Infraestructuras 2012-2030: proyectos de inversión pública fundamentalmente en los sectores de transporte e infraestructuras de transporte, energías renovables, infraestructuras y tratamiento de agua, medio ambiente. Este programa ha sufrido constantes cambios y ajustes a lo largo de los últimos meses, debido a los cambios políticos en el país.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El Gobierno de Tailandia en acuerdo con el Banco Asiático de Desarrollo (BAD) y el Banco Mundial, ha creado el "Fondo para una Tecnología Limpia" (Clean Technology Fund), dotado con 300 millones de dólares para la consecución de los objetivos establecidos en el actual "Plan de Desarrollo de energías renovables 2012-2021" que tiene previsto movilizar hasta 4.000 millones de dólares en proyectos de transporte urbano, eficiencia energética y desarrollo de la energías renovables, aunque el Gobierno de Tailandia no suele depender de financiación multilateral como otros países de la zona. La fuente de financiación bilateral más utilizada es la procedente de Japón, en especial para los proyectos de transporte urbano.

Asimismo. China contribuirá a financiar el proyecto de tren de alta velocidad que unirá las ciudades tailandesas de Kaeng Khoi, Bangkok, Map Ta Phut y Nong Khai. Respecto a la posibilidad de utilizar recursos procedentes del FIEM, Tailandia no admite financiación concesional ligada, ya que los países elegibles para financiación ligada en términos concesionales son aquellos que tienen un nivel de renta per cápita inferior a los estándares establecidos por el Banco Mundial, siendo el umbral en la actualidad de 3.976\$. Si un país supera esa renta durante tres años consecutivos no puede recibir préstamos en condiciones ventajosas o blandas, situación a la que llegó Tailandia en el año 2012.

La financiación de estudios de viabilidad, consultorías y asistencias técnicas con cargo al FIEM constituye un instrumento apropiado para la entrada de empresas españolas en Tailandia, especialmente pensando en su posicionamiento de cara a los proyectos de infraestructuras que en el futuro pueden realizarse en el país, aunque las autoridades tailandesas (Thailand International Agency for Cooperation) han mostrado poco interés en utilizarlo, por lo que debe promoverse entre las instituciones sectoriales.

Desde 2001 se han llevado a cabo seis proyectos FEV, por un importe de 2,1 millones de euros.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2012 se realizaron once misiones comerciales directas de Cámaras de Comercio (Zaragoza, Tarragona, Sabadell, Madrid y Barcelona) y Asociaciones (MAFEX, AFEHC, ANMOPYC, AFME, AGRAGEX y SOLARTYS), y una Misión Inversa (ALIMENTARIA).

En 2013 se realizaron las misiones sectoriales directas de MAFEX y ANMOPYC, misión estudio de la asociación HERRAMEX y multisectoriales directas de la Cámara de Comercio de Madrid y Sabadell. La asociación AFM ha participado en la feria METALEX.

En 2014 se han realizado las misiones comerciales directas multisectoriales de la Cámara de Comercio de Zaragoza, Cámara de Comercio de Sabadell y Centro Metalúrgico de Sabadell y las misiones inversas de MAFEX, con invitación de un cargo de SRT, y de Alimentaria, con invitaciones de importadores/distribuidores del sector. La asociación AMEC ha participado en la feria Propak.

Las siguientes misiones estaban programadas en 2014, aunque finalmente se cancelaron: Cámara de Comercio de Madrid (suspendida por el Golpe de Estado), y la Cámara de Comercio de Cádiz (cancelada por falta de interés).

En 2015 están programadas las misiones comerciales directas multisectoriales de la Cámara de Comercio de Tarragona, Cámara de Comercio de Zaragoza, Cámara de Comercio de Madrid y Cámara de Comercio de Sabadell. Así mismo, estaba planeada la misión comercial de la Federación Española de empresas de Tecnología Sanitaria, FENIN, que finalmente se canceló. Además, se han llevado a cabo las misiones inversas de Federación Española de Asociaciones de Industriales y Exportadores de Aparatos de Iluminación Decorativa (FEDAI-DEC) y la Asociación Ferroviaria Española (MAFEX).

4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

La presencia española en Tailandia es reducida en cuanto a exportaciones, ya que su cuota de mercado está muy por debajo de la cuota de mercado española a nivel mundial, pero también en cuanto a empresas instaladas en el país, frente a los cientos de empresas de otros países miembros europeos.

A pesar de su indudable potencial, aumentado por la pertenencia a ASEAN, una de las áreas de comercio más dinámicas del mundo, el mercado tailandés es percibido por la empresa española como un mercado difícil y secundario en sus estrategias en el continente asiático, en la que se priorizan los grandes mercados de China, India, Corea o Japón.

