

Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[junio 2025]



Durante el mes de junio, la situación geopolítica global ha generado importantes repercusiones en los mercados internacionales y el comercio mundial. Destacan las recientes decisiones de Estados Unidos en materia arancelaria, especialmente el aumento significativo de impuestos sobre el acero y aluminio, que afectan a múltiples países y sectores económicos. Paralelamente, la escalada de tensiones en zonas estratégicas como el Estrecho de Ormuz y el conflicto en Oriente Medio incrementan la incertidumbre y volatilidad en los mercados energéticos y financieros. Este panorama complejo también impacta directamente en las empresas españolas y en las políticas comerciales de la Unión Europea, que buscan adaptarse y responder a estos desafíos mediante nuevas negociaciones y acuerdos internacionales. A continuación, se presenta un análisis detallado de estos factores clave que marcan el contexto geopolítico y económico actual.

ACERO Y ALUMINIO

Durante el último mes, la medida más significativa en la política arancelaria de Trump ha sido el incremento de las tasas arancelarias sobre el acero y el aluminio.

Como se mencionó anteriormente en este informe, en febrero de este año Trump implementó un aumento de aranceles del 25% sobre las importaciones de acero y aluminio, estableciendo una política sin "excepciones ni exenciones". El propósito de Estados Unidos fue fortalecer la economía estadounidense y reforzar la seguridad nacional del país.

Sin embargo, el pasado miércoles 4 de junio entró en vigor una nueva escalada arancelaria que duplicó los gravámenes existentes, elevando la tasa del 25% al 50%, bajo la Sección 232. El presidente justificó esta decisión argumentando que constituye una medida necesaria para proteger a los fabricantes estadounidenses frente a la competencia de productos extranjeros de bajo costo.

Esta medida afecta significativamente a varios países, entre los que destaca, Canadá, uno de los más perjudicados y principal exportador de aluminio y acero hacia Estados Unidos. Asimismo, países como México, Brasil, Corea del Sur y Vietnam experimentarán un impacto considerable en sus exportaciones de acero, mientras que China, segundo mayor proveedor de aluminio a Estados Unidos, verá afectado sustancialmente su comercio. La Unión Europea y España también enfrentan consecuencias adversas derivadas de estas nuevas medidas proteccionistas.

No obstante, Gran Bretaña queda exento de este aumento, por lo tanto, se mantendrán con un 25% hasta el 9 de julio de 2025. Por otro lado, para Rusia se mantiene una excepción, en la que

todo el aluminio procedente de Rusia o productos que contengan aluminio ruso, se verán sujetos a un arancel del 200% sobre su valor total, esta medida ya fue establecida anteriormente.

Paralelamente, el presidente Donald Trump ha anunciado la negociación de un acuerdo comercial con China que establecería aranceles del 55% sobre los productos chinos, mientras que Estados Unidos mantendría una tasa del 10%. Este acuerdo se encuentra pendiente de la aprobación definitiva por ambos países.

- **Cambios en el cálculo de aranceles.**

No obstante, esta medida viene acompañada de una modificación. A partir de ahora, la tasa del 50% se aplicará únicamente al valor correspondiente a la porción del producto que contenga acero o aluminio. Siempre que dicho producto esté clasificado bajo los Capítulos 73 y 76 de la Sección 232 del sistema arancelario.

Esta nueva metodología busca establecer un criterio más equitativo en la aplicación de las medidas, aunque introduce requisitos adicionales y controles más estrictos para los importadores, quienes deberán proporcionar información detallada sobre la composición de sus productos.

Si necesitas información más detallada sobre estos aspectos o deseas conocer específicamente qué productos están sujetos a los Capítulos 73 y 76 de la normativa arancelaria, ponte en contacto con nosotras y te proporcionaremos toda la documentación y asesoramiento necesarios para garantizar el cumplimiento de estas nuevas regulaciones.

ACUERDOS COMERCIALES DE LA UNIÓN EUROPEA

Como respuesta al escenario arancelario actual, la Unión Europea ha anunciado que intensificará su actividad diplomática durante 2025, centrando sus esfuerzos principalmente en el fortalecimiento de las relaciones comerciales con los países de la región Asia-Pacífico.

Entre las iniciativas más destacadas se encuentra el acuerdo comercial UE-Mercosur, que eliminará más del 90% de los aranceles entre ambas regiones y cuya ratificación se prevé para finales de 2025, encontrándose actualmente en proceso de revisión legal. Por otra parte, el acuerdo comercial UE-Chile, que entró en vigor en febrero, representa un paso significativo para reforzar la seguridad energética europea. Complementariamente, el acuerdo de libre comercio

UE-México contribuirá a la liberalización del comercio de productos agrícolas entre estas economías.

En cuanto a los acuerdos en fase de negociación, destaca el proceso con India, orientado a eliminar barreras arancelarias y mejorar el acceso mutuo a los mercados. Paralelamente, la UE mantiene negociaciones con China en el sector automotriz, particularmente centradas en el establecimiento de precios mínimos para vehículos eléctricos chinos, buscando equilibrar la competencia en este mercado estratégico.

Estas iniciativas forman parte de la estrategia europea para diversificar sus socios comerciales y reducir la dependencia de mercados sujetos a tensiones arancelarias.

SITUACIÓN GENERAL DEL COMERCIO INTERNACIONAL

- Estrecho de Ormuz

Al igual que las medidas proteccionistas de Trump, las amenazas sobre el Estrecho de Ormuz demuestran que la situación geopolítica sigue siendo un factor decisivo para la estabilidad económica global.

La semana del 16 de junio Irán amenazó con bloquear el Estrecho de Ormuz, una zona estratégica por donde transita el 20% del petróleo y el gas mundial. En especial repercutiría en Europa, que necesita asegurar sus reservas de gas para el invierno. Además de China, ya que compra gran parte de su petróleo y gas por Ormuz. Asimismo, también afectaría a países como India y Corea del Sur. No obstante, el impacto se extendería a todo el comercio marítimo internacional.

Los expertos estiman que el bloqueo podría disparar el petróleo hasta 150 dólares por barril y aumentar el gas natural licuado un 50% provocando una ola inflacionaria global con graves repercusiones para la economía mundial. Debemos tener en cuenta que Irán produce 3,3 millones de barriles de crudo al día y exporta 1,7 millones, por lo que una escalada del conflicto podría interrumpir este suministro.

Aunque por ahora es solo una amenaza, ya genera efectos tangibles. Los mercados energéticos muestran volatilidad, algunas navieras evitan la zona, Catar mantiene sus buques en espera fuera del estrecho, y Estados Unidos ha reforzado su despliegue militar en la región.

Según ha ido avanzando la situación, la Asamblea Consultiva Islámica de Irán ha recomendado cerrar el Estrecho de Ormuz como represalia al ataque de Estados Unidos contra sus instalaciones nucleares. Aunque la recomendación ya ha sido tomada por el Parlamento, la decisión final la tomará el líder supremo, Alí Jamenei.

Ante este riesgo, Estados Unidos ha solicitado a China que intervenga con Irán para evitar el cierre del Estrecho, ya que China es uno de los mayores compradores de crudo iraní. El secretario de Estado estadounidense, Marco Rubio, afirmó que un cierre sería desastroso para Irán lo calificó como "suicidio económico", minimizando al mismo tiempo el impacto sobre la economía de EE. UU.

Los ataques estadounidenses ya han provocado una expectativa de aumento inmediato en los precios del petróleo. Analistas energéticos prevén subidas incluso si se alcanza un acuerdo de paz, debido al aumento del riesgo geopolítico.

No obstante, el martes 24 de junio, se llevó a cabo un alto el fuego entre Israel e Irán, dando un giro a la situación. Según los expertos, este acuerdo ha contribuido a eliminar la amenaza inmediata de un posible cierre del Estrecho de Ormuz. Sin embargo, las tensiones y las advertencias de bloqueo siguen presentes. Aunque la tregua actual ha permitido calmar la situación y reducir el riesgo inmediato de un cierre del Estrecho de Ormuz, Irán mantiene su capacidad y su derecho a bloquear el estrecho como medida de represalia en el futuro.

- **Reserva Federal**

Donald Trump ha presionado a la Reserva Federal, el banco central de Estados Unidos, para que reduzca los tipos de interés al menos 2 puntos, con el objetivo de facilitar el crédito y abaratar el coste de la deuda pública.

