ELECCIONES PRESIDENCIALES EN ESTADOS UNIDOS 2024

ANÁLISIS DEL POSIBLE IMPACTO EN LA ECONOMÍA Y LAS EXPORTACIONES DE LA PROVINCIA DE CIUDAD REAL

7 de noviembre 2024

TABLA DE CONTENIDO

ELECCIONES PRESIDENCIALES EN ESTADOS UNIDOS....2
EL SISTEMA ELECTORAL DE LOS ESTADOS UNIDOS....2
ESTADOS BISAGRA (*SWING STATES*)....2
EL CINTURÓN DEL OXIDO (*RUST BELT*)....3
SITUACIÓN ACTUAL DE LA ECONOMÍA DE LOS ESTADOS UNIDOS....4
EL PROGRAMA ECONÓMICO DE LOS CANDIDATOS....5
EL EFECTO DE LAS POSIBLES MEDIDAS DE POLÍTICA ECONÓMICA....6
RELACIONES ECONÓMICAS CON ESPAÑA Y LA UNIÓN EUROPEA....7
POTENCIAL IMPACTO EN LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS DE CIUDAD REAL Y DE CASTILLA LA MANCHA....11
EL MERCADO ESTADOUNIDENSE COMO DESTINO PARA LOS PRODUCTOS PROVINCIALES....15
LA BALANZA COMERCIAL DE CIUDAD REAL CON ESTADOS UNIDOS....15
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE CIUDAD REAL A ESTADOS UNIDOS EN LA ÚLTIMA DÉCADA....17
EL MERCADO ESTADOUNIDENSE COMO DESTINO PARA LOS PRODUCTOS REGIONALES....18
RESUMEN EJECUTIVO....26

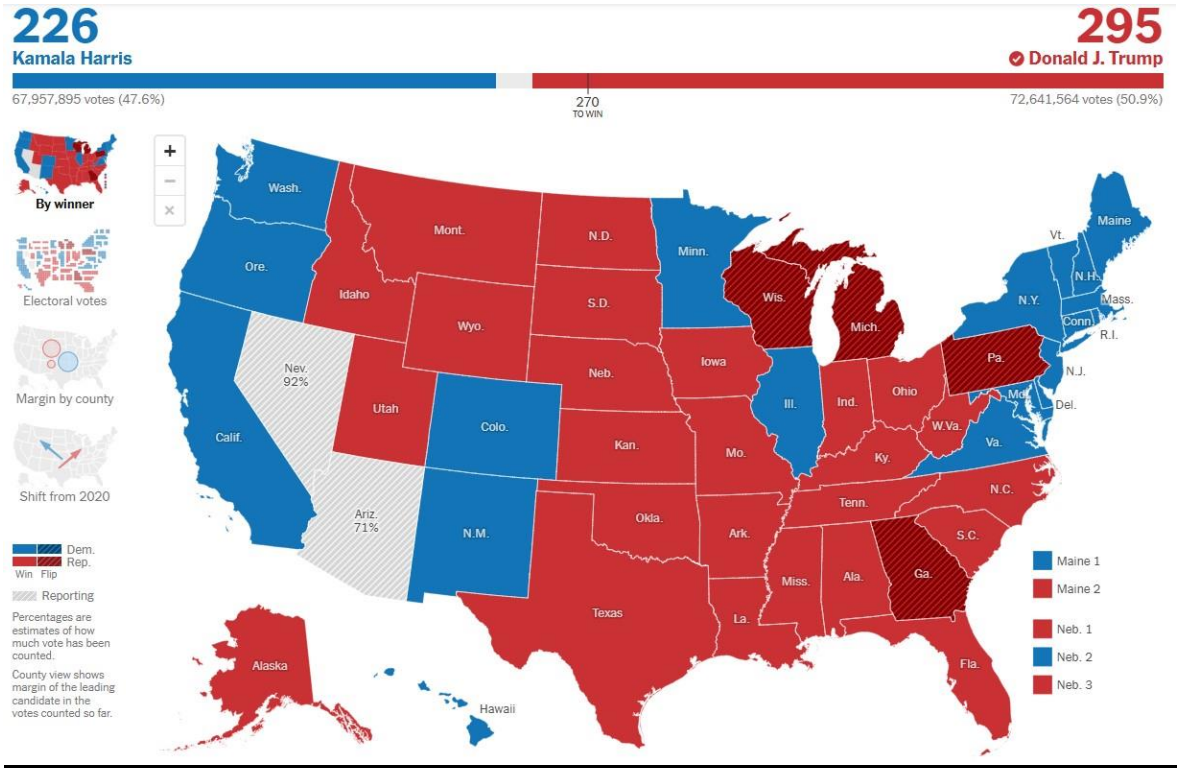
ELECCIONES PRESIDENCIALES EN ESTADOS UNIDOS

EL SISTEMA ELECTORAL DE LOS ESTADOS UNIDOS

Cada cuatro años, el martes después del primer lunes de noviembre, los ciudadanos de EEUU registrados para votar están llamados a participar en los comicios para elegir al presidente del país en los 50 Estados del país y el Distrito de Columbia. Al igual que en las primarias, la elección del presidente es indirecta: los resultados de las elecciones deciden la composición de los 538 miembros del Colegio Electoral, que semanas después votarán al mandatario. Los llamados compromisarios están repartidos de manera proporcional en función de la población de cada Estado. Cada Estado tiene dos senadores y al menos un representante, por lo que incluso Estados poco poblados, como Montana, tienen garantizados tres votos. El candidato que obtenga más votos en un Estado se lleva a todos los electores en disputa, con la excepción de Maine y Nebraska, donde se asignan de manera proporcional. Para ganar la presidencia, el candidato debe obtener una mayoría simple de 270 votos.

ESTADOS BISAGRA (*SWING STATES*)

Para cada elección, hay un puñado de estados que pueden caer de cualquiera de los dos bandos, y que resultan decisivos para que alguno de los dos candidatos alcance la cifra de 270 compromisarios, lo que le llevaría a ser elegido como presidente de los EE.UU.



En 2016, Donald Trump se alzó con la victoria contra todo pronóstico ganando en estados como Michigan, Pensilvania y Wisconsin. Posteriormente, en las elecciones del

2020, estos le fueron arrebatados por la candidatura de Joe Biden. En 2024, Donald Trump ha recuperado de nuevo estos 3 estados, además del de Georgia.

EL CINTURÓN DEL OXIDO (*RUST BELT*)

Dos zonas del Medio Este que tradicionalmente han votado Demócrata (y que forman parte de lo que popularmente se ha conocido como "*the Blue Wall*") han girado el sentido de su voto hacia el partido Republicano (o más concretamente, a favor de Trump):

- *Rust Belt* (Cinturón del oxido) alrededor de la Región de los Grandes Lagos (Illinois, Michigan, Indiana y Ohio)
- Región de *Appalachia*: Pensilvania, West Virginia.

Debido a las consecuencias económicas del proceso de desindustrialización que ha sufrido el país en las últimas décadas, los habitantes de esos estados han pasado de ser obreros de un potente sector industrial a engrosar las listas de paro y verse atrapados en grandes bolsas de pobreza de personas de raza blanca, experimentando estos territorios un proceso de despoblación. En el caso de la Región de *Appalachia*, los estados de Pensilvania y West Virginia han sido golpeados no sólo por la crisis industrial, sino también por la crisis de la minería.

Pensilvania está considerado uno de los estados bisagras mas importantes (aporta 19 compromisarios al Congreso). Para atraer votantes de esos estados, cualquier candidato

(sea Republicano o Demócrata) debe proponer políticas proteccionistas para favorecer a la industria local. Este hecho, junto con las amenazas para la seguridad nacional, explican en gran parte el giro proteccionista en la política comercial del país en la última década.

SITUACIÓN ACTUAL DE LA ECONOMÍA DE LOS ESTADOS UNIDOS

A pesar de que la economía estadounidense ha mostrado **fortaleza** tras la pandemia, con un crecimiento sólido y bajos niveles de desempleo, persisten **desafíos** como la inflación y el alto coste de la vida.

Según el FMI, la economía estadounidense es la única de todo el G20 que estaría operando en niveles de actividad y empleo superiores a los esperados antes de la pandemia. El **mercado de trabajo** se ha comportado de manera excepcional, destacando la creación de más de 16 millones de empleos desde finales de 2020.

La **política fiscal** ha sido muy expansiva, con un déficit público por encima del 6% y una deuda creciente, lo que también ha contribuido al crecimiento. En este sentido, tanto los dos partidos mayoritarios (Republicanos y Demócratas) como las élites estadounidenses parecen confiadas, tal vez excesivamente, con que el papel del dólar como moneda de reserva global les permitirá seguir financiando los desequilibrios de las cuentas públicas sin problemas.

Ante el shock inflacionista en 2022, la **política monetaria** estadounidense, como la de muchos otros países avanzados, ha sido excepcionalmente contractiva (subida de tipos de interés y reducción del balance de la Reserva Federal). Este hecho, unido a una serie de deficiencias de gestión, regulación y supervisión bancarias, generaron fuertes turbulencias financieras a principios de 2023 en EEUU.

A pesar de ello, la economía estadounidense se ha mostrado resiliente, habiendo logrado un aterrizaje suave. Sin embargo, el modelo de crecimiento de EEUU provoca que las **cuentas exteriores** del país estén desequilibradas. En términos nominales, el déficit comercial de EEUU es el más grande del mundo. No obstante, hay una gran diferencia entre bienes y servicios: mientras que la balanza de bienes de EEUU registra un déficit (1,06 billones en 2023), la de servicios está en superávit (279.000 millones de dólares en 2023).

