

Informe de ICIS

Los aranceles recíprocos de EE.UU. afectarán los patrones comerciales de fertilizantes

Por Sylvia Traganida
04 abril 2025

Estados Unidos ha impuesto aranceles recíprocos a la mayoría de los países con los que comercia, lo que se espera que tenga un impacto en todos los productos fertilizantes.

Estos aranceles formaban parte de un enfoque más amplio de la política comercial de Estados Unidos, para reducir los déficits comerciales y fomentar la fabricación nacional.

Estados Unidos importa la mayoría de los fertilizantes, por lo que se espera que estos aranceles afecten a todos los mercados y los participantes están sopesando lentamente la importancia de este anuncio junto con sus opciones comerciales.

UREA

En los EE.UU., los valores de las barcasas de urea se dispararon entre 20 y 40 dólares por tonelada corta el 3 de abril como una reacción instintiva a los aranceles recíprocos del 10 al 30%, y luego se deshicieron de algunas de las ganancias a medida que los comerciantes tomaban ganancias.

Existía la preocupación de que alrededor de 750.000 toneladas de urea en el agua se vieran afectadas por los nuevos aranceles, pero parece que este puede no ser el caso, ya que los cargamentos pueden cargarse a más tardar el 5 de abril para no estar sujetos a los aranceles.

El impacto a corto plazo para los EE.UU. es limitado, ya que la temporada está terminando, sin cargamentos de importación que se carguen después de la primera quincena de abril, mientras que la visibilidad a largo plazo no está clara, ya que muchos esperan que la situación arancelaria esté abierta a cambios bruscos y constantes.

Los aranceles, aunque esperados, tomaron por sorpresa al mercado de la urea, ya que los aranceles impuestos a proveedores clave de urea, como Argelia y Nigeria, fueron más altos de lo previsto.

Ahora se espera que Argelia busque otros destinos una vez que comience la nueva temporada.

Para Rusia, el mayor proveedor de urea de Estados Unidos desde la guerra con Ucrania, no está claro si se impondrán aranceles.

La confusión sobre los aranceles rusos surge porque los aranceles recíprocos no se aplican a los países que no están cubiertos por las Relaciones Comerciales Normales, como Cuba, Corea del Norte, Rusia y Bielorrusia. Sin embargo, también se mencionó que los países que no estén en la lista tendrán un arancel básico del 10% sobre cualquier producto que ingrese a los EE. UU.

Para Canadá y México, hay un arancel del 25% sobre todos los productos que no están sujetos al acuerdo comercial entre Estados Unidos, México y Canadá. Ahora se espera que la urea canadiense esté exenta de aranceles.

Urea de EE. UU. Principales importaciones (toneladas) Enero-Diciembre 2024

Country	Tariff	2023	2024	Market share (%)	YOY Change (%)
Russia	10%?	1049,976	1285,700	25	22
Qatar	10%	921,006	1035,214	20	12
Canada	0%*	684,176	559,451	11	-18
Saudi Arabia	10%	545,534	483,737	9	-11
Algeria	30%	589,647	456,225	9	-23
Nigeria	14%	415,735	336,014	7	-19
Oman	10%	219,264	262,711	5	20
United Arab Emirates	10%	0	136,008	3	0
Netherlands	20%	78,592	132,885	3	69
Egypt	10%	100,693	121,732	2	21
Trinidad and Tobago	10%	68,009	89,336	2	31
Malaysia	24%	0	76,578	2	0
Indonesia	32%	27,533	27,635	1	0
Turkmenistan	10%	0	27,416	1	0
Brunei Darussalam	24%	0	25,500	1	0
Germany	20%	41,984	23,202	0	-45
Total		4,800,160	5,097,863		6

*Arancel del 25% sobre todos los productos de Canadá y México que no estén sujetos al acuerdo comercial entre Estados Unidos, México y Canadá.

En cuanto a China, ya no es un exportador de urea debido a una prohibición gubernamental desde 2024 para garantizar que el mercado interno esté bien abastecido.

Es poco probable que la urea china se traslade a EE.UU., incluso cuando las exportaciones se relajen más adelante, dado el arancel del 34%, además de los aranceles a los que ya se enfrenta China, lo que eleva su tasa arancelaria al 54%.

Argelia se vio afectada por un arancel del 30% sobre la importación de urea a Estados Unidos, lo que probablemente significará que las exportaciones de urea de esta nación del norte de África tendrán que encontrar hogares alternativos. Estados Unidos importó 5 millones de toneladas de urea en 2024, y la urea argelina representó el 9% (456.225 toneladas) de la cuota de mercado. En 2023, esta cifra se situó en el 12% (589.647 toneladas).