Sin embargo, la Reserva Federal ha decidido no hacerlo, ya que considera que una bajada tan fuerte podría empeorar la inflación y aún no está claro cómo impactarán las decisiones políticas de Trump en la economía. Actualmente, el tipo de interés se sitúa entre el 4,25% y el 4,5%, y solo se planea una reducción moderada de 0,5 puntos durante este año.

- **Bolsas Europeas**

Nos enfrentamos a una situación preocupante en los mercados financieros de Europa y Asia debido al conflicto entre Israel e Irán. Existe el temor de que Estados Unidos se involucre en la guerra, lo que genera gran incertidumbre, ya que su participación podría desencadenar un conflicto más amplio y afectar negativamente a la economía mundial.

Como reflejo de esta tensión, los principales índices bursátiles europeos, como el Ibex en España, el Dax en Alemania, el FTSE en Reino Unido y el Cac en Francia, están cayendo entre un 0,3 % y un 0,6 %.

De igual forma, en Asia las bolsas también registran descensos, con caídas en el Nikkei de Japón, el Shanghai Composite en China y el Hang Seng en Hong Kong. Además, en Japón el yen se fortalece, lo que perjudica a los exportadores locales, ya que encarece sus productos en los mercados internacionales.

Tras la tregua entre Israel e Irán, los principales índices bursátiles de Europa han registrado significativos avances. A día 25 de junio, el DAX abre con subidas del 0,14% en los 23.675,71 puntos, el FTSE 100 avanza un 0,12% hasta los 8.770,22 puntos, el CAC 40 sube un 0,10% en los 7.624 y el Euro Stoxx 50 gana un 0,16% hasta los 5.305,75 puntos. Además, el IBEX 35 ha aumentado un 0,08% llegando a los 14.023,50 puntos.

ESPAÑA

- Situación empresas españolas

En una encuesta reciente realizada por el Banco de España a empresas españolas se ha analizado el impacto de las medidas arancelarias de Trump en el tejido empresarial español. Los resultados revelan que casi el 30% (29,7%) de las empresas españolas se han visto perjudicadas por estas políticas comerciales.

El sector industrial ha sido el más afectado, seguido por el transporte y el comercio. El estudio hace hincapié en que uno de los generadores del impacto negativo ha sido la gran incertidumbre generada por la situación geopolítica.

Como respuesta a estos desafíos, la mayoría de empresarios han adoptado estrategias defensivas que incluyen el incremento de precios, la búsqueda de nuevos proveedores en otros países y la exploración de mercados alternativos para diversificar su actividad comercial.

- Amenaza para España

Se ha producido una fuerte tensión entre Pedro Sánchez y Donald Trump. El motivo ha sido la decisión de España de rechazar el nuevo objetivo propuesto por Estados Unidos de aumentar el gasto en defensa hasta el 5% del PIB. Sánchez ha anunciado que España solo destinará el 2,1%, argumentando que esa cifra es suficiente para cumplir con los compromisos militares de la OTAN

y que un gasto mayor sería desproporcionado e injustificado. Cabe destacar que España es actualmente el país que menos invierte en defensa dentro de la OTAN, con un gasto del 1,38% del PIB.

En respuesta, Trump ha amenazado con imponer represalias económicas, afirmando que España pagará el doble a través de aranceles. Incluso ha sugerido que negociará directamente un acuerdo comercial con España, al margen de la Unión Europea. Sin embargo, según el Artículo 28 del Tratado de la UE, esto no es legalmente posible, ya que los acuerdos comerciales deben ser gestionados de forma conjunta por la Unión Europea y no por sus Estados miembros de manera individual.

Leioa, el 26 de junio de 2025
FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición

FUENTES

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13405941/06/25/el-banco-de-espana-dice-que-los-aranceles-de-trump-afectaron-al-30-de-las-empresas-espanolas.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13409034/06/25/acercamiento-entre-eeuu-y-china-para-restablecer-la-tregua-comercial.html>

[https://www.thomsonhinesmartrade.com/2025/06/section-232-aluminum-and-steel-tariffs-increased-to-50-except-for-uk-significant-changes-made-to-calculating-and-stacking-of-tariffs/#:~:text=A%20key%20change%20is%20that,tariffs%20\(e.g.%2C%2010%25\)](https://www.thomsonhinesmartrade.com/2025/06/section-232-aluminum-and-steel-tariffs-increased-to-50-except-for-uk-significant-changes-made-to-calculating-and-stacking-of-tariffs/#:~:text=A%20key%20change%20is%20that,tariffs%20(e.g.%2C%2010%25))

<https://www.eleconomista.es/energia/noticias/13421618/06/25/la-desesperacion-de-iran-acerca-el-colapso-de-ormuz-un-mercado-roto-con-el-petroleo-en-150-dolares-y-el-gas-saltando-un-50.html>

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/13427622/06/25/los-ataques-de-eeuu-a-iran-prometen-traducirse-en-un-alza-del-petroleo.html>

<https://elpais.com/economia/2025-06-22/maxima-tension-en-los-mercados-tras-el-ataque-de-ee-uu-los-analistas-temen-que-se-dispare-el-petroleo.html>

<https://cincodias.elpais.com/mercados-financieros/caracter-independiente/2025-06-18/la-clave-esta-en-si-el-conflicto-se-prolonga.html>

<https://cincodias.elpais.com/mercados-financieros/2025-06-19/la-bolsa-y-el-ibex-35.html>

<https://elpais.com/economia/2025-06-18/la-reserva-federal-mantiene-los-tipos-y-preve-solos-recortes-este-ano-pese-a-las-presiones-de-trump.html>

<https://www.estrategiasdeinversion.com/analisis/bolsa-y-mercados/informes/la-tregua-entre-iran-e-israel-impulsa-las-bolsas-n-825601>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13433508/06/25/trump-amenaza-a-espana-despues-de-que-sanchez-diga-que-no-pagara-el-5-pagara-el-doble-en-el-acuerdo-comercial.html>



Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[mayo 2025]

Última Actualización 22/05/2025

Trump está redefiniendo el panorama comercial internacional con diferentes estrategias para cada región. Así lo explicaba Scott Bessent, secretario del Tesoro de Estados Unidos, quién declaró que el gobierno de Trump está considerando establecer acuerdos arancelarios por regiones geográficas durante las actuales negociaciones comerciales.

China ha conseguido llevar a cabo reducciones arancelarias mutuas, Reino Unido ha aceptado un preacuerdo manteniendo aranceles del 10%, mientras la UE rechaza este modelo y busca condiciones más favorables. Estas tensiones no son solo diplomáticas: ya afectan a empresas como Walmart, que ha anunciado subidas de precios por el impacto arancelario, repercutiendo directamente en millones de consumidores.

CHINA

Durante el mes de mayo, China y Estados Unidos, han llegado a un acuerdo que reducirá significativamente los aranceles mutuos durante un periodo de 90 días. Esta importante desescalada reducirá las tensiones comerciales y mostrará la interdependencia económica de ambas potencias. Además, los analistas consideran que la situación beneficiará a ambas economías.

El acuerdo establece un marco para futuras negociaciones permanentes, estableciendo un equilibrio comercial más sostenible entre estos dos países. Estados Unidos está dispuesto a reducir sus aranceles a las importaciones chinas del 145% al 30%, mientras que China lo hará del 125% a tan solo el 10%. Por ahora se trata de una pausa de 90 días, desde el 12 de mayo. No obstante, durante este periodo los especialistas prevén que se podría llegar a un acuerdo más permanente y equilibrado.

De mantenerse, podríamos llegar al fin de la llamada "guerra arancelaria". Aunque un gravamen del 30% sigue siendo significativo, expertos afirman que podría llegar a reducirse un 10% a través de negociaciones. Los fabricantes chinos, con su competitividad y constante progreso en productividad, tienen capacidad para adaptarse sin sufrir daños significativos.

REINO UNIDO

Trump ha firmado un "preacuerdo" comercial con Reino Unido, el texto firmado, es un acuerdo limitado, no un tratado comercial tradicional. En este se mantienen los aranceles base del 10% establecidos en el llamado "día de la Liberación", aunque introduce algunas concesiones limitadas en sectores específicos.

Los principales aspectos del acuerdo son los siguientes, por un lado, los primeros 100.000 vehículos exportados desde Reino Unido pagarán un arancel del 10% en lugar del 25%. El resto de exportaciones (aproximadamente 100.000 unidades adicionales) seguirán pagando el 25%.

