



NUEVA GEOGRAFÍA ARANCELARIA EXPLORANDO OPORTUNIDADES COMERCIALES PARA ALC

JULIO 2025

LO QUE FUE NOTICIA

La administración del Presidente Trump ha anunciado medidas en materia arancelaria retornando a las medidas proteccionistas



Día de la liberalización.

Arancel Base del 10%:

- Aplicado a todas las mercancías importadas.
- Afecta a todos los países, independientemente de su superávit o déficit comercial con Estados Unidos.



Aranceles Recíprocos Diferenciales para 57 países.



- Aranceles desde 49% hasta 11% adicionales al arancel base.
- Tres países de ALC están en el primer listado: Nicaragua, Guyana y Venezuela.

China enfrenta aranceles que alcanzan 145%.



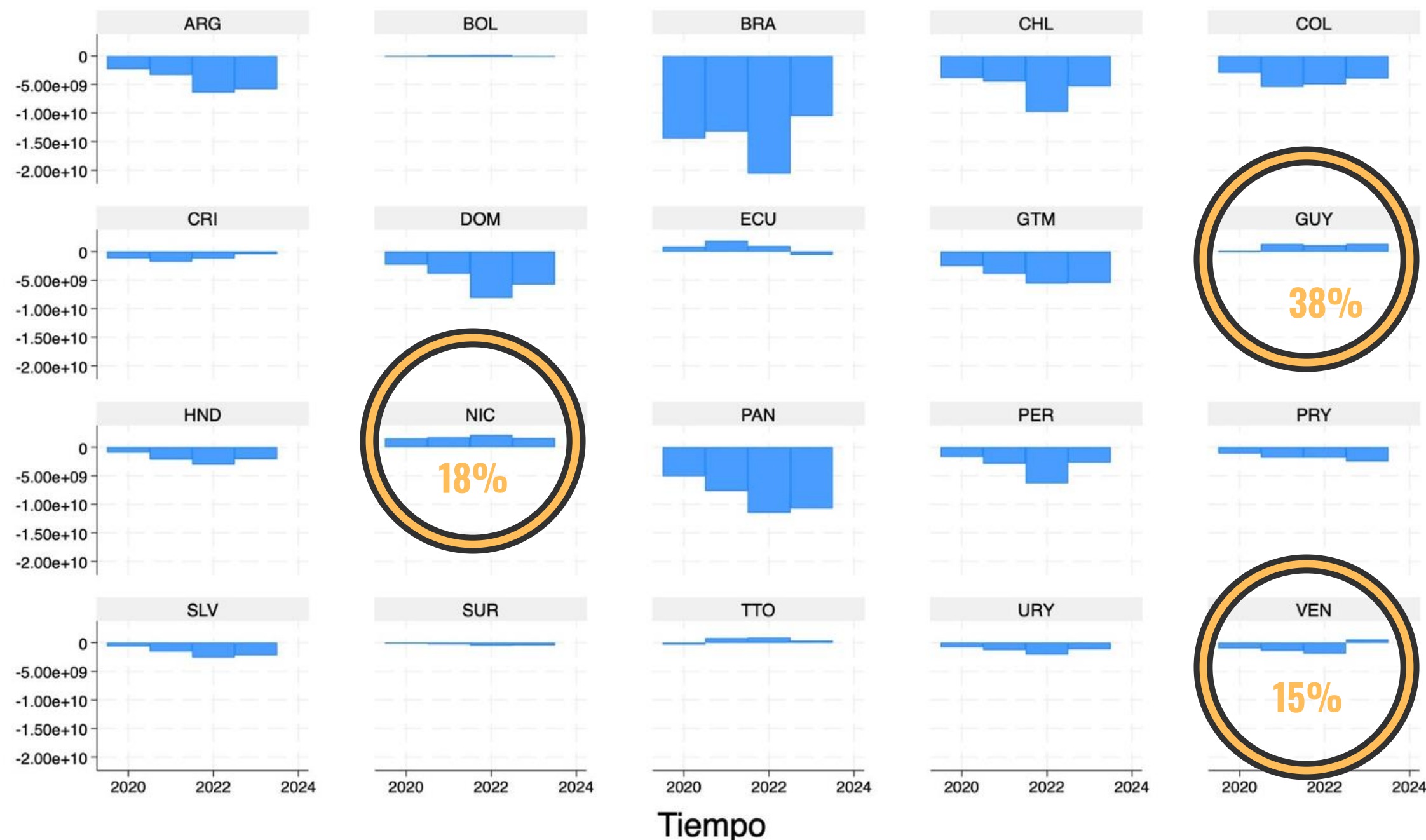
¿CÓMO SE CALCULAN ESTOS ARANCELES?

