

# ¿Cuál será el impacto global de las políticas comerciales de Estados Unidos?

Las relaciones comerciales entre Estados Unidos y el mundo atraviesan una transformación radical. Bajo el lema “America First”, la nueva administración del Gobierno ha implementado medidas proteccionistas que reconfiguran las dinámicas económicas y afectan a los socios comerciales de Estados Unidos, especialmente en América Latina.

## Aranceles y proteccionismo: Impactos directos

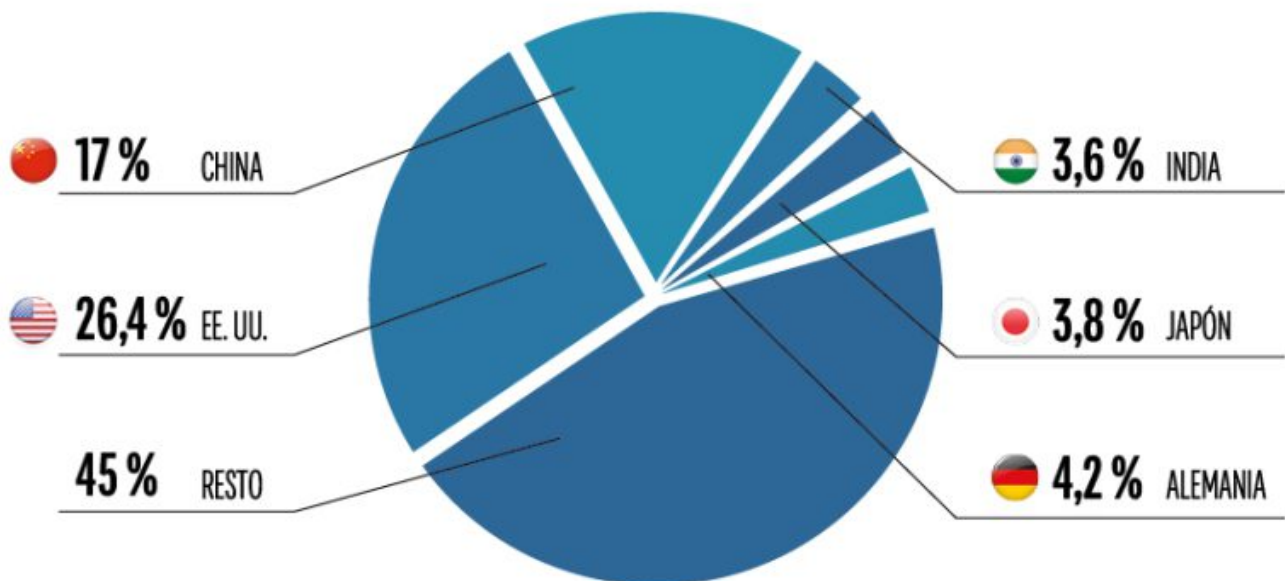
El 21 de enero, el presidente Donald Trump anunció su intención de imponer un arancel del 10 % a las importaciones chinas, argumentando el supuesto papel que ha desempeñado China en la crisis del fentanilo en Estados Unidos. Estos se ejecutan desde el 4 de febrero pasado.

Esta medida se suma a los aranceles del 25 % sobre las importaciones de Canadá y México, justificados en que estos países permiten el tránsito de drogas e inmigrantes ilegales. Los referidos aranceles también iban a entrar en vigor desde el 4 de febrero pasado, pero el presidente estadounidense los suspendió por un mes tras lograr acuerdos sobre seguridad y comercio con la mandataria mexicana Claudia Sheinbaum y el primer ministro canadiense Justin Trudeau, respectivamente.