Además, Reino Unido reducirá sus aranceles sobre la ternera estadounidense, actualmente del 12%, aunque mantendrá la prohibición sobre carne tratada con hormonas. Por otro lado, se negociarán cuotas para reducir los aranceles del 25% impuestos por Trump. El gobierno británico afirma que Washington ya ha prometido eliminar completamente el arancel al acero británico.

UNIÓN EUROPEA

Las negociaciones entre la UE y EE. UU siguen avanzando. No obstante, la UE rechaza la posibilidad de llegar a un acuerdo similar al de Reino Unido, que mantiene un arancel general del 10%.

Después de semanas de incertidumbre, la UE percibe progresos en el diálogo con Washington. Las negociaciones se centran en varios aspectos. Por un lado, la reducción de dependencias comerciales, la cooperación en tecnologías sensibles, el desarrollo de la inteligencia artificial y la sobrecapacidad industrial China, especialmente en el sector del acero.

Estados Unidos muestra especial interés en sectores como el farmacéutico, la automoción, los metales como el acero y el aluminio, la madera y semiconductores y las áreas fundamentales para la reindustrialización americana.

Mientras tanto, la UE se prepara para posibles escenarios adversos. La Comisión Europea ha elaborado un listado de miles de productos por un valor de 95.000 millones de euros como potenciales objetivos de "reequilibrio" si las negociaciones fracasan.

La UE mantiene actualmente un superávit comercial de aproximadamente 50.000 millones de euros en bienes con Estados Unidos, un desequilibrio que la administración de Trump busca reducir. Por su parte, Bruselas señala que esta situación debe analizarse junto al déficit europeo en servicios para obtener una visión completa de la relación comercial.

RESPUESTA DE LAS EMPRESAS

Aunque la situación ha mostrado signos de mejora, el impacto en costes para las empresas estadounidenses sigue siendo elevado, trasladándose a los consumidores.

Un ejemplo de ello es el caso de Walmart, que ha anunciado que aumentará los precios de sus productos a finales de mayo debido al impacto de los aranceles. La empresa ha expresado que, aunque agradece los esfuerzos de la administración para reducir aranceles, considera que siguen siendo "demasiado altos".

Se espera cierta "destrucción de la demanda", aunque no un colapso total del consumo. Esta situación afecta a un amplio sector de la población, considerando que aproximadamente 255 millones de personas compran en Walmart y el 90% de los estadounidenses vive a menos de 16 kilómetros de una de sus tiendas.

Por otro lado, la empresa Toyota ha tomado una posición firme frente a las presiones arancelarias impuestas por la administración Trump, rechazando construir más fábricas en Estados Unidos como respuesta directa a estas medidas. La compañía japonesa, liderada por Koji Sato, mantiene su compromiso de producir 3 millones de vehículos

anuales en Japón, afirmando que "no van a entrar en pánico" a pesar del impacto económico estimado en 180.000 millones de yenes. Toyota anunció que sus decisiones seguirán basándose en una estrategia industrial a largo plazo y no en presiones políticas, manteniendo la exportación de aproximadamente 500.000 unidades anuales a EE.UU., lo cual consideran esencial para la soberanía industrial japonesa y la generación de divisas. Además, la empresa se compromete a no aumentar precios automáticamente como reacción a los aranceles, priorizando las necesidades de los consumidores mientras acelera sus planes para alcanzar los 5 millones de híbridos vendidos antes de 2026.

Leioa, el 22 de mayo de 2025
FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición

FUENTES

https://www.eldiario.es/economia/ue-busca-acuerdo-aranceles-trump-mejor-reino-unido-10-no-norma_1_12302614.html

<https://www.abc.es/economia/walmart-anuncia-subira-precios-repercusion-aranceles-trump-20250516065409-nt.html>

<https://www.eleconomista.es/opinion/noticias/13364415/05/25/china-ha-ganado-la-guerra-arancelaria.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13361688/05/25/la-inflacion-de-eeuu-logra-esquivar-la-primera-fusta-arancelaria-el-ipc-vuelve-a-desacelerar-mas-de-lo-esperado-y-se-situa-en-el-23.html>

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/13353663/05/25/eeuu-logra-el-primer-acuerdo-comercial-de-su-nueva-era-trump-anuncia-un-pacto-integral-con-reino-unido.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13369946/05/25/eeuu-contempla-llegar-a-acuerdos-arancelarios-regionales-esta-es-la-tasa-para-america-central-para-esta-parte-de-africa.html>

<https://www.eleconomista.es/industria/noticias/13371596/05/25/toyota-se-niega-a-ceder-ante-trump-y-no-instalara-mas-fabricas-en-eeuu.html>

Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[abril 2025]

Última Actualización 24/04/2025



PRINCIPALES MEDIDAS ARANCELARIAS

- Arancel general del 10% para todas las importaciones.
- Aranceles de hasta el 145% sobre productos chinos. Incluyendo textiles, electrónica y bienes de consumo. Eliminando la exención para productos de menos de 800 dólares. No obstante, se Trump ha anunciado una reducción de estos.
- Arancel del 25% a las importaciones de automóviles y recambios.
- Arancel del 25% a las importaciones de acero y aluminio.

RESPUESTA DE CHINA

Anteriormente Trump anunció aranceles de hasta 145% para China. Sin embargo, en sus últimas declaraciones ha anunciado la posibilidad de llegar a un acuerdo comercial con China que permita reducir sustancialmente esa cifra tan elevada. Afirmó que ambos países serán “amables” en las negociaciones y que, si China no llega a un acuerdo, él lo hará igualmente.

Como respuesta, China ha respondido pidiendo respeto y un dialogo basado en la igualdad y el beneficio mutuo, aun así, declaró que está preparada para seguir respondiendo si Trump sigue presionándoles.

Con esta actitud de Trump ha generado una reacción positiva en los mercados. Han subido las bolsas de Asia, Europa y España (Ibex 35 +1.2%). También han subido los precios del petróleo y el valor del euro frente al dólar.

UNIÓN EUROPEA

Ante el arancel del 25% de los vehículos fabricados fuera de EEUU, la UE se va a ver muy perjudicada, ya que EEUU es el principal destino de sus exportaciones de automóviles.



Según los datos de la Asociación Europea de Fabricantes de Automóviles (ACEA) en 2023 se exportaron cerca de 800.000 vehículos con un valor aproximado de 40.000 millones de euros.

Para reducir el impacto de los aranceles, los fabricantes de los automóviles tienen dos opciones:

1. Reducir los márgenes de beneficio y subir los precios para los clientes estadounidenses
2. Aumentar la producción en Estados Unidos para satisfacer la demanda estadounidense.

Los países de la UE que se verán más afectados son Alemania y Francia.

Alemania es el país más afectado. En 2024, exportó un total de 3,4 millones de coches. Del total de esos coches exportados, el 13,1% fueron enviados a Estados Unidos. Todo esto convierte a EEUU en el principal comprador de coches alemanes. Volkswagen representó el 30% de las exportaciones de coches de la UE a EE.UU., Mercedes el 23% y BMW el 19%

ESPAÑA

España podría verse afectada indirectamente por los aranceles impuestos por Trump a los automóviles, ya que muchas fábricas españolas dependen de la demanda global, especialmente de Alemania y Francia. Aunque no sea un objetivo directo, los expertos advierten que el impacto indirecto podría ser incluso más perjudicial que el directo.

La industria de componentes de automoción en España tiene un peso muy relevante: es el cuarto mayor fabricante de piezas para automóviles en Europa y representa el 7,7% del PIB nacional, reforzando además la marca española en el comercio global. Este sector está compuesto por más de 1.000 empresas que fabrican componentes como frenos, motores y puertas, y hay que tener en cuenta que el 75% del valor de un coche proviene de estos componentes.

Además de su peso económico, el sector también tiene un gran impacto laboral: en 2022 empleó a casi 330.000 personas, en su mayoría en puestos estables y de alta cualificación.

En cuanto a exportaciones, La Unión Europea es el principal socio comercial de los fabricantes de componentes de automoción españoles. En 2023, las exportaciones a esta región alcanzaron los 5.520 millones de euros, lo que representa el 69,4% del total. Francia es el principal destino, con un valor de 1.382 millones de euros, aunque con una caída del 8,6% respecto a 2022; le sigue Alemania, con 1.289 millones y un ligero incremento del 0,4%.