Una vez definida esta fórmula, el USTR estableció que la elasticidad precio de las importaciones es de 4 y el efecto de los aranceles es de 0.25, lo que simplifica aún mas la fórmula.

$$\Delta\tau_i = \frac{x_i - m_i}{\cancel{e * \varphi} * m_i}$$

En este sentido, los aranceles recíprocos fueron calculados en función de la balanza comercial de los países frente a EEUU. **De esta manera, aquellos países con los que EEUU tenga mayor déficit comercial estarían sujetos a mayores aranceles, como es el caso de China y gran parte de los países del sudeste asiático.**

Saldo en la balanza comercial

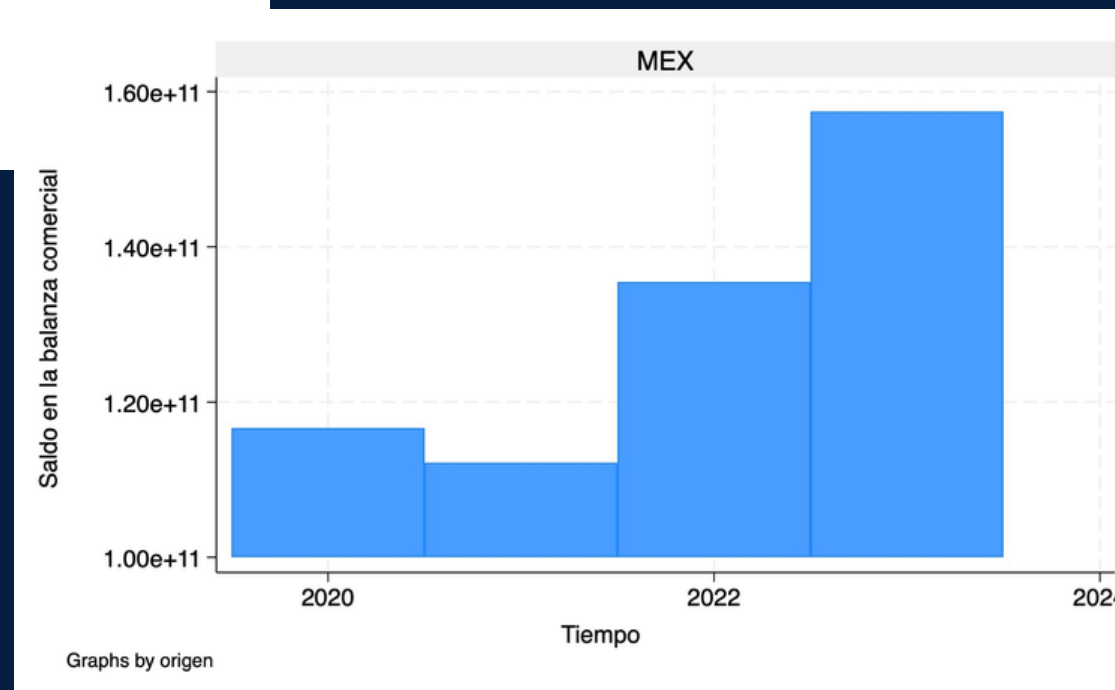


Graphs by origen

BALANZAS COMERCIALES ALC VS EEUU

- Países con aranceles adicionales al 10% base.
- El caso mexicano asumirá aranceles del 25% para todos los bienes que estén fuera del T-MEC.

Fuente: cálculos propios con base en CID Harvard.





SON LOS DÉFICIT COMERCIALES “MALOS”

La respuesta es no. Es necesario realizar un análisis más amplio de este fenómeno.

Es importante evaluar la composición del comercio de los países. Se trata no de la cantidad sino del nivel de complejidad de los bienes comercializados.

Los países se especializan en aquellos bienes donde poseen mayores ventajas comparativas (potenciales). Los países NO pueden producir todo lo que consumen.

Evaluar solo las balanzas comerciales de un país no determina un resultado global de su balanza de pagos. Es importante evaluar la cuenta corriente general así como el manejo de la cuenta financiera.



COMIENZA LA NEGOCIACIÓN

Iniciaron negociaciones entre países.

Aranceles puntuales a productos claves.

