

Flash note 14/05/2024

Alex Fusté

[@AlexfusteAlex](#)

alex.fuste@andbank.com

Fin de la Era del Libre Comercio. Adiós al Gran Factor Deflacionista Global

Biden aumenta drásticamente los aranceles de EE.UU. sobre miles de millones en chips, automóviles, baterías, acero, aluminio, minerales y células solares de China.

El presidente de EE.UU., Joe Biden, desveló hoy un paquete de fuertes aumentos arancelarios sobre una variedad de importaciones chinas. Las nuevas medidas afectan a 18 mil millones de dólares en bienes importados de China, incluidos vehículos eléctricos, chips informáticos, acero y aluminio, baterías, minerales críticos, células solares, productos médicos y grúas. En 2023, Estados Unidos importó bienes de China por un valor de 427 mil millones de dólares y exportó 148 mil millones a la segunda economía del mundo. Los Representantes de Comercio de EE.UU. cse muestran confiados en que las nuevas tarifas no impactarán negativamente en los precios ni la economía norte americana, y coinciden en la valoración que los aranceles anteriores bajo la "Sección 301" tuvieron un impacto mínimo en los precios y el empleo estadounidenses, y sin embargo fueron muy efectivos para reducir las importaciones desde China, mientras aumentaban las importaciones de otros países. También creen que los nuevos aranceles están justificados porque China sigue "robando propiedad intelectual estadounidense y, en algunos casos, se ha vuelto más agresiva en las intrusiones cibernéticas dirigidas a la tecnología estadounidense".

Como parte de la tan esperada actualización arancelaria, Biden aumenta los siguientes aranceles este año bajo la Sección 301 de la Ley de Comercio de 1974:

- Vehículos eléctricos del 25% al 100% (llevando los derechos totales al 102.5%).
- Baterías de iones de litio para vehículos eléctricos y otras partes de baterías del 7.5% al 25%.
- Células fotovoltaicas utilizadas para fabricar paneles solares del 25% al 50%.
- Los aranceles sobre las grúas de puerto aumentarán del 0% al 25%.
- Los aranceles sobre jeringas y agujas aumentarán del 0% al 50%.
- Los aranceles sobre equipos de protección personal (EPP) utilizados en instalaciones médicas aumentarán del 0% al 25%.
- El aumento previamente anunciado en los aranceles sobre algunos productos de acero y aluminio entrará en vigor este año, aumentando del 7.5% al 25%.
- Más aranceles seguirán en 2025 y 2026 sobre semiconductores, cuya tasa arancelaria se duplicará al 50%.

Tras este anuncio, China ha prometido de inmediato tomar represalias. Su ministerio de comercio dijo que Pekín se oponía a los aumentos arancelarios de EE.UU. y tomaría medidas para defender sus intereses, instando a Estados Unidos a cancelar las medidas.

Mientras tanto, Trump entró también en escena y dijo hoy que impondría un impuesto del 200% a los vehículos fabricados por automotrices chinas en México, que querían eludir los aranceles a través del T-MEC. También prometió, y esto es más importante, **un arancel general del 60% sobre todos los bienes chinos.**

La Secretaria del Tesoro de EE.UU., Janet Yellen, quien advirtió a China en abril que su exceso de producción de vehículos eléctricos y productos solares era inaceptable, dijo que tales preocupaciones eran ampliamente compartidas por los aliados de EE.UU. y que las acciones no estaban "motivadas por una política anti-China sino por el deseo de prevenir la dislocación económica causada por prácticas económicas injustas". También añadió que "Washington no puede permitir que sectores emergentes sean eliminados por la competencia china", esperando que Pekín no monte una represalia significativa contra cualquier medida que tome la Casa Blanca para proteger algunas de sus nuevas industrias críticas.

Tiempos convulsos para el comercio internacional, en donde las guerras comerciales se pueden convertir en las nuevas guerras por delegación, configurando una nueva era de bloques económicos, donde cada poder hegemónico busca atraer a otros países a su esfera de influencia.

Será esencial estar preparados y comprender el entorno para poder prosperar en él.

Saludos cordiales.