



TARIFAS DE IMPORTAÇÃO ADICIONAIS PARA CANADÁ, MÉXICO E CHINA: IMPLICAÇÕES PARA O BRASIL

No dia 1º de fevereiro, a Casa Branca publicou 3 Decretos (*Executive Orders*) sobre a aplicação de sobretaxas de importação em relação aos seus três principais parceiros comerciais: México, China e Canadá. O motivo para o referido aumento seria conter a entrada de drogas ilícitas e a imigração ilegal nos Estados Unidos.

Posteriormente, no dia 03 de fevereiro, os Estados Unidos anunciaram um entendimento com o Canadá e com o México, que adiou, por 30 dias, a aplicação das novas tarifas. No caso da China, a sobretaxa entrou em vigor a partir do dia 4 de fevereiro, com resposta chinesa na forma de retaliação em alguns produtos e setores.

A respeito desses Decretos, vale destacar:

1. O uso da **Lei de Emergência Econômica** para justificar a aplicação das sobretaxas, uma base legal que não havia sido utilizada no primeiro mandato de Trump. Na prática, essa lei permite a aplicação de tarifas sem uma investigação prévia e apenas por meio de decisão presidencial.
2. **A decisão de adotar sobretaxas logo no início do governo**, ao contrário do que ocorreu no primeiro mandato de Trump, quando os aumentos de tarifas foram tomados após meses de investigações conduzidas pelo governo americano.

Esses dois pontos sugerem uma nova política comercial paradigmática, com etapas menos previsíveis e de efeitos mais significativos para o mundo.

Déficits e superávits dos EUA

China e o México são os países com os quais Estados Unidos possuem déficits comerciais mais significativos nos últimos anos, representando, juntos, 38,9% do saldo negativo total norte-americano. Em 2024, houve aumento no déficit em ambos os casos, de 5,8% para a China e 12,7% para o México. O Canadá, por sua vez, é o 9º país que os EUA tiveram maior déficit em 2024, mantendo trajetória estável em relação a 2023.


Tabela 1. Déficits comerciais dos EUA por principais países (US\$ bilhões)

PAÍS	2023	2024	PART. 2024	VAR.	PAÍS	2023	2024	PART. 2024	VAR.
TOTAL	-1.062,1	-1.202,9	100,0%	13,3%	6. Taiwan	-47,8	-73,9	6,1%	54,6%
1. China 🇨🇳	-279,1	-295,4	24,6%	5,8%	7. Japão	-71,6	-68,5	5,7%	-4,3%
2. México 🇲🇪	-152,5	-171,8	14,3%	12,7%	8. Coreia do Sul	-51,1	-66,0	5,5%	29,2%
3. Vietnã	-104,6	-123,5	10,3%	18,1%	9. Canadá 🇨🇦	-64,3	-64,2	5,3%	-0,1%
4. Irlanda	-65,6	-86,7	7,2%	32,3%	10. Índia	-43,3	-45,7	3,8%	5,4%
5. Alemanha	-82,6	-84,8	7,1%	2,7%					

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

O Brasil, por sua vez, ocupou a 7ª posição no ranking dos países com os quais os Estados Unidos possuem maior superávit comercial, com aumento de 31,9%, passando de US\$ 5,6 bilhões em 2023 para US\$ 7,4 bilhões em 2024. É importante atentar-se ao fato de que há setores, como ferro e aço, café, madeira e seus produtos, carnes e seus produtos, bem como açúcares, em que a balança bilateral foi deficitária para os Estados Unidos.


