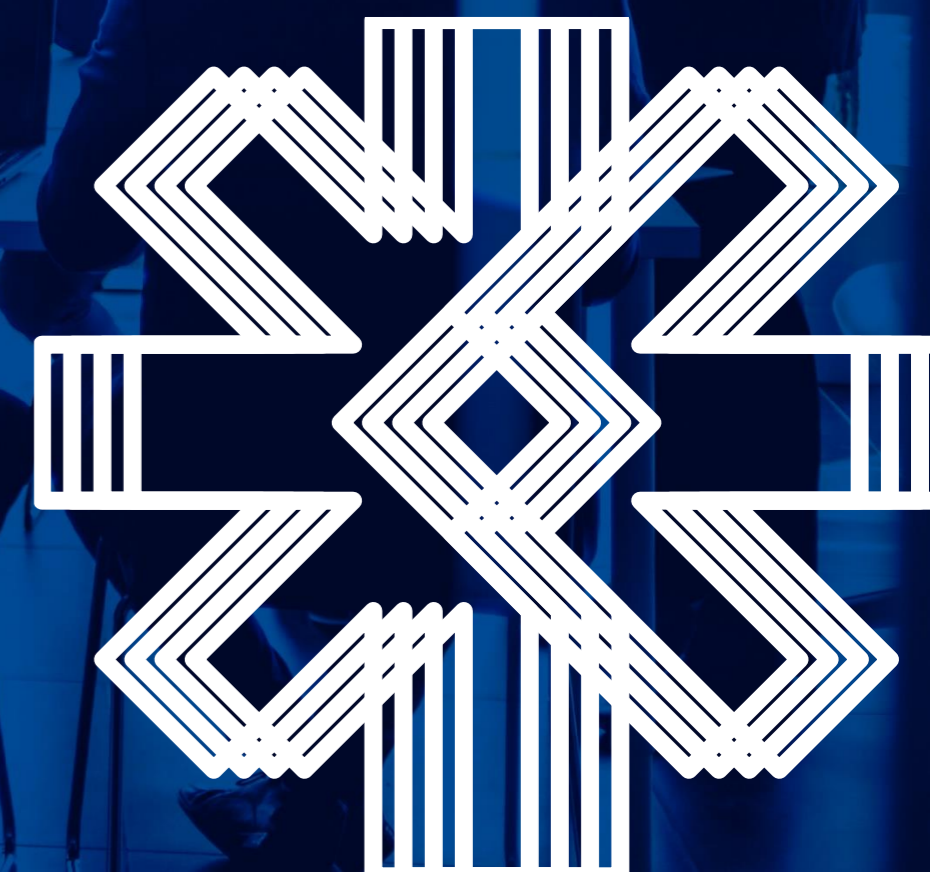


Observatorio Comercio Internacional

1ª Edición, junio 2024



Introducción al documento

La primera edición del Observatorio de Comercio Internacional de Basque Trade and Investment pretende con carácter semestral mostrar en un documento breve y ágil la evolución del comercio internacional, los factores que están impactando en él, como acuerdos, barreras y acontecimientos, así como un análisis en detalle de la evolución del comercio de las empresas vascas en una selección de países clave.

¿Qué encontrar en el documento?

- ❖ El bloque **“Situación del comercio internacional”** muestra la **evolución** del comercio internacional en el último año y el primer semestre de 2024. Se explican los **factores clave** que están impactando en el comercio internacional, así como las **perspectivas** esperadas para el segundo semestre del año y los años venideros.
- ❖ El bloque **“Situación del comercio de Euskadi”** muestra el comportamiento de las **exportaciones** y de las **importaciones** vascas, así como los **países destino y origen** de las mismas.
- ❖ El bloque **“Novedades y factores clave en el comercio internacional”** se divide en 3 apartados.
 - ❖ El primero **“Acuerdos comerciales”** señala los principales avances en la negociación de tratados comerciales a nivel global, detalla los acuerdos alcanzados por actores clave como la UE, China o EE.UU. y muestra el estado de arte de los acuerdos de libre comercio de la UE a junio 2024.
 - ❖ El apartado **“Barreras al comercio internacional”** aborda las diferentes medidas que se han adoptado internacionalmente y que afectan al comercio internacional, incluyendo medidas como el CBAM, leyes como la IRA o iniciativas como la STEP.
 - ❖ Por último, el apartado **“Cadenas logísticas”** expone los precios de transporte marítimo, tráfico mundial de contenedores, así como los acontecimientos que están impactando directamente en la logística y comercio mundial.
- ❖ El último bloque **“Perspectiva regional”** analiza uno a uno, una **selección de países claves para el comercio de Euskadi** mostrando datos macroeconómicos, de comercio exterior y del mercado laboral y empresa, el comportamiento de las importaciones por parte de estos países de las principales partidas de exportación vascas y las perspectivas para este 2024.

ÍNDICE

1. Situación del comercio internacional
2. Situación del comercio en Euskadi
3. Novedades y factores clave en el comercio internacional
 - 3.1. Acuerdos comerciales
 - 3.2. Barreras al comercio internacional
 - 3.3. Cadenas logísticas
4. Perspectiva regional
 - 4.1 Europa
 - 4.2. América
 - 4.3 Asia, Oceanía y África
5. Anexo

1-2

Situación del comercio internacional y de Euskadi

3

Novedades y factores clave en el comercio internacional

4

Perspectiva regional



Situación del comercio internacional

- Comercio ralentizado en 2023 por la menor demanda en las economías desarrolladas y el debilitamiento del comercio en Asia Oriental y América Latina.
- Tensiones geopolíticas, conflictos bélicos y problemas en las rutas marítimas a través del Canal de Panamá y el Canal de Suez han afectado al comercio.
- Expectativas 2024: mejora en el comercio internacional, impulsada por demanda de bienes medioambientales y las mejores perspectivas económicas.

Situación comercio de Euskadi

- Exportaciones vascas récord en 2023 han representado el 35,7% del PIB de Euskadi
- Exportaciones industriales la más destacable
- Valor de las importaciones cae, especialmente el de los productos energéticos.
- Cambio en la cadena de suministro energética. Aumenta el peso de proveedores de energía como Arabia Saudita y Nigeria.



Acuerdos comerciales

- Competencia entre bloques comerciales impulsó la negociación y firma de acuerdos de libre comercio a lo largo del 2023.
- La UE formaliza acuerdos con Argentina, Uruguay y Chile para el suministro de materias primas, avanza con Estados Unidos sobre los minerales fundamentales. Estados Unidos firma con Taiwán y el Acuerdo sobre Cadenas de Suministro en el Marco Económico del Indo-Pacífico (IPEF)



Barreras comerciales

- Potencias económicas incrementan barreras comerciales, tendencia al proteccionismo.
- UE adopta el Mecanismo de Ajuste de Carbono en Frontera (CBAM) que pretende evitar la “fuga de carbono” y promulga la Ley Europea de Chips para reducir la dependencia extranjera.



Cadenas logísticas

- La guerra de Ucrania, el conflicto Israel-Gaza y la crisis del Mar Rojo han impactado en el comercio.
- El precio del flete se ha visto incrementado y el volumen global de contenedores comerciados se estancó en los últimos meses de 2023.



Europa

- Relación comercial entre la UE y China tensa por restricciones comerciales con semiconductores y materias prima.
- Sanción de UE a hidrocarburos rusos provoca reemplazo de este proveedor por países como Libia, Nigeria o Iraq.



América

- Estados Unidos impulsa el nearshoring en México y Canada y por el aumento de tensiones con China
- Brasil retoma las negociaciones UE-Mercosur, difíciles por desavenencias medioambientales y agrícolas

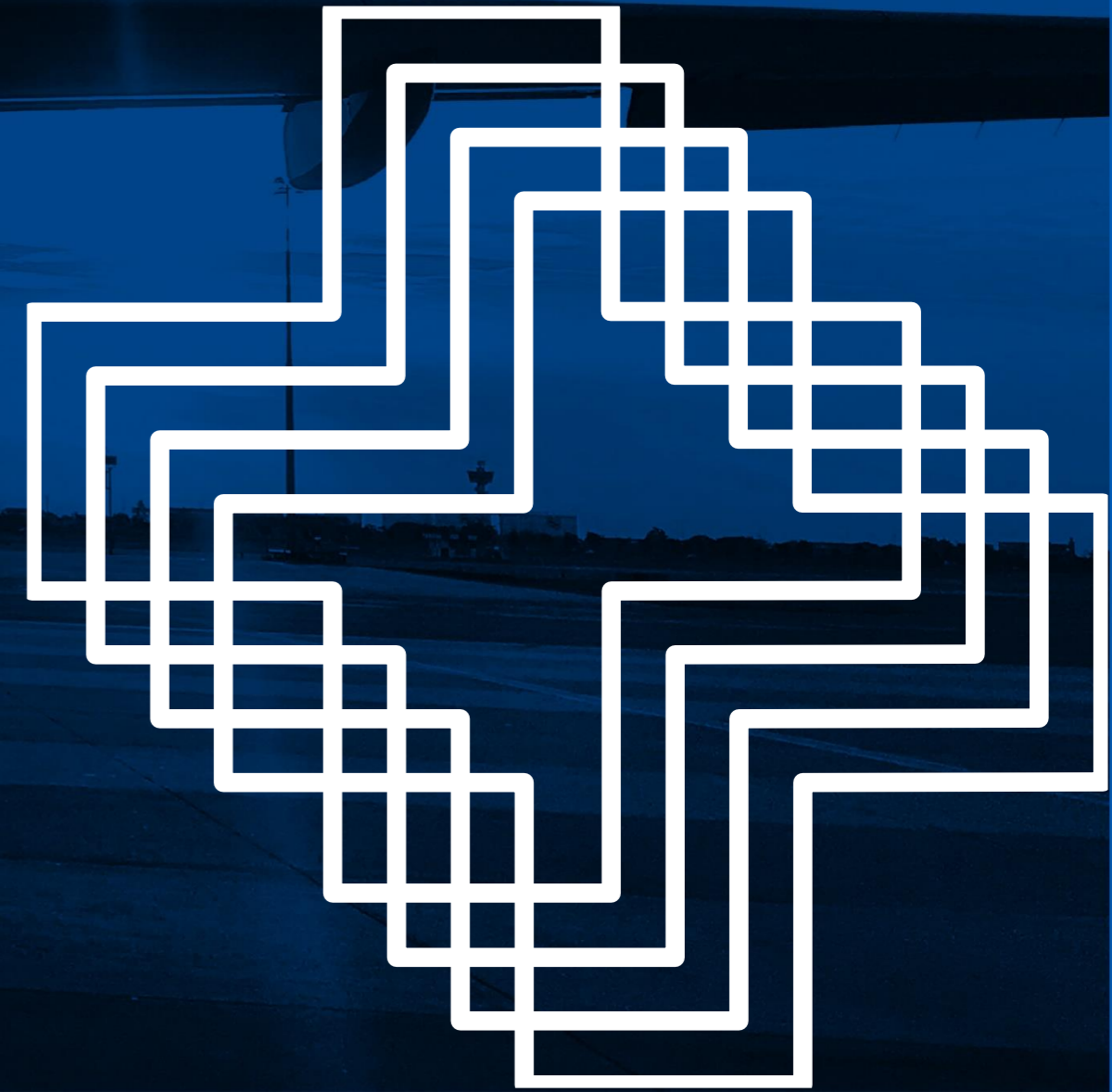


Asia, Oceanía y África

- China refuerza relaciones con el bloque Asia-Pacífico para integrar sus cadenas de suministro y dificultar posicionamiento de Australia o Corea del Sur en los bloques China-EEUU.
- India impulsan procesos de reindustrialización para desarrollo de microchips.
- El conflicto entre Israel y Gaza incrementa los costes y tiempos de transporte al tensarse la ruta del Mar Rojo
- La Unión Africana participa desde 2023 en el G20.

Situación del comercio internacional

1

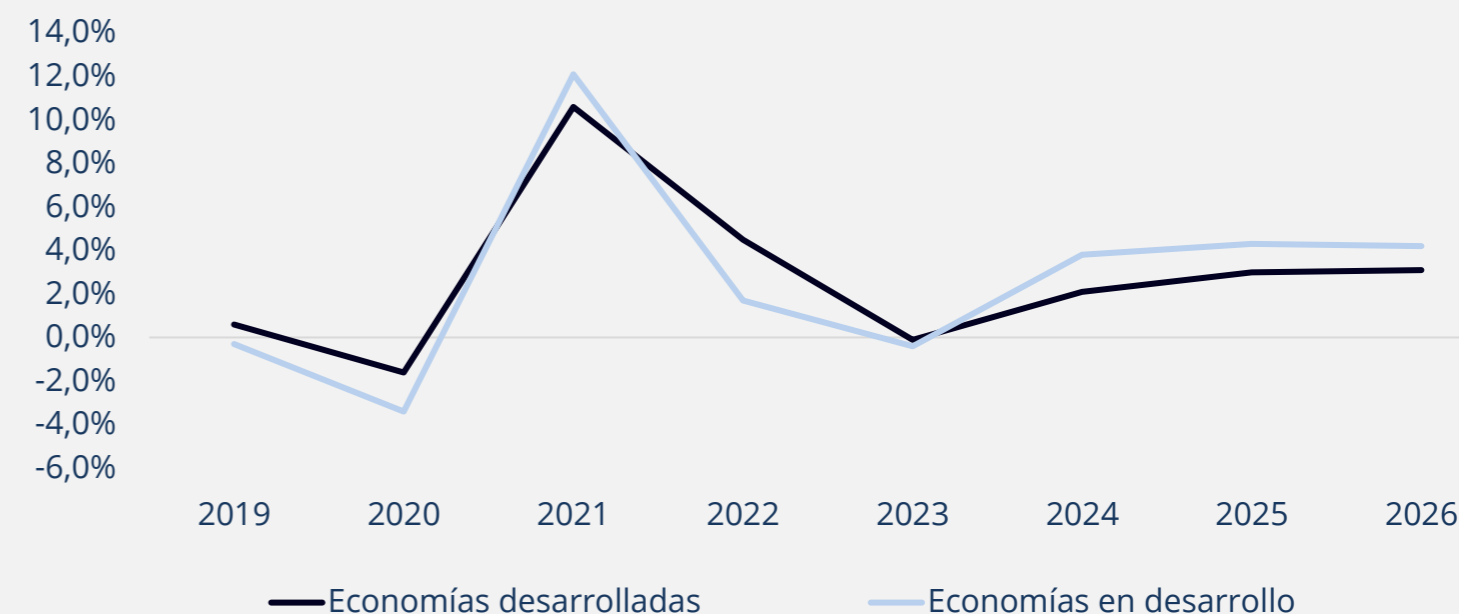


El crecimiento del comercio internacional en 2023 se vio afectado por la menor demanda de las economías desarrolladas y al debilitamiento del comercio en Asia Oriental y América Latina mientras que 2024 presenta mejores perspectivas

EVOLUCIÓN DEL COMERCIO INTERNACIONAL

- ❖ La tasa de crecimiento del **comercio internacional se ha ralentizado** debido a las tensiones geopolíticas, los conflictos bélicos y el entorpecimiento de algunas rutas marítimas como el Canal de Panamá o el Canal de Suez, que han provocado un aumento del precio del flete mundial.
- ❖ Varios países aspiran a **diversificar sus cadenas de suministro** para reducir dependencias externas. El bloque occidental busca avanzar hacia un modelo de **“nearshoring”** que elimine la dependencia de China como centro de producción mundial. Además en Europa, se ha reemplazado parcialmente a Rusia como proveedor energético (gas y petróleo) por otros proveedores alternativos como Libia, Iraq o Nigeria.
- ❖ **El comercio de mercancías retrocedió** debido a una débil actividad de los sectores de las manufacturas, las telecomunicaciones y el textil. El sector eléctrico y el de materias primas enfrentan dificultades debido a la competencia y las restricciones al comercio de minerales semiconductores.
- ❖ **El comercio de servicios creció** impulsado por los sectores del turismo, las telecomunicaciones y las TIC. El “nearshoring” favorecerá a las regiones cercanas a países productores como EEUU y Alemania, por ejemplo, México, Brasil o Polonia han aumentado sus exportaciones de servicios financieros y de telecomunicaciones.

Evolución del comercio internacional
(% variación; 2018-2023; UNCTADStat; datos a abril 2024)



PERSPECTIVAS 2024

Tras el comportamiento del primer trimestre de 2024 las **expectativas para 2024 son de mejora en el comercio internacional (2,5%)** con un aumento de la demanda de bienes medioambientales (ej: vehículos eléctricos) y una mejora de las perspectivas económicas. La moderación de la inflación mundial y la mejora en las previsiones de crecimiento económico marcan una **tendencia al alza**.

No obstante, continuarán las **perturbaciones en el Mar Rojo** a lo largo del año. Las empresas que dependen del transporte marítimo que atraviesan el estrecho de Bab al-Mandab asumirán elevados costos de transporte, especialmente Europa, dado que las rutas marítimas más afectadas son las que unen Europa y Asia.

