

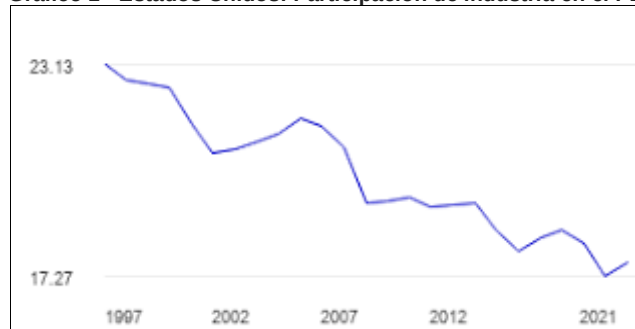
El fin de la globalización

El contexto económico-político mundial en el marco de “la guerra comercial” que inicio el presidente Donald Trump, en su búsqueda de atenuar la etapa imperial de los Estados Unidos para salvar la Nación, es a todo o nada, y de entrada le sale bien porque rompe un sistema de juego que a EEUU ya no le servía para ir ganando. La continuidad de ese juego era inexorablemente un camino de decadencia acelerada para EEUU y por eso Trump y sus socios patean el tablero, pinchan la pelota y dicen no se juega más a ese juego.... Aunque probablemente no saben cuál sea el próximo juego ni cuánto tardará en organizarse

Estados Unidos quiere romper un sistema que instaló en la post-Segunda Guerra, que por varias décadas le sirvió para desarrollarse y ser el amo del mundo, en otras décadas le sirvió para vivir de prestado y consumir mucho más de lo que produce, y ahora no le sirve, porque está cayendo como potencia mundial incluso desde el punto de vista industrial (Gráfico 1), de desarrollo (deuda pública 120% del PBI), incluso en cuestiones comerciales (déficit comercial 2024 US\$ -918.000 millones), y fiscales (déficit fiscal de 8,1% del PIB para 2024).

Por esas razones Trump y otra gente¹ de Estados Unidos piensan que hay que cambiar, no hay más buenos modales, ahora van a jugar de malas maneras.

Gráfico 1 - Estados Unidos: Participación de industria en el PBI



Para este indicador, proporcionamos datos para Estados Unidos de 1997 a 2021. El valor medio para Estados Unidos durante ese período fue de 20.06 por ciento con un mínimo de 17.27 por ciento en 2020 y un máximo de 23.13 por ciento en 1997. El último dato de 2021 es 17.61 por ciento. https://es.theglobaleconomy.com/USA/share_of_industry/

Antecedentes

Tras la 2da guerra mundial EEUU se convirtió en la gran superpotencia, en parte por los Acuerdos de Bretton Woods. En 1944 se construyó un nuevo orden mundial sobre la base del poder de EEUU para combatir al nuevo enemigo que era la Unión Soviética y el comunismo.

Ese acuerdo se basaba en 3 principios: 1) Fijar el valor de la moneda del país en base al dólar de EEUU, que estaba vinculado con el oro, 2) Depender de EEUU para la protección militar, 3) Ayuda de EEUU para instalar nuevas industrias (plan Marshall y libre comercio). Eso fortaleció el capitalismo en todos los países, en especial el dólar que era la moneda de reserva mundial. Pero este sistema se encontró con un obstáculo para su expansión: la demanda de dinero se disparó en todo el mundo. A su vez EEUU no podía crear dinero de la nada porque estaba ligado al patrón oro.

En 1971 el presidente Richard Nixon hizo este anuncio crucial para EEUU y sus aliados: cesó la convertibilidad del dólar con el oro y otros activos de la reserva. Pero en pocos años (1973) vino la crisis del petróleo y eso desencajó todas las variables.

Así en 1980 EEUU (R. Reagan) y sus aliados (M. Thatcher) impusieron nuevas condiciones: 1) Tipos de cambio flexibles (no había patrón oro y el dinero era completamente una moneda fiduciaria)), 2) Bajos aranceles y bajas barreras al movimiento de dinero, 3) Seguridad garantizada por EEUU. De esta manera la Reserva Federal de EEUU (FED) podía imprimir los

¹ Se supone que en este plan de Trump han trabajado varios, entre ellos Scott Bessent (Secretario del Tesoro en EEUU, una especie de Ministro de Economía, ex funcionario de George Soros) y Stephen Miran (director del Gabinete de asesores económicos).

dólares que quisiera sin perder el valor de la moneda, para garantizar unas fuerzas armadas en cualquier parte del mundo y por lo tanto los “americanos” eran cada vez más ricos.