La negociación de Acuerdos de Libre Comercio de una serie de países de ASEAN con la Unión Europea (Myanmar, Malasia y Vietnam), y la entrada en vigor de la Comunidad Económica ASEAN este año hace que la región cobre atractivo en dicha estrategia comercial e inversora, por lo que cabe esperar que las relaciones suban de nivel en el medio y largo plazo.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Tailandia es miembro de la OMC desde el 1 de enero de 1995 y también participa en el Acuerdo sobre Tecnología de la Información (ATI).

Tailandia es parte también, como miembro fundador, de la Asociación de Naciones

del Sudeste Asiático (ASEAN, en sus siglas en inglés), que fue creada el 8 de agosto de 1967 en su capital Bangkok. Tailandia también forma parte del proceso ASEM al ser miembro de ASEAN.

El marco de colaboración de ASEAN con la Unión Europea es el Acuerdo de Cooperación de 1980. Los aspectos comerciales y de inversión se tratan desde el año 2000 a nivel Ministerial (UE-ASEAN Ministros de Economía) y a nivel de altos funcionarios (Senior Official Meeting, SOM). El objetivo de estas reuniones es promover las relaciones región a región, especialmente concebidas para solventar los problemas creados por la existencia de barreras no arancelarias, a través de la cooperación reglamentaria en el denominado TREATI (Iniciativa Transregional para el comercio entre la UE y ASEAN). En el caso individual de Tailandia, este país y la UE negociaron desde 2006 un nuevo Acuerdo bilateral de Asociación y Cooperación (PCA en por sus siglas en inglés- Partnership Cooperation Agreement), ya concluido e inicializado y cuya firma se ha pospuesto sine die como consecuencia del Golpe de Estado del 22 de mayo de 2014.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Según el Ministerio de Comercio de Tailandia en 2014, el saldo comercial con la U.E. ha registrado un superávit de 2.505 M\$. Las exportaciones a la UE se han incrementado, pasando de 20.075 M\$ en 2013 a 21.028 millones de dólares en 2014, mientras que las importaciones desde Europa han ascendido un 12,75%, pasando de 21.230 M\$ en 2013 a 18.523 M\$ en 2014. Estos cambios han ocasionado que la tasa de cobertura de Tailandia con la UE en 2014 sea del 113,5%, superior al 94,5% de 2013.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

	INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE				
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	% var.
EXPORTACIONES (a UE)	21.531	19.423	20.075	21.028	4,75%
IMPORTACIONES (de UE)	17.074	19.399	21.230	18.523	-12,75%

Fuente: Ministry of Commerce

Última actualización: junio 2015

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. Firmó durante los años 80 tres acuerdos "stand-by" con el FMI, aceptó el Artículo VIII del FMI (liberalización de cambios) en mayo de 1990. En agosto de 1997, Tailandia obtuvo un crédito *stand by* del FMI por valor de 17.200 millones de dólares para paliar la crisis financiera asiática, contribuyendo otros países (así como el Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo) en otros 13.200 millones de dólares.

Por lo que respecta a las relaciones de Tailandia con el Banco Mundial, desde su ingreso en 1949, hay que destacar que sus acuerdos han progresado desde una simple relación de acreedor-prestamista hacia acuerdos de desarrollo conjunto (CDP) valorados en más de 7.500 millones de dólares. Desde 2002, siguiendo dichos programas de desarrollo, el BM trabaja en Tailandia únicamente 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.

Por otra parte, Tailandia es miembro fundador del Banco Asiático de Desarrollo

(1966), con el que ha firmado diversos programas de desarrollo por los que ha recibido préstamos por un valor superior a 5.300 millones de dólares. Estos planes de desarrollo y cooperación se han orientado fundamentalmente a la asistencia técnica, al intercambio de conocimientos y a la capacitación del país para asegurar la autosuficiencia y buen funcionamiento de sus sistemas y procedimientos legales.

En los últimos años la colaboración con el país asiático se ha intensificado tanto a nivel público como privado.

El BAD y el Banco Mundial concedieron al Gobierno un préstamo por valor de 300 millones de dólares para la creación de un fondo para financiar proyectos de tecnología limpia, el Clean Technology Fund.

A través de su ventanilla privada el BAD está colaborando con empresas del sector energético para el desarrollo de plantas de producción energética, como por ejemplo con Natural Energy Development Company (2,2 millones de dólares), para el desarrollo de una planta solar en Lopburi, o con Biomass CO. (5 millones de dólares), para una planta de biomasa en Prachinburi.

La Agencia de Financiación Internacional del Grupo Banco Mundial, IFC, ha participado con un préstamo de 1,7 millones de dólares a la empresa Solar Power (Korat 1) Company Limited para el proyecto de una huerta solar en Nakhon Ratchasima (Korat).

