

Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe



Los impactos de la nueva política arancelaria de Estados Unidos en los países de América Latina y el Caribe

La política comercial de los Estados Unidos en 2025 ha experimentado un giro profundo, inscrito en la fase de interdependencia instrumentalizada que atraviesa la economía mundial. Aunque su impacto sobre el comercio mundial y regional durante 2025 ha sido menor al proyectado a comienzos de año, las proyecciones para 2026 anticipan una desaceleración significativa.

Mensajes claves

- Frente al cambio en la política comercial de Estados Unidos durante este año, los Gobiernos de la región deben diversificar sus relaciones comerciales y profundizar la integración regional.
- Producto de las diversas alzas arancelarias implementadas por Estados Unidos desde febrero de 2025, los países de América Latina y el Caribe enfrentan en promedio un arancel efectivo en torno al 10% en ese país.
- La incertidumbre generada por los cambios en la política comercial de Estados Unidos podría repercutir en los flujos de inversión extranjera directa (IED) hacia la región, especialmente en los sectores que tienen una marcada orientación exportadora hacia ese mercado.
- El valor de las exportaciones regionales de bienes de América Latina y el Caribe crecerá 5% en 2025, incremento similar al registrado en 2024 (4,5%), mientras que las importaciones regionales aumentarán 6%.
- La producción y exportación de bienes y servicios de alta intensidad tecnológica y alto nivel de capital humano es un factor clave para impulsar la productividad y competitividad.



NACIONES UNIDAS

CEPAL

El giro profundo que ha tenido la política comercial de los Estados Unidos altera de manera sustancial los términos en los que tradicionalmente se conducían las relaciones comerciales entre la región y ese país. Si bien, en general, las exportaciones de la región enfrentan menores aranceles en los Estados Unidos que los de la mayoría de sus principales competidores, esta situación podría cambiar en función de la evolución de los saldos comerciales o, incluso, de factores no económicos. Frente a esta compleja coyuntura, los países de la región deberían diversificar sus relaciones comerciales y profundizar la integración regional.

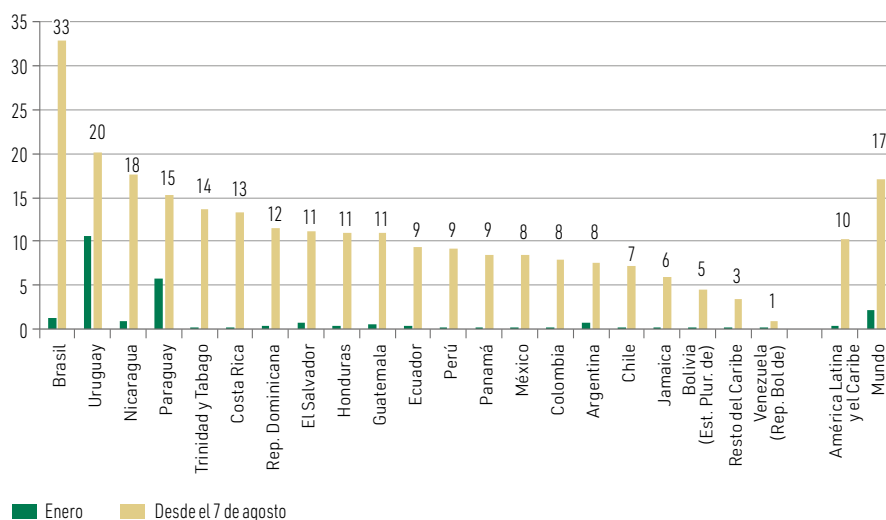
Los países de la región enfrentan, en promedio, menores aranceles en Estados Unidos que varios de los principales socios comerciales de ese país, lo que les abre algunas oportunidades de ampliar sus cuotas de mercado.

José Manuel Salazar-Xirinachs

Producto de las diversas alzas arancelarias implementadas por Estados Unidos desde febrero de 2025, los países de América Latina y el Caribe enfrentan en promedio un arancel efectivo en torno al 10% en ese país, 7 puntos porcentuales por debajo de su arancel promedio respecto de todo el mundo (véase el gráfico 1). El mayor arancel promedio lo enfrenta Brasil (33%), seguido por Uruguay (20%) y Nicaragua (18%). México enfrenta un arancel promedio efectivo del 8%, que se explica porque la mayoría de sus exportaciones ingresa libre de aranceles, ya sea por acogerse al Tratado entre México, los Estados Unidos y Canadá (TMEC) o por no estar incluidas en las alzas.