Al ser más ricos no tenía más sentido que las fábricas se instalaran exclusivamente en territorio de EEUU. Así aparecieron países que ofrecían buenos mercados con mano de obra y tierras más baratas. Aquí entra China en la ecuación, incorporándose en la OMC con mucha gente y un mercado inmenso. Así se convirtió en pocos años en la fábrica del mundo, y además con salarios bajos. ***Dentro de ese esquema como podría competir EEUU?***

Ahí aparece el Plan de Donald Trump. El presidente de EEUU anunció una batería de medidas económicas que afectarán a decenas de países (por no decir al mundo entero). Las medidas entrarán en vigor en estos días y van de un impuesto del 10 % hasta tarifas más elevadas para muchas economías avanzadas del mundo y también algunos países emergentes.

En síntesis el planteo es: ***Cómo hacer para reindustrializar EEUU si el mundo estaba funcionando exactamente como indican las ventajas competitivas?*** Unos ponían las ideas y la tecnología, porque tenían más expertise y dinero, y otros fabricaban los productos porque tenían salarios más bajos para eso.

Así se diseñó el ***plan de Trump***²:

- 1) Caos arancelario. Poner los aranceles a todo el mundo, armar un lío fenomenal y obligar al mundo a negociar,
- 2) Aranceles recíprocos³. Todo el mundo quiere vender a EEUU, por su cantidad de habitantes (350 mill) y con el PBI más alto del mundo. Ningún otro se puede igualar al de EEUU. Por eso todos los países van a tratar de arreglar con EEUU para entrar con sus productos a ese mercado, aunque sea con algún nivel de aranceles no tan altos como los anunciados. Se informó que eran medidas consideradas “recíprocas” y podrían producir una caída del comercio y hasta una recesión global.
- 3) Acuerdos de Mar-a-Lago. Los aliados de EEUU tendrían que hacer un pacto para fijar sus monedas al dólar para no devaluar sus monedas como quieren para poder exportar más. Esto es un plan que puede suceder o no, pero no olvidemos que EEUU tiene el mercado más rentable del mundo y nadie quiere quedarse afuera.

Pero que pasa con China y otras potencias como Japón y Corea que también tienen su propio juego? Bueno en esto ya estamos en el papel de las especulaciones porque hasta ahora lo que sabemos, al menos tenemos alguna idea, de cuáles son los pasos del Plan. Es cierto que se armó un gran “quilombo”, se pateó el tablero, pero tampoco podemos suponer que todo se resuelve en un par de días. Por lo pronto Corea ya anunció que envía un equipo a Washington para negociar, y con Japón parece que ya lo están haciendo.

Sin dudas, el eje de la puja es entre Estados Unidos y China, sobre todo, pero también con algunos socios mayores y socios menores, como la Unión Europea. Lo que estamos viendo es una puja de grandotes, y la Argentina en ese sentido tiene menos para perder, porque nuestro comercio exterior con Estados Unidos, tanto de exportación como de importación, es bastante poco relevante para las partes, y hablar de lo que representamos nosotros para Estados Unidos, es casi nada, y para la Argentina es poco relevante desde el punto de vista de exportaciones industriales o que tengan un valor agregado o generen empleo.

4 claves del anuncio de Trump y sus posibles consecuencias⁴:

1) Aranceles anunciados por Trump

Arancel base del 10% para todos los productos importados sin ningún tipo de excepción que ya entraron en vigor: EEUU aplicará aranceles recíprocos a otras naciones. No solamente eso sino

² <https://www.youtube.com/watch?v=b6wJBEWiwDg>

³ Los aranceles recíprocos son aquellos impuestos o tasas que se aplican a importaciones y exportaciones entre dos o más países. Un país impone un arancel a las importaciones de otro país y este segundo puede responder imponiendo aranceles similares a las importaciones del primer país. Se pueden aplicar tanto a importaciones como a exportaciones.

