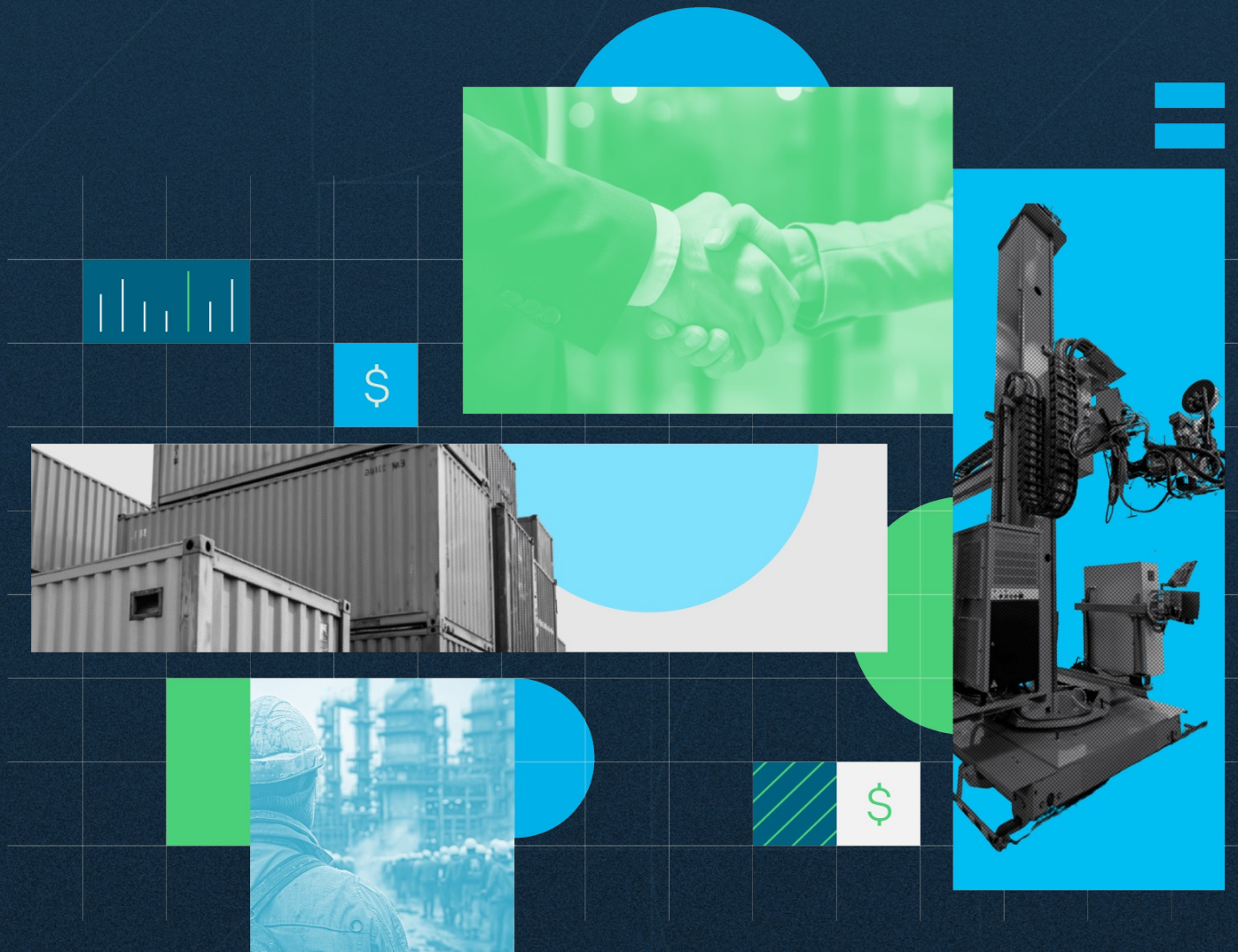




Entre los **aranceles y la revisión del T-MEC**

*Nuevas formas de evaluar
el éxito comercial de México*



La política comercial de Estados Unidos cambió las reglas del juego

La segunda administración Trump endureció las condiciones del comercio internacional.

2025

Ene 2025

Toma de posesión

Trump inicia su mandato y anuncia los **primeros aranceles a México**, Canadá y China invocando la IEEPA (*International Emergency Economic Powers Act*).

2 abr 2025

“Día de la liberación”

Arancel recíproco universal de 10%, con tasas de hasta 50% para decenas de socios comerciales.

Abr–may 2025

Pausa y escalada

Pausa de 90 días para negociar; aunque con China la guerra arancelaria llega a 125%.

Mayo 2025

Tregua y primer revés legal

EUA y China pactan una tregua (reducción a 10%). La Corte de Comercio Internacional declara ilegal el uso de la IEEPA.

Jun–ago 2025

Se amplían los sectoriales

Acero y aluminio suben a 50%; nuevos gravámenes a cobre, semiconductores y madera. La Corte de Apelaciones confirma el fallo.

