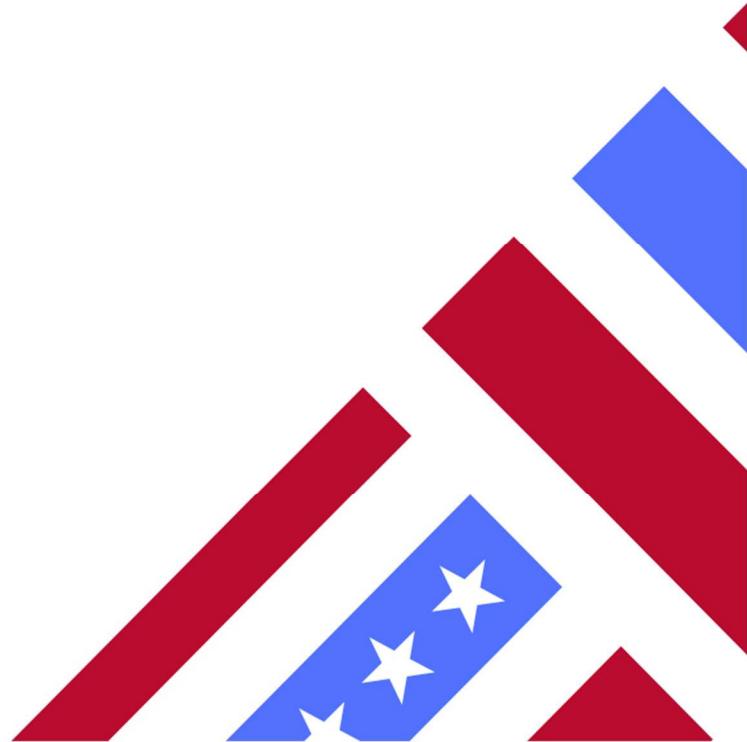


ESTUDIO PREVIO: IMPACTO ARANCELES ESTADOS UNIDOS 2025

Estudio elaborado por el departamento de comercio exterior de la Cámara de Comercio de Palencia dentro del programa Intern@cion@lizate subvencionado por la diputación provincial

Este documento ha sido elaborado por la Cámara de Comercio de Palencia y tiene carácter exclusivamente informativo. Esta institución elude cualquier responsabilidad sobre la información, opinión o acción basadas en el contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas. Por tanto, su contenido no podrá ser objeto ninguna reclamación





ÍNDICE

1. RESUMEN EJECUTIVO	3
2. ANTECEDENTES	4
3. CAUSAS.....	6
4. DESARROLLO DE NEGOCIACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES	9
5. ANÁLISIS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO ESTADOS UNIDOS.....	12
6. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU	14
7. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	20
8. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES EUROPEAS.....	22

Nota:

Los datos para la elaboración de este informe han sido obtenidos de ESTACOM, que es el instrumento estadístico de ICEX España Exportación e Inversiones, entidad pública empresarial de ámbito nacional que tiene como misión promover la internacionalización de las empresas españolas y la promoción de la inversión extranjera. Las estadísticas de comercio exterior de mercancías de España de las que dispone esta web están elaboradas a partir de datos Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales de la Agencia Tributaria, y de los Estados miembros de la Unión Europea, con datos de Eurostat.

Las cifras estadísticas analizadas deben ser consideradas como temporales y pueden estar sujetas a modificación según sea finalizado el año 2025



1. RESUMEN EJECUTIVO

Desde el inicio de 2025, y fruto del comienzo del segundo mandato de Donald Trump en la Casa Blanca, se han aplicado 3 tasas arancelarias a los productos palentinos exportados a Estados Unidos:

- Entre el 1 de enero y el 2 de abril de 2025, se aplicaron los mismos aranceles que en el año 2024, que en el caso de los productos palentinos más exportados correspondían a un gravamen del 0%.
- Desde el 5 de abril del 2025 se aplicó en 10% de arancel general a los productos de origen UE (aunque bajo una prórroga de 90 días, ya que Trump anunció que el arancel final sería del 20%).
- Desde el 1 de agosto se fijó un arancel general del 15%, con algunas excepciones (aluminio y acero, aeronaves y sus piezas, determinados productos químicos, determinados medicamentos genéricos, recursos naturales, etc.)

Estos aranceles han tenido un impacto negativo menor del esperado en las exportaciones palentinas. De hecho, estas han crecido en el periodo de referencia (entre enero y septiembre de 2025) un 19,87%, alcanzando un nuevo récord histórico de 53,4 millones de euros. Además, la tendencia nos señala que es muy probable que se rompa el récord anual establecido en 2024, cuando las ventas internacionales de las empresas palentinas con destino Estados Unidos alcanzaron los 64,8 millones de euros.

No obstante, si se observan algunos perjuicios para las empresas palentinas. El más evidente es una caída del -2,8% en las exportaciones del principal producto palentino exportado a Estados Unidos: las galletas y los productos a base de cereales. Esta caída en valor se fundamenta principalmente en la bajada en el precio de estos productos exportados, que fue de un -11,23% entre enero y septiembre de 2025. Esta cifra se sitúa entre el 10% y el 15% de arancel que ha impuesto el gobierno estadounidense durante este año, lo que nos permite intuir que, en este sector, parte del coste de los aranceles han sido absorbidos por las empresas exportadoras.

El resto de las exportaciones de productos agroalimentarios han aumentado, destacando el café (con un aumento del valor de las exportaciones del 61,56%) y del pulpo preparado o conservado (con un aumento del 54,28%). No obstante, estos productos también han sufrido numerosas perturbaciones mensuales en cuanto a precios y cantidades exportadas, fruto de los cambios arancelarios.

En cuanto al sector industrial, vemos como el principal producto palentino exportado (vehículos) no tiene como destino Estados Unidos, por lo que la afectación directa es nula.

Por el contrario, a nivel nacional, las exportaciones españolas con destino Estados Unidos si han sido mas afectadas, con una caída del -7,41% entre enero y septiembre de 2025 con respecto al mismo periodo de 2024. Si analizamos las exportaciones procedentes de la Unión Europea, estas han aumentado en su conjunto casi un 10% en el periodo de análisis, gracias principalmente a las exportaciones de productos farmacéuticos procedentes de Irlanda. No obstante, sectores como el vino y los productos de moda franceses, así como los automóviles alemanes han sido gravemente afectados tal y como se preveía.



2. ANTECEDENTES

El miércoles 2 de abril, denominado por Donald Trump como 'Día de Liberación' ("Liberation Day"), el gobierno estadounidense anunció el aumento arancelario más radical desde la Ley de Aranceles o Ley Hawley-Smoot del 17 de junio de 1930.

De forma contraria a las políticas de libre comercio desplegadas por Estados Unidos en las últimas décadas, se anunció un nuevo arancel universal del 10% que entró en vigor el 5 de abril, así como aranceles específicos para una selección de países en base a la siguiente fórmula:

$$\Delta\tau_i = \frac{x_i - m_i}{\varepsilon * \varphi * m_i}$$

VALORES DE ELASTICIDAD QUE
SUPONEN CONSTANTE 1

TASA ARANCELARIA QUE SE
DIVIDIRÁ ENTRE 2

EXPORTACIONES

IMPORTACIONES

0,25 4 IMPORTACIONES

Como podemos observar, debido a que los valores de elasticidad en esta fórmula dan como resultado una constante de valor 1, se calcula el arancel a aplicar de la siguiente forma simplificada: se divide la tasa de déficit comercial entre 2 y se multiplica por 100 para obtener un porcentaje. Esto implica que no se tiene cuenta la política comercial (barreras arancelarias) de países terceros frente a los productos estadounidenses, si no la balanza comercial (exportaciones menos importaciones) que posee Estados Unidos frente a dichos países. Esto elimina argumentos como reciprocidad arancelaria o represalias a las barreras comerciales impuestas a los productos estadounidenses.

A continuación, detallamos el ejemplo de aplicación de la formula en el caso de la UE:



Exportaciones EEUU a UE = 370.200 mill \$

Importaciones EEUU desde UE = 605.800 mill \$

Déficit comercial EEUU con respecto UE = 235.600 mill \$

$$\frac{370.200 - 605.800}{1 * 605.800} = -0,3889 \approx 39\%$$



A partir de esta fórmula, el gobierno de Estados Unidos anunció los siguientes aranceles por países que entraron en vigor el 9 de abril de 2025.

NUEVO ARANCEL DE EEUU POR PAÍS (9 ABRIL 2025)			
País	Arancel	País	Arancel
Argelia	20%	Malawi	17%
Angola	32%	Malasia	24%
Bangladesh	37%	Mauricio	40%
Bosnia Herzeg.	35%	Moldavia	31%
Botswana	37%	Mozambique	16%
Brunei	24%	Myanmar	44%
Camboya	49%	Namibia	21%
Camerún	11%	Nauru	30%
Chad	13%	Nicaragua	18%
China	*57%	Nigeria	14%
Costa de Marfil	21%	Macedonia	33%
R.Dem. Congo	11%	Noruega	15%
Guinea Ecuat.	13%	Pakistán	29%
UE	20%	Filipinas	17%
I.Malvinas	41%	Serbia	37%
I.Fiji	32%	Sudáfrica	30%
Guyana	38%	Corea del Sur	25%
India	26%	Sri Lanka	44%
Indonesia	32%	Suiza	31%
Iraq	39%	Siria	41%
Israel	17%	Taiwan	32%
Japón	24%	Tailandia	36%
Jordania	20%	Túnez	28%
Kazajistán	27%	Vanuatu	22%
Laos	48%	Venezuela	15%
Lesoto	50%	Vietnam	46%
Libia	31%	Zambia	17%
Liechtenstein	37%	Zimbabwe	18%
Madagascar	47%		

Fuente: Gobierno de EEUU (<https://www.whitehouse.gov/>)



3. CAUSAS

Aunque los motivos oficiales para la implementación de estos aranceles aluden a que "condiciones subyacentes, incluida la falta de reciprocidad en nuestras relaciones comerciales bilaterales, las tasas arancelarias dispares y las barreras no arancelarias, y las políticas económicas de los socios comerciales de los Estados Unidos que suprimen los salarios y el consumo internos" (<https://www.whitehouse.gov/presidential-actions/2025/04/regulating-imports-with-a-reciprocal-tariff-to-rectify-trade-practices-that-contribute-to-large-and-persistent-annual-united-states-goods-trade-deficits/>), numerosos autores y analistas aluden a otros motivos, incluyendo:

- Elevado déficit comercial de Estados Unidos: El Departamento de Comercio de Estados Unidos, a través de <https://www.census.gov/>, calcula que, sólo en 2024, el déficit comercial (exportaciones menos importaciones) alcanzó los 1,2 billones de dólares, una cifra que supone el PIB de Países Bajos o dos tercios del PIB nominal español.

