

CENTRO DE INVESTIGACIONES DE LA ECONOMIA MUNDIAL

Resumen semanal sobre la evolución de la economía mundial

(Del 9 al 16 de julio 2025)

FMI prevé incertidumbre económica en 2025 por la política monetaria y comercial. El organismo consultó a los economistas en jefe más importantes del mundo y 82% cree que este año hay alta incertidumbre económica. Los economistas jefes consultados por el Fondo Monetario Internacional, FMI, creen en una proporción de 82% que la incertidumbre económica de este año es muy alta. La política monetaria y comercial es lo que más les preocupa. Asimismo, el FMI reveló que el comercio representa para 97% la preocupación más inmediata, mientras que la política monetaria está en la agenda de 49% de los economistas más importantes. El informe, llamado "Perspectivas económicas de los Economistas Jefes", explica las tendencias claves de la economía, valiéndose de las perspectivas de crecimiento, inflación y la política monetaria y fiscal. Se lee también la incidencia que tendrá la inteligencia artificial en el entorno laboral. Los altos niveles de incertidumbre han hecho que 82% de los economistas en jefe consideren que es alta la posibilidad de que la situación económica se agrave. El sondeo arrojó que 56% de ellos cree que la incertidumbre será menor dentro de un año. El impacto tiene un responsable: la política comercial de Estados Unidos. "Ha socavado la confianza en la durabilidad de los pilares del orden económico internacional posterior a la Segunda Guerra Mundial. En abril, Estados Unidos anunció un drástico aumento arancelario. Este impacto desencadenó convulsiones en los mercados financieros", explicó el FMI. La errática política comercial del presidente Donald Trump disparó la incertidumbre comercial e incluso superó los peores momentos del covid-19. Hay tres áreas que tienen la mayor incertidumbre. Para 97% de los economistas jefe consultados por el FMI, el ámbito comercial la mayor preocupación para las economías. Sigue la política monetaria y fiscal con una incertidumbre de 49% y 35% para los encuestados. En cuanto al impacto de las políticas de Estados Unidos a escala global, 79% espera que haya un cambio en la economía del mundo a largo plazo, mientras que 21% prevén una disrupción a corto plazo. Además de la guerra tarifaria avivada por Trump nuevamente, existe una preocupación por parte de los economistas: la inteligencia artificial. La inteligencia artificial y su avance desmesurado en el mercado laboral y comercial representa otra complejidad, pero a la vez una oportunidad, según los economistas. Solo 45% de ellos prevé que la IA será disruptiva a nivel comercial este año; asimismo, una proporción similar de encuestados dijeron que la IA aportará hasta cinco puntos porcentuales al Producto Interno Bruto del mundo durante las próximas décadas. Si bien hay oportunidades, también hay riesgos, en especial en el mercado laboral: 47% de los economistas creen que habrá pérdidas netas de puestos de trabajo y 19% prevé ganancias. Los expertos en economía aseguran que la IA debe establecer un escenario de beneficio para trabajadores y empresas.

La ayuda humanitaria global podría caer hasta un 45% en 2025 por los recortes de EE.UU. y Europa. La financiación humanitaria podría reducirse hasta un 45% este año debido a los recortes en EE.UU., bajo el mandato de Trump, y a desvíos

