

# TAIWÁN: LA ISLA QUE PUEDE DETENER LA ECONOMÍA MUNDIAL

*Semiconductores, disuasión y el riesgo de que un estrecho de 180 kilómetros se convierta en el cuello de botella del siglo XXI*



## DIEZ DÍAS PARA ENSAYAR EL DÍA EN QUE EL MUNDO SE QUEDA SIN CHIPS

**En agosto de 2026, Taiwán convirtió sus mayores ejercicios anuales en un ensayo de continuidad nacional: escoltar un mercante, limpiar minas, degradar Internet y obligar a civiles e instituciones a operar bajo fricción.**

La noticia no fue una explosión. Fue una prueba de funcionamiento.

El 13 de agosto de 2026, durante los ejercicios Han Kuang, la marina y la guardia costera taiwanesas practicaron por primera vez de forma conjunta una operación contra un bloqueo: un buque mercante fue escoltado mientras unidades navales ensayaban la detección de minas y la apertura de una ruta. Tres días antes, el ejercicio había ralentizado deliberadamente la Internet móvil y probado la defensa de Penghu frente a un desembarco. No se trataba de representar una victoria cinematográfica, sino de responder una pregunta más incómoda: ¿puede una sociedad de 23 millones de habitantes seguir comunicándose, comerciando y produciendo bajo coerción sostenida?



La escena reúne las tres capas que explican por qué Taiwán importa mucho más que su superficie. La primera es militar: la República Popular China reivindica la isla, no renuncia al uso de la fuerza y ha normalizado patrullas y ejercicios de gran escala. La segunda es económica: Taiwán exportó bienes por US\$640,75 mil millones en 2025, con *casi tres cuartas partes concentradas en tecnologías de información, productos audiovisuales y componentes electrónicos*. La tercera es tecnológica: TSMC obtuvo el 70,4% de los ingresos de las diez mayores foundries en el cuarto trimestre de 2025 y, en el segundo trimestre de 2026, el 77% de sus ingresos por obleas provino de procesos de 7 nanómetros o menos (Ministerio de Finanzas de Taiwán, 2026; TrendForce, 2026a; TSMC, 2026a).

Por eso un bloqueo no tendría que desembarcar soldados en cada fábrica para producir un shock. Bastaría con volver inciertos el ingreso de gas, químicos y repuestos; las salidas de mercancías; los seguros marítimos; el transporte de técnicos; los pagos; la electricidad y las comunicaciones. Las fábricas avanzadas no son minas de las que se extrae un recurso almacenado. Son sistemas continuos, calibrados y dependientes de una red internacional de equipos, software, materiales y conocimiento tácito.

La formulación “Taiwán puede detener la economía mundial” capta la escala del peligro, pero debe ser refinada. Ni todos los chips se fabrican en Taiwán ni todo chip es avanzado. Corea del Sur domina segmentos de memoria; Estados Unidos conserva fortalezas decisivas en diseño y herramientas; Países Bajos y Japón controlan equipos y materiales críticos; China posee enorme capacidad en nodos maduros y ensamblaje. Precisamente porque ninguna economía controla toda la cadena, la interrupción de un nodo concentrado puede propagarse con más velocidad que una estadística agregada.

|                                                                     |                                                                            |                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>70,4%</b><br>TSMC en ingresos de foundry<br>TrendForce · 4T 2025 | <b>US\$2,45 T</b><br>comercio marítimo por el Estrecho<br>CSIS · base 2022 | <b>77%</b><br>ingresos TSMC en ≤7 nm<br>TSMC · 2T 2026 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|

DOCUMENTACIÓN · Reuters (10 y 13 de agosto de 2026); TSMC (2T 2026); TrendForce (4T 2025); Ministerio de Finanzas de Taiwán (2025).

**LA PREGUNTA CENTRAL:** no es si una guerra destruiría chips. Es **cuánto daño puede producir la coerción antes de una guerra abierta**, cuánto tarda el mundo en sustituir una capacidad especializada y qué decisiones reducen el riesgo sin convertir la resiliencia en autarquía.

## TRABAJO METODOLÓGICO ¿COMO LEER ESTE INFORME?

### Método, alcance y reglas de imparcialidad

Este documento separa cuatro planos que en el debate público suelen aparecer mezclados: hechos comprobados, inferencias analíticas, estimaciones económicas y escenarios de seguridad.

Un porcentaje de mercado describe una medición definida en un período concreto; no autoriza, por sí solo, a afirmar que una compañía fabrica “el 90% de todos los chips”. Una simulación de bloqueo calcula daños bajo supuestos; no predice que el bloqueo ocurrirá ni permite sumar sus resultados con los de otro modelo. Una declaración oficial informa la posición de quien la emite; no demuestra automáticamente que esa interpretación sea aceptada por todas las partes.

Las cifras se presentan con fecha y unidad. Cuando una proporción muy repetida corresponde a una fotografía histórica (por ejemplo, la capacidad mundial de lógica por debajo de 10 nanómetros alrededor de 2019/2020) se la identifica como tal. Para 2026 se priorizan los informes trimestrales de TSMC, estadísticas gubernamentales de Taiwán, documentos de la OCDE, la ONU, organismos estadounidenses y centros de investigación con metodología pública.

**REGLA EDITORIAL:** El título de este informe es una **hipótesis de riesgo sistémico**, no una afirmación literal. Taiwán no posee un interruptor de la economía mundial. Su importancia surge de la combinación entre concentración tecnológica, comercio marítimo, falta de sustitutos inmediatos y escalada geopolítica.

| MARCA          | QUÉ SIGNIFICA                                                 | CÓMO SE USA                                           |
|----------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| DATO           | Registro oficial, resultado empresarial o medición publicada. | Se informa período, unidad y fuente.                  |
| ESTIMACIÓN     | Cálculo que depende de supuestos o de una muestra.            | Se explicita el modelo y lo que excluye.              |
| ESCENARIO      | Trayectoria posible, no pronóstico.                           | Se describen indicadores y mecanismos de transmisión. |
| INTERPRETACIÓN | Lectura analítica discutible.                                 | Se contrasta con argumentos alternativos.             |

## CAPÍTULO I: LA ISLA QUE EL MUNDO NO SABE CÓMO NOMBRAR

Taiwán funciona como un Estado de hecho, pero su reconocimiento diplomático y su representación internacional están atravesados por una disputa que ningún eslogan resuelve.

***Taiwán tiene gobierno, elecciones, fuerzas armadas, moneda, fronteras administradas y una población sometida a sus leyes. Su nombre constitucional sigue siendo República de China.***

La República Popular China, establecida en Beijing en 1949, sostiene que existe una sola China y que Taiwán forma parte de ella. La República de China mantuvo durante décadas una pretensión rival sobre China continental, aunque la política taiwanesa contemporánea se organiza alrededor de la preservación de su autogobierno y de distintas fórmulas para el status quo. El problema no es meramente semántico: el nombre usado puede implicar una posición sobre soberanía, reconocimiento o legitimidad.

***La Resolución 2758 de la Asamblea General de la ONU, aprobada en 1971, reconoció a los representantes del Gobierno de la República Popular China como los únicos representantes legítimos de China ante las Naciones Unidas y expulsó a los representantes de Chiang Kai-shek.*** El texto no menciona expresamente la soberanía sobre Taiwán. Beijing afirma que la resolución resolvió la cuestión de representación de toda China, incluido Taiwán; gobiernos y especialistas que cuestionan esa lectura sostienen que el instrumento decidió quién representaba a China en la ONU, no el estatus jurídico final de la isla (ONU, 1971).

También es indispensable distinguir el “principio de una sola China” de Beijing de las “políticas de una sola China” de otros Estados. Estados Unidos reconoce al Gobierno de la República Popular China como el único gobierno legal de China y mantiene relaciones no oficiales con Taiwán. Su política se guía por la Ley de Relaciones con Taiwán, los tres comunicados conjuntos y las Seis Garantías. Esa arquitectura no equivale a adoptar palabra por palabra la posición de Beijing sobre la soberanía taiwanesa (AIT, 1979/2025).

Taiwán conserva doce aliados diplomáticos formales hasta agosto de 2026. Esa cifra es pequeña, pero la isla mantiene relaciones sustantivas con numerosas economías a través de oficinas representativas. La paradoja es visible: *su espacio diplomático formal es estrecho y, al mismo tiempo, su integración comercial, financiera y tecnológica es profunda.*

ORRECCIÓN DE LENGUAJE

| FÓRMULA                                   | CONTENIDO                                                                              | PRECAUCIÓN                                                                      |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Principio de una sola China (RPC)         | Taiwán es parte inalienable de China y la RPC es el único gobierno legítimo.           | Es la posición de Beijing; no debe presentarse como consenso universal.         |
| Política estadounidense de una sola China | Reconoce al gobierno de la RPC; mantiene vínculos no oficiales con Taiwán bajo la TRA. | No es sinónimo automático del principio de Beijing.                             |
| República de China (Taiwán)               | Nombre constitucional y estructura estatal vigente en la isla.                         | La sociedad taiwanesa contiene identidades y preferencias políticas diversas.   |
| Resolución 2758                           | Resolvió la representación de China en la ONU.                                         | El alcance sobre el estatus de Taiwán es objeto de disputa política y jurídica. |

I. Una historia de fronteras, imperios y democratización.

La historia de Taiwán no empieza en 1949. Es una sucesión de pueblos indígenas, migraciones, dominios coloniales, guerra civil, autoritarismo y democratización.

Cualquier relato que presente la isla como una pieza inmóvil de una nación eterna borra la complejidad de quienes la habitaron y gobernaron.