EVOLUCIÓN DEL DÉFICIT COMERCIAL ESTADOUNIDENSE EN 2024 (EN MILLONES DE DÓLARES)

Month	Exports	Imports	Balance
January 2024	169,081.1	259,364.8	-90,283.7
February 2024	174,287.4	266,596.1	-92,308.7
March 2024	169,221.0	261,996.1	-92,775.2
April 2024	171,262.5	269,995.1	-98,732.6
May 2024	168,500.1	268,091.7	-99,591.6
June 2024	173,156.5	270,173.1	-97,016.7
July 2024	173,022.6	276,499.1	-103,476.5
August 2024	177,980.7	272,750.4	-94,769.7
September 2024	174,479.6	283,627.7	-109,148.1
October 2024	169,880.1	267,941.8	-98,061.7
November 2024	175,478.0	279,533.4	-104,055.4
December 2024	168,781.7	290,891.3	-122,109.6
TOTAL 2024	2,065,131.1	3,267,460.6	-1,202,329.5

Fuente: Departamento de Comercio de Estados Unidos United States Census Bureau (<https://www.census.gov/>)

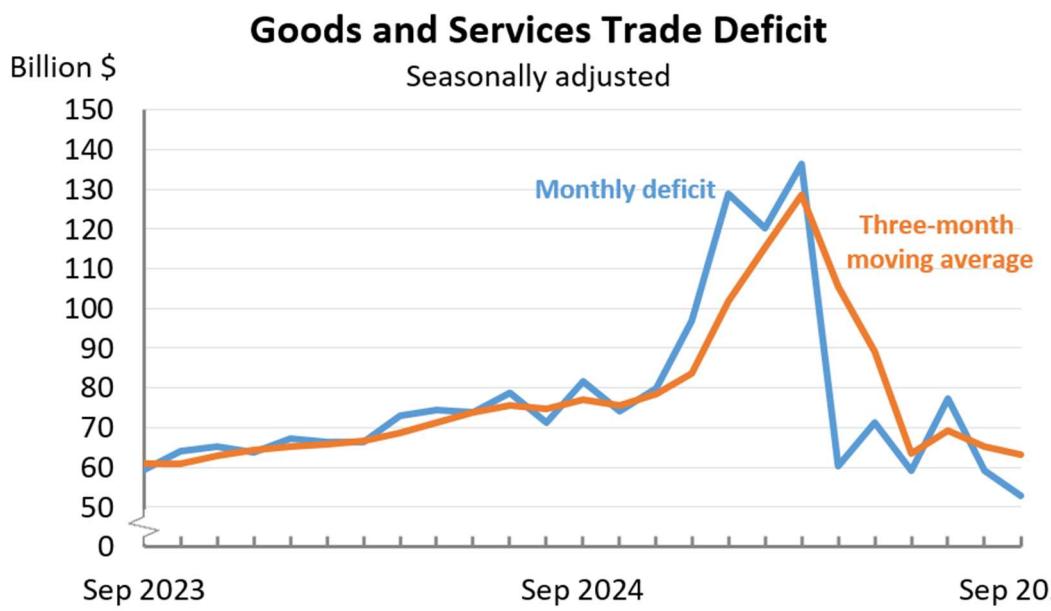


DIPUTACIÓN DE PALENCIA

Con el Patrocinio de la Diputación de Palencia

Este déficit, aumentó en los primeros meses de Trump como presidente de Estados Unidos, aunque se ha reducido en los últimos meses.

EVOLUCIÓN DEL DÉFICIT COMERCIAL DE BIENES Y SERVICIOS EN ESTADOS UNIDOS



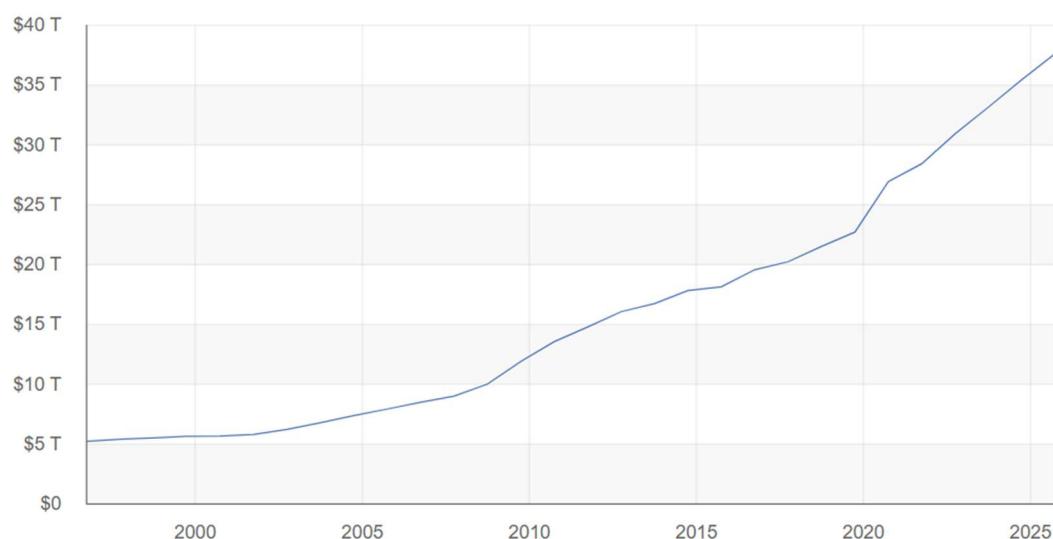
U.S. Bureau of Economic Analysis
U.S. Census Bureau

U.S. International Trade in Goods and Services
December 11, 2025

Fuente: Departamento de Comercio de Estados Unidos United States Census Bureau (<https://www.census.gov/>)

- Problemas de deuda pública: A 30 de septiembre de 2025 la deuda pública de Estados Unidos se estimó en más de 37,6 billones de dólares (más del 120% del PIB estadounidense) según el departamento del Tesoro de los Estados Unidos. Esta es una cifra que muchos economistas consideran insostenible.

EVOLUCIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA ESTADOUNIDENSE

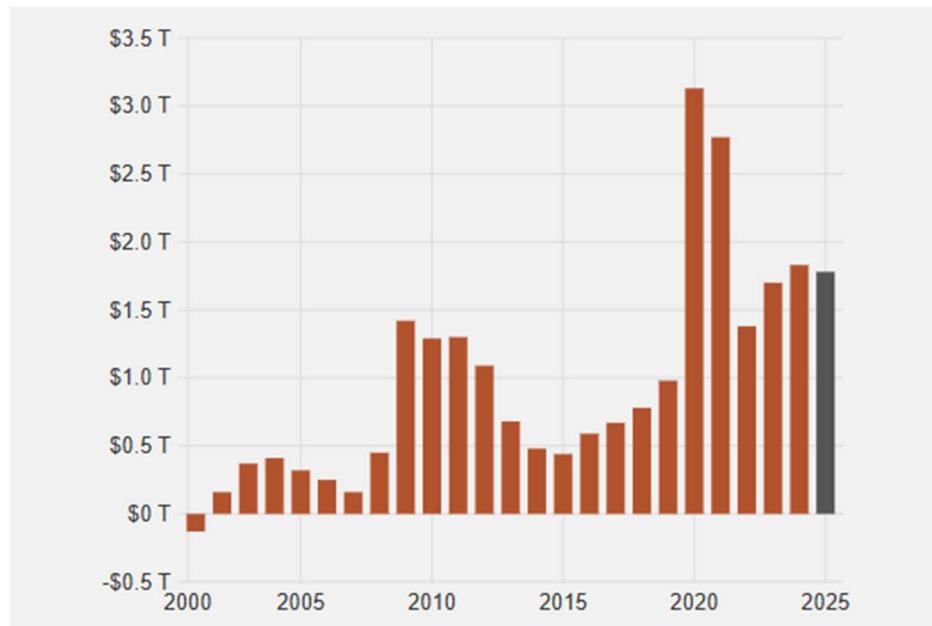


Fuente: Departamento del Tesoro de los Estados Unidos (United States Department of the Treasury)



Estos aranceles implican mayores ingresos públicos, necesarios para pagar los intereses de la deuda o, incluso, reducirla. Sin embargo y, a pesar de un nuevo récord en ingresos arancelarios (195.000 millones de dólares en beneficio neto de aduanas en 2025, lo que supone un aumento de 118.000 millones de dólares respecto al año anterior), el déficit público estadounidense sólo ha caído un 2% con respecto al año 2024 (a 30 de septiembre de 2025), alcanzando los 1,775 billones de dólares.

EVOLUCIÓN DEL DÉFICIT PÚBLICO DE EEUU



Fuente: Gobierno de Estados Unidos a través de <https://fiscaldata.treasury.gov/>

- Algunos economistas (entre los que se encuentran Zoltan Poszar y Steven Miran) señalan que los aranceles podrían estar dentro de una estrategia de Donald Trump que se ha denominado 'Acuerdo de Mar-a-Lago', que buscaría obtener una mejor posición negociadora de Estados Unidos mientras a la vez pueda depreciar el dólar y renegociar la deuda estadounidense.
Otros economistas como el ex ministro de Finanzas de Grecia Yanis Varoufakis también teorizan que la subida de aranceles de Trump es una parte de un "Plan Maestro" más amplio (<https://www.yanisvaroufakis.eu/2025/02/21/donald-trumps-economic-masterplan-unherd/>)



4. DESARROLLO DE NEGOCIACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES

Desde el comienzo del segundo mandato de Donald Trump, el gobierno estadounidense ha llegado a numerosos acuerdos comerciales con distintos mercados, entre los que destacamos:

ACUERDO ENTRE ESTADOS UNIDOS Y UNIÓN EUROPEA



La UE y Estados Unidos firmaron un acuerdo comercial el 27 de julio de 2025. En él, la presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, y el presidente de los Estados Unidos, Donald J. Trump, alcanzaron un acuerdo en el que se incluyen los siguientes puntos clave:

- Se estableció un arancel global del 15% para las mercancías procedentes de la UE con destino Estados Unidos. Esta medida se empezó a aplicar el 1 de agosto de 2025. Algunos productos como automóviles se vieron beneficiados con esta medida, disminuyendo su arancel de un 25% a un 15%. No obstante, muchos productos agroalimentarios y algunos industriales se vieron perjudicados con respecto a la situación arancelaria con la que contaban en 2024, cuando el arancel para estas exportaciones era del 0%.
- Algunas excepciones a este arancel general del 15% son el acero y el aluminio, considerado un sector estratégico para el gobierno estadounidense. El arancel para estos productos es del 50%.
- Los considerados productos estratégicos (aeronaves y piezas de aeronaves, determinados productos químicos, determinados medicamentos genéricos o recursos naturales de la UE) están exentos del arancel general del 15% y volverán a los valores arancelarios anteriores a enero de 2025.
- A cambio de esta reducción arancelaria sobre la tasa general del 20% que deseaba establecer Estados Unidos, la UE se comprometía a adquirir gas natural licuado, petróleo y productos energéticos nucleares de los Estados Unidos por un valor previsto de 750.000 millones de dólares estadounidenses.
- También se acordaron inversiones europeas en Estados Unidos por valor de 600.000 millones de dólares estadounidenses.
- Otros acuerdos bilaterales que incluyen reducir las barreras no arancelarias, reforzar la cooperación en materia de seguridad económica, etc.

