

Andalucía, País Vasco y Comunidad Valenciana, las comunidades más expuestas a los posibles aranceles de Trump.

Febrero 2025

CLAVES

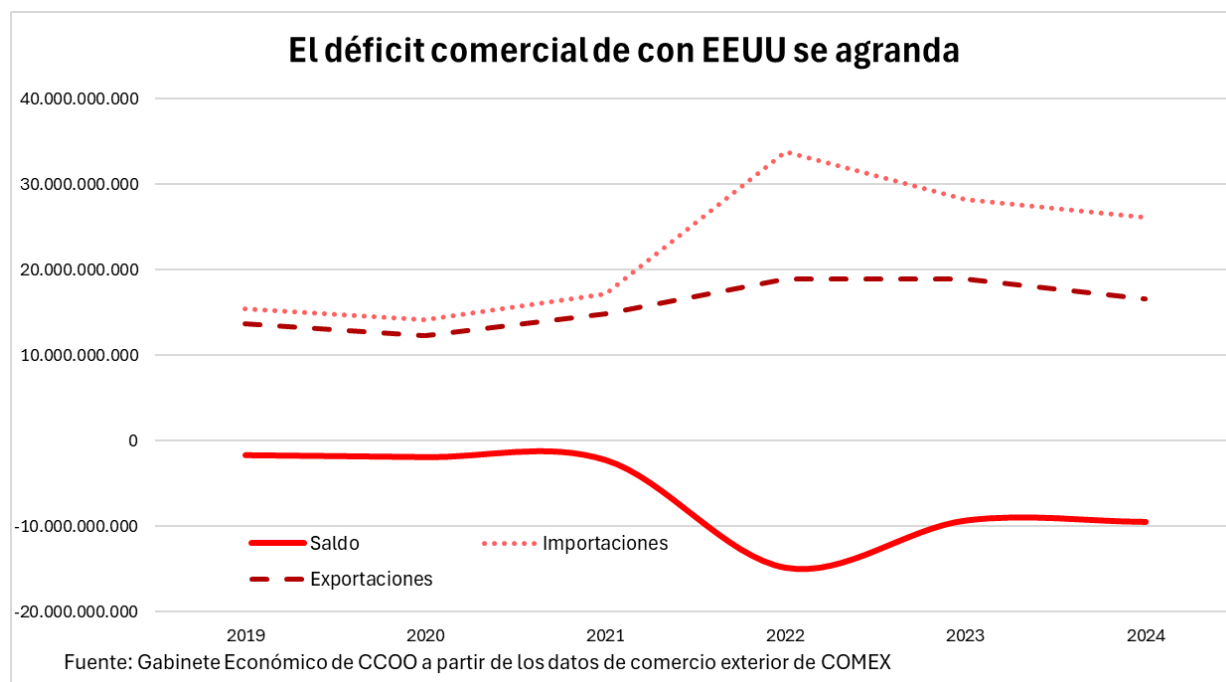
- **España tiene un déficit comercial importante (-0,6% PIB) con EEUU debido a la importación de combustibles fósiles.** Este déficit se ha ampliado mucho a raíz de la guerra de Ucrania.
- **El aceite de oliva o los transformadores eléctricos se encuentran entre los productos potencialmente más afectados por la imposición de aranceles por parte de EEUU.** Estos productos no solo están situados en la parte alta de la tabla de los productos que más se exportan a EEUU sino que también las exportaciones a EEUU suponen un porcentaje elevado, que llega al 33% en el caso de los transformadores eléctricos, del total de exportaciones de nuestro país de ese producto. (17% en el caso del aceite de oliva)
- **Andalucía y la Comunidad Valenciana son las Comunidades más expuestas por los potenciales aranceles.** Por un lado, son dos de las comunidades, junto con Cataluña, con mayor volumen de exportaciones a EEUU. Además, son dos de las Comunidades en las que las exportaciones a EEUU tienen más peso sobre las exportaciones totales (8,3% y 8,8%, respectivamente). A esto se suma que los principales productos que exportan a EEUU son varios de los productos con mayor dependencia al comercio con dicho país: aceite de oliva, las manufacturas de cemento (Andalucía) o los transformadores eléctricos (Comunidad Valenciana).
- **Europa debe preparar una respuesta contundente a los potenciales aranceles de Trump.** Europa debe estar preparada para evitar que los aranceles sean un arma efectiva para que cada vez que Trump quiera conseguir algo la imposición de posibles aranceles no sea una manera de conseguirlo. La solución estructural a esta situación es reducir la dependencia del bienestar y el progreso económico de los españoles de potencias extranjeras, acelerando para ello la transición ecológica y reduciendo la importación de combustibles fósiles.