Efectos en España:

- Más competencia en Europa: Si Alemania y Francia venden menos coches en EE. UU., intentarán vender más en Europa. Esto puede hacer que los coches fabricados en España tengan más difícil competir.
- Menos demanda de piezas españolas: Muchas fábricas españolas fabrican piezas para coches alemanes y franceses. Si estas marcas producen menos por la bajada de ventas en EE. UU., también comprarán menos componentes a España.
Aproximadamente, el 30 % de nuestra producción de componentes va a parar a factorías alemanas de marcas como BMW, Mercedes o Volkswagen
- Riesgo para el empleo: Si las fábricas necesitan menos piezas, las empresas españolas podrían producir menos, lo que pondría en peligro empleos en el sector.
- Menos inversión en España: La incertidumbre comercial puede hacer que las marcas de coches frenen nuevas inversiones o desarrollos en las fábricas españolas, apostando por países con mercados más estables.

Fuentes Consultadas

<https://www.rtve.es/noticias/20250423/trump-se-abre-a-bajar-sustancialmente-aranceles-a-china-pekín-pide-magnate-respeto-si-quiere-negociar/16550918.shtml>

https://es.euronews.com/business/2024/11/26/las-acciones-de-las-empresas-automovilísticas-europeas-caen-tras-la-amenaza-de-aranceles-d?utm_source=chatgpt.com

<https://www.rtve.es/noticias/20250408/aranceles-trump-impacto-union-europea/16525173.shtml>

<https://www.bbc.com/mundo/articles/c0jzz97256yo>

<https://www.elperiodico.com/es/internacional/20250423/nuevos-aranceles-trump-dia-liberacion-estados-unidos-ultima-hora-directo-115921651>

<https://www.infobae.com/america/mundo/2025/03/27/alemania-francia-canada-y-japon-criticaron-el-arancel-del-25-impuesto-por-trump-a-las-importaciones-de-vehiculos-fabricados-fuera-de-eeuu/>

<https://www.rtve.es/noticias/20250401/como-afecta-aranceles-automovil-espana-radiografia/16511605.shtml>

<https://www.sernauto.es/blog/exportaciones-de-componentes-de-automocion-en-2023-todas-las-cifras/>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13325594/04/25/los-aranceles-de-trump-son-la-mayor-subida-de-impuestos-en-eeuu-desde-1993.html>



A continuación, analizaremos la evolución de la situación tras las nuevas medidas anunciadas por Donald Trump el pasado 2 de abril, previamente explicadas. Presentaremos la información comenzando por los hechos más recientes y actualizados.

Hoy 9 de abril, es la fecha prevista de entrada en vigor de los “aranceles recíprocos”. Este suceso ha generado respuestas internacionales y desafíos económicos tanto nivel nacional como global. Además, ha provocado caídas en los mercados bursátiles.

Unión Europea

El “arancel recíproco” que se le ha adjudicado a la Unión Europea es del 20%.

El impacto de los aranceles será mayor para los sectores como automoción, maquinaria, aviones o el acero entre otros. Para el automóvil y el acero, los aranceles serán de un 25%, al igual que el resto del mundo.

También se deben destacar productos como el cobre, la madera y los artículos farmacéuticos, que representan una parte significativa de las exportaciones europeas hacia Estados Unidos. Según los especialistas, esta situación impactará en un total de 290.000 millones de euros en exportaciones, a los cuales se suman 50.000 millones correspondientes a vehículos y autopartes y otros 16.000 millones en ventas de acero y aluminio.

Podemos destacar que el 8 de abril, la UE como respuesta, anunció que impondrá aranceles de hasta el 25% a una serie de productos norteamericanos. En esta lista se incluye el calzado, el maíz o el arroz. Buscan equilibrar los desajustes comerciales tras la imposición de los aranceles sobre el acero y el aluminio.

Los aranceles se implementarán en fases, comenzando el 15 de abril y extendiéndose a lo largo de 2025. La UE ha expresado que está dispuesta a negociar y eliminar los aranceles sobre bienes industriales si se alcanzan acuerdos, pero mantendrá las medidas si no se logra una solución satisfactoria.

China

Para China, Trump ha impuesto un arancel del 104% sobre sus exportaciones a EEUU.

Esta cifra tan elevada, es consecuencia de la respuesta que llevó a cabo China el pasado 4 de abril. Tras el anuncio de los nuevos “aranceles recíprocos” China decidió aplicar un arancel del 34% a todos los productos importados desde Estados Unidos, produciéndose así pérdidas en los mercados bursátiles internacionales y afectando a las economías globales.

Por ello, el 7 de abril, fue cuando Trump anunció una tasa adicional del 50% a los aranceles; sumados a los ya anunciados su tasa total se ha quedado en un 104%. Trump declaró que se mantendrá firme a su postura si el país asiático no retira los contraaranceles del 34% sobre sus importaciones.

Arancel General

Tan solo tres días después de su anuncio, el 5 de abril entró en vigor un nuevo arancel del 10% sobre todas las exportaciones mundiales hacia Estados Unidos. Provocó un desplome de los mercados financieros mundiales

Podemos destacar que el lunes 7 de abril, las bolsas bajaron de promedio un 4,5%. Algunas como el S&P 500, Nasdaq (EE.UU.), Hang Seng (China) y Nikkei (Japón) ya han perdido más del 20% desde sus puntos más altos. En Europa, la caída ronda el 17

Evolución

2 DE ABRIL

Trump anuncia un arancel general del 10% y los “aranceles recíprocos”
Entra en vigor un 25% sobre los automóviles extranjeros

4 DE ABRIL

China anuncia un contraarancel a EEUU DEL 34%

5 DE ABRIL

Entrada en vigor del arancel general del 10%

7 DE ABRIL

EE.UU. anuncia un arancel adicional a China del 50%. Sumando un total de 104%.

8 DE ABRIL

La Unión Europea anuncia un nuevo arancel del 25% sobre una lista de productos estadounidenses. Entrará en vigor el 15 de abril.

9 DE ABRIL

Entrada en vigor de los “aranceles recíprocos” y arancel adicional del 50% sobre China.

Leioa, el 9 de abril de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición



Fuentes consultadas

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13308014/04/25/bruselas-apunta-al-maiz-el-calzado-y-los-muebles-en-su-respuesta-arancelaria-a-trump.html>

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/13307376/04/25/trump-quiere-tener-los-aranceles-mas-grandes-de-todos-anuncia-que-disparara-la-tasa-de-china-al-104.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13308014/04/25/bruselas-apunta-al-maiz-el-calzado-y-los-muebles-en-su-respuesta-arancelaria-a-trump.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13300082/04/25/trump-lanza-un-ataque-mundial-de-aranceles-con-mas-de-50-paises-afectados-20-a-la-ue-y-34-a-china.html>

<https://www.huffingtonpost.es/economia/dia-liberacion-episodio-2-nuevos-aranceles-entran-vigor-9-abril.html>



En varias ocasiones hemos destacado el dos de abril como una fecha clave en el transcurso de la situación geopolítica actual. Esta situación ha dado lugar a una nueva etapa en esta compleja situación comercial.

Objetivos de los aranceles

El argumento principal que el presidente defiende es que estas tarifas son fundamentales para corregir lo que considera un desequilibrio estructural en la economía global que viene dándose durante décadas. Según él, los países extranjeros han estado aprovechándose de las políticas comerciales de EE.UU, lo que ha generado una desventaja para la industria estadounidense.

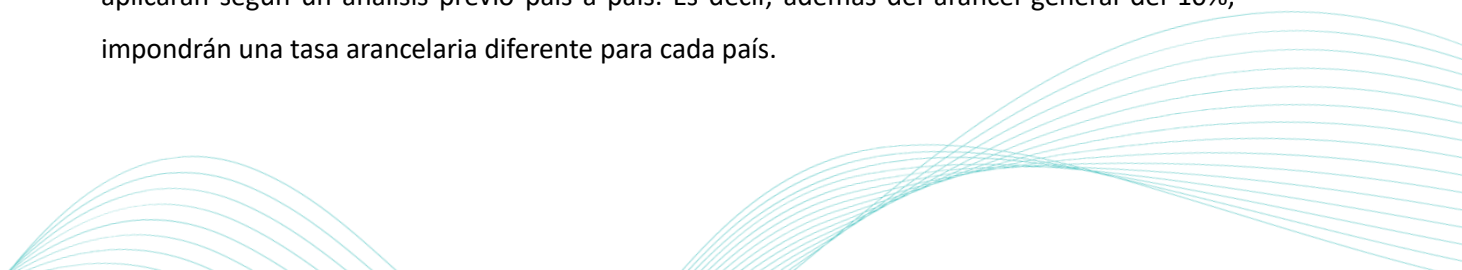
Por lo tanto, estas medidas tienen tres objetivos, que son recaudar dinero para bajar otros impuestos, fortalecer la industria nacional y hacer que los países extranjeros asuman los costos sin generar inflación.

