



EE. UU. y su Nueva Política Comercial: Implicaciones Arancelarias

Pilar de Carlos
Consejera Comercial en Washington, DC

Madrid, 16 y 17 de diciembre de 2025



Índice

1

Aspectos generales de la política comercial y cronograma

Panorama de hitos comerciales y aranceles clave

2

“Compromisos” estratégicos

Presentación de los principales compromisos adquiridos por EEUU con terceros países

3

Principales preocupaciones de las empresas

Breve resumen de las principales dudas transmitidas por las empresas ante este nuevo panorama

1 | Aspectos generales de la política comercial y cronograma

Política comercial de la Administración

Reequilibrio comercial

- ▶ Reciprocidad arancelaria
- ▶ Barreras no arancelarias
- ▶ Servicios digitales
- ▶ Impuestos discriminatorios
- ▶ Seguridad económica y control inversiones
- ▶ Atracción de inversiones y compras

Reindustrialización y Seguridad Nacional

- ▶ Sectores cadenas suministro complejas

Pérdida de posición global ante China

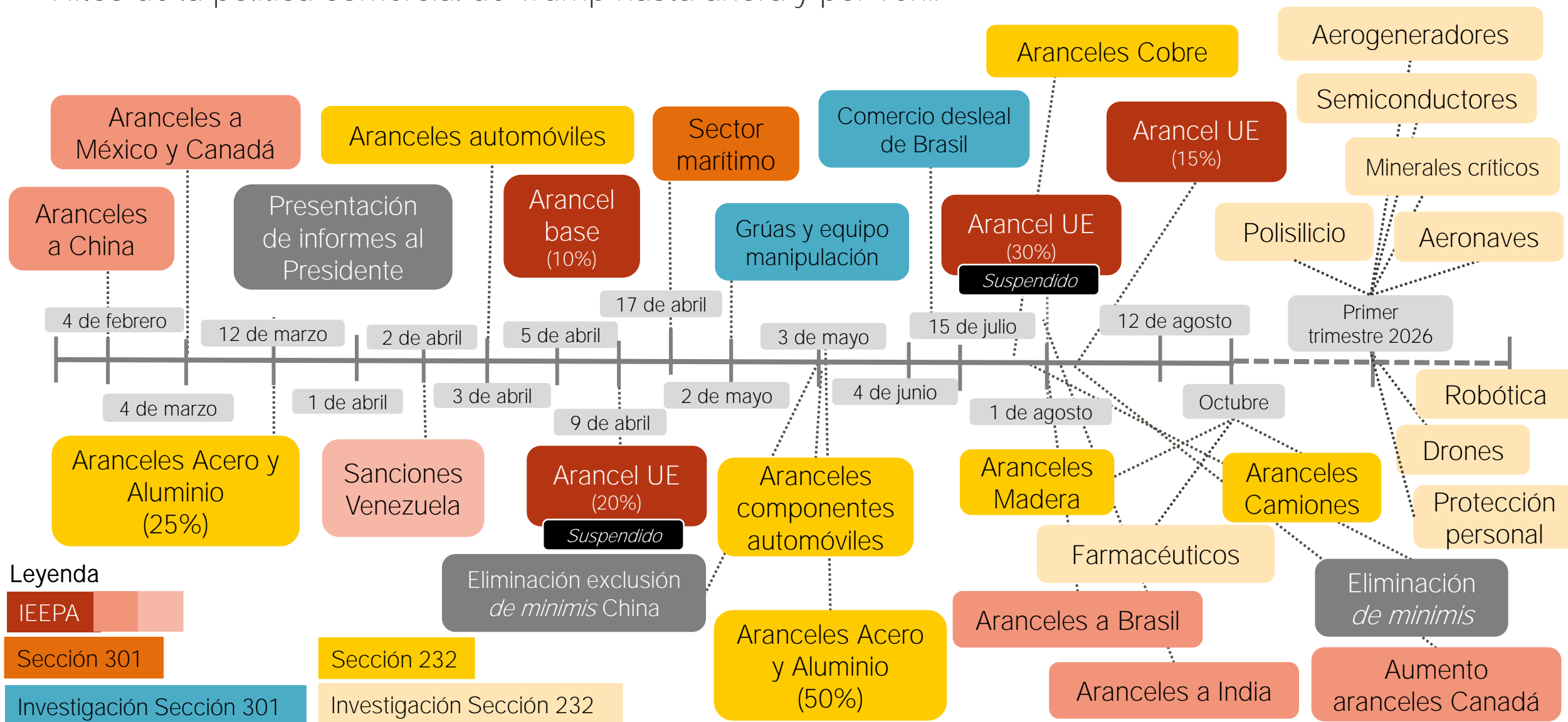
- ▶ Relaciones con China

Marco legal

Los posibles **escenarios futuros** deberán ampararse bajo alguna de las potestades conferidas al Presidente