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN 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 (ni observador) del acuerdo sobre compras públicas de la OMC; sin embargo, sí participa en el grupo de trabajo sobre transparencia en las compras públicas.

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

Tailandia pertenece en la OMC 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 y la eliminación de las subvenciones y los subsidios a la exportación.

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.

Tailandia otorga, al amparo del Sistema General de Preferencias, preferencias arancelarias a determinadas importaciones de otros países en desarrollo. 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.

Conscientes de la merma que lo anterior supone para el comercio exterior con la Unión Europea, el sector privado tailandés ha expresado su preocupación por la suspensión de las negociaciones del Acuerdo de Libre Comercio con Tailandia.

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 personas. Su diferente grado de desarrollo y libertad, tanto política como económica, dificulta a menudo el avance del proceso de integración.

El futuro a medio plazo de la organización queda expresado en la llamada "Visión ASEAN 2020", que pretende establecer tres pilares de cooperación entre los países miembros: uno económico, otro político y otro cultural y social. El objetivo económico de la Visión ASEAN 2020 es crear una comunidad económica para 2020, comunidad que se asentará sobre el comercio, tanto de mercancías como de servicios, y sobre la inversión. Para ello, se han ido creando una serie de acuerdos, de los cuales los más importantes son el AFTA (*ASEAN Free Trade Agreement*, 1992), un acuerdo sobre el comercio de mercancías, el AFAS (*ASEAN Framework Agreement on Services*, 1995), un acuerdo marco 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 fecha estipulada para la realización de la ASEAN Economic Community (AEC) es el año 2015, con la eliminación de prácticamente un 100% de los aranceles. El proceso será progresivo, empezando por los países miembros de la ASEAN-6 -Brunei, Indonesia, Malasia, Filipinas y Tailandia- en el 2010, y en el periodo 2015-2018 para CMLV (Camboya, Myanmar, Laos y Vietnam).

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), que es un proceso de diálogo multisectorial a nivel de ministros, y el CAFTA, que es un proceso similar al AFTA en el que se incluye a China.

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 abril de 2008 se firmó un acuerdo por el que ambos países eliminarían el arancel de la mayoría de los productos comerciados

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

4. Acuerdo de Libre Comercio ASEAN-Australia-Nueva Zelanda (AANZFTA): se prevé que 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) prevé 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 se ha embarcado en la negociación de 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

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

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 India-Tailandia (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 Singh, 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 Chile -Tailandia

Chile y Tailandia firmaron un Tratado de Libre Comercio (FTA) el 4 de octubre de 2013, que de inmediato levantó 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.

Con respecto al acuerdo con **Estados Unidos**, se retomaron las conversaciones en febrero de 2008 tras la restauración de un nuevo gobierno democrático (la última ronda de negociaciones había tenido lugar en 2006). El acuerdo se está viendo afectado por la Ley de Licencias Obligatorias que el Gobierno tailandés ha impuesto para varios medicamentos contra el cáncer y el SIDA, que afecta a grandes laboratorios estadounidenses.

Además, Tailandia y **EEUU** tienen firmado un "Tratado de Amistad y Relaciones Económicas" desde 1966, que otorga importantes concesiones, como el trato nacional a los ciudadanos estadounidenses y las empresas constituidas en los EEUU.

7. Acuerdo con Perú.

Existe además un acuerdo con **Perú**. 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 del comercio de Bbenes y la 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 al protocolo para acelerar la liberalización del comercio de mercancías y la facilitación del comercio. El Segundo Protocolo Adicional al Protocolo fue suscrito el 13 de noviembre de 2009 en Singapur. El Tercer Protocolo Adicional al Protocolo 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, el pollo o el cemento.

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.

Se han firmado acuerdos bilaterales en materia de doble imposición (CDI) con los principales países desarrollados (incluyendo España), excepto Hong Kong, Taiwán y Suiza.

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

Tailandia es una economía abierta que pertenece a las principales organizaciones mundiales y regionales, tal y como se recoge en el cuadro siguiente.

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

Principales bancos tailandeses

Bank of Thailand

273 Sam Sen Rd.,
Bangkhunprom, Pranakorn,
Bangkok 10200

Tel: +66 (0)2 283 5353

Fax: +66 (0)2 280 0449, 280 0626

www.bot.or.th

Export-Import Bank of Thailand

EXIM Building, 1193 Phaholyothin Rd.
Phyathai, Bangkok 10400

Tel: +66 (0)2 271 3700, 278 0047, 617 2111

Fax: +66 (0)2 271 3204

E-Mail: info@exim.go.th

www.exim.go.th

Bangkok Bank P. C. L.