Por país, el mayor déficit comercial de EEUU es con China (en 2023 se redujo hasta los 287.000 millones). La disminución del déficit comercial estadounidense con China en 2023 vino acompañada de un déficit comercial récord con México (152.000 millones de dólares en 2023), lo que demuestra la estrategia de *nearshoring* estadounidense. Los déficits comerciales de EEUU también alcanzaron niveles récord anuales con Alemania (83.000 millones de dólares), Corea del Sur (51.000 millones de dólares), Taiwán (48.000 millones de dólares), Italia (44.000 millones de dólares) y la India (43.600 millones de dólares).

EL PROGRAMA ECONÓMICO DE LOS CANDIDATOS

Trump y Harris han compartido en campaña algunos **diagnósticos** acerca de los principales **desafíos económicos** a los que se enfrenta el país.

Primero, afirman que la globalización ha sido perjudicial para la clase media americana y ha generado desindustrialización, lo que justifica políticas proteccionistas, subsidios a la industria y dar la espada tanto a los acuerdos comerciales bilaterales como a la Organización Mundial del Comercio (OMC).

Segundo, coinciden en que China es una amenaza existencial para Estados Unidos (EEUU), lo que requiere un desacoplamiento de ambas economías para evitar que el país asiático pueda usar el comercio y las inversiones como arma arrojadiza, así como colocar la seguridad económica en el centro de la política comercial e industrial.

En la formulación de las políticas económicas, ambos candidatos insisten en la importancia de **desacoplar su economía con respecto a la del gigante asiático** en las áreas vinculadas a la tecnología y la seguridad. Además, la Administración Biden ha mantenido el enfoque de Trump en materia comercial, manteniendo los aranceles a los productos chinos (e imponiendo algunos nuevos, así como controles a la exportación y a las inversiones de empresas estadounidenses en China), no permitiendo la renovación del órgano de apelaciones de la Organización Mundial del Comercio (OMC) y no llegando a ningún nuevo acuerdo comercial bilateral en el sentido tradicional.

Los enormes programas de política industrial y tecnológica de la Administración Biden, como la IRA o la *Chips Act*, han incluido cláusulas proteccionistas e incompatibles con la regulación de la OMC. No obstante, Trump aboga por una política comercial mucho más agresiva aún, basada en aranceles generalizados (un 60% para China –aún más para determinados productos, como los vehículos eléctricos–, un 20% para el resto del mundo y un 100% para los países que se nieguen a emplear el dólar para el comercio).

Igualmente, los planes de ambos candidatos en materia de **política fiscal** están profundamente alejados de un más que necesario plan de consolidación fiscal a medio plazo, a pesar de unos crecientes niveles de deuda pública, déficit público e intereses de la deuda.

EL EFECTO DE LAS POSIBLES MEDIDAS DE POLÍTICA ECONÓMICA

En **términos fiscales**, la falta de disciplina fiscal, con una deuda pública que ronda ya el 100% del PIB y un déficit público anual estimado del 6% del PIB de aquí a 2034, presenta un escenario peligroso.

De hecho, en agosto de 2023 la agencia de calificación de deuda Fitch llegó a retirar la máxima calificación crediticia a EEUU. Y aunque los mercados financieros siguen relativamente en calma, si EEUU continúa por esta senda de desequilibrios fiscales, a medio plazo se podría llegar a una crisis fiscal que tendría importantes implicaciones sobre el sistema financiero internacional.

Es razonable pensar que el principal damnificado de una fuerte **ofensiva comercial contra China** sería este mismo país asiático, pero las **ramificaciones** irían mucho más allá. Así, el castigo comercial directo a China afectaría indirectamente a sus principales proveedores de bienes intermedios (en concreto, otros países asiáticos y en teoría aliados de EEUU, como Japón y Corea del Sur). Y todo esto sin tener en cuenta la más que probable adopción de medidas de represalia por los países afectados por aranceles.

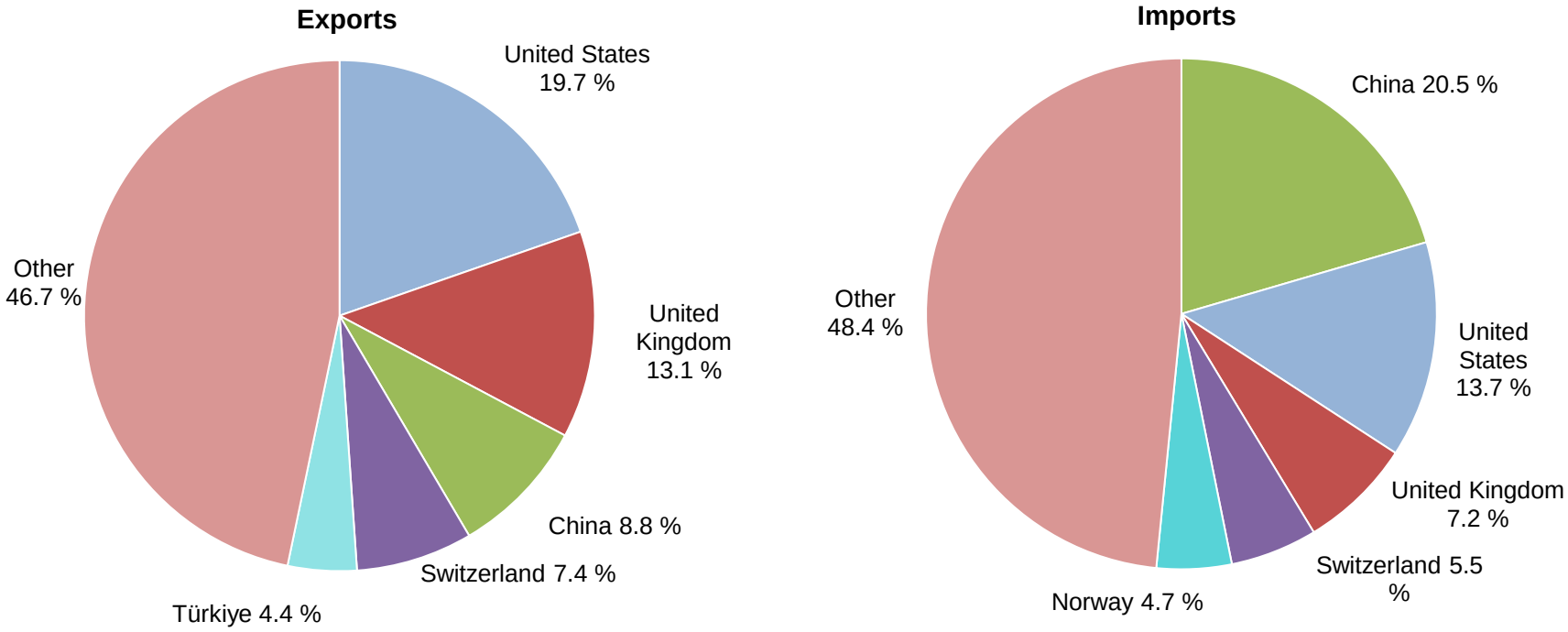
Para la UE, tan dependiente del comercio internacional, un recrudecimiento de las tensiones comerciales sería un **escenario negativo**. Además, Trump ha prometido adoptar una posición firme con respecto a la UE, en referencia a las multas que se están imponiendo a las *big tech* estadounidenses por las autoridades europeas.

Por último, esta batería de medidas proteccionistas en lo comercial y expansivas en lo fiscal, unidas a la deportación de inmigrantes, probablemente elevarían la **inflación**. Y mayores precios **podrían llevar a la Reserva Federal a tener que subir los tipos de interés en 2025**, lo que no sería bueno para el crecimiento económico mundial. Además, la amenaza de Trump de limitar la independencia de la Reserva Federal sería algo potencialmente muy dañino, sobre todo para el papel del dólar como moneda mundial.

Las elecciones de 2024 definirán por tanto no sólo el rumbo económico de EEUU, sino también el equilibrio global en un periodo de creciente incertidumbre y polarización. El panorama es poco alentador para Europa y para España.

RELACIONES ECONÓMICAS CON ESPAÑA Y LA UNIÓN EUROPEA

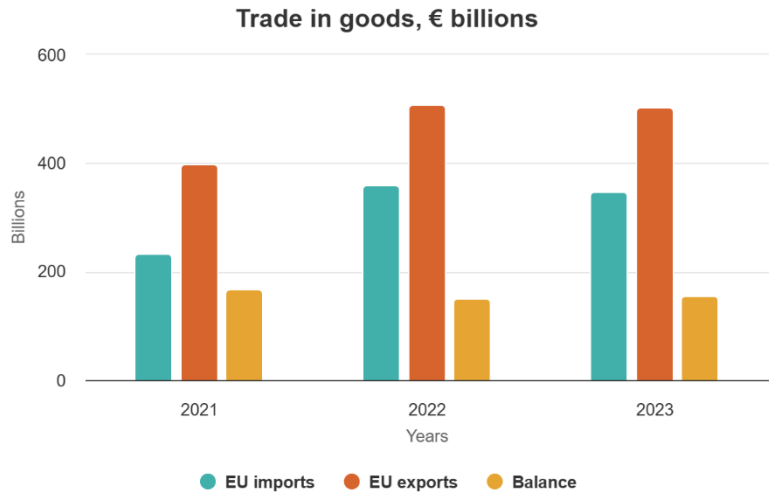
La Unión Europea y los Estados Unidos mantienen la mayor relación comercial y de inversiones del planeta, siendo los dos bloques económicos más integrados del mundo. El mercado estadounidense es el principal destino de las exportaciones de la UE si se excluyen los intercambios comerciales entre los países miembros de la propia UE-27.