La mayoría de las fuentes del mercado consideraron que era demasiado pronto para comentar sobre el arancel del 30% impuesto, pero acordaron que la urea argelina se exportaría a otros lugares.

Argelia y Egipto suelen exportar a lugares similares en Europa, pero las exportaciones a Estados Unidos son mucho más pronunciadas en el caso de Argelia. Además, sólo se ha impuesto un arancel del 10% a Egipto.

Mientras tanto, Nigeria, que también es un gran exportador a las Américas, tiene un gravamen fiscal del 14% impuesto, aunque la mayoría de las toneladas de África occidental se trasladan a Brasil.

Al dar su opinión sobre el futuro de la urea argelina a los Estados Unidos, un comerciante internacional dijo: "No veo aranceles en vigor hasta que veamos nuevas importaciones para la nueva temporada. Lo que va a pasar: nadie va a exportar urea argelina a Estados Unidos. Argelia tiene fórmulas más para América Latina que para Estados Unidos".

Cuando se le preguntó cuál era su opción sobre los desarrollos estadounidenses, un productor argelino dijo: "Todavía no lo sé realmente".

Si bien la visibilidad a medio y largo plazo es actualmente inexistente para el sector de la urea en general, lo que está claro es que muchos esperan que la situación arancelaria esté abierta a cambios bruscos y constantes.

AMONÍACO

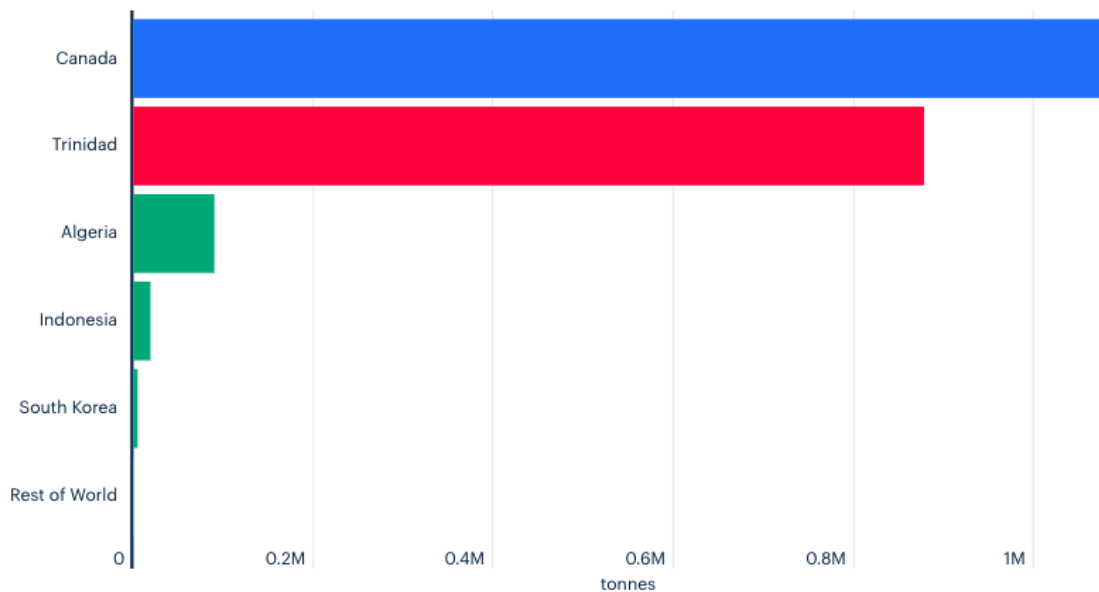
Las importaciones de amoníaco de Trinidad y Tobago incurrirán en un arancel del 10%, mientras que los aranceles sobre las [importaciones canadienses](#) se mantienen en el 25%, como se anunció en febrero.

Canadá y Trinidad y Tobago son los principales exportadores de amoníaco a los Estados Unidos, que lo utilizan como materia prima para la producción de fertilizantes y también para su aplicación directa.

El principal productor de amoníaco, Nutrien, tiene una capacidad de producción de 2,2 millones de toneladas de amoníaco en Trinidad. El productor dijo que "nuestra intención es trasladar el costo de la tarifa [al cliente final]. Un comerciante de amoníaco dijo: "No tengo idea de lo que viene después".

Estados Unidos también compra amoníaco a Argelia, que ahora tiene un arancel del 30%.