## PBI MUNDIAL - PARTICIPACIÓN DE GRANDES ECONOMÍAS

(%)



Fuente: IMF

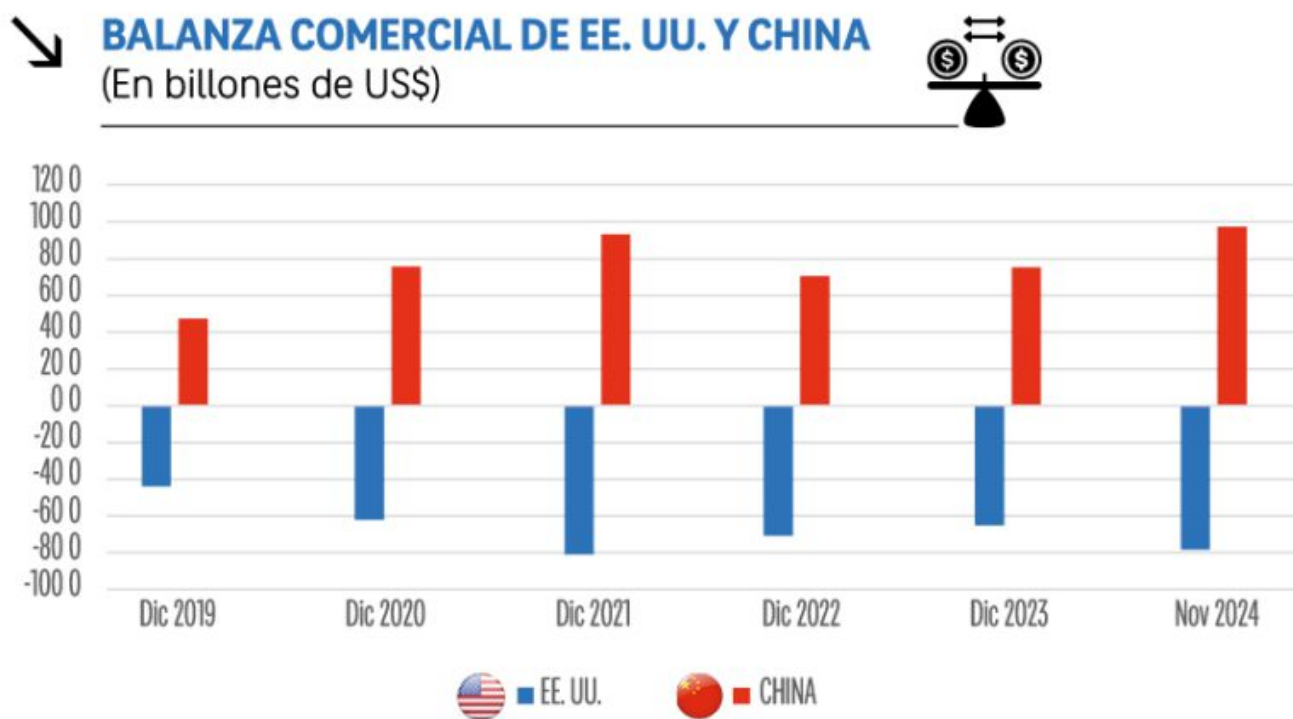
Elaboración: IEDEP

De hacerse realidad, estas **medidas proteccionistas** podrían impactar **significativamente** en las **economías** de los principales **socios comerciales** de **Estados Unidos**. Un ejemplo de ello es el sector **energético**, pues el **petróleo canadiense** y **mexicano** estarían sujetos a los nuevos **aranceles**.

Según datos del **Observatorio de Complejidad Económica (OEC)**, en **2022**, **Estados Unidos** importó **US\$ 117 000 millones** y **US\$ 21 200 millones** en **petróleo** desde **Canadá** y **México**, respectivamente. Cabe señalar que no solo las **economías** de estos dos países resultarían **afectadas** con esta **medida**. Ello se debe a que el aumento de los **costos de importación** podrían trasladarse a los **consumidores finales estadounidenses** en forma de **precios más altos** de **gasolina**, lo que terminaría por **contradecir** la **promesa** del presidente **Trump** de reducir los **costos de energía** para **Estados Unidos**.

En el caso de **China**, sus **mercancías** ya enfrentan un **arancel** del **100 %** en **vehículos eléctricos** y un **25 %** en **acero** y

**aluminio** desde 2024. Un **nuevo incremento** en los **aranceles** podría generar un **impacto negativo**, considerando que los **productos chinos** representan una parte **significativa** de las **importaciones estadounidenses**. Según TradeMap, en 2023, el **27,3 %** de las **importaciones de dispositivos electrónicos** en **Estados Unidos** provinieron de **China**, mientras que el **14,1 %** del total de sus **importaciones** tuvo origen en este país asiático.