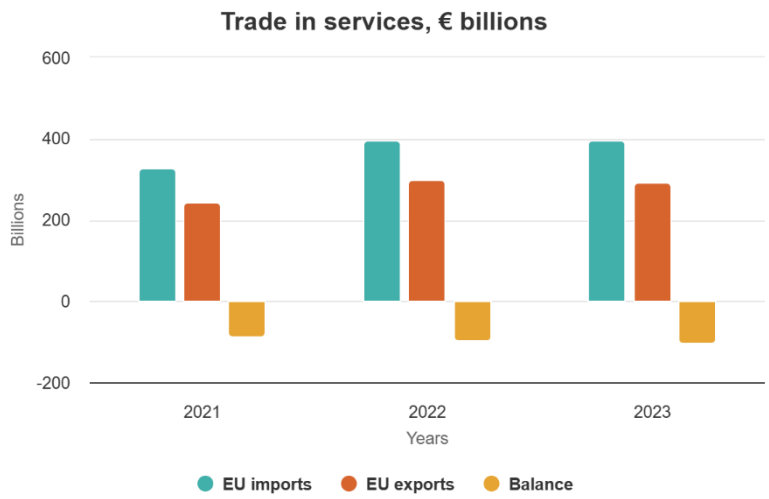


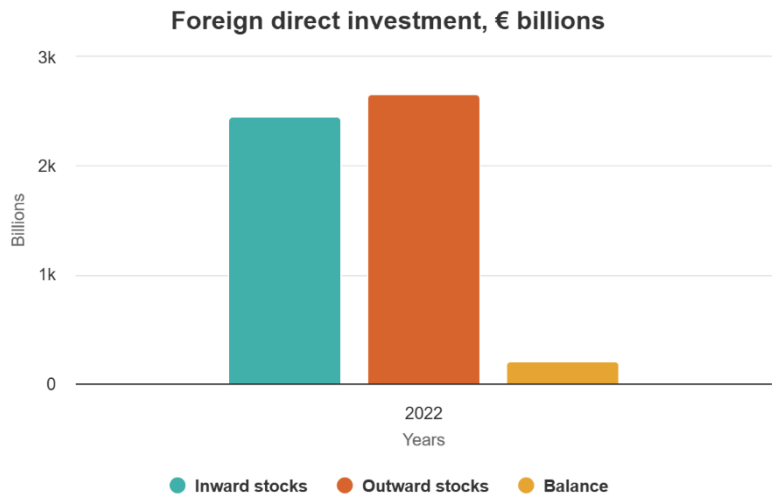
The United States among the EU's main partners for trade in goods, 2023 (% share of extra-EU exports/imports)

eurostat

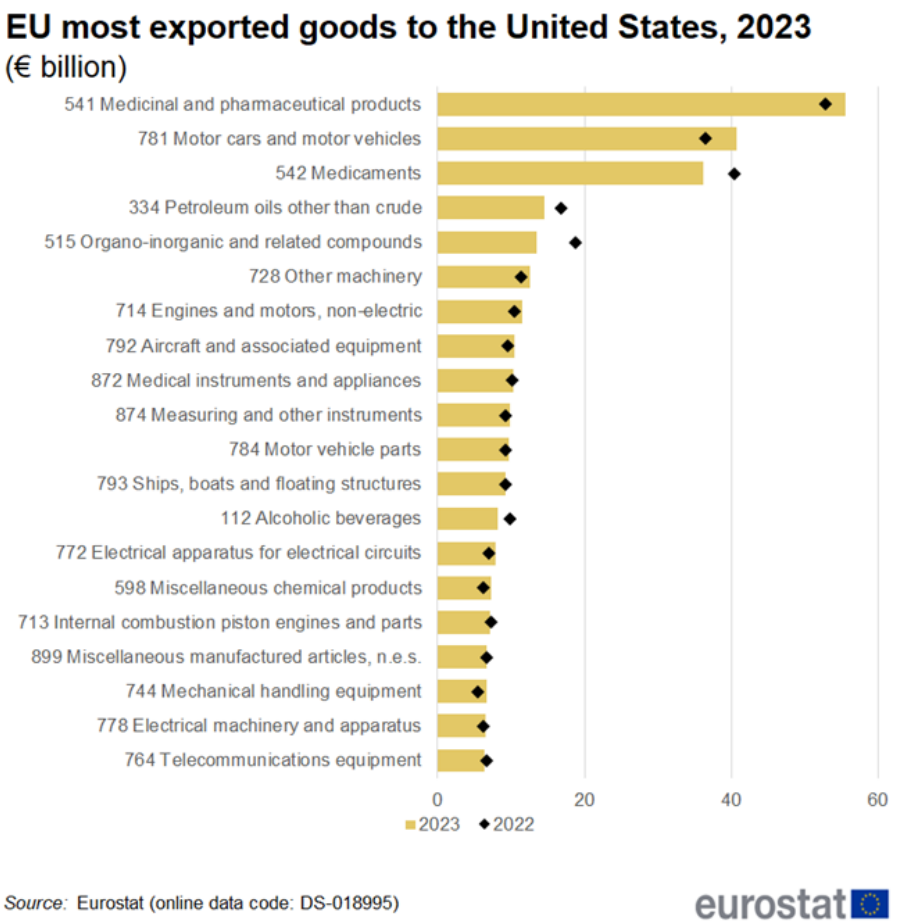
Aunque en 2020 el comercio de bienes con China supero al intercambio con los EE.UU., si se tienen en cuenta los intercambios de servicios y las inversiones, EE.UU. sigue siendo el socio comercial más importante de la UE.

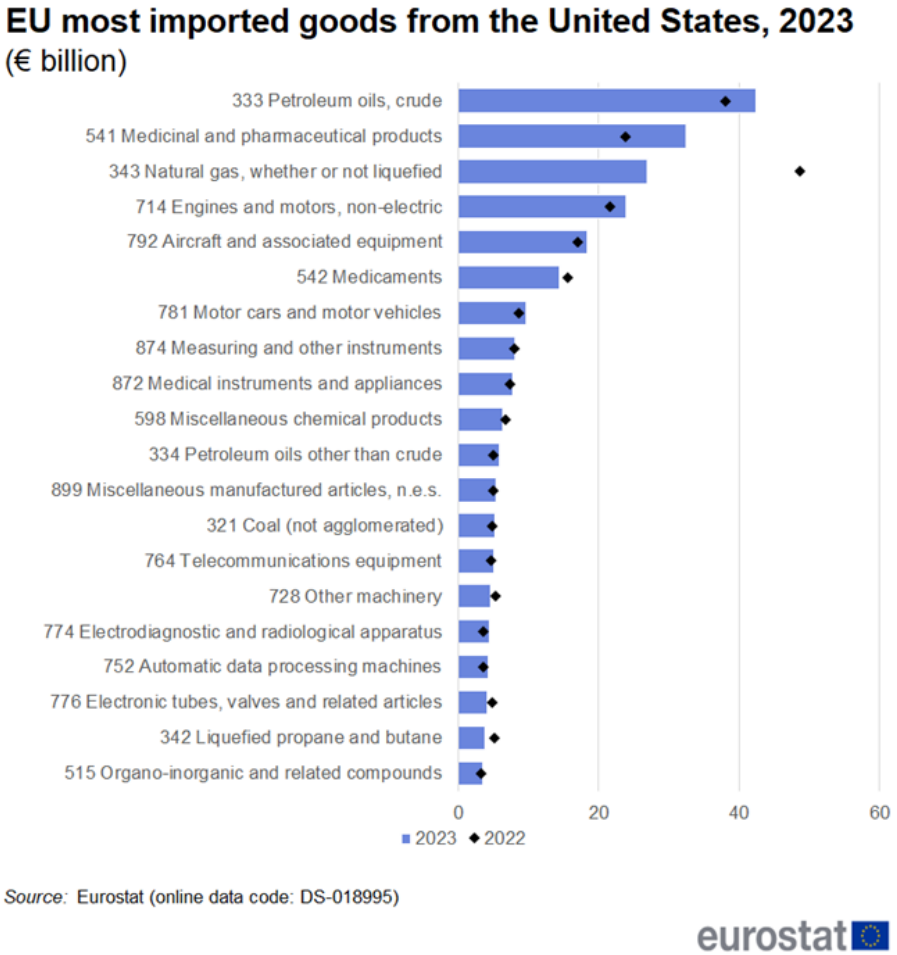






En las siguientes tablas se desglosan los principales bienes intercambiados por ambos bloques comerciales:





El superávit comercial de la UE con EE.UU. superó los 12,2 billones de Euros en Diciembre de 2023.

Desagregando los datos a nivel de país, se observa que la economía española no es tan dependiente del mercado estadounidense como por ejemplo la alemana. Si se excluyen las ventas españolas a otros países miembros de la UE27, las exportaciones a EE.UU. suponen un 13% de las ventas a terceros países (no UE27).

EU exports of goods to the United States, 2023

	€ million	% of the United States in extra EU exports
Germany	157 732	22.1
Italy	67 266	22.2
Ireland	51 621	45.8
France	43 892	16.4
Netherlands	40 547	15.5
Belgium	31 324	18.4
Spain	18 904	13.1
Sweden	16 306	19.6
Austria	14 758	23.2
Poland	11 003	12.3
Denmark	9 918	18.5
Finland	8 429	25.5
Czechia	5 525	12.6
Portugal	5 235	22.7
Slovakia	4 873	19.8
Hungary	4 371	13.8
Romania	2 149	8.4
Greece	2 117	9.7
Lithuania	1 886	12.1
Bulgaria	1 043	6.5
Slovenia	867	3.1
Croatia	587	7.8
Luxembourg	519	15.9
Latvia	502	6.7
Estonia	501	10.5
Cyprus	136	4.4
Malta	126	8.4

Source: Eurostat (online data code: DS-018995)

eurostat

EU imports of goods from the United States, 2023

	€ million	% of the United States in extra EU imports
Netherlands	75 240	16.5
Germany	71 932	15.2
France	43 656	17.0
Belgium	35 528	18.6
Italy	25 172	9.9
Spain	24 609	12.7
Ireland	20 523	24.7
Poland	10 410	9.4
Sweden	6 244	10.7
Denmark	5 222	12.4
Austria	5 080	9.9
Czechia	3 656	6.3
Lithuania	2 877	21.5
Finland	2 803	12.5
Portugal	2 253	8.4
Hungary	2 063	4.7
Greece	1 503	3.7
Romania	1 374	4.2
Croatia	1 068	11.0
Luxembourg	682	29.2
Slovakia	657	3.0
Bulgaria	525	2.6
Slovenia	293	0.9
Estonia	283	9.0
Latvia	233	4.9
Malta	224	7.8
Cyprus	135	2.3