Gráfico 1

Estados Unidos: aranceles aplicados a los países de América Latina y el Caribe, promedio ponderado, enero de 2025 y desde agosto de 2025 (En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos. <https://www.bea.gov/data/intl-trade-investment/international-trade-goods-and-services>; e información oficial de la Casa Blanca.

Los menores aranceles que, en general, enfrentan los países de América Latina y el Caribe en los Estados Unidos respecto a varios de los principales socios comerciales de ese país (especialmente de Asia) abren oportunidades de desviación de comercio en favor de las exportaciones de la región, en sectores como el vestuario, los dispositivos médicos y la agroindustria.

Hay evidencia de que la incertidumbre generada por los cambios en la política comercial de los Estados Unidos podría repercutir en los flujos de inversión extranjera directa (IED) hacia la región, especialmente en los sectores que tienen una marcada orientación exportadora hacia ese mercado. En el primer semestre de 2025, los anuncios de proyectos de IED en la región llegaron a 31.374 millones de dólares, un 53% menos que en el mismo período de 2024 y un 37% por debajo del promedio de 2015 a 2024.

Para enfrentar esta situación, la CEPAL recomienda a los países de la región profundizar sus relaciones comerciales con socios como China, la Unión Europea, la India, la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental (ASEAN), el Consejo de Cooperación del Golfo y la Zona de Libre Comercio Continental Africana. Asimismo, se recomienda profundizar la integración regional en ámbitos como la infraestructura, la facilitación del comercio y la convergencia regulatoria.

Comportamiento del comercio regional en 2025

El valor de las exportaciones regionales de bienes de América Latina y el Caribe crecerá 5% en 2025, incremento similar al registrado en 2024 (4,5%). La expansión proyectada se explica por un aumento del volumen exportado del 4% y un alza de los precios del 1% (véase gráfico 2). Mientras tanto, las importaciones regionales aumentarán 6%, resultante de un aumento del volumen de 7% y una caída de los precios de 1%.

Gráfico 2

América Latina y el Caribe: variación anual del comercio de bienes por precio, volumen y valor, 2015-2024 y proyección para 2025
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de información oficial de bancos centrales, servicios de aduanas y oficinas nacionales de estadística de la región.

Intensidad tecnológica y de capital humano avanzado

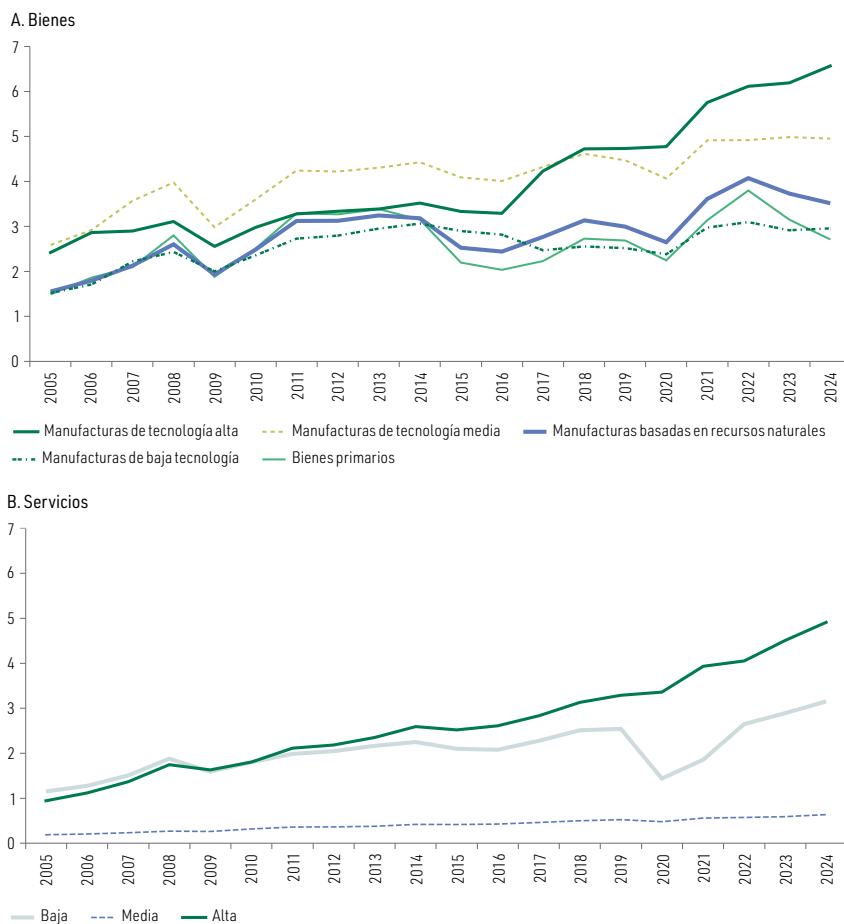
La producción y exportación de bienes y servicios de alta intensidad tecnológica y alto nivel de capital humano es un factor clave para impulsar la productividad y competitividad. La producción de bienes de alta tecnología tiene un efecto multiplicador sobre el crecimiento económico y la generación de empleo calificado. Lo mismo sucede con el comercio de servicios, en particular el de los denominados servicios modernos (suministrados digitalmente). Una mayor internacionalización de esos sectores podría contribuir a superar la trampa de baja capacidad para crecer en la que se encuentra inmersa la región.