2026

20 feb 2026

La Corte Suprema falla en contra

En un fallo de 6-3 confirma que la **IEEPA no autoriza aranceles**. En respuesta, Trump impone un arancel global bajo la Sección 122, que sube de 10% a 15% dos días después.

Feb–abr 2026

Reembolsos y nueva tasa efectiva

Se devuelven cerca de 166 mil millones de dólares que se cobraron bajo la IEEPA.

20 abr 2026

Greer: “los aranceles llegaron para quedarse”

Rumbo a la revisión del T-MEC, el representante comercial de EUA advierte a empresarios mexicanos que: “Nunca volveremos a un mundo sin aranceles”.

2026 (actualidad)

Situación actual

Persisten los aranceles **sectoriales: acero/aluminio 50%, autos 25%**. El arancel de la Sección 122 vence el 24 de julio de 2026.

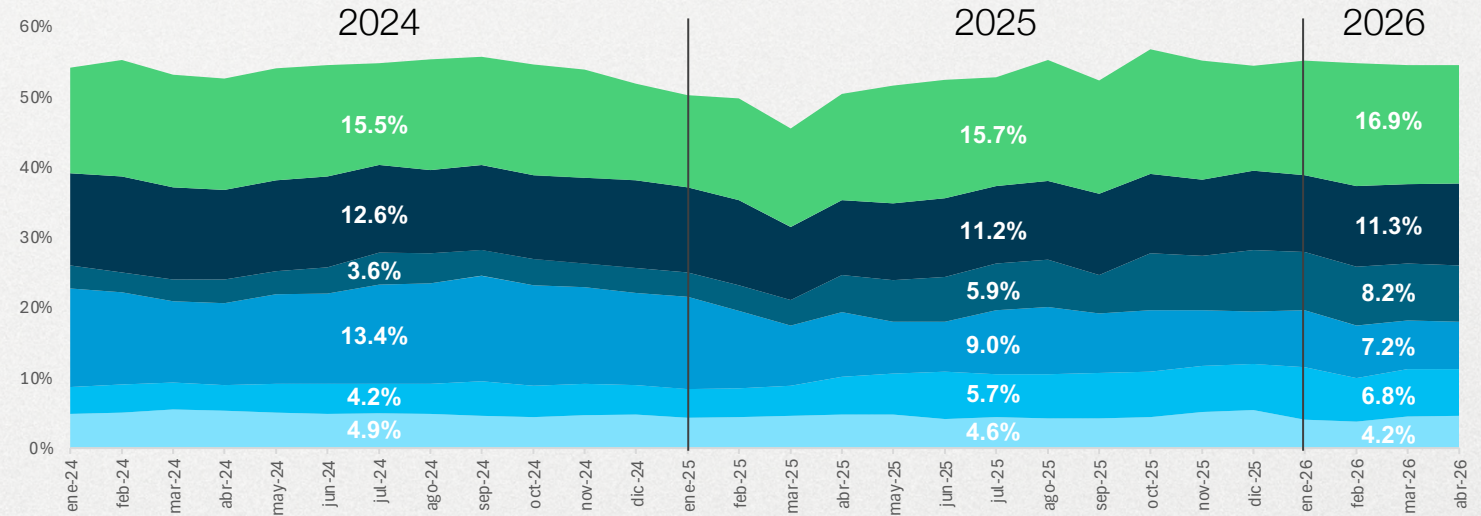
México resistió el giro proteccionista de Estados Unidos

17%

de las importaciones
totales de EUA en
abril de 2026.

Importaciones de EUA por país seleccionado (% del total)