Source: Eurostat (online data code: DS-018995)

eurostat

POTENCIAL IMPACTO EN LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS DE CIUDAD REAL Y DE CASTILLA LA MANCHA

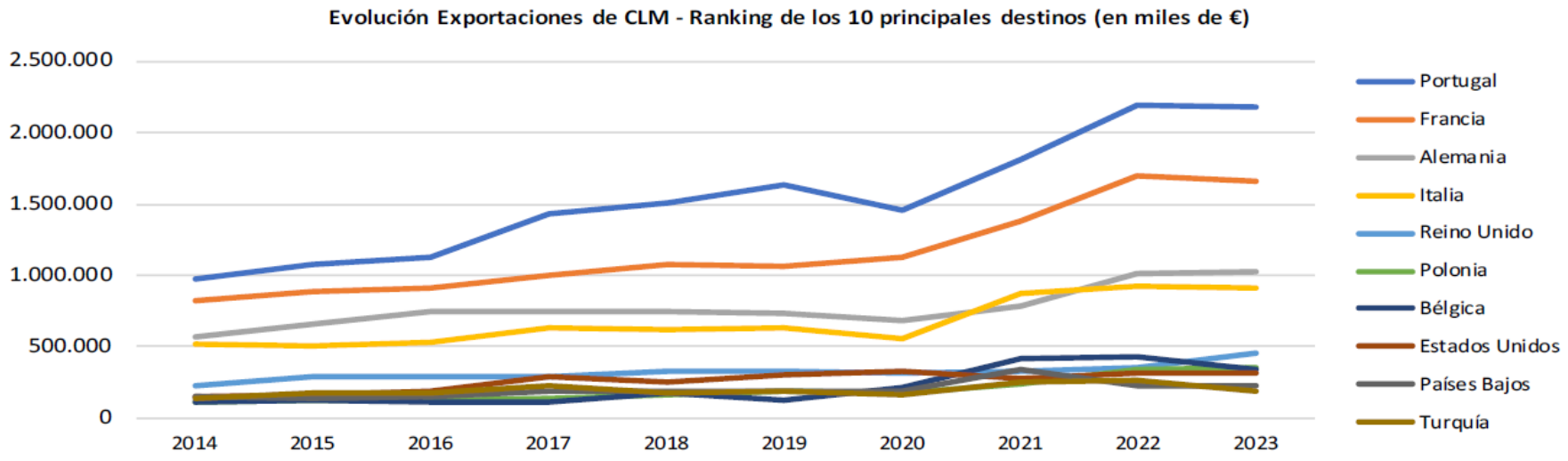
En 2023, Estados Unidos fue el octavo mercado de destino de las exportaciones de bienes de la región de Castilla La Mancha (con más de 313 millones de Euros, un 3,2% del total) y el séptimo mercado para las exportaciones provinciales (94 millones de Euros, un 4% del total). En la siguiente tabla se muestra la evolución de la cifra de exportaciones regionales a EE.UU. bajo el mandato de las últimas Administraciones.

CASTILLA LA MANCHA			BIDEN			TRUMP				OBAMA		
		2023	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Ranking	Paises	%	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros
1	PT -- Portugal	22,2%	2.184.050	2.192.522	1.815.789	1.460.042	1.631.505	1.503.845	1.430.216	1.127.568	1.077.270	971.612
2	FR -- Francia	16,9%	1.660.638	1.701.956	1.378.780	1.125.882	1.060.001	1.075.378	996.461	905.826	884.683	820.987
3	DE -- Alemania	10,5%	1.027.946	1.010.442	778.624	686.137	730.707	747.545	750.775	739.152	660.320	563.326
4	IT -- Italia	9,3%	909.178	926.690	875.700	553.358	628.382	614.980	636.034	530.085	507.862	513.320
5	GB -- Reino Unido	4,5%	446.605	345.792	329.286	316.344	321.264	326.519	292.992	293.286	285.976	230.062
6	PL -- Polonia	3,5%	344.426	333.280	237.271	176.017	183.709	159.300	131.989	120.555	123.245	111.920
7	BE -- Bélgica	3,4%	338.680	427.364	418.848	207.630	117.854	171.785	104.690	108.628	124.477	108.299
8	**US -- Estados Unidos**	**3,2%**	313.489	312.324	280.848	**319.593**	**297.638**	**253.546**	**290.667**	185.266	165.482	143.569
9	NL -- Países Bajos	2,3%	224.417	228.160	338.912	181.981	188.286	191.511	190.413	145.379	131.802	146.989
10	TR -- Turquía	1,9%	189.288	262.289	245.247	154.515	187.874	177.694	224.821	169.106	171.053	130.391
	SubTotal	77,7%	7.638.718	7.740.819	6.699.306	5.181.499	5.347.220	5.222.103	5.049.057	4.324.851	4.132.168	3.740.475
	Total	100%	9.827.352	10.272.613	9.158.099	7.253.468	7.540.893	7.305.590	7.073.153	6.426.201	6.013.480	5.398.870

		BIDEN	TRUMP	OBAMA
Promedio (por cada Administración)		302.221	**290.361**	164.772
Variación (Incrementos sobre la Administracion anterior)		4%	**76%**	Base de referencia

Se puede observar que, coincidiendo con el mandato de Donald Trump (del 20/01/2017 al 20/01/2021), **las exportaciones castellano-manchegas a los EE.UU. aumentaron (en promedio) un 76%** respecto del promedio de los tres últimos años de la era Obama, manteniéndose después estables (con apenas un 4% de incremento durante el promedio de los 3 primeros años de la era Biden).

En el siguiente gráfico tampoco se observa que el regreso a políticas proteccionistas a nivel global de los últimos años haya afectado a los flujos de las exportaciones regionales a otros mercados.



En la siguiente tabla se muestra la evolución de las cifras de exportación totales (a cualquier mercado, no solo a EE.UU.) a distintos niveles territoriales (España, Castilla La Mancha y Ciudad Real), agrupadas por los periodos que comprenden cada uno de los últimos mandatos presidenciales en EE.UU.

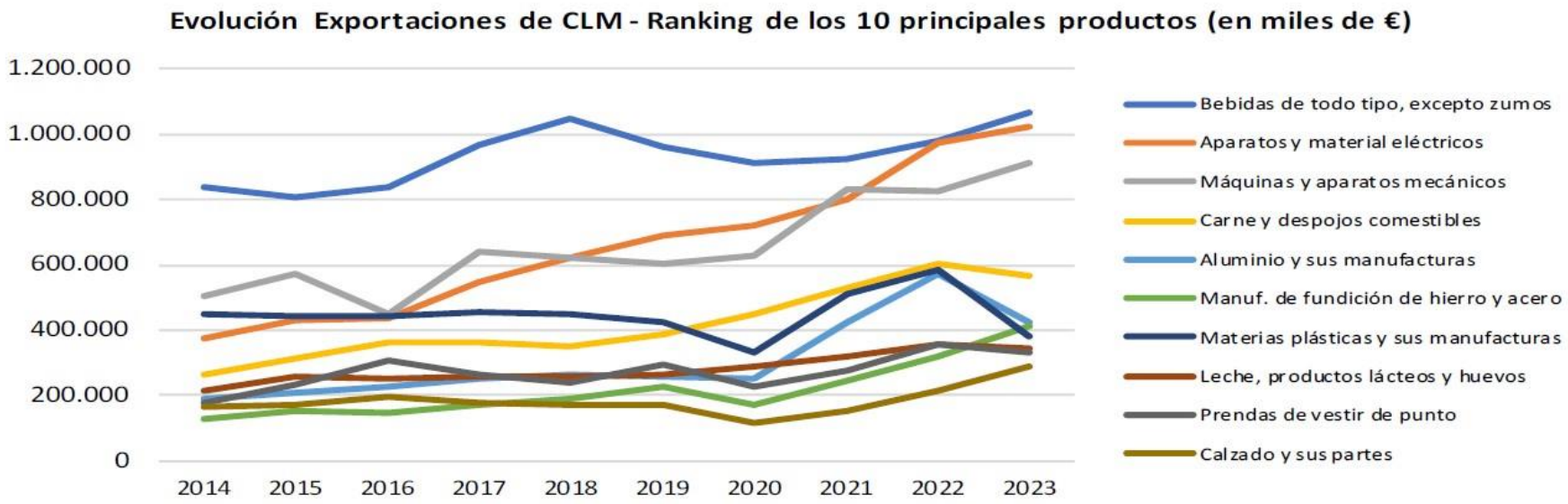
	OBAMA			TRUMP				BIDEN		
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros	Miles de Euros
ESPAÑA	240.581.830	249.794.416	256.393.380	276.142.907	285.260.541	290.892.807	263.628.262	314.858.546	389.208.924	383.688.602
CASTILLA LA MANCHA	5.398.870	6.013.480	6.426.201	7.073.153	7.305.590	7.540.893	7.253.468	9.158.099	10.272.613	9.827.352
CIUDAD REAL	1.815.469	1.809.306	1.760.574	2.077.240	2.004.418	1.979.507	1.850.200	2.361.581	2.537.465	2.345.842

	Promedio (por cada Administración)	Promedio (por cada Administración)	Promedio (por cada Administración)
ESPAÑA	248.923.209	278.981.129	362.585.357
CASTILLA LA MANCHA	5.946.184	7.293.276	9.752.688
CIUDAD REAL	1.795.116	1.977.841	2.414.963

		Variación (Incrementos sobre la Administracion anterior)	Variacion (Incrementos sobre la Administracion anterior)
ESPAÑA	Base de referencia	12%	30%
CASTILLA LA MANCHA	Base de referencia	23%	34%
CIUDAD REAL	Base de referencia	10%	22%

Se puede comprobar que, a nivel global, tampoco la Administracion Trump (y su política comercial proteccionista, basada en la aplicación de aranceles) supusiera un impedimento para que **tanto las exportaciones nacionales, regionales y provinciales (a todos los mercados) aumentasen (en promedio) en el periodo 2017-2020**.

