

タイのデータセンター投資は次の段階へ — 広がる AI インフラ・エコシステムと事業機会 —

NRI タイ シニアコンサルタント Chanaphim Akkharaphiriyawanit

人工知能 (AI) の急速な普及を背景に、アジア太平洋 (APAC) 地域では引き続きデータセンター市場の高い成長が見込まれている。2030 年まで設備容量は年平均 12%で拡大し^{※1}、クラウドサービスや AI 需要が市場成長を先導すると予測されている。加えて、東南アジア諸国連合 (ASEAN) における外国企業によるデータセンター投資の大半はシンガポール、マレーシア、タイに集中している (図表 1)。

市場規模ではシンガポールやマレーシアが先行する一方、タイは後発市場であることを生かし、先行市場が直面した課題を踏まえた制度整備を進められる点に強みがある。AI データセンターは従来型施設と比べ、より多くの電力や冷却設備、水資源を必要とする。シンガポールでは土地や電力供給の制約、米国では電力需給や水資源への影響が課題となるなど、先行市場では AI インフラの拡大に伴う課題への対応が求められている^{※2}。そのため、投資拡大だけでなく、エネルギーの安定供給や資源管理との両立を重視した政策転換が進んでいる^{※3}。それに伴い、タイでは投資誘致中心の政策に加えて、持続可能なデジタルインフラの構築も重視されるようになってきている (図表 2)。

政策の変化により、データセンター市場だけでなく、その周辺産業にも新たな需要が生まれつつある。シンガポールでは土地・電力制約からデータセンターの新規供給に限られる一方、タイでは電力供給の余力や比較的低い建設コストを背景に、投資拡大が進んでいる^{※4}。さらに、AI インフラの拡大に伴い、冷却設備、空調 (HVAC)、電力設備、エネルギーマネジメント、再生可能エネルギー、水処理、運営・保守など周辺分野でも需要の拡大が見込まれる^{※5}。これらは、日本企業が強みを持つ技術やソリューションを生かせる領域といえる。

タイのデータセンター市場では、市場規模の拡大とともに、競争の軸そのものが変化しつつある。日系企業にとっては、データセンター事業だけでなく、AI インフラを支える周辺エコシステムにも目を向けることが重要となる。

(監修: 津崎 直也)

図表 1 データセンター市場におけるシンガポール・マレーシア・タイの比較

	ポジショニング	データセンター数 (2026年3Q時点)	成長ドライバー	課題
シンガポール 	成熟したデジタルハブ	66	●成熟したエコシステム ●高い接続性 ●旺盛なクラウド・AI需要	土地・電力の制約により、大規模な新規開発が難しくなっている
マレーシア 	高成長の拡大市場	125	●比較的低い開発コスト ●十分な土地・電力 ●積極的な投資誘致	急速な投資拡大に伴い、インフラや制度の整備が求められている
タイ 	次世代 AIインフラの新興市場	65	●AI・クラウド需要の拡大 ●投資優遇制度 (BOI) ●競争力のある建設コスト	市場拡大に向けた電力・制度・人材の整備が今後の課題

出所) 公開情報より NRI 作成

図表 2 タイ政府の政策転換 — 投資誘致から持続可能なAIインフラ構築へ

投資誘致中心 (2024年～)		インフラ・資源管理を強化 (2026年～)	
	BOI投資優遇制度 ●AI・クラウド・データセンター分野への投資を支援 ●法人税免除などの投資優遇措置を提供 ●一定の技術・運用要件を満たす案件を対象		エネルギー規制 ●Direct PPA: 再生可能エネルギーの直接調達を促進 ●電力料金制度: データセンター向け料金体系を見直し
	Thailand FastPass ●大型投資案件の立ち上げを迅速化 ●関係機関との調整を一元化 ●許認可手続きを迅速化 ●データセンターを含む重点産業を設定		立地・資源管理 ●Power & Water Map: 電力・水資源を踏まえた適地を可視化 ●立地誘導: データセンターの適切な立地を支援
			審査体制の強化 ●審査小委員会: 大型データセンター案件の事前審査
			基準の策定 ●Thailand Data Center Standard: 設計・建設・運営の国内標準の整備

出所) 公開情報より NRI 作成

※ 1 Cushman & Wakefield [2026 Global Data Center Market Comparison] 2026 年 5 月
※ 2 Lawrence Berkeley National Laboratory [2024 United States Data Center Energy Usage Report] 2024 年 12 月
※ 3 JLL [2026 Global Data Center Market Outlook] 2026 年 1 月
※ 4 BOT [The Rise (and Risk) of Data Center: Implications and Consequences to Thai Economy] 2024 年 11 月
※ 5 IEA [Energy and AI] 2025 年 4 月