de fondos europeos hacia Defensa. Palestina y Ucrania lideraron la recepción de ayuda en 2024, pese a una caída generalizada de aportes internacionales. La financiación gubernamental de la ayuda humanitaria podría contraerse entre un 34% y un 45% a finales de año en comparación con 2023, según una investigación de la Red de Aprendizaje de Actividades para la Rendición de Cuentas y el Desempeño (ALNAP, por sus siglas en inglés). A principios de 2025, el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, recortó el 80% de los contratos administrados por la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, en línea con su enfoque de "América primero". Por su parte, las naciones europeas han desviado la ayuda a los presupuestos de Defensa y rearme. A pesar de que 2025 marcó un punto de inflexión, ALNAP informa de que los recortes récord de la ayuda comenzaron en 2024, invirtiendo una tendencia al alza de la financiación que duraba ya una década. Esta caída de la ayuda ha agravado la brecha entre las necesidades y la financiación, ya que desde 2021, 70 millones de personas necesitan ayuda humanitaria. Los Territorios Palestinos fueron los mayores receptores de ayuda humanitaria internacional en 2024, recibiendo 2.900 millones de dólares en ayuda (2.500 millones de euros), lo que supone un aumento del 51% respecto a 2023. Ucrania fue el segundo mayor receptor, con 2.800 millones de dólares (2.400 millones de euros) en 2024. No obstante, por segundo año consecutivo, sufrió un descenso de la financiación del 25%. Al evaluar la magnitud de los recortes, Estados Unidos encabezó la clasificación de países que más ayuda humanitaria recortaron en 2024, ya que se redujo un 10,4% respecto a los niveles de 2023. Por su parte, la financiación de las instituciones de la UE para ayuda humanitaria cayó un 12,7%. Aunque algunos gobiernos europeos aumentaron la ayuda en 2024, la mayoría la recortó. Alemania y Noruega recortaron su ayuda humanitaria más de un 20% respecto a 2023, mientras que la ayuda procedente de Francia cayó un 15%. El Reino Unido y Suecia fueron los casos atípicos, ya que aumentaron la ayuda humanitaria en un 39,9% y un 3,4%, respectivamente. Los recortes masivos en el sector humanitario se debieron a que 16 de los 20 mayores donantes redujeron la financiación disponible, mientras que una caída menor, pero notable, de las contribuciones privadas también afectó a la ayuda. A pesar de ello, el panorama de la financiación no ha cambiado en su conjunto: los 10 principales donantes seguirán proporcionando el 84% de toda la ayuda humanitaria pública en 2024, frente al 83% en 2023. En general, la dependencia del sector de un número relativamente pequeño de grandes donantes lo hace vulnerable a las crisis.

Rubio y Wang tuvieron una reunión "positiva" en la cumbre del sudeste asiático. El jefe de la diplomacia estadounidense, Marco Rubio, dijo este viernes que tuvo una reunión "positiva" con su homólogo chino, Wang Yi, al margen de una cumbre de ministros de Relaciones Exteriores de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN). Ambas partes coincidieron en que el encuentro fue positivo, pragmático y constructivo", abundó la cancillería china, puntualizando en un comunicado que ambas potencias acordaron "fortalecer la comunicación y el diálogo".

Rubio expresó igualmente su confianza en que tenga lugar un encuentro entre el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, y su homólogo chino, Xi Jinping. Los dos diplomáticos se encuentran en Kuala Lumpur para esta cumbre de países del sudeste asiático, en la que también participarán representantes de Japón, Corea del Sur y Australia. La reunión se vio sacudida por la amenaza del presidente estadounidense, Donald Trump, de imponer elevados aranceles a más de 20 países, muchos de ellos en Asia, si no cierran un acuerdo comercial con Washington antes del 1 de agosto. Miembros de la ASEAN como Indonesia, Laos, Tailandia, Malasia, Filipinas, Brunéi y Birmania se exponen a gravámenes del 20% al 40%, mientras que aliados tradicionales de Washington como Japón y Corea del Sur enfrentan tarifas del 25%. Aún así, Rubio dijo el jueves desde Kuala Lumpur que "muchos países del sudeste asiático tendrán tasas arancelarias mejores que las de otras regiones del mundo".

Intento de desestabilización: ¿qué llevó a EEUU a imponer a Brasil un impuesto del 50%, incluso con superávit comercial? A pesar de que Brasil mantiene un déficit comercial con EEUU desde hace 16 años, según datos del Gobierno, el presidente estadounidense Donald Trump anunció un nuevo arancel a la importación de productos brasileños, el más alto jamás anunciado por Washington. Expertos explicaron a Sputnik los impactos y motivaciones de esta decisión. Una relación comercial "injusta", "déficits insostenibles frente a EEUU" e incluso decisiones del Supremo Tribunal Federal contra el expresidente Jair Bolsonaro y redes sociales estadounidenses que han incumplido sentencias judiciales en Brasil.