Más información:

https://spain.representation.ec.europa.eu/noticias-eventos/noticias-0/explicacion-del-acuerdo-comercial-ue-ee-uu-2025-07-29_es

**ACUERDO ENTRE ESTADOS UNIDOS Y CHINA**

La negociación con China se comenzó a fraguar el 26 de octubre con un acuerdo marco entre funcionarios de Estados Unidos y el país asiático, y se concretó durante los siguientes días, tras un encuentro entre el presidente Donald Trump y su homólogo chino, Xi Jinping. Los principales puntos tratados fueron los siguientes:

- Estados Unidos, a partir del 10 de noviembre de 2025, reducirá los aranceles a las importaciones chinas en un 10% del gravamen acumulado. Por tanto, el tipo arancelario general para los productos chinos que deseen ingresar en Estados Unidos se reduce del 57% al 47%.
- Se extenderán un año más (hasta el 10 de noviembre de 2026) las exclusiones arancelarias de la Sección 301 para 178 productos con origen chino. Se estima que numerosos productos chinos podrán ser importados en EEUU sin necesidad de pagar un arancel adicional del 25%. Entre estos productos, se incluyen los industriales y médicos
- A cambio, China se compromete a suspender los controles a las exportaciones de tierras raras, vitales para la industria mundial, al menos durante un año. El procedimiento de necesaria obtención de licencias para la exportación de todos los productos que contuviesen al menos un 0,1% de tierras raras implementado por China a mediados de 2025 era largo y tedioso, y muchos piensan que se corresponde a una respuesta velada de China a las amenazas arancelarias de Donald Trump. Se debe recordar que China es el mayor productor y procesador mundial de estos minerales, con cifras que rozan el monopolio, ya que el país asiático controla el 70% de la producción global y el 90% del refinamiento.
- China también suspenderá aranceles a múltiples productos de origen estadounidense, destacando productos agrícolas como: pollo, trigo, maíz, algodón, sorgo, soja, carne de cerdo, carne de vacuno, productos acuáticos, frutas, verduras y productos lácteos.
- El gobierno chino también se comprometió a realizar adquisiciones de, al menos 12 millones de toneladas métricas (MMT), de soja estadounidense durante los dos últimos meses de 2025. También comprará al menos 25 MMT de soja estadounidense en cada uno de los años 2026, 2027 y 2028.

Más información sobre este acuerdo: <https://www.whitehouse.gov/fact-sheets/2025/11/fact-sheet-president-donald-j-trump-strikes-deal-on-economic-and-trade-relations-with-china/>

Durante los siguientes días, la Unión Europea se sumó a este acuerdo, beneficiándose de la suspensión durante 12 meses a la exportación china de tierras raras, así como una tregua para la empresa Nexpelia, empresa productora de chips en Países Bajos con capital chino. Estos microchips son clave para el sector automovilístico europeo.

**Otros acuerdos comerciales:**

- Acuerdo entre Reino Unido y EEUU: Suscrito en mayo de 2025, fue el primer acuerdo comercial alcanzado por Donald Trump en su segundo mandato. Estableció un arancel general del 10% para las exportaciones con origen Reino unido (frente al 25% impuesto el mes anterior). Esto también afecta al sector automovilístico británico, cifrado en unos 100.000 vehículos anuales exportados a EEUU y gravado anteriormente por un 27,5% de arancel. A cambio, Reino Unido se comprometió a abrir su mercado a las importaciones de productos agroalimentarios estadounidenses, especialmente la carne de vacuno, así como etanol.



- Acuerdo entre Japón y EEUU: Acordado en junio de 2025, este pacto comercial dejó el arancel para los productos japoneses exportados en un 15%, frente al inicialmente 24% anunciado. A cambio, Japón se comprometió a invertir 550.000 millones de dólares en Estados Unidos y a abrir su mercado a los productos agrícolas con origen estadounidense (aumentando la cuota de arroz estadounidense que Japón podrá importar).



- Acuerdo entre Argentina y EEUU: En noviembre de 2025, Argentina y Estados Unidos llegaron a un acuerdo. En él se detalla que Argentina que permitirá el ingreso de productos estadounidenses (especialmente de industrias como la farmacéutica, la alimentaria y la automotriz) que cumplan con las normas estadounidenses o internacionales aplicables, sin exigencias normativas adicionales para ser importados. A cambio, Argentina espera poder introducir más carne bovina en el país norteamericano.



- Otros acuerdos comerciales relevantes:

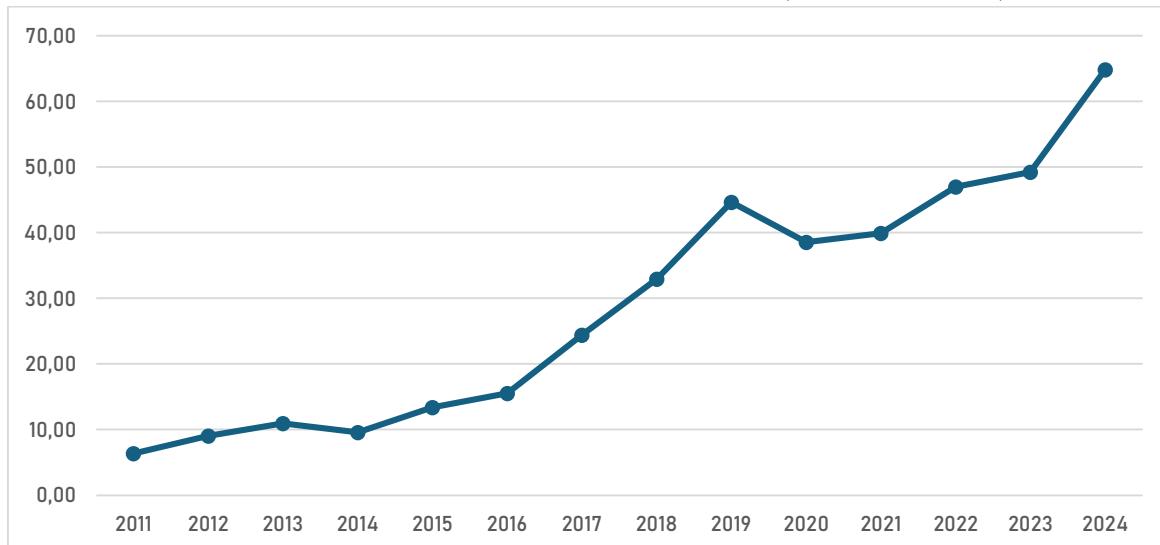
- Corea del Sur: A sus productos se les estableció un arancel general del 15%, frente al 25% inicial. A cambio, Corea del Sur se comprometió a invertir 350.000 millones de dólares en Estados Unidos.
- Indonesia: Se redujeron los aranceles de los productos indonesios del 32% al 19%. A cambio, Indonesia había acordado eliminar los aranceles sobre más del 99% de los productos estadounidenses.
- Vietnam: EE.UU. aplicará un arancel del 20% a bienes vietnamitas, una considerable disminución con respecto al 46% original. A cambio, Vietnam ofrece acceso libre de aranceles a productos de EE.UU.



5. ANÁLISIS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO ESTADOS UNIDOS

En los últimos años, las exportaciones palentinas con destino Estados Unidos no han parado de crecer, pasando de 6,3 millones de euros en 2011 a 64,8 millones en 2024.

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU (EN MILLONES DE €)

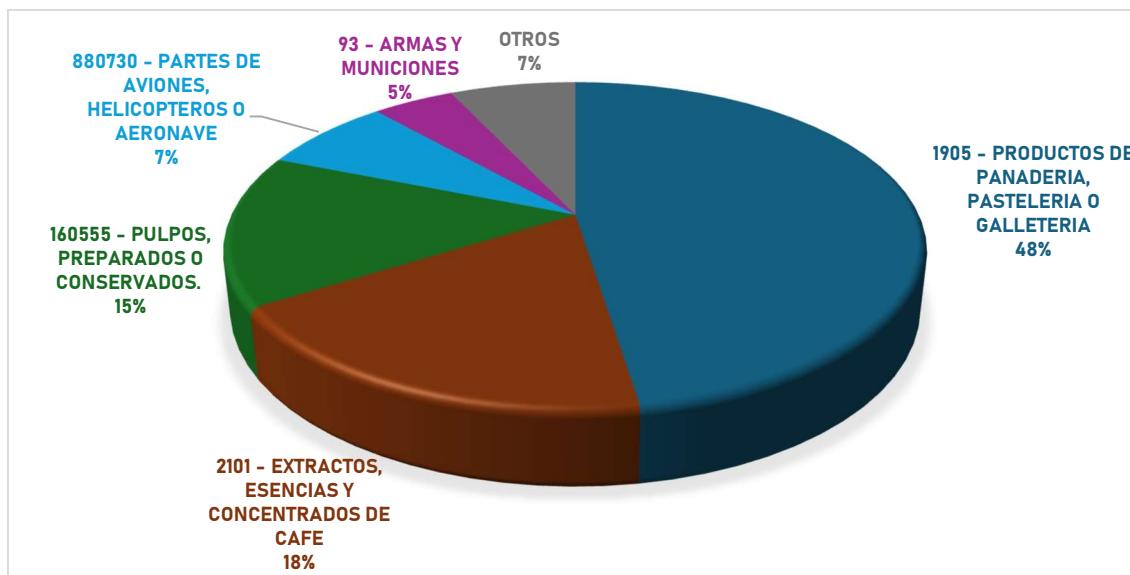


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

En 2024, los principales productos palentinos exportados a Estados Unidos fueron:

- 1905: Productos de panadería, pastelería o galletería (principalmente galletas dulces)
- 2101: Extractos, esencias y concentrados de café
- 160555: Pulpos preparados o conservados
- 880730: Partes de aviones y aeronaves
- 93: Armas y Municiones

EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU POR PRODUCTOS EN 2024



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



Hasta el 5 de abril de 2025, los productos palentinos más exportadores eran introducidos en Estados Unidos con un arancel del 0%, pasando a tener un arancel del 10% desde entonces.

No obstante, se anunció un 20% de arancel desde el 9 de abril, aunque la tasa volvió al 10% un día después, cuando Donald Trump aplicó una prórroga de 90 días, en los que se buscaba negociar y llegar a un acuerdo arancelario. Con la firma del nuevo acuerdo entre Estados Unidos y la Unión Europea el 1 de agosto, el arancel finalmente se situó en el 15%.

PARTIDA ARANCELARIA	TASA ARANCELARIA		
	2024	09-abr-25	01-agosto-25
1905.31 - GALLETAS DULCES	0%	10% (20% sin prorroga)	15%
2101.11 - EXTRACTOS, ESENCIAS Y CONCENTRADOS DE CAFE	0%	10% (20% sin prorroga)	15%
1605.55 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS	0%	10% (20% sin prorroga)	15%
8807.30 - PARTES DE AVIONES, HELICOPTEROS O AERONAVES	0%	10% (20% sin prorroga)	15%
930630 - CARTUCHOS Y SUS PARTES	0%	10% (20% sin prorroga)	15%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Comisión Europea (Access2Markets)

Si analizamos los productos palentinos más exportados en 2024, las exportaciones con destino Estados Unidos de vehículos automóviles (la partida palentina más exportada) fueron prácticamente nulas. Esto implica que los aranceles no afectarán directamente al sector del automóvil palentino.

En cuanto a los siguientes productos palentinos más exportados en 2024 (galletas y café), la dependencia de Estados Unidos es reducida: tan sólo el 9,03% y el 6,16%, respectivamente. La mayor dependencia corresponde al capítulo arancelario 93 (Armas y municiones), aunque siendo un porcentaje relativamente bajo: sólo 13,13% de estos bienes tienen destino estadounidense.