Fuente: Bureau of Economic Analysis, Trading Economics

Elaboración: IEDEP

## BRICS Y EL DÓLAR

Los países miembros del **BRICS**, encabezados por **China** y **Rusia**, buscan **reducir** su **dependencia** del **dólar norteamericano** en el **comercio internacional** mediante una **nueva moneda**. En respuesta, **Trump** ha advertido con imponer **aranceles del 100 %** a las **naciones** que **abandonen** el **dólar** en sus **transacciones comerciales**, una **medida** que refuerza la **estrategia** de **preservar** la **hegemonía económica** de **Estados Unidos** y evitar la **desestabilización** del **sistema financiero global** basado en el **dólar**.

# EL CANAL DE PANAMÁ

**Estados Unidos** es el **mayor usuario** del **Canal de Panamá**, con un **74,7 %** del **tránsito de mercancías**, seguido por **China (21,4 %)** y **Japón (14,6 %)**. No obstante, **Trump** ha señalado que la **entrega en 1999 del Canal a Panamá** fue un **error**, argumentando que **China** ha incrementado su **influencia** en la **administración y operación** de dicha **vía interoceánica**.

La **propuesta de Trump de recuperar el control del Canal de Panamá** tendría **repercusiones** que trascienden el **ámbito económico y comercial**, ya que implicaría una **violación** a la **soberanía panameña**. Además, desde el punto de vista **geopolítico**, esta medida podría **intensificar** las **tensiones** con **China**, generar **rupturas diplomáticas** con varios países de **América Latina** y provocar un **amplio rechazo** por parte de la **comunidad internacional**. En términos **económicos**, la **incertidumbre** sobre la **administración** de la **vía interoceánica** podría **aumentar**.

## ATRAYENDO IED

Durante el **Foro Económico Mundial en Davos**, el presidente **Trump** anunció **incentivos fiscales** para atraer la **inversión extranjera directa (IED)**. Al respecto, detalló que las **empresas** que establezcan **fábricas o plantas de producción** en **Estados Unidos** pagarán solo un **15 %** en **impuestos** y estarán **exentas del pago de aranceles**, mientras que las **compañías** que produzcan en el **extranjero** sí enfrentarán **barreras comerciales**.

Este **plan** busca **estimular** la **manufactura local** y **reducir** el **déficit comercial**. Ante ello, **gigantes** que operan en **México**, como **General Motors, Ford, Nissan, Toyota, Samsung, LG y Nestlé**; y **transnacionales** que hacen lo propio en **Brasil**, como **Fiat, Hyundai, Lenovo, Shell y Cargill**, podrían **relocalizar** su **producción** en **Estados Unidos**. Sin embargo, la **efectividad** de

esta **estrategia** dependerá de la **flexibilidad del mercado laboral** y de si la **producción local** puede **sustituir las importaciones** sin **encarecer costos**. Un **efecto secundario** sería la **disminución** de las **divisas** que las **multinacionales** solían **reinvertir en países receptores de IED**, lo que **afecta la economía** de **mercados emergentes**.

## **POLÍTICAS MIGRATORIAS**

Una de las medidas más controvertidas es la **deportación masiva** de **inmigrantes indocumentados**. Este plan podría ocasionar **escasez de mano de obra** y **presionar al alza** los **costos** de sectores como la **construcción**, **manufactura** y **agricultura**, altamente dependientes de la **fuerza laboral inmigrante**.

## **IMPACTO EN LAS REMESAS**

Las **remesas** también serían **afectadas**. En países como **Guatemala**, **El Salvador**, **Honduras** y **México**, las **transferencias** desde **Estados Unidos** representan **más del 90 %** del total recibido. En **Sudamérica** su **peso es menor**, pero sigue siendo **relevante**. Según el **Banco Interamericano de Desarrollo (BID)**, en el **Perú** representan el **56,5 %** del total de **remesas**, mientras que en **Colombia** y **Chile** el nivel es del **59 %** y del **40,4 %**, respectivamente.