Tabela 2. Maiores superávits comerciais dos EUA por países (US\$ bilhões)

PAÍS	2023	2024	VAR.	PAÍS	2023	2024	VAR.
1. Países Baixos	42,8	55,5	29,8%	6. Panamá	10,5	10,1	-3,7%
2. Hong Kong	23,7	21,9	-7,6%	7. Brasil 	5,6	7,4	31,9%
3. Emirados Árabes	18,2	19,5	6,9%	8. Bélgica	16,0	6,3	-60,4%
4. Austrália	17,6	17,9	1,6%	9. Rep. Dominicana	6,0	5,6	-6,3%
5. Reino Unido	10,1	11,9	17,4%	10. Guatemala	4,9	4,7	-4,0%

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Análises dos Decretos tarifários de Trump

Tabela 3. Análise dos Decretos tarifários de Trump

PAÍS	TARIFA ADICIONAL	VIGÊNCIA	ESPECIFICAÇÕES	AUTORIDADES EUA
Canadá 	10% para produtos de energia (óleo, gás e seus produtos). 25% para os demais produtos.	Início da aplicação em 4 de fevereiro , mas adiada até 4 de março após negociações e anúncio de medidas pelo Canadá.	<ul style="list-style-type: none"> Em caso de retaliação, prevê aumento de tarifas ou da abrangência da medida. Não permite drawback Tarifas serão aplicadas para importações de baixo valor (<i>de minimis</i>)*. 	Sec. de Estado, Procurador-Geral, Assessor do Pres. para Segurança Nacional, e Sec. de Segurança Nacional acompanharão a efetividade da medida.
México 	25% para todos os produtos.	Início da aplicação em 4 de fevereiro , mas adiada até 4 de março após negociações e anúncio de medidas pelo México.	*Para a China, a regra valerá após notificação pelo Sec. De Comércio ao Presidente da conclusão de alterações no sistema para cobrança das tarifas, conforme <u>adendo publicado</u> .	Sec. De Segurança Nacional, com o Sec. Do Tesouro e do Comércio e o Procurador-Geral, podem adotar regras e regulamentações para implementar a medida.
China 	10% para todos os produtos.	Início da aplicação em 4 de fevereiro .		

Fonte: Casa Branca. Elaboração Amcham.

Vale ressaltar que os Estados Unidos possuem um déficit comercial com o Canadá de US\$ 98,5 bilhões em produtos de energia (capítulo 27 do sistema harmonizado – combustíveis e óleos minerais e gás natural), sendo o setor com maior déficit. O Canadá representou mais da metade (52%) das importações dos EUA desse setor em 2024.

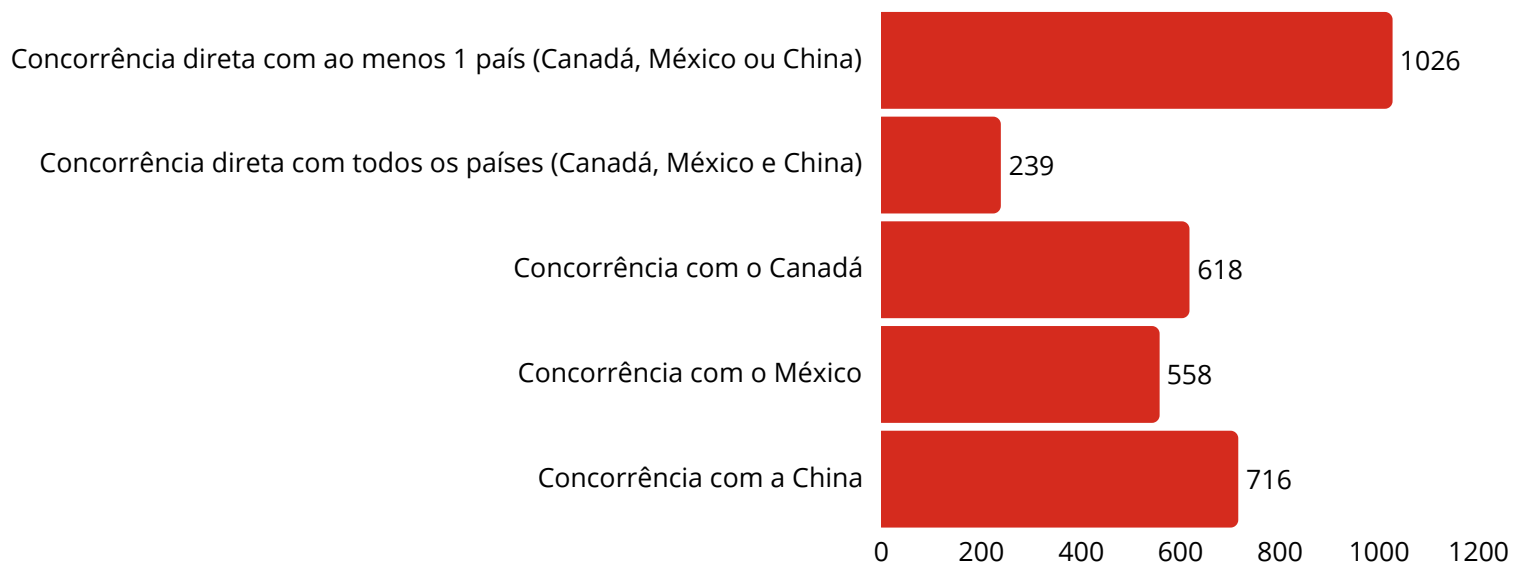
Além do anúncio dessas sobretaxas, o *Americas First Trade Act* traz uma série de medidas que serão avaliadas por seu governo para serem consideradas em relação ao Canadá e ao México (sobretudo no âmbito do USMCA e sua revisão), bem como em relação à China.