FACTORES CLAVE DEL PRIMER SEMESTRE DE 2024



Inflación persistente y altos tipos de interés

A pesar de la moderación en la inflación, los tipos de interés en Europa no han disminuido lo cual ha ralentizado el consumo en las economías occidentales. Los altos tipos de interés dirigida a reducir la demanda (consumo e inversión) ha incidido en el crecimiento del comercio internacional.

Tensiones geopolíticas y políticas proteccionistas

El conflicto militar de Ucrania y las restricciones de los países occidentales a los productos rusos continúan afectado al comercio internacional. La guerra comercial entre EE.UU. y China se traduce en medidas proteccionistas a la importación y exportación de ciertos productos. Además, la guerra en Gaza y el conflicto en el Mar Rojo está incidiendo directamente sobre el comercio de mercancías alterando las rutas comerciales.

Disrupciones en las cadenas de suministro

Estas desviaciones han aumentado los tiempos de entrega y los costos de transporte, afectando negativamente la eficiencia de la cadena de suministro global e incidiendo directamente en la producción y distribución de ciertos bienes intermedios y finales. Los principales sectores afectados han sido las manufacturas, las telecomunicaciones y el sector textil.

Dinamismo en Asia

Asia ha mostrado signos de recuperación más fuertes en comparación con otras regiones, impulsando tanto las importaciones como las exportaciones. Se espera que Asia lidere el crecimiento del comercio en 2024, ayudado por la demanda interna creciente y el fortalecimiento de las cadenas de suministro regionales

PERSPECTIVAS PARA EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2024

Crecimiento global moderado

Se prevé que la estabilización de la economía china impulsará la demanda mundial de bienes, sobre todo, de materias primas, debido al creciente abastecimiento interior (onshore) de los productos de consumo..

Inflación en descenso y reducción tipos de interés

La inflación global está disminuyendo más rápido de lo esperado, con proyecciones que sugieren una caída al 5.8% en 2024 y al 4.4% en 2025. Se anticipa que los principales bancos centrales comenzarán a reducir las tasas de interés hacia finales del segundo trimestre de 2024, lo cual podría aliviar las condiciones financieras y estimular el crecimiento económico

Impacto de las elecciones

La mitad del mundo se enfrenta a elecciones clave en los próximos meses, lo que podría introducir volatilidad política y económica. Esto es particularmente relevante en economías emergentes donde la estabilidad política es crucial para mantener la confianza del mercado

Política ambiental con influencia sobre flujos comerciales

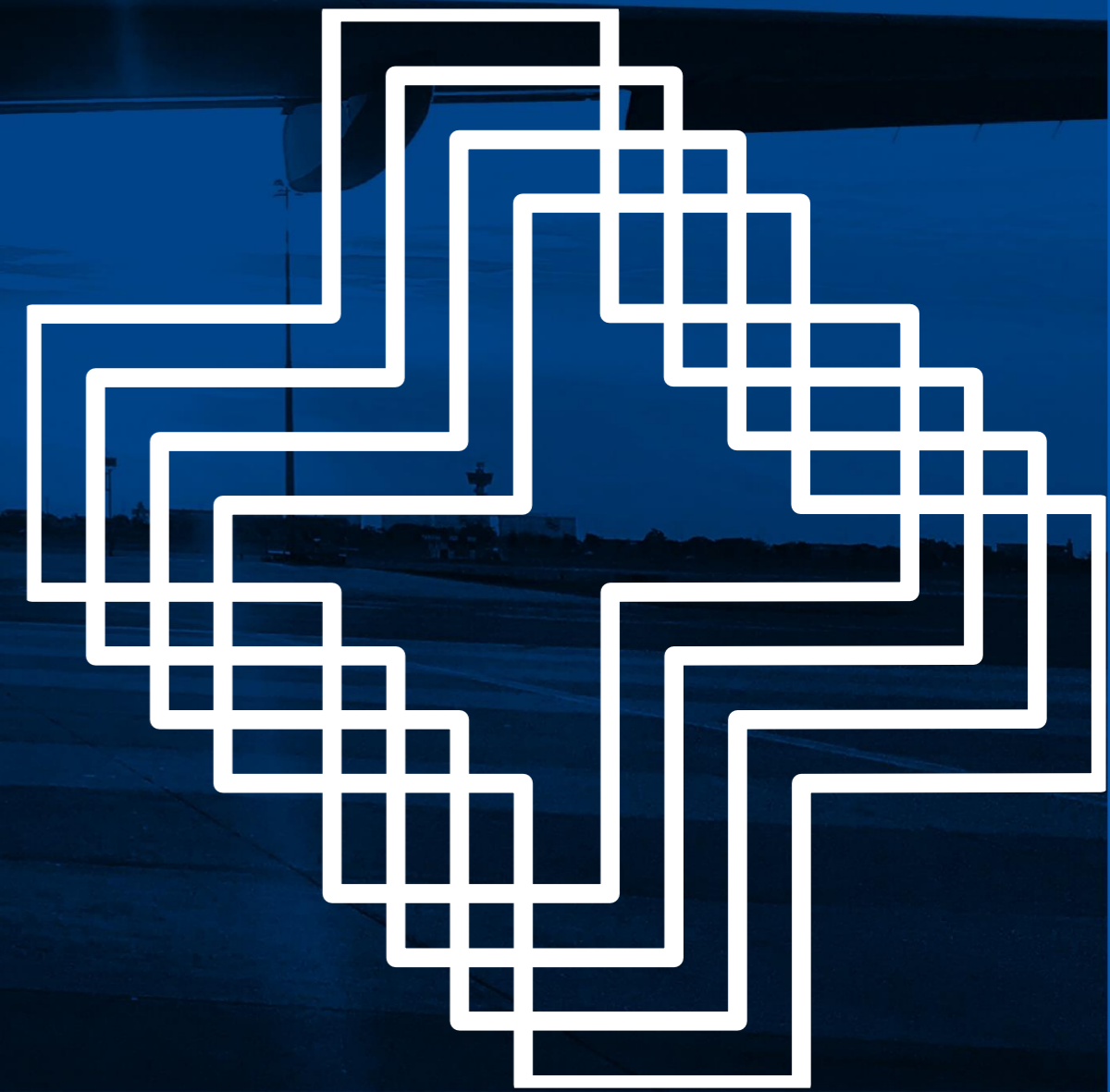
Se espera que la UE, Canadá y Estados Unidos continúen impulsando normas ambientales que restrinjan la comercialización de determinados productos. Esto provocará una reducción de las importaciones en estos países, así como un cambio en los flujos comerciales.

Diversificación de los centros de producción y logísticos

Las tensiones geopolíticas marcarán la estrategia de las empresas. Se espera una intensificación de la estrategia "China plus one" de las multinacionales occidentales mediante un incremento de su presencia en otros países de Asia-pacífico, lo que provocará cambios en los flujos comerciales internacionales.

Situación del comercio de Euskadi

2



Las exportaciones vascas alcanzaron un récord histórico en 2023 representando el 35,7% del PIB de Euskadi, destacándose la exportación de productos industriales

EXPORTACIONES DE EUSKADI

Valor de las exportaciones

El **valor exportado** se mantuvo estable respecto al año anterior, alcanzando el **máximo histórico**, 32.645 millones de euros. El valor exportado representó el **35,7% del PIB** vasco en 2023.

Productos exportados

En 2023, Euskadi se destacó en **exportaciones industriales, que representaron un 70% del total**, impulsando su presencia internacional. Los vehículos y componentes automotrices, maquinaria y equipos mecánicos, junto con productos siderúrgicos y metalúrgicos coparon el 60% de las exportaciones. Aunque los productos energéticos cayeron un 30%, mantuvieron su relevancia, representando un 10%.

Principales destinos de las exportaciones de Euskadi

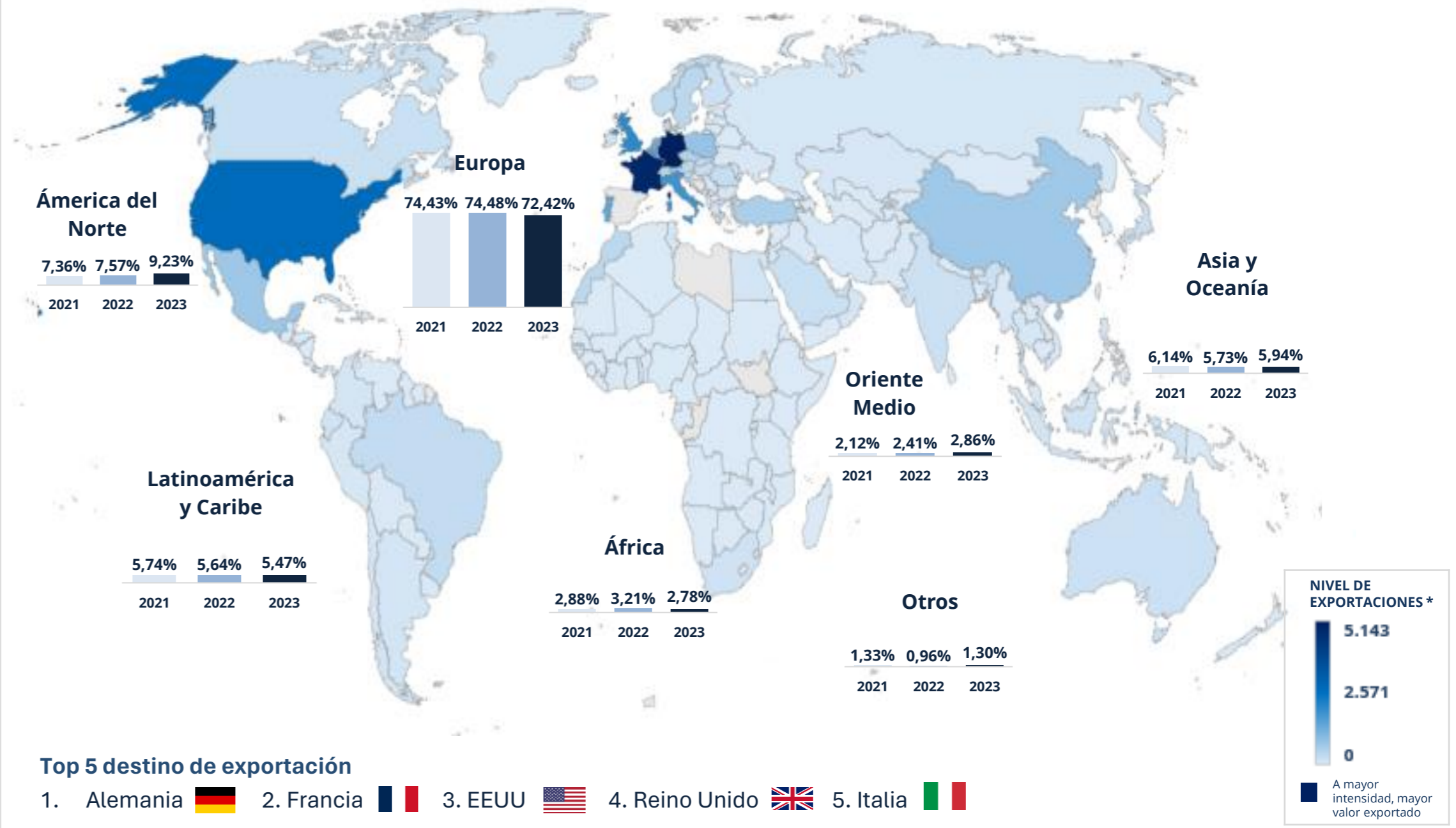
Los 5 principales destinos de las exportaciones vascas han sido **Alemania, Francia, EEUU, Reino Unido e Italia**, que en conjunto suponen más del 50% de las exportaciones.

Evolución en el primer trimestre de 2024

El primer trimestre de 2024 las exportaciones vascas **han caído un 11%**. Araba encabeza la caída (17%) debido a la caída de las ventas de vehículos y de tubos. En Bizkaia la caída ha sido similar a la media vasca tras una estabilización de la venta de productos energéticos. En Gipuzkoa cae en menor medida en un 5,5%.

Principales destinos de las exportaciones vascas (2021-2023)

(% del total de exportaciones; valor en miles de millones de €*)



El pasado año se caracterizó por el cambio en las cadenas de suministro energéticas y un reseñable descenso de las importaciones en Euskadi

IMPORTACIONES EN EUSKADI

Valor de las importaciones

El valor de las importaciones vascas (26.797 millones de euros) experimentó **un descenso del 8,9% en 2023**. El valor importado representó el 29,35% del PIB vasco.

Importación de productos energéticos

La **importación de productos energéticos** ha caído más que la media, un 20,5%. Las cadenas de suministro energético se alteraron por completo tras la invasión rusa a Ucrania. En 2021, Rusia se situaba entre los principales importadores de Euskadi y, en la actualidad, sus importaciones han sido reemplazadas por países como Libia, Iraq, Nigeria o EEUU.

Valor tecnológico de los flujos comerciales de Euskadi

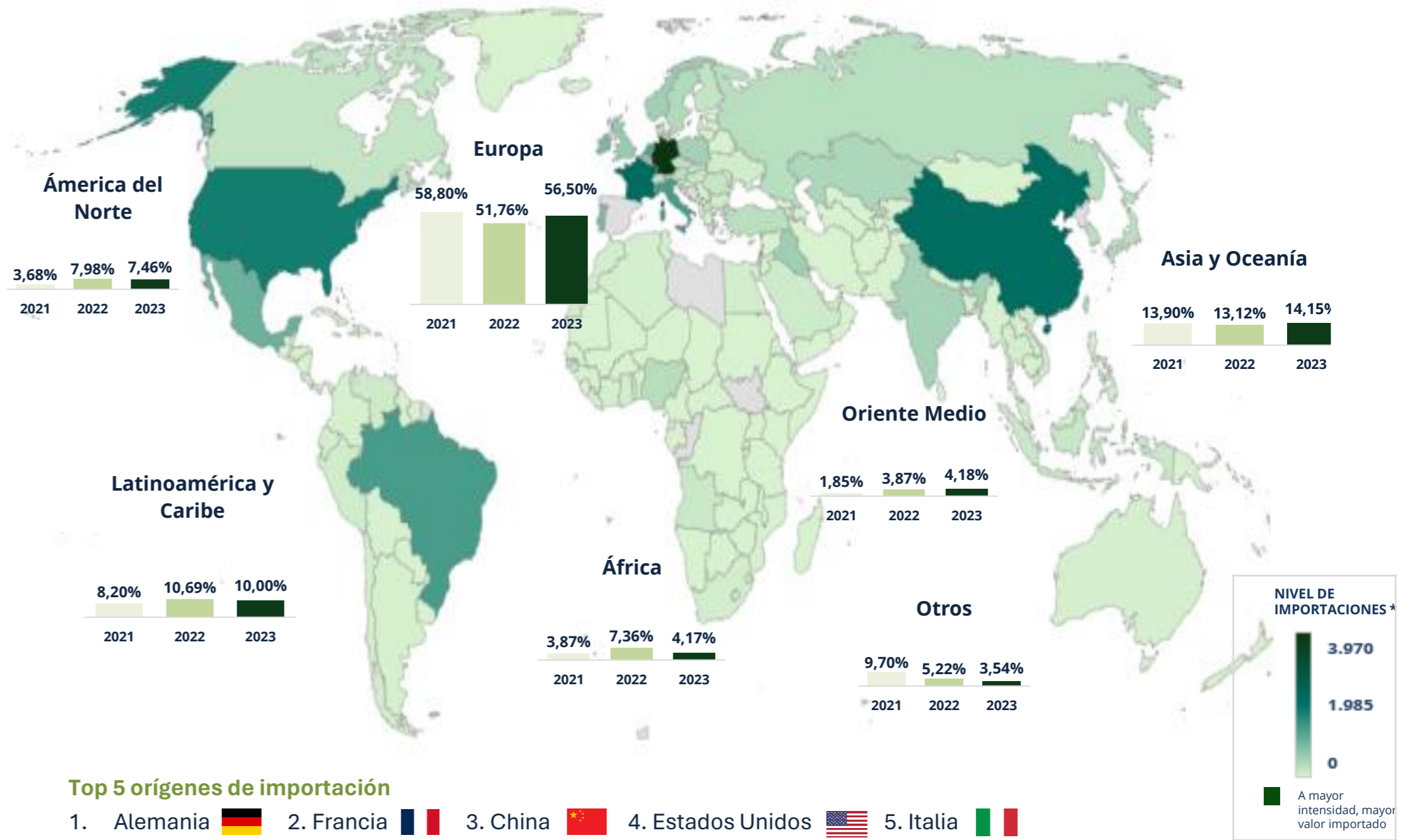
Las exportaciones son de mayor valor tecnológico que las importaciones. En 2023, el 27,9% de las importaciones vascas fueron importaciones sin valor tecnológico y otro 10,2% de un nivel tecnológico bajo.

Principal origen de las exportaciones de Euskadi

La UE representó más del 60% del total importado, con Alemania, Francia e Italia como principales proveedores. China y Japón, destacaron en el suministro de maquinaria, tecnología y productos electrónicos, al igual que Estados Unidos y México, relevantes en la importación de productos tecnológicos y maquinaria. Además, Arabia Saudita y Nigeria, fueron fundamentales en el suministro de petróleo y gas.