DEPENDENCIA DE ESTADOS UNIDOS DE LOS PRODUCTOS PALENTINOS MAS EXPORTADOS (DATOS DE 2024)

	CAPÍTULO ARANCELARIO	Exp. Total (mill €)	Exp. EEUU (mill €)	% Export a EEUU
1	87 - VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	2318,58	0,03	0,00%
19	PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA (GALLETAS)	341,52	30,83	9,03%
3	21 - PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSAS (CAFÉ)	233,54	14,38	6,16%
4	85 -APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	56,27	0,03	0,05%
5	76 - ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	31,63	0,00	0,00%
6	48 - PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	31,60	0,00	0,00%
7	84 - MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	26,70	0,03	0,13%
8	93 - ARMAS Y MUNICIONES; ACCESORIOS	22,38	2,94	13,13%

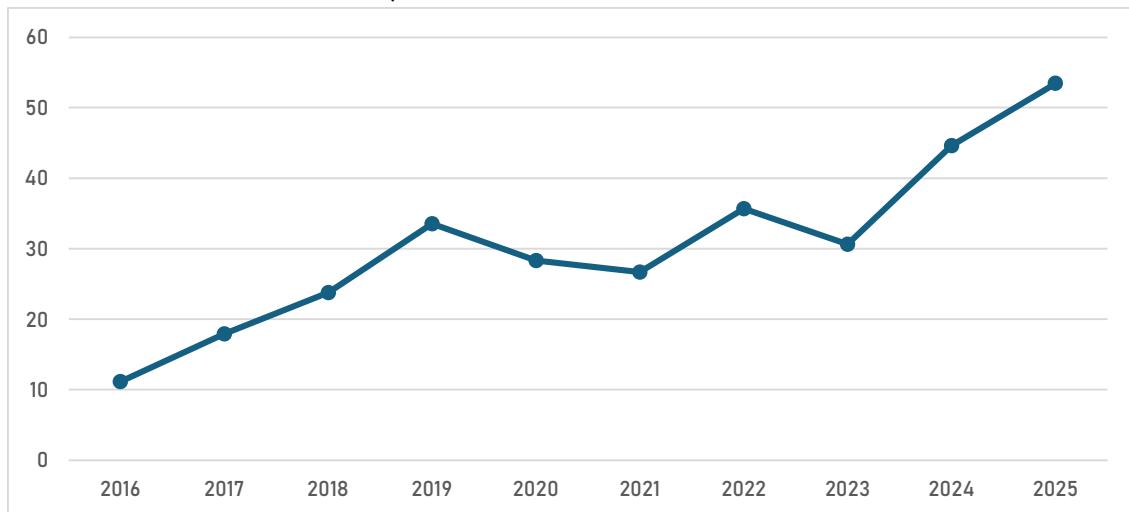
Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



6. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU EN 2025

A pesar del aumento de los aranceles visto anteriormente, las exportaciones palentinas con destino Estados Unidos han continuado aumentado en 2025, alcanzando entre enero y septiembre los 53,4 millones de euros (un aumento del 19,87% con respecto al mismo periodo del año anterior).

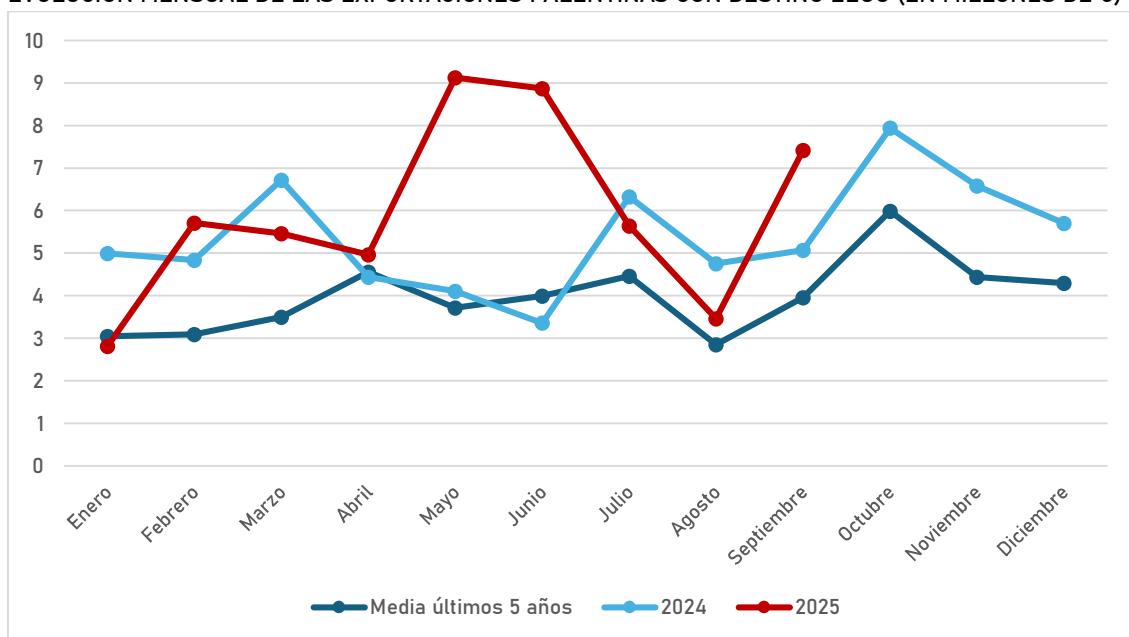
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU (DATOS EN MILLONES DE € PARA EL PERÍODO ENERO – SEPTIEMBRE)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

No obstante, estos cambios arancelarios han tenido un gran impacto en la evolución mensual, con un notable efecto de aprovisionamiento en mayo y junio. Este efecto busca evitar un arancel mayor, debido a las amenazas lanzadas por Trump durante el segundo trimestre de 2025, que incluían imponer un arancel del 30% a las importaciones procedentes de la UE.

EVOLUCIÓN MENSUAL DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU (EN MILLONES DE €)

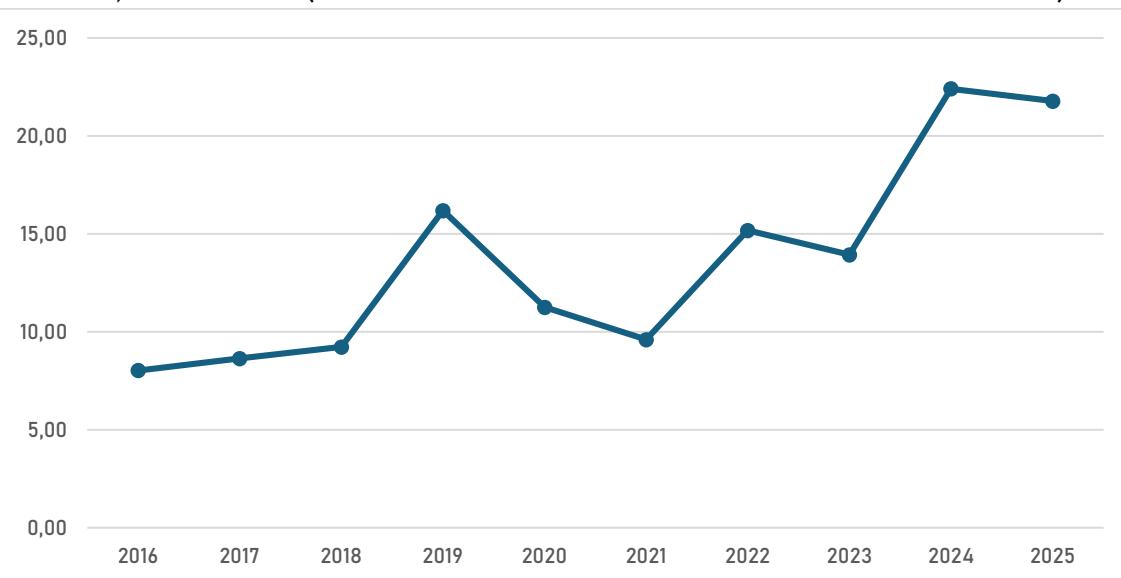


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



Los productos más exportados a Estados Unidos (Capítulo arancelario 19 - PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA, representado principalmente por la partida 190531 - GALLETAS DULCES) han disminuido levemente hasta los 21,78 millones de euros entre enero y septiembre de 2025 (22,4 millones de euros en el mismo periodo de 2024). Esto supone una caída del 2,8% interanual.

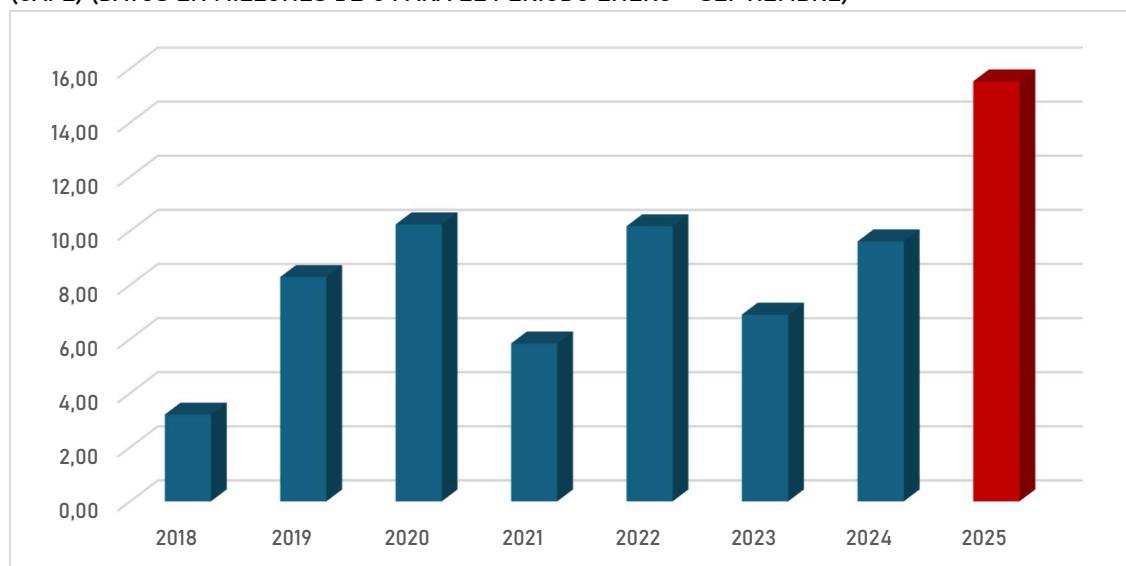
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DEL CAPÍTULO 19 - PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA (DATOS EN MILLONES DE € PARA EL PERIODO ENERO – SEPTIEMBRE)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

El segundo capítulo arancelario más exportado (21) representado principalmente por la partida 210111 - EXTRACTOS, ESENCIAS Y CONCENTRADOS DE CAFÉ es el que más ha visto crecer sus exportaciones a Estados Unidos, con un aumento entre enero y septiembre de 2025 del 61,56% con respecto al mismo periodo del año anterior.

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DEL CAPÍTULO ARANCELARIO 21 (CAFÉ) (DATOS EN MILLONES DE € PARA EL PERIODO ENERO – SEPTIEMBRE)

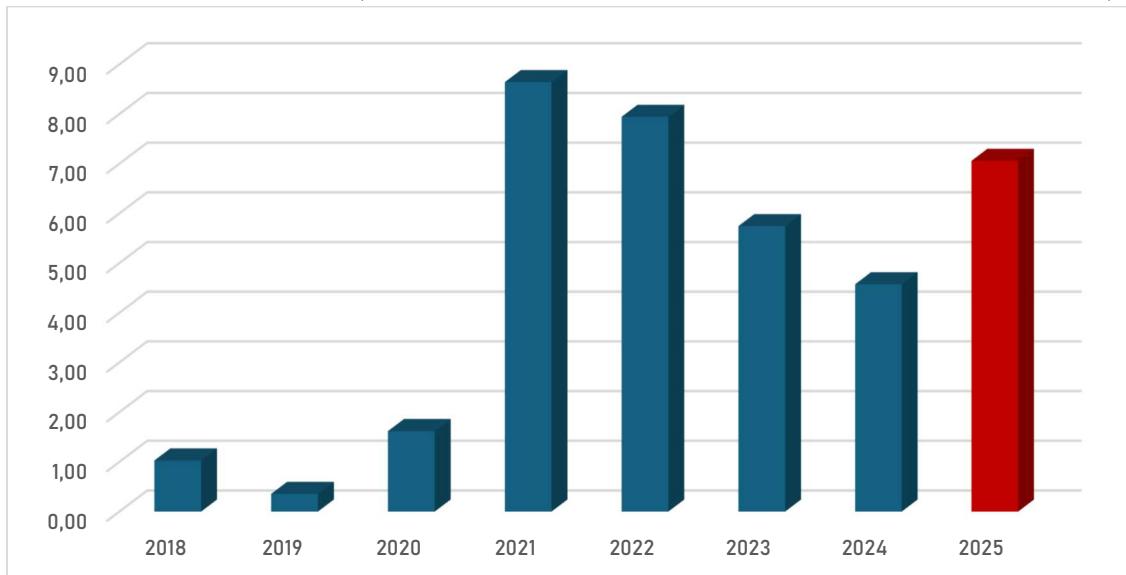


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



El tercer producto más exportado a Estados Unidos (160555 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS) alcanzó los 7 millones de euros entre enero y septiembre de 2025, lo que supone un aumento del 54,28% con respecto al mismo periodo del año anterior.

