

INTELIGENCIA ESTRATÉGICA

Tablero de Control Geopolítico: Políticas frente a la Crisis de Suministro

Análisis comparado de las respuestas estatales ante el shock energético y logístico global.

Preparado para lectura ejecutiva.

observatoriodelsurglobal.com



El Marco de Análisis: 5 Dimensiones de Respuesta Estatal

El conflicto en Irán ha detonado un shock de suministro global. Para evaluar la resiliencia y estrategia de cada región, analizamos sus políticas a través de cinco vectores críticos:



Gestión Energética

Estrategias de suministro, liberación de reservas y transición.



Política Monetaria

Manejo de tasas de interés, inflación y soberanía financiera.



Protección Social

Subsidios, absorción de costos y protección al consumidor.



Seguridad Alimentaria

Control de exportaciones, reservas de granos y fertilizantes.



Estrategia Industrial

Proteccionismo, reconversión o racionamiento del sector productivo.

Síntesis Global: El Espectro de Intervención

El fin del mercado pasivo.
La magnitud de la crisis obliga a los Estados a tomar un rol central. Quienes carecen de margen fiscal o reservas estratégicas caen inevitablemente en el racionamiento severo o el ajuste recesivo.



Las Grandes Potencias: Autonomía y Redirección Estratégica



China

Independencia y Aseguramiento

Energía: Diversificación (Rusia) y aseguramiento de vías con Irán.

Finanzas: Desdolarización acelerada, venta de bonos de EE.UU., acumulación de reservas en oro.

Industria: Innovación tecnológica para superar dependencias y reaseguro de minerales críticos.

Estados Unidos

Proteccionismo y Contención

Energía: Liberación de reservas estratégicas y estímulo a la extracción local. Coordinación vía AIE.

Finanzas: Tasas en pausa (5.25%-5.50%) priorizando la lucha inflacionaria sin emitir nuevos subsidios masivos.

Industria: Mantenimiento de aranceles; el doble impacto inflacionario se traslada a los bienes de consumo.

Unión Europea

Aceleración Transicional

Energía: Impulso normativo a renovables y compras conjuntas de gas.

Finanzas: El BCE mantiene tasas altas (4.5%) para evitar la estanflación. (Contraste: España inyecta €5000M y congela alquileres como escudo local).

Industria: Cierre temporal de fábricas de aluminio/acero y estímulos a la electrificación.

Asia frente al Shock: De la Innovación al Racionamiento Severo



Fortalezas Tecnológicas

Japón y Corea del Sur

- **Acción:** Liberación masiva de reservas coordinada con la AIE. Subsidios directos y focalizados a PYMES.
- **Prioridad Industrial:** Blindaje del suministro eléctrico para sectores clave: automotriz, siderurgia y semiconductores.

Prioridad Doméstica

India

- **Acción:** Absorción estatal de más del 50% del costo energético. Redirección forzada de gas hacia los hogares.
- **El Costo:** Racionamiento energético para industrias intensivas (cemento, acero) y prohibición de exportaciones de azúcar, trigo y cebolla.

Racionamiento Administrativo

Filipinas, Tailandia, Vietnam

- **Acción:** Semanas laborales de 4 días y teletrabajo obligatorio. Activación de reservas de arroz.
- **El Costo:** Suspensión de turnos en manufacturas clave (textil, electrónica) por falta de capacidad fiscal para subsidios.

Zoom-In: La Paradoja de América Latina

Exposición heterogénea. Los países productores buscan capturar rentas exportadoras, pero son golpeados por la presión de costos internos y la volatilidad cambiaria.

Argentina

(Ajuste y Freno)

Aplica un ajuste fiscal severo para contener la inercia inflacionaria, absorbiendo el costo. Resultado: recortes de producción en la industria automotriz.

Brasil

(Subsidios y Tasas Altas)

Reedita subsidios a combustibles para calmar al sector logístico (camioneros), mientras mantiene tasas divergentes altas. Sufre recortes en el sector metalmecánico.

México

(Alineación Externa)

Sigue la pauta de la Fed estadounidense, manteniendo subsidios fiscales a la gasolina.

Alerta Roja: Vulnerabilidad Crítica

Dependencia absoluta de la urea importada. Obliga a suspender exportaciones de granos para asegurar el abasto interno.

Matriz de Contención: Energía e Industria



El Escudo Social y Financiero: ¿Quién absorbe el impacto?



Absorción Estatal Masiva

(El Estado paga)

- **India:** Absorbe fiscalmente más del 50% del alza energética. Política anticíclica.
- **España:** Inyecta €5000M en bajas de impuestos, subsidios al combustible y congela alquileres.

Compensación Quirúrgica

(Protección focalizada)

- **Unión Europea:** Bonos exclusivos por bajos ingresos; estricta prohibición de subsidios generalizados.
- **Japón/Corea del Sur:** Intervención cambiaria y rescates directos a PYMES.

Traslado al Consumidor y la Industria

(El sector privado paga)

- **Estados Unidos:** Contención inflacionaria exclusivamente vía tasas; sin nuevos programas masivos.
- **Sudeste Asiático:** Protección limitada solo a trabajadores formales; sin red universal.

El Frente Silencioso: Seguridad Alimentaria y Nacionalismo

Pánico por Fertilizantes

- **EE.UU.:** Activación de monitoreos de precios de urea para proteger al Medio Oeste.
- **América Latina:** Alarma máxima por dependencia crítica de insumos.
- **Unión Europea:** Estrategia de compra coordinada de fertilizantes.

Acumulación Estratégica (Hoarding)

- **Japón:** Aceleración de compras masivas de trigo y maíz a Norteamérica.
- **Sudeste Asiático:** Intervención estatal sobre las reservas de arroz.

Nacionalismo de Exportaciones

- **India:** Cierre de fronteras para el azúcar, trigo y cebolla.
- **América Latina:** Previsión de retención de granos locales por menor cosecha.

Conclusiones: El Nuevo Manual de Crisis Global



1

El retorno absoluto del Estado intervencionista.

Las políticas fiscales pasivas han caducado. Los Estados están rediseñando la arquitectura económica, ya sea mediante intervenciones quirúrgicas (UE, Japón) o absorción fiscal masiva (India, España), para proteger sus matrices productivas.

2

La Seguridad Nacional subordina a la eficiencia de mercado.

El acaparamiento preventivo de recursos (arroz, granos, energía) y la relajación de normas ambientales (UE) demuestran que el abastecimiento interno prioritario ha desplazado a las reglas tradicionales del libre comercio.

3

Desacople sistémico acelerado.

El shock está actuando como catalizador de agendas preexistentes: la desdolarización comercial y acumulación de oro (China) y la transición energética acelerada (UE) ya no son preferencias económicas, son imperativos de supervivencia geopolítica.