Marco legal	Problema	Investigación	Duración	Límite	Objetivos de las medidas
IEEPA	Emergencia nacional	No	Sin límite (a discreción del Presidente)	No	Propiedad, activos financieros y divisas
Sección 201	Medidas de salvaguardia	Sí (USITC)	4-8 años	No	Bienes específicos
Sección 301	Prácticas discriminatorias	Sí (USTR)	Sin límite (renovación cada 4 años)	No	Todos los bienes de un país
Sección 232	Seguridad nacional	Sí (DoC)	Sin límite (a discreción del Presidente)	No	Bienes específicos de todos los países
Sección 338	Discriminación del comercio estadounidense	No (incierto)	Sin límite (a discreción del Presidente)	50 % <i>ad valorem</i>	Todos los bienes de un país específico
Sección 122	Déficits en balanza de pagos	No	150 días	15 % <i>ad valorem</i>	Bienes específicos de todos los países

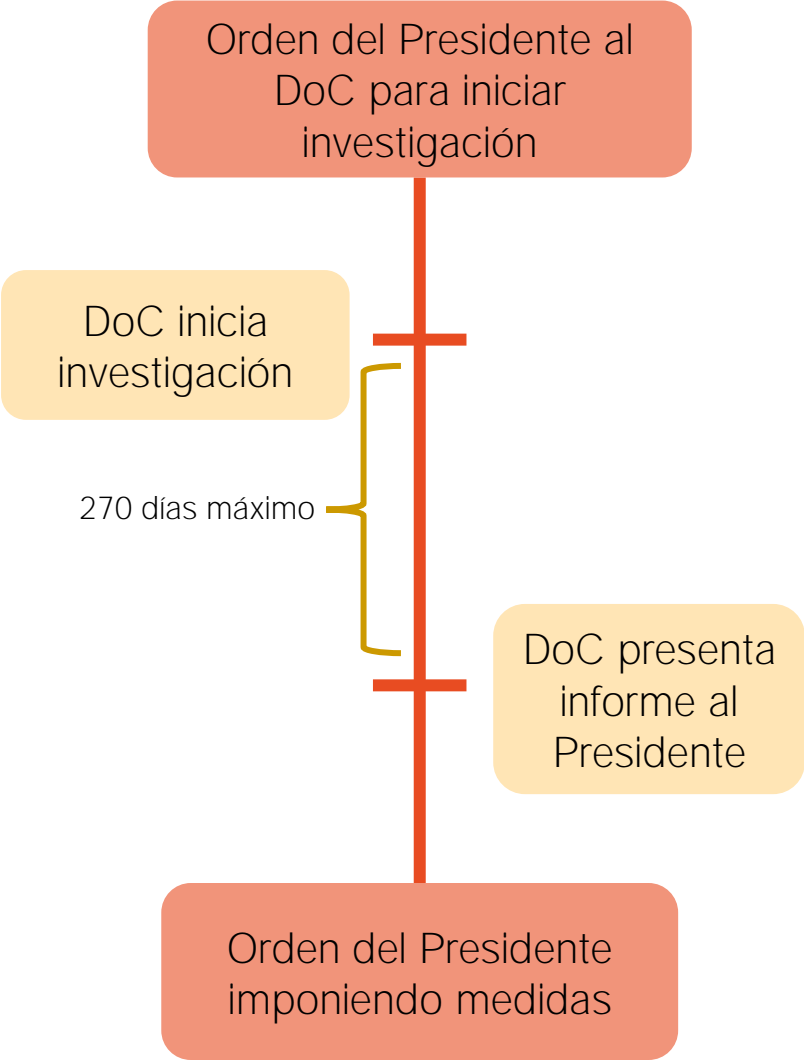
Hitos de la política comercial de Trump hasta ahora y por venir