- México
- Canadá
- Taiwán
- China
- Vietnam
- Alemania

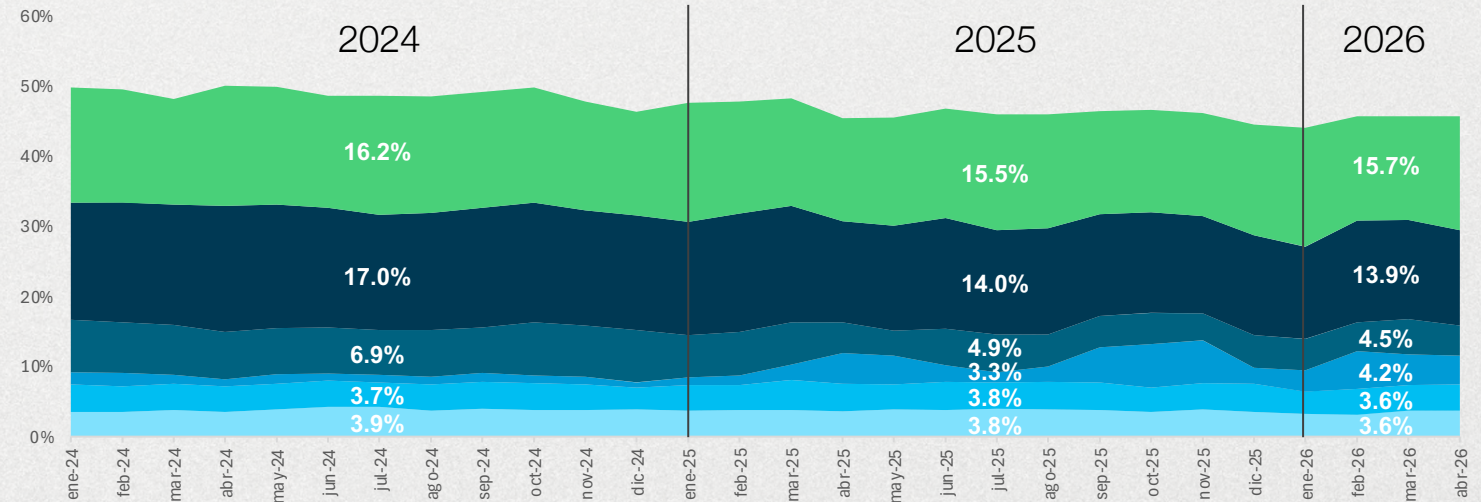


15%

de las exportaciones
de EUA, desplazando
a Canadá y China
como 1er comprador.

Exportaciones de EUA por país seleccionado (% del total)

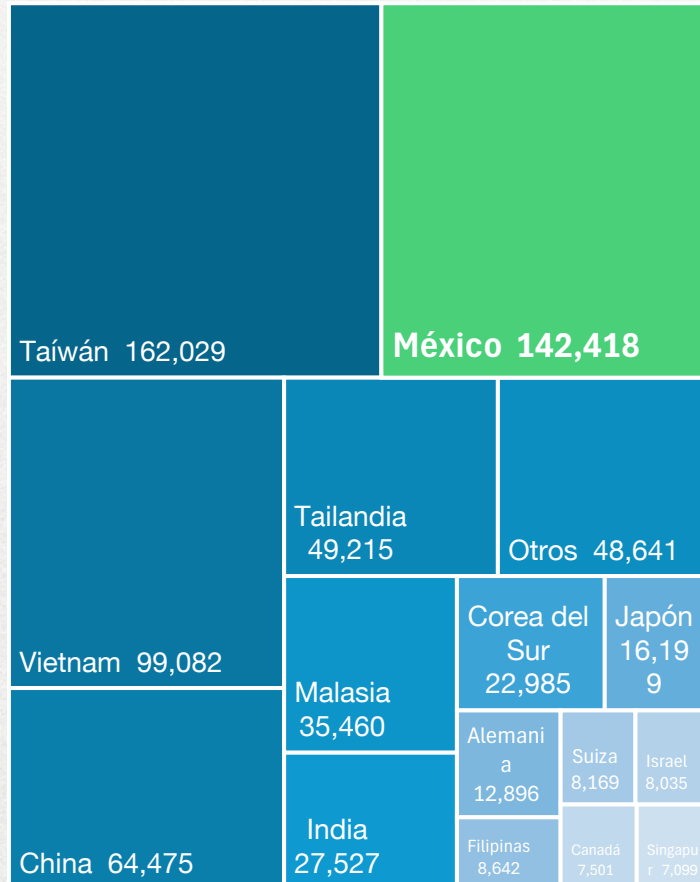
- México
- Canadá
- China
- Suiza
- Alemania
- Japón



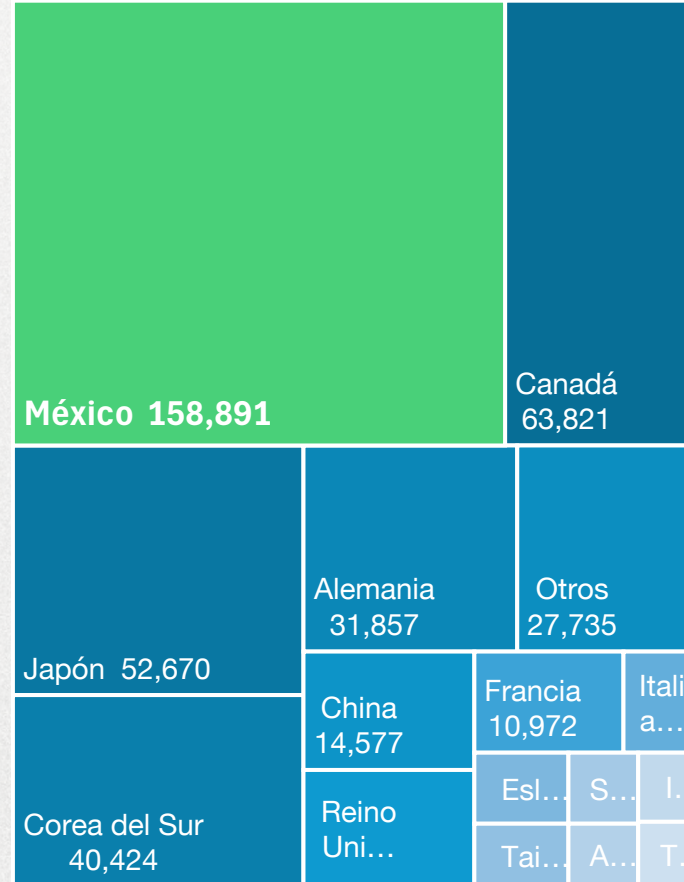
México ya es el principal socio comercial de Estados Unidos