ANÁLISIS

La amenaza de imposición de aranceles por parte de Trump a los productos europeos hace necesario analizar el estado actual de nuestro comercio con Estados Unidos. Es fundamental identificar qué productos y territorios se verían más afectados por la posible aplicación de aranceles y evaluar las posibles respuestas que podrían adoptar España y Europa (UE) para hacer frente a esta situación y evitar que se utilice en su contra. A la hora de hacer este ejercicio hay que tener en cuenta que parte de las exportaciones se corresponderán con comercio intraempresarial y que el impacto final de los aranceles dependerá también de muchas otras variables como la evolución del tipo de cambio.

En el Gráfico 1 se puede observar que el saldo comercial español con Estados Unidos ha estado en déficit durante un largo periodo de tiempo y que dicho déficit se ha ampliado considerablemente desde el inicio de la guerra en Ucrania. Este aumento coincide con la expansión de las importaciones de combustibles fósiles, especialmente de gas natural licuado (GNL) proveniente de Estados Unidos, así como con el significativo aumento de los precios de estos productos.

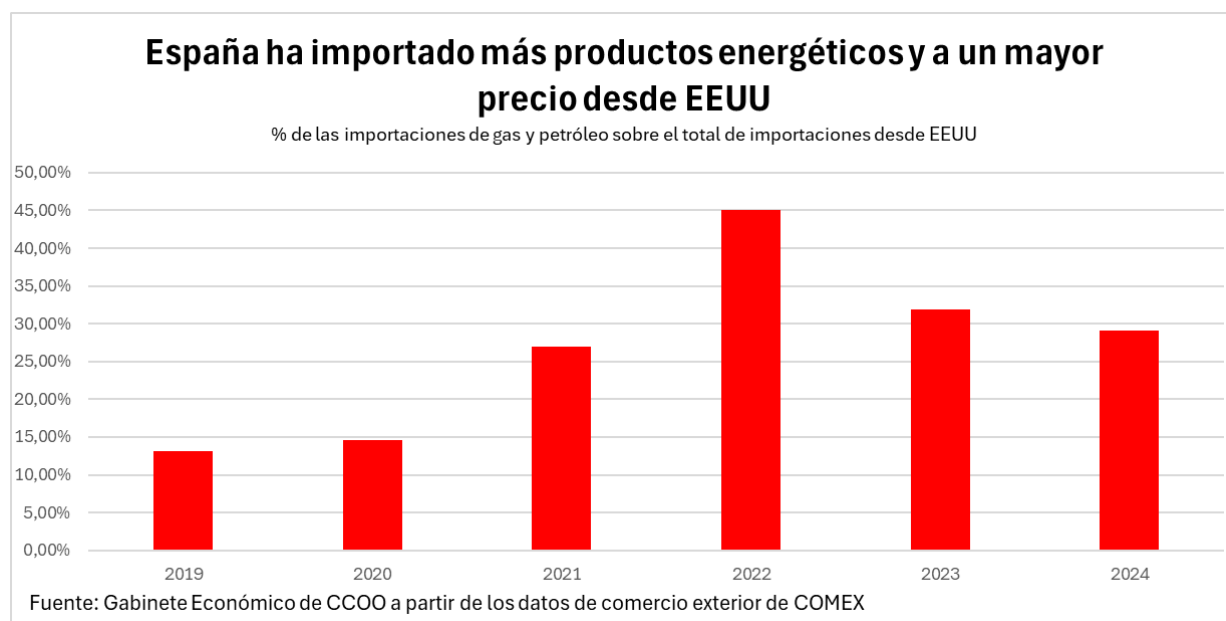
Gráfico 1



Esta situación se hace aún más evidente en el Gráfico 2, donde se refleja el porcentaje de importaciones desde Estados Unidos que corresponden a petróleo y gas natural. Se observa que, a partir de 2022, el incremento tanto en los precios como en los volúmenes importados hizo que estos productos llegaran a representar hasta un 45% de nuestras importaciones desde Estados Unidos. Como consecuencia, el saldo comercial con este país presenta un déficit equivalente al 0,6% del PIB español. Por otro lado, las

exportaciones a Estados Unidos representan un 5% del total de las exportaciones españolas (el principal destino de las exportaciones españolas es el mercado europeo). Este porcentaje se ha mantenido estable en los últimos años.