Antes de la llegada masiva de población de la costa china, Taiwán estaba habitada por pueblos austronesios con lenguas y organizaciones propias. En el siglo XVII, españoles y neerlandeses establecieron enclaves; luego el régimen de Zheng y la dinastía Qing incorporaron la isla de maneras variables. Tras la guerra sino-japonesa, el Tratado de Shimonoseki de 1895 cedió Taiwán a Japón. Medio siglo de dominio colonial transformó infraestructura, educación, agricultura y administración, también mediante jerarquías y coerción.

*Al terminar la Segunda Guerra Mundial, la República de China asumió el control. Las tensiones entre la administración del Kuomintang y la sociedad local culminaron en la represión del 28 de febrero de 1947. En 1949, derrotado por el Partido Comunista en la guerra civil china, el gobierno de Chiang Kai-shek se replegó a Taiwán junto con fuerzas, funcionarios y refugiados. El régimen impuso ley marcial y el llamado Terror Blanco, que encarceló, ejecutó y vigiló a opositores reales o supuestos.*

La transformación democrática fue gradual y disputada. La ley marcial se levantó en 1987; las restricciones a partidos y medios fueron cediendo; en 1996 se celebró la primera elección presidencial directa. La alternancia de 2000, cuando el Partido Democrático Progresista ganó la presidencia, mostró que el sistema podía transferir el poder pacíficamente. Democracia, identidad taiwanesa y memoria del autoritarismo quedaron desde entonces entrelazadas.

La economía también mutó. La reforma agraria, la educación, la industrialización exportadora y la política tecnológica estatal crearon capacidades que más tarde sostendrían el ecosistema electrónico. Pero el “milagro taiwanés” no fue la obra de un solo empresario ni de un mercado sin Estado: combinó burocracia competente,

capital internacional, diásporas profesionales, empresas privadas, institutos públicos y el acceso a mercados externos.



## II. La política taiwanesa no cabe en “pro” o “anti” China



**DPP, KMT y TPP** compiten sobre identidad, economía, defensa y gobernabilidad. Sus diferencias son reales, pero reducirlas a una línea binaria oculta el centro de gravedad: sostener el autogobierno y evitar la guerra.

En enero de 2024, Lai Ching-te ganó la presidencia con 40,05% de los votos. No obtuvo una mayoría legislativa.

Los resultados oficiales dieron a Lai, del DPP, 5.586.019 votos; Hou Yu-ih, del Kuomintang, recibió 33,49%; Ko Wen-je, del Taiwan People's

Party, 26,46%. En la legislatura de 113 escaños, *la oposición quedó en posición de bloquear o modificar iniciativas del Ejecutivo*. La coexistencia entre presidencia y parlamento divididos reintrodujo una dinámica de negociación dura que afecta presupuesto, defensa, supervisión institucional y política energética.

El DPP enfatiza la identidad taiwanesa, la defensa asimétrica y la cooperación con democracias afines. El KMT favorece canales de comunicación y vínculos económicos más densos con China, con el argumento de que pueden reducir tensiones; al mismo tiempo, compite electoralmente dentro del sistema democrático taiwanés y no equivale al Partido Comunista Chino. El TPP se presentó como alternativa tecnocrática, aunque su trayectoria ha estado marcada por conflictos internos y judiciales.

En 2025, una campaña de revocatorias contra legisladores opositores fue derrotada, un resultado que conservó el equilibrio parlamentario. En agosto de 2026, el presupuesto anual fue finalmente aprobado después de un retraso prolongado; incluyó el programa de drones, aunque con recortes respecto del proyecto original. El

episodio importa porque la disuasión no depende sólo de comprar armas: depende de presupuestos previsibles, confianza pública, continuidad administrativa y capacidad de convertir dinero en entrenamiento, reservas y logística.

Las encuestas longitudinales de la Universidad Nacional Chengchi muestran una expansión de la identidad exclusivamente taiwanesa a largo plazo y un apoyo ampliamente mayoritario a distintas variantes del statu quo. Ese dato no significa unanimidad sobre qué es el statu quo ni sobre el método para preservarlo. Para algunos, exige moderación y diálogo; para otros, mayor resistencia y vínculos externos. Ambas lecturas disputan el mismo electorado.

## CAPÍTULO II CÓMO UNA ISLA CONSTRUYÓ EL CORAZÓN DIGITAL



***TSMC nació de una decisión institucional: fabricar para otros sin competir con sus diseños. El modelo foundry convirtió la confianza comercial en infraestructura tecnológica.***

La ventaja taiwanesa no cayó del cielo ni provino de una materia prima local. Fue construida.

En las décadas de 1970 y 1980, el gobierno taiwanés apostó por escalar desde manufacturas intensivas en trabajo hacia electrónica avanzada. El Industrial Technology Research Institute transfirió tecnología, formó ingenieros y ayudó a incubar empresas. El Parque Científico de Hsinchu concentró universidades, proveedores y fábricas. Esa política redujo costos de coordinación y permitió acumular conocimiento productivo.

Morris Chang llegó a Taiwán después de una larga carrera en Texas Instruments y propuso una empresa dedicada exclusivamente a fabricar chips diseñados por clientes. TSMC, fundada en 1987, no vendería procesadores que compitieran con ellos. La promesa era estratégica: una firma fabless podía confiar su diseño a una foundry que vivía de servirla. Esa separación impulsó el crecimiento de compañías sin plantas propias y amplió el mercado de la manufactura por contrato.

La escala alimentó un círculo virtuoso. Más clientes llevaron más diseños y más volumen; el volumen financió equipos y procesos; la experiencia mejoró el rendimiento de cada oblea; el rendimiento atrajo más clientes.

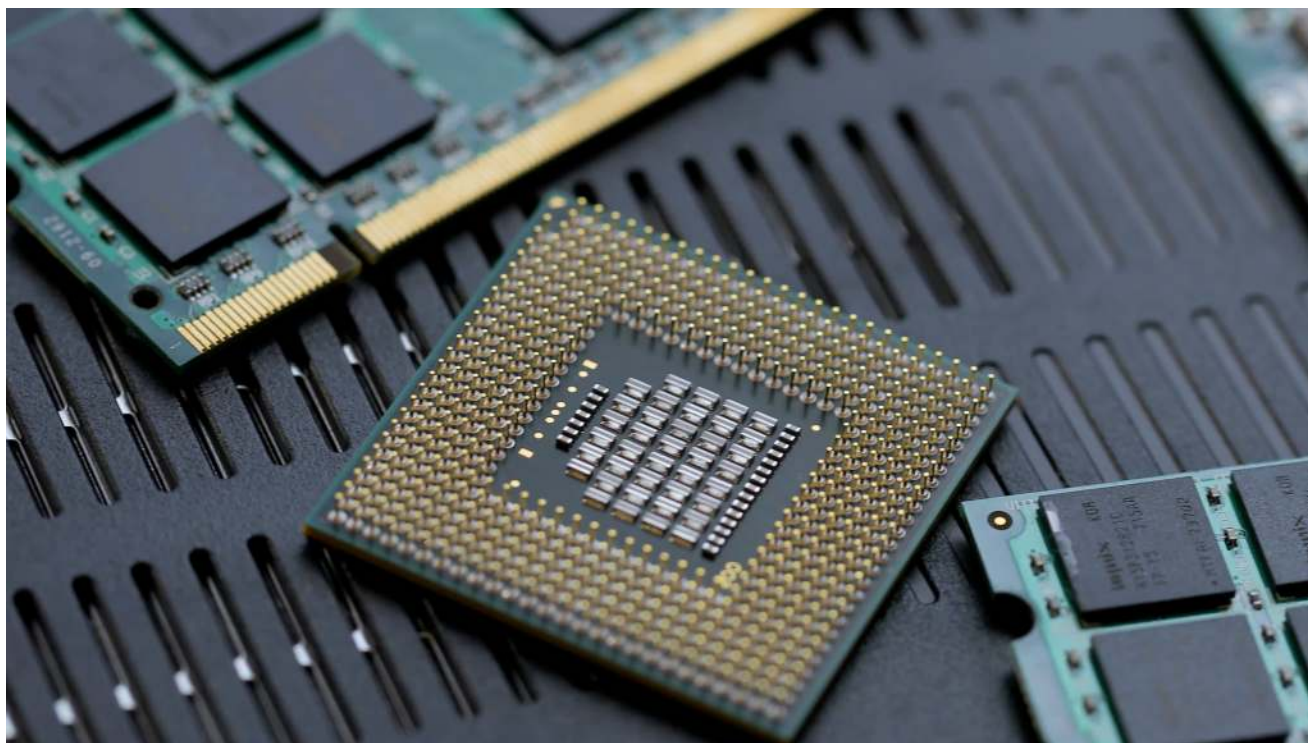
Con el tiempo, la ventaja dejó de ser una sola patente. Se volvió una organización capaz de coordinar miles de variables, miles de ingenieros, proveedores globales y ciclos de inversión que superan los US\$10.000 millones por planta avanzada.

*En 2025, TSMC fabricó 12.682 productos mediante 305 tecnologías para 534 clientes. Esos números muestran diversidad, pero también concentración: una misma plataforma productiva conecta smartphones, centros de datos, automóviles, telecomunicaciones y defensa. La confianza entre foundry y cliente (protección de propiedad intelectual, calidad, previsibilidad y ausencia de competencia directa) es parte del activo.*

## I. TSMC no es simplemente una fábrica de chips

Un semiconductor avanzado es el resultado de una cadena internacional: arquitectura, diseño, software EDA, propiedad intelectual, litografía, materiales, fabricación, encapsulado, prueba y sistemas.

La oblea sale de una planta, pero el chip nace en una red.



Empresas como Apple, Nvidia, AMD o Qualcomm diseñan circuitos, pero no operan necesariamente fábricas de vanguardia. **Herramientas de automatización de diseño** electrónico (dominadas por firmas estadounidenses) **permiten traducir arquitecturas en planos verificables**. Propiedad intelectual de procesadores y memorias, equipos de deposición y grabado, gases ultrapuros y foto máscaras agregan capas de dependencia.