Sin embargo, el economista Paul Krugman señala una contradicción importante. Defiende que, si se quiere incentivar el consumo de productos nacionales, los productos importados deben volverse más caros. Pero esto afectaría directamente a la economía de los ciudadanos, lo que podría generar más inflación, un problema que ya ayudó a Trump a ganar las elecciones.

Arancel General y Aranceles Recíprocos

Donald Trump anunció un arancel general del 10% sobre casi todas las importaciones que entran a Estados Unidos. Es decir, cualquier producto extranjero que no tenga una exención especial tendrá que pagar un impuesto adicional del 10% al entrar en el país. Entrará en vigor el 5 de abril.

Asimismo, declaró la entrada en vigor de los llamados “aranceles recíprocos”. Estas medidas se aplicarán según un análisis previo país a país. Es decir, además del arancel general del 10%, impondrán una tasa arancelaria diferente para cada país.



Para ello, tendrán en cuenta las diferencias arancelarias, las barreras a exportaciones estadounidenses, las subvenciones que dicho país haya dado a sus propias empresas y la comparación entre el impuesto a las ventas de EE. UU y el IVA en otros países. Según Washington, los países afectados son aquellos que imponen obstáculos comerciales a los productos y servicios de EE.UU.

Impondrá una tasa del 20% a EU, 46% a Vietnam, 32% a Taiwán, 24% a Japón, 25% a Corea del Sur, 36% a Tailandia, 31% a Suiza, 32% a Indonesia, 24% a Malasia, 49% a Camboya, 30% a Sudáfrica, 29% a Pakistán y del 17% a Israel, entre otros. Turquía, Colombia o el Reino Unido se quedarán en el 10%. Además, para China impondrá un 34% que se sumará al 20% actual, llegando al 54%. La lista incluye las principales economías del mundo y varias emergentes.

De momento, Canadá y México no están incluidos en el nuevo sistema de aranceles ya que siguen bajo la “emergencia nacional” de EE. UU relacionada con el fentanilo y la migración, ya nombrada anteriormente en este informe. Sin embargo, hay una excepción, las importaciones que no cumplan con el Tratado entre México, EE.UU. y Canadá (TMEC) sí pagarán un arancel del 25%. En cambio, para los productos que cumplan con el tratado estarán exentos de pagar los impuestos adicionales.

A continuación, mostraremos la lista de países completa.

Reciprocal Tariffs		
Country	Tariffs Charged to the U.S.A. including Country Subsidies and Trade Barriers	U.S.A. Discounted Reciprocal Tariffs
China	67%	34%
European Union	39%	20%
Vietnam	90%	46%
Taiwan	64%	32%
Japan	46%	24%
India	52%	26%
South Korea	50%	25%
Thailand	72%	36%
Switzerland	61%	31%
Indonesia	64%	32%
Malaysia	47%	24%
Cambodia	97%	49%
United Kingdom	10%	10%
South Africa	60%	30%
Brazil	10%	10%
Bangladesh	74%	37%
Singapore	10%	10%
Israel	33%	17%
Philippines	34%	17%

Reciprocal Tariffs		
Country	Tariffs Charged to the U.S.A. including Country Subsidies and Trade Barriers	U.S.A. Discounted Reciprocal Tariffs
Peru	10%	10%
Nicaragua	36%	18%
Norway	30%	15%
Costa Rica	17%	10%
Jordan	40%	20%
Dominican Republic	10%	10%
United Arab Emirates	10%	10%
New Zealand	20%	10%
Argentina	10%	10%
Ecuador	12%	10%
Guatemala	10%	10%
Honduras	10%	10%
Madagascar	93%	47%
Myanmar (Burma)	88%	44%
Tunisia	55%	28%
Kazakhstan	54%	27%
Serbia	74%	37%
Egypt	10%	10%
Saudi Arabia	10%	10%

Ámbito. (2025). Aranceles de Donald Trump: la lista de países más afectados

Reacciones y Consecuencias

Los nuevos aranceles han generado una fuerte reacción a nivel global. Los gobiernos y empresas de los países afectados han mostrado una actitud de preocupación y rechazo. Las respuestas varían, pero todos coinciden en que estas tarifas podrían generar tensiones comerciales y aumentar la incertidumbre en la economía económica global.

Keir Starmer, primer ministro británico, declaró que la primera respuesta del país no será imponer nuevos aranceles contra EE. UU, ya que una guerra comercial no genera beneficios para ninguna de las partes. No obstante, optará por llevar a cabo diálogos “productivos” para encontrar una respuesta equilibrada y racional.

Claudia Sheinbaum, presidenta de México, ha indicado que su gobierno ya cuenta con un plan para reforzar la economía frente a los aranceles impuestos. Esta estrategia será presentada el jueves 3 de abril.

España

- Reacciones

El Presidente del Gobierno, Pedro Sánchez, ha anunciado este jueves una serie de medidas, bautizadas con el nombre “Plan de Respuesta y Relanzamiento Comercial” con el objetivo de minimizar el impacto que la nueva política arancelaria estadounidense tendrá en las empresas españolas. Si bien es cierto que la UE está en proceso de preparación de una respuesta conjunta a esta nueva situación, el Presidente ha expresado su deseo de crear estas medidas, para que, de esta forma, las empresas y los ciudadanos cuenten con dos formas de protección, es decir, la española y la europea.

En el plan se movilizarán 14.100 millones de euros, 7.400 de ellos de nueva financiación y el resto, es decir, 6.700 millones, de instrumentos ya existentes, recogiendo las siguientes medidas:

Ayudar a proteger a las empresas y trabajadores que se puedan ver afectados por los aranceles:

- Dos líneas de avales y financiación intermedia del ICO, dotadas con 6.000 millones
- Fondo de Apoyo a la Inversión Industrial Productiva, dotado con 200 millones.
- Nuevo plan MOVES, dotado con 400 millones
- Mecanismo RED
- Mesa de diálogo social con patronal y sindicatos.

Reorientar la capacidad productiva de las empresas:

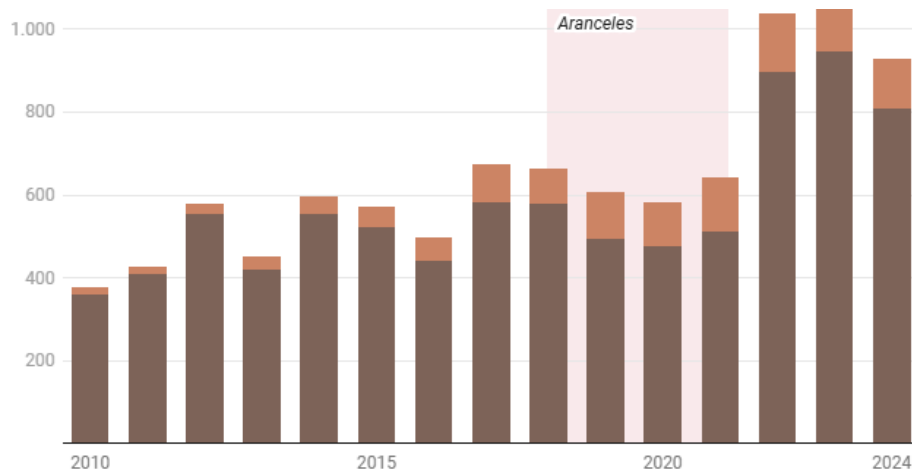
- Se recanalizarán 5.000 millones de euros del Plan de Recuperación, de tal manera que las empresas e industrias afectadas tengan la capacidad de reorientar su capacidad de producción hacia nuevos sectores de alta demanda.
- Seguros de créditos y coberturas de riesgo (2.000 millones)
- 500 millones dirigidos a la internacionalización de las pymes.
- Plan específico del ICEX destinado a ayudar a los sectores afectados para que puedan afianzar su posicionamiento en USA y acceder también a nuevos mercados.