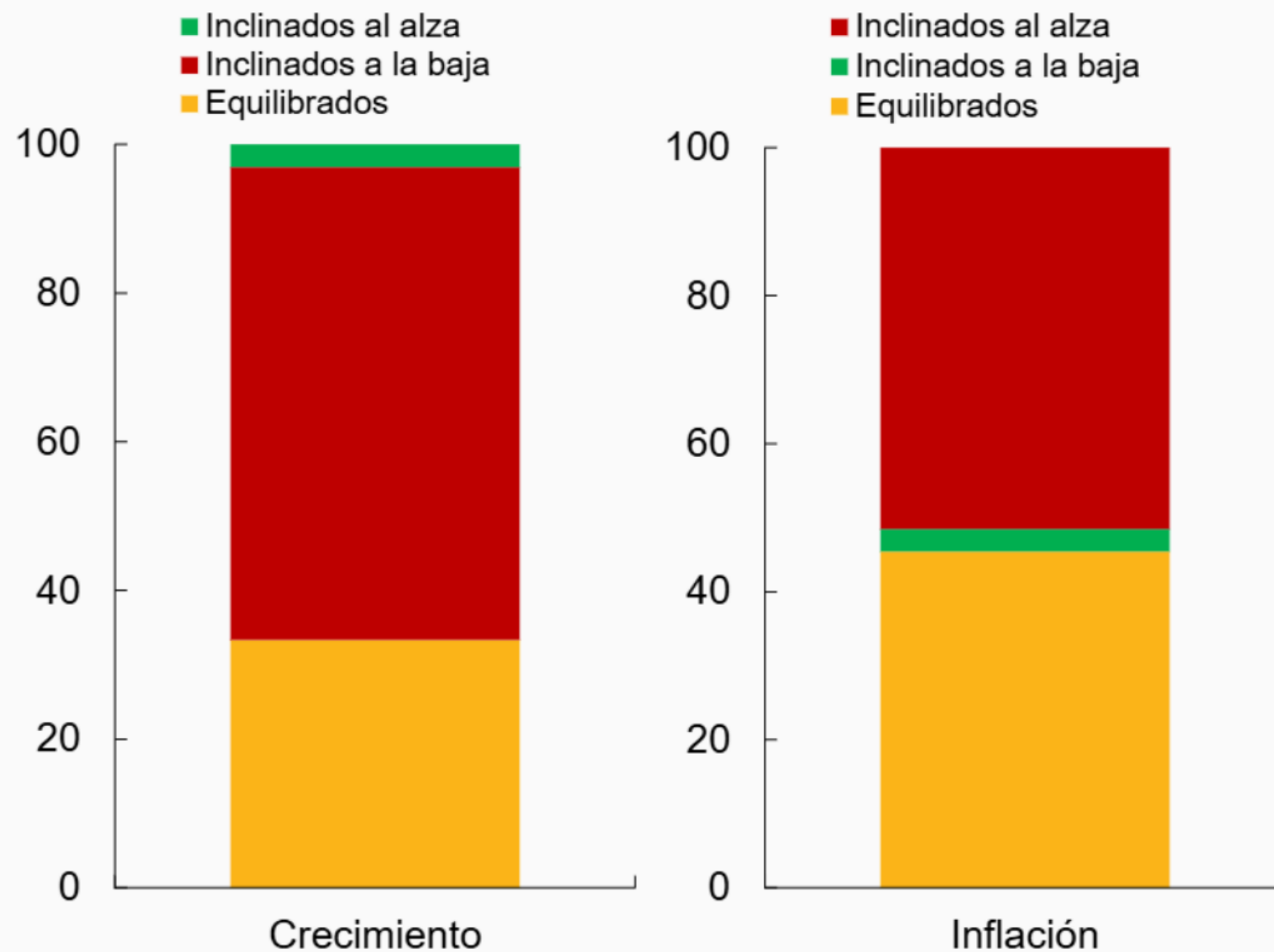
Cuenta regresiva de activación de nuevos aranceles. 1° agosto.

Incertidumbre reina en los mercados.

Presiones inflacionarias.

ES HORA DE REDIRECCIONAR

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS PARA ALC



Fuente: Cálculos del personal técnico del FMI.
Nota: ALC = América Latina y el Caribe.

“Los riesgos para el crecimiento se inclinan principalmente al deterioro, mientras que existe mucha incertidumbre acerca de los riesgos derivados de la evolución mundial de la inflación”