⁴ <https://www.youtube.com/watch?v=PFpmAsTylul>

también a los países que Trump supone tratan mal a los EEUU no solamente con aranceles sino con barreras no arancelarias, impuestos y otras formas de fraudes aduaneros.

Así se aplicarán estos impuestos recíprocos a más de 60 países sobre todo aquellas que tienen mayores responsabilidades, según Trump. Por ejemplo se incluyen países como China (34%), Unión Europea (20%), Japón (24%), Corea del Sur (25%) e India (26%), pero también otras emergentes como Camboya (46%) y Vietnam (49%)⁵, que tienen un importante sector manufacturero con producciones que han desplazado desde EEUU. Además desde mayo se anulará el tratamiento libre de impuestos para paquetes que llegan desde China y se aplicará un arancel del 25% a todos los autos que llegan por fuera de EEUU.

Según Trump se trata de corregir un desequilibrio estructural, ya que por ejemplo **EEUU registro un déficit comercial de US\$ 918.000 millones en 2024** y con estas medidas se podría lograr una recaudación de hasta US\$ 600.000 millones.

2) Que pasa con AL

La mayoría estarán sujetos al arancel base del 10% con excepción de Venezuela (18%) y Nicaragua (15%), quizás más por cuestiones políticas que por razones económicas. Quedaron afuera México y Canadá que están comprendidos por un tratado comercial especial (TMEC) que establece relaciones especiales de comercio.

3) Reacciones de los países afectados

China por ejemplo explotó por ese tratamiento y enseguida aplicó medidas especiales contra EEUU, entre ellas unas tarifas arancelarias que superan el 50%. EEUU apuró el trámite y le metió otro arancel que con los anteriores llega al 104%. Nadie sabe cómo termina esta historia.

Que pasa con la Unión Europea? La Meloni y la alemana Ursula von der Leyen dijeron, muy diplomáticas, que el proteccionismo perjudica el comercio y los consumidores y debía llegarse a un acuerdo que no afecte a nadie. Lo más importante es seguir las decisiones de China y Europa, que por distintas razones se juegan la vida con estas medidas.

4) Consecuencias para el comercio mundial

Duro golpe para el sistema multilateral del comercio:

1) aumento de los precios para los consumidores de EEUU, como por ejemplo, autos, electrodomésticos y bebidas alcohólicas. Trump por su parte aseguró que estas medidas mejorarán el empleo manufacturero en EEUU. En cambio otros especialistas aseguran que muchas economías acabarán en recesión incluso el propio EEUU.

2) Otro problema es que esta guerra comercial podría acabar con alianzas históricas ya que están introduciendo un entorno de incertidumbre en los mercados. También se debe tener en cuenta que una guerra comercial nunca se sabe cómo termina.

3) Hay algo diferente en esta crisis que en otras. Uno sabía que había gente que estaba ahí arriba, ya sea el presidente de Estados Unidos, o el presidente de la reserva federal, ministros, secretario del tesoro, la oposición, políticos. Acá no hay nada, acá está la voluntad de un tipo que hace lo que quiere, y eso crea mucha ansiedad.

Cuando pasan estas cosas nadie está a salvo. No es un tema ideológico, hay volatilidad, la gente se asusta, los bonos caen. No hay forma de decir que esto es una oportunidad, acá no hay lado positivo ni para la Argentina, ni para cualquier país. Es una guerra comercial que va a terminar perjudicando a los ciudadanos del mundo, que van a tener que pagar más por sus productos, van a sufrir inflaciones y muchas cosas más... por ahora.

⁵ Lesoto, la "capital del denim", un país que seguro nadie sabe dónde queda, es un gran afectado por los aranceles impuestos por Estados Unidos que pasan al 50% y encabeza la lista como el país más afectado por los aranceles a una sola nación. EL denim tejido emblemático de prendas, las fábricas de Lesoto han producido para marcas estadounidenses de renombre, como Levi's, Wrangler o Timberland. Para el sector textil, que emplea a unas 30.000 personas en Lesoto, las nuevas medidas arancelarias representan un golpe devastador.