El Presidente ha anunciado también la creación de una Comisión Interministerial, que permita la colaboración entre los diferente ámbitos gubernamentales y que solicite a la UE medidas urgentes, tales como:

- Un marco especial de ayudas de Estado, que permita una mayor flexibilidad a las medidas nacionales.
 - Un fondo de ayuda a los sectores afectados por la nueva política arancelaria, que se financie con la recaudación de los aranceles comunitarios.
 - Una revisión de ciertas medidas comunitarias para apoyar a los sectores afectados.
 - Acelerar los trabajos necesarios para lograr la ratificación del acuerdo con Mercosur.
- Acero y aluminio

Evolución de las exportaciones de acero y aluminio de España a EE.UU., en millones de euros.





Datos RTVE + Fuente: DataComex (Ministerio de Economía, Comercio y Empresa)

El gráfico nos muestra la evolución de las exportaciones de acero (en color marrón) y aluminio (en color naranja).

Estos nuevos aranceles pueden tener consecuencias muy similares a las ocurridas con los primeros aranceles impuestos en 2018. Provocaron una caída significativa en las ventas del 26,4% en las exportaciones de acero en 2019. Sin embargo, cuando se implementó el sistema de contingentes en 2021, las ventas aumentaron. Ahora, se estima que un nuevo arancel podría reducir en un 10,4% el valor total de las exportaciones de acero y aluminio de España

Unión Europea

Tras las nuevas medidas, la UE anuncia que está preparada y dispuesta a responder.

La presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, declaró "Tiene que quedar claro: Europa no ha iniciado esta confrontación. No queremos necesariamente tomar represalias, pero tenemos un plan sólido para hacerlo si es necesario"

Europa cuenta con el mecanismo antioerción. Es una medida que busca proteger a la UE frente a presiones de otros países. En este caso la UE tiene la capacidad de comprometer 110.000 millones en exportación de servicios digitales de EEUU a la UE.

Leioa, el 3 de abril de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición

Fuentes consultadas

<https://www.20minutos.es/internacional/dia-de-la-liberacion-estados-unidos-que-aranceles-prepara-trump-5695898/>

<https://www.20minutos.es/internacional/medidas-bloque-tarifas-selectivas-efecto-boomerang-que-hay-que-saber-sobre-respuesta-ue-los-aranceles-trump-5696430/>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13300082/04/25/trump-lanza-un-ataque-mundial-de-aranceles-con-mas-de-50-paises-afectados-20-a-la-ue-y-34-a-china.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13299889/04/25/bruselas-baraja-gravar-mas-de-110000-millones-en-servicios-digitales-de-eeuu.html>

<https://elpais.com/internacional/2025-04-02/trump-declara-la-guerra-comercial-al-mundo-con-aranceles-minimos-del-10-y-tasas-mayores-a-sus-principales-socios-comerciales.html>

<https://elpais.com/internacional/2025-04-02/trump-declara-la-guerra-comercial-al-mundo-con-aranceles-minimos-del-10-y-tasas-mayores-a-sus-principales-socios-comerciales.html>

<https://cincodias.elpais.com/mercados-financieros/2025-04-02/los-aranceles-decepcionan-a-los-gestores-el-mercado-espera-mas-volatilidad-y-temen-nuevos-descensos-a-corto-plazo.html>

<https://www.rtve.es/noticias/20250402/comercio-espana-eeuu-aranceles-amenazan-ventas-maquinaria-aceite-oliva-acero/16507569.shtml>

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/13300464/04/25/el-martillazo-arancelario-de-trump-rompe-a-los-bolsas-europeas-caidas-del-2-y-el-ibex-35-jugandose-los-13100-puntos.html>

<https://www.eleconomista.es/mercados-cotizaciones/noticias/13300464/04/25/el-martillazo-arancelario-de-trump-rompe-a-los-bolsas-europeas-caidas-del-2-y-el-ibex-35-jugandose-los-13100-puntos.html>

<https://www.abc.es/economia/medidas-anunciadas-sanchez-paliar-efectos-aranceles-empresas-20250403124605-nt.html>



Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[marzo 2025]



Introducción

Las políticas arancelarias de Donald Trump han tenido un impacto significativo en el comercio global, destacando sectores como el acero y el aluminio. Además, estas últimas semanas, las relaciones comerciales entre Estados Unidos y sus aliados internacionales, como la Unión Europea y España, se han visto gravemente afectadas. En marzo de 2025, Trump reforzó estas medidas, lo que provocó respuestas contundentes por parte de la UE, que implementó sus propias contramedidas, afectando a diversas exportaciones estadounidenses. España, por su parte, ha sentido las consecuencias debido a su fuerte presencia en la producción de acero y aluminio. Este informe trata sobre cómo han evolucionado estas políticas, el efecto que han tenido en los diferentes países, y las respuestas que han generado.

Evolución general

Trump confirmó la entrada en vigor de aranceles del 25% a productos de Canadá y México el 4 de marzo. Argumentó que las medidas tomadas no han sido suficientes para frenar el tráfico de fentanilo hacia EE.UU. En respuesta, la presidenta de México, Claudia Sheinbaum, pidió calma y aseguró que su gobierno tiene un plan. En Canadá, el jefe de gobierno de Ontario pidió represalias equivalentes y anunció aranceles del 25% a 30.000 millones de dólares en importaciones estadounidenses.

En cuanto a China, durante el mes de febrero se impusieron aranceles a los productos chinos del 10%. Asimismo, el 4 de marzo de 2020 se llevó a cabo un aumento adicional del 10% a los aranceles de los productos importados desde China, lo que incrementaría el total de los aranceles sobre esos productos al 20%. Estas medidas se suman a los aranceles anteriores sobre 300.000 millones de dólares en productos, la mayoría de los cuales siguen vigentes. China ha respondido con sus propios gravámenes en represalia.

Además, Trump anunció que a partir del 2 de abril impondrá aranceles a las importaciones de productos agrícolas de la Unión Europea, China, Brasil, India, México, Canadá y Corea del Sur. En España, esta medida ha generado preocupación en el sector agroalimentario, especialmente en productos como el aceite de oliva, la aceituna de mesa y el vino. Se estima que los aranceles serán del 15%, afectando las exportaciones españolas a EE.UU., que alcanzan los 3.500 millones de euros anuales, con el aceite de oliva representando un 30% de este total. Andalucía, que

produce el 80% del aceite de oliva español, será una de las regiones más afectadas, ya que EE.UU. es su principal mercado internacional.

Por otro lado, EE.UU. ha decidido retrasar un mes la imposición de aranceles al sector automotriz de México, medida que protege exportaciones valuadas en más de 165.000 millones de dólares. Este aplazamiento permite continuar negociaciones y evitar un impacto negativo en la industria. La decisión responde a la preocupación de fabricantes y gobiernos sobre los efectos en la competitividad de la región. Aunque esta pausa se considera una oportunidad, sigue habiendo incertidumbre, ya que la situación afecta mensualmente a toda la cadena automotriz en México y EE.UU.

Amenaza del nuevo arancel a países que comparten petróleo con Venezuela

Recientemente Trump anunció una nueva amenaza, a partir del 2 de abril, prevé imponer un arancel del 25% a todas las importaciones de cualquier país que compre petróleo o gas a Venezuela.

Esta medida busca presionar a todas aquellas naciones que mantienen relaciones comerciales con Venezuela. Afectará en gran medida a China, que, según el informe de la Administración de Información Energética de Estados Unidos, adquirió el 68% del crudo exportado por Venezuela en 2023. Otros países afectados también serán Rusia, Singapur y Vietnam. Además de Estados Unidos que fue en 2024 el segundo mayor importador de petróleo venezolano, detrás de China.

Tenemos que tener en cuenta que España es uno de los clientes destacados de los productos energéticos de Venezuela, por lo tanto, se verá gravemente afectado por esta nueva medida. Sin embargo, tal y como afirmaba la ministra portavoz del Gobierno, Pilar Alegría, tanto España como la Unión Europea están preparadas para dar una “respuesta contundente” en defensa de sus productores, en caso de que estas medidas se lleven a cabo.

No obstante, no está claro si la medida finalmente llegará a llevarse a cabo, como hemos visto estos últimos meses, muchos de los aranceles y medidas anunciadas no llegan a concretarse en decisiones oficiales.