Importaciones de EUA por país en los principales sectores (% del total)

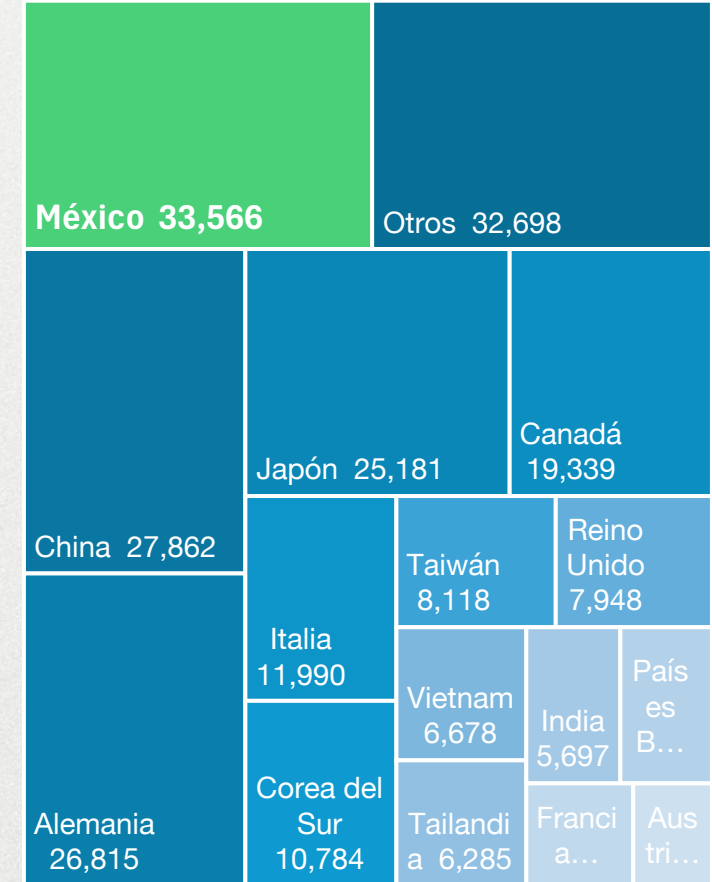
Computadoras y electrónicos



Equipo de transporte



Maquinaria industrial



En ese entorno, la ventaja relativa es la nueva métrica de éxito

La fortaleza de México radica en su posición frente a terceros países, no en condiciones arancelarias.

El IMCO plantea 4 nuevos indicadores para medir el éxito comercial:



Arancel implícito

Porcentaje promedio que pagan las exportaciones de México para ingresar al mercado estadounidense.



Reglas de origen y base gravable

Indica el uso efectivo de los beneficios del T-MEC.



Participación en el déficit de EUA

Muestra la importancia de México como proveedor de EUA.



Cociente de reciprocidad comercial

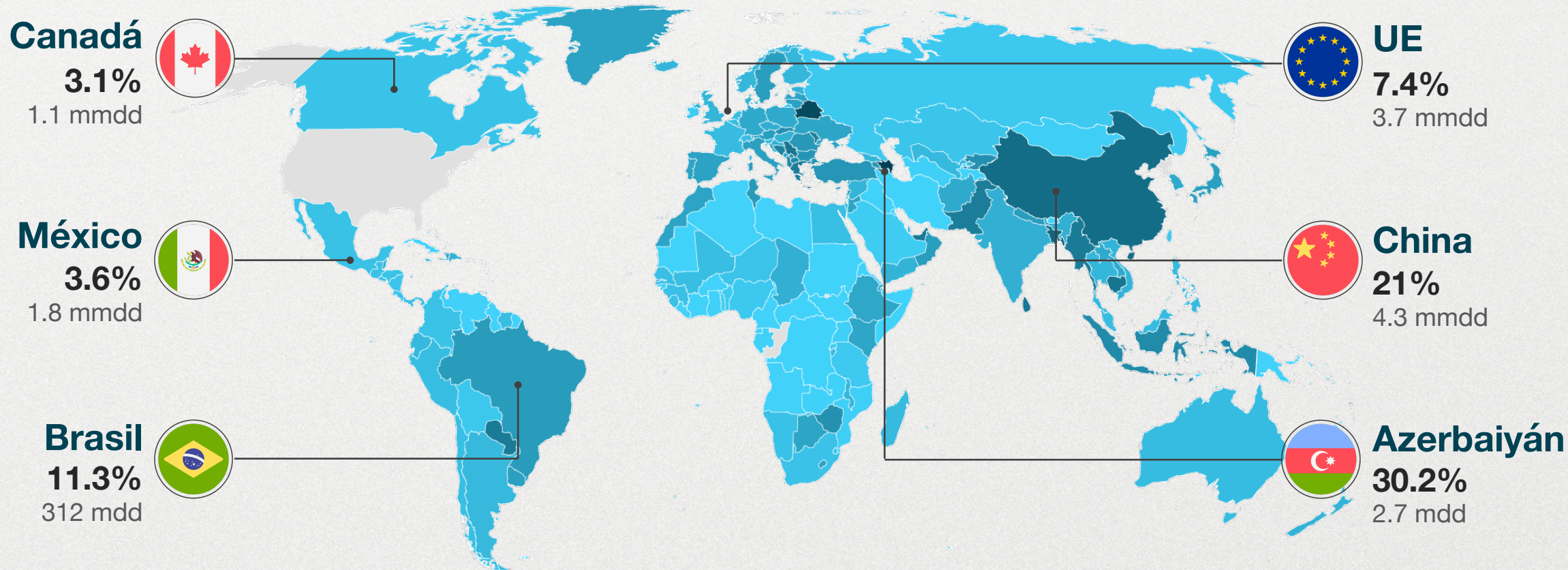
Distingue coproducción de comercio unilateral.