Impactos para o Brasil

A Amcham realizou uma breve análise sobre produtos que o Brasil compete diretamente com esses três países no mercado dos Estados Unidos – e que poderiam ter sua dinâmica eventualmente influenciada em decorrência do aumento de tarifas em relação àquelas origens. Para isso, a Amcham considerou na análise apenas produtos em que México, China e Canadá (além do Brasil), possuem um mínimo de 1% de market-share nas importações totais dos Estados Unidos¹.

A análise resultou em **1.026 produtos** (em nível de 8 dígitos) que o Brasil teria condições de ser um fornecedor maior aos Estados Unidos em caso de mudança nas tarifas para pelo menos um daqueles países (Canadá, México ou China).

Tabela 4. Resumo do número de produtos (8 dígitos) com oportunidades para o Brasil



Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Potencial para o Brasil no mercado dos EUA decorrente aumento de tarifas para a **China**



Desde 4 de fevereiro de 2025, os Estados Unidos estão aplicando tarifa adicional de 10% para todos os produtos chineses. O Brasil concorre com a China no mercado norte americano em **716 produtos**, que representam US\$ 12,5 bilhões das importações americanas vindas do Brasil e US\$ 28,8 bilhões das importações americanas vindas da China.

Esses produtos estão concentrados na indústria (89,7%), seguido pela agricultura (10,1%) e energia (0,3%). Em termos de valores de importação, eles se distribuem entre a indústria (88,7%), energia (6,2%) e agricultura (5,1%). As tabelas seguintes indicam os setores e principais produtos:

¹Para definição do market share, considerou-se o market share de 1,3% do Brasil nos Estados Unidos em 2024.

Tabela 5. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional à China

SETOR	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP ² 2020
		Brasil	China	
Agricultura ³	72	636,2	1.183,6	32
Indústria ⁴	642	11.123,3	27.337,9	244
Energia ⁵	2	775,7	322,8	0
Total	716	12.535,2	28.844,3	276

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 6. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional à China

CAPÍTULO	DESCRIÇÃO	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
			Brasil	China	
98	Operações especiais	5	2.644,2	5.129,2	0
84	Máquinas e aparelhos mecânicos	80	1.903,5	3.944,8	27
85	Máquinas e aparelhos elétricos	42	1.022,7	1.886,3	26
44	Madeira e obras de madeira	51	887,8	746,9	17
27	Combustíveis minerais	2	775,7	322,8	0
68	Obras de pedra, gesso, cimento	17	747,9	295,1	9
28	Produtos químicos inorgânicos	22	574,3	406,5	14
90	Instrumentos de óptica, fotografia, de medida ou médico-cirúrgicos	19	289,0	1.470,3	8
35	Matérias albuminóides	5	245,5	246,1	5
29	Produtos químicos orgânicos	41	230,3	776,9	22

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 7. Principais bens com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional à China