Aranceles sobre Automóviles, Semiconductores y Fármacos

A finales de febrero, el presidente de Estados Unidos amenazó con imponer a principios de abril aranceles de un 25% a las importaciones de automóviles, semiconductores y productos fármacos. Además, anunció que la tasa arancelaria de estos aumentará dentro de un año desde su entrada en vigor. Asimismo, declaró que los aranceles se anunciarán el 2 de abril.

No obstante, en la última semana de marzo, el presidente decidió reducir el alcance de estas medidas, posponiendo temporalmente los aranceles específicos para automóviles, semiconductores y productos farmacéuticos. En su lugar, se centrarán en los llamados “aranceles recíprocos”, basados en la idea de que EEUU debe imponer a otros países los mismos aranceles que esos países aplican a los productos estadounidenses.

Ahora bien, días después, Trump anunció que, a pesar de su enfoque en los aranceles recíprocos, planea llevar a cabo una nueva estrategia arancelaria sobre el sector automotriz. Impondrá aranceles del 25% a este sector. Afectará a todos los coches completos que entren en EEUU, protegiendo así su cadena de suministro.

Según los analistas, los aranceles podrían provocar un aumento en los costos de producción de los vehículos fabricados en EE.UU. incluso si se ensamblan dentro del país.

Aranceles sobre Acero y Aluminio

Desde el 12 de marzo, comenzó a aplicarse la medida proteccionista previamente anunciada, que establece un arancel del 25% sobre todas las importaciones de acero y aluminio a Estados Unidos.

Trump justifica esta política como una forma de equilibrar las condiciones para la industria manufacturera en EEUU. No obstante, podrían aumentar los precios de un gran número de bienes de consumo e industriales para los estadounidenses.

- Respuesta de la UE contra los aranceles al acero y aluminio de Trump

Las medidas arancelarias del 25% aprobadas por el Gobierno de Trump, no solo afectarán a Canadá y México, sino también a todo el aluminio y acero que llega a Estados Unidos desde la Unión Europea. Como respuesta, Bruselas anunció el 12 de marzo que lanzará una serie de medidas. Consistirán en impuestos a productos estadounidenses por 26.000 millones de euros.

Estas medidas estarán divididas en dos fases, en primer lugar, la primera, que empezará el 1 de abril y entrará plenamente en vigor el 13 de abril, reactivará impuestos a productos que ya habían sido incluidos en la lista, pero que en 2018 y 2020 fueron pausados. Estas medidas iban dirigidas a productos estadounidenses como barcos, bourbon, motocicletas Harley-Davidson. Tendrá un impacto económico de 8.000 millones de euros.

Por otro lado, en la segunda fase, que se pondrá en marcha a mediados de abril, se incluirán más productos en la lista de bienes sujetos a impuestos o restricciones. Estos productos incluyen electrodomésticos, cosméticos, artículos de cuero y alimentos como aves de corral, nueces, productos lácteos, naranjas y azúcar. Afectarán a exportaciones estadounidenses por un valor de hasta 18.000 millones de euros.

Por ello, la respuesta de la UE se elevará en un total de 26.000 millones de euros, igualando la magnitud de los aranceles impuestos por EE.UU.

A raíz de estas regulaciones europeas, Trump amenaza con imponer más impuestos, lo que afectaría gravemente a las exportaciones europeas de automóviles, productos farmacéuticos y alimentos. Como respuesta, la Comisión Europea lleva semanas intentando llegar a un acuerdo que evite empeorar la situación o incluso llegar a una Guerra Comercial. No obstante, el comisario europeo, Marcos Sefcovic declaró “La administración estadounidense no parece estar comprometida para hacer un trato”.



- Respuesta de Canadá contra los aranceles al acero y aluminio de Trump

Como consecuencia de estos nuevos aranceles, Canadá anunció nuevas medidas como represalia. Incluyendo aranceles del 25% sobre importaciones de productos estadounidenses por valor de US\$ 29.800 millones canadienses (US\$ 20.100 millones), como productos de acero y aluminio. Además, impuso aranceles a importaciones estadounidenses de ordenadores, equipos deportivos y productos de hierro fundido por valor de miles de millones de dólares.

Leioa, el 27 de marzo de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición

Fuentes consultadas

<https://elpais.com/internacional/2025-03-24/trump-rebaja-el-alcance-de-los-aranceles-a-anunciar-el-2-de-abril.html>

<https://www.huffingtonpost.es/economia/trump-bajaordago-baja-aranceles-iba-imponer-2-abril.html>

<https://as.com/actualidad/politica/trump-impondra-aranceles-del-25-a-quienes-compren-petroleo-de-venezuela-n/>

<https://www.rtve.es/noticias/20250312/como-pueden-afectar-aranceles-trump-a-industria-espanola-del-alumnio-acero/16487741.shtml>

<https://elpais.com/internacional/2025-03-12/la-ue-responde-a-los-aranceles-al-acero-y-aluminio-de-trump-con-contramedidas-por-valor-de-26000-millones-de-euros.html>

<https://es.euronews.com/my-europe/2025/03/12/la-ue-contraataca-con-un-paquete-de-medidas-contra-los-aranceles-estadounidenses-al-acero->

<https://www.bbc.com/mundo/articles/cjd3zmdlkv0o>

<https://www.france24.com/es/ee-uu-y-canad%C3%A1/20250303-trump-ratifica-sus-aranceles-c%C3%B3mo-responder%C3%A1n-m%C3%A9xico-canad%C3%A1-y-china>

<https://elpais.com/internacional/2025-03-04/trump-estudia-ahora-aliviar-los-aranceles-a-mexico-y-canada-segun-su-secretario-de-comercio.html>

<https://elpais.com/mexico/economia/2025-03-06/el-aplazamiento-por-un-mes-de-los-aranceles-al-sector-automotriz-pone-a-salvo-mas-de-165000-millones-de-dolares.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13288422/03/25/trump-golpea-de-nuevo-a-su-victima-favorita-la-casa-blanca-anuncia-nuevos-aranceles-a-los-coches.html>



Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[febrero 2025]



Introducción

En su segundo mandato, Donald Trump ha intensificado su política proteccionista, imponiendo nuevos aranceles que han generado tensión en el comercio global. Esta estrategia arancelaria tiene un objetivo geopolítico, es decir, más allá de proteger la economía estadounidense, lo que buscan es influir en las relaciones internacionales y en la posición de Estados Unidos en el escenario global.

Algunos socios nos han pedido monitorizar las medidas proteccionistas que se están impulsando desde la administración estadounidense y agrupar noticias para informar a las empresas de las afecciones que puedan suponer para nuestro sector.

A continuación, analizaremos y llevaremos a cabo un pequeño informe actualizado de las medidas tomadas y cada una de sus repercusiones. Este informe será actualizado periódicamente y colgado en el apartado de noticias de nuestra página web.

Aranceles a México, Canadá y China

Hace unas semanas el presidente impuso nuevos aranceles a México, Canadá y China. Los aranceles ascenderán a un 25% sobre todas las importaciones procedentes de México y la mayoría de los bienes procedentes de Canadá y un arancel del 10% sobre los productos chinos importados por Estados Unidos. La entrada en vigor de estos aranceles del 25% a México y Canadá se aplazó hasta principios de marzo, tras negociaciones con sus líderes. A cambio, México desplegará 10.000 soldados en la frontera para frenar el tráfico de fentanilo y Canadá reforzará su seguridad fronteriza.

El gobierno estadounidense defiende esta nueva política como un objetivo por frenar el flujo de drogas e inmigrantes indocumentados en Estados Unidos. Estos aranceles podrían iniciar una guerra comercial global, con el potencial de mayores costes, cadenas de suministro interrumpidas y pérdida de empleos.

China, el principal adversario comercial de EEUU

Trump ha marcado a China como su principal adversario comercial.

El aumento arancelario del 10% sobre productos tecnológicos y bienes manufactureros impuesto por Estados Unidos, ya está en vigor. Afectando a las importaciones chinas y eliminando la exención de 800 dólares en pequeños envíos. Esto perjudicará directamente a los consumidores y empresas estadounidenses que dependen de bienes chinos.

Como respuesta, China ha establecido un impuesto del 15% sobre ciertos tipos de carbón y gas natural licuado y un arancel del 10% sobre el petróleo crudo, la maquinaria agrícola, los automóviles de gran cilindrada y las camionetas. Las medidas entraron en vigor el 10 de febrero. Estas acciones buscan ejercer presión estratégica sin afectar la economía china ya afectada.