La litografía ultravioleta extrema depende de equipos de ASML en los Países Bajos, a su vez integrados con óptica, fuentes de luz y componentes de múltiples países. Japón posee fortalezas en químicos, obleas y equipos. Estados Unidos es central en diseño, software y varias categorías de maquinaria. Taiwán y Corea del Sur concentran fabricación avanzada; China domina segmentos de ensamblaje, electrónica y creciente capacidad en procesos maduros. La OCDE concluye que ningún país controla todas las etapas críticas. El “nodo” (3 nm, 2 nm) es una etiqueta generacional, no una medida literal comparable de una sola dimensión física. La ventaja de un proceso combina densidad, potencia, rendimiento, defectos, biblioteca de diseño, costo y tiempo de llegada. Un chip automotriz de 28 nm puede ser tan indispensable para una línea de producción como un acelerador de IA de 3 nm, aunque cumplan funciones distintas.

El encapsulado avanzado adquirió importancia porque los sistemas de IA integran varios chips y memorias de alto ancho de banda. La competencia ya no se reduce a “quién imprime transistores más pequeños”: incluye conectar chiplets, disipar calor, administrar energía y asegurar capacidad de prueba. Esto amplía el conjunto de cuellos de botella y vuelve engañosa una métrica única.

| ETAPA                | FUNCIÓN                                      | FORTALEZAS CONCENTRADAS           | RIESGO DE SUSTITUCIÓN                               |
|----------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Diseño y EDA         | Arquitectura, verificación y planos.         | Estados Unidos; IP internacional. | Herramientas y ecosistemas no se reemplazan rápido. |
| Equipos              | Litografía, deposición, grabado, metrología. | Países Bajos, EE.UU., Japón.      | Plazos largos y proveedores únicos.                 |
| Materiales           | Obleas, gases, químicos, resinas.            | Japón, EE.UU., Europa, Asia.      | Calificación estricta; pureza extrema.              |
| Foundry              | Fabricación sobre obleas.                    | Taiwán, Corea, China, EE.UU.      | La vanguardia exige escala y rendimiento.           |
| Encapsulado y prueba | Integra y valida el chip.                    | Asia, con nichos globales.        | Avanzado y HBM añaden cuellos de botella.           |

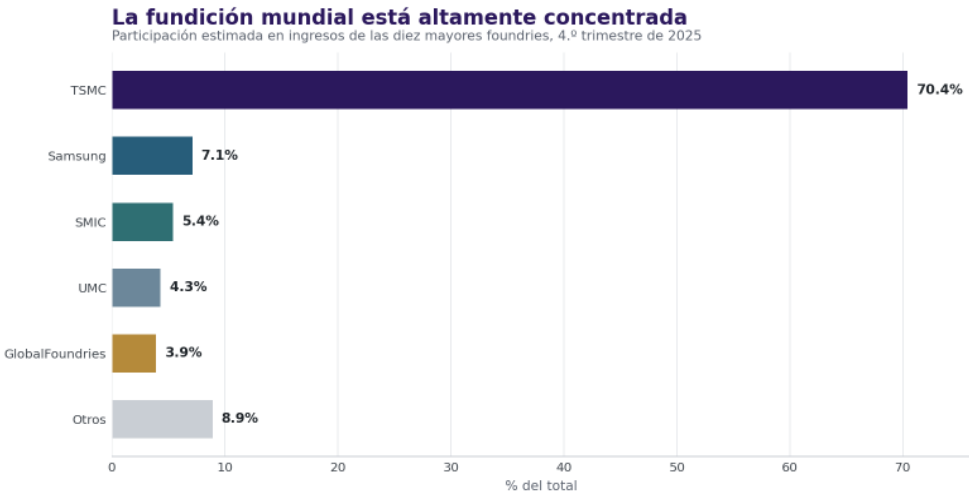
## II. Los números detrás del titular

La concentración es real, pero las cifras dependen del universo medido: ingresos de foundry, capacidad instalada, nodo tecnológico, trimestre o región, la frase “Taiwán fabrica el 90% de los chips avanzados” combina un dato histórico útil con una definición que suele perderse.

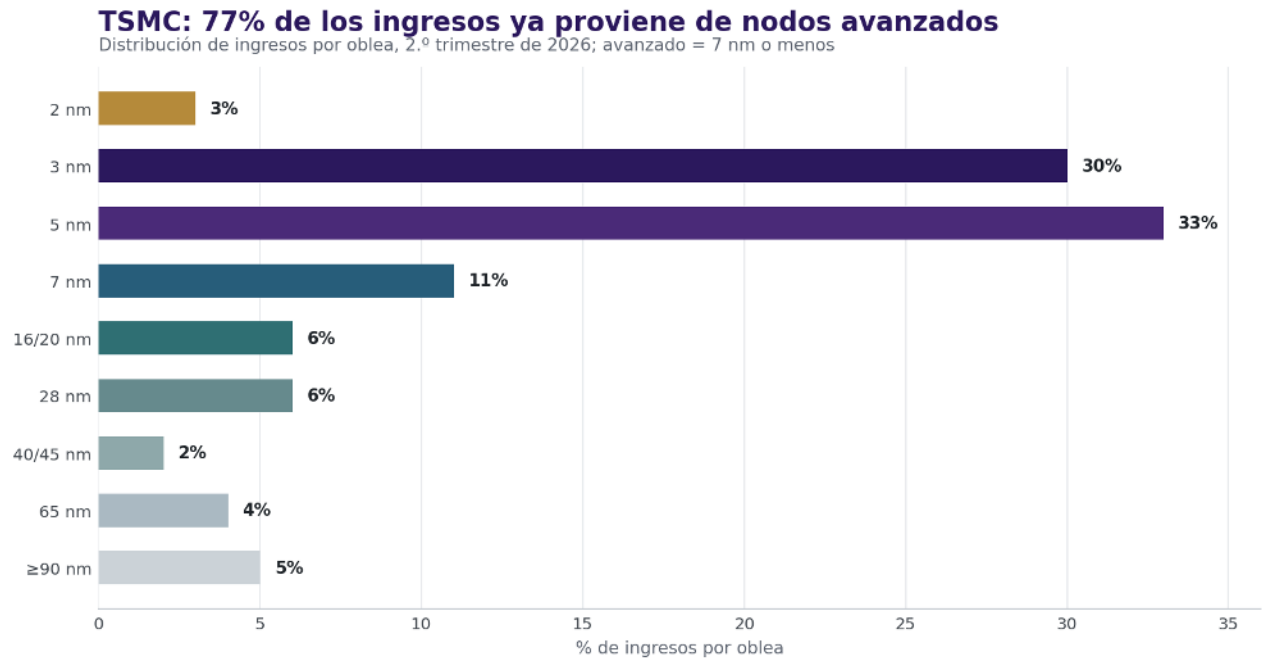
***El informe SIA–BCG publicado en 2021 estimó que, alrededor de 2019, el 92% de la capacidad mundial de fabricación de lógica por debajo de 10 nm estaba en Taiwán y el 8% en Corea del Sur.***

No decía que Taiwán produjera el 92% de todos los semiconductores, ni que esa proporción fuera inmutable. Desde entonces, nuevas inversiones en Estados Unidos, Japón y otros países han comenzado a diversificar capacidad, mientras Taiwán también siguió expandiéndose.

***Una medición más reciente es la participación en ingresos de foundry. TrendForce estimó que TSMC representó el 70,4% del total de las diez principales foundries en el cuarto trimestre de 2025.*** Samsung tuvo 7,1%; SMIC, UMC y GlobalFoundries ocuparon los siguientes lugares. Esta métrica mezcla nodos y clientes, pero muestra el peso comercial de TSMC dentro del modelo de fabricación por contrato.



Dentro de TSMC, la frontera tecnológica se ve en la mezcla de procesos. En el segundo trimestre de 2026, 3 nm aportó 30% de los ingresos por oblea; 5 nm, 33%; 7 nm, 11%; y 2 nm, ya en producción de alto volumen desde fines de 2025, aportó 3%. En conjunto, 7 nm o menos representó 77%. La categoría de computación de alto rendimiento (que incluye aceleradores y centros de datos) llegó a 66% de los ingresos del trimestre.

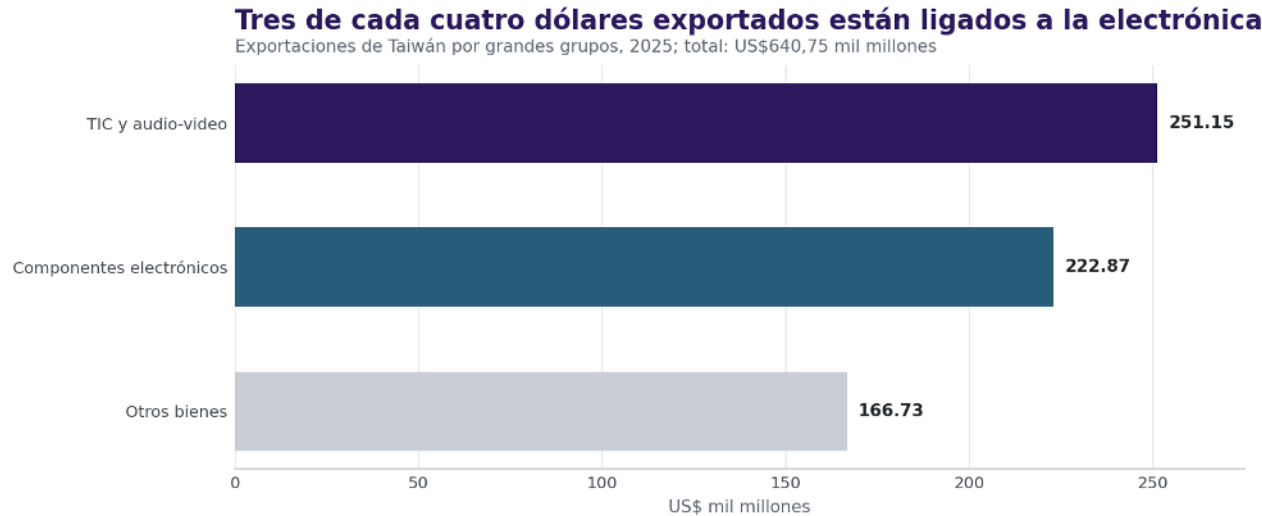


### III. LA ECONOMÍA TAIWANESE Y EL NUEVO CICLO DE LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL

La demanda de aceleradores, servidores y redes convirtió la concentración tecnológica en un boom exportador. También aumentó la dependencia de un mismo ciclo.