01.

Arancel implícito

El costo real de acceder al mercado estadounidense

Tasa y monto de aranceles implícitos por socio comercial, abril de 2026



01.

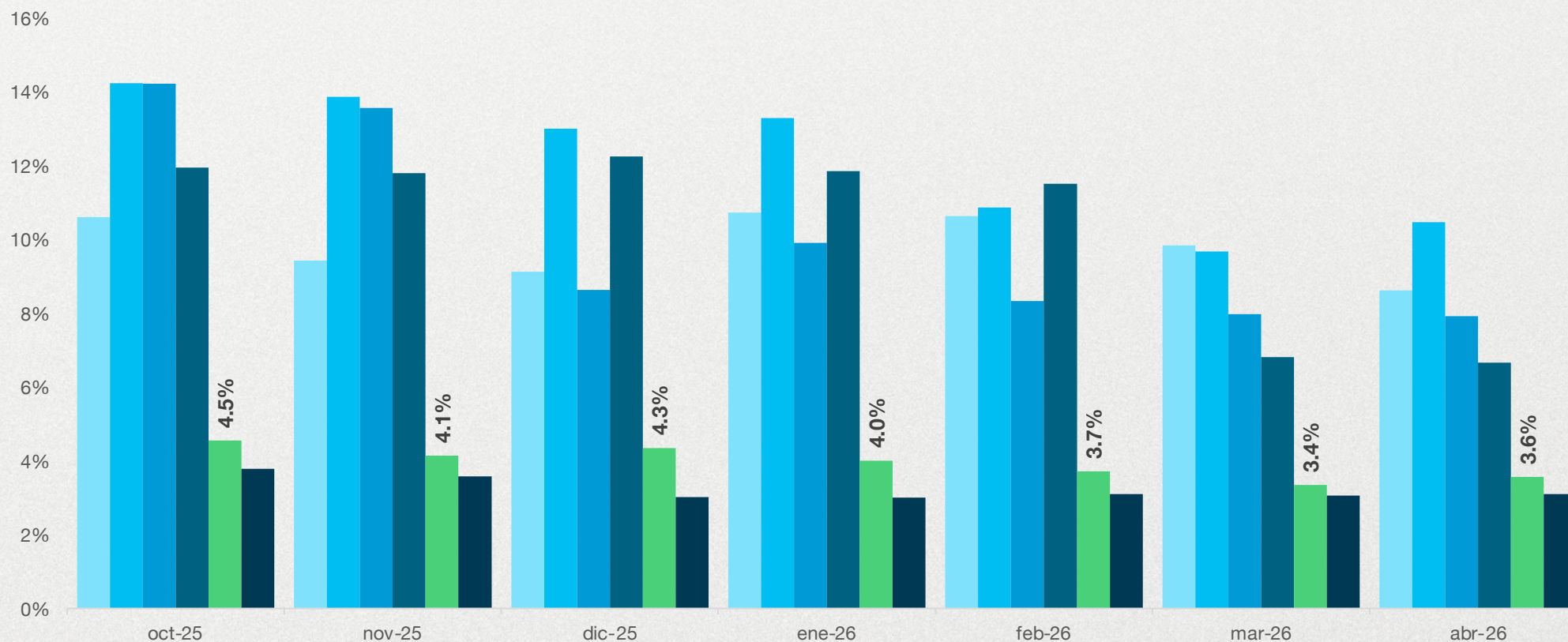
Arancel implícito

El nuevo entorno comercial para acceder a Estados Unidos

La brecha entre México y otros socios comerciales de Estados Unidos es persistente y se ha mantenido a lo largo de todo el periodo.

Arancel implícito mensual por país
(% de impuesto arancelario del valor total importado)

- Alemania
- Japón
- Corea del Sur
- Vietnam
- **México**
- Canadá



01.