Las manufacturas de alta tecnología y los servicios de alto contenido de capital humano son los segmentos más dinámicos del comercio mundial. A nivel global, el mayor dinamismo en el comercio de los bienes corresponde a los de alta tecnología; las exportaciones de esta categoría crecieron a una tasa promedio anual del 5,4%, en el período 2005-2024 superior a la tasa promedio del conjunto de todos los bienes (4,1%).

En los servicios, el mayor dinamismo correspondió a las exportaciones de servicios de alta calificación, que corresponden en gran medida a los llamados servicios modernos. Estas crecieron a una tasa media anual del 9,2%, casi dos puntos porcentuales por sobre el promedio de todos los servicios (7,3%) (véase el gráfico 3).

Gráfico 3

Exportaciones mundiales de bienes y servicios, por intensidad tecnológica y de capital humano, 2005-2024
(En billones de dólares)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Naciones Unidas, base de datos UN Comtrade. <https://comtradeplus.un.org/>.

El actual contexto de globalización redefinida y reconfiguración de las cadenas globales de valor, en el que la disputa por el liderazgo en industrias y tecnologías estratégicas ocupa un lugar central, abre nuevas oportunidades para reposicionar a la región en mercados intensivos en conocimiento. Para esto la CEPAL recomienda una doble estrategia: por un lado, impulsar políticas y factores productivos que incrementen la participación regional en las exportaciones de bienes y servicios modernos; por el otro, fortalecer las capacidades institucionales necesarias para diseñar, coordinar y sostener dichas políticas, en sus dimensiones técnicas, operativas, políticas y prospectivas (capacidades TOPP).

Mensajes finales

- El año 2025 ha sido uno de cambios muy significativos en la política comercial mundial. El mundo se encuentra en una etapa que es adecuado describir con el concepto de “interdependencia instrumentalizada” (el uso de intervenciones en el régimen de comercio con objetivos diversos de geopolítica, geoeconomía y seguridad nacional). Esto está llevando a una significativa reconfiguración del comercio y la inversión y ha elevado los niveles de incertidumbre sobre las reglas del juego en materia comercial.
- Para enfrentar esta coyuntura, la CEPAL recomienda a los países: i) diversificar geográficamente su comercio; ii) formar alianzas dentro y fuera de la región para defender un comercio basado en reglas; y iii) profundizar la integración regional.
- Y para dinamizar el desarrollo en el más largo plazo, la CEPAL recomienda dinamizar las exportaciones de bienes de alta tecnología y servicios modernos. Para esto se recomienda:
 - Implementar políticas específicas en siete áreas de política complementarias, incluyendo para el desarrollo de los factores productivos necesarios.
 - Fortalecer las capacidades de las instituciones para poder diseñar, implementar y evaluar esas políticas.



Acceda al video de lanzamiento

https://bit.ly/CEPAL_videoPCI-25

Acceda a la presentación

https://bit.ly/CEPAL_presentacionPCI-25



Acceda a la versión digital

<https://bit.ly/PCI-CEPAL>

Idiomas: **SPA** **ENG**

Claves de la CEPAL para el desarrollo

contiene reseñas informativas sobre los temas candentes del desarrollo en la región que forman parte del trabajo permanente de la CEPAL.