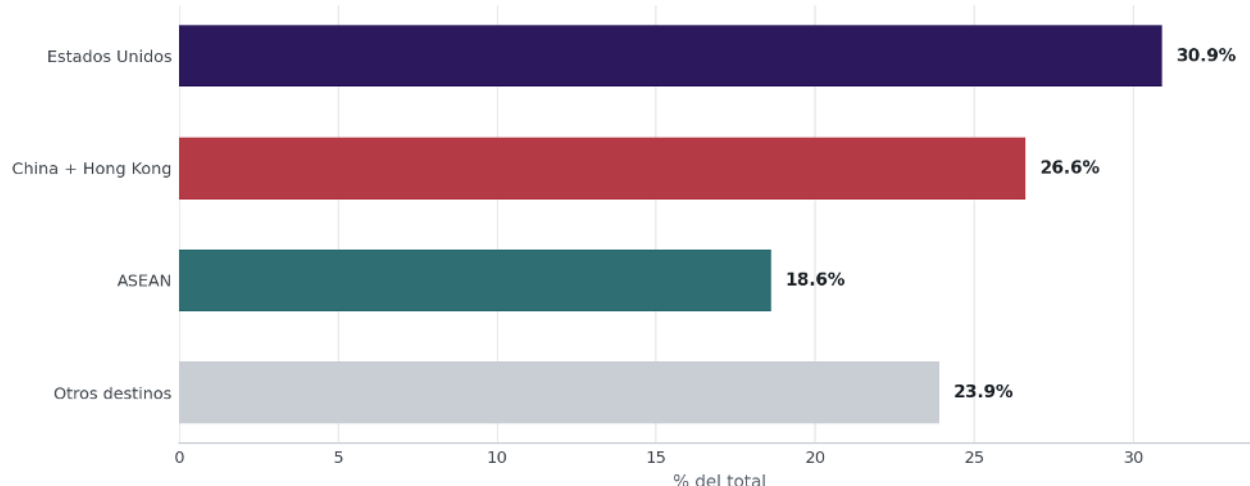
***Taiwán exportó US\$640,75 mil millones en 2025, 34,9% más que el año anterior.***

Las tecnologías de información, comunicación y audio-video sumaron US\$251,15 mil millones; los componentes electrónicos, US\$222,87 mil millones. Juntos representaron aproximadamente 74% del valor exportado. Estados Unidos volvió a ser el principal destino individual, con 30,9%, por delante de China y Hong Kong, con 26,6%. ASEAN recibió 18,6%. El cambio muestra dos fuerzas simultáneas: auge de la IA y reorientación geográfica de cadenas sometidas a controles tecnológicos y rivalidad geopolítica (Ministerio de Finanzas de Taiwán, 2026).



### La geografía exportadora también se está moviendo

Participación en las exportaciones de Taiwán, 2025



La Dirección General de Presupuesto, Contabilidad y Estadísticas informó una expansión interanual real de 12,93% en el segundo trimestre de 2026 y revisó el primer trimestre a 15,43%. En agosto proyectó 11,05% para todo 2026 y 6,04% para 2027. Son cifras extraordinarias impulsadas por exportaciones y manufactura electrónica, pero las dos últimas son pronósticos oficiales, no resultados cerrados. Un enfriamiento de la inversión mundial en IA o nuevas restricciones comerciales podría modificar esa trayectoria (DGBAS, 2026). TSMC, por su parte, elevó su guía de crecimiento de ingresos en dólares para 2026 a algo más de 40% y su rango de inversión a US\$60–64 mil millones. Una empresa con ese presupuesto de capital no sólo responde a demanda presente: apuesta por varios años de centros de datos, redes y dispositivos. El riesgo macroeconómico aparece cuando esa apuesta coincide con concentración sectorial, escasez energética y tensiones externas.

**DOBLE EXPOSICIÓN: Taiwán se beneficia del ciclo de IA y, al mismo tiempo, queda más expuesto a su volatilidad. La misma especialización que eleva crecimiento, salarios e inversión amplifica un shock de demanda o de seguridad.**

## CAPÍTULO III UN ESTRECHO POR EL QUE PASA EL MUNDO

***El Estrecho de Taiwán no es sólo la salida de una isla. Es un corredor que conecta los grandes puertos del noreste asiático con el Mar de China Meridional y el Océano Índico, el CSIS estimó que US\$2,45 billones en mercancías (más de una quinta parte del comercio marítimo mundial) atravesaron el Estrecho en 2022.***

La cifra se refiere al valor del comercio marítimo que transitó el corredor en un año base, no al producto bruto “generado” por el Estrecho. China representó alrededor de US\$1,3 billones de esos flujos; los puertos taiwaneses, US\$586 mil millones. Japón transportó cerca de US\$444 mil millones y Corea del Sur, US\$357 mil millones. Por geografía, muchas rutas pueden desviarse al este de Taiwán, pero hacerlo aumenta distancia, congestión, combustible, seguros y exposición a otras zonas de riesgo.

Una crisis afectaría cuatro mercados antes de interrumpir físicamente todos los barcos: seguros, financiamiento comercial, precios de flete y programación portuaria. Las compañías no necesitan esperar un misil para cancelar escalas; basta una zona de exclusión ambigua, una inspección china o el temor a quedar atrapadas. Esa es una diferencia central entre bloqueo y cuarentena: la segunda puede presentarse como aplicación de ley interna y apostar a que actores privados hagan el trabajo de aislamiento.

El comercio marítimo mundial ya llega a una crisis con resiliencia imperfecta. UNCTAD ha documentado cómo desvíos por el Mar Rojo y restricciones en el Canal de Panamá elevaron distancias y costos. Taiwán

añadiría una perturbación en el centro de las cadenas de Asia oriental, donde se combinan manufactura, contenedores, energía y electrónica.

La idea de que “los barcos simplemente rodean” confunde navegación física con continuidad económica. Rodear puede ser posible para parte de la flota, pero no resuelve acceso a puertos taiwaneses, cobertura de seguros, tripulaciones, sanciones, controles de exportación, disponibilidad de búnker ni congestión. Tampoco mantiene por sí solo los vuelos de carga de alto valor.

| ECONOMÍA      | COMERCIO POR EL ESTRECHO (2022) | EXPOSICIÓN ILUSTRATIVA                                         |
|---------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| China         | ≈ US\$1,3 billones              | Exportaciones e importaciones integradas a cadenas regionales. |
| Taiwán        | ≈ US\$586 mil millones          | Puertos propios y manufactura electrónica.                     |
| Japón         | ≈ US\$444 mil millones          | 32% de importaciones y 25% de exportaciones.                   |
| Corea del Sur | ≈ US\$357 mil millones          | 30% de importaciones y 23% de exportaciones.                   |

## I. Silicon Shield: escudo, imán o ilusión

La centralidad de TSMC puede elevar el costo de una agresión y movilizar apoyo externo. No garantiza que los líderes valoren ese costo del mismo modo ni que una fábrica sea capturable y operable después de una guerra. Craig Addison popularizó la idea de un “escudo de silicio”: la dependencia tecnológica de China y de Occidente haría demasiado costoso atacar Taiwán.

La tesis contiene un mecanismo plausible. China importa chips y depende de maquinaria y software extranjeros; Estados Unidos, Japón y Europa dependen de foundries taiwanesas; una interrupción dañaría a todos. Si Beijing anticipa sanciones, destrucción de capacidad y coaliciones defensivas, la industria taiwanesa eleva el precio esperado de la fuerza. **Además, la importancia económica de la isla crea audiencias empresariales y políticas interesadas en la estabilidad.**

Pero la interdependencia no impide automáticamente la guerra. Los gobiernos pueden priorizar legitimidad, territorio o seguridad sobre bienestar económico; pueden creer que la otra parte cederá; pueden subestimar duración y costos. La Segunda Guerra Mundial y la invasión rusa de Ucrania recuerdan que comercio e inversión no eliminan conflicto. En Taiwán, la dispersión de fábricas fuera de la isla también produce lecturas opuestas: para algunos fortalece resiliencia; para otros reduce el incentivo externo a defender el centro original. La idea de “capturar TSMC” es técnicamente débil. Una fab avanzada necesita energía estable, agua ultrapura, gases, repuestos, actualizaciones y cooperación de una fuerza laboral especializada. La maquinaria puede quedar dañada o sin soporte; los controles de exportación pueden cortar insumos; los clientes pueden retirar diseños. El valor de TSMC no está en edificios que un ocupante enciende, sino en una red transnacional y en confianza contractual.