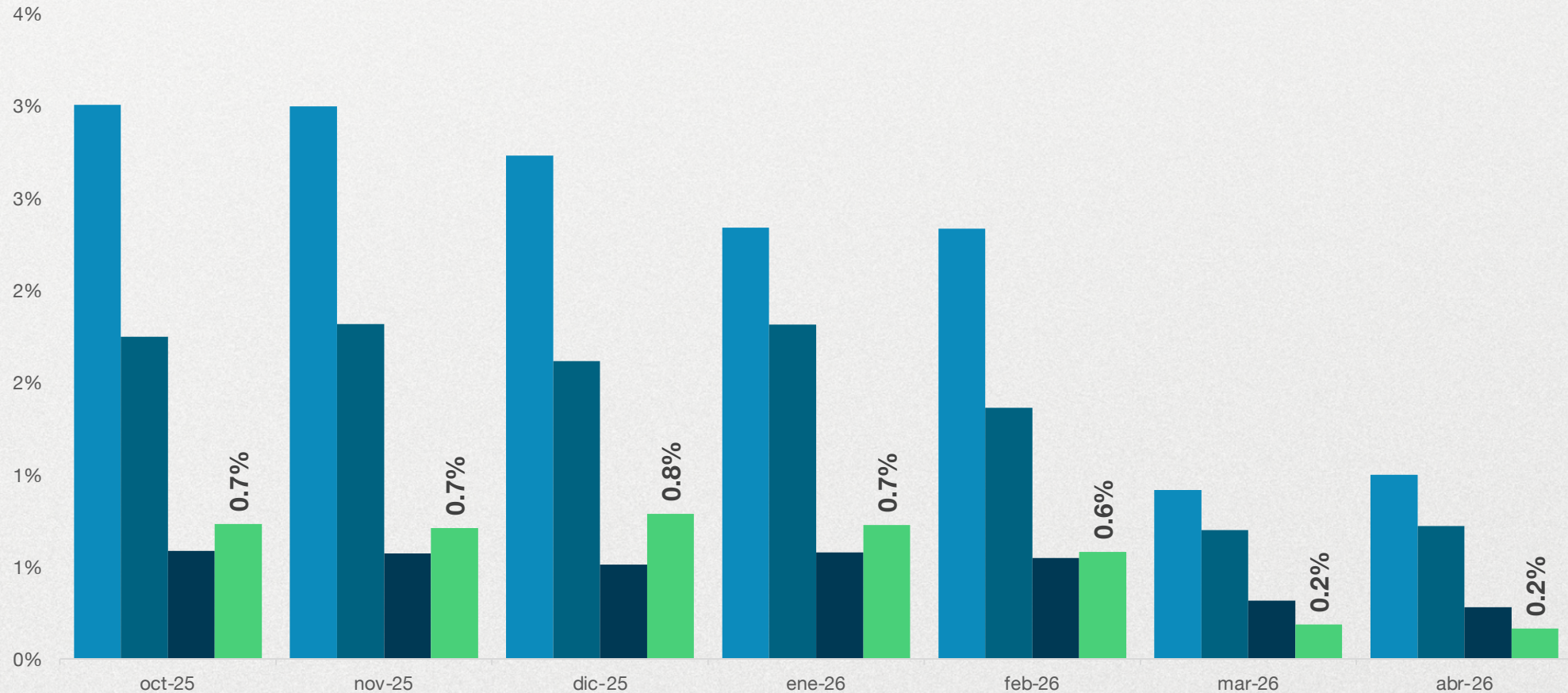
Arancel implícito

Computadoras y electrónicos

El costo real de acceder al mercado estadounidense

Arancel implícito mensual por país
(% de impuesto arancelario del valor total importado)

- Vietnam
- Tailandia
- Taiwán
- México



01.