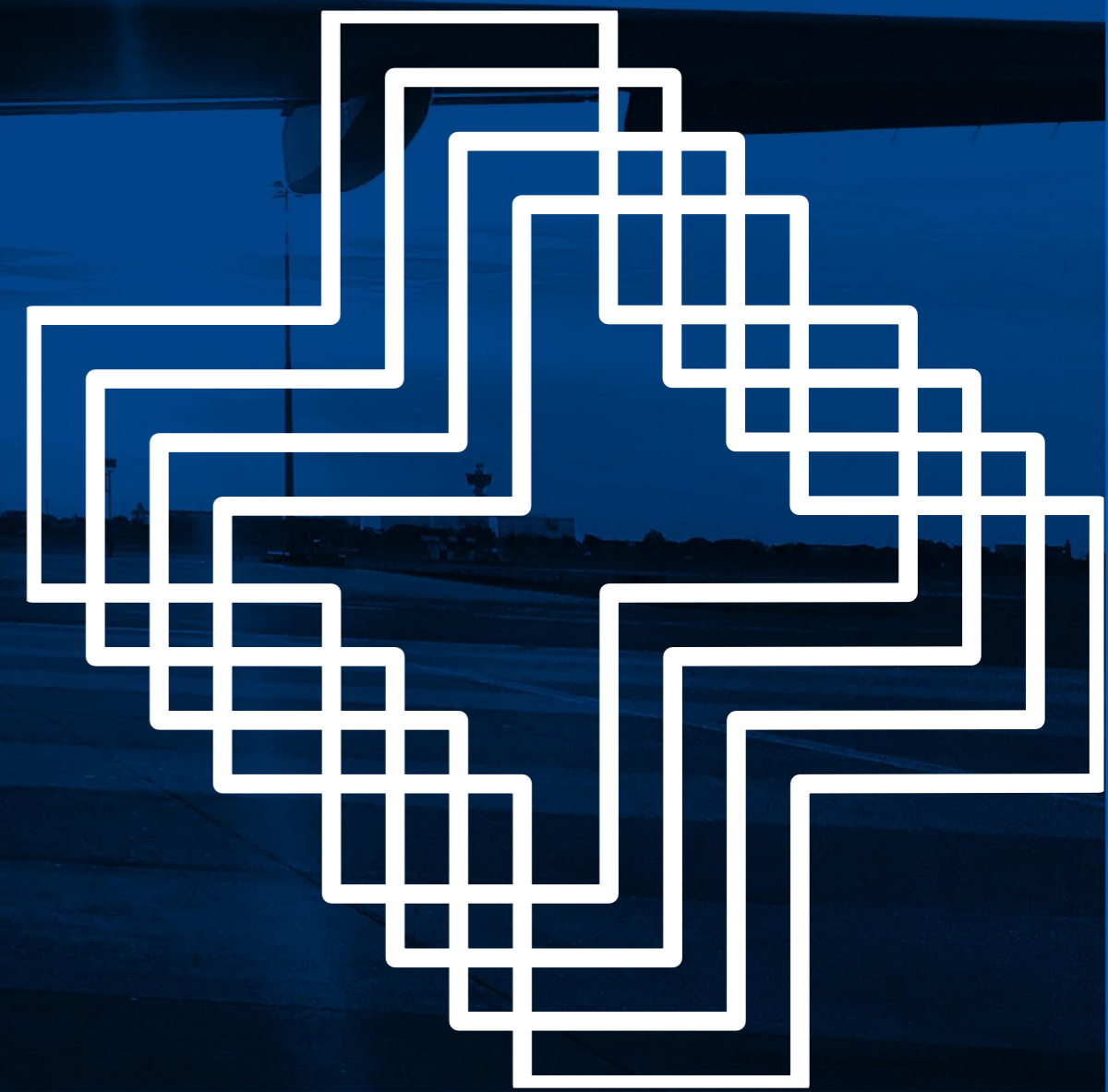
Principales orígenes de importaciones 2021-2023

(% del total de exportaciones; miles de millones de €*)



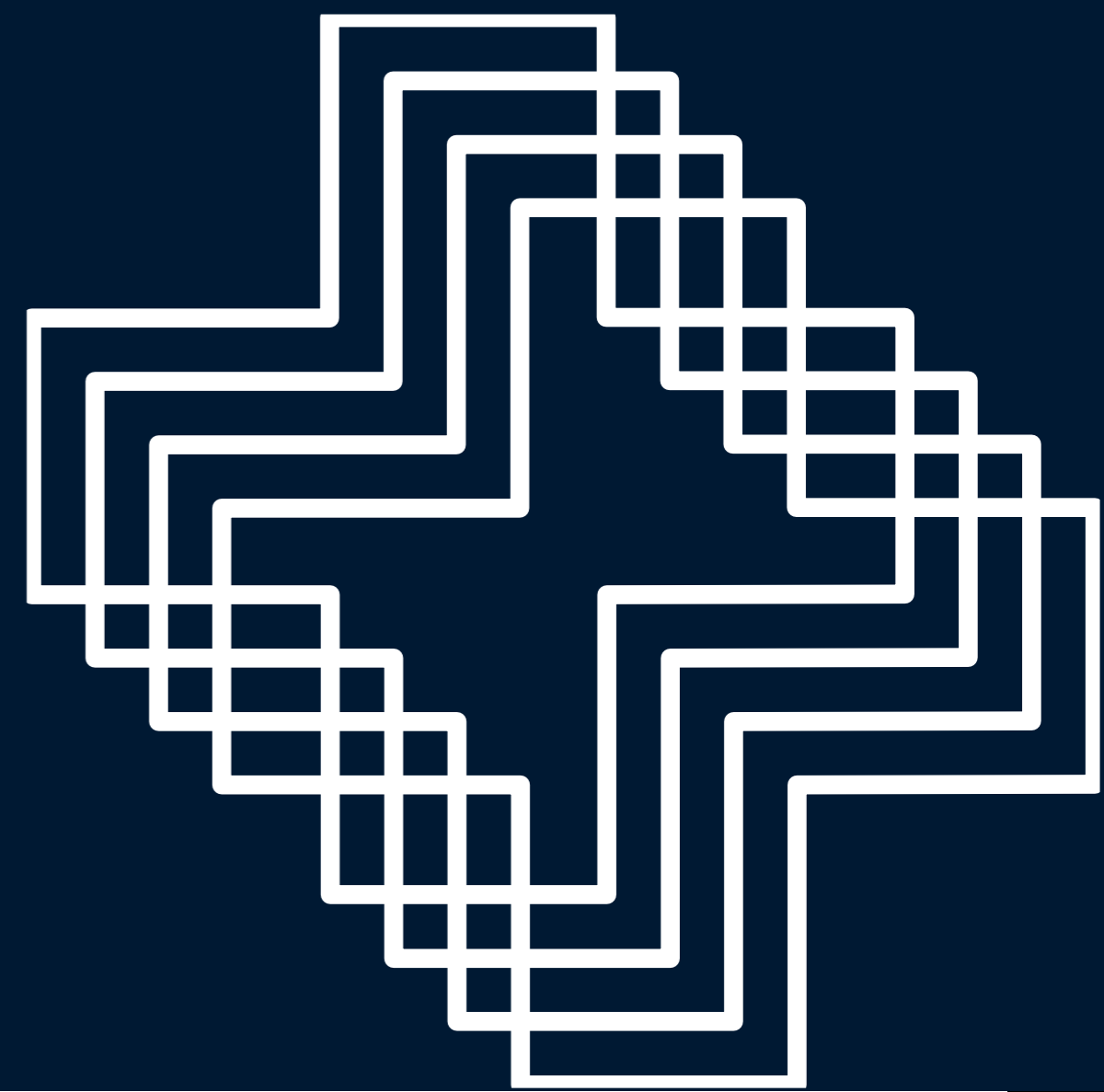
Novedades y factores clave del comercio internacional

3

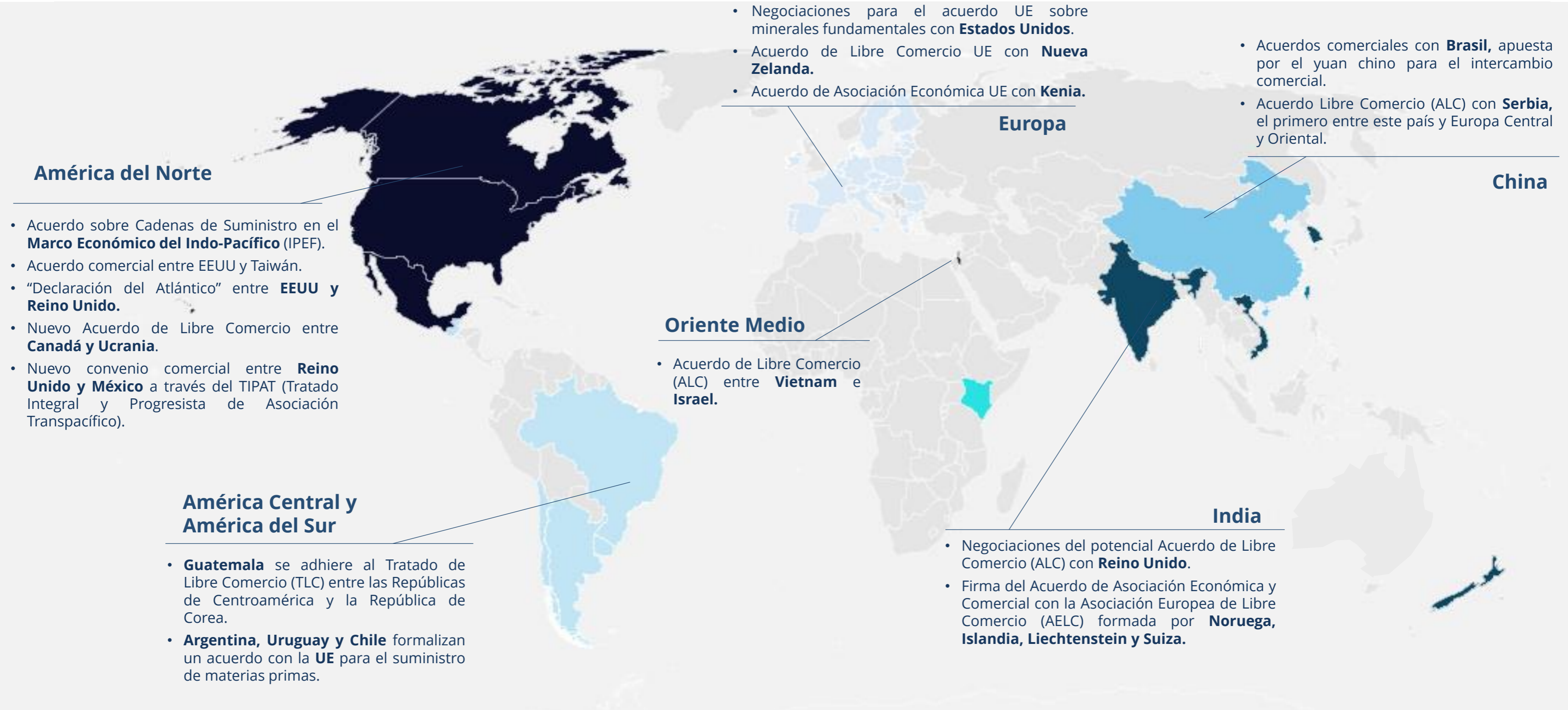


3.1

Acuerdos comerciales



La competencia entre bloques comerciales ha impulsado la negociación y firma de numerosos acuerdos de libre comercio y preferencia económica



La Unión Europea, Estados Unidos y China han formalizado acuerdos con nuevos aliados comerciales



UNIÓN EUROPEA

Acuerdo de Libre Comercio UE-Nueva Zelanda

¿Qué es? El 27 de noviembre el Consejo aprobó la Decisión de entrada en vigor del Acuerdo de Libre Comercio entre la UE y Nueva Zelanda que eliminará las barreras arancelarias y abrirá los mercados de servicios y fomentará el trato no discriminatorio de inversores.

¿Cuándo entra en vigor? En 2024, una vez que sea ratificado por el Parlamento de Nueva Zelanda.

Actualización del acuerdo de asociación UE-Chile

¿Qué es? El 4 de diciembre de 2023 el Consejo adoptó decisiones de firma del Acuerdo Marco Avanzado y del Acuerdo Interino de Comercio con Chile.

El acuerdo aportará un mayor acceso a las materias primas y a los combustibles limpios como el litio, el cobre y el hidrógeno, que son cruciales para la transición ecológica.

¿Cuándo entra en vigor? En 2024, una vez que ambas partes hayan completado sus procedimientos internos.

Paralización del acuerdo de libre comercio UE-Mercosur

¿Qué es? Las negociaciones del acuerdo de libre comercio UE-Mercosur se han paralizado durante el mes de febrero de 2024.

Claves La oposición de Francia e Irlanda, así como de los lobbies de productores agrarios al acuerdo se basa en la necesidad de incluir la normativa ambiental y de higiene europeas en las obligaciones que deberán cumplir los productos agrarios de MERCOSUR para garantizar la competencia justa con los productos europeos.



ESTADOS UNIDOS

Acuerdo de la Cadena de Suministro de IPEF

¿Qué es? El 14 de noviembre de 2023, en el marco de la tercera Reunión Ministerial del Marco Económico Indo-Pacífico para la Prosperidad (IPEF), se firmó el Acuerdo de Cadena de Suministro del IPEF por parte de 14 países socios (Australia, Brunei, Fiji, India, Indonesia, Japón, República de Corea, Malasia, Nueva Zelanda, Filipinas, Singapur, Tailandia, Vietnam y Estados Unidos). Este acuerdo representa el compromiso de construir cadenas de suministro sólidas vitales para la estabilidad de la región.



CHINA

Memorando de cooperación de China con Brasil

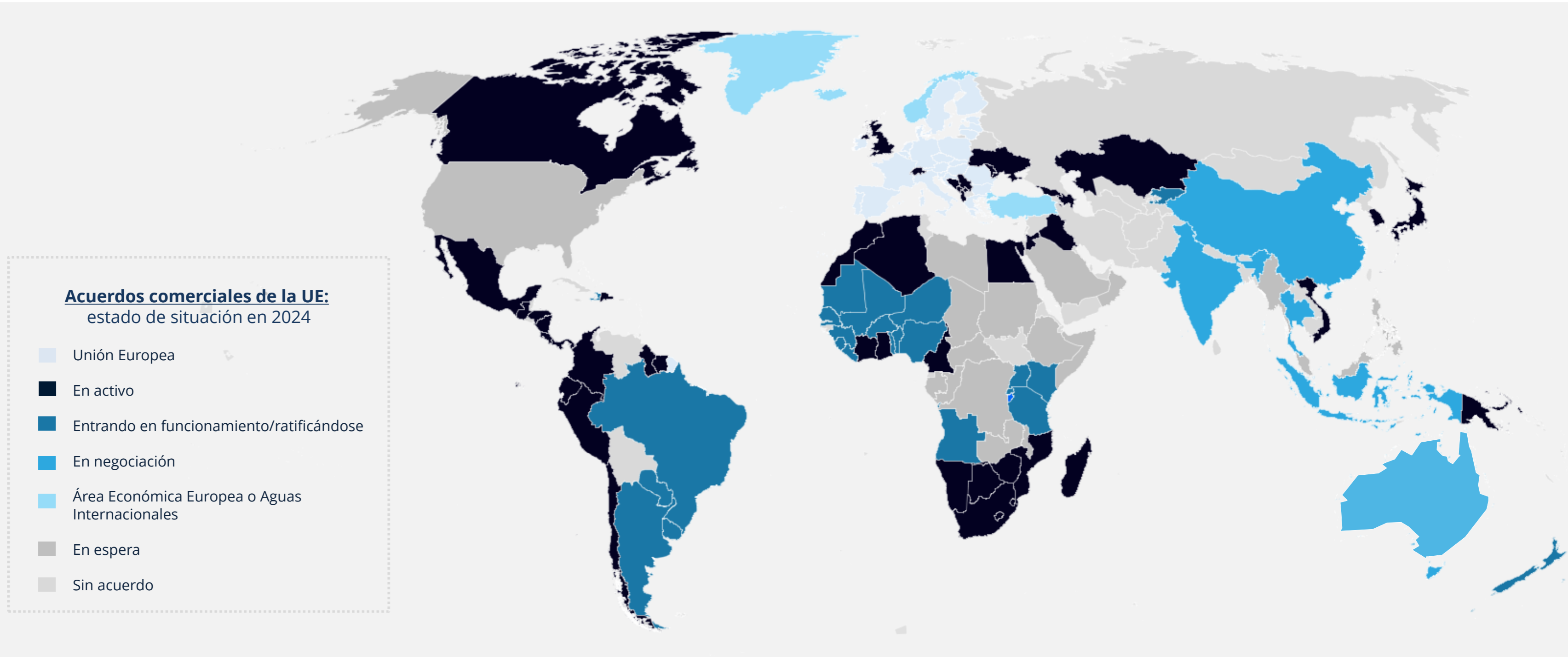
¿Qué es? El 30 de marzo de 2023 China firmó un memorando de cooperación con Brasil que ayudará a promover el “comercio y la inversión bilateral” en yuanes. El objetivo de este acuerdo es facilitar las transacciones transfronterizas, promoviendo la facilitación del comercio y la inversión bilateral. El Banco Industrial y Comercial de China (ICBC) y el banco brasileño BBM llegaron a un acuerdo para reducir los costos de transacciones comerciales con cambio directo entre el real y el yuan.