A continuación, se muestra un gráfico con la **evolución de los 10 principales productos exportados por la región desde 2014 (a todos los mercados)**, donde se puede observar un incremento de las exportaciones de todos ellos durante la etapa de la primera Administracion Trump. Tan sólo el Aluminio (fruto del arancel introducido por Trump sobre el acero y el aluminio en 2018) y especialmente las Materias Plásticas han experimentado bruscos descensos, y han sido en el periodo 2022-2023, ya con Joe Biden como presidente de los EE.UU.



EL MERCADO ESTADOUNIDENSE COMO DESTINO PARA LOS PRODUCTOS PROVINCIALES

LA BALANZA COMERCIAL DE CIUDAD REAL CON ESTADOS UNIDOS

EXPORTACIONES A ESTADOS UNIDOS

	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO		
	2022	2023	% Variación	2022	2023	% Variación	2022	2023	% Variación
España	18.952.199,67	18.904.161,55	-0,25%	33.761.903,53	28.267.825,84	-16,27%	-14.809.703,86	-9.363.664,29	-36,77%
Castilla-La Mancha	313.002,68	313.489,38	0,16%	360.631,22	383.805,06	6,43%	-47.628,55	-70.315,68	47,63%
Albacete	97.997,78	74.331,29	-24,15%	72.515,29	75.608,96	4,27%	25.482,49	-1.277,67	-105,01%
Ciudad Real	89.787,58	94.218,01	**4,93%**	67.918,61	55.528,72	**-18,24%**	**21.868,96**	**38.689,30**	**76,91%**
Cuenca	16.900,42	18.088,61	7,03%	9.123,01	8.172,41	-10,42%	7.777,41	9.916,20	27,50%
Guadalajara	17.862,55	37.352,22	109,11%	101.696,15	122.084,13	20,05%	-83.833,60	-84.731,91	1,07%
Toledo	90.454,34	89.499,24	-1,06%	109.378,15	122.410,84	11,92%	-18.923,81	-32.911,60	73,92%

Exportaciones de Castilla-La Mancha (en miles de €)

La **Balanza comercial de la provincia de Ciudad Real con Estados Unidos es positiva** (superando los 38 millones de Euros), con una tasa de cobertura (volumen de exportaciones sobre las importaciones) del 169,67%. Por el contrario, a nivel regional el saldo de la balanza comercial arroja un déficit superior a los 70 Millones de Euros.

En la siguiente tabla se relacionan las principales partidas arancelarias (a nivel de 2 dígitos) que componen las exportaciones provinciales a EE.UU., así como su evolución en los dos últimos ejercicios cerrados. Predominan los sectores agroalimentarios (bebidas y alimentos) e industriales, estando bastante diversificada en su composición. **Destaca el liderazgo de los productos lácteos (queso y requesón), con alrededor del 25% de las ventas provinciales al mercado estadounidense.**

	EXPORTACIONES A ESTADOS UNIDOS	2022				2023				% VARIACIÓN
Ranking	TARIC	Nº Empresas	Nº Operaciones	Miles de €	% Valor Total	Nº Empresas	Nº Operaciones	Miles de €	% Valor Total	2022-2023
1	Leche, productos lácteos y huevos	14	380	33.209,32	36,99%	14	278	23.383,41	24,82%	-29,59%
2	Máquinas y aparatos mecánicos	20	46	17.387,56	19,37%	15	114	17.434,62	18,50%	0,27%
3	Bebidas de todo tipo, excepto zumos	107	1.351	12.590,30	14,02%	82	1.529	15.572,45	16,53%	23,69%
4	Productos químicos orgánicos	SE	12	4.801,34	5,35%	SE	33	9.978,93	10,59%	107,84%
5	Conservas de verdura o fruta y zumos	11	63	5.006,40	5,58%	9	86	8.670,47	9,20%	73,19%
6	Vidrio y sus manufacturas	SE	10	2.020,93	2,25%	SE	23	4.282,48	4,55%	111,91%
7	Aparatos y material eléctricos	8	70	3.516,45	3,92%	8	73	3.942,70	4,18%	12,12%
8	Aluminio y sus manufacturas	SE	10	1.199,46	1,34%	SE	16	2.122,99	2,25%	77,00%
9	Café, té, yerba mate y especias	SE	56	1.312,01	1,46%	4	76	1.607,20	1,71%	22,50%
10	Grasas y aceites animales o vegetales	8	25	882,07	0,98%	12	23	1.349,82	1,43%	53,03%
	SubTotal	**167**	**2.023**	**81.925,84**	**91,24%**	**140**	**2.251**	**88.345,06**	**93,77%**	**7,84%**
	TOTAL	**262**	**2.655**	**89.787,58**	**100,00%**	**224**	**2.737**	**94.218,01**	**100,00%**	**4,93%**

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE CIUDAD REAL A ESTADOS UNIDOS EN LA ÚLTIMA DÉCADA

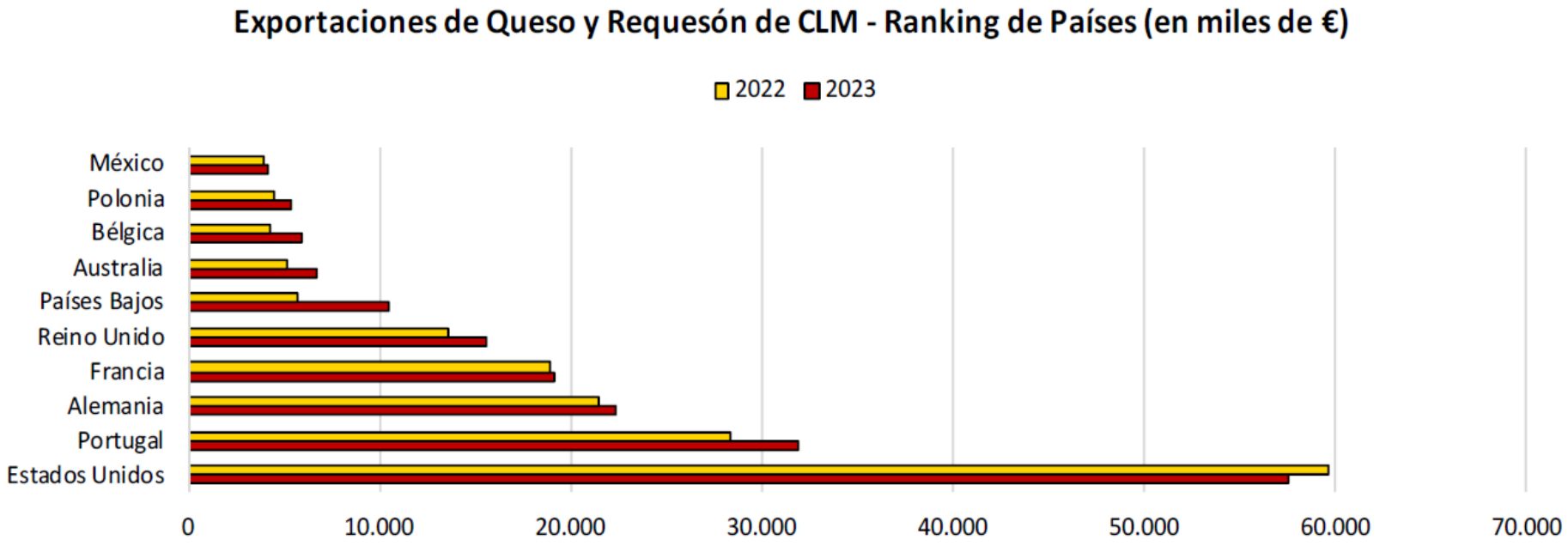
En 2023, Estados Unidos fue el séptimo mercado de destino por importancia para las exportaciones provinciales de Ciudad Real (94 millones de Euros, un 4% del total). En la siguiente tabla se puede observar la evolución de esas cifras en la última década, así como el desglose por sectores:

	BIDEN				TRUMP				OBAMA		
EXPORTACIONES DE CIUDAD REAL A ESTADOS UNIDOS POR SECTORES	**2023**		**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
Sectores	**Ranking**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**	**Miles de Euros**
Productos industriales y tecnología	1	40.951	31.978	47.012	122.987	79.530	9.105	63.110	11.140	12.014	8.856
Agroalimentarios	2	28.370	37.900	35.817	39.785	30.485	25.250	25.684	22.750	20.301	34.762
Bebidas	3	24.079	17.353	14.056	10.596	17.429	14.375	14.281	9.412	7.292	8.301
Bienes de consumo	4	819	2.557	1.470	675	518	105	460	206	376	665
TOTAL		94.218	89.788	98.355	174.044	127.961	48.836	103.535	43.508	39.984	52.584