CÓDIGO EUA	DESCRIÇÃO	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ MI)		TARIFA		BENS SGP 2020
		Brasil	China	NMF	ADICIONAL CHINA	
Agricultura		636,2	3.199,6			32
20098970	Suco de fruta concentrado ou não	91,9	1.183,6	0,0%	10%	SIM
03038900	Peixes de água doce, congelados	73,8	8,5	1,0%	10%	-
05119930	Produto animal para alimentação animal	69,7	60,1	0,8%	10%	-
17049035	Açúcar de confeitaria pronta para consumo	59,0	72,6	5,6%	10%	SIM
05119920	Outros produtos de origem animal	39,2	137,6	23,7%	10%	-
21022060	Leveduras	36,0	20,7	3,2%	10%	SIM
15211000	Ceras vegetais	26,7	17,7	0,0%	10%	-
23091000	Ração para cachorro ou gato	22,1	1,5	0,0%	10%	-
09101100	Gengibre	17,6	177,3	1,5%	10%	-
20097900	Suco de maçã não fermentado	17,1	51,3	0,0%	10%	-

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

²Programa de redução tarifária unilateral dos Estados Unidos e que não foi renovado.³Foram considerados produtos dos capítulos 1 ao 24. O mesmo se repete nas tabelas seguintes.⁴Foram considerados produtos dos capítulos 25 ao 99 (exceto 27). O mesmo se repete nas tabelas seguintes.⁵Foram considerados produtos do capítulo 27 (petróleo e seus produtos). O mesmo se repete nas tabelas seguintes.

CÓDIGO EUA	DESCRIÇÃO	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ MI)		TARIFA		BENS SGP 2020
		Brasil	China	NMF	ADICIONAL CHINA	
Indústria		11.123,3	151,2			244
98010010	Bens retornados aos EUA	2.404,8	27.337,9	0,0%	10%	-
84295110	Carregadoras e pás carregadoras	470,6	4.649,3	0,0%	10%	-
28182000	Óxido de alumínio	371,7	299,7	0,0%	10%	-
68029900	Pedras de cantaria	368,5	52,6	6,5%	10%	-
84292000	Niveladores	321,7	45,4	0,0%	10%	-
85042300	Transformadores	267,5	5,7	1,6%	10%	SIM
68029300	Granitos	234,9	80,4	3,7%	10%	-
98020050	Bens retornados após reparo	223,3	113,1	0,0%	10%	-
44123940	Madeiras compensadas	215,8	56,4	8,0%	10%	-
88073000	Partes de aeronaves	175,2	12,6	0,0%	10%	-
Energia		775,7	340,6			0
27101215	Óleo de petróleo leve para motor	753,9	322,8	0,0%	10%	-
27131200	Coque e petróleo	21,8	321,8	0,0%	10%	-

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Potencial para o Brasil no mercado dos EUA decorrente aumento de tarifas para o **Canadá**



Caso os Estados Unidos apliquem tarifa adicional ao Canadá de 10% para produtos de energia e de 25% para os demais, há a possibilidade de efeitos para as exportações brasileiras aos Estados Unidos em **618 produtos**. Esses itens representam US\$ 30,4 bilhões das importações americanas do Brasil e US\$ 157,0 bilhões de importações americanas do Canadá.

Esses produtos concentram-se na indústria (82,0%), seguido pela agricultura (16,7%) e energia (1,3%). Em termos de valores de importação dos Estados Unidos do Brasil, eles estão alocados na indústria (65,0%), energia (27,7%) e agricultura (7,3%).

Tabela 8. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao Canadá

SETOR	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
		Brasil	Canadá	
Agricultura	103	2.222,3	3.199,6	35
Indústria	507	19.765,6	53.451,9	175
Energia	8	8.437,1	100.362,8	0
Total	618	30.425,0	157.014,3	210

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 9. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao Canadá