Así justifica la carta enviada por Trump al presidente Luiz Inacio Lula da Silva el nuevo arancel del 50% a las importaciones de productos brasileños por parte del país, días después de que el republicano amenazara las políticas en curso de los BRICS, cuya cumbre tuvo lugar hace unos días en Río de Janeiro. El profesor de la Universidad Federal Fluminense e investigador del Instituto Nacional de Ciencia y Tecnología para Estudios sobre Estados Unidos, Roberto Moll, comentó a Sputnik que el nuevo capítulo de la guerra comercial tendría impacto en las economías de ambos países. Según él, los principales sectores brasileños afectados serían la agroindustria y la industria aeronáutica, representada principalmente por Embraer. "Pero hay que hacer algunas reservas, ya que Brasil tiene déficit comercial con Estados Unidos, y no al revés, desde 2009. Como no hay desequilibrio comercial ni arancelario, está claro que la razón es política. Y yo no diría que solo está relacionado con lo que dice la carta, sino también con el liderazgo que Brasil viene mostrando [internacionalmente], como en el caso de los BRICS", destacó. "En segundo lugar, los aranceles también podrían golpear a la economía estadounidense a corto plazo, provocando un aumento de los precios al consumidor", subrayó el experto. Al mismo tiempo, sugirió que esto podría ser un intento de desestabilizar al Gobierno de Lula y fortalecer a Bolsonaro. Horas después de que Trump anunciara la carta, el Gobierno brasileño garantizó que el aumento unilateral de aranceles será respondido de acuerdo con la Ley de Reciprocidad Económica, aprobada en 2025 en el Congreso. Trump ya ha advertido

que podría aumentar aún más los aranceles si Brasil responde con represalias. Ante esta posibilidad, el experto propuso gravar únicamente aquellos productos y servicios con mayor impacto en los consumidores estadounidenses, aunque reconoció que existen pocas vías para avanzar en ese sentido.

EE.UU. impone aranceles de 35% a Canadá por crisis de fentanilo y déficit comercial. El gobierno agregó que no habrá aranceles si Canadá, o compañías de ese país, deciden construir o producir sus manufacturas dentro de EE.UU. A través de una carta dirigida al primer ministro de Canadá, Mark Carney, el gobierno de EE.UU. señaló que impondrá aranceles a Canadá de 35% a partir del 1º de agosto de 2025. La Casa Blanca añadió que los bienes que intenten evadir esta tarifa más alta estarán sujetos a aranceles aún mayores. También se mencionó que, si por cualquier razón Canadá decide incrementar sus tarifas, el porcentaje que este país aplique será agregado al 35% impuesto por EE.UU. El gobierno estadounidense indicó que impuso estos aranceles a Canadá para enfrentar la crisis del fentanilo, la cual, según ellos, es causada en parte por el "fracaso" de Canadá en detener el comercio de drogas. Añadió que, en lugar de colaborar con EE.UU., Canadá respondió con acciones de retaliación imponiendo sus propios aranceles. Se señaló que no habrá aranceles si Canadá, o compañías de ese país, deciden construir o producir sus manufacturas dentro de EE.UU. De hecho, el gobierno afirmó que está haciendo todo lo posible para agilizar las aprobaciones y facilitar ese proceso. También argumentó que el flujo de fentanilo no es el único desafío en la relación comercial con Canadá. Manifestó que existen aranceles y políticas comerciales que generan déficits insostenibles para EE.UU., y que Canadá impone aranceles extraordinarios a los productos lácteos, de hasta 400%. Finalmente, advirtió que el déficit comercial representa una de las mayores amenazas para la economía estadounidense e incluso para su seguridad nacional.

Economía.- Von der Leyen reivindica el 'Made in Europe' frente a las amenazas de aranceles Trump. La presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, ha reivindicado este jueves el 'Made in Europe' frente a la "incertidumbre" que generan las amenazas de aranceles por parte de la Administración estadounidense de Donald Trump. "Nos movemos en un entorno exterior más duro y eso es un reto para una economía como la nuestra, en la que las exportaciones representan casi una quinta parte de nuestro valor añadido", ha reconocido la líder alemana en un discurso en Roma (Italia) ante el 7º Foro Económico Franco-Italiano Confindustria. No obstante, ha incidido en que "el socio comercial más importante de Europa es la propia Europa" y ha recordado que "casi el 65% de nuestro comercio se realiza dentro de la región, incluidos el Reino Unido, Noruega y Suiza", por lo que ha animado a aprovechar todo el "potencial" del propio mercado europeo para ofrecer a las empresas un "puerto seguro". También ha razonado que, de este modo, la industria europea podrá "dedicar mucho menos tiempo a preocuparse por lo que decidan hacer los demás" y "ahí es donde entran en juego la simplificación y la rapidez", que el Ejecutivo comunitario ve como los dos principales pilares para esta legislación. "En los últimos meses he escuchado a nuestras empresas. Y su mensaje ha sido muy claro. Necesitan seguridad y previsibilidad en el comercio transatlántico. Por eso nuestra prioridad es estabilizar la situación con Estados