Top countries US imported ammonia from - Canada and Trinidad make up more than 94% of all imports in 2024



SOURCE: ICIS Supply & Demand Database

Otra fuente de amoníaco dijo que "no va a cambiar mucho, el arancel del 10% de Trinidad es el más barato [de todos los países]. Los productores de Trinidad y Tobago trasladarán el arancel a sus clientes. Fortalecerá el comercio de Trinidad con los EE. UU., ya que Argelia envía un poco a los EE. UU. y el arancel de Argelia es del 30%. Si EE.UU. necesita un cargamento de emergencia, tendrá que pagar desde Argelia.

Estados Unidos también exporta amoníaco a Europa y la administración estadounidense ha impuesto un gravamen adicional del 20% a los productos de la UE.

Copa y Cogeca, una asociación que representa a los agricultores y las cooperativas agrícolas de la UE, dijeron que la introducción de aranceles adicionales amenaza con interrumpir las cadenas de suministro mundiales, aumentar los precios y limitar el acceso al mercado para los agricultores y las cooperativas agrícolas a ambos lados del Atlántico, con importantes consecuencias económicas para el sector agrícola.

Principales importaciones de amoníaco de EE. UU., enero-diciembre (toneladas)

Country	Tariff	2023	2024	Market share (%)	YOY Change (%)
Russia	10%?	1049,976	1285,700	25	22
Qatar	10%	921,006	1035,214	20	12
Canada	0%*	684,176	559,451	11	-18
Saudi Arabia	10%	545,534	483,737	9	-11
Algeria	30%	589,647	456,225	9	-23
Nigeria	14%	415,735	336,014	7	-19
Oman	10%	219,264	262,711	5	20
United Arab Emirates	10%	0	136,008	3	0
Netherlands	20%	78,592	132,885	3	69
Egypt	10%	100,693	121,732	2	21
Trinidad and Tobago	10%	68,009	89,336	2	31
Malaysia	24%	0	76,578	2	0
Indonesia	32%	27,533	27,635	1	0
Turkmenistan	10%	0	27,416	1	0
Brunei Darussalam	24%	0	25,500	1	0
Germany	20%	41,984	23,202	0	-45
Total		4,800,160	5,097,863		6

La asociación expresó su profunda preocupación por el anuncio, que provocará una escalada de las tensiones comerciales entre dos socios comerciales clave, que amenazan con socavar un sector que depende de la estabilidad y de mercados abiertos y predecibles.

"Los agricultores y las cooperativas agrícolas europeas ya se enfrentan a retos cada vez mayores, desde el aumento de los costes de producción hasta las presiones relacionadas con el clima. Estos nuevos aranceles se sumarán a la incertidumbre y la tensión financiera en nuestro sector, afectando tanto a los productores como a los consumidores. Garantizar nuestra seguridad alimentaria debe ser la brújula de Europa en estos tiempos difíciles, ya que nuestra seguridad nacional común comienza allí. Instamos a los responsables políticos de ambas partes a buscar el diálogo y evitar un conflicto comercial a gran escala", dijo el presidente del Copa, Massimiliano Giansanti.

"Las medidas comerciales de represalia no beneficiarán a los agricultores ni de la UE ni de Estados Unidos. Por el contrario, limitarán nuestras oportunidades, elevarán los precios y debilitarán la resiliencia de las empresas agrícolas. Hacemos un llamamiento a ambas administraciones para que den prioridad a las negociaciones y exploren todas las vías diplomáticas antes de recurrir a medidas que podrían tener consecuencias duraderas", añadió el presidente de la Cogeca, Lennart Nilsson.

La asociación señaló que insta encarecidamente a los responsables políticos de la UE y los Estados Unidos a agotar por completo los esfuerzos diplomáticos en los próximos días y a que ambas partes deben trabajar de manera constructiva para abordar los agravios sin poner en peligro los beneficios comerciales existentes, garantizando que los agricultores y las cooperativas agrícolas puedan seguir contribuyendo a la seguridad alimentaria y la resiliencia económica a ambos lados del Atlántico.

El gobierno del Reino Unido ha pedido a las empresas del Reino Unido su opinión sobre los posibles impactos de cualquier arancel futuro del Reino Unido en respuesta a los recientes anuncios de aranceles del gobierno de EE. UU., que incluirán las importaciones de amoníaco de EE. UU. al Reino Unido.

POTASA

En el caso de la potasa, las importaciones canadienses y mexicanas de fertilizantes que se rigen por las reglas de origen del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) no estarán sujetas a aranceles mientras esta ronda de aranceles permanezca en vigor.

La orden ejecutiva establece además que las importaciones de potasa de Canadá y México que carecen del estatus de preferencia del T-MEC estarán sujetas a un arancel de importación reducido del 10%, aunque no está claro qué volumen será exactamente.