CAPÍTULO	DESCRIÇÃO	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
			Brasil	Canadá	
27	Combustíveis minerais	8	8.437,1	100.362,8	0
72	Ferro e aço	38	4.456,4	3.740,1	0
98	Operações especiais	5	2.644,2	16.370,8	0
88	Aeronaves	6	2.036,7	8.106,7	0
47	Pastas de madeira; papel ou cartão	4	1.788,1	1.549,1	0
84	Máquinas e aparelhos mecânicos	73	1.057,1	3.007,2	25
44	Madeira e obras de madeira	53	1.048,7	2.760,2	16
85	Máquinas e aparelhos elétricos	32	881,6	779,1	21
87	Veículos automóveis e tratores	20	804,8	1.543,0	1
28	Químicos inorgânicos	22	757,4	437,7	13

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 10. Principais bens com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao Canadá

CÓDIGO EUA	DESCRIÇÃO	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ MI)		TARIFA		BENS SGP 2020
		Brasil	Canadá	NMF	ADICIONAL CANADÁ	
Agricultura		2.222,3	3.199,6			35
02023050	Carne bovina não processada	434,3	62,8	1,4%	25%	-
15021000	Gordura animal	337,9	214,0	0,3%	25%	-
22071060	Álcool etílico 80% de volume ou mais	202,4	50,1	2,5%	25%	-
20098970	Suco de fruta concentrado ou não	91,9	21,2	0,0%	25%	SIM
17019910	Açúcar de cana ou beterraba	91,3	13,5	0,0%	25%	-
02032940	Carne suína congelada	86,3	109,6	1,5%	25%	-
04090000	Mel natural	80,6	27,2	37,2%	25%	-
03038900	Outros peixes	73,8	16,4	1,0%	25%	-
05119930	Produto animal para alimentação animal	69,7	43,9	0,8%	25%	-
02013080	Carne bovina desossada	63,7	49,6	17,6%	25%	-
Indústria		19.765,6	53.451,9			175
98010010	Bens retornados aos EUA	2.404,8	14.935,0	0,0%	25%	-
72071200	Ferro ou aço semiacabados	1.676,9	171,7	0,0%	25%	-
72011000	Ferro ou aço fundido	1.536,4	46,5	0,0%	25%	-
47032900	Pasta química (celulose)	1.354,0	73,8	0,0%	25%	-
88023001	Aeronaves	1.069,1	1.664,9	0,0%	25%	-
88024001	Outras aeronaves	752,2	4.250,3	0,0%	25%	-
72249000	Liga de aço semiacabada	509,9	73,2	0,0%	25%	-
26011200	Minério de ferro concentrado	421,0	281,1	0,0%	25%	-
28182000	Óxido de alumínio	371,7	16,7	0,0%	25%	-
68029900	Pedras de cantaria	368,5	14,3	6,5%	25%	-

CÓDIGO EUA	DESCRIÇÃO	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ MI)		TARIFA		BENS SGP 2020
		Brasil	Canadá	NMF	ADICIONAL CANADÁ	
Energia		8.437,1	100.362,8			0
27090020	Óleo de petróleo	4.970,3	26.801,6	0,0%	10%	-
27090010	Óleo de petróleo cru	1.510,8	71.659,8	0,0%	10%	-
27101906	Óleo de derivado de petróleo	784,6	1.099,6	0,0%	10%	-
27101215	Óleo para motores	753,9	584,9	0,0%	10%	-
27101245	Hidrocarbonetos	364,6	137,5	0,0%	10%	-
27131100	Coque, petróleo não calcinado	39,9	9,7	0,0%	10%	-
27101290	Óleos leves de petróleo	8,8	9,4	7,0%	10%	-
27075000	Mistura de hidrocarbonetos	4,2	60,3	0,0%	10%	-

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Potencial para o Brasil no mercado dos EUA decorrente aumento de tarifas para o México



Assim como no caso do Canadá, os Estados Unidos postergaram em 30 dias a aplicação de tarifas adicionais de 25% para produtos mexicanos. Caso elas sejam aplicadas, a dinâmica para as exportações brasileiras aos Estados Unidos poderia ser alterada em relação a até **558 produtos**, que representam US\$ 25,2 bilhões de importações americanas do Brasil e US\$ 63,7 bilhões de importações americanas do México.