Por eso conviene hablar de disuasión por castigo económico, no de blindaje. El silicio agrega costos, atención y dependencia; no reemplaza fuerzas militares, resiliencia civil, diplomacia ni canales de crisis. También puede actuar como imán estratégico si un actor percibe que el tiempo erosiona su acceso a tecnología avanzada

## II. No existe un bloqueo “limpio”

Entre la paz y la invasión hay una escalera de coerción: patrullas, inspecciones, cuarentena, bloqueo, ataques limitados y campaña militar. Cada peldaño tiene distinta lógica jurídica y operacional.

La opción más peligrosa puede ser la que no parece guerra durante sus primeras horas.

Una cuarentena podría ser ejecutada por guardacostas, autoridades aduaneras y fuerzas marítimas, bajo la afirmación de que Beijing aplica su propia legislación. Podría seleccionar barcos, exigir manifiestos, cerrar

zonas o imponer inspecciones. El objetivo sería crear obediencia privada y dividir respuestas extranjeras: ¿es una inspección un acto de guerra? ¿Quién escolta a un mercante? ¿Cuánto riesgo acepta una aseguradora? Un bloqueo militar es más explícito: busca impedir tráfico marítimo o aéreo y puede incluir minas, submarinos, misiles y ataques a infraestructura. Es difícil de mantener, puede desencadenar combate y expone a China a sanciones y a una reacción regional. Sin embargo, también puede ser graduado, con ventanas, corredores o exclusiones selectivas diseñadas para controlar la escalada.

Una invasión anfibia es la operación más compleja: requiere cruzar el Estrecho, proteger transporte, desembarcar, sostener logística, dominar aire y mar, tomar puertos y combatir en terreno urbano y montañoso. Pero no debe ser la única referencia. Misiles, ciberataques, sabotaje, bloqueo de islas periféricas y coerción económica pueden producir daño estratégico sin intentar ocupar de inmediato la isla principal.

Los ejercicios Han Kuang de agosto de 2026 reflejaron ese espectro. La escolta de un mercante y el despeje de minas ensayaron continuidad de comercio; la ralentización de Internet obligó a operar con comunicaciones degradadas; los ejercicios civiles probaron alertas y refugios. La preparación útil combina fuerzas armadas, guardacostas, telecomunicaciones, hospitales, municipios, empresas y ciudadanía.

### III. EL COSTO GLOBAL: QUÉ MIDEN US\$2, US\$5 Y US\$10 BILLONES

---

Las estimaciones más citadas no son una escala única. Cambian el escenario, el horizonte y la variable: actividad en riesgo, pérdida de PIB o flujos afectados.

Las cifras enormes ayudan a dimensionar. Usadas sin método, fabrican una falsa precisión.

Rhodium Group estimó en 2022 que un bloqueo que detuviera todo el comercio de Taiwán pondría en riesgo más de US\$2 billones de actividad económica anualizada. La cifra no equivale a una caída automática de US\$2 billones del PIB mundial. Incluye valor agregado y ventas industriales expuestas, y excluye varios efectos de segundo orden, sanciones y combate. Los autores la presentaron como un piso conservador para visualizar conexiones.

Bloomberg Economics publicó en 2024 una simulación de bloqueo junto con sanciones occidentales que arrojó un impacto cercano a US\$5 billones, aproximadamente 5% del PIB mundial en el primer año. Un escenario de guerra más amplia alcanzó alrededor de US\$10 billones, o 10% del PIB mundial. Son modelos macroeconómicos contruidos sobre supuestos de interrupción, sanciones y respuesta; no probabilidades de que esos escenarios ocurran.

El daño se transmite por etapas. Primero, precios financieros, seguros y transporte. Luego, inventarios de chips y piezas, producción industrial y bienes electrónicos. Después, inversión, consumo, inflación y comercio. El efecto no es uniforme: sectores con inventarios bajos y componentes específicos sufren antes; fabricantes capaces de rediseñar o sustituir ganan tiempo, pero los procesos de calificación pueden durar meses o años. Tampoco todo el costo surge de chips. China es una de las mayores economías y nodos comerciales del mundo. Una crisis que active sanciones financieras, controles de exportación y represalias afectaría mercancías, pagos, materias primas y demanda global. El Estrecho superpone un cuello de botella tecnológico con la rivalidad entre las dos mayores potencias.

| ESTUDIO                         | ESCENARIO                             | MÉTRICA                                                      | ESTIMACIÓN              | NO DEBE LEERSE COMO                   |
|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Rhodium (2022)                  | Bloqueo total del comercio de Taiwán. | Actividad anualizada en riesgo.                              | > US\$2 billones        | Pérdida directa y segura de PIB.      |
| Bloomberg Economics (2024)      | Bloqueo + sanciones.                  | Impacto sobre PIB mundial, primer año.                       | ≈ US\$5 billones / 5%   | Pronóstico o probabilidad.            |
| Bloomberg Economics (2024)      | Guerra en el Estrecho.                | Impacto sobre PIB mundial, primer año.                       | ≈ US\$10 billones / 10% | Suma adicional al escenario anterior. |
| Atlantic Council–Rhodium (2024) | Sanciones severas a China.            | Flujos comerciales y financieros potencialmente perturbados. | > US\$3 billones        | Costo exclusivo de semiconductores.   |

## CAPÍTULO IV LA PRESIÓN DE BEIJING Y EL EQUILIBRIO DEL INDO-PACÍFICO

### I. La presión de Beijing y el mito de 2027

China combina modernización militar, ejercicios, presión diplomática y coerción económica. El año 2027 es una meta de capacidades del Ejército Popular de Liberación, no una fecha pública e inevitable de invasión. La amenaza es real. El calendario suele contarse mal.

***La Ley Antisecesión de 2005 autoriza “medios no pacíficos” si, según Beijing, fuerzas separatistas provocan la secesión de Taiwán, ocurre un hecho que la produzca o se agotan las posibilidades de reunificación pacífica. El libro blanco de 2022 reafirma la preferencia declarada por la reunificación pacífica y la fórmula “un país, dos sistemas”, pero no renuncia a la fuerza. Taiwán rechaza que Beijing tenga jurisdicción sobre la isla y sostiene que su futuro debe decidirlo su población.***

La actividad militar aumentó. CSIS contabilizó 3.764 incursiones de aeronaves del EPL en la zona de identificación de defensa aérea taiwanesa durante 2025, 22,4% más que en 2024. Una ADIZ no es espacio aéreo soberano: es una zona de aviso e identificación. La importancia de esas incursiones radica en el desgaste, la recolección de inteligencia, la reducción de tiempos de alerta y la capacidad de ocultar una transición desde ejercicio a operación real.

El informe anual del Departamento de Defensa estadounidense describe 2027 como un hito de modernización y capacidad. Funcionarios de inteligencia y defensa han señalado que Xi Jinping habría instruido al EPL a estar preparado para una contingencia hacia ese año. Estar preparado no equivale a haber decidido invadir. Convertir 2027 en una cuenta regresiva puede inducir fatalismo, carreras de armamentos mal calibradas o complacencia posterior si la fecha pasa sin guerra.

Los ejercicios chinos sirven para entrenar, enviar mensajes y redefinir la normalidad. También tienen costos y límites: una campaña real exigiría logística, coordinación conjunta, sorpresa, abastecimiento y control de escalada. La prudencia analítica consiste en observar capacidades, posturas, movilización y señales políticas, no adivinar una fecha exacta.

|                                                               |                                                         |                                                              |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>3.764</b><br>incursiones aéreas EPL en ADIZ<br>CSIS · 2025 | <b>+22,4%</b><br>frente a 2024<br>CSIS · medición anual | <b>2027</b><br>hito de capacidad<br>DoD · no fecha de guerra |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|

## II. ESTADOS UNIDOS: AMBIGÜEDAD ARMADA

***Washington no tiene una alianza de defensa mutua con Taiwán. Sí posee una ley que estructura vínculos, ventas de armas y la expectativa de resistir la coerción.***

La ambigüedad estratégica intenta disuadir dos decisiones a la vez: una agresión de Beijing y una alteración unilateral del status quo por Taipei.

***La Ley de Relaciones con Taiwán de 1979 declara que la paz y estabilidad del Pacífico occidental son de interés para Estados Unidos, considera una grave preocupación cualquier intento de determinar el futuro de Taiwán por medios no pacíficos y establece la provisión de artículos y servicios de defensa. También obliga a mantener capacidad para resistir la coerción que ponga en peligro la seguridad o el sistema social y económico de la población taiwanesa.***

La ley no dice que Estados Unidos entrará automáticamente en guerra. Esa incertidumbre puede complicar el cálculo de Beijing, pero también exige señales cuidadosas. Declaraciones presidenciales, ventas de armas, presencia regional, cooperación y ejercicios aliados modifican percepciones aunque la letra legal no cambie.

Los tres comunicados con Beijing y las Seis Garantías a Taipei completan la arquitectura. ***Washington reconoce al gobierno de la RPC y mantiene relaciones no oficiales con Taiwán.*** Ha sostenido que no apoya cambios unilaterales del status quo. Las controversias aparecen porque cada parte define de manera distinta qué acción constituye un cambio.

En semiconductores, la política estadounidense combina seguridad y política industrial: controles de exportación hacia China, subsidios del CHIPS Act e inversión de TSMC en Arizona. La GAO informó que TSMC recibió una adjudicación de hasta US\$6.565 millones en subvenciones y US\$5.000 millones en préstamos para tres proyectos. Esa expansión aumenta redundancia, pero también integra la industria en una competencia estratégica que Taiwán no controla por completo.

## III. JAPÓN, FILIPINAS Y LA PRIMERA CADENA DE ISLAS

La geografía vuelve regional cualquier crisis. Bases, estrechos, rutas marítimas y alianzas condicionan la respuesta antes de que una capital anuncie una decisión.

Taiwán se encuentra entre el archipiélago japonés y Filipinas, frente a la costa china y junto a rutas que conectan dos mares.