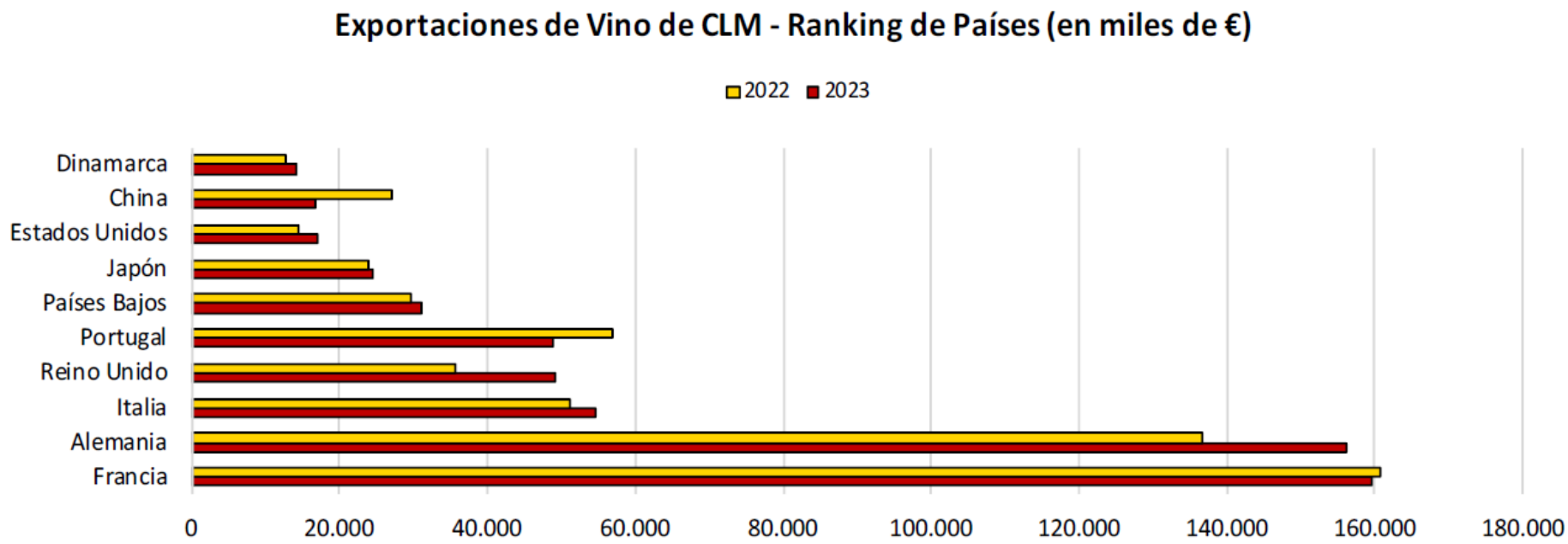
De los datos de la tabla se puede observar que la estancia de Donald Trump en la Casa Blanca entre 2017 y 2020 se tradujo en un impulso a las exportaciones provinciales al mercado estadounidense para todos los sectores, en especial para los productos industriales.

EL MERCADO ESTADOUNIDENSE COMO DESTINO PARA LOS PRODUCTOS REGIONALES

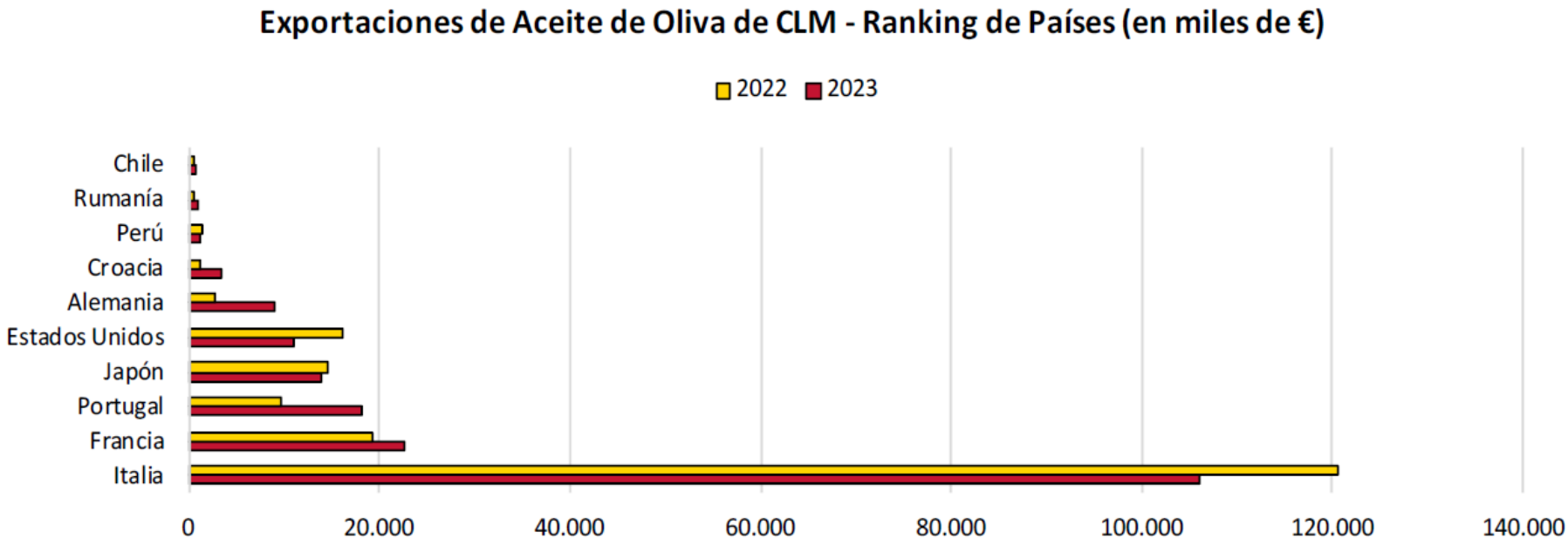
De cara a evaluar la dependencia de las exportaciones regionales del mercado estadounidense, en los siguientes gráficos se muestra **la importancia relativa de este mercado para algunas de las partidas de exportación** más relevantes de la región:



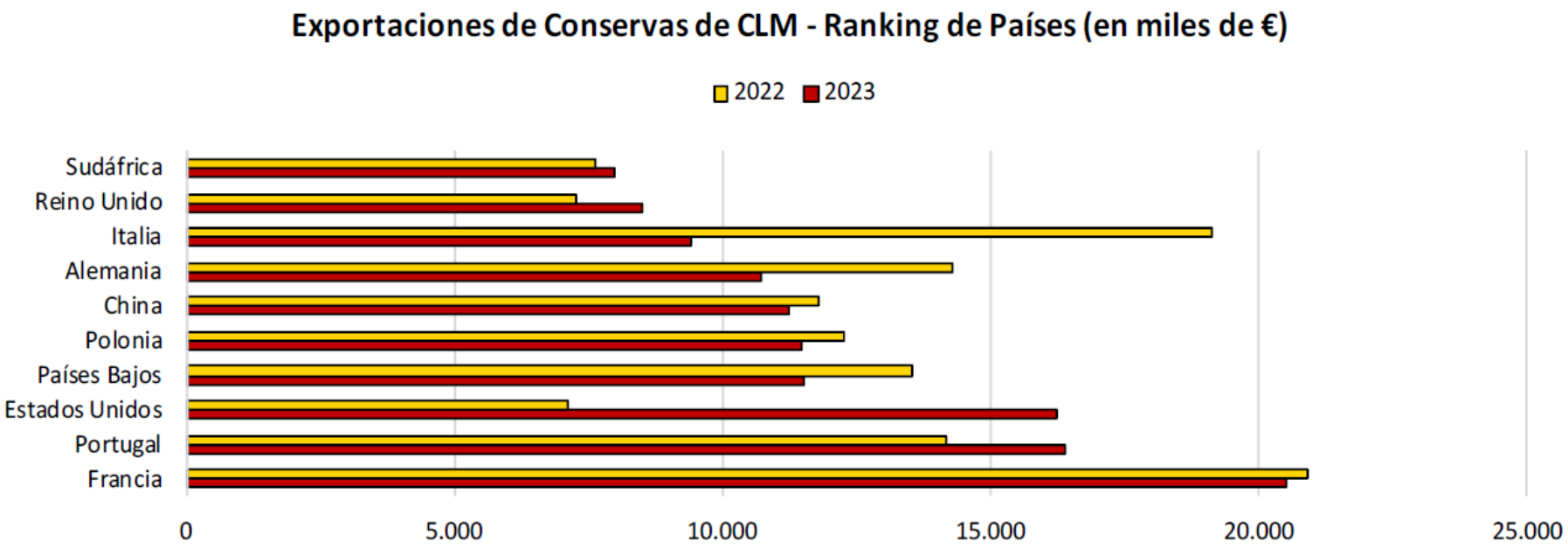
Estados Unidos representa de largo el principal destino para nuestras exportaciones de queso. Es probablemente el producto más sensible a un posible aumento de aranceles u otro tipo de barreras proteccionistas por parte de una nueva administración Trump. **CLM exportó queso a EE.UU. en 2023 por un valor de 57,5 millones de Euros**. De los 213 millones de Euros exportados en 2023 de este producto por CLM a todo el mundo, casi un 40% salieron de CR (más de 83 millones de Euros).