Acuerdo de Libre comercio China-Serbia

¿Qué es? El 17 de octubre de 2023 China y Serbia firmaron un acuerdo de libre comercio. Se prevé que el acuerdo anule paulatinamente los aranceles chinos a más de 10.000 productos serbios y las tasas serbias a casi 9.000 productos chinos. Se trata del primer acuerdo de libre comercio entre China y un país de Europa Central y Oriental.

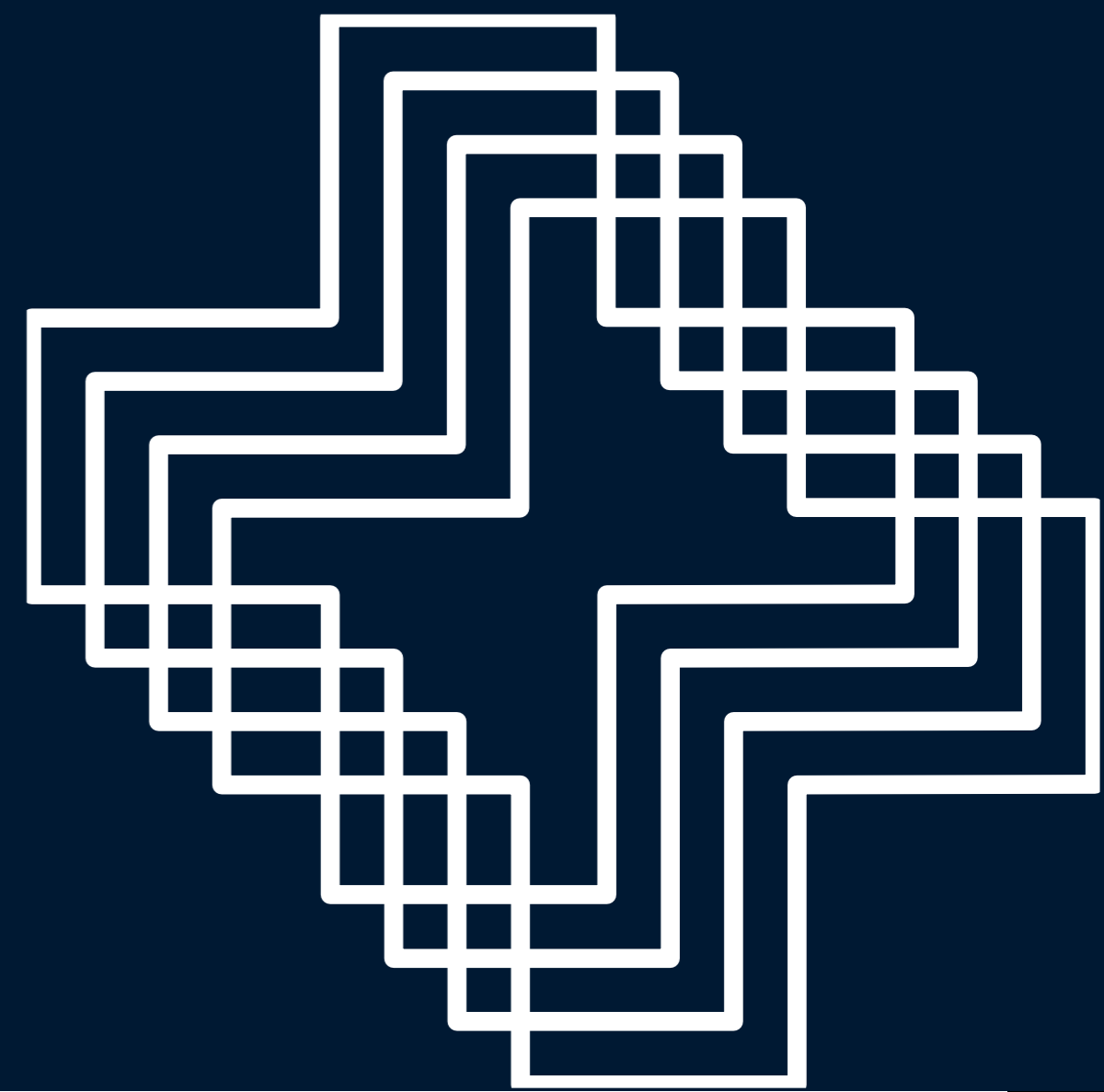
¿Cuándo entra en vigor? Entre mayo y junio de 2024.

La Unión Europea mantiene una intensa actividad diplomática para ampliar el número de estados con los que mantiene acuerdos comerciales, tendencia que puede verse afectada por las elecciones europeas y las elecciones que se van a celebrar en numerosos estados miembros en 2024



3.2

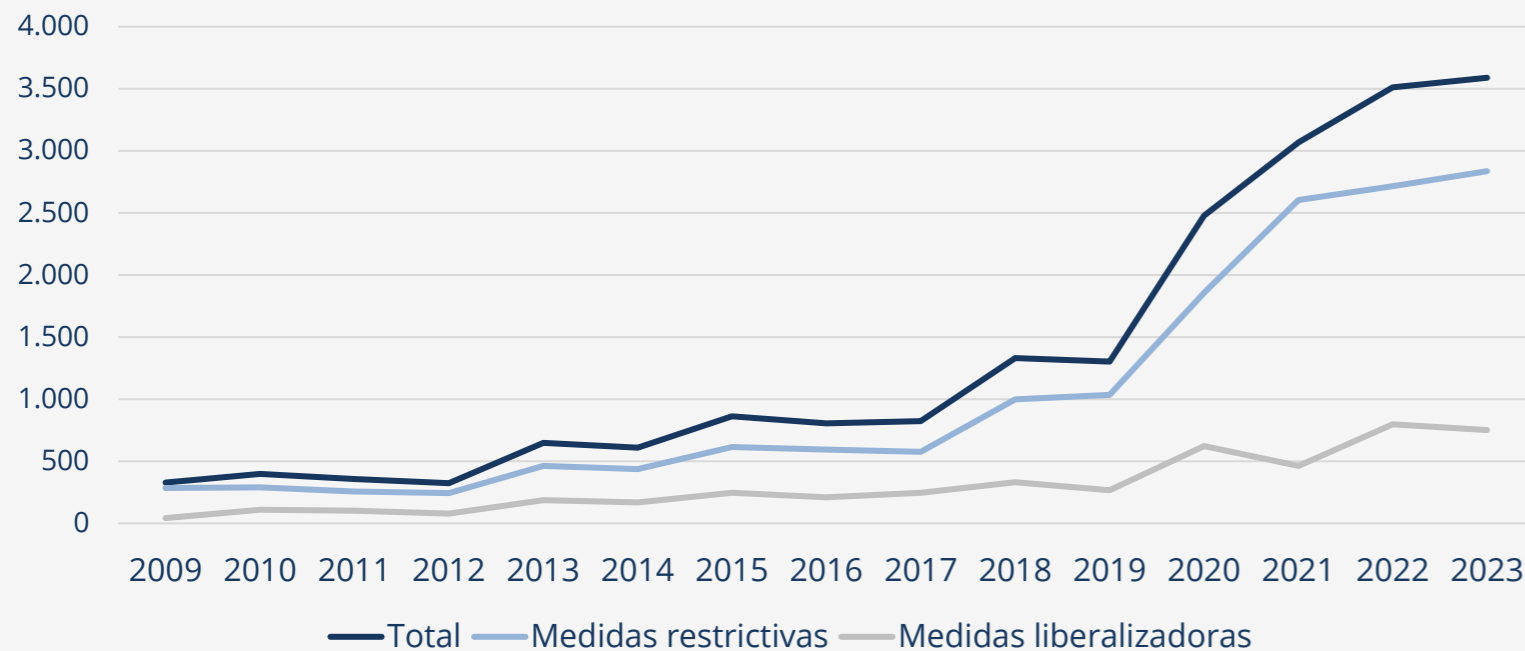
Barreras al comercio



Las barreras al comercio internacional han aumentado en los últimos años fundamentalmente por una corriente proteccionista que se debe en buena parte a la intensa guerra comercial EE.UU.-China

Además, la pandemia del Covid-19 generó una **crisis de suministros y energética** que está conduciendo a algunos países a adoptar posiciones más proteccionistas en su política industrial. Esto es especialmente destacable en el caso de la UE, Estados Unidos y China.

Evolución mundial de las intervenciones unilaterales en política comercial (evolución 2009-2023; datos a sept 2023)



Nota: Las intervenciones representan instrumentos políticos. Las medidas son restrictivas si la implementación del instrumento empeora la situación de uno o más intereses comerciales extranjeros en relación con sus rivales nacionales. Fuente: Global Trade Alert.



MEDIDAS ADOPTADAS POR LA UNIÓN EUROPEA

Mecanismo de Ajuste de Carbono en Frontera (CBAM)



En octubre de 2023 entró en vigor el impuesto a las importaciones de bienes con procesos de producción intensivos en carbono. Esta medida comercial basada en el pago de derechos de emisiones de carbono está orientada a garantizar unas condiciones de competencia equitativas en Europa.

Regulación sobre la Deforestación



La ley puesta en vigor en abril de 2023 aplica a los productos del ganado, el cacao, el café, el aceite de palma, la soja, la madera, el caucho, el carbón vegetal y el papel impreso. Se prevé que esto pueda reducir las exportaciones de países que no cumplan con la normativa europea.

Ley Europea de Chips



En septiembre de 2023 entró en vigor esta ley que contiene medidas para garantizar la seguridad del suministro, resiliencia y liderazgo tecnológico de la UE en las tecnologías y aplicaciones de semiconductores con aplicación en numerosos sectores.

Reglamento para la creación de la Plataforma de Tecnologías Estratégicas para Europa (STEP)



En febrero de 2024 se ha aprobado el Reglamento STEP que está dirigido a apoyar el desarrollo o la fabricación de tecnologías fundamentales en toda la Unión incluyendo tecnologías digitales, tecnologías limpias y eficientes en el uso de recursos.

Aprobado el Mecanismo de Ajuste en Frontera por Carbono (CBAM) el pasado mes de octubre se ha entrado en el periodo transitorio que se extenderá hasta finales de 2025

¿Qué es el CBAM?



El CBAM es una medida para garantizar el cumplimiento ambiental, la igualdad de condiciones, la protección de la industria de la UE y la transparencia, con el fin de **proteger la economía y las empresas europeas**.

¿En qué consiste la medida?

El Mecanismo de Ajuste en Frontera por Carbono (CBAM), regulado en el Reglamento 2023/956, establece un precio al carbono en las **importaciones de la UE de bienes intensivos en carbono originarios de terceros países**. Los importadores deben declarar la cantidad de productos importados y las emisiones incorporadas, comprando certificados CBAM según corresponda.

¿Por qué se ha aprobado?

En una gran parte de territorios fuera de la UE, las políticas climáticas son menos estrictas, por lo que existe un riesgo de **"fuga de carbono"**, esto significa que las empresas con sede en la UE podrían trasladar la producción intensiva en carbono al extranjero, lo que repercutiría en la economía de la Unión Europea.

**Nota: A excepción de Islandia, Liechtenstein, Noruega, Suiza, Büsingen, Isla de Hegoiland, Livigno, Ceuta, Melilla.*

¿Qué productos están sujetos?

El CBAM se aplicará inicialmente a ciertos bienes intensivos en carbono como cemento, hierro y acero, aluminio, fertilizantes, electricidad e hidrógeno, y se ampliará gradualmente para abarcar más del 50% de las emisiones de los sectores cubiertos por el Régimen Comunitario de Comercio de Derechos de Emisión (RCDE).

¿Cuál es el calendario de implementación?



¿Cuáles son las obligaciones durante el periodo transitorio?

En el periodo de transición las obligaciones de terceros países se limitarán al registro en el **Portal CBAM** y a la **elaboración del informe trimestral CBAM** que detallará las mercancías importadas durante ese trimestre.

La obligación de presentar informes trimestrales abarcará todo el periodo de transición, por lo que deberá de cumplimentarse cada trimestre entre el 01/10/2023 y el 31/12/2025.

Estados Unidos y la Unión Europea han lanzado sendas iniciativas orientadas a la protección de sus economías y la mejora de la competitividad de sus territorios

Inflation Reduction Act (IRA)

¿Qué es la Ley de Reducción (IRA)?

En el año 2022 Estados Unidos aprobó esta ley federal de gastos con el fin de reducir la inflación a largo plazo y lograr así **impulsar la competitividad económica y la transición energética**. A través de la ley se pretende:

- Reducir el déficit a través del aumento de los impuestos;
- Destinar fondos para invertir en energía y tecnologías limpias a través de incentivos fiscales, créditos fiscales y otros medios;
- Reducir los costos de medicamentos;
- Aplicar medidas de justicia ambiental a través de la inversión en comunidades desfavorecidas;
- Ofrecer subsidios a la salud.

¿Qué impacto se espera que tenga?

A través del gasto público y los créditos fiscales se espera una **reducción del déficit fiscal** y un control de la inflación en la próxima década. También se prevé un gran incremento en la **inversión en energía limpia** a través de los incentivos en energías renovables y en la compra de los vehículos eléctricos que permitan posicionar a Estados Unidos como líder mundial en estos sectores.

Strategic Technologies for Europe Platform (STEP)

¿Qué es el STEP?

La Plataforma de Tecnologías Estratégicas para Europa (STEP) es una iniciativa creada por la UE en el año 2024 con el fin de **impulsar la inversión en tecnologías críticas** en Europa para proteger su industria, siendo sus áreas clave:

- Tecnologías digitales e innovación de tecnología profunda
- Tecnologías limpias y eficientes en el uso de recursos
- Biotecnologías

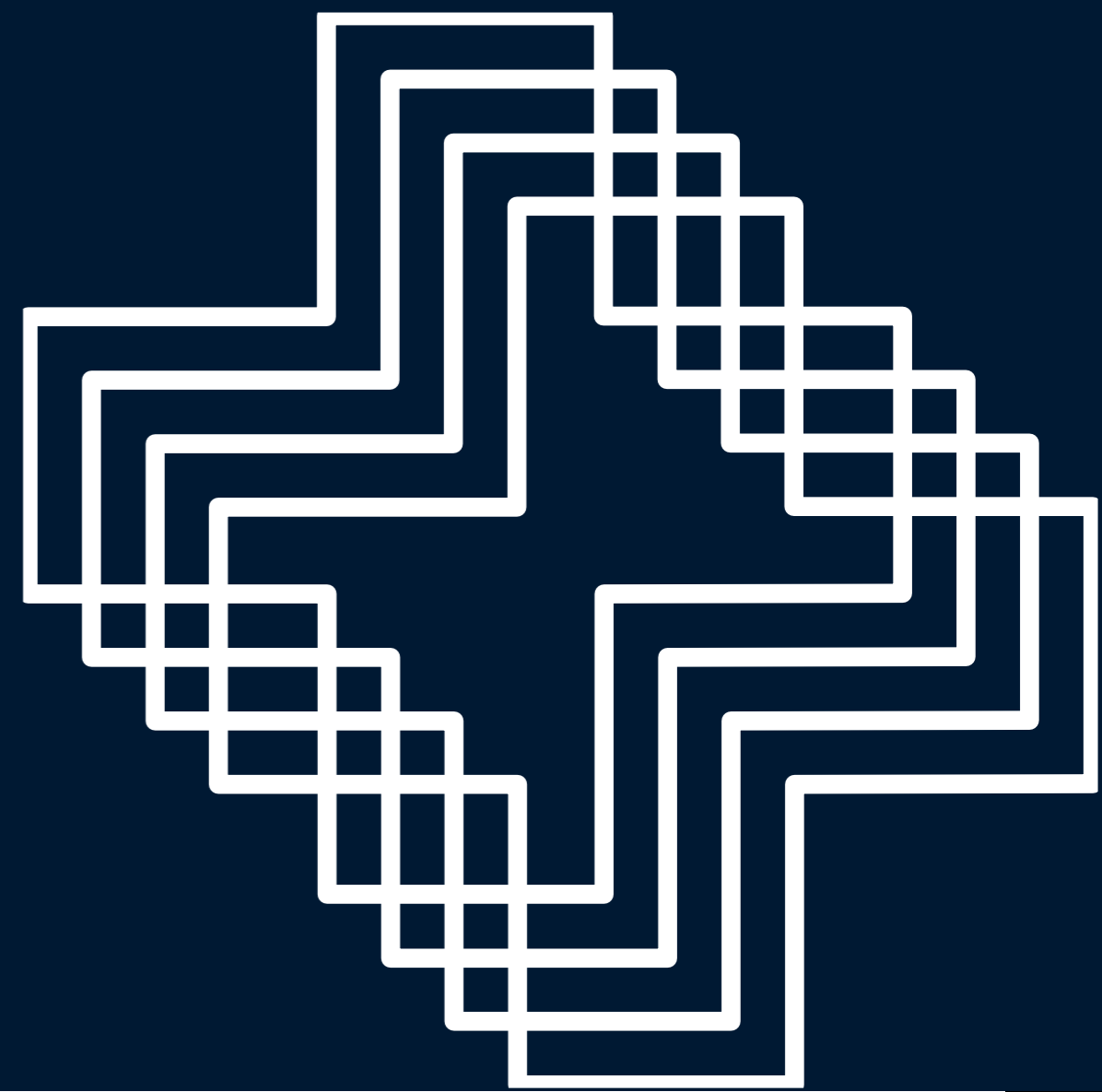
La iniciativa se financia a través de la **movilización de fondos existentes de programas de la UE**, como los fondos de la política de cohesión, InvestEU, o Horizonte Europa, con el objetivo de reorientarlos hacia inversiones esenciales para el desarrollo y fabricación de tecnologías fundamentales.