Las importaciones de MOP de EE. UU. desde Canadá aumentaron en 240.190 toneladas interanuales en enero de 2025, lo que refleja la urgencia que los importadores ponen en asegurar el MOP canadiense antes de cualquier posible medida comercial.

Importaciones de MOP de EE. UU., enero 2023-2025 (toneladas)

Nation	2023	2024	2025
Canada	797,026	801,837	1,042,027
Russia	40,700	64,980	86,620
Israel	79,414	60,077	35,445
Germany	9,789	9,044	521
World	927,069	951,960	1,164,674
<i>*Source: US Customs</i>			

Es posible que el inventario de fertilizantes, especialmente potasa, en algunas regiones de los EE. UU. pueda ver trabajo de campo durante toda la temporada. Estados Unidos produce aproximadamente 400.000 toneladas/año de MOP, en comparación con el consumo interno de alrededor de 5,3 millones de toneladas anuales.

Los cinco principales orígenes de las importaciones de MOP de EE. UU., 2022-2024 (toneladas)

Nation	2022	2023	2024
Canada	9,356,618	10,525,324	12,056,881
Russia	1,045,683	973,457	1,479,951
Israel	290,759	254,825	293,050
Germany	53,599	71,695	87,634
Chile	18,901	24,254	49,917
World	10,960,378	11,850,925	13,969,195
<i>*Source: US Customs</i>			

IMPACTO EEUU

En EE.UU., si bien esta parte del mercado mundial de fertilizantes va a soportar algunas de las repercusiones totales si los aranceles recíprocos permanecen en vigor durante mucho tiempo, este segmento no ha sido tan vocal sobre el último paso en la actual interrupción del comercio.

Sin embargo, el repunte inmediato de la negociación tras las nuevas medidas anunciadas el 2 de abril, con un aumento de los valores, especialmente en la urea, es una clara señal de que este mercado está más preocupado de lo que realmente dice.

Una vez que se pensó que la potasa más vulnerable ahora parece estar en buena forma porque se le permite continuar desde Canadá y, según el pacto comercial de América del Norte, esos volúmenes en cumplimiento seguirán estando exentos de aranceles.

Otra barrera para aquellos que tienen intereses en la potasa es que se trasladó una gran cantidad para esta primavera antes de la implementación inicial de la tarifa y, por lo general, las campañas de recarga de potasa no comienzan hasta mediados del verano.

También existe la sensación de que no habrá un aumento adicional en el futuro para respaldar precios más altos como sus contrapartes de nitrógeno, parte de eso se debe a que su inventario no es tan ajustado como otras opciones de fertilizantes.

Para el mercado de Nueva Orleans (Nola), las perspectivas de la urea se han vuelto menos claras de cara al período pico de primavera.

La inquietud sobre la disponibilidad de urea se ha intensificado con un comerciante que dice que su opinión ahora es que el tono doméstico podría ser "alcista hasta julio".

Los participantes del mercado de amoníaco son los que menos se preocupan por el segmento de nitrógeno. Esto se debe a que ya se ha establecido una cantidad significativa de suministro para el inicio de la aplicación.

Los productores de maíz se han estado preparando durante varias semanas y se prevé que tengan un aumento considerable en la superficie cultivada y, una vez que el clima se vuelva más favorable, deberían avanzar rápidamente los insumos. Esto agotará rápidamente el suministro actual y preparará el escenario para una fuerte campaña de recarga más adelante en el verano.

La pregunta es si habrá suficientes volúmenes disponibles y, en caso afirmativo, cuánto ha aumentado el costo de reemplazo en los meses transcurridos desde que se aplicaron las medidas recíprocas en los distintos países, incluidos Europa y Trinidad.

Como dijo una fuente del mercado, si bien actualmente no hay preocupaciones en el interior, dado que la temporada está programada para comenzar en las próximas semanas, agregó que esta situación "solo debería afectar a las toneladas de Trinidad en el futuro. ¿Por cuánto tiempo, quién sabe?"

AZUFRE

Los compradores europeos de azufre podrían enfrentarse a precios más altos si Europa toma represalias contra los aranceles recíprocos del 20% establecidos por Estados Unidos.

Estados Unidos impuso el arancel a la UE, como parte de [los amplios aranceles](#) anunciados el 2 de abril por el presidente estadounidense, Donald Trump.

La escasez de oferta ha sido una característica de larga data del mercado europeo de azufre, en medio de un agotamiento natural de las reservas de gas y un cambio en las pizarras de crudo.

Los consumidores de azufre han estado buscando cada vez más azufre importado en los Estados Unidos.