WEO,FMI. Abril 2025

IMPACTO DIFERENCIADO

Participación comercio con EEUU

Cadenas de valor afectadas

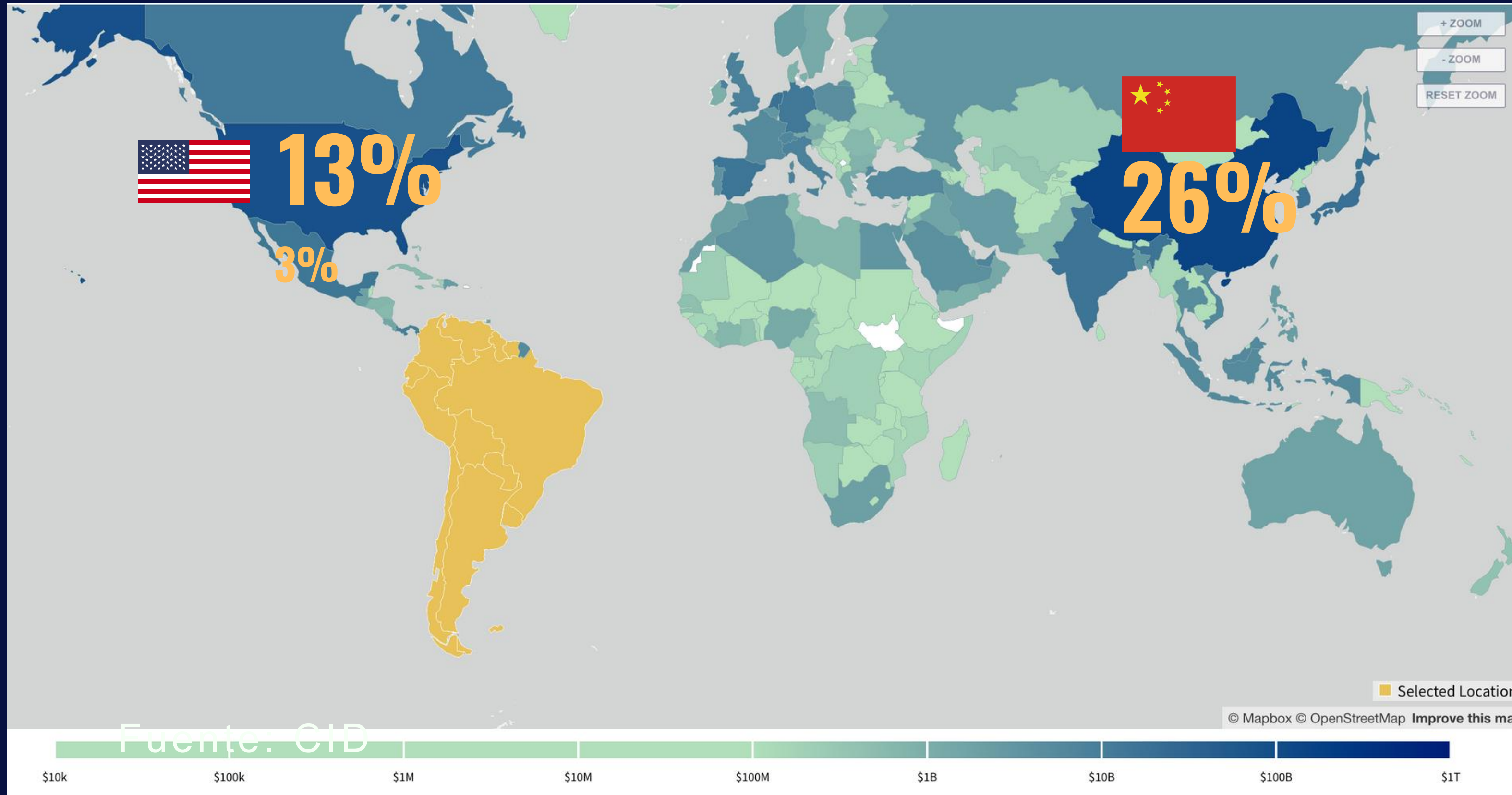
Países capaces de llenar vacíos de mercado

Re-shoring y Nearshoring

Diversificación de mercados de exportación y flexibilidad de estructuras productivas.