Datos **preliminares** de **2024** muestran que en **Sudamérica** el **36,2 %** de las **remesas** provienen de **Europa**; el **35,7 %**, de **Estados Unidos**; y el **19,5 %**, de la **región**. Los países con **mayor crecimiento** en **remesas** fueron **Colombia (17,2 %)**, **Perú (9,3 %)** y **Ecuador (9,1 %)**.

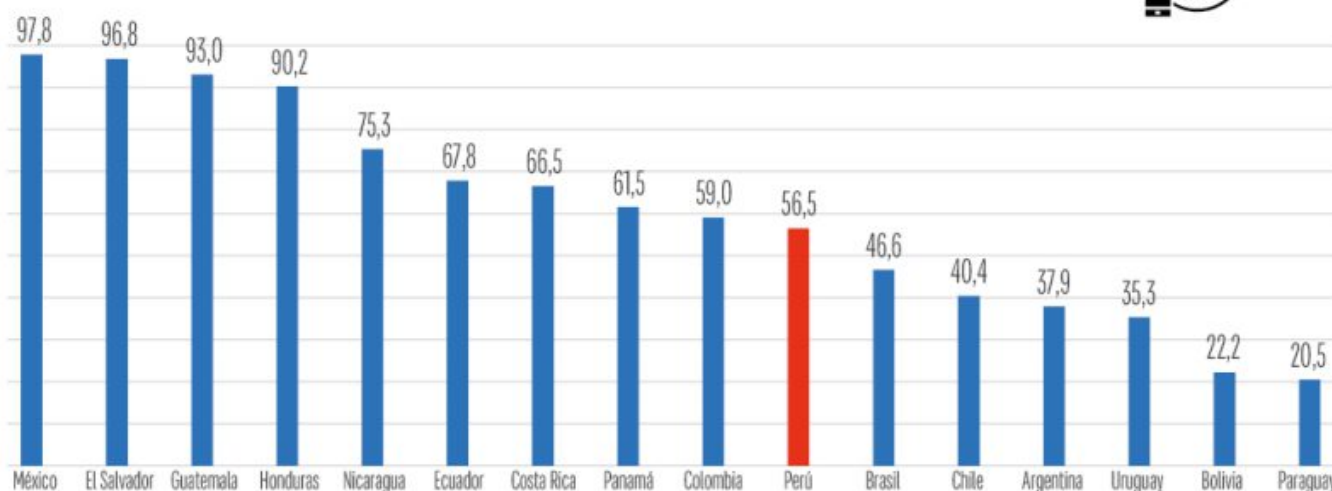
La **crisis diplomática** entre **Colombia** y **Estados Unidos** evidencia que **Trump** no duda en utilizar los **aranceles** como herramienta de **presión**. Su **estrategia proteccionista** busca **fortalecer la manufactura local** y **reducir la dependencia de China**, pero podría generar **efectos adversos** en **América Latina**,

como la **relocalización de empresas**, **barreras comerciales**, y **menores flujos de inversión y remesas**.

Ante este **panorama**, los países de la **región** deben **acelerar la diversificación** de sus **exportaciones** y **fortalecer su estabilidad macroeconómica** para **mitigar los impactos negativos** de estas **políticas**.



## **PARTICIPACIÓN DE EE. UU. EN LAS REMESAS DE LATINOAMÉRICA** (% del total)



Fuente: Bureau of Economic Analysis, Trading Economics

Elaboración: IEDEP

## **LEE MÁS:**

*El regreso de Trump: nuevas políticas y desafíos económicos*

## **CONOCE NUESTRO TIKTOK:**

@camaracomerciolima ¡Bajó el dólar! Atento si quieres comprar dólares. 🇵🇪 #camaracomerciolima #viralperu #dolares #comprardolares #economiperuana #tipfinanciero 🎵 Suspenseful and tense orchestra(1318015) – SoLaTiDo