- ¿Una nueva guerra comercial?

Todas estas medidas podrían ser el inicio de una nueva guerra comercial entre Washington y Beijing, no obstante, todo podría quedarse en un mayor diálogo o acuerdo entre ambos países.

¿Cómo puede afectar a México?

Como hemos comentado anteriormente, gracias al despliegue de tropas mexicanas, Trump suspendió temporalmente las medidas arancelarias del 25% para México. Sin embargo, las concesiones de México podrían resultar insuficientes, y la posibilidad de nuevos aranceles después de 30 días sigue en pie.

México se enfrenta a grandes riesgos si finalmente entran en vigor los aranceles, ya que es un país muy dependiente del comercio de EE.UU. Además, especialmente en el sector manufacturero y automotriz, esta incertidumbre podría afectar a la inversión extranjera y a la estabilidad económica.

Arancel al Acero al Aluminio

El lunes 10 de febrero, Donald Trump firmó una orden ejecutiva que impone un arancel del 25% a todas las importaciones de acero y aluminio, eliminando exenciones y cuotas libres de impuestos que beneficiaban a países como Canadá, México y Brasil. Además, la orden se extiende a todos los productos derivados del acero fabricados con material importado. Esta orden se verá reflejada y afectará a todos los países que exporten estos materiales a EEUU, de este modo impactará también en Europa y España.

Peter Navarro, asesor comercial de Trump defiende las nuevas medidas asegurando que estas beneficiarán a la industria estadounidense y reforzarán la seguridad económica y nacional. Además del incremento, esta orden establece un nuevo estándar para América del Norte, exigiendo que el acero importado sea “fundido y vertido” y que el aluminio sea “fundido y moldeado” localmente.

Entre los productos más afectados por estos aranceles se encuentran las láminas de acero y los tubos de acero, productos utilizados en la construcción y la industria automotriz y petrolera. También tendrá repercusiones sobre estructuras metálicas y barras de acero, empleadas en la fabricación de maquinaria y componentes industriales. Añadir también productos como alambres, cables, planchas y rollos de acero.

Expertos anuncian que esta situación hará aumentar el costo de producción de las industrias, tanto por el aumento del precio del acero y el aluminio importados, como por el hecho de que los fabricantes nacionales de estos materiales podrían aumentar el precio de sus productos debido a la menor competencia de las importaciones de bajo precio.

Aranceles a la UE

La UE podría ser el próximo objetivo de amenazas arancelarias de Trump debido al déficit comercial entre ambas economías. Se prevé que los aranceles serán de un 5-10% para finales de 2025, afectarían a las exportaciones de sectores como el automotriz, químico, siderúrgico y de maquinaria.

Sin embargo, teniendo en cuenta que la economía global está altamente interconectada, si EE.UU. impone aranceles a otros países, estos podrían redirigir sus productos al mercado europeo, aumentando la competencia para las empresas de la UE. Estas medidas también podrían interrumpir las cadenas de suministro de muchas empresas europeas, dificultando la obtención de productos clave a precios razonables.

Los aranceles del 25 % sobre las importaciones de aluminio y acero a partir del 12 de marzo, afectarán gravemente a muchas empresas de la UE. No obstante, la presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, declaró el 11 de febrero de 2025: "Los aranceles injustificados sobre la UE no quedarán sin respuesta. La UE actuará para salvaguardar sus intereses económicos. Protegeremos a nuestros trabajadores, empresas y consumidores

Si la UE no lograra un acuerdo con EE. UU para evitar los aranceles, dispone de varias herramientas para protegerse, tales como, recurrir a la OMC (Organización Mundial del Comercio), utilizar el instrumento contra la coerción, una herramienta destinada a luchar contra las amenazas económicas y las restricciones comerciales desleales ejercida por terceros países. O también podría imponer contramedidas, es decir, imponer aranceles adicionales a los productos estadounidenses como respuesta.

El martes 18 de febrero el presidente anunció su intención de planear la imposición de aranceles alrededor del 25% a las importaciones de automóviles, así como de semiconductores y productos farmacéuticos enviados a Estados Unidos a partir del 2 de abril. Estas medidas no entrarán en vigor de inmediato, no obstante, el presidente no descarta que los nuevos aranceles se anuncien el mismo 2 de abril.

Posibles aranceles al Cobre

Donald Trump ha firmado un decreto para investigar el mercado del cobre y evaluar la imposición de aranceles a su importación, alegando razones de seguridad nacional. La medida sigue a los aranceles del 25% sobre el acero y el aluminio y podría extenderse a otros sectores como automóviles y semiconductores. El secretario de Comercio, Howard Lutnick, tiene 270 días para presentar un informe con conclusiones y recomendaciones.

El gobierno de EE.UU. argumenta que la industria nacional del cobre ha sido afectada por prácticas desleales de comercio exterior. Se analizarán las importaciones de cobre en todas sus

formas, su demanda en sectores estratégicos, la capacidad de producción interna y los riesgos de depender de pocos proveedores.

Peter Navarro, asesor de Trump, señala a China como el principal responsable del exceso de oferta y dumping que perjudica la competencia. Sin embargo, los aranceles afectarían sobre todo a Chile, México y Canadá.

Estados Unidos solía liderar la producción mundial de cobre, pero ha perdido competitividad frente a China, que domina la fundición y refinado del metal. El decreto busca fortalecer la producción nacional y reducir la dependencia de importaciones, garantizando el suministro para defensa, energía e infraestructura crítica.

La imposición de aranceles al cobre por parte de EE.UU. podría generar un aumento en los costos para la Unión Europea, afectando a industrias clave como la automotriz, la electrónica y las energías renovables. Al restringir importaciones, EE.UU. aumentaría la competencia por proveedores como Chile y México, lo que encarecería el metal en los mercados internacionales.

La UE, que depende del cobre para tecnologías limpias, podría enfrentar problemas en su cadena de suministro, afectando la transición energética. A su vez, China, que ya domina el refinado de cobre, podría consolidar su influencia en el mercado europeo. Esto incrementaría la dependencia de la UE de proveedores alternativos y aumentaría la incertidumbre económica. En definitiva, la política proteccionista de Trump podría perjudicar la estabilidad y competitividad industrial de Europa.

Los principales países que podrían verse afectados son los mayores exportadores de cobre refinado a EE.UU., que son Chile, que en 2023 exportó 4.630 millones de dólares, Canadá (1.220 millones), Perú (705 millones), México (116 millones) y la República Democrática del Congo (106 millones), según datos del Observatorio de Complejidad Económica (OEC), una plataforma que recopila datos de comercio internacional.

Leioa, el 26 de febrero de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición



Fuentes consultadas

<https://www.bbc.com/mundo/articles/c3w80z1jwq8o>

<https://www.infobae.com/economia/2025/02/20/la-politica-comercial-de-donald-trump-de-aplicar-aranceles-reciproc-os-incluire-al-iva/>

<https://www.france24.com/es/programas/econom%C3%ADa/20250211-qu%C3%A9-implican-los-aranceles-al-acero-y-aluminio-decretados-por-trump>

https://cnnespanol.cnn.com/2025/02/01/eeuu/trump-impone-aranceles-mexico-canada-china-trax?utm_term=PRV-173845145570955cfd14a4cb9&utm_source=cnn_Alerta+aranceles+Trump&utm_medium=email&bt_ee_preview=IGDRasNLDEtslBuocXcfm7OoU7xqjiyvrvR9B3joccyLL7VclUhnEBeaFVaysfh&bt_ts_preview=1738451455796

<https://www.elsaltodiario.com/economia/culebron-aranceles-trump-china-mexico-canada-union-europea>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13212684/02/25/trump-anuncia-nuevos-aranceles-que-afectan-a-espana-y-europa-cualquier-acero-o-aluminio-que-venga-a-eeuu-tendra-un-arancel-del-25.html>

<https://es.euronews.com/2025/02/04/trump-aplaza-los-aranceles-a-mexico-y-canada-para-negociar-medidas-de-seguridad-fronteriza>

<https://elpais.com/internacional/2025-02-25/trump-abre-el-proceso-para-imponer-aranceles-al-cobre-alegando-motivos-de-seguridad-nacional.html>

<https://www.swissinfo.ch/spa/china-expresa-su-oposici%C3%B3n-a-%22aranceles-unilaterales%22-tras-investigaci%C3%B3n-de-trump-al-cobre/88929734>