Japón depende del comercio que pasa por el Estrecho y alberga fuerzas estadounidenses. Las islas Nansei se extienden hacia Taiwán; Yonaguni está a poco más de cien kilómetros. Un conflicto plantearía preguntas sobre defensa del territorio japonés, uso de bases, protección de rutas y evacuación. La alianza Estados Unidos–Japón sería central incluso si Tokio intentara limitar su participación.

Filipinas ocupa la otra bisagra geográfica. El norte de Luzón mira al canal de Bashi, por donde pasan submarinos, buques y cables. El Acuerdo de Cooperación Reforzada de Defensa amplió el acceso estadounidense a instalaciones, algunas en el norte. Manila enfrenta al mismo tiempo disputas con China en el Mar de China Meridional y la necesidad de proteger trabajadores filipinos en Taiwán.

Australia y Corea del Sur tendrían intereses logísticos, comerciales y de alianza, pero sus decisiones dependerían del escenario. Una cuarentena ambigua no genera la misma coalición que un ataque de misiles. Europa probablemente tendría un papel más económico —sanciones, controles, tecnología, diplomacia—, aunque Países Bajos y otros actores poseen activos decisivos en la cadena de semiconductores.

La “primera cadena de islas” es un concepto geoestratégico útil, no una muralla. Describe una serie de archipiélagos que condiciona acceso naval y aéreo al Pacífico occidental. Para Beijing, romper o controlar ese arco tiene implicancias militares; para aliados de Estados Unidos, mantenerlo afecta defensa, comercio y credibilidad.

## CAPÍTULO V LA VULNERABILIDAD INTERNA: ENERGÍA, AGUA, SISMOS Y CABLES

### I. La vulnerabilidad interna: energía, agua, sismos y cables

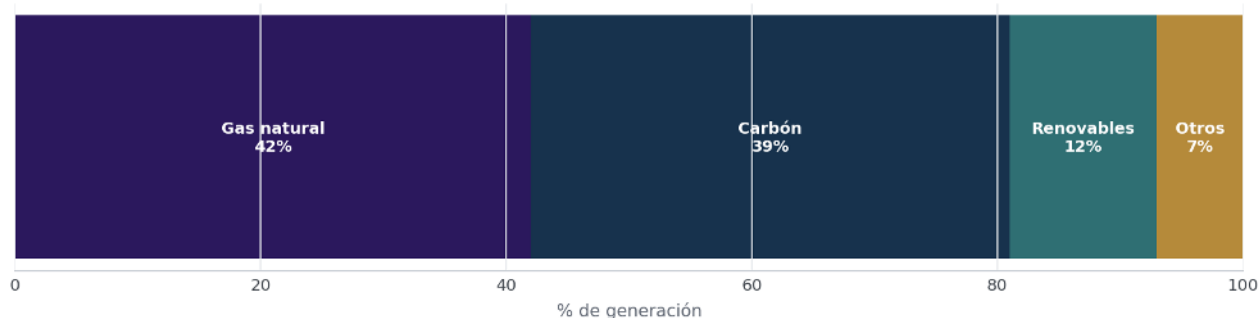
La continuidad de una fab depende de infraestructuras civiles. Resiliencia tecnológica sin energía, agua y comunicación es una contradicción.

Taiwán es una potencia de semiconductores que importa alrededor de 95% de su energía.

En 2024, el gas natural generó 42% de la electricidad; el carbón, 39%; las renovables, 12%; el resto provino de otras fuentes. Gas y carbón llegan por mar. Esto no significa que una interrupción apague de inmediato la isla: existen inventarios, contratos y medidas de contingencia. Sí significa que un bloqueo prolongado convierte puertos, terminales, reservas y redes en variables estratégicas (MOEA, 2025; Reuters, 2026d).

#### Una potencia de chips con una matriz eléctrica importodependiente

Generación eléctrica de Taiwán, 2024



***La cuestión nuclear divide a la política taiwanesa. El último reactor operativo cerró en mayo de 2025 al expirar su licencia. Un referendo posterior no alcanzó el umbral legal para reactivar una planta, aunque entre quienes votaron predominó el sí. El debate combina residuos, seguridad sísmica, emisiones y la necesidad de energía firme para industria avanzada.***

Las fabs consumen grandes volúmenes de agua ultrapura. La sequía de 2021 obligó a transportar agua y priorizar usuarios; desde entonces, TSMC y autoridades ampliaron reciclaje, reservas y nuevas fuentes. El problema no es sólo la cantidad anual, sino la simultaneidad entre sequía, calor, crecimiento industrial y daño a infraestructura.

Taiwán también se encuentra en una zona sísmica. El terremoto de Hualien de abril de 2024 mostró la capacidad de las fábricas para evacuar y reanudar la producción, pero cada parada puede afectar lotes de alto valor. A esto se suman cables submarinos: cortes cerca de Matsu, Penghu y la isla principal en 2023–2026 llevaron a activar microondas y ensayar satélites de órbita baja. La atribución de sabotaje es difícil; la vulnerabilidad existe aun cuando la causa sea accidental.

### II. DISPERSAR TSMC SIN REEMPLAZAR TAIWÁN

Arizona, Kumamoto y Dresde aumentan redundancia. No trasladan de inmediato el ecosistema, la escala ni todos los procesos avanzados de la isla.

La diversificación ya ocurre, pero Taiwán continúa ampliándose al mismo tiempo.

TSMC opera y construye capacidad en Estados Unidos, Japón y Alemania. En Arizona amplió su compromiso con una inversión adicional de US\$100.000 millones, que contempla más fabs, empaquetado avanzado y capacidades de investigación. En Japón, JASM produce para clientes automotrices e industriales y proyecta procesos más avanzados. En Dresde, ESMC se orienta a chips automotrices e industriales con socios europeos. Fuera de Taiwán, costos laborales, permisos, construcción, proveedores y aprendizaje pueden ser más altos. TSMC estimó que la expansión internacional diluirá márgenes durante varios años. La política pública cubre parte de la brecha porque considera que la resiliencia y la seguridad nacional tienen valor más allá del costo privado.

La estrategia de Taiwán no es vaciar la isla. En 2026, TSMC señaló que planea trece nuevas fábricas de procesos avanzados y encapsulado en Taiwán, además de nuevas fabs de 3 nm en Taiwán, Arizona y Japón. La vanguardia de 2 nm comenzó su producción de alto volumen en la isla y las generaciones N2P y A16 seguirían desde allí durante 2026.

Aun si Estados Unidos alcanza 28% de la capacidad de lógica avanzada mundial en 2032, como proyectó SIA-BCG, la resiliencia no se reduce a cuota nacional. Necesita personal, equipos, materiales, energía, empaquetado, clientes y reglas comerciales compatibles. La diversificación disminuye un punto único de falla, pero puede crear nuevos puntos débiles si replica sólo la etapa visible.

| UBICACIÓN | ROL PRINCIPAL                                | VALOR DE RESILIENCIA                                | LÍMITE                                                  |
|-----------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Taiwán    | Centro de escala y vanguardia.               | Ecosistema denso, aprendizaje y expansión continua. | Concentración geopolítica y de infraestructura.         |
| Arizona   | Lógica avanzada y futuro empaquetado.        | Capacidad cercana a clientes estadounidenses.       | Costos, talento y proveedores en maduración.            |
| Kumamoto  | Automotriz, industrial y expansión de nodos. | Integra cadena japonesa de materiales y equipos.    | No sustituye toda la frontera taiwanesa.                |
| Dresde    | Automotriz e industrial.                     | Redundancia europea y proximidad a clientes.        | Enfoque en nodos especializados, no toda la vanguardia. |

### III. China y la carrera por sustituir el cuello de botella

Beijing invierte para reducir dependencia, pero la cadena avanzada contiene restricciones simultáneas en litografía, software, equipos, memoria y rendimiento.

China es un gran productor y el mayor mercado de muchos productos electrónicos. La dependencia no significa inmovilidad.

SMIC amplió capacidad y demostró procesos avanzados con herramientas menos modernas, aunque a mayor costo y con límites de escala. Las empresas chinas progresan en diseño, empaquetado, equipos y materiales. La política industrial combina fondos, compras públicas, investigación y presión para sustituir importaciones.

Estados Unidos y aliados han impuesto controles sobre chips avanzados, herramientas de fabricación y capacidad de cómputo para IA. El objetivo declarado es limitar usos militares y de vigilancia; el efecto económico es acelerar inventarios, rediseño y sustitución. Los controles pueden ralentizar capacidades, pero también incentivan una cadena paralela y generan costos para proveedores occidentales.

La autosuficiencia total es improbable en el corto plazo porque la frontera depende de varias tecnologías concentradas. Sin embargo, China no necesita sustituir todo para reducir la vulnerabilidad. Puede ganar autonomía en nodos maduros, productos específicos y encapsulados, o usar escala de mercado para desplazar competidores. A la vez, una sobreexpansión subsidiada puede crear exceso de oferta y presión de precios.

Para Taiwán, el dilema es doble. Vender a China sostiene ingresos y vínculos; alinearse con controles estadounidenses protege acceso a herramientas críticas. La foundry debe cumplir regulaciones de múltiples jurisdicciones sin perder confianza de clientes. La geoeconomía entra así en la sala limpia.

## CAPÍTULO VI AMÉRICA LATINA Y ARGENTINA ANTE UN SHOCK DEL ESTRECHO

La distancia geográfica no protege de cadenas de suministro, precios financieros y demanda china. El impacto llegaría por canales distintos y en tiempos distintos.

Argentina no necesita importar un chip directamente desde Taiwán para quedar expuesta.