El azufre líquido importado ya es de alto valor, debido a la disponibilidad limitada de recipientes. Se entiende que el buque *Iver Ability* está reservado hasta finales de año con azufre procedente de Estados Unidos a Europa.

Los precios del azufre de Europa continental también podrían verse afectados si Europa implementa aranceles sobre el petróleo estadounidense.

"Todavía es incierto, pero nos estamos diversificando para reducir la dependencia de Estados Unidos", dijo un actor del mercado europeo. "Estamos esperando la reacción de la UE, pero hemos hecho nuestros deberes y estamos preparados para una situación como esta".

Los contratos europeos de azufre del segundo trimestre han comenzado a liquidarse con un aumento de 60 dólares/tonelada con respecto al primer trimestre. Los contratos trimestrales han ido en aumento desde el cuarto trimestre de 2023, siendo la escasez de oferta el principal impulsor.

FOSFATOS

También se espera que el mercado de fosfatos se vea afectado por los aranceles, ya que Estados Unidos importa fosfato diamónico (DAP) y fosfato monoamónico (MAP) principalmente de Arabia Saudita, Jordania, Egipto, Marruecos y México.

En Canadá, el fabricante de fertilizantes de nitrógeno, fosfato y potasa Nutrien ha declarado que sus productos producidos en América del Norte cumplen con el CUSMA y continúan moviéndose a través de las fronteras sin aranceles.

El anuncio se produce en la misma semana en que la administración estadounidense impuso aranceles radicales a la mayoría de los países del mundo, lo que provocó incertidumbre en el mercado.

Tanto Canadá como México se han visto afectados por impuestos de importación del 25% sobre productos no sujetos al acuerdo CUSMA.

La capacidad de Nutrien es de 20,6 millones de toneladas/año para potasa, 7,3 millones de toneladas/año para amoníaco y 1,7 millones de toneladas/año para pentóxido de fósforo.

NITRATOS

Los productores europeos de nitratos (como Envalior, Lanxess, Fibrant, Domo) que exportan activamente sulfato de amonio granular (AS) a los EE. UU. para obtener mejores márgenes se ven ahora evaluados están evaluando las implicaciones de los aranceles recíprocos de importación anunciados por los EE. UU.

Según los operadores, los precios estadounidenses seguirían ofreciendo atractivos netbacks a los productores europeos, incluso con un aumento del 20% en los precios estadounidenses.

Principales importaciones de sulfato de amonio de EE. UU. según datos de aduanas e ICIS. Enero-Diciembre 2024

Country	Tariff	2023	2024	Market Share (%)	YOY Change (%)
Canada	25*	469,997	403,781	38	-14
Belgium	20**	161,080	283,127	26	76
Netherlands	20**	29,618	165,228	15	458
Germany	20**	36,231	82,163	8	127
Nigeria	14	0	57,240	5	0
Lebanon	20**	0	33,000	3	-
Russia		145,656	25,833	2	-82
Norway	15	0	12,302	1	-
South Korea	26	80,000	6,600	1	-92
Lithuania	20**	2,204	3,235	-	47
TOTAL	-	947,140	1,073,393	-	13
* Tariff on all products from Canada and Mexico not subject to the US-Mexico-Canada trade agreement					
**EU-wide tariff					

Los productores europeos han pulsado el botón de pausa para analizar las implicaciones de los aranceles en su propio coste de exportación de urea y nitrato de amonio (UAN) a Estados Unidos.

Achema de Lithuania es uno de esos grandes exportadores de UAN a los EE. UU. Los participantes del mercado creen que habrá más toneladas disponibles para el mercado europeo, lo que mejorará la liquidez y esto, a su vez, ayudará a mantener los precios bajos.

En el Mar Negro/Báltico, Acron también exporta UAN a los EE. UU.

Principales importaciones de nitrato de urea y amonio de EE. UU. según datos de aduanas e ICIS Enero-Diciembre

Country	Tariff (%)	2023	2024	Market Share (%)	YOY Change (%)
Russia		1,590,859	976,786	46	-39
Trinidad and Tobago	10	367,546	590,016	28	61
Canada	25*	386,332	460,555	22	19
Algeria	30	31,785	47,699	2	50
Netherlands	20**	13,402	46,954	2	250
Germany	20**	17,576	17,705	1	1
TOTAL		2,407,515	2,139,748	-	-11
* Tariff on all products from Canada and Mexico not subject to the US-Mexico-Canada trade agreement					
**EU-wide tariff					

Interactivo de Yashas Mudumbai

Reporte adicional de Julia Meehan, Deepika Thapliyal, Erica Sesay, Manuja Pandey, Andy Hemphill, Chris Vlachopoulos y Mark Milam