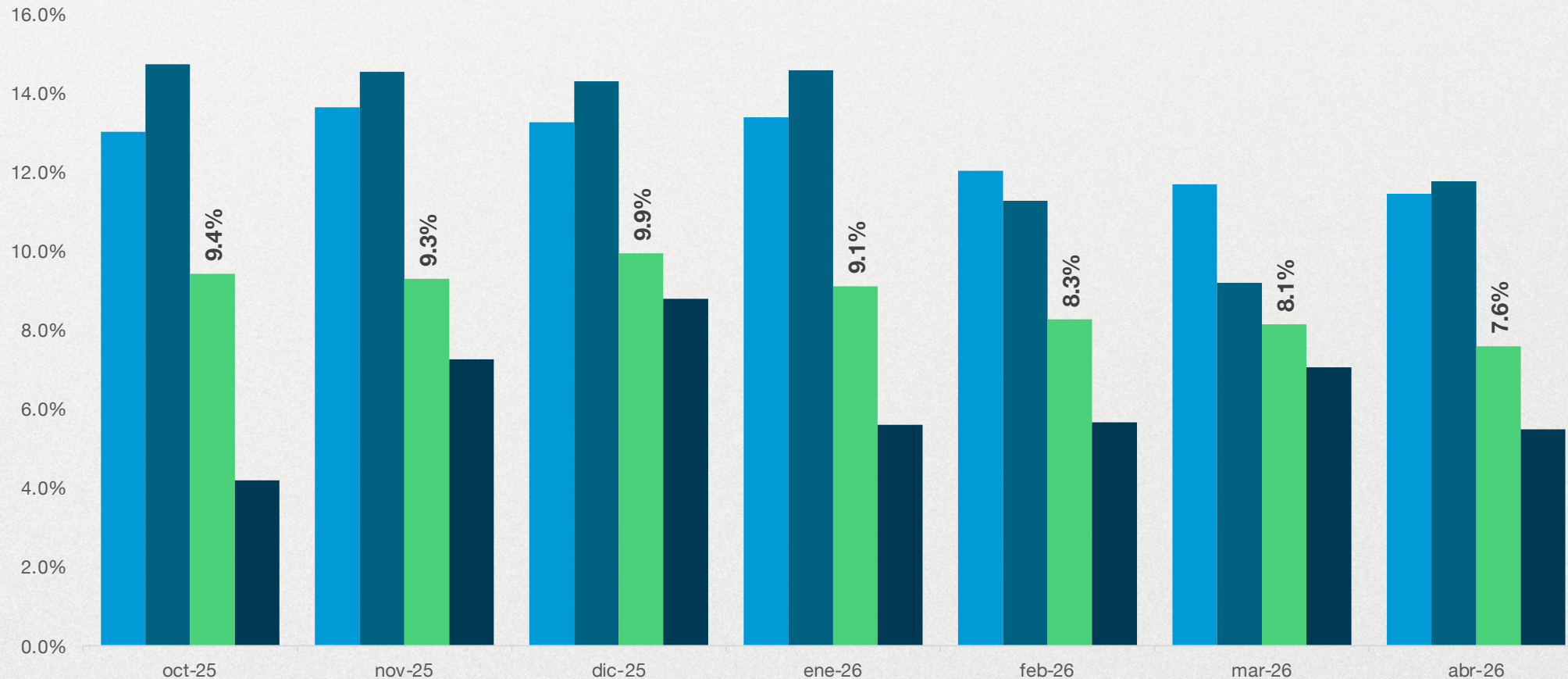
Arancel implícito

Equipo de transporte

El costo real de acceder al mercado estadounidense

Arancel implícito mensual por país
(% de impuesto arancelario del valor total importado)

- Alemania
- Japón
- México
- Reino Unido



01.

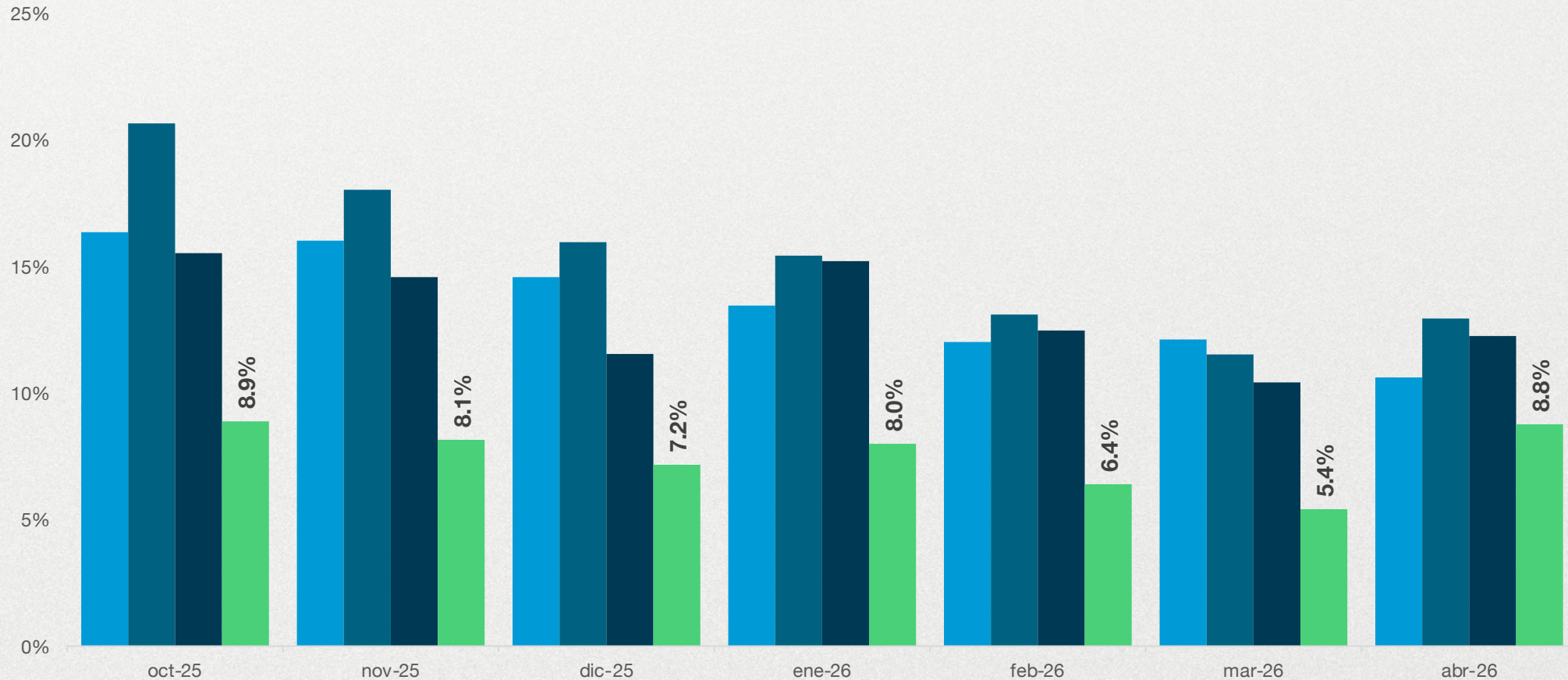
Arancel implícito

Maquinaria industrial

El costo real de acceder al mercado estadounidense

Arancel implícito mensual por país
(% de impuesto arancelario del valor total importado)