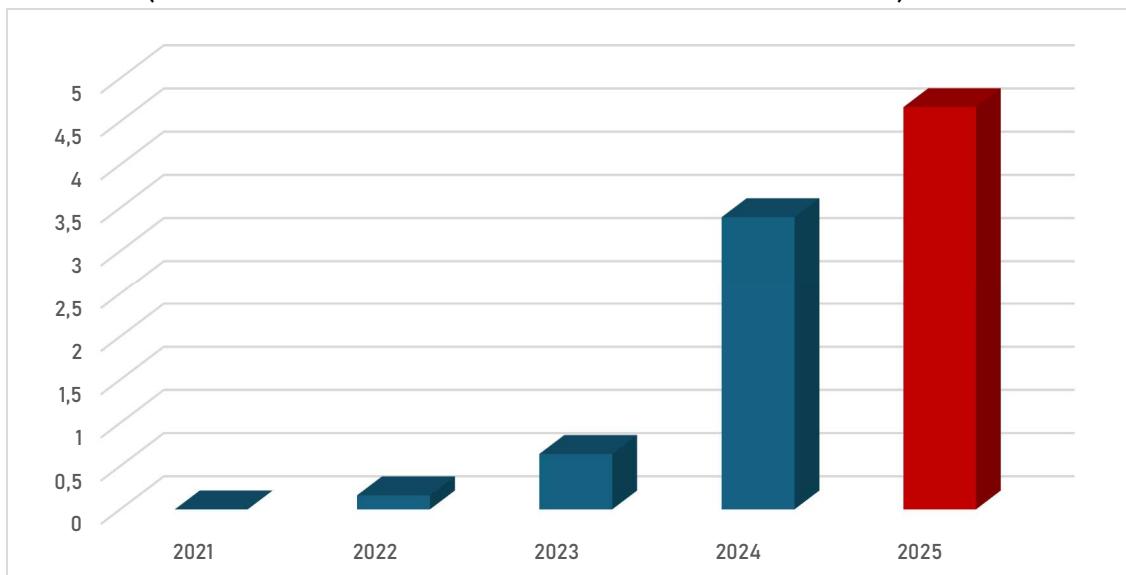
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 160555 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS (DATOS EN MILLONES DE € PARA EL PERIODO ENERO – SEPTIEMBRE)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

En cuanto al cuarto producto más exportado (partida arancelaria 880730 - PARTES DE AVIONES, HELICOPTEROS O AERONAVES), sus exportaciones crecieron entre enero y septiembre de 2025 un 37,55% con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 4,6 millones de euros.

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 880730 - PARTES DE AVIONES (DATOS EN MILLONES DE € PARA EL PERIODO ENERO – SEPTIEMBRE)

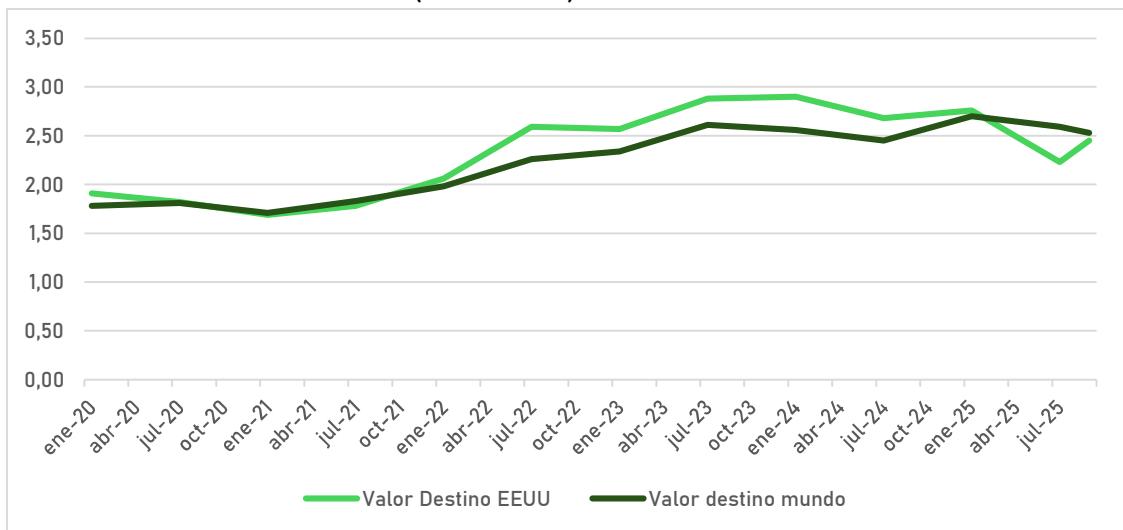


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



Estos aranceles han podido ser asumidos en parte por las empresas palentinas en algunos productos, como podemos ver en la evolución del precio (euros/kg) de las exportaciones de la partida arancelaria 190531 - GALLETAS DULCES. Mientras que entre enero de 2020 y enero de 2024 el precio por kg exportado de galletas dulces palentinas con destino Estados Unidos había aumentado un 79,49%, entre enero y septiembre de 2025 estas exportaciones bajaron su precio en un -11,23%. Debemos resaltar que, en cualquier caso, el precio medio para las exportaciones totales de galletas palentinas había caído un -6,3% en este periodo.

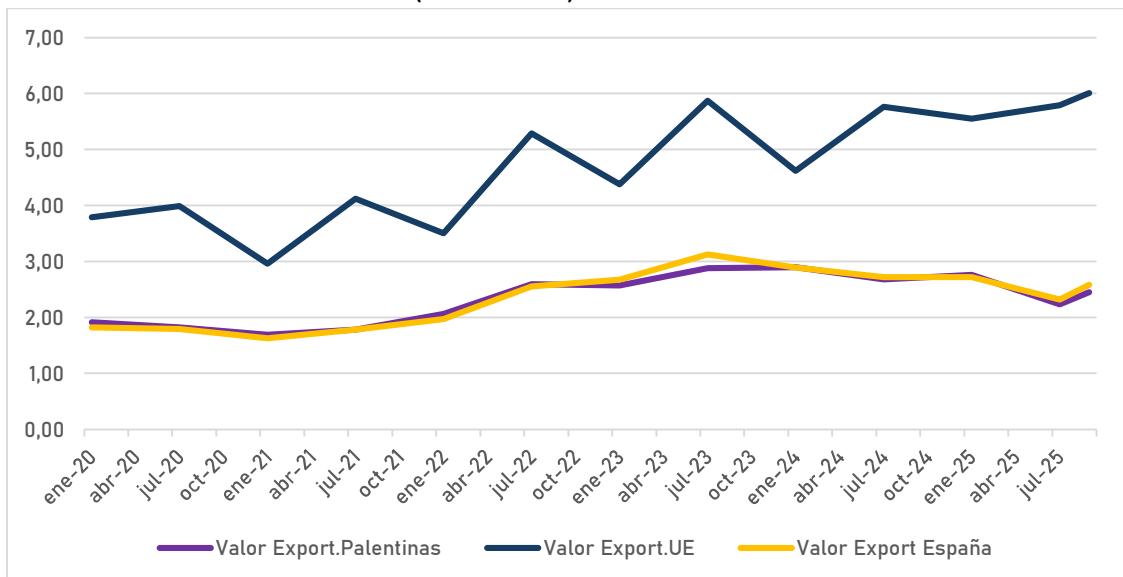
EVOLUCIÓN DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 190531 - GALLETAS DULCES (PRECIOS FOB)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

Esta tendencia de exportaciones palentinas es muy similar a la seguida por todas las galletas exportadas con origen España, aunque varía notablemente con respecto a las exportaciones de la UE. Estas últimas redujeron su precio entre enero y abril de 2025 un -10,63%, pero volvieron a aumentar entre abril y septiembre un 21,17%.

COMPARATIVA DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 190531 - GALLETAS DULCES (PRECIOS FOB)

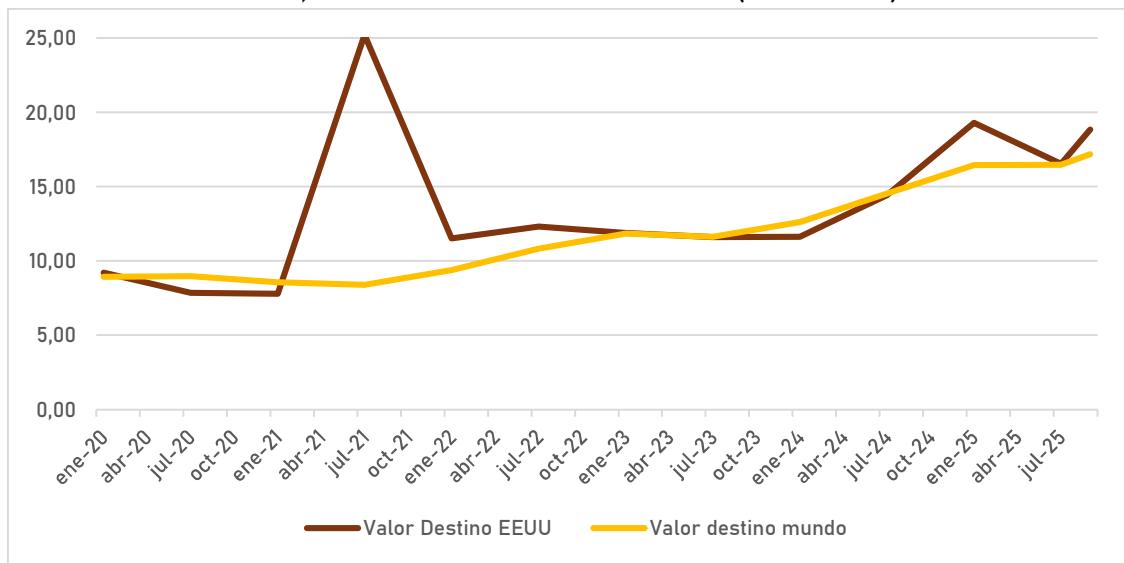


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



En otros productos como el café, la evolución del precio es más independiente a los aranceles impuestos por Donald Trump. No obstante, debemos resaltar que, entre abril y julio de 2025, justo antes de la firma del acuerdo arancelario entre Estados Unidos y la UE, el precio del café palentino exportado a este país había caído un -30,15%, mientras que para las exportaciones con destino el resto del mundo el precio de estas exportaciones palentinas de café se había mantenido.