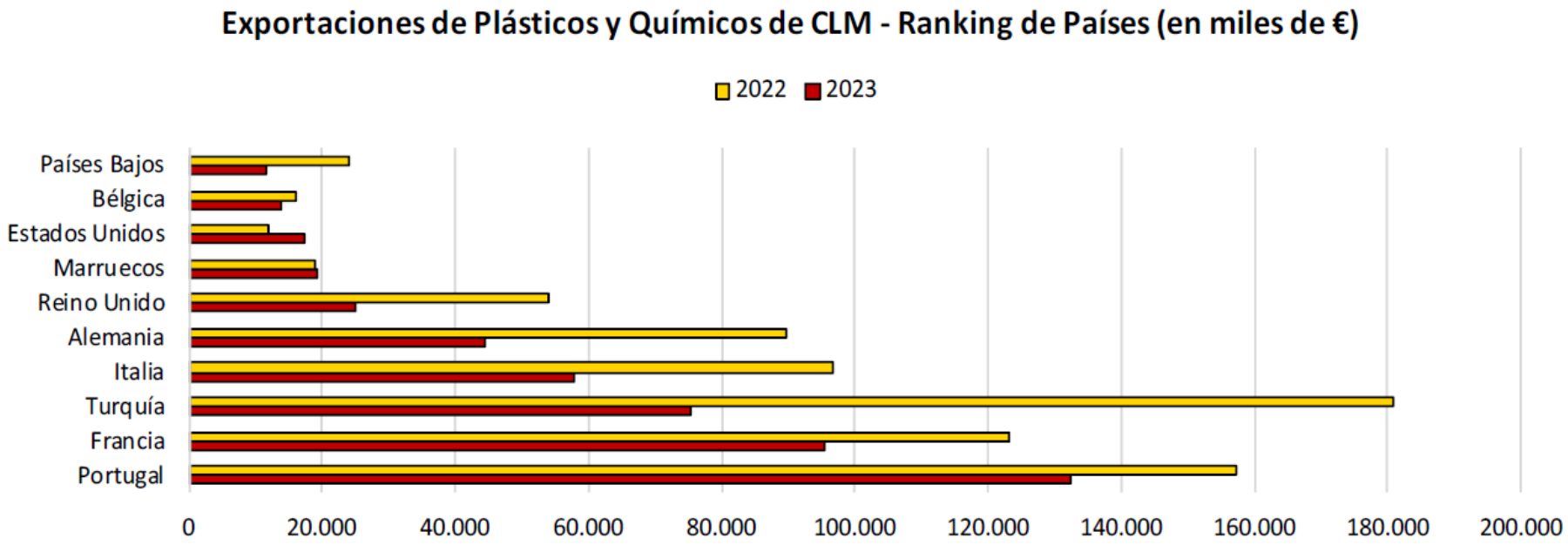
Estados Unidos es el octavo mercado en orden de importancia para nuestras **exportaciones regionales de vino, que principalmente acaban en países europeos, con la UE-27 acaparando un alto porcentaje de ellas**. **CLM exportó vino a EE.UU. en 2023 por un valor de 17 millones de Euros**. De los 734 millones de Euros exportados de vino en 2023 por CLM a todo el mundo, más de la mitad (56%) salieron de CR (más de 415 millones de Euros).



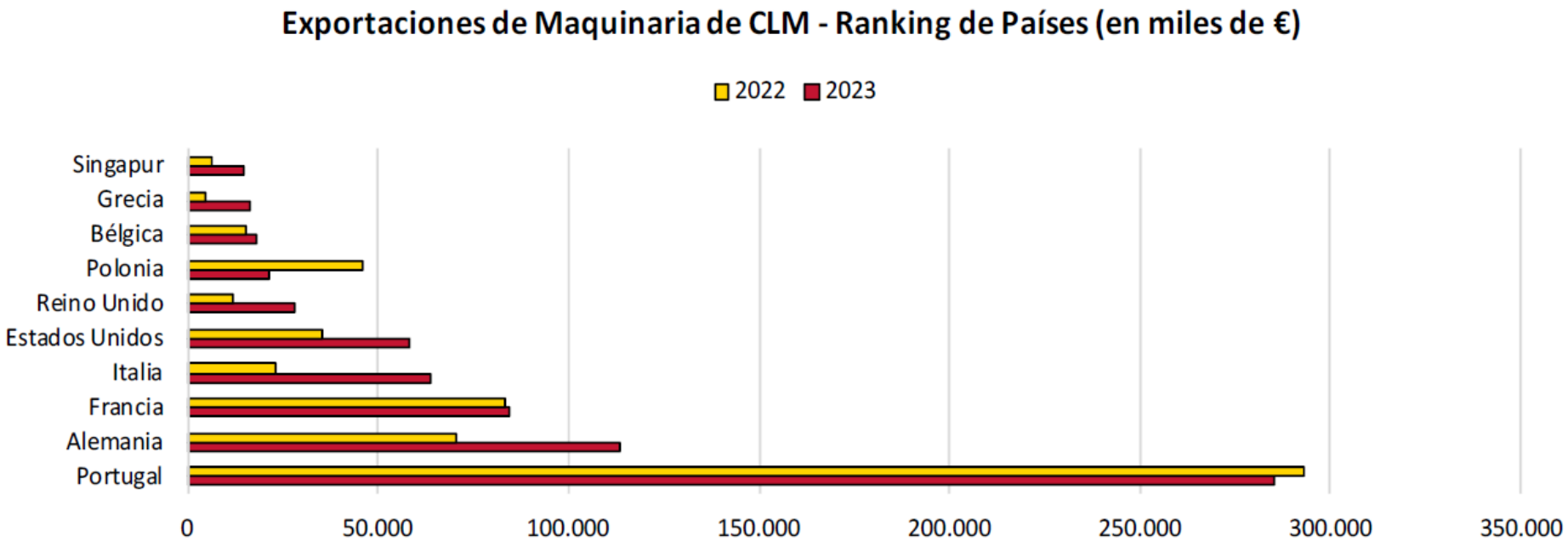
Estados Unidos es el quinto mercado que más aceite de oliva demanda de nuestra región. Sin embargo, **Italia es de largo el país de destino más importante para este producto**. **CLM exportó aceite de oliva a EE.UU. en 2023 por un valor de 10,8 millones de Euros.**



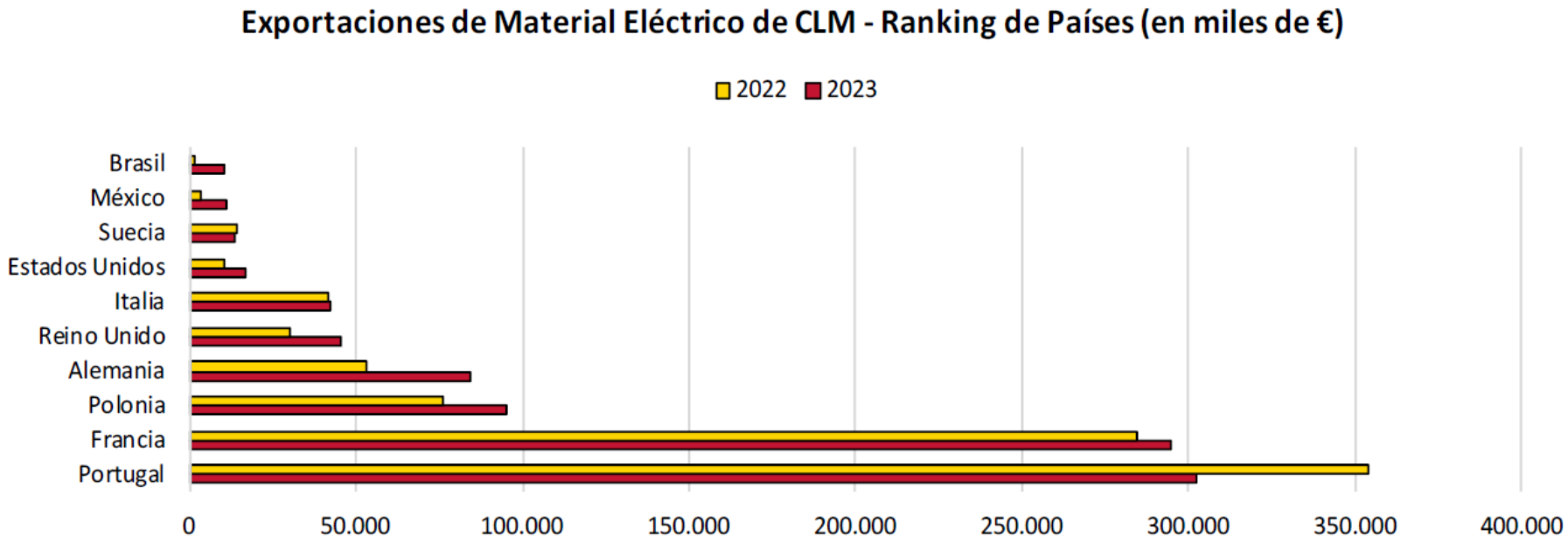
Estados Unidos es el tercer destino para las exportaciones regionales de conservas vegetales, habiendo experimentado estas un gran aumento en 2023, compensando así el descenso que sufrieron los envíos a Italia. De los 185 millones de Euros exportados de conservas en 2023 por CLM a todo el mundo, más de la mitad (52%) salieron desde CR.



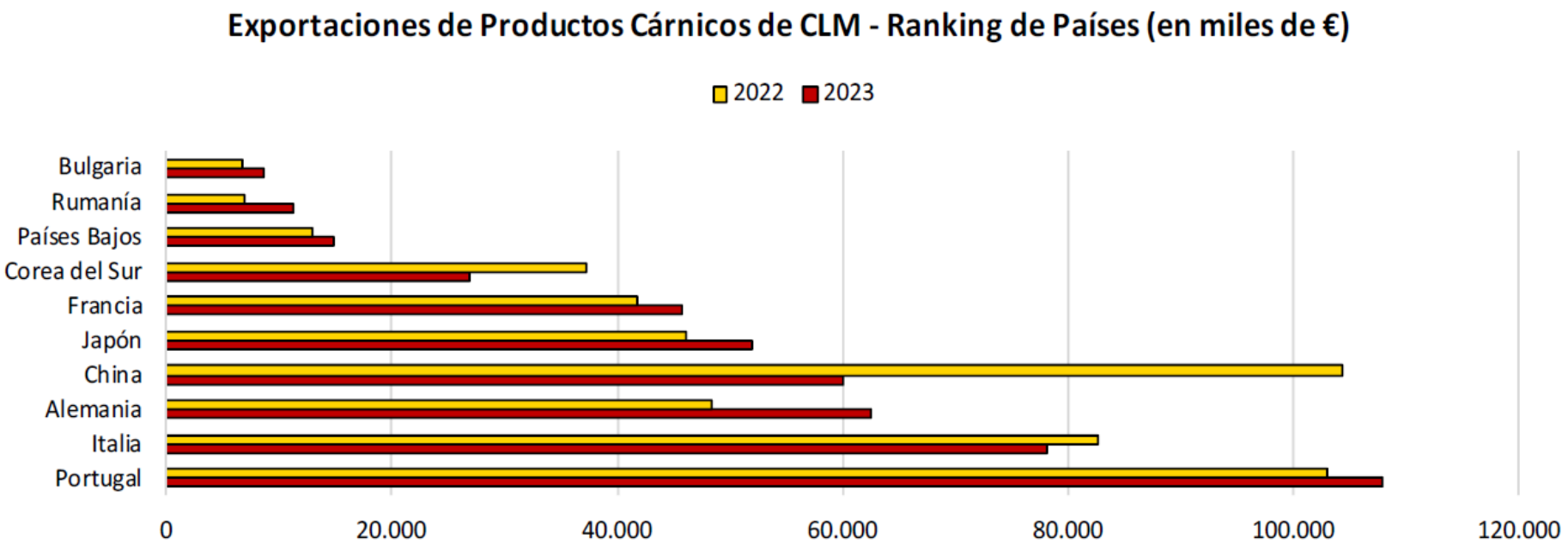
Estados Unidos ocupa un modesto octavo puesto como destino de las exportaciones de plásticos y químicos regionales. Curiosamente, fue el único mercado donde se aumentaron las exportaciones en 2023. CLM exporto plásticos y químicos a todo el mundo por un valor superior a los 575 millones de Euros en 2023, de los cuales casi un 60% salieron desde CR (más de 336 millones de Euros).