333 Silom Rd.,

Bangkok 10500

Tel: +66 (0)2 231 4333

Fax: +66 (0)2 230 2722

www.bangkokbank.com

Krung Thai Bank Public Company Limited

35 Sukhumvit Rd.,

Klongtoey Nua, Wattana,

Bangkok 10110

Tel: +66 (0)2 255 2222

Fax: +66 (0)2 255 9391-3

www.ktb.co.th

Siam Commercial Bank

9 Ratchadapisek Rd., Chatuchak,

Bangkok 10900

Tel: +66 (0)2 544 1000

Fax: +66 (0)2 544 4930

www.scb.co.th

Kasikornbank

1 Soi Kasikornthai, Ratburana Rd.,

Bangkok 10140

Tel: +66 (0)2 888 8888

Fax: +66 (0)2 888 8882

E-Mail : info@kasikornbank.com

www.kasikornbank.com

Bank of Ayudhya

1222 Rama 3 Rd., Bangpongpan,

Yannawa, Bangkok 10120

Tel: +66 (0)2 296 2000

Fax: +66 (0)2 683 1304

www.krungsri.com

Thai Military Bank

3000 Phahon Yothin Rd,

Jompon, Chatuchak,

Bangkok 10900

Tel: +66 (0)2 299 1111

Fax: +66 (0)2 242 3700

www.tmbbank.com

Principales bancos extranjeros

ABN AMRO Bank N.V.

3-4 Floors, Bangkok City Tower

179/3 South Sathorn Rd., Thung Mahamek,

Bangkok 10120

Tel: +66 (0)2 679 5900

Fax: +66 (0)2 679 5901-2

www.rbs.in.th.com

Calyon

152 Wireless Rd, Lumpini,

Bangkok 10330

Tel: +66 (0)2 624 8000

Fax: +66 (0)2 651 4586

www.calyon.com

BNP Paribas

990 Abdulrahim Place, 29th Floor,

Rama IV Rd, Bangrak,

Bangkok 10500

Tel: +66 (0)2 636 1900

Fax: +66 (0)2 636 1935

E-Mail: bnpthai@loxinfo.co.th

www.bnpparibas.co.th

JP Morgan Chase Bank

20 Buhajit Building

North Sathon Rd., Bangrak

Bangkok 10500

Tel: +66 (0)2 684 2000

Fax: +66 (0)2 684 2100

www.jpmorgan.com

Citibank

Saengthong Thani Tower

82 North Sathorn Rd., Silom, Bangrak,

Bangkok 10500

Tel: +66 (0)2 232 2000

Fax: +66 (0)2 639 2289

www.citibank.co.th

Deutsche Bank AG

Athenee Tower, 27th – 29th Floors,

63 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan,

Bangkok 10330

Tel: +66 (0)2 646 5000

Fax: +66 (0)2 651 5872

www.db.com

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited

Sathorn Thani Building,

90 North Sathorn Road, Bangrak,

Bangkok 10500

Tel: +66 (0)2 724 4000

Fax: +66 (0)2 724 4444

www.standardchartered.com/th

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation

HSBC Building

968 Rama IV Road, Silom, Bangrak, Bangkok 10500

Tel : +66 (0)2 614 4000

Fax : +66 (0)2 632 4818-9

www.hsbc.co.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

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO (OMC)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
BANCO MUNDIAL (BM)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BASeD)
UN ECONOMIC AND SOCIAL COMMISSION FOR ASIA AND THE PACIFIC (ESCAP)
UNITED NATIONS DEVELOPMENT PROGRAMME (UNDP)
UNITED NATIONS CONFERENCE ON TRADE AND DEVELOPMENT (UNCTAD)
FOOD AND AGRICULTURE ORGANIZATION (FAO)
ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO (OIT)
BANCO DE PAGOS INTERNACIONALES (BPI)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL (OMPI)
ASOCIACIÓN DE NACIONES DEL SUDESTE ASIÁTICO (ASEAN)
ASIA-PACIFIC ECONOMIC COOPERATION (APEC)
ASIA COOPERATION DIGALOGUE (ACD)
BAY OF BENGAL INITIATIVE FOR MULTI-SECTORAL TECHNICAL AND ECONOMIC COOPERATION O BANGLADESH-BHUTAN-NEPAL-INDIA-MYANMAR-SRI LANKA-THAILAND ECONOMIC COOPERATION (BIMSTEC)
GREATER MEKONG SUBREGIONAL ECONOMIC COOPERATION (GMS-EC)
INDONESIA-MALAYSIA-THAILAND GROWTH TRIANGLE
AYEYARWADY-CHAO PHRAYA-MEKONG ECONOMIC COOPERATION STRATEGY

Última actualización: julio 2015