Sección 232 del *Trade Expansion Act* de 1962

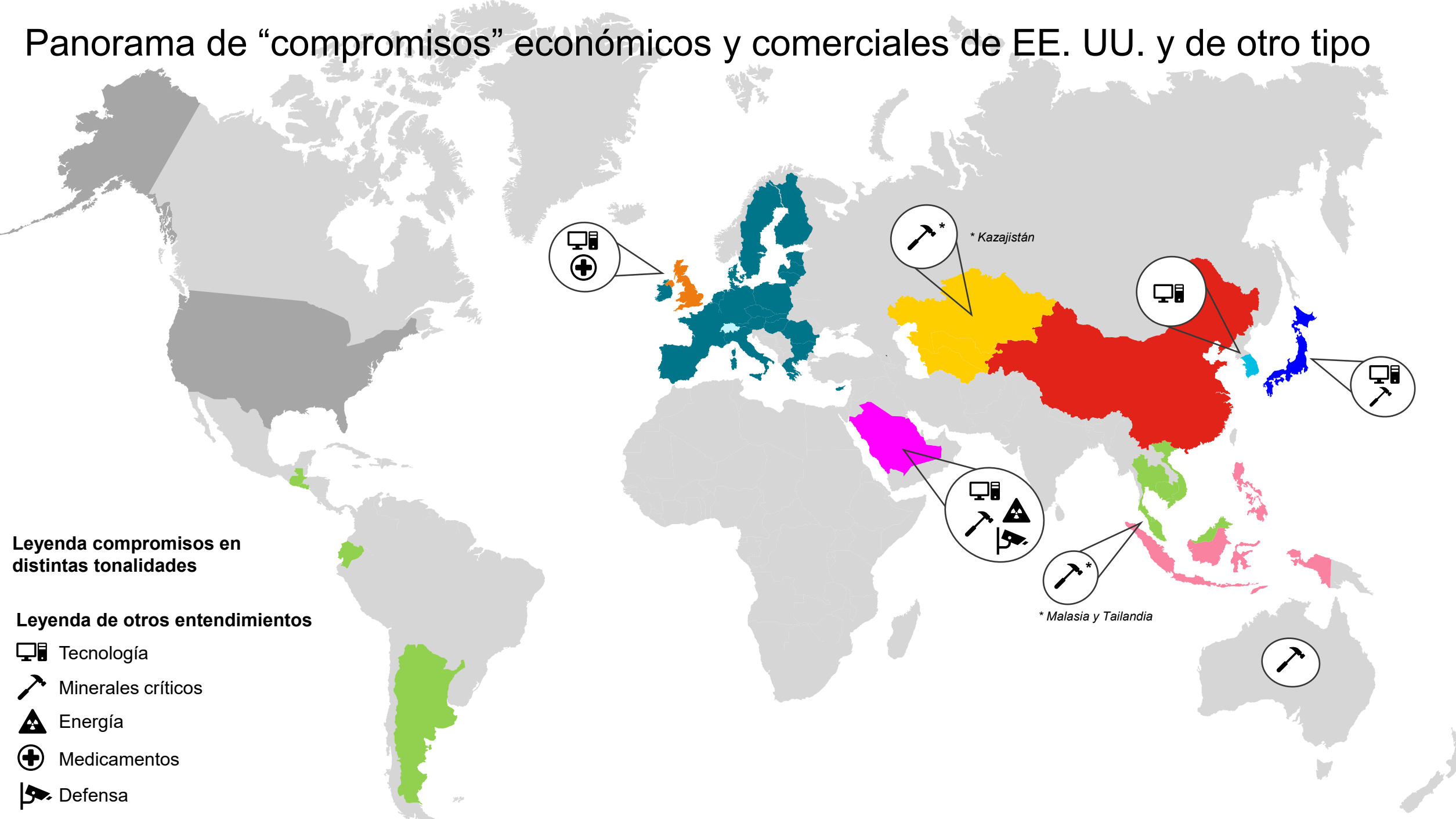
Por motivos de seguridad nacional

Sectores	Inicio Investigación	Fin Legal Investigación
Acero y aluminio	2018	2018
Automóviles y sus partes	2019	2019
Cobre	10 marzo 2025	5 diciembre 2025
Madera	10 marzo 2025	5 diciembre 2025
Camiones	22 abril 2025	17 enero 2026
Semiconductores	1 abril 2025	26 diciembre 2025
Farmacéuticos	1 abril 2025	26 diciembre 2025
Minerales críticos	22 abril 2025	17 enero 2026
Aeronaves	1 mayo 2025	26 enero 2026
Polisilicio	1 julio 2025	28 marzo 2026
Drones	1 julio 2025	28 marzo 2026
Aerogeneradores	13 agosto 2025	11 mayo 2026
Robótica	2 septiembre 2025	30 mayo 2026
Equipos protección personal	2 septiembre 2025	30 mayo 2026