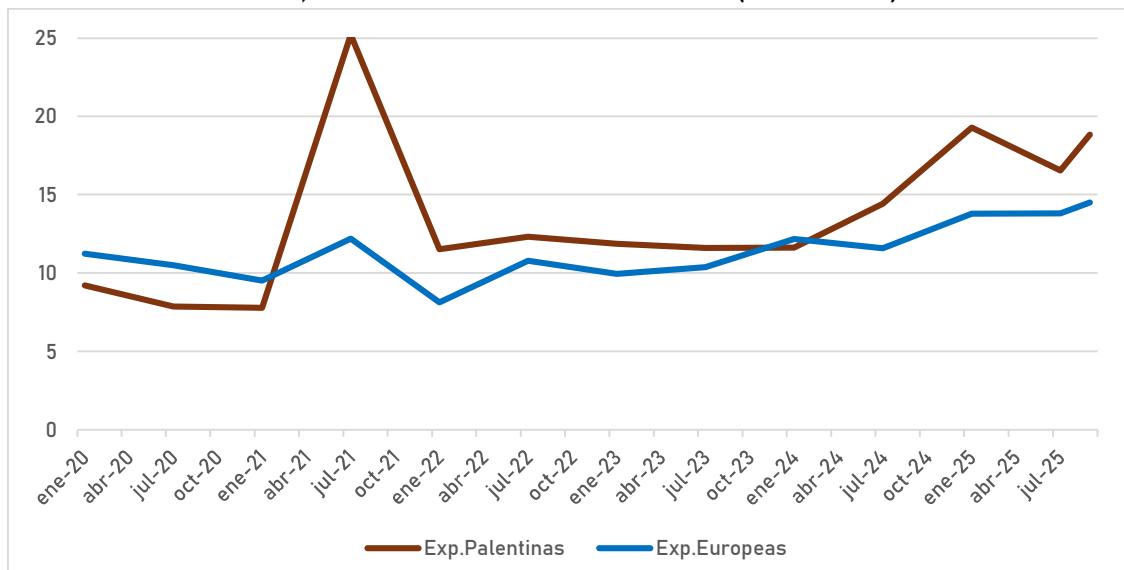
EVOLUCIÓN DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 2101 - EXTRACTOS, ESENCIAS Y CONCENTRADOS DE CAFÉ (PRECIOS FOB)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

En cuanto a las exportaciones europeas de café, podemos ver como en el primer semestre de 2025 el precio no se redujo, pero permaneció estancado. Tras la firma del acuerdo con Estados Unidos el 1 de agosto, los precios del café procedente de la UE con este destino han aumentado un 3,79% en tan sólo un mes.

COMPARATIVA DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 2101 - EXTRACTOS, ESENCIAS Y CONCENTRADOS DE CAFÉ (PRECIOS FOB)

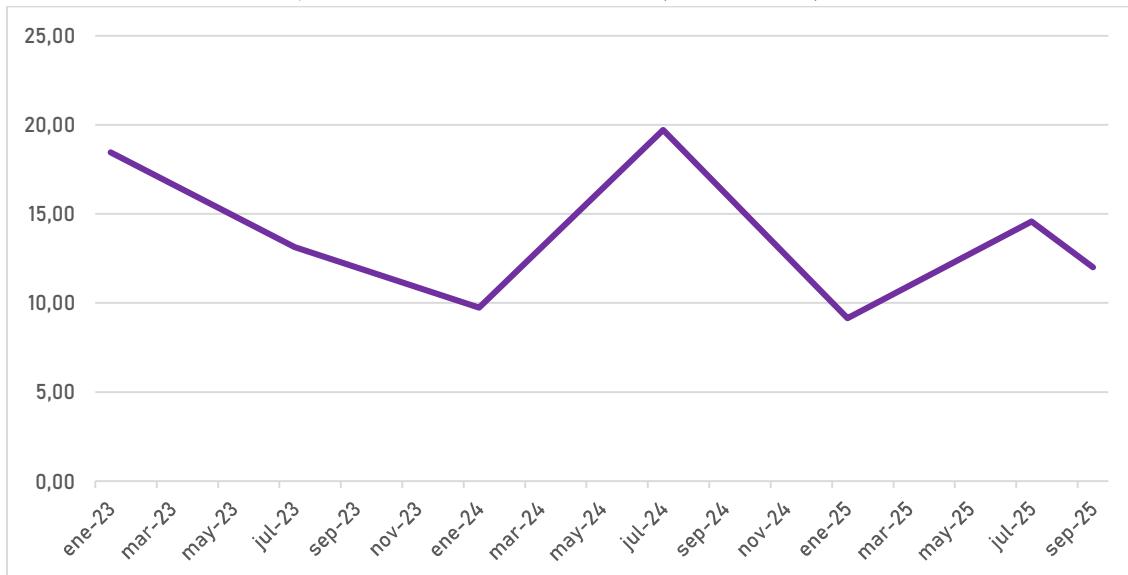


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



En cuanto al precio de las exportaciones palentinas de pulpo con destino Estados Unidos, estas han variado notablemente, debido posiblemente a la variación de formatos exportados de producto.

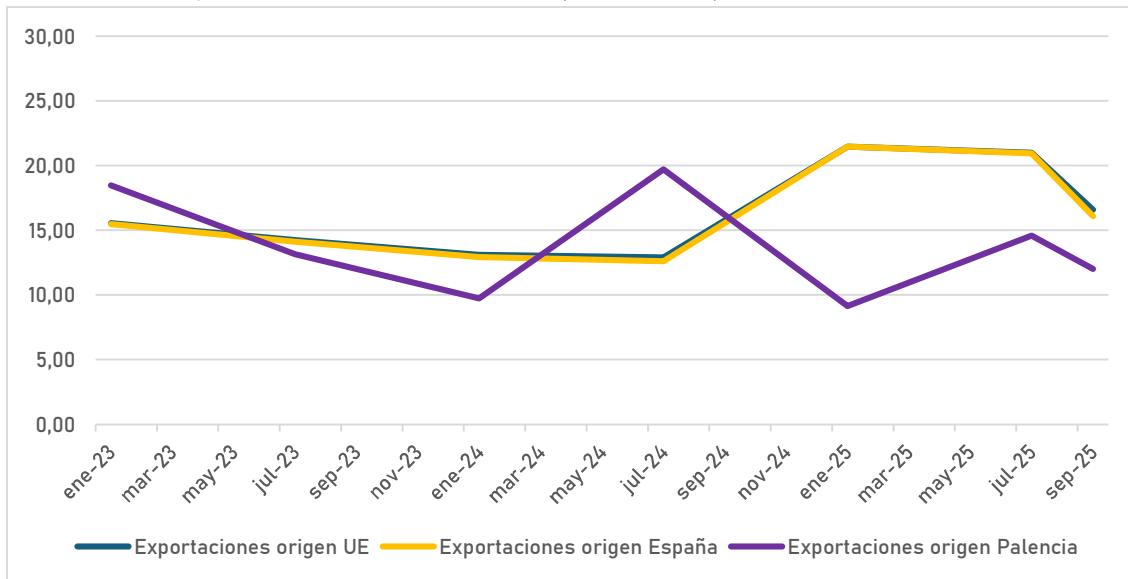
COMPARATIVA DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES PALENTINAS CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 1605.55 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS (PRECIOS FOB)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

Si analizamos la evolución en los precios de pulpo con origen europeo y español exportado a Estados Unidos, vemos como es casi idéntica, en gran parte, debido a que la mayoría del pulpo preparado que se exporta al país norteamericano tiene origen español. Sin embargo, difiere notablemente de las exportaciones palentinas: entre julio de 2024, el precio de las exportaciones europeas de pulpo aumentó un 66,5%, mientras que el precio de las palentinas disminuyó un -53,6% en el mismo periodo. No obstante, ambos orígenes comparten una caída en los precios entre julio y septiembre de 2025.

COMPARATIVA DEL PRECIO (EUROS/KG) DE LAS EXPORTACIONES CON DESTINO EEUU DE LA PARTIDA 1605.55 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS (PRECIOS FOB)



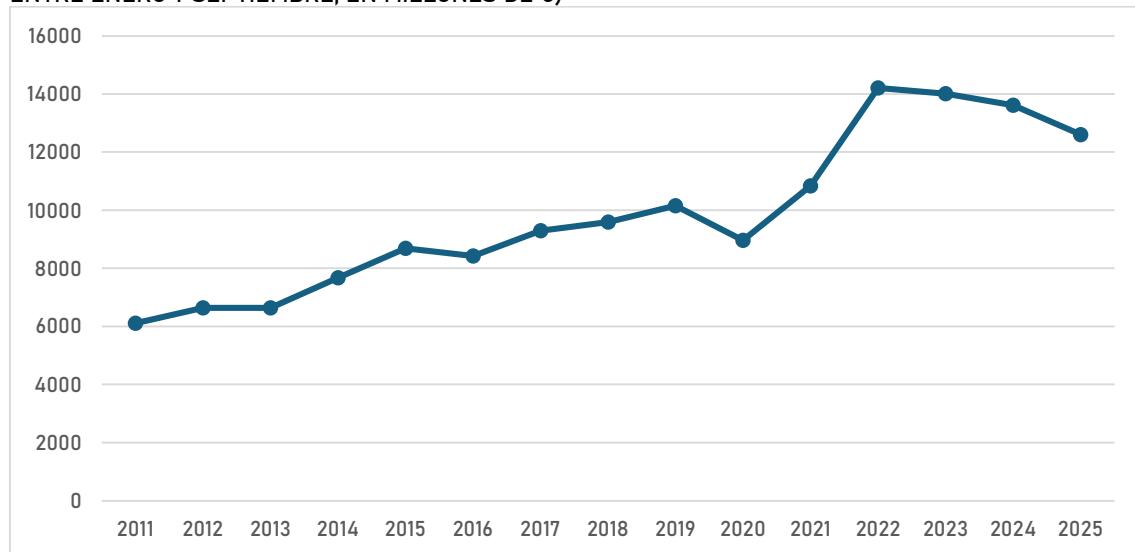
Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



7. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS

Las exportaciones españolas con destino Estados Unidos han caído un -7,41% entre enero y septiembre de 2025 con respecto al mismo periodo de 2024. No obstante, esta caída ya se había iniciado en 2022.

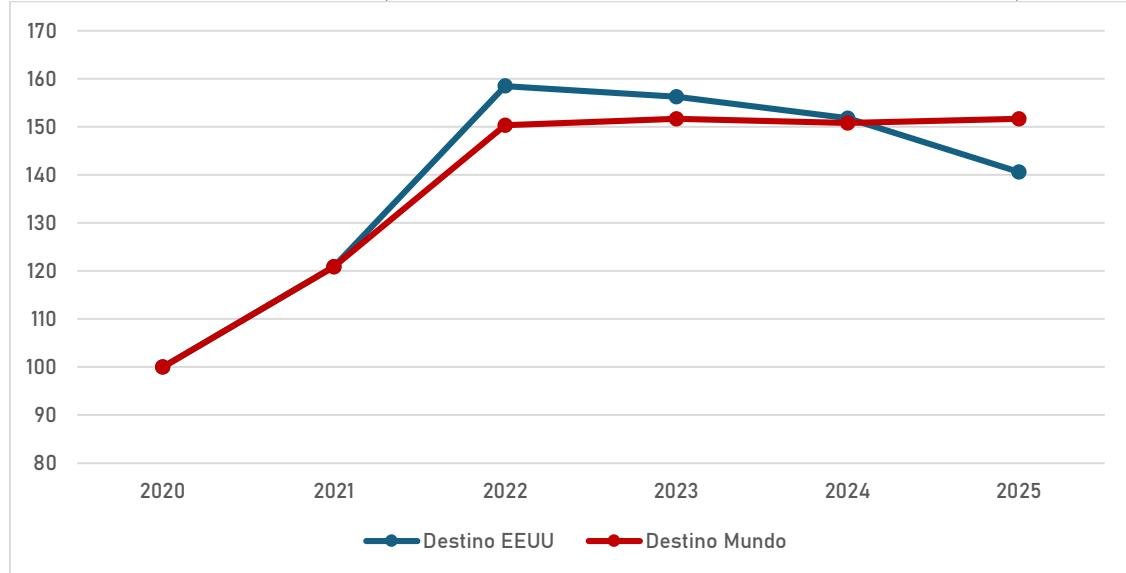
EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS CON DESTINO EEUU (DATOS PARA EL PERÍODO ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE, EN MILLONES DE €)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

Esta disminución contrasta con el leve aumento del conjunto de las exportaciones españolas para el mismo periodo (+0,53%).