Gráfico 2



Una vez analizada la situación general, es necesario profundizar en la clasificación de los productos exportados. La clasificación arancelaria utilizada para fines comerciales y aduaneros divide los productos en distintas secciones, como se muestra en la siguiente tabla. En ella, se puede observar que las exportaciones españolas a Estados Unidos están dominadas por sectores como maquinaria y aparatos, material eléctrico e industrias químicas. Además, el sector de la alimentación también juega un papel destacado, incluyendo industrias alimentarias, grasas y aceites, y animales vivos, con un peso en las exportaciones a Estados Unidos muy superior al que tienen en la estructura productiva española.

Tabla 1: Distribución de las exportaciones por tipo de producto

Categoría	Total	Porcentaje
Máquinas y aparatos, material eléctrico	3.631.205.928 €	21,9%
Industrias Químicas	2.807.963.867 €	16,9%
Industrias alimentarias, bebidas y tabaco	1.306.144.541 €	7,9%
Productos minerales	1.289.795.792 €	7,8%
Grasas y aceites, animales o vegetales	1.168.879.350 €	7,0%
Metales comunes	1.081.540.481 €	6,5%
Cemento, productos cerámicos, vidrio	983.221.820 €	5,9%
Material de transporte	835.075.326 €	5,0%
Plástico	666.013.337 €	4,0%
Productos del reino vegetal	415.970.339 €	2,5%
Animales vivos	391.939.663 €	2,4%
Aparatos de óptica	391.629.391 €	2,4%
Mercancías y productos diversos	326.369.195 €	2,0%
Pasta de madera, papel o cartón	279.267.738 €	1,7%
Textiles	253.706.333 €	1,5%
Calzado	204.545.642 €	1,2%
Objetos De Arte O Colección Y Antigüedades	137.768.549 €	0,8%
Madera, corcho	136.455.822 €	0,8%
Armas, municiones	117.905.249 €	0,7%
Perlas Finas	105.118.254 €	0,6%
Pieles, cueros	77.012.155 €	0,5%
Total	16.607.528.774 €	100,0%

Fuente: Gabinete Económico de CCOO a partir de los datos de comercio exterior de COMEX

En la siguiente tabla se presentan los principales productos exportados a Estados Unidos en 2024, clasificados a cuatro dígitos del código arancelario. En ella, se observa que los aceites de petróleo superan ligeramente al aceite de oliva como la mayor exportación española a Estados Unidos. No obstante, en el caso del aceite de oliva, las exportaciones a Estados Unidos representan casi un 17% del total de las exportaciones españolas de este producto. Otros productos relevantes incluyen los transformadores eléctricos, que ocupan el tercer lugar en la lista y cuya exportación a Estados Unidos representa un tercio del total de exportaciones españolas de este producto.

Tabla 2: Las exportaciones de aceite de oliva o de transformadores eléctricos están especialmente expuestas a los aranceles de Trump

Categoría	Exportaciones a EEUU	Sobre el total de export. a EEUU	Sobre el total de export. de esa categoría
Aceites de petróleo	955.294.689 €	5,8%	6,3%
Aceite de Oliva	953.681.801 €	5,7%	16,7%
Transformadores eléctricos	699.102.705 €	4,2%	33,1%
Perfumes	549.987.689 €	3,3%	13,6%
Medicamentos	514.875.365 €	3,1%	4,7%
Turboreactores	429.112.640 €	2,6%	18,0%
Cerámica	425.738.195 €	2,6%	13,2%
Sangre	328.221.480 €	2,0%	9,4%
Biodiésel	327.337.291 €	2,0%	20,0%
Manufacturas de cemento, hormigón	306.328.258 €	1,8%	45,3%
Vino	304.675.481 €	1,8%	10,8%
Partes de los aparatos de las aeronaves	245.463.942 €	1,5%	9,3%
Árboles de transmisión	237.771.671 €	1,4%	24,9%
Partes y accesorios de vehículos	232.123.448 €	1,4%	2,2%