Unidos", ha destacado la presidenta de la Comisión sobre el socio comercial y de inversión más importante de la UE, que representa el 20% de todas las exportaciones. Von der Leyen ha recordado que este flujo comercial supone aproximadamente el 3% del PIB de la UE y que "millones de puestos de trabajo a ambos lados del Atlántico dependen de ello", un punto que ya subrayó en su última llamada telefónica con el presidente Trump el pasado domingo. "Estamos trabajando sin descanso para alcanzar un acuerdo de principio con Estados Unidos que mantenga los aranceles lo más bajos posible y proporcione la estabilidad que necesitan las empresas", ha incidido, al tiempo que ha resaltado que la UE no es "ingenua" y que "la relación con Estados Unidos no puede volver a ser lo que era". "Por eso también nos esforzamos por reforzar y diversificar nuestras relaciones comerciales. El 80% de nuestro comercio se realiza con socios distintos de Estados Unidos. Y ya tenemos la mayor red de acuerdos de libre comercio. Acuerdos con 76 países. Y ahora, en un mundo azotado por la volatilidad global, más países se vuelven hacia Europa", ha remachado, antes de insistir en que esas son las relaciones que debe impulsar la UE.

Trump amenaza con imponer aranceles del 200% a los productos farmacéuticos

El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, sigue con sus planes arancelarios, y este martes ha amenazado con imponer tarifas de hasta el 200% sobre la importación de productos farmacéuticos. "Van a ser aranceles muy altos, del 200%", ha explicado durante una reunión con su Gabinete, en la que agregó que estas tasas no entrarán en vigor de inmediato, ya que la Casa Blanca quiere ofrecer "un año o año y medio" de plazo a las compañías para que "se organicen". Esta no es la primera vez en la que Trump amenaza con un arancel a los productos farmacéuticos, y en este caso las compañías del sector no han mostrado por el momento su alarma, al menos en bolsa, ya que las cotizaciones se han mantenido relativamente estables tras las palabras del presidente. Además, Trump ha asegurado también que estudia imponer una tasa del 50% a las importaciones de cobre, y ha dejado la puerta abierta a medidas similares para otros sectores. Todo esto mientras el país sigue negociando los acuerdos comerciales con sus principales socios, y en este sentido el presidente ha adelantado que "probablemente" enviará una carta a la Unión Europea (UE) con los aranceles que tendrá que pagar en los próximos dos días.

Precios del petróleo. La semana pasada, el Brent registró una ganancia semanal de un + 2,27% mientras el WTI, también, registró una ganancia semanal de un + 2,16%. Este comportamiento se produjo mientras que los inversionistas sopesaban perspectivas del mercado a corto plazo con un posible gran superávit en 2025, aranceles de Estados Unidos y sanciones a Rusia. Iniciando esta semana el precio del petróleo se mantenía pendiente de la demanda mundial y del impacto económico de los aranceles estadounidenses. El miércoles, la cotización del petróleo WTI caía un - 0,98% intradiario, y el Brent un - 0,71%, pendiente del impacto económico de los aranceles estadounidenses. Las señales de una

demanda estable por el aumento de los viajes de verano del hemisferio norte están compitiendo las preocupaciones de que los aranceles de Estados Unidos a sus socios comerciales ralenticen el crecimiento económico y el consumo de combustible. Este lunes 14 Trump declaraba que Estados Unidos impondrá "aranceles muy severos" a Rusia en 50 días si no hay un acuerdo para detener la guerra en Ucrania. El miércoles 16 de julio, el precio Brent subió a 68,69 US Dólares el barril, subiendo unos +0,17 USD (+0,25%) frente al cierre anterior en la bolsa europea ICE, mientras el precio del petróleo WTI subía a 65,87 dólares unos +0,24 USD (+0,36%) frente al cierre anterior en Nueva York.