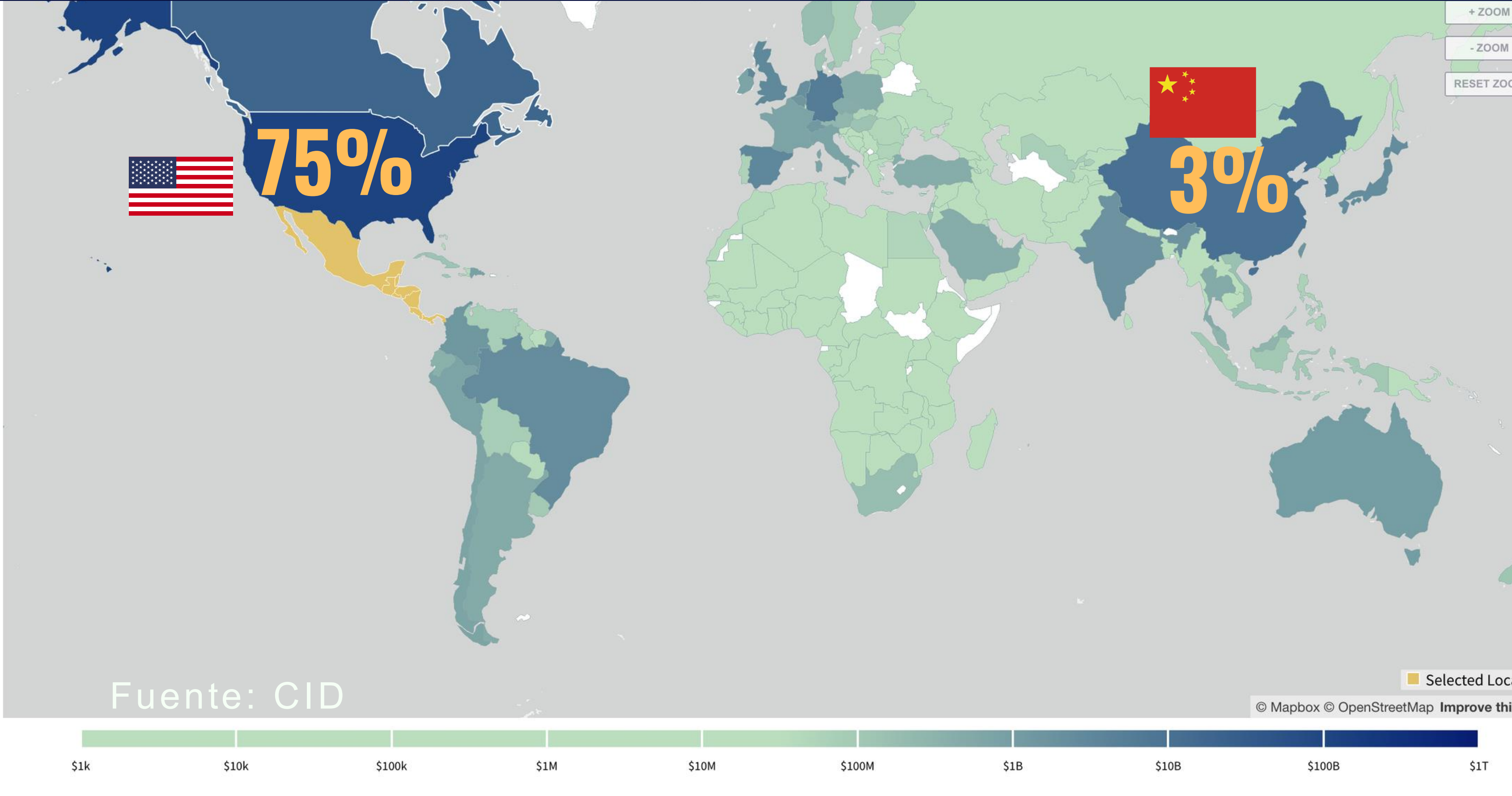


EXPORTACIONES AMÉRICA DEL SUR

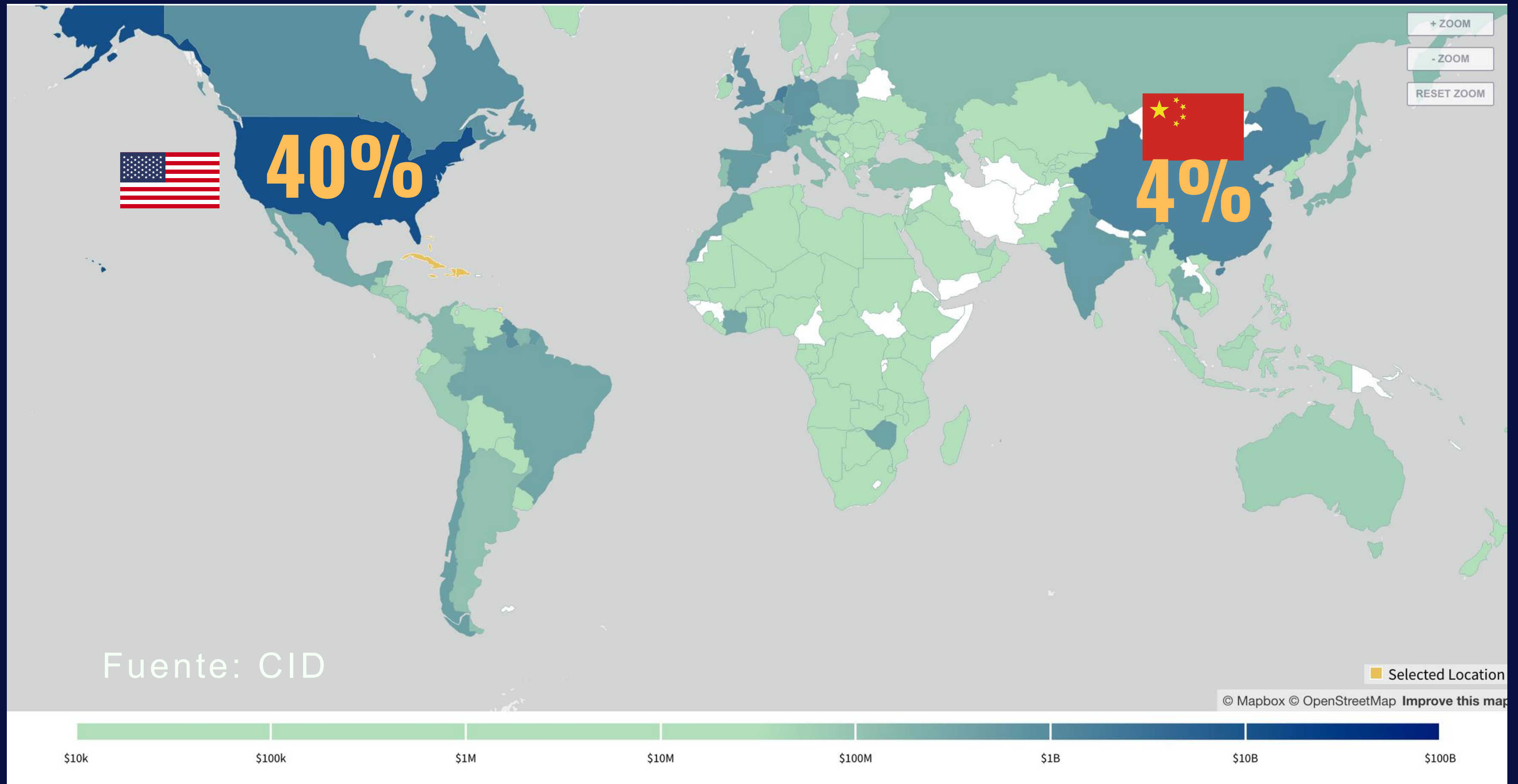


Fuente: CID

EXPORTACIONES AMÉRICA CENTRAL



EXPORTACIONES DEL CARIBE



REDIRECCIONAR Y RECOMPONER