Esses produtos concentram-se na indústria (78,3%), seguido pela agricultura (20,8%) e energia (0,9%). Em termos de valores de importação dos Estados Unidos do Brasil, eles estão na indústria (47,8%), energia (29,0%) e agricultura (23,2%).

Tabela 11. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao México

SETOR	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
		Brasil	México	
Agricultura	116	5.825,3	4538,0	36
Indústria	437	12.034,6	43098,5	172
Energia	5	7.309,8	16073,7	0
Total	558	25.169,7	63.710,2	208

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 12. Principais setores com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao México

CAPÍTULO	DESCRIÇÃO	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
			Brasil	México	
27	Combustíveis minerais	5	7.309,8	16.073,7	0
72	Ferro e aço	25	2.674,8	1.639,5	0
98	Operações especiais	5	2.644,2	8.997,2	0
09	Café, chá, mate e especiarias	4	1.976,4	305,7	1
20	Preparações hortícolas e de frutas	23	1.141,6	639,6	9

CAPÍTULO	DESCRIÇÃO	Nº PRODUTOS SH6	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ mi)		BENS SGP 2020
			Brasil	México	
85	Máquinas e aparelhos elétricos	39	1.007,7	5.960,6	22
84	Máquinas e aparelhos mecânicos	50	979,0	5.812,6	19
44	Madeira e obras de madeira	19	632,6	397,1	7
17	Açúcares	7	601,7	1.624,1	2
68	Obras de pedra, gesso e cimento	9	496,4	91,7	5

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.

Tabela 13. Principais bens com potencial ao Brasil decorrente de tarifa adicional ao México

CÓDIGO EUA	DESCRIÇÃO	IMPORTAÇÕES PELOS EUA (US\$ MI)		TARIFA		BENS SGP 2020
		Brasil	México	NMF	ADICIONAL MÉXICO	
Agricultura		5.825,3	4.538,0			36
09011100	Café não torrado	1.875,6	251,3	76,0%	25%	-
20091225	Suco de laranja não congelado	659,2	123,6	0,0%	25%	-
17011450	Outros açúcares de cana	432,9	262,7	0,0%	25%	-
16025021	Preparações de bovinos	347,0	4,5	1,4%	25%	-
15021000	Gordura animal	337,9	14,8	0,3%	25%	-
20091100	Suco de laranja não fermentado	318,4	381,9	0,0%	25%	-
24012085	Tabaco	245,2	8,2	0,0%	25%	-
21011121	Café instantâneo não saborizado	171,1	396,8	0,0%	25%	-
20098970	Suco de fruta não concentrado	91,9	12,3	0,0%	25%	SIM
02032940	Carne suína congelada	86,3	125,7	1,5%	25%	-
Indústria		12.034,6	43.098,5			172
98010010	Bens retornados aos EUA	2.404,8	8.234,6	0,0%	25%	-
72071200	Ferro ou aço semiacabados	1.676,9	263,9	0,0%	25%	-
72249000	Liga de aço semiacabada	509,9	479,0	0,0%	25%	-
68029900	Pedras de cantaria	368,5	12,1	6,5%	25%	-
44091040	Madeira de pinus	350,6	119,5	0,0%	25%	-
71081210	Ouro	284,6	2.482,6	0,0%	25%	-
85042300	Transformadores	267,5	707,6	1,6%	25%	SIM
98020050	Bens retornados de manutenção	223,3	701,0	0,0%	25%	-
33011200	Óleos essenciais de laranja	194,7	38,5	2,7%	25%	-
88073000	Partes de aeronaves	175,2	1.367,4	0,0%	25%	-
Energia		7.309,8	16.073,7			0
27090020	Óleo de petróleo	4.970,3	4.876,3	0,0%	25%	-
27090010	Óleo de petróleo cru	1.510,8	7.232,6	0,0%	25%	-
27101906	Óleo de derivado de petróleo	784,6	3.945,4	0,0%	25%	-
27131100	Coque, petróleo não calcinado	39,9	2,2	0,0%	25%	-
27075000	Hidrocarbonetos	4,2	17,2	0,0%	25%	-

Fonte: USITC. Elaboração Amcham.