2 | “Compromisos” estratégicos

Panorama de “compromisos” económicos y comerciales de EE. UU. y de otro tipo



Acceso al mercado estadounidense

Sección 232							
País	Arancel “recíproco”	Acero y aluminio	Automóviles	Madera	Farmacéuticos	Aeroespacial	Semiconductores
Unión Europea	15 % (incluye NMF)	50 %	15 %	Madera blanda: 10% Muebles: 15 %	15 %	NMF	15 %
Reino Unido	10 % + NMF	25 %	Cupo 100mil al 10 % Fuera de cupo: 25 %	10 %	Pendiente negociación	NMF	Pendiente
Suiza y Liechtenstein	15 % (incluye NMF)	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	15 %	Pendiente	15 %
Asia central (Kazajistán, Kirguistán, Tayikistán, Turkmenistán y Uzbekistán)	Kazajistán: 25 % + NMF Resto: 10 % + NMF	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	Pendiente	Pendiente	Pendiente
Arabia Saudí	10 % + NMF	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	Pendiente	Pendiente	Pendiente
Corea del Sur	15 % (incluye NMF o KORUS FTA)	50 %	15 %	Madera blanda: 10% Muebles: 15 %	15 %	Pendiente	Arancel más favorable
Japón	15 % (incluye NMF)	50 %	15 %	Madera blanda: 10% Muebles: 15 %	Pendiente	NMF	Pendiente
Sudeste Asiático (Malasia, Camboya, Tailandia y Vietnam)	19 % (Vietnam 20%) + NMF	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	Pendiente	Pendiente	Pendiente
Indonesia	19 % + NMF	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	Pendiente	Pendiente	Pendiente
Latinoamérica (Ecuador, El Salvador, Guatemala y Argentina)	10 % (Ecuador 15%) El Salvador y Guatemala CAFTA-DR (se respeta para textiles)	50 %	25 %	Madera blanda: 10% Muebles: 25 %	Pendiente	Pendiente	Pendiente

Tregua comercial China – EE. UU.

Compromisos EE. UU.

Reducción arancelaria (IEEPA)

- Reducción arancel por **fentanilo** al 10%
- Reducción arancel “**recíproco**” al 10%

Régimen arancelario aplicable a China

Productos no sujetos a Sección 232

NMF + 20% *ad valorem* + AD/AS + Sección 301

Productos sujetos a Sección 232

NMF + Sección 232 + 10% *ad valorem* + AD/AS + Sección 301

Suspensiones regulatorias de 1 año

- Medidas Sección 301 sectores marítimo, logístico y construcción naval
- Implantación norma BIS sobre entidades afiliadas

Control exportaciones

- Eliminación de determinadas empresas de la Entity List

Compromisos China

Aranceles y medidas restrictivas

- Suspensión de los **aranceles de represalia**.
- Suspensión durante un año de las restricciones a la exportación de **minerales críticos** (oct. 2025).
- Suspensión de las **tasas portuarias y marítimas** aplicadas a operadores estadounidenses.

Compras y comercio agrícola

- Reanudación de las compras de **soja** y otros **productos agrícolas** estadounidenses.

Empresas y exportaciones

- Reautorización de las **exportaciones** de Nexperia.

Regulación e investigaciones

- Cierre de investigaciones AD y de competencia en el sector de **semiconductores**.

Lucha contra el fentanilo

- Compromiso de frenar la exportación de **precursores** de fentanilo.

Caso ante el Tribunal Supremo sobre los aranceles

El Tribunal Supremo está revisando los aranceles impuestos bajo la autoridad legal IEEPA

Medidas bajo revisión

- Aranceles “recíprocos”
Todos los países
- Aranceles por la crisis de fentanilo
China, México y Canadá

Calendario

- Tramitación acelerada
- Vista oral: 5 noviembre 2025
- Sentencia: hasta julio 2026

Decisión del Tribunal

- ¿IEEPA confiere al Presidente el **poder de imponer aranceles**?
 - Sí: medidas se mantienen vigentes
 - No: anulación de todos o algunos aranceles
- Posible pronunciamiento sobre los **reembolsos**
 - Devolución o “reparación prospectiva”
 - Reembolsos automáticos o no

Futuros retos



Reglas de origen



Disposiciones sobre
indicaciones geográficas



Estándares de
automóviles

3 | Principales preocupaciones de las empresas

Cuestiones recibidas

Conocer el arancel de mi producto

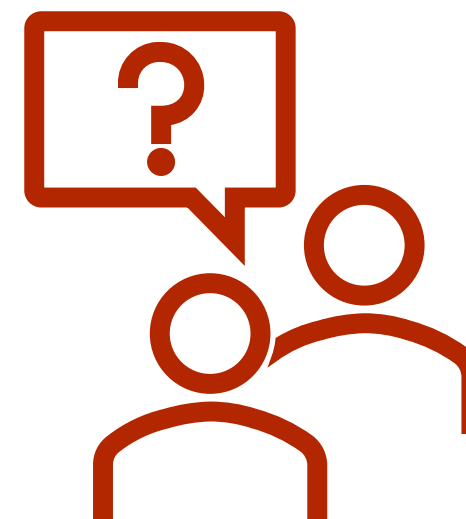
Medidas al acero y aluminio

- Nuevos productos afectados
- Cálculo del contenido metálico y cómo indicarlo a la aduana

Estrategias para minimizar cargas arancelarias

- Cambio de partida arancelaria
- Cambio de INCOTERM
- Cambio de condiciones contrato

Reglas de origen y regímenes de perfeccionamiento activo





Foro ICEX

Asia-Oceanía



MINISTERIO
DE ECONOMÍA, COMERCIO
Y EMPRESA

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO



MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

www.icex.es

(+34) 913 497 100