***El primer canal sería industrial. Automóviles, maquinaria agrícola, telecomunicaciones, electrodomésticos, servidores y equipamiento médico integran componentes fabricados en múltiples países. Si una planta***

***asiática pierde un microcontrolador taiwanés, la pieza final que Argentina compra a Brasil, México, Europa o China también puede retrasarse. La experiencia de 2020–2022 mostró que un componente barato puede detener un producto caro.***

El segundo canal sería macroeconómico. Una crisis que reduzca el crecimiento chino afectaría la demanda y precios de soja, minerales y energía. Al mismo tiempo, un shock de transporte y electrónica elevaría costos de importación. Para una economía con restricciones externas e inflación sensible al tipo de cambio, la combinación de menor ingreso exportador y mayor costo tecnológico sería más relevante que el comercio bilateral con Taiwán.

El tercer canal es financiero: aversión global al riesgo, dólar más fuerte, caída de mercados emergentes y encarecimiento del crédito. El cuarto es diplomático. Paraguay es el único país sudamericano con relaciones diplomáticas formales con Taiwán; Guatemala, Belice, Haití y varios Estados caribeños también integran el grupo de doce aliados. Una crisis intensificaría presiones y ofertas de Beijing y Taipei.

La política práctica para Argentina no es fabricar nodos de 2 nm. Es mapear componentes críticos, exigir trazabilidad a proveedores, mantener inventarios donde el costo de parada sea alto, coordinar con Brasil y México, fortalecer diseño electrónico y software embebido, y evitar que la compra pública dependa de una única referencia no sustituible.

| CANAL       | PRIMER EFECTO                           | SECTORES ARGENTINOS                    | RESPUESTA PRUDENTE                                       |
|-------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Industrial  | Falta de componentes y equipos.         | Automotor, maquinaria, telecom, salud. | Mapa de piezas críticas y proveedores alternativos.      |
| Comercial   | Menor demanda china / fletes más altos. | Agro, minería, energía, logística.     | Escenarios de precios y diversificación de destinos.     |
| Financiero  | Aversión al riesgo y dólar fuerte.      | Deuda, reservas, inversión.            | Pruebas de estrés y liquidez.                            |
| Diplomático | Presión sobre reconocimiento y foros.   | Cancillerías de la región.             | Distinguir vínculos económicos de reconocimiento formal. |

## CAPÍTULO VII SEIS LENTES DE RELACIONES INTERNACIONALES

Cada teoría ilumina una parte: poder, instituciones, comercio, identidad, coerción económica y credibilidad. Ninguna explica por sí sola el Estrecho.

El mismo chip puede ser un bien comercial, una capacidad militar, un símbolo de autonomía y un instrumento de sanción.

El **realismo** observa distribución de poder, geografía y alianzas. China busca impedir una separación permanente y reducir la vulnerabilidad en su periferia; Estados Unidos procura evitar una alteración coercitiva del equilibrio regional. Taiwán invierte en negación y supervivencia porque no puede igualar masa militar.

El **liberalismo institucional** destaca reglas, comercio y foros. La integración eleva costos de conflicto y crea actores interesados en estabilidad, pero la exclusión diplomática de Taiwán limita canales. Las instituciones reducen incertidumbre cuando las partes aceptan sus reglas; no eliminan dilemas de seguridad.

La **interdependencia compleja** explica redes de empresas y suministros, mientras la “interdependencia armada” muestra cómo Estados con control sobre nodos centrales pueden usar pagos, tecnología o datos como coerción. Controles estadounidenses y dependencia china de equipos ilustran esa asimetría; la centralidad fabril taiwanesa es otro nodo, pero carece de control unilateral sobre toda la red.

El **constructivismo** dirige la atención a identidad y narrativas. “Rejuvenecimiento nacional”, “democracia taiwanesa”, “una sola China” y “statu quo” no son simples etiquetas: organizan lo que cada sociedad considera legítimo. Dos actores pueden interpretar el mismo discurso como moderación o provocación.

La **teoría de la disuasión** separa capacidad, credibilidad y comunicación. Poseer armas o generar costos económicos no basta si el adversario duda de la voluntad de usarlas o si las señales son ambiguas. Finalmente, la geoeconomía analiza subsidios, sanciones, controles y alianzas de cadenas como instrumentos de poder.

## CAPÍTULO VIII ESCENARIOS, SEÑALES Y UNA GUÍA PARA INFORMAR SIN EXAGERAR

---

La incertidumbre se administra con escenarios e indicadores. No con fechas mágicas ni porcentajes inventados. Un buen escenario describe mecanismos, señales tempranas y decisiones. No finge saber la probabilidad exacta.

El escenario base para 2026–2030 es una competencia intensa sin guerra abierta: patrullas frecuentes, ejercicios, presión diplomática, controles tecnológicos y negociación económica. El riesgo principal es la normalización del peligro: empresas y fuerzas armadas pueden adaptarse, pero también aumenta la posibilidad de accidente y de interpretar mal una actividad rutinaria.

Un segundo escenario es la coerción de zona gris ampliada: cables dañados, ciberataques, campañas de desinformación, sanciones sectoriales y presencia marítima persistente. Su objetivo no sería obtener rendición inmediata, sino erosionar confianza, elevar costos y probar respuestas. Un tercero es la cuarentena selectiva, en la que guardacostas y aduanas buscan imponer inspecciones o exclusiones. El cuarto es un bloqueo militar; el quinto, ataques limitados o invasión.

Las señales relevantes son combinaciones, no un solo dato: movilización de transporte civil en China, acumulación de combustible y sangre, cancelación de permisos, dispersión de fuerzas, cierres de espacio aéreo más extensos, actividad de guardacostas, cambios jurídicos, ciberpreparación, mensajes coordinados y presión financiera. Muchas tienen explicaciones alternativas; la fuerza está en el patrón.

Para medios y panelistas, la disciplina consiste en declarar la unidad y fecha de cada cifra, diferenciar ADIZ de espacio aéreo, distinguir principio y política de una China, evitar atribuir sabotaje sin investigación y presentar los modelos económicos con sus exclusiones. La incertidumbre no debilita una historia: muestra dónde está el riesgo real.

### CIERRE

### CONCLUSIÓN | EL MUNDO NO DEPENDE DE UNA ISLA: DEPENDE DE UNA RED CUYO NODO MÁS DELICADO ESTÁ EN ESA ISLA

---

Taiwán no es valioso sólo porque fabrique chips y no está en riesgo sólo porque China lo reivindique.

Su centralidad surge de la superposición de cuatro sistemas: una democracia autogobernada con estatus internacional disputado; un ecosistema industrial que domina la fabricación por contrato y la lógica avanzada; un corredor marítimo por el que circula una parte enorme del comercio asiático; y la competencia estratégica entre China y Estados Unidos. Cada sistema amplifica a los demás.

La economía mundial no se detendría como una luz que se apaga. Se fragmentaría por oleadas: seguros y mercados, transporte y energía, inventarios de chips, líneas industriales, inversión y consumo. Algunas fábricas continuarían; otras pararían por una pieza. Algunos barcos rodearían; otros no entrarían a puertos. Algunos países liberarían reservas; otros sancionarían. La incertidumbre sería parte del daño.

La solución tampoco es copiar TSMC en cada territorio. Una cadena resiliente necesita redundancia selectiva, transparencia, inventarios calibrados, capacidad de rediseño, acuerdos de emergencia, protección de infraestructura y reglas que eviten subsidios sin coordinación. Taiwán necesita energía, agua, comunicaciones y cohesión política; sus socios necesitan capacidad alternativa sin confundir diversificación con abandono.

La última conclusión es periodística. El tema es suficientemente grave para no exagerarlo. La cifra de 92% requiere fecha y definición. 2027 no es una cita con la guerra. Una ADIZ no es espacio aéreo soberano. US\$2, US\$5 y US\$10 billones no se suman. La precisión no reduce el impacto del relato: lo vuelve defendible.

*Juan Manuel Philippeaux*

ANEXO I CRONOLOGÍA ESENCIAL · 1895–2026

| AÑO  | HECHO                                                                     | POR QUÉ IMPORTA                                                 |
|------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 1895 | El Tratado de Shimonoseki cede Taiwán a Japón.                            | Comienza medio siglo de dominio colonial japonés.               |
| 1945 | La República de China asume la administración tras la derrota japonesa.   | Abre una transición conflictiva.                                |
| 1947 | Incidente del 28 de Febrero y represión.                                  | Marca memoria política y debate sobre justicia transicional.    |
| 1949 | El gobierno del KMT se repliega a Taiwán; se establece la RPC en Beijing. | Se consolida la división a ambos lados del Estrecho.            |
| 1971 | La ONU aprueba la Resolución 2758.                                        | La RPC pasa a representar a China en Naciones Unidas.           |
| 1979 | EE.UU. reconoce a la RPC y aprueba la Taiwan Relations Act.               | Crea la base de relaciones no oficiales y apoyo defensivo.      |
| 1987 | Se levanta la ley marcial.                                                | Acelera la democratización.                                     |
| 1987 | Se funda TSMC.                                                            | Nace el modelo pure-play foundry a gran escala.                 |
| 1996 | Primera elección presidencial directa.                                    | Consolida legitimidad democrática.                              |
| 2000 | Primera alternancia presidencial.                                         | Prueba transferencia pacífica del poder.                        |
| 2005 | La RPC adopta la Ley Antisecesión.                                        | Codifica condiciones declaradas para medios no pacíficos.       |
| 2016 | Tsai Ing-wen asume la presidencia.                                        | Se enfrían canales oficiales entre Beijing y Taipei.            |
| 2021 | Sequía severa durante escasez global de chips.                            | Expone agua e infraestructura como parte de la cadena.          |
| 2022 | Ejercicios chinos de gran escala tras visita de Nancy Pelosi.             | Normalizan operaciones alrededor de la isla.                    |
| 2024 | Lai gana la presidencia; legislatura queda dividida.                      | La gobernabilidad se vuelve variable de seguridad.              |
| 2025 | TSMC inicia producción de alto volumen en 2 nm.                           | La frontera tecnológica continúa centrada en Taiwán.            |
| 2026 | Han Kuang ensaya anti-bloqueo e Internet degradada.                       | La resiliencia civil y comercial entra al centro de la defensa. |