COMPARATIVA DE LA EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS CON DESTINO EEUU Y DESTINO MUNDO CON BASE 100 PARA 2020 (PARA DATOS ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE DE CADA AÑO)

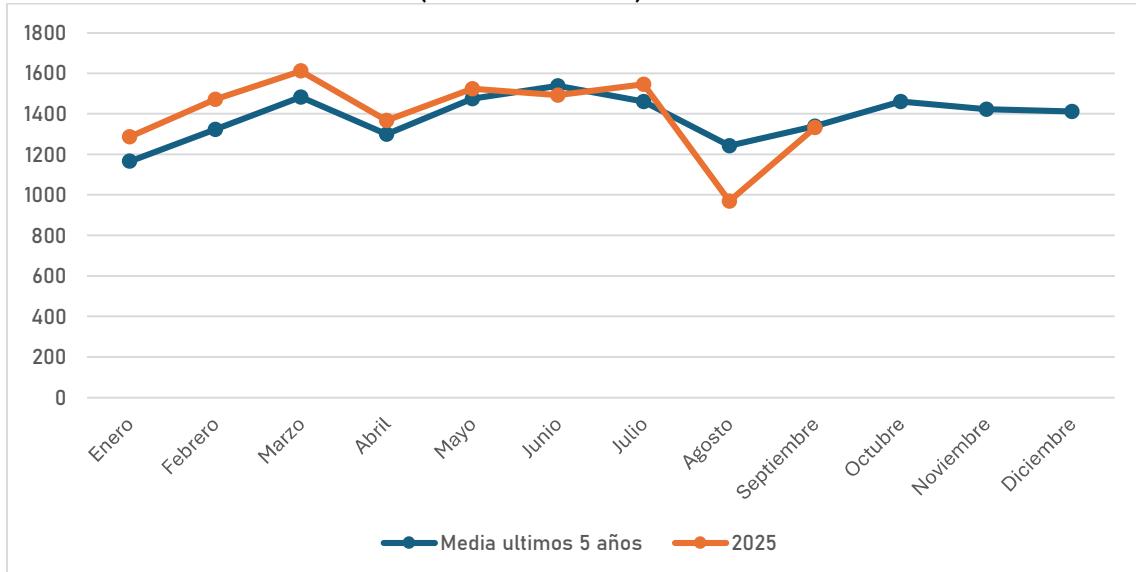


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



Si analizamos la evolución a nivel mensual de las exportaciones españolas, vemos como estas fueron levemente superiores a la media de los últimos 5 años durante todo el primer trimestre del año y seguían una tendencia muy similar. Sin embargo, tras el anuncio de Donald Trump el 2 de abril de introducir nuevos aranceles, las exportaciones cayeron y se situaron en torno a la media, con pequeños picos positivos en julio y negativos en agosto (el ya comentado efecto aprovisionamiento).

EVOLUCIÓN MENSUAL DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS CON DESTINO EEUU EN 2025 CON RESPECTO A LA MEDIA DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS (EN MILLONES DE €)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

Comparando las exportaciones palentinas con destino Estados Unidos con las exportaciones del conjunto de España con el mismo destino, vemos como las exportaciones palentinas más afectadas son las galletas, con una caída del -2,81%, frente a un crecimiento del 14,60% de las exportaciones españolas de galletas. Tanto en España como en Palencia han crecido las exportaciones de café, mientras que el pulpo español exportado a Estados Unidos ha caído un -18,58%. El sector del automóvil español también se ha visto afectado, aunque como ya habíamos comentado, las exportaciones de automóviles palentinas con destino EEUU son casi nulas.

COMPARATIVA EXPORTACIONES PALENTINAS Y ESPAÑOLAS CON DESTINO ESTADOS UNIDOS

CAPÍTULO ARANCELARIO		Exportaciones con destino EEUU (en millones de €)					
		Export. Españolas		Export. Palentinas		Variación anual (%)	
		Ene-Sept 2024	Ene-Sept 2025	Ene-Sept 2024	Ene-Sept 2025	España	Palencia
1	19 - PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA (GALLETAS)	91,74	105,13	22,41	21,78	14,60%	-2,81%
2	2101 - EXTRACTOS, ESENCIAS Y CONC. DE CAFE	8,88	17,25	9,61	15,52	94,26%	61,50%
3	160555 - PULPOS, PREPARADOS O CONSERVADOS	36,22	29,49	4,58	7,06	-18,58%	54,15%
4	87 - VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	307,44	259,91	0,03	0,40	-15,46%	1233,33%

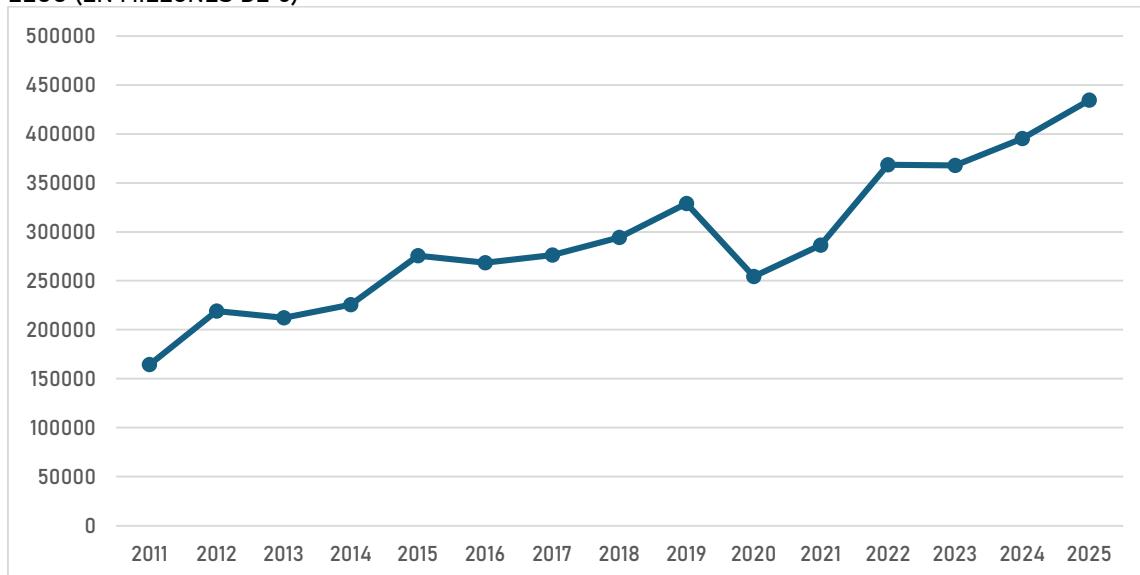
Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



8. IMPACTO ARANCELARIO EN LAS EXPORTACIONES EUROPEAS

Las exportaciones europeas con destino Estados Unidos han continuado aumentando entre enero y septiembre de 2025 (casi un 10% con respecto al mismo periodo del año anterior)

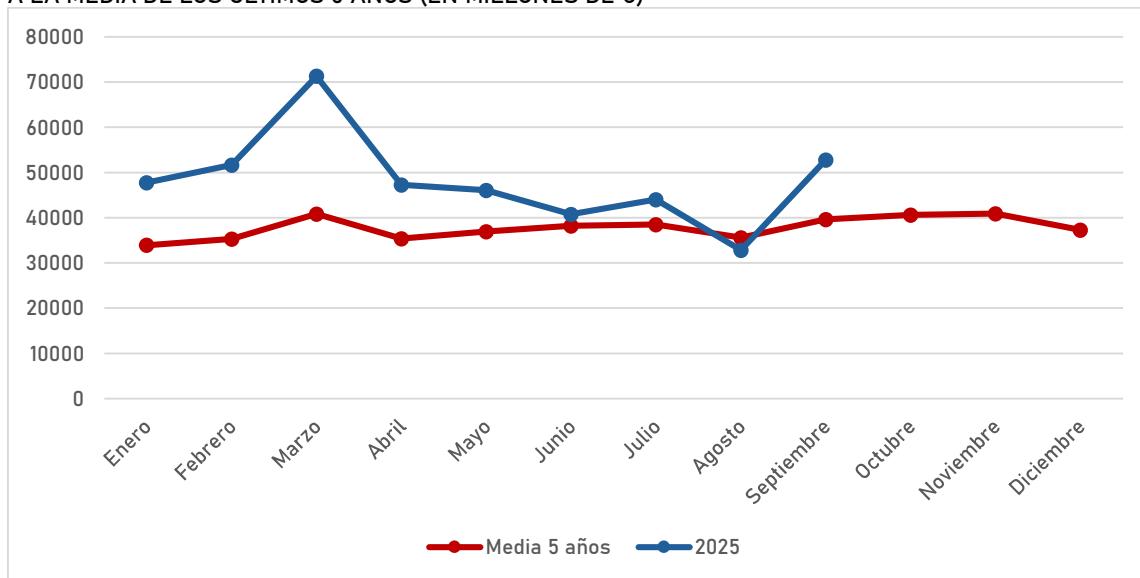
EVOLUCIÓN ANUAL (DATOS ENTRE ENERO Y OCTUBRE) DE LAS EXPORTACIONES EUROPEAS CON DESTINO EEUU (EN MILLONES DE €)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria

En cuanto a la evolución mensual, las mayores diferencias con respecto a años anteriores han sido en marzo (cuando crecieron, con el fin de evitar los aranceles impuestos el 2 de abril) y en septiembre, cuando volvieron a crecer una vez firmado el acuerdo UE-EEUU.