¿Qué impacto se espera que tenga?

El impacto se espera que sea significativo en términos de **fortalecimiento de la competitividad europea** y apoyo a la transición ecológica y digital. A través de la canalización de inversiones hacia tecnologías críticas, STEP ayudará a Europa a promover la innovación tecnológica y a reducir su dependencia de terceros países en sectores estratégicos.

3.3

Cadenas logísticas

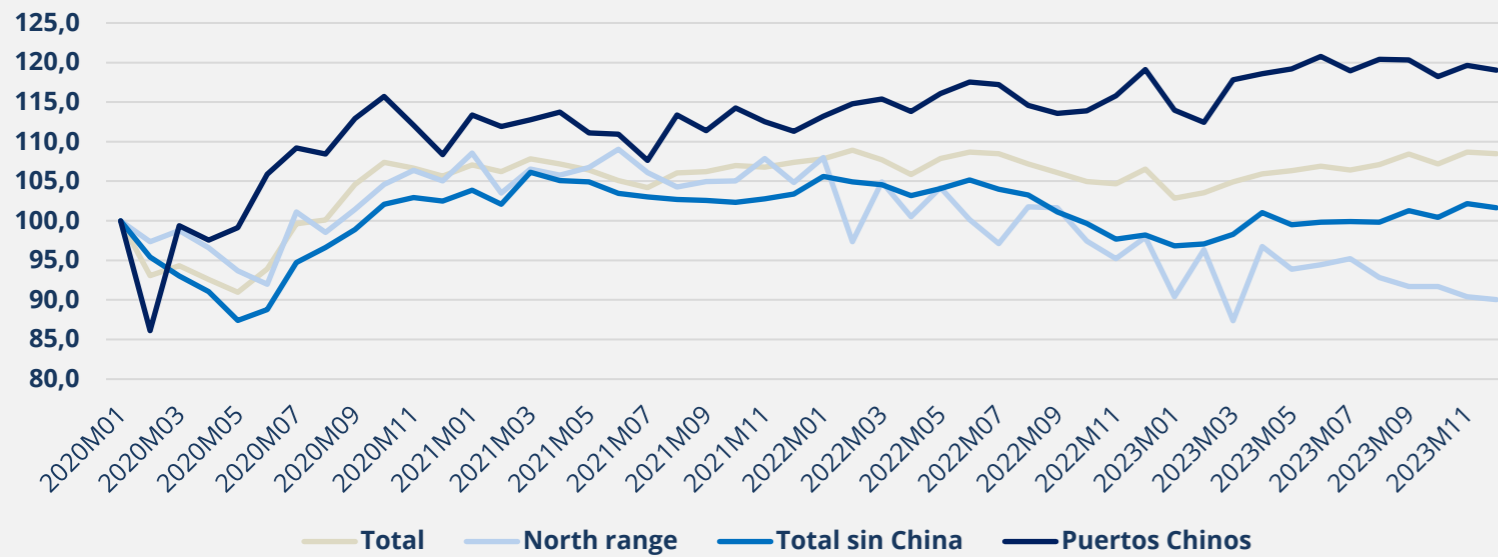


El precio del flete se encuentra a la baja y el Canal de Panamá y el Canal de Suez continúan sufriendo congestiones

EFFECTOS EN LA LOGÍSTICA Y TRANSPORTE

Los ataques de las milicias hutíes a buques en el Mar Rojo y las sequías en el canal de Panamá, están congestionando los canales de Suez y Panamá. A esto se suma las dificultades de comerciar por el Mar Negro por el conflicto de Ucrania, lo que genera que el **volumen global de contenedores comerciados se haya estancado**.

Índice del tráfico mundial de contenedores RWI/ISL
(índice, 2019=100; datos a febrero 2024)



Nota: a) Total: Recopilación de datos de 92 puertos que representan aproximadamente el 64% del tráfico mundial de contenedores, b)North range recoge datos de los puertos de El Havre, Amsterdam, Amberes, Rotterdam, Bremen y Hamburgo. Fuente: RWI-Leibniz Institute for Economic Research e Institute for Shipping Economics and Logistics (ISL).

Evolución de los precios del transporte de contenedores (índice en euros)

Ruta	12/01/2024	15/03/2024	12/04/2024	Cambio Mensual	Cambio Trimestral
Global	2.843 €	2.635 €	2.329 €	-12% ▼	-18% ▼
China - Europa del Norte	5.048 €	3.557 €	3.305 €	-7% ▼	-35% ▼
Europa del Norte - China	1.072 €	688 €	716 €	4% ▲	-33% ▼
China - Mediterráneo	6.225 €	3.817 €	4.135 €	8% ▲	-34% ▼
China - EEUU Costa Oeste	2.726 €	3.899 €	3.065 €	-21% ▼	12% ▲
EEUU Costa Oeste - China	368 €	327 €	386 €	18% ▲	5% ▲
China - EEUU Costa Este	4.682 €	5.398 €	3.986 €	-26% ▼	-15% ▼
EEUU Costa Oeste - Europa del Norte	512 €	383 €	371 €	-3% ▼	-28% ▼
Europa del Norte - EEUU Costa Este	1.071 €	1.535 €	1.610 €	5% ▲	50% ▲

En el primer **semestre de 2024 el precio del flete global se encuentra en una tendencia a la baja**, tras multiplicarse por tres el precio del flete en diciembre de 2023.

A causa de las incidencias en las rutas marítimas (inseguridad en el Mar Rojo y congestión en Panamá), **las navieras aumentaron el precio del flete entre un 100% y un 172% en 2023**, justificadas por tener que ofrecer rutas más largas o precios de seguro más elevados, lo que ha provocado una disminución del volumen comercializado en ambos lugares.

El conflicto en el Mar Rojo está impactando significativamente en el comercio internacional, especialmente el marítimo

¿Qué está pasando?

El conflicto entre Israel y Hamás ha intensificado el número de ataques que los hutíes de Yemen han realizado a embarcaciones en el Mar Rojo.

En respuesta a esos ataques, Estados Unidos y el Reino Unido han atacado emplazamientos militares hutíes en Yemen y la Unión Europea ha iniciado una misión para proteger los buques comerciales en la zona con la participación de Francia, Grecia e Italia.

Esta situación ha generado una **alta volatilidad e inestabilidad** en el tráfico de mercancías en la región y que buena parte del tráfico marítimo opte por rutas más largas, pero más seguras.

¿Por qué es importante?

El Mar Rojo es la **principal ruta comercial** entre Europa y Asia y representa:



10% del comercio mundial



12% del petróleo y el **8%** del gas natural mundial

Perspectivas 2024

- Se espera que los ataques hutíes continúen mientras persista el conflicto en Gaza, lo que representa un riesgo elevado para el transporte marítimo en la zona.
- La probabilidad de una invasión terrestre en Yemen por parte de Estados Unidos o una coalición internacional es baja.
- Existe una alta probabilidad de que Arabia Saudita y Emiratos Árabes Unidos busquen evitar una mayor escalada de las acciones militares en la zona.

EFFECTOS EN EL COMERCIO

Costes de transporte



Se ha producido un incremento de los costes debido principalmente al **incremento de las primas de riesgo, la modificación de las rutas de transporte y la falta de contenedores disponibles**. Esto afecta principalmente a las rutas comerciales entre Asia y Europa.

Tiempos de tránsito



Los buques se están desviando principalmente a través del Cabo de Buena Esperanza **incrementando la ruta entre 19 y 31 días**.

Precios de materias primas y productos energéticos



Los problemas en las rutas comerciales están impactando principalmente en los **precios del petróleo y gas natural**, así como en el suministro de otras materias primas. Esto está causando retrasos en las entregas y sobrecostos, lo que puede llevar a la paralización o reducción de la producción en sectores como el químico, automotriz y el comercio minorista.

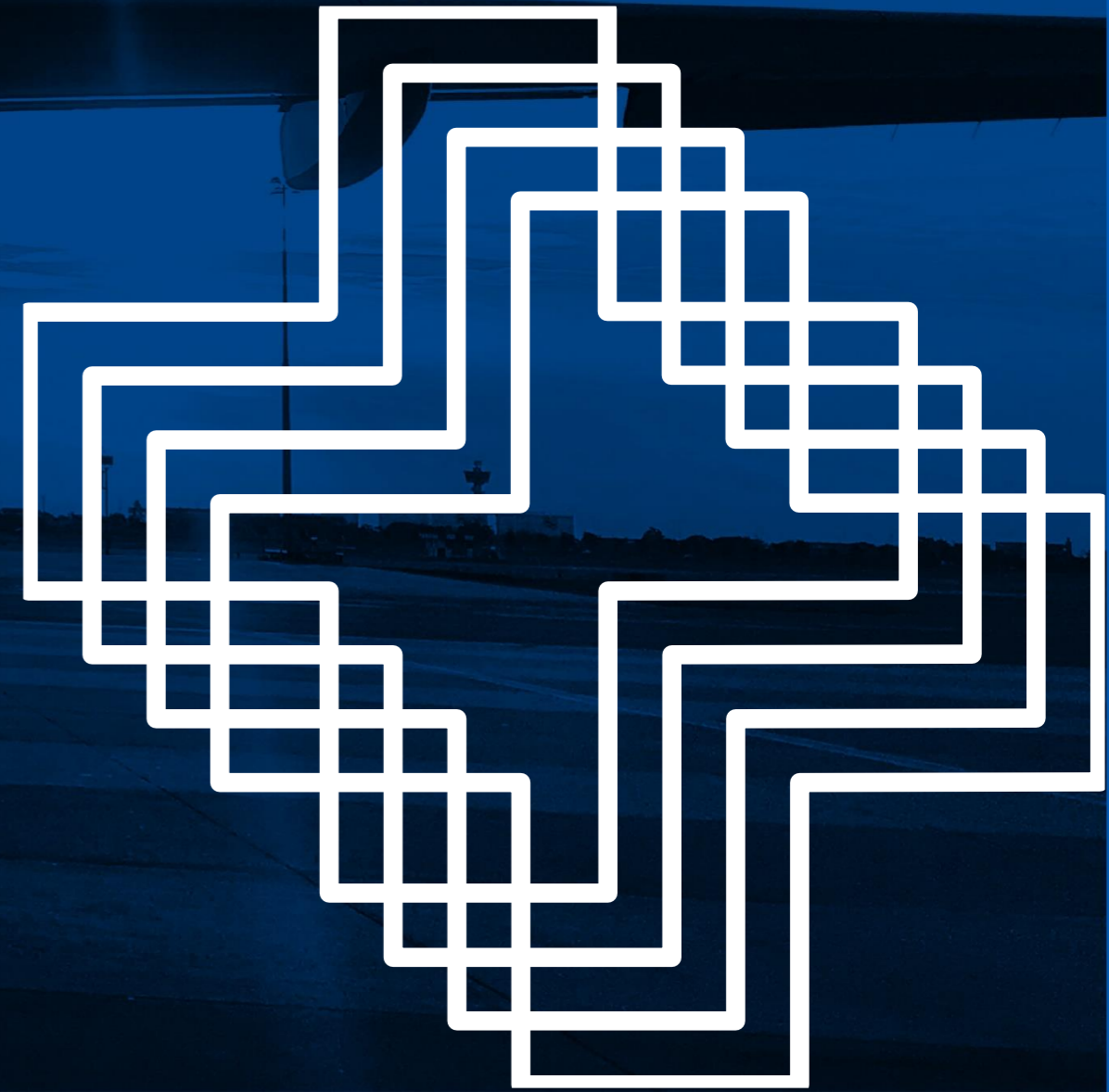
Impacto global en el comercio internacional



Las interrupciones en las cadenas de suministro son menores que durante la pandemia, sin embargo, el aumento de costes **podría afectar las exportaciones, especialmente de productos de menor valor añadido** que pueden ser sustituidos por alternativas más económicas.

Perspectiva regional

4

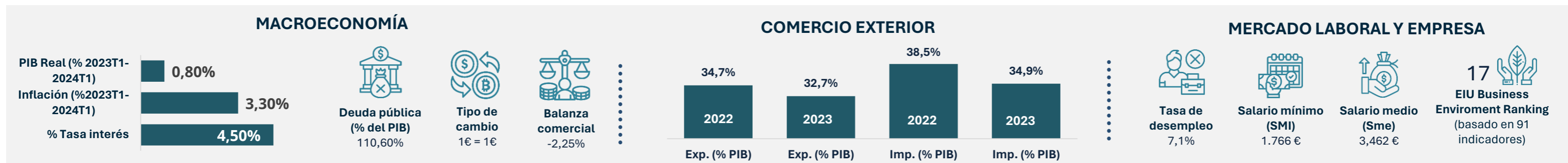


4.1

Europa



FRANCIA El descontento con el gobierno ha crecido aumentando el número de protestas y las tensiones sociales



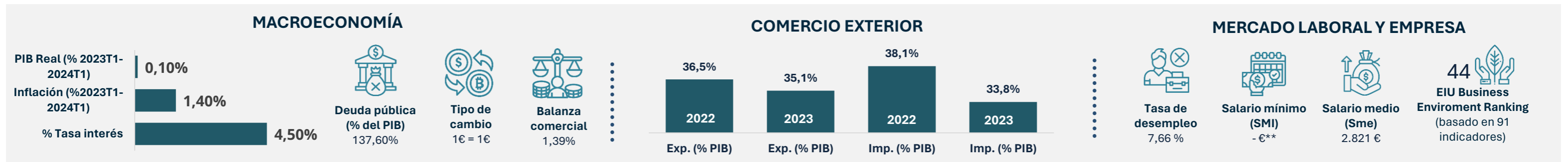
IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	174.741.817	-12,0%	Aluminio y manufacturas	1.743.231	-14,0%
Productos alimenticios	6.806.102	3,8%	Herramientas y útiles	577.952	-6,9%
Productos minerales	22.890.379	-42,2%	Manufacturas metálicas	832.022	0,2%
Productos químicos	20.122.286	-8,2%	Máquinas herramienta para trabajar metal	285.886	-6,2%
Caucho y manufacturas	1.945.869	5,7%	Otra maquinaria mecánica	12.471.881	-4,3%
Pasta, papel y sus manufacturas	2.931.301	-19,7%	Otros bienes de equipo eléctricos	13.123.735	-7,3%
Barras y perfiles acero común	473.410	-30,8%	Vehículos de vías férreas	299.527	11,5%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	334.716	-17,0%	Vehículos automóviles	11.786.251	3,7%
Tubos y accesorios	530.957	-14,1%	Vehículos para transporte mercancías	2.039.310	5,7%
Otras manufacturas de hierro o de acero	1.034.589	-9,4%	Partes y accesorios de vehículos	4.673.795	5,9%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- El Acuerdo Integral de Inversiones UE-China está estancado debido principalmente a las sanciones comerciales impuestas mutuamente. Macron evita alinearse totalmente con EEUU para evitar mayores tensiones con China, lo que genera preocupación en EEUU.
- En un contexto tenso entre la UE y EEUU sobre la política de subsidios americana a los productos ecológicos, Macron y Biden han acercado posturas en torno a la energía nuclear. Ambos instan a realizar grandes inversiones tanto en instalación de plantas, como en investigación de la energía nuclear.
- Tras las manifestaciones agrarias, Macron ha cambiado de postura sobre el acuerdo comercial UE-Mercosur. Por el momento, los desacuerdos en política climática y el temor a la competencia desleal mantienen estancadas las negociaciones del acuerdo.
- Tras el BREXIT, la UE y el Reino Unido firmaron un TCA (Acuerdo de Comercio y Cooperación) que elimina aranceles, pero introduce barreras administrativas como declaraciones aduaneras y controles fronterizos. Para facilitar los intercambios con Reino Unido, el servicio de aduanas francés ofrece información para asesorar a las empresas francesas que comercializan con este país.
- Francia busca estrechar lazos con África y, en especial, con Marruecos. Macron busca ganar influencia a través de la cooperación en temas como seguridad o educación. Esta estrategia busca contrarrestar la creciente influencia económica China y el interés de EEUU en el continente.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

ITALIA El ratio deuda pública/PIB que se estima en un 141,4%, el segundo más alto de la zona euro, continuará siendo alto