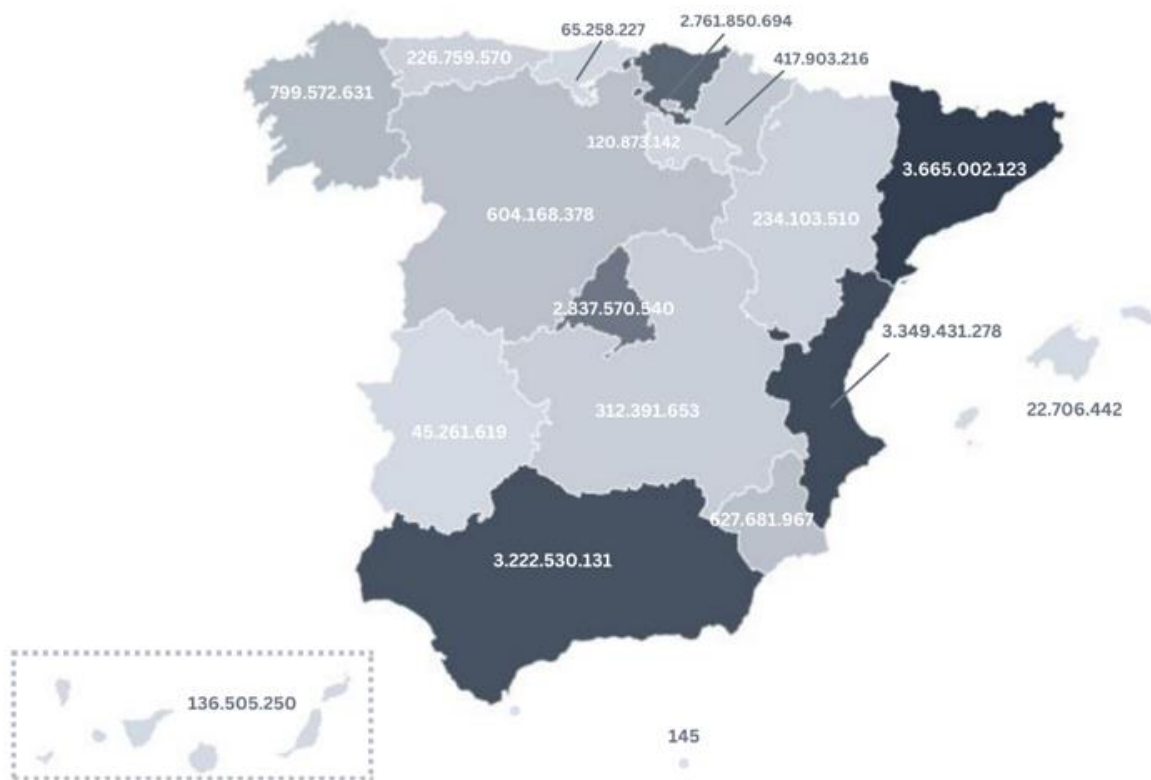
Fuente: Gabinete Económico de CCOO a partir de los datos de comercio exterior de COMEX

A continuación, en el mapa se muestra el porcentaje de las exportaciones totales de cada Comunidad Autónoma que tienen como destino Estados Unidos. En este mapa aparecen resaltadas las comunidades autónomas más afectadas por la posible aplicación de aranceles por parte de Trump. Los datos reflejan que las comunidades autónomas más afectadas serían la Comunidad Valenciana, el País Vasco y Andalucía, donde más del 8% de sus exportaciones tienen como destino Estados Unidos. A mayor distancia les siguen, en orden de importancia, La Rioja, Madrid y Murcia.

Region	Percentage
Galicia	2.7%
Asturias	3.6%
Cantabria	1.9%
Basque Country	8.4%
Navarre	4.1%
Aragon	5.3%
Catalonia	1.3%
Balearic Islands	3.6%
Valencia	8.8%
Murcia	4.3%
Andalusia	8.3%
Extremadura	1.5%
Castile and León	4.6%
Castile-La Mancha	3.1%
Madrid	3.5%
Canary Islands	0.0%

En otro mapa se representa el valor total de las exportaciones de cada Comunidad Autónoma a Estados Unidos. En este mapa se observa que, debido a su gran volumen de exportaciones, Cataluña también se incorpora a la lista de las regiones más afectadas, junto con la Comunidad Valenciana, Andalucía, el País Vasco y Madrid.