ANEXO II GLOSARIO PARA NO CONFUNDIR EL DEBATE

| TÉRMINO | DEFINICIÓN OPERATIVA                                     | ERROR FRECUENTE                                                |
|---------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Foundry | Empresa que fabrica diseños de terceros sobre obleas.    | Confundirla con una marca que diseña y vende chips propios.    |
| Fabless | Empresa que diseña chips sin operar fabs de gran escala. | Suponer que “no fabrica” significa que no controla tecnología. |

| TÉRMINO         | DEFINICIÓN OPERATIVA                                                        | ERROR FRECUENTE                                                |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Nodo            | Generación de proceso con atributos de densidad, potencia y rendimiento.    | Leer “2 nm” como una única dimensión física literal.           |
| Lógica avanzada | Procesadores y aceleradores en generaciones de proceso de frontera.         | Equipararla con todos los chips.                               |
| ADIZ            | Zona de identificación para aviso y seguimiento aéreo.                      | Llamarla espacio aéreo soberano.                               |
| Zona gris       | Coerción por debajo del umbral de guerra abierta.                           | Suponer que es inocua porque no hay disparos.                  |
| Cuarentena      | Control selectivo presentado como aplicación de ley.                        | Tratarla como sinónimo exacto de bloqueo militar.              |
| Statu quo       | Ausencia de conflicto, autogobierno de Taiwán y disputa no resuelta.        | Creer que todas las partes lo definen igual.                   |
| Una sola China  | Familia de posiciones distintas sobre gobierno, representación y soberanía. | Mezclar el principio de la RPC con políticas de otros Estados. |
| Silicon Shield  | Hipótesis de disuasión por dependencia tecnológica.                         | Presentarla como garantía de intervención o de paz.            |

ANEXO III FUENTES Y BIBLIOGRAFÍA SELECCIONADA

Se priorizaron documentos oficiales, organismos internacionales, informes con metodología pública, publicaciones académicas, libros de editoriales reconocidas y agencias periodísticas de alcance internacional. Todas las fuentes están en inglés o español. No se utilizó Wikipedia.

Addison, C. (2001). Silicon Shield: Taiwan’s Protection Against Chinese Attack. Fusion Press.

American Institute in Taiwan. (1979, versión vigente). Taiwan Relations Act. · [Abrir fuente](#)

American Institute in Taiwan. (1982/2020). The Six Assurances to Taiwan. · [Abrir fuente](#)

American Institute in Taiwan. U.S.–Taiwan Relations. · [Abrir fuente](#)

Asamblea General de las Naciones Unidas. (1971). Resolución 2758 (XXVI). · [Abrir fuente](#)

Associated Press. (2025). Cobertura del cierre nuclear y referendo de reactivación en Taiwán. · [Abrir fuente](#)

Atlantic Council & Rhodium Group. (2024). Retaliation and Resilience: China’s Economic Statecraft in a Taiwan Crisis. · [Abrir fuente](#)

Bloomberg Economics. (2024). Taiwan blockade and war scenario simulations (síntesis de metodología y resultados). · [Abrir fuente](#)

Brookings Institution. (2024). Taiwan’s search for a grand strategy. · [Abrir fuente](#)

Brookings Institution. (2026). America’s narrative on Taiwan needs an update. · [Abrir fuente](#)

Bush, R. C. (2013). Uncharted Strait: The Future of China–Taiwan Relations. Brookings Institution Press. · [Abrir fuente](#)

Central Election Commission, Taiwan. (2024). 16th Presidential and Vice Presidential Election results. · [Abrir fuente](#)

CSIS ChinaPower. (2024). Crossroads of Commerce: How the Taiwan Strait Propels the Global Economy. · [Abrir fuente](#)

CSIS. (2024). How China Could Quarantine Taiwan: Mapping Two Possible Scenarios. · [Abrir fuente](#)

CSIS ChinaPower. (2026). China Increased Its Military Activities Across the Indo-Pacific in 2025. · [Abrir fuente](#)

Cronin, R. (2022). Semiconductors and Taiwan’s “Silicon Shield”. Stimson Center. · [Abrir fuente](#)

Dawley, E. (2025). Taiwan: A People’s History. Camphor Press. · [Abrir fuente](#)

Directorate-General of Budget, Accounting and Statistics, Taiwan. (2026, 14 de agosto). National Income Statistics and Economic Outlook. · [Abrir fuente](#)

Election Study Center, National Chengchi University. Taiwanese/Chinese Identity and Unification/Independence Trends. · [Abrir fuente](#)

Farrell, H., & Newman, A. L. (2019). Weaponized Interdependence. International Security, 44(1), 42–79. · [Abrir fuente](#)

Freedom House. (2026). Freedom in the World: Taiwan. · [Abrir fuente](#)

GAO. (2022). Semiconductor Supply Chain: Policy Considerations from Selected Experts. · [Abrir fuente](#)

GAO. (2025). Semiconductor Manufacturing: Status of CHIPS Program and Domestic Supply Chain. · [Abrir fuente](#)

Horton, C. (2026). Ghost Nation: The Story of Taiwan and Its Struggle for Survival. Macmillan. · [Abrir fuente](#)

Hörster, T. (2025). Silicon Shield or Silicon Trap? SSRN working paper. · [Abrir fuente](#)

- Internet Society. (2025). Enhancing the Resilience of Submarine Internet Infrastructure. · [Abrir fuente](#)
- Keohane, R. O., & Nye, J. S. (2012). Power and Interdependence (4th ed.). Longman.
- Miller, C. (2022). Chip War: The Fight for the World's Most Critical Technology. Scribner. · [Abrir fuente](#)
- Mathews, J. A., & Cho, D.-S. (2000). Tiger Technology: The Creation of a Semiconductor Industry in East Asia. Cambridge University Press. · [Abrir fuente](#)
- Ministry of Economic Affairs, Taiwan. (2025). Electricity generation mix and energy transition targets. · [Abrir fuente](#)
- Ministry of Finance, Taiwan. (2026). Foreign Trade Statistics for 2025. · [Abrir fuente](#)
- Ministry of Foreign Affairs, Taiwan. (2026). Diplomatic Allies. · [Abrir fuente](#)
- Ministry of National Defense, Taiwan. (2025). National Defense Report 2025. · [Abrir fuente](#)
- OECD. (2025a). Mapping the Semiconductor Value Chain. OECD Science, Technology and Industry Policy Papers. · [Abrir fuente](#)
- OECD. (2025b). Economic Security in a Changing World: Special Focus—Semiconductor Value Chains. · [Abrir fuente](#)
- People's Republic of China. (2005). Anti-Secession Law. · [Abrir fuente](#)
- People's Republic of China. (2022). The Taiwan Question and China's Reunification in the New Era. · [Abrir fuente](#)
- Reuters. (2026a, 10 de agosto). Taiwan simulates repelling Chinese assault and slows mobile internet in war games. · [Abrir fuente](#)
- Reuters. (2026b, 13 de agosto). Taiwan holds anti-blockade naval drill during war games. · [Abrir fuente](#)
- Reuters. (2026c, 15 de agosto). Taiwan passes annual budget after long delay, including drone spending. · [Abrir fuente](#)
- Reuters. (2026d, 4 de abril). Taiwan says it has assurances over LNG supplies from a major country. · [Abrir fuente](#)
- Rhodium Group. (2022). The Global Economic Disruptions from a Taiwan Conflict. · [Abrir fuente](#)
- Rigger, S. (2011). Why Taiwan Matters: Small Island, Global Powerhouse. Rowman & Littlefield.
- Roy, D. (2003). Taiwan: A Political History. Cornell University Press. · [Abrir fuente](#)
- Rubinstein, M. A. (Ed.). (2007). Taiwan: A New History (Expanded ed.). M. E. Sharpe.
- Schelling, T. C. (1960). The Strategy of Conflict. Harvard University Press. · [Abrir fuente](#)
- Semiconductor Industry Association & Boston Consulting Group. (2021). Strengthening the Global Semiconductor Supply Chain in an Uncertain Era. · [Abrir fuente](#)
- Semiconductor Industry Association & Boston Consulting Group. (2024). Emerging Resilience in the Semiconductor Supply Chain. · [Abrir fuente](#)
- Semiconductor Industry Association. (2026). State of the U.S. Semiconductor Industry. · [Abrir fuente](#)
- TrendForce. (2026a, 12 de marzo). Global Foundry Revenue Increased in 4Q25. · [Abrir fuente](#)
- TrendForce. (2026b, 19 de marzo). Foundry Industry Revenue Outlook for 2026. · [Abrir fuente](#)
- TSMC. (2026). 2025 Annual Report. · [Abrir fuente](#)
- TSMC. (2026). Second Quarter 2026 Results and Presentation. · [Abrir fuente](#)
- UNCTAD. (2025). Review of Maritime Transport 2025. · [Abrir fuente](#)
- U.S. Department of Defense. (2025). Military and Security Developments Involving the People's Republic of China 2025. · [Abrir fuente](#)

## NOTA FINAL DE EDICIÓN

---

Este informe fue cerrado el 15 de agosto de 2026, hora de Argentina. Las cifras de mercado y resultados empresariales corresponden al período indicado en cada gráfico. Los datos de comercio por el Estrecho usan 2022 como año base porque es la estimación pública sistemática de CSIS citada; no se presentan como flujo de 2026. Las proyecciones de PIB de Taiwán para 2026 y 2027 son previsiones oficiales vigentes al corte y pueden revisarse.