Mirar hacia adentro: comercio intrarregional

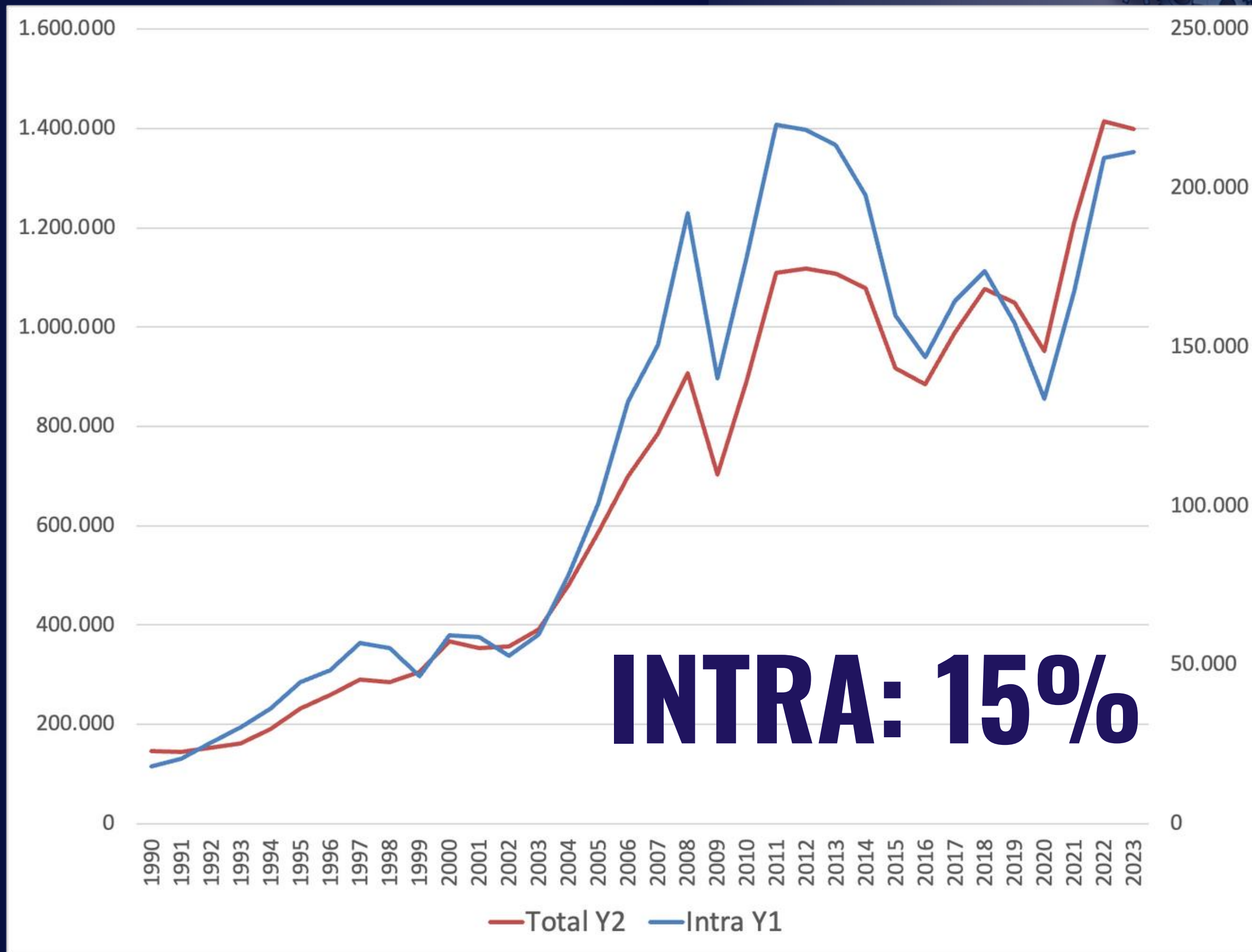
Acuerdos de integración regionales

Potenciales sectores: agroindustria, manufacturas ligeras y servicios

Diversificar mercados extrarregionales: Europa y Asia.