EVOLUCIÓN MENSUAL DE LAS EXPORTACIONES EUROPEAS CON DESTINO EEUU EN 2025 CON RESPECTO A LA MEDIA DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS (EN MILLONES DE €)

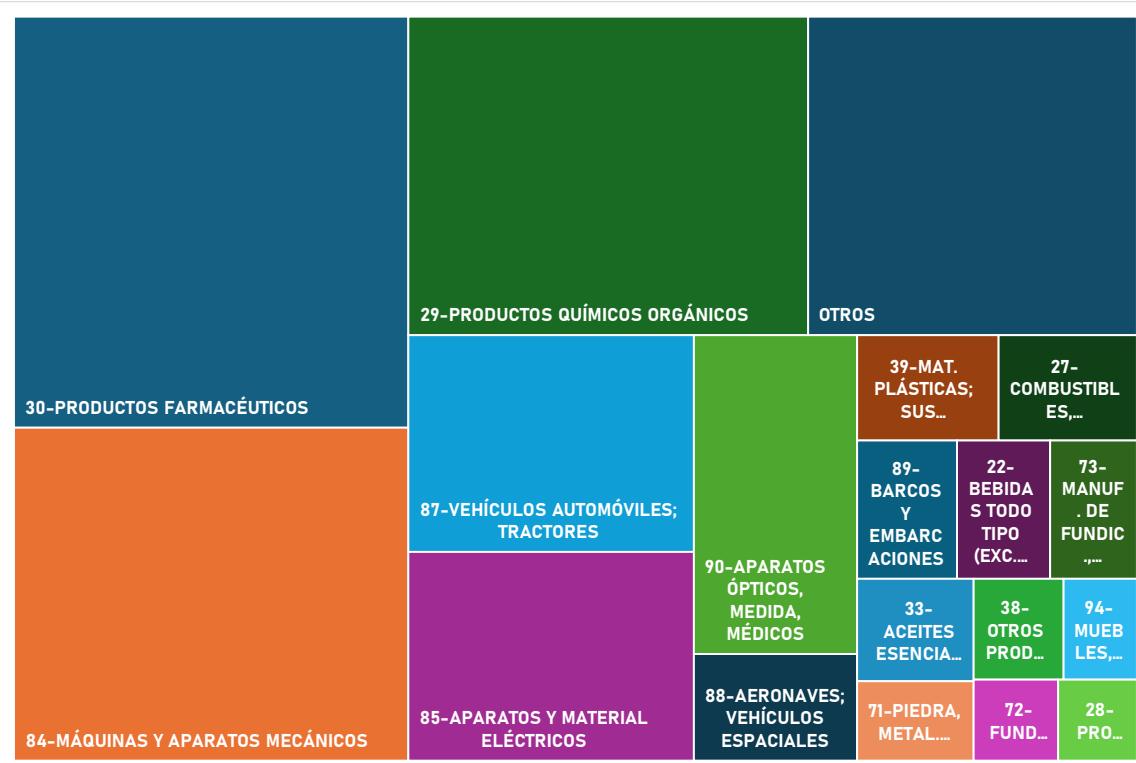


Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de la Agencia Tributaria



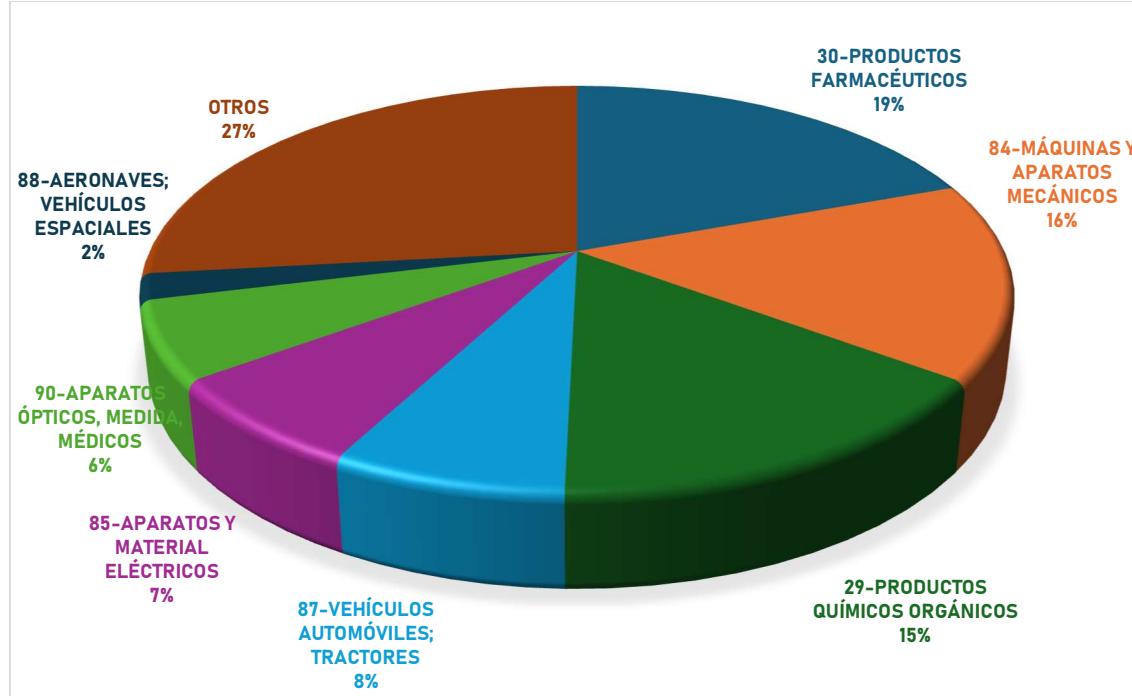
Los principales productos europeos exportados a Estados Unidos corresponden a Productos farmacéuticos, Máquinas y Aparatos Mecánicos, productos químicos y vehículos automóviles.

PRODUCTOS DE LA UE MAS EXPORTADOS A ESTADOS UNIDOS (ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE DE 2025)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Eurostat

PRODUCTOS DE LA UE MAS EXPORTADOS A ESTADOS UNIDOS (ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE DE 2025)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Eurostat



Las exportaciones que más han crecido son las procedentes de Irlanda, compuestas principalmente por productos químicos y farmacéuticos (medicinas).

También debemos destacar, entre las economías más importantes de la UE, el aumento de las exportaciones italianas (gracias al crecimiento de productos farmacéuticos, barcos y aeronaves).

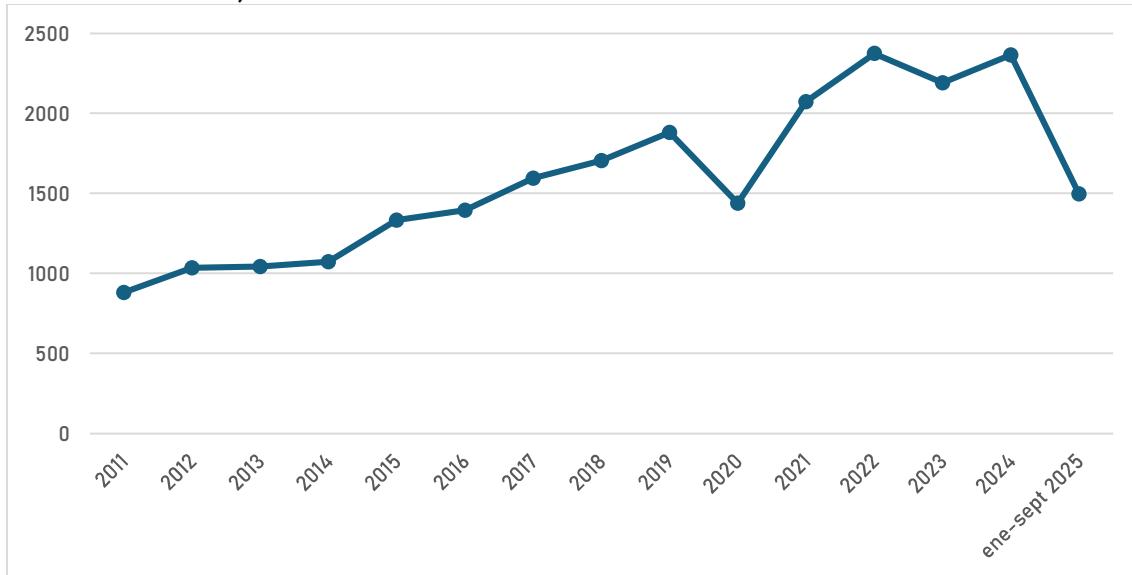
EXPORTACIONES CON DESTINO EEUU POR PAISES EN MILLONES DE €			
Países UE	2024	2025	% Variación anual
Irlanda	52.370,83 €	100.522,88 €	91,94%
Finlandia	5.017,21 €	5.909,01 €	17,77%
Luxemburgo	301,16 €	338,06 €	12,25%
Países Bajos	31.359,40 €	34.351,15 €	9,54%
Dinamarca	4.809,74 €	5.255,04 €	9,26%
Italia	47.184,86 €	51.395,73 €	8,92%
R. Checa	4.924,86 €	5.327,85 €	8,18%
Grecia	1.749,57 €	1.839,51 €	5,14%
Polonia	8.652,64 €	8.667,49 €	0,17%
Lituania	1.410,44 €	1.402,20 €	-0,58%
Hungría	4.501,99 €	4.471,09 €	-0,69%
Letonia	394,15 €	387,78 €	-1,62%
Francia	35.119,59 €	34.131,39 €	-2,81%
Bélgica	26.062,06 €	24.767,52 €	-4,97%
Bulgaria	728,50 €	687,21 €	-5,67%
Portugal	4.012,88 €	3.741,34 €	-6,77%
Suecia	11.805,53 €	10.941,92 €	-7,32%
Alemania	122.013,92 €	112.491,47 €	-7,80%
España	13.673,91 €	12.604,40 €	-7,82%
Rumanía	1.749,50 €	1.595,25 €	-8,82%
Eslovenia	706,07 €	631,63 €	-10,54%
Estonia	502,54 €	427,11 €	-15,01%
Eslovaquia	3.187,05 €	2.653,89 €	-16,73%
Croacia	590,27 €	474,31 €	-19,65%
Austria	12.111,88 €	9.423,90 €	-22,19%
Chipre	84,09 €	52,49 €	-37,58%
Malta	229,34 €	116,12 €	-49,37%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Eurostat



Por el contrario, las exportaciones francesas y alemanas con destino Estados Unidos han disminuido. En el caso francés, se han producido caídas en casi todos los sectores, siendo especialmente afectado el sector del vino, perfumería, ropa y productos de marroquinería y barcos.

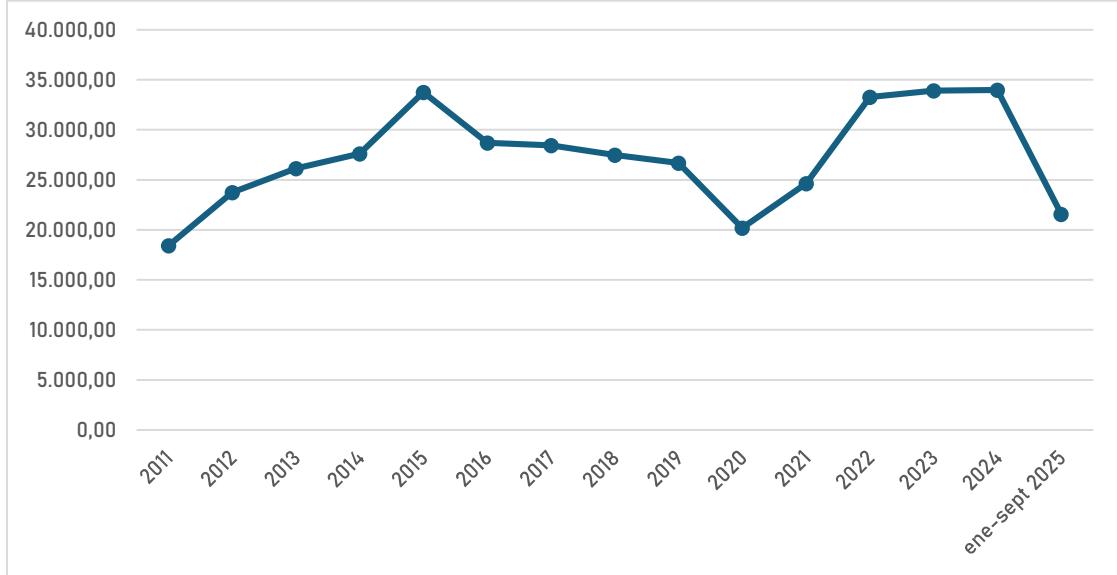
EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES FRANCESAS DE VINO CON DESTINO ESTADOS UNIDOS (EN MILLONES DE EUROS)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Eurostat

En cuanto a Alemania, los sectores más afectados han sido los del automóvil y la maquinaria.

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ALEMANAS DEL CAPÍTULO ARANCELARIO 87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES CON DESTINO ESTADOS UNIDOS (EN MILLONES DE EUROS)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Eurostat