Las exportaciones de maquinaria regionales a EE.UU. aumentaron en 2023 hasta colocarse como quinto mercado en orden de importancia. CLM exportó maquinaria a todo el mundo por un valor superior a los 914 millones de Euros en 2023, de los cuales casi un 30% salieron desde CR (más de 266 millones de Euros).



Estados Unidos ocupa un modesto séptimo puesto como destino de las exportaciones de material eléctrico regionales. CLM exporto material eléctrico a todo el mundo por un valor superior a los 1.024 millones de Euros en 2023, de los cuales poco más del 13% salieron desde CR (más de 134 millones de Euros).



Como se puede observar, el mercado estadounidense ni siquiera aparece entre los diez primeros destinos para la exportación de productos cárnicos. Una de las principales razones detrás de este hecho se encuentra en los largos y costosos procesos de adaptación que cualquier empresa de este sector debe realizar (instalaciones, procesos) para homologarse ante las autoridades competentes estadounidenses, y cumplir con la normativa aplicable en ese país. **En este caso, los exigentes procedimientos y requisitos de entrada suponen una barrera de entrada al mercado.**

RESUMEN EJECUTIVO

IMPORTANCIA DE LAS ELECCIONES EN ESTADOS UNIDOS

El pasado martes 5 de noviembre Estados Unidos elegía no sólo a su próximo presidente, sino que también se renovaban las Cámaras del Congreso y del Senado, que tradicionalmente han servido de contrapesos políticos al poder del inquilino de la Casa Blanca. A falta de terminar el escrutinio de votos (a la fecha de elaboración de este informe) y conocerse por tanto la composición definitiva de ambas Cámaras (el Senado sí va a contar con mayoría Republicana), parece que el Partido Republicano podría alcanzar no sólo la Presidencia con Donald Trump como candidato, sino también el control de ambas Cámaras. Este escenario, unido a la mayoría conservadora existente en el Tribunal Supremo (fruto de los nombramientos de jueces durante la primera Administración Trump) y los intentos de controlar la independencia tanto de los principales medios de comunicación como de la Reserva Federal, **podría convertir a Donald Trump en uno de los presidentes con más poder de las últimas décadas**.

El resultado de la elección presidencial en EEUU tiene **profundas implicaciones para la economía mundial**, especialmente en un contexto de tensiones comerciales y cambios en las políticas fiscales y monetarias.

LA SITUACIÓN ACTUAL DE LA ECONOMÍA DE LOS ESTADOS UNIDOS

La economía estadounidense ha capeado con plena solvencia la crisis del COVID-19 y el *shock* inflacionista y presenta unas sólidas tasas de crecimiento económico y empleo. La innovación y la productividad son también puntos fuertes de esta economía. Pero presenta importantes desequilibrios en sus cuentas públicas, cuentas exteriores y en determinadas partes del sistema financiero. Esto, unido a la posible adopción de políticas económicas inadecuadas, podrían generar consecuencias negativas tanto para la economía estadounidense como para la global.

POLÍTICA ECONÓMICA

Los programas económicos de los dos principales partidos (Republicanos y Demócratas) parecen condenar al país a **continuar con la tendencia de crecientes déficit de deuda pública y creciente proteccionismo**, con Trump apostando por un aislacionismo más agresivo.

A corto plazo, la política económica de cualquiera de los dos candidatos seguiría dopando el crecimiento económico mundial con un agresivo apoyo fiscal. A largo plazo, el **proteccionismo comercial podría generar una mayor fragmentación económica global, lo que afectaría negativamente tanto a EEUU como a sus principales socios comerciales**.

POLÍTICA COMERCIAL

En cuestión de política comercial, se da por descontado que EE.UU. va a incidir en políticas proteccionistas para proteger la seguridad nacional (especialmente frente a China) y favorecer a la industria nacional.

Trump ha anunciado **una política comercial basada en aranceles generalizados** (60% para China –aún más para determinados productos, como los vehículos eléctricos–, **20% para el resto del mundo** y 100% para los países que se nieguen a emplear el dólar para el comercio). En este punto la estrategia trumpista podría ser similar a la de su primer mandato: establecer barreras comerciales para utilizar su retirada como instrumento de negociación para obtener concesiones a cambio. Así, la próxima Administración Trump seguiría socavando el sistema multilateral de comercio y no negociaría acuerdos de librecambio con nuevos países y, aunque no parece razonable que EEUU vaya a abandonar los ya existentes, sí que podría revisar el Acuerdo entre Estados Unidos, México y Canadá –USMCA– en 2026.

Esto supone un alejamiento del multilateralismo y las reglas de juego del libre comercio por las que aboga la Unión Europea, tan dependiente de los intercambios comerciales. En principio, un recrudecimiento de las tensiones comerciales sería un escenario negativo para la UE, aunque un conflicto comercial abierto entre China y EEUU. **podría dar ventajas a algunos países europeos debido a la desviación de ese comercio por otros cauces**. De hecho, **la disminución del déficit comercial estadounidense con China en 2023 vino acompañada de un déficit comercial récord con México** (152.000 millones de dólares en 2023), lo que demuestra la estrategia de *nearshoring* estadounidense. Los déficits comerciales de EEUU también alcanzaron niveles récord anuales con Alemania (83.000 millones de dólares), Corea del Sur (51.000 millones de dólares), Taiwán (48.000 millones de dólares), Italia (44.000 millones de dólares) y la India (43.600 millones de dólares).

En la práctica, **Trump puede volver a intentar la bilateralización de las relaciones con los estados miembros de la UE**, como ya hizo en su primer mandato. Las estructuras de cooperación "occidentales", así como las posiciones comunes en organismos internacionales, se verían socavadas. Posiblemente, EEUU no abandonaría organizaciones internacionales existentes (contrariamente a lo que se piensa, el presidente de los EE.UU. no puede sacar al país de la OTAN), pero les prestaría poca atención o simplemente exigiría a sus antiguos aliados un vasallaje prácticamente completo.

POTENCIAL IMPACTO EN LAS EXPORTACIONES REGIONALES Y PROVINCIALES A CORTO PLAZO

En 2023, Estados Unidos fue el octavo mercado de destino de las exportaciones de bienes de la región de Castilla La Mancha (319 millones de Euros, un 3,2% del total) y el **séptimo mercado para las exportaciones provinciales (94 millones de Euros, un 4% del total).**

Tras realizar un análisis de la evolución de la exportaciones regionales y provinciales durante el **primer mandado de Donald Trump** en la Casa Blanca, no se ha observado que este hecho haya influido negativamente ni en las exportaciones dirigidas a Estados Unidos ni en el volumen de exportaciones totales durante ese periodo. Más bien al contrario: **el periodo 2017-2020 supuso un impulso para las exportaciones tanto a EE.UU. como en términos globales, y además de forma generalizada para muchos sectores**, con la excepción de las materias plásticas y en menor medida, para el aluminio. En lo que respecta a las exportaciones de Ciudad Real, fueron los productos industriales y tecnológicos los que mayor vieron incrementarse sus exportaciones a EE. UU. coincidiendo con la primera estancia de Donald Trump en la Casa Blanca como presidente.

En un análisis más detallado de las principales partidas exportadas a nivel regional, **tan sólo se ha detectado un alto grado de dependencia del mercado estadounidense para el caso del Queso y requesón** y, en menor medida, para las Conservas Vegetales. Para el resto de los productos, o bien tienen más peso otros mercados (generalmente los países de la UE-27) o bien las exportaciones están bastante diversificadas por zonas geográficas.

Estados Unidos representa de largo el principal destino para nuestras exportaciones de queso. Es seguramente el producto más sensible a un posible aumento de aranceles u otro tipo de barreras proteccionistas por parte de la nueva administración Trump.

- CLM exportó queso a EE.UU. en 2023 por un valor de 57,5 millones de Euros.
- De los 213 millones de Euros exportados en 2023 de este producto por CLM a todos los mercados, casi un 40% salieron de CR (más de 83 millones de Euros).
- **Ciudad Real exportó Leche y Productos Lácteos a EE.UU. en 2023 por valor de 23,4 millones de Euros.**

Estados Unidos es el octavo mercado en orden de importancia para nuestras exportaciones regionales de **vino**, que principalmente acaban en países europeos, **con la UE-27 acaparando un alto porcentaje de ellas**.

- CLM exportó vino a EE.UU. en 2023 por un valor de 17 millones de Euros.
- De los 734 millones de Euros exportados de vino en 2023 CLM a todos los mercados, más de la mitad (56%) salieron de CR (más de 415 millones de Euros).
- **Ciudad Real exportó Bebidas de todo tipo (excepto zumos) a EE.UU. en 2023 por valor de 15,5 millones de Euros.**

Cámara
Ciudad Real

CLUB DE EXPORTADORES

CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA
DE CIUDAD REAL

Cámara
Ciudad Real