COMERCIO INTRARREGIONAL



Fuente: cálculos propios. SELA

MEJORAR LA RECETA

Identificar sectores potenciales con mayor valor agregado. Metodología SELA

Evaluar y mitigar cuellos de botella logísticos y de infraestructura

Incentivos a la IED

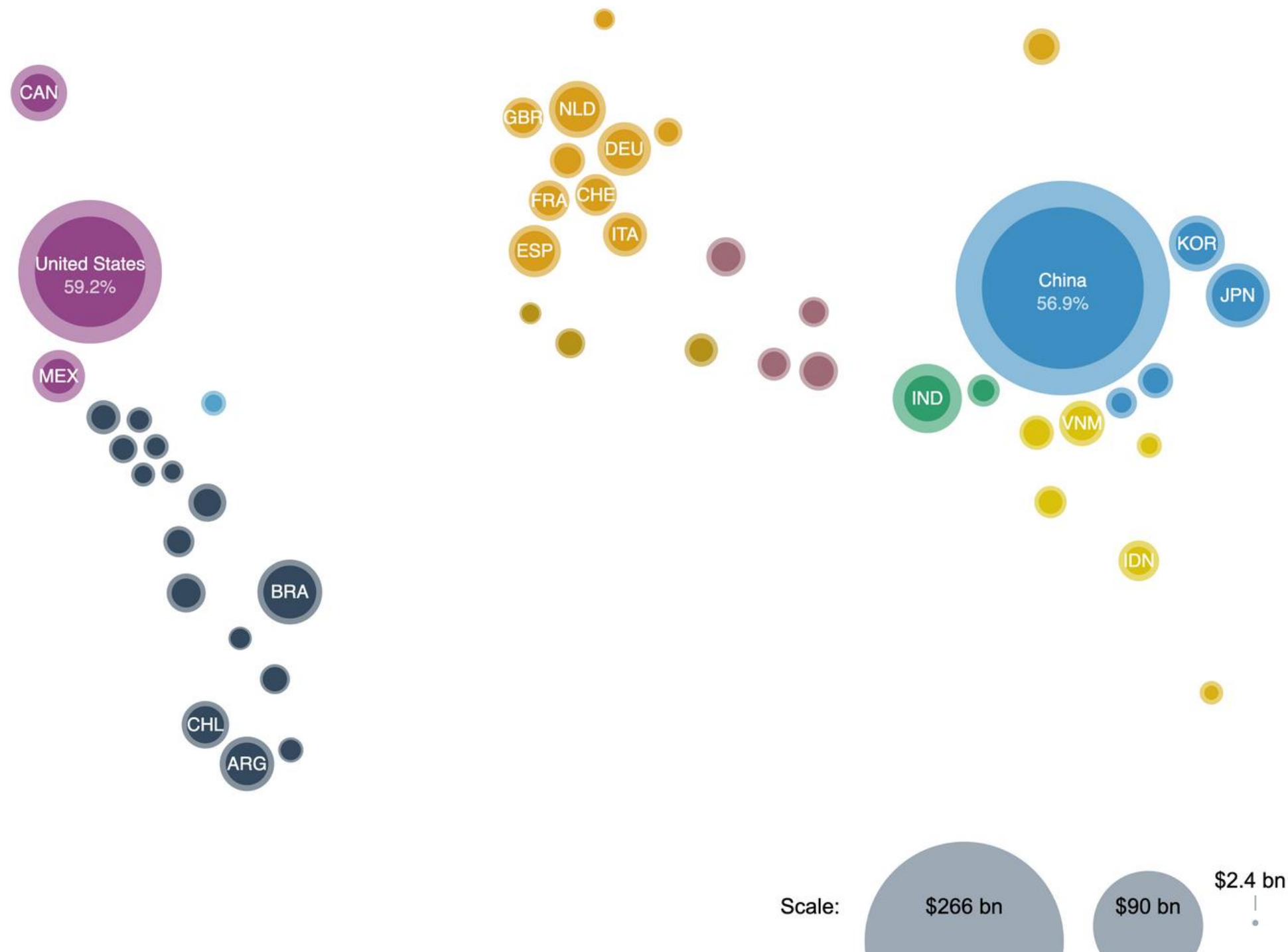
Estabilidad macroeconómica, prudencia en la política monetaria.