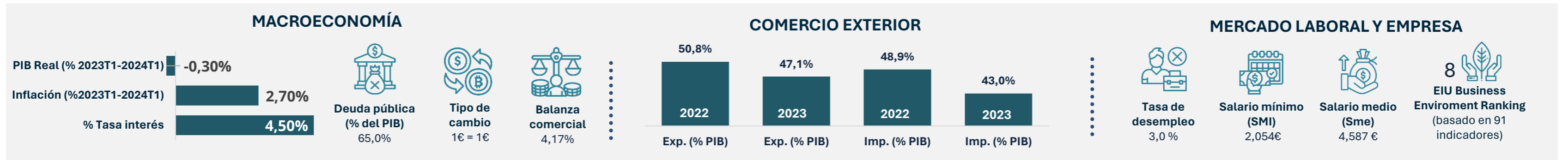
IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	136.622.664	-19,7%	Aluminio y manufacturas	1.765.568	-26,7%
Productos alimenticios	4.068.784	7,9%	Herramientas y útiles	399.722	-10,1%
Productos minerales	20.983.609	-52,9%	Manufacturas metálicas	485.707	-9,9%
Productos químicos	17.158.321	-10,6%	Máquinas herramienta para trabajar metal	387.211	-2,6%
Caucho y manufacturas	1.408.959	-8,6%	Otra maquinaria mecánica	8.303.665	-6,4%
Pasta, papel y sus manufacturas	2.136.639	-26,9%	Otros bienes de equipo eléctricos	8.876.920	-7,4%
Barras y perfiles acero común	284.193	-33,3%	Vehículos de vías férreas	193.034	-11,9%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	479.889	-37,7%	Vehículos automóviles	7.818.585	38,0%
Tubos y accesorios	464.964	-0,5%	Vehículos para transporte mercancías	939.574	70,1%
Otras manufacturas de hierro o de acero	657.023	-7,8%	Partes y accesorios de vehículos	2.306.505	3,3%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Las principales partidas de exportación italianas son la maquinaria, los productos médicos y farmacéuticos, refinados del petróleo y vehículos. Mientras que en las importaciones son el gas natural, los productos químicos, fertilizantes y materias primas, petróleo crudo y metales y sus derivados.
- En el tercer trimestre de 2023 las importaciones italianas registraron un descenso interanual del 19,7%. Destaca la reducción en un 52,9% del valor importado en productos minerales, una de sus principales partidas de importación y el aumento de un 38% del valor importado de los vehículos automóviles.
- Los países miembros de la UE son los principales socios comerciales de Italia, suponiendo más del 50% de los flujos comerciales.
- Italia coincide con Alemania y Francia en la necesidad de apoyar a la industria europea, especialmente la de sectores estratégicos. Ambas naciones muestran desacuerdo ante la propuesta francesa de dar preferencia en licitaciones a las empresas europeas y proponen enfrentar el proteccionismo de EEUU y el *dumping* chino desde la competitividad empresarial europea.
- Las sanciones antirrusas adoptadas por la UE afectaron especialmente a Italia, ya que Rusia era el destino mayoritario de las exportaciones agrícolas del país y el principal importador de petróleo y de gas. Además, una refinería rusa ubicada en Sicilia era la responsable de refinar entre una quinta y una cuarta parte del petróleo utilizado en Italia.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

ALEMANIA El consumo privado en Alemania continúa por debajo de los niveles previos a la pandemia a diferencia de otros países de la UE

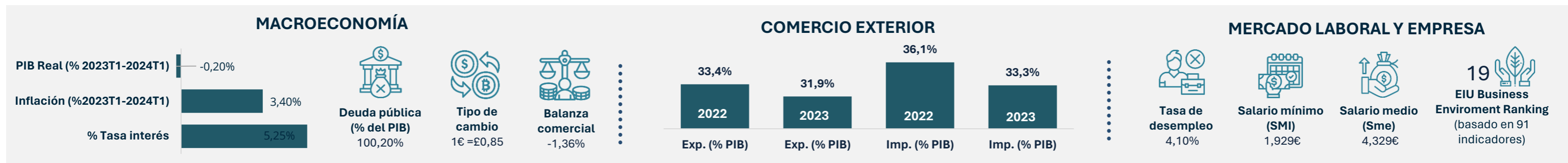


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	326.135.524	-14,0%	Aluminio y manufacturas	4.010.016	-23,4%
Productos alimenticios	9.808.483	4,0%	Herramientas y útiles	1.289.706	-15,8%
Productos minerales	31.572.557	-31,8%	Manufacturas metálicas	1.159.434	-12,5%
Productos químicos	36.723.679	-14,7%	Máquinas herramienta para trabajar metal	600.044	-25,3%
Caucho y manufacturas	3.423.686	-11,2%	Otra maquinaria mecánica	24.462.628	-13,3%
Pasta, papel y sus manufacturas	4.218.132	-24,6%	Otros bienes de equipo eléctricos	35.043.032	-12,9%
Barras y perfiles acero común	609.100	-43,8%	Vehículos de vías férreas	710.086	-5,9%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	769.718	-36,2%	Vehículos automóbiles	18.358.518	-4,3%
Tubos y accesorios	952.502	-27,6%	Vehículos para transporte mercancías	2.506.403	3,6%
Otras manufacturas de hierro o de acero	1.847.652	-21,5%	Partes y accesorios de vehículos	10.511.676	5,2%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Alemania es el principal protagonista de las tensiones de la UE con China, ya que China amenaza una de sus mayores industrias, la automovilística, en la que el gigante asiático es cada vez más competitivo y se va apoderando de una mayor cuota de mercado.
- La UE, influida por Alemania, abrió una investigación *antidumping* al mercado de coches eléctricos chino para evitar situaciones de competencia desleal. Esta investigación fue contrarrestada con medidas similares por parte de China a algunos productos europeos. Existe una preocupación de una posible escalada proteccionista entre ambos bloques, sin embargo, no se espera que China se arriesgue a perder las relaciones comerciales con la UE debido a la necesidad de tener un socio comercial poderoso ante su mala relación con EEUU.
- La sanción de la UE a los hidrocarburos rusos ha afectado especialmente a los precios de la energía en Alemania, dado que ha sido especialmente dependiente del gas natural y del petróleo ruso. Esto ha provocado la reorientación de las políticas energéticas de Alemania diversificando sus fuentes de energía.
- Tras el BREXIT, la relación comercial entre Alemania y el Reino Unido ha sufrido un declive. Aunque continúan los desafíos como la diferencia regulatoria en algunos mercados o los sobrecostos aduaneros, se espera que el comercio del Reino Unido con Alemania mejore en los próximos años.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

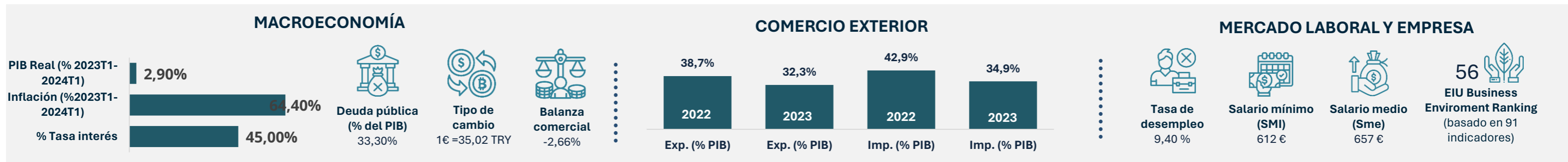


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	187.687.153	-5,6%	Aluminio y manufacturas	1.294.997	-6,2%
Productos alimenticios	8.261.334	6,9%	Herramientas y útiles	415.752	-7,7%
Productos minerales	21.922.095	-36,4%	Manufacturas metálicas	694.655	2,3%
Productos químicos	14.380.006	-21,5%	Máquinas herramienta para trabajar metal	248.629	5,4%
Caucho y manufacturas	1.286.306	-2,8%	Otra maquinaria mecánica	11.765.110	-6,9%
Pasta, papel y sus manufacturas	2.288.255	-23,4%	Otros bienes de equipo eléctricos	15.059.017	-4,3%
Barras y perfiles acero común	303.435	-26,5%	Vehículos de vías férreas	399.880	40,2%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	192.242	-14,2%	Vehículos automóviles	14.391.154	38,4%
Tubos y accesorios	476.778	4,7%	Vehículos para transporte mercancías	2.855.471	37,0%
Otras manufacturas de hierro o de acero	732.414	-13,2%	Partes y accesorios de vehículos	3.428.894	16,3%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- El BREXIT ha cambiado el mapa de relaciones comerciales del Reino Unido, aunque ha conseguido una prórroga de los acuerdos con la mayoría de los países europeos. Además, el Reino Unido ha buscado nuevos socios comerciales, como Australia, Nueva Zelanda o la India. Un posible acuerdo comercial con EEUU se podría esperar a largo plazo.
- El 1 de enero de 2021 firmó el Acuerdo de Comercio y Cooperación con la UE, que establece un régimen comercial sin aranceles entre los países miembros y el Reino Unido. El acuerdo recoge la condición de que, en el caso de una gran diferencia en la regulación de un mercado específico entre las partes, una de ellas podría imponer aranceles a la otra a modo de sanción.
- En la práctica, la separación del Reino Unido y la UE supone un sobrecosto al comercio debido a la mayor complejidad de los trámites aduaneros. La mayoría de las empresas británicas con contacto comercial en Europa admiten que el BREXIT ha dificultado el comercio en el continente y aseguran una disminución de la variedad de los productos comerciados.
- La incertidumbre de las empresas británicas es creciente alrededor de las diferencias regulatorias entre la UE y el Reino Unido. Los nuevos controles sanitarios y fitosanitarios, el futuro del Mecanismo de Ajuste en Frontera por Carbono (CBAM en sus siglas en inglés) y otros proyectos en marcha generan incertidumbre para el comercio británico.

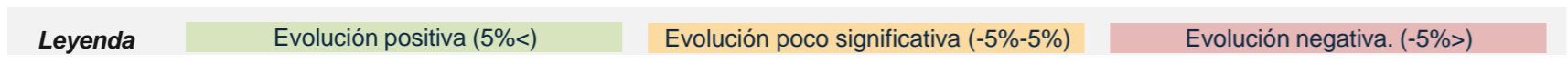
Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)



IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	81.162.740	-10,4%	Aluminio y manufacturas	1.469.739	0,1%
Productos alimenticios	1.368.143	-2,8%	Herramientas y útiles	212.139	-5,9%
Productos minerales	7.050.021	-24,6%	Manufacturas metálicas	220.464	-2,5%
Productos químicos	6.504.623	-15,9%	Máquinas herramienta para trabajar metal	535.489	7,0%
Caucho y manufacturas	828.993	-11,6%	Otra maquinaria mecánica	5.922.946	4,8%
Pasta, papel y sus manufacturas	971.285	-26,0%	Otros bienes de equipo eléctricos	5.012.907	9,6%
Barras y perfiles acero común	157.192	-27,1%	Vehículos de vías férreas	59.973	38,8%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	194.767	-23,5%	Vehículos automóviles	5.103.807	77,8%
Tubos y accesorios	287.078	-10,0%	Vehículos para transporte mercancías	932.083	110,3%
Otras manufacturas de hierro o de acero	234.135	10,7%	Partes y accesorios de vehículos	1.763.795	6,4%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

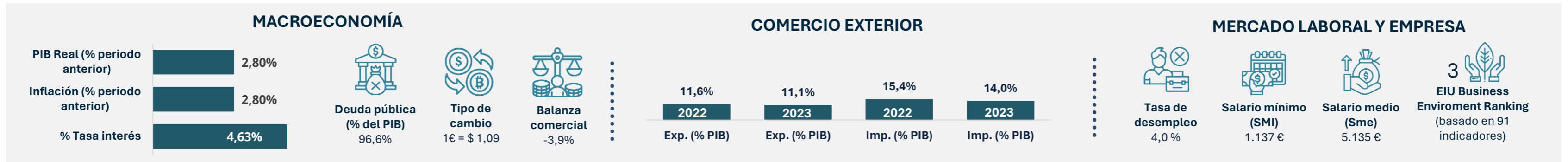
- El comercio de bienes de Turquía está siendo particularmente vulnerable a los tipos de cambio. Las importaciones, la mayoría provenientes de China o de países importadores de productos energéticos y petróleo, se pagan en dólares estadounidenses, mientras que la mayoría de las exportaciones se efectúan en euros, ya que la UE es el principal destino de sus exportaciones
- La crisis inflacionaria de la lira turca ha encarecido todas las importaciones y ha abaratado todas las exportaciones. En el último trimestre de 2023, las importaciones registraron un descenso del 10,4% interanual.
- A pesar del abaratamiento de las exportaciones, la incertidumbre económica y la inestabilidad del tipo de cambio provocada por la laxa política monetaria de Erdogan han disuadido la inversión extranjera, lo que ha provocado una reducción de las exportaciones.
- Turquía es miembro de la OTAN, por lo que se ha visto obligada a condenar la invasión rusa a Ucrania y a ceder armamento importante a Ucrania. Sin embargo, Erdogan se ha opuesto a las sanciones occidentales a Rusia y ha profundizado sus vínculos económicos y energéticos con el país. Desde la UE y EEUU se teme que Turquía ayude a Rusia a eludir sus sanciones económicas. Por el momento, no se esperan sanciones graves a Turquía, ya que es un socio clave en la gestión de fronteras exteriores de la UE.



4.2

América



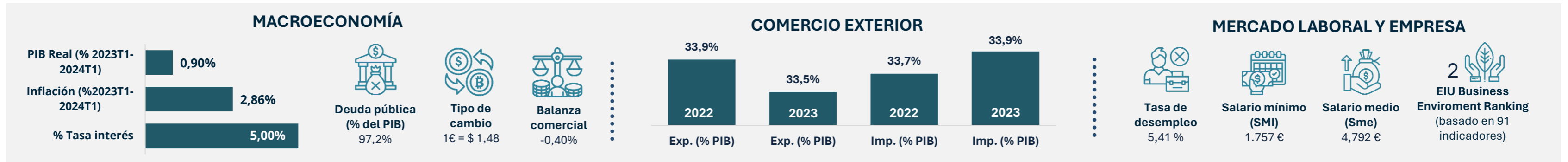


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	744.563.225	-7,4%	Aluminio y manufacturas	6.075.451	-22,1%
Productos alimenticios	15.941.708	-8,5%	Herramientas y útiles	2.512.662	-9,3%
Productos minerales	63.727.907	-12,6%	Manufacturas metálicas	3.483.459	-10,7%
Productos químicos	76.184.778	-11,6%	Máquinas herramienta para trabajar metal	1.692.623	-5,9%
Caucho y manufacturas	8.193.168	-10,8%	Otra maquinaria mecánica	80.051.652	-7,5%
Pasta, papel y sus manufacturas	6.454.009	-22,1%	Otros bienes de equipo eléctricos	93.037.039	-6,9%
Barras y perfiles acero común	857.021	-15,2%	Vehículos de vías férreas	613.706	-23,2%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	1.013.885	-24,1%	Vehículos automóviles	54.991.067	17,9%
Tubos y accesorios	2.663.320	-36,5%	Vehículos para transporte mercancías	11.220.564	11,9%
Otras manufacturas de hierro o de acero	3.981.761	-5,0%	Partes y accesorios de vehículos	20.299.415	-4,6%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- A pesar del teórico multilateralismo comercial de Biden, continúan las medidas comerciales que protegen a la industria nacional de la competencia desleal y aseguran la seguridad económica de la nación.
- En el último trimestre de 2023, el valor importado fue un 7,4% menor que el mismo periodo de 2022. A pesar de ello, el déficit comercial persiste, alrededor del 4% del PIB.
- Estados Unidos apuesta por el *nearshoring* para fortalecer las relaciones con sus vecinos más cercanos: México y Canadá. Sin embargo, existen desacuerdos en materia ambiental, energética, laboral y fiscal en algunos mercados, lo que está llevando a campañas de "Compre Estadounidense", acorde con el lema "America First" del periodo de Donald Trump en la presidencia.
- Respecto a la UE, Estados Unidos trata de mantener relaciones cordiales a pesar de la existencia de tensiones en algunas áreas. Estados Unidos considera excesivas las políticas de subvención agrícola de la UE y no comparte la regulación a la tecnología y algunos aspectos de la política comercial europea.
- En el caso de China, las tensiones comerciales son crecientes, provocando disputas en materia arancelaria, de propiedad intelectual y de competencia desleal. El sector tecnológico, y de manera específica los microprocesadores, son sectores protagonistas de la competencia entre China y Estados Unidos.