Mapa 2: Andalucía, Comunidad Valenciana y Cataluña son las Comunidades Autónomas con mayor volumen de exportaciones a EEUU



Fuente: Gabinete Económico de CCOO a partir de los datos de comercio exterior de la Agencia Tributaria para 2023

Por último, la siguiente tabla muestra los productos más exportados por cada una de estas comunidades autónomas, que se verían especialmente afectadas por la imposición de aranceles. Los datos reflejados en esta tabla, así como en los dos mapas anteriores, corresponden a 2023, ya que estos son los últimos datos disponibles en la Agencia Tributaria, la cual permite regionalizar las exportaciones.

Tabla 3: Andalucía o Valencia exportan productos particularmente expuestos a los aranceles estadounidenses

CCAA	Categoría	Exportaciones
Andalucía	Aceites de Petróleo	1.169.810.737 €
Andalucía	Aceite de Oliva	542.225.166 €
Andalucía	Manufacturas de cemento	320.456.213 €
Cataluña	Perfumes	301.335.905 €
Cataluña	Aceites y demás productos de la destilación de los alquitranes	157.559.351 €
Cataluña	Medicamentos	111.355.741 €
Valencia	Transformadores eléctricos	780.864.462 €
Valencia	Cerámica	449.559.202 €
Valencia	Vehículos para transporte de mercancías	322.383.963 €
Madrid	Turborreactores	467.577.630 €
Madrid	Árboles de transmisión	276.273.670 €
Madrid	Gas de petróleo	245.923.340 €
País Vasco	Aceites de petróleo	504.987.747 €
País Vasco	Vehículos para transporte de mercancías	311.247.182 €
País Vasco	Tubos de hierro o acero	277.656.657 €

Fuente: Gabinete Económico de CCOO a partir de los datos de comercio exterior de la Agencia Tributaria para 2023

Cabe destacar que, debido a los precios del petróleo y los productos refinados, las exportaciones de aceites de petróleo en 2023 fueron más del doble de las registradas en 2024, según los datos reflejados en la primera tabla. En 2023, en Andalucía destacaron las exportaciones de aceites de petróleo, así como de aceite de oliva y manufacturas de cemento, un sector en el que el 45% de las exportaciones españolas se destinan a Estados Unidos, y que está muy concentrado en términos de exportaciones en Andalucía.

En Cataluña, los productos más exportados fueron los perfumes, los productos refinados del petróleo y los medicamentos. En la Comunidad Valenciana, se destaca la exportación de transformadores eléctricos, uno de los productos en el que el peso de Estados Unidos en las exportaciones es mayor. En Madrid, sobresale la exportación de turborreactores, probablemente vinculados a la actividad de Airbus y otras empresas del sector aeroespacial. Finalmente, en el País Vasco, los aceites de petróleo también ocupan un lugar destacado dentro de las exportaciones.

Este análisis detallado de los productos y regiones más afectados por la posible imposición de aranceles por parte de Trump permite comprender el impacto económico de estas medidas y valorar posibles estrategias para mitigar sus consecuencias.

Por un lado, según las estadísticas de importaciones, los combustibles fósiles ocupan el primer lugar en la lista de exportaciones de Estados Unidos hacia Europa y España. Por esta razón, la medida más efectiva para evitar que el bienestar de los europeos dependa de decisiones arbitrarias de líderes como Trump, pero también de aquellos

que gobiernan en Rusia o Arabia Saudí, es acelerar la transición ecológica. De esta manera, nuestra economía y el bienestar de la población española dejarían de depender de los combustibles fósiles.

Por otro lado, la respuesta podrá incluir aranceles, acciones sobre los intereses financieros estadounidenses en Europa u otro tipo de acciones que convenzan a Trump de que los aranceles no serán un arma útil para conseguir concesiones de Europa. En conclusión, este tipo de respuestas, junto con medidas dirigidas a garantizar que la relación entre Europa y Estados Unidos se rija por los intereses concretos de los países europeos y no por una alianza incondicional, deberían formar parte de la estrategia de respuesta ante una posible imposición de aranceles por parte de Trump.