EXPLORAR NUEVOS MERCADOS



MERCADOS POTENCIALES

AMÉRICA CENTRAL Y SUR



Potenciales indentificados hacia Europa: Holanda, Alemania, Francia, España

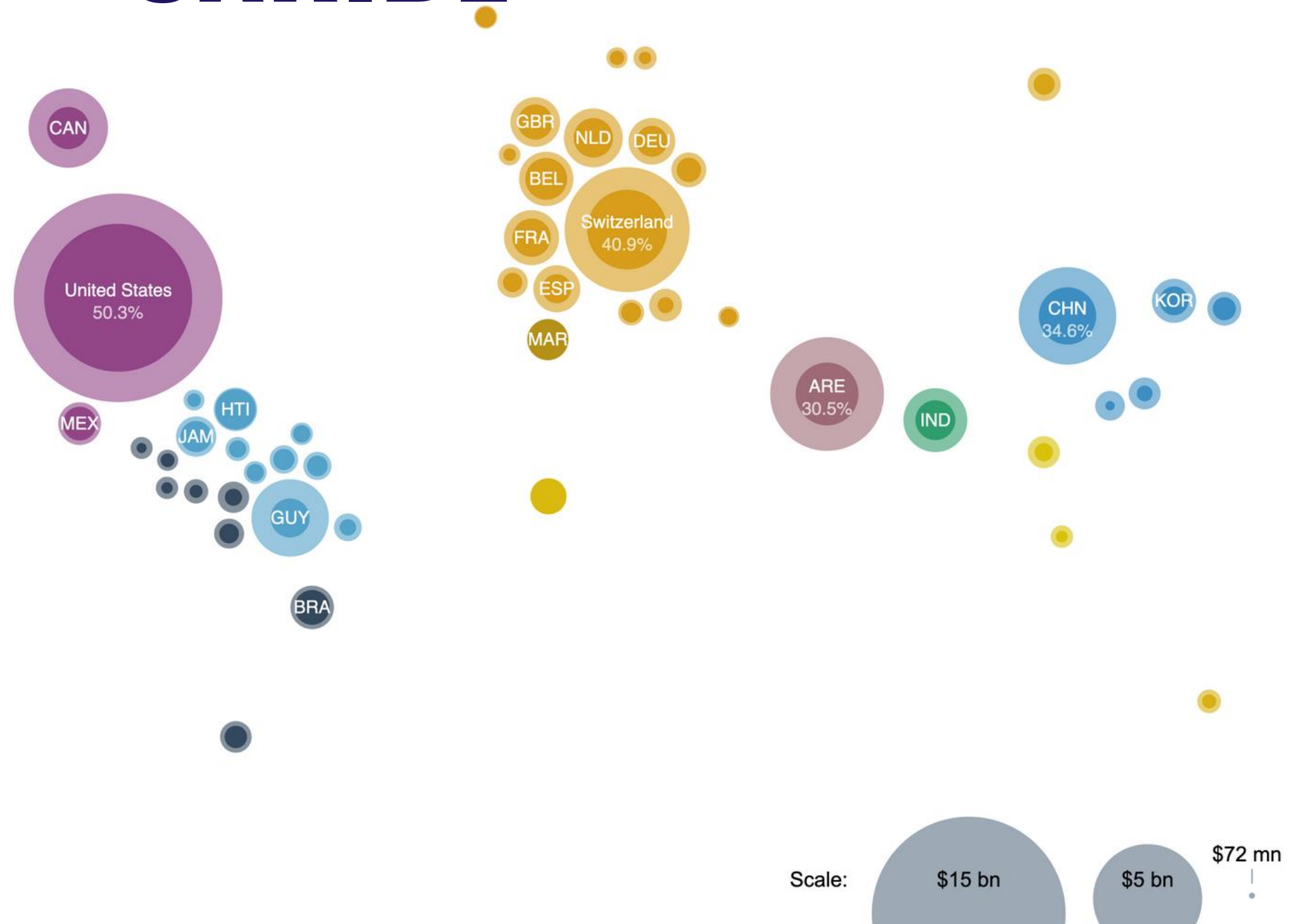
Potenciales Identificados hacia Asia: Vietnam, India, Indonesia, Japón, Corea del Sur.

Potenciales intraregionales: Brasil, Argentina, Chile

Enfásis agronegocios: soja, café, cacao, aleaciones, cobre.
Insumo: sector químico, fabricación equipo médico.

MERCADOS POTENCIALES

CARIBE



Potenciales indentificados hacia Europa: Suiza, Francia, Bélgica, España.

Potenciales Identificados hacia Asia: China, Corea del Sur, India, Emiratos Árabes Unidos

Potenciales intraregionales: Guyana, Jamaica, Haití, Brasil.

Enfásis agronegocios: bebidas alcohólicas, especias, frutas. Joyería, insumos químicos.

RECOMENDACIONES DE POLÍTICA

Redirecccionamiento del comercio. “Importa el dónde pero también el qué”

Oportunidad para despegar el comercio intrarregional.

Complementariedades productivas.

Atención al tema logístico y de infraestructura.

Actores claves a nivel regional. Estrategias de promoción comercial e inversiones, apoyo a la PYME, revisión acuerdos comerciales.





NUEVA GEOGRAFÍA ARANCELARIA EXPLORANDO OPORTUNIDADES COMERCIALES PARA ALC

JULIO 2025