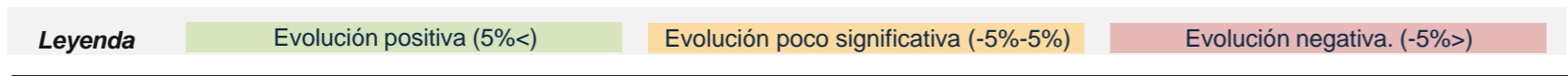
Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)



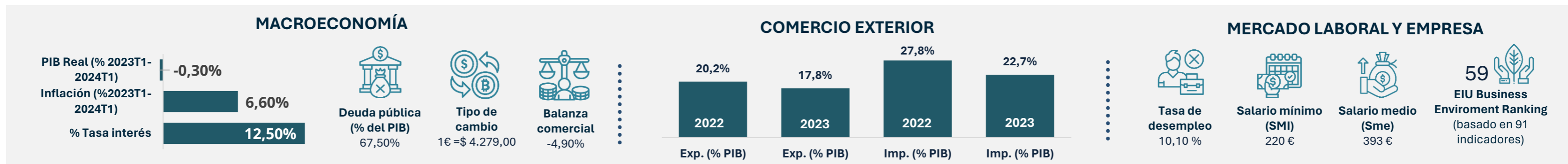
IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	137.518.461	-0,9%	Aluminio y manufacturas	1.068.620	-9,2%
Productos alimenticios	5.130.841	6,8%	Herramientas y útiles	541.269	-7,7%
Productos minerales	10.292.377	-16,0%	Manufacturas metálicas	603.531	-9,2%
Productos químicos	13.621.679	-2,0%	Máquinas herramienta para trabajar metal	233.621	9,1%
Caucho y manufacturas	1.603.311	-2,6%	Otra maquinaria mecánica	13.880.504	1,4%
Pasta, papel y sus manufacturas	2.121.383	-8,9%	Otros bienes de equipo eléctricos	12.272.560	0,1%
Barras y perfiles acero común	535.431	16,5%	Vehículos de vías férreas	185.091	56,4%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	761.432	-5,1%	Vehículos automóviles	107.327	-25,1%
Tubos y accesorios	235.727	-7,6%	Vehículos para transporte mercancías	1.525.196	19,5%
Otras manufacturas de hierro o de acero	854.715	-7,3%	Partes y accesorios de vehículos	15.071.049	13,9%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Desde la entrada a la presidencia de Joe Biden, EEUU buscó resolver los desacuerdos surgidos bajo el mandato de Donald Trump. Sin embargo, las tensiones transfronterizas persisten en algunos sectores específicos. Las políticas industriales nacionalistas de EEUU como la campaña "Compre Americano" o la Ley de Reducción de la Inflación causan rechazo en Canadá.
- Las relaciones con China, el segundo socio comercial de Canadá, presentan un riesgo adicional de política exterior. Las relaciones son tensas desde la detención en suelo canadiense de la directora financiera de Huawei. Se espera que Canadá diversifique la cadena de suministros y las fuentes de importaciones fuera de China.
- Las conversaciones sobre un posible acuerdo comercial con India se suspendieron en septiembre de 2023. Las conversaciones comerciales permanecen paralizadas.
- Canadá se sumó a las sanciones a los hidrocarburos rusos. La iniciativa occidental de buscar otros proveedores energéticos benefició especialmente a las provincias productoras de petróleo y gas de Canadá, que vieron como la inversión extranjera en estos sectores creció y elevaron el potencial de crecimiento de la industria de los hidrocarburos canadiense.



Nota*: La tabla muestra datos del valor importado del país (muestra de los principales países exportadores de Euskadi), clasificado por las principales partidas de exportación del comercio vasco. Fuente: Elaboración propia Basque Trade & Investment en base a información de Economist Intelligence Unit, Datos Macro, ITC Trade Map, Abril 2024.

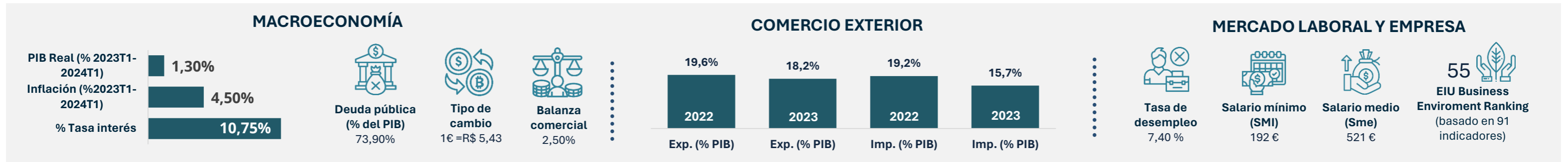


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	13.945.934	-32,7%	Aluminio y manufacturas	90.880	-54,5%
Productos alimenticios	651.013	-30,1%	Herramientas y útiles	66.752	-31,4%
Productos minerales	1.337.060	-33,7%	Manufacturas metálicas	53.958	-28,4%
Productos químicos	2.352.097	-23,8%	Máquinas herramienta para trabajar metal	13.997	-25,9%
Caucho y manufacturas	201.969	-39,9%	Otra maquinaria mecánica	999.480	-28,2%
Pasta, papel y sus manufacturas	227.368	-50,4%	Otros bienes de equipo eléctricos	1.127.265	-30,3%
Barras y perfiles acero común	27.325	-73,7%	Vehículos de vías férreas	75.583	-57,9%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	126.762	-37,1%	Vehículos automóviles	811.667	-32,4%
Tubos y accesorios	133.479	-44,3%	Vehículos para transporte mercancías	28.928	-38,3%
Otras manufacturas de hierro o de acero	38.310	-33,2%	Partes y accesorios de vehículos	145.887	-39,6%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- EEUU y los 12 países que componen la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) son los principales socios comerciales de Colombia, seguidos por China y UE. En el tercer trimestre de 2023, las importaciones colombianas cayeron un 32,7%.
- En la última década, el petróleo se ha convertido en el producto de exportación de mayor valor, seguido del carbón. Esto provoca que la balanza comercial colombiana esté muy condicionada a la volatilidad del precio de las materias primas. La dependencia de la exportación de combustibles fósiles, genera preocupaciones en Colombia, por lo que buscar desarrollar nuevas líneas de exportación más estables.
- Desde la década de los 90, la relación entre Colombia y EEUU ha sido multifacética, desde la ayuda financiera americana y la colaboración en temas de defensa hasta la firma de tratados de libre comercio y la cooperación regional. Sin embargo, la preferencia del gobierno de Gustavo Petro por las economías de izquierdas de Latinoamérica y China podría dañar la relación a largo plazo con EEUU.
- Durante los años 2021 y 2022, Colombia se aprovechó de las restricciones que impuso China a Australia tras la demanda de investigación del origen del COVID-19. No obstante, su "reconciliación" ha reactivado el flujo de carbón australiano a China y ha mermado la bonanza exportadora de Colombia.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)



IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	54.912.504	-16,1%	Aluminio y manufacturas	408.016	-30,3%
Productos alimenticios	513.807	-4,9%	Herramientas y útiles	179.894	3,5%
Productos minerales	8.597.488	-30,2%	Manufacturas metálicas	247.782	33,6%
Productos químicos	11.697.918	-22,6%	Máquinas herramienta para trabajar metal	166.469	5,8%
Caucho y manufacturas	880.911	-25,6%	Otra maquinaria mecánica	4.486.545	-12,2%
Pasta, papel y sus manufacturas	274.924	-20,5%	Otros bienes de equipo eléctricos	5.145.781	-19,5%
Barras y perfiles acero común	158.018	18,0%	Vehículos de vías férreas	47.543	12,4%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	114.679	-12,8%	Vehículos automóbiles	1.923.230	72,7%
Tubos y accesorios	392.757	27,5%	Vehículos para transporte mercancías	971.814	-18,5%
Otras manufacturas de hierro o de acero	244.055	-6,5%	Partes y accesorios de vehículos	1.609.001	-6,6%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Las principales partidas de exportación son los aceites de petróleo, productos minerales, vegetales, alimentos procesados y bebidas y animales y sus derivados. Mientras que las importaciones incluyen productos químicos y minerales, maquinaria y repuestos y vehículos.
- En el último trimestre de 2023, el valor importado disminuyó un 16,1% respecto al mismo periodo del año anterior. Destacan caídas del valor en la importación de algunas de sus principales partidas arancelarias como los productos minerales o los productos químicos, (30,2% y 22,6%, respectivamente). Por otra parte, la importación de vehículos automóbiles aumentó un 72,7% en el cuarto trimestre de 2022 a 2023.
- Brasil es miembro activo de la OMC y del Grupo de Cairns, grupo de países agroexportadores que presiona por la liberalización y la simplificación de las regulaciones en el comercio agrícola. Sin embargo, la postura antiglobalista del expresidente Bolsonaro y las diferencias ideológicas del actual presidente Lula con la OCDE están entorpeciendo la adhesión de Brasil a la OCDE y el desarrollo de posibles acuerdos comerciales con sus países miembros.
- Durante la presidencia de Lula se han retomado las negociaciones para formalizar el acuerdo comercial UE-Mercosur. Sin embargo, los desacuerdos en materia medioambiental y política obstaculizan su ratificación. Además, Lula prioriza fortalecer lazos con las economías latinas de izquierdas y con el bloque de China y el resto de los BRICS.

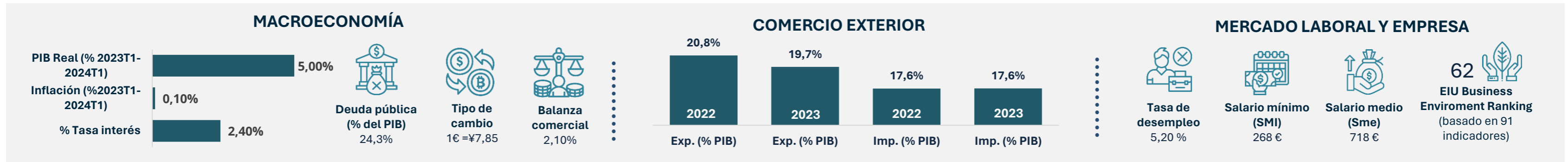
Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)



4.3

Asia, Oceanía y África

CHINA China apuesta por la autosuficiencia tecnológica y la exportación de productos sofisticados



IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	622.220.416	-4,9%	Aluminio y manufacturas	3.447.671	19,7%
Productos alimenticios	7.559.910	1,6%	Herramientas y útiles	601.037	-13,0%
Productos minerales	187.993.521	-0,8%	Manufacturas metálicas	399.167	-5,2%
Productos químicos	40.932.665	-10,5%	Máquinas herramienta para trabajar metal	1.412.132	-8,4%
Caucho y manufacturas	3.978.424	-11,6%	Otra maquinaria mecánica	41.910.534	19,8%
Pasta, papel y sus manufacturas	7.330.135	-8,9%	Otros bienes de equipo eléctricos	138.294.223	-7,4%
Barras y perfiles acero común	118.850	-5,9%	Vehículos de vías férreas	107.987	-18,8%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	1.001.047	-14,3%	Vehículos automóviles	12.296.176	9,0%
Tubos y accesorios	512.604	-2,6%	Vehículos para transporte mercancías	193.672	-30,7%
Otras manufacturas de hierro o de acero	548.575	-6,3%	Partes y accesorios de vehículos	5.449.863	-3,3%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Las importaciones chinas cayeron un 4,9% en el cuarto trimestre de 2022 con respecto al de 2023. Destaca la reducción del valor importado de productos químicos (-10,5%) y el aumento de las importaciones de maquinaria mecánica (19,8%) y vehículos automóviles (9%).
- Los vínculos entre China y EEUU siguen siendo tensos y no parece probable que mejoren en el medio plazo, agravándose incluso con una potencial reelección de Donald Trump. EEUU ha impuesto regulaciones a la importación de tecnología avanzada de China, y la tensión militar entre ambas potencias es creciente, sobre todo en Taiwán.
- Las tensiones con la UE también han ido en aumento, especialmente en materia climática, de derechos humanos, etc., incluido el creciente temor de que la industria automovilística china se adueñe del mercado europeo. Esto ha provocado que China sea vista como un enemigo comercial y ha provocado un régimen sancionador a las importaciones chinas y un control de las inversiones para evitar su influencia en mercados estratégicos.
- A nivel regional, China pretende fortalecer relaciones con el bloque Asia-Pacífico para integrar aún más sus cadenas de suministro y así dificultar el posicionamiento de países como Australia, Corea del Sur o Japón en el conflicto China-EEUU. Por otro lado, la Iniciativa de la Franja y la Ruta supone una gran inversión china en países asiáticos, africanos y de Oriente Medio, en los que buscará afianzar su posición e influencia.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

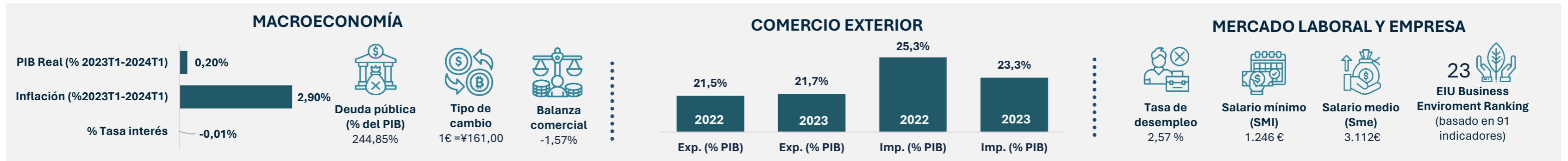


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	153.372.734	-20,2%	Aluminio y manufacturas	1.745.227	-8,5%
Productos alimenticios	845.686	21,3%	Herramientas y útiles	318.766	-3,7%
Productos minerales	46.968.551	-37,4%	Manufacturas metálicas	284.152	-11,0%
Productos químicos	16.007.775	-17,5%	Máquinas herramienta para trabajar metal	469.672	3,9%
Caucho y manufacturas	917.278	-24,0%	Otra maquinaria mecánica	10.109.281	-2,3%
Pasta, papel y sus manufacturas	1.561.423	-19,3%	Otros bienes de equipo eléctricos	16.865.995	6,5%
Barras y perfiles acero común	66.007	-12,5%	Vehículos de vías férreas	184.118	12,9%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	437.169	1,2%	Vehículos automóviles	155.070	101,1%
Tubos y accesorios	353.395	-4,5%	Vehículos para transporte mercancías	25.531	39,5%
Otras manufacturas de hierro o de acero	329.305	-0,3%	Partes y accesorios de vehículos	1.488.013	-1,3%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- India busca convertirse en un centro exportador en las cadenas de valor mundiales. Para ello, el gobierno se ha fijado el objetivo de alcanzar los 2 billones de dólares en exportaciones para el año 2030.
- Las barreras comerciales a las importaciones son altas, debido a la resistencia india a acordar TLC (Tratados de Libre Comercio) y a la preferencia por la producción nacional. Recientemente, la India se ha mostrado más abierta a la colaboración comercial, sobre todo con la Zona de Libre Comercio del Sur de Asia (SAFTA), donde busca alcanzar una zona de aranceles cero, y con miembros de la Commonwealth como Australia, con quién ha firmado un TLC temporal centrado en el comercio de tierras raras, y el Reino Unido, país con el que inicio negociaciones de un TLC tras el BREXIT. Además, recientemente ha firmado un acuerdo de asociación económica y comercial con la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC).
- La puesta en marcha del corredor de transporte comercial India-Oriente Medio-Europa se presenta a la UE como una alternativa a la Iniciativa de la Franja y la Ruta China y como una vía de ganar influencia en las regiones del golfo arábico. Sin embargo, aún hay incertidumbre sobre los detalles de la implementación del proyecto.
- Las relaciones con Pakistán y China son tensas debido a la gran presencia militar en las fronteras en disputa con ambos países. Para prevenir posibles escaladas militares, India ha buscado fortalecer lazos diplomáticos y de defensa con EEUU y la OTAN, pero sin alinearse formalmente con ellos.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

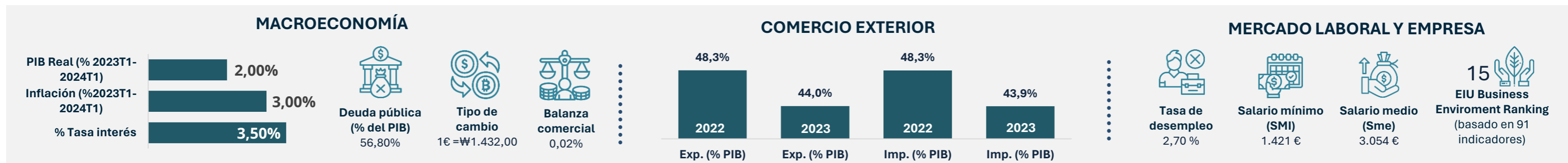


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	182.352.519	-18,5%	Aluminio y manufacturas	1.874.782	-13,4%
Productos alimenticios	5.616.471	-6,8%	Herramientas y útiles	310.618	-22,0%
Productos minerales	51.084.712	-29,9%	Manufacturas metálicas	329.602	-11,1%
Productos químicos	16.156.184	-27,5%	Máquinas herramienta para trabajar metal	168.307	-11,0%
Caucho y manufacturas	1.043.476	-9,9%	Otra maquinaria mecánica	11.589.993	-10,3%
Pasta, papel y sus manufacturas	1.067.093	-21,9%	Otros bienes de equipo eléctricos	25.905.139	-4,6%
Barras y perfiles acero común	102.149	-17,6%	Vehículos de vías férreas	95.107	32,8%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	128.272	-22,6%	Vehículos automóviles	3.145.855	1,3%
Tubos y accesorios	246.010	-20,0%	Vehículos para transporte mercancías	218.013	20,0%
Otras manufacturas de hierro o de acero	531.563	-12,6%	Partes y accesorios de vehículos	2.049.572	2,8%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- A pesar de los esfuerzos de mejorar las relaciones exteriores las importaciones japonesas disminuyeron un 18,5% interanual en el último trimestre de 2023.
- Japón y la Comisión Europea acordaron medidas para abordar las interrupciones en la cadena de suministro de semiconductores y colaborar en la investigación y desarrollo tecnológico en estas áreas. Estas acciones podrían provocar represalias de China, como las restricciones a las exportaciones de galio y germanio anunciadas en julio de 2023 a todos los fabricantes de microchips occidentales.
- A pesar de que China es su principal socio comercial, las relaciones son tensas entre las dos naciones. Japón tiene preferencia por EEUU en la guerra comercial que mantienen ambas potencias. Para contrarrestar la creciente influencia de China, Japón se unió al Marco Económico del Indo-pacífico (IPEF) liderado por EEUU, cuyo objetivo es desvincular las cadenas de suministro de China y garantizar la resiliencia de las cadenas de suministro de sus países socios.
- Japón ha comenzado a controlar las exportaciones de tecnología de semiconductores, lo que se alinea también con la estrategia de EEUU.
- Las tensiones con Corea del Sur debido a las disputas históricas persisten. Sin embargo, bajo la actual administración de Kishida, estas tensiones se han aliviado y se han restablecido las condiciones favorables a las importaciones surcoreanas.

Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

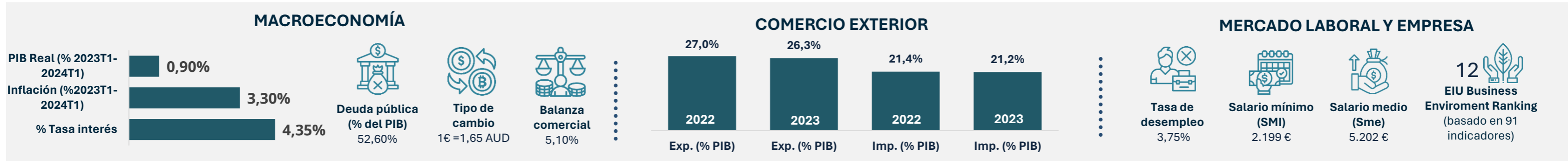


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	147.337.690	-15,4%	Aluminio y manufacturas	728.432	-4,9%
Productos alimenticios	2.772.401	-5,3%	Herramientas y útiles	355.098	-13,3%
Productos minerales	45.714.239	-20,2%	Manufacturas metálicas	68.401	1,3%
Productos químicos	12.860.568	-18,0%	Máquinas herramienta para trabajar metal	122.106	-12,5%
Caucho y manufacturas	580.609	-8,6%	Otra maquinaria mecánica	11.078.362	-20,0%
Pasta, papel y sus manufacturas	904.261	-19,5%	Otros bienes de equipo eléctricos	10.737.120	-8,1%
Barras y perfiles acero común	476.573	-38,2%	Vehículos de vías férreas	248.278	5,6%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	267.925	-17,8%	Vehículos automóviles	166.926	10,6%
Tubos y accesorios	546.670	13,0%	Vehículos para transporte mercancías	9.538	134,3%
Otras manufacturas de hierro o de acero	881.574	-5,8%	Partes y accesorios de vehículos	1.125.118	-16,2%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- Durante las últimas décadas, Corea del Sur ha desregulado el comercio exterior, orientando su economía a las exportaciones y siendo dependiente de las importaciones de materias primas y de bienes de capital.
- Las importaciones surcoreanas disminuyeron un 15,4% interanual en el último trimestre de 2023, principalmente en las importaciones de productos minerales (20,2%), una de sus principales partidas de importación.
- Corea del Sur es miembro del Marco Económico Indo-Pacífico (IPEF), liderado por EEUU. El objetivo del IPEF es desvincular la cadena de suministro global de China y garantizar la resiliencia de la cadena de suministros de los países miembros. La participación de Corea del Sur permite que las empresas locales contacten con países productores de materias primas como Indonesia o Australia, ampliando así la red de destinos comerciales.
- Las relaciones con EEUU se están fortaleciendo. Corea del sur coopera con EEUU en su estrategia de relocalización de las cadenas de suministro de semiconductores y de baterías.
- El 15 de abril de 2024, EEUU anunció 20.000 millones de dólares de subvención a la producción de microchips dentro de su territorio, incluyendo 6.400 millones de dólares a Samsung Electronics, empresa coreana. A pesar de tratar de reducir la dependencia de las importaciones chinas, Corea del Sur evitará relaciones desestabilizadoras con China, ya que es su principal socio comercial.

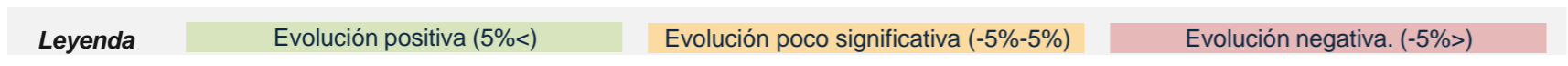
Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)

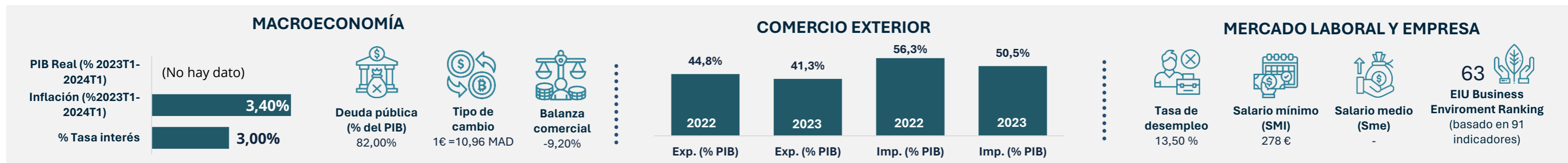


IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	64.455.356	-8,5%	Aluminio y manufacturas	523.658	-5,8%
Productos alimenticios	1.987.104	-8,1%	Herramientas y útiles	241.783	-16,3%
Productos minerales	10.414.569	-11,5%	Manufacturas metálicas	256.757	-7,5%
Productos químicos	5.098.054	-23,5%	Máquinas herramienta para trabajar metal	89.992	-13,3%
Caucho y manufacturas	798.340	-17,9%	Otra maquinaria mecánica	6.842.587	-9,4%
Pasta, papel y sus manufacturas	683.813	-17,4%	Otros bienes de equipo eléctricos	5.669.866	-9,7%
Barras y perfiles acero común	157.923	24,5%	Vehículos de vías férreas	194.815	-29,1%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	44.892	0,2%	Vehículos automóviles	5.580.666	9,8%
Tubos y accesorios	366.012	20,3%	Vehículos para transporte mercancías	2.938.571	27,0%
Otras manufacturas de hierro o de acero	414.626	-9,1%	Partes y accesorios de vehículos	620.381	-5,7%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- La balanza comercial australiana depende del precio de las materias primas: el hierro, el carbón y el gas natural licuado constituyen más de la mitad del valor exportado del país. La exportación de estos materiales aumentó durante 2021 y 2022 debido a la imposición de sanciones de Estados Unidos y la UE a los combustibles fósiles rusos.
- Australia es miembro de la OMC, de la OCDE, del Acuerdo Integral y Progresista de Asociación Transpacífico y de la Asociación Económica Integral Regional. Además, participa activamente en el desarrollo de acuerdos megaregionales que faciliten el comercio y los flujos de inversión entre las partes involucradas.
- Durante los últimos años, Australia ha mostrado interés por diversificar sus destinos de exportación para reducir su dependencia de China. La presencia de minerales de tierras raras y recursos de hidrógeno presentan una oportunidad para expandir sus importaciones, dada la importancia de estas materias primas en las cadenas de suministro globales.
- La pandemia COVID-19 generó tensiones con China, su principal socio comercial, debido a una solicitud de investigación sobre el origen del virus por parte del ex primer ministro australiano. Como represalia, China impuso aranceles a la importación de algunos productos australianos. La relación mejoró tras la elección del nuevo gobierno australiano en 2022 y la relación comercial se está normalizando, aunque aún persisten algunas regulaciones.





IMPORTACIONES DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE EXPORTACIÓN VASCAS					
PRODUCTO*	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4	PRODUCTO	VALOR 2023T4 (miles de €)	EVOLUCIÓN 2022T4-2023T4
Total	16.092.478	-14,9%	Aluminio y manufacturas	217.427	-28,7%
Productos alimenticios	697.089	6,0%	Herramientas y útiles	31.807	4,0%
Productos minerales	2.768.475	-41,6%	Manufacturas metálicas	70.305	-11,3%
Productos químicos	1.052.187	-35,1%	Máquinas herramienta para trabajar metal	20.939	32,8%
Caucho y manufacturas	185.531	5,4%	Otra maquinaria mecánica	772.584	6,7%
Pasta, papel y sus manufacturas	235.690	-31,9%	Otros bienes de equipo eléctricos	1.531.741	19,5%
Barras y perfiles acero común	92.207	-15,7%	Vehículos de vías férreas	6.803	162,8%
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	5.294	-19,6%	Vehículos automóviles	621.240	33,3%
Tubos y accesorios	144.281	168,8%	Vehículos para transporte mercancías	97.502	-20,4%
Otras manufacturas de hierro o de acero	71.187	-12,9%	Partes y accesorios de vehículos	669.986	18,1%

PERSPECTIVAS Y NOVEDADES

- El comercio exterior marroquí está creciendo, orientado a la exportación de manufacturas de mayor valor añadido. El sector agrícola también está aumentando su capacidad exportadora gracias a la mejora en la infraestructura hídrica del país. Sin embargo, el valor importado del segundo trimestre de 2023 registró una bajada interanual del 14,9%.
- El principal socio comercial de Marruecos es la UE, con el que tiene el Acuerdo Euromediterráneo que reduce las barreras comerciales entre ambas regiones. Marruecos también tiene Acuerdos de Comercio Regionales (RGA) con EEUU, la mayoría de los países árabes y con el Reino Unido.
- El turismo es el principal responsable del superávit en la balanza comercial de servicios. Tras la pandemia, el sector volvió a su actividad tradicional, pero en 2023 volvió a sufrir un importante revés a causa de los terremotos de Marrakech-Safí. Los desastres causados por el terremoto han provocado un aumento de las importaciones de materiales de construcción y de alimento, lo que generó el déficit comercial en 2023.
- Marruecos, desde 2017, momento en el que se reincorporó a la Unión Africana, ha buscado extender sus inversiones y lazos comerciales con el resto del continente. Ejemplo de ello es la "Estrategia Atlántica", que promueve medidas como la creación de un gasoducto Marruecos-Nigeria que conecte los países de la costa atlántica con Europa o la creación de la Organización del Tratado Africano del Atlántico Norte para la colaboración entre los países de la región en materia comercial, logística y de seguridad.

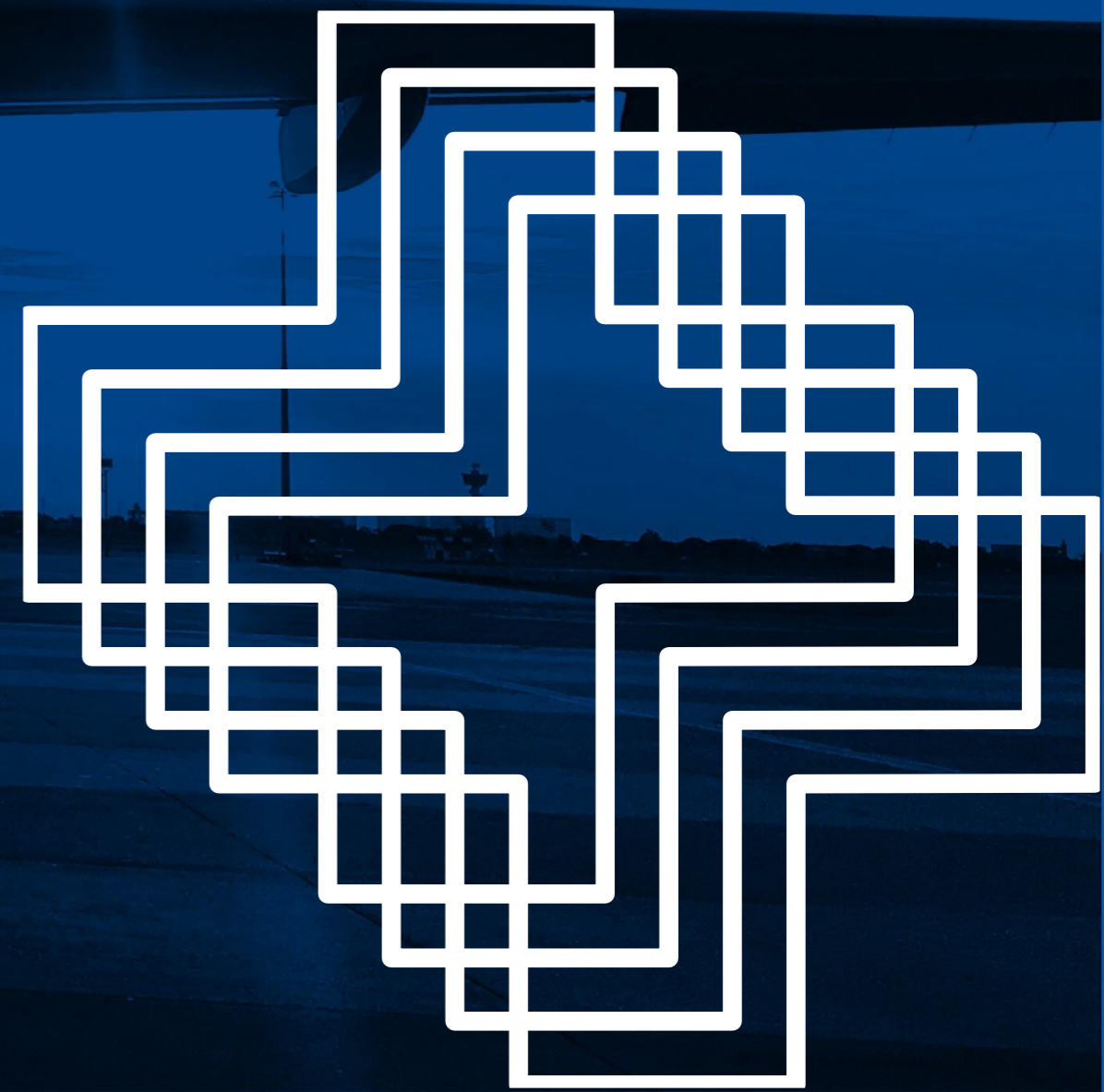
Leyenda Evolución positiva (5%<) Evolución poco significativa (-5%-5%) Evolución negativa. (-5%>)



Nota*: La tabla muestra datos del valor importado del país (muestra de los principales países exportadores de Euskadi), clasificado por las principales partidas de exportación del comercio vasco. Fuente: Elaboración propia Basque Trade & Investment en base a información de Economist Intelligence Unit, Datos Macro, ITC Trade Map, Abril 2024.

Anexo

5



ANEXO: Capítulos/posiciones del TARIC incluidas en la clasificación sectorial utilizada en las fichas país de la sección “Perspectiva regional”

SECTOR	CAPÍTULOS/POSICIONES INCLUIDAS	SECTOR	CAPÍTULOS/POSICIONES INCLUIDAS
Total	Todas	Aluminio y manufacturas	76
Productos alimenticios	16, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24	Herramientas y útiles	82
Productos minerales	25, 26, 27	Manufacturas metálicas	83
Productos químicos	28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38	Máquinas herramienta para trabajar metal	8456, 8457, 8458, 8459, 8460 8461, 8462, 8463
Caucho y manufacturas	40	Otra maquinaria mecánica	8413, 8414, 8415, 8419, 8420, 823, 8424, 8427, 8429, 8430, 8431, 8432, 8433, 8434, 8435, 8436, 8438, 8439, 8440, 8441, 8442, 8443, 8444, 8445, 8446, 8454, 8455, 8464, 8465, 8466, 8467, 8468, 8469, 8470, 8471, 8472, 8473, 8474, 8475, 8476, 8477, 8478, 8479, 8480, 8481, 8482, 8483, 8484, 8485, 8486, 8487
Pasta, papel y sus manufacturas	47, 48, 49	Otros bienes de equipo eléctricos	8503, 8508, 8509, 8510, 8511, 8512, 8513, 8514, 8515, 8516, 8517, 8518, 8519, 8520, 8521, 8522, 8523, 8524, 8525, 8526, 8527, 8528, 8529, 8530, 8531, 8532, 8533, 8534, 8535, 8536, 8537, 8538, 8541, 8542, 8543, 8544, 8545, 8546, 8547, 8548, 8549
Barras y perfiles acero común	7213, 7214, 7215, 7216, 7217	Vehículos de vías férreas	86
Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	7219, 7220, 7225, 7226	Vehículos automóbiles	8702, 8703
Tubos y accesorios	7303, 7304, 7305, 7306, 7307	Vehículos para transporte mercancías	8704, 8705
Otras manufacturas de hierro o de acero	7301, 7302, 7321, 7322, 7323, 7324, 7325, 7326	Partes y accesorios de vehículos	8706, 8707, 8708

EUSKADI
BASQUE COUNTRY



**BasqueTrade
& Investment**
Agencia Vasca de Internacionalización
Nazioartekotzeko Euskal Agentzia

GRUPO
spri
TALDEA



**EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO**
BASQUE GOVERNMENT