- Italia
- Japón
- Corea del Sur
- México



02.

Reglas de origen y base gravable

El T-MEC como amortiguador

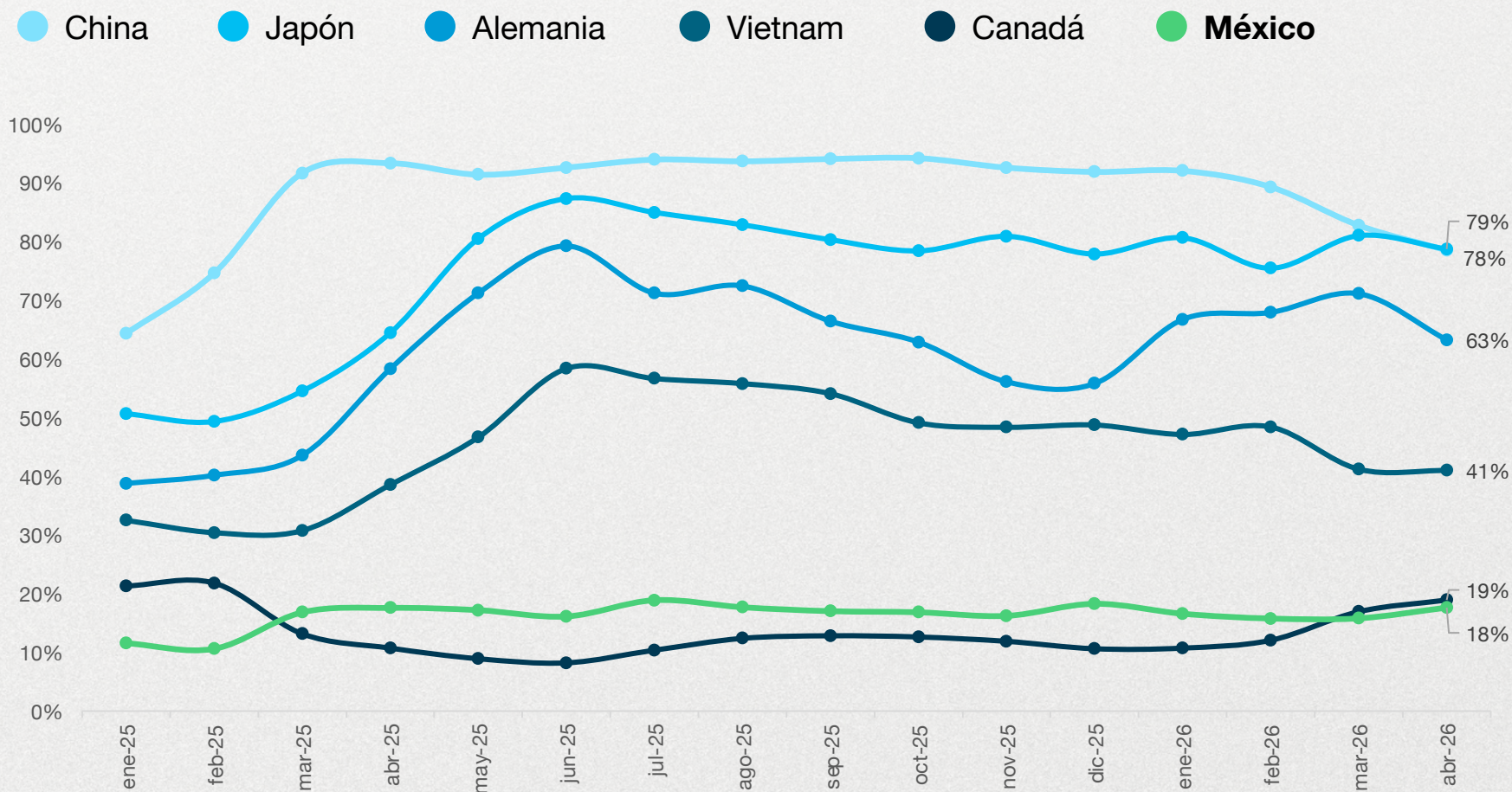
82%

de lo que México exporta a Estados Unidos queda protegido del pago de aranceles.

18%

de las exportaciones mexicanas a EUA pagó aranceles.

Porcentaje de exportaciones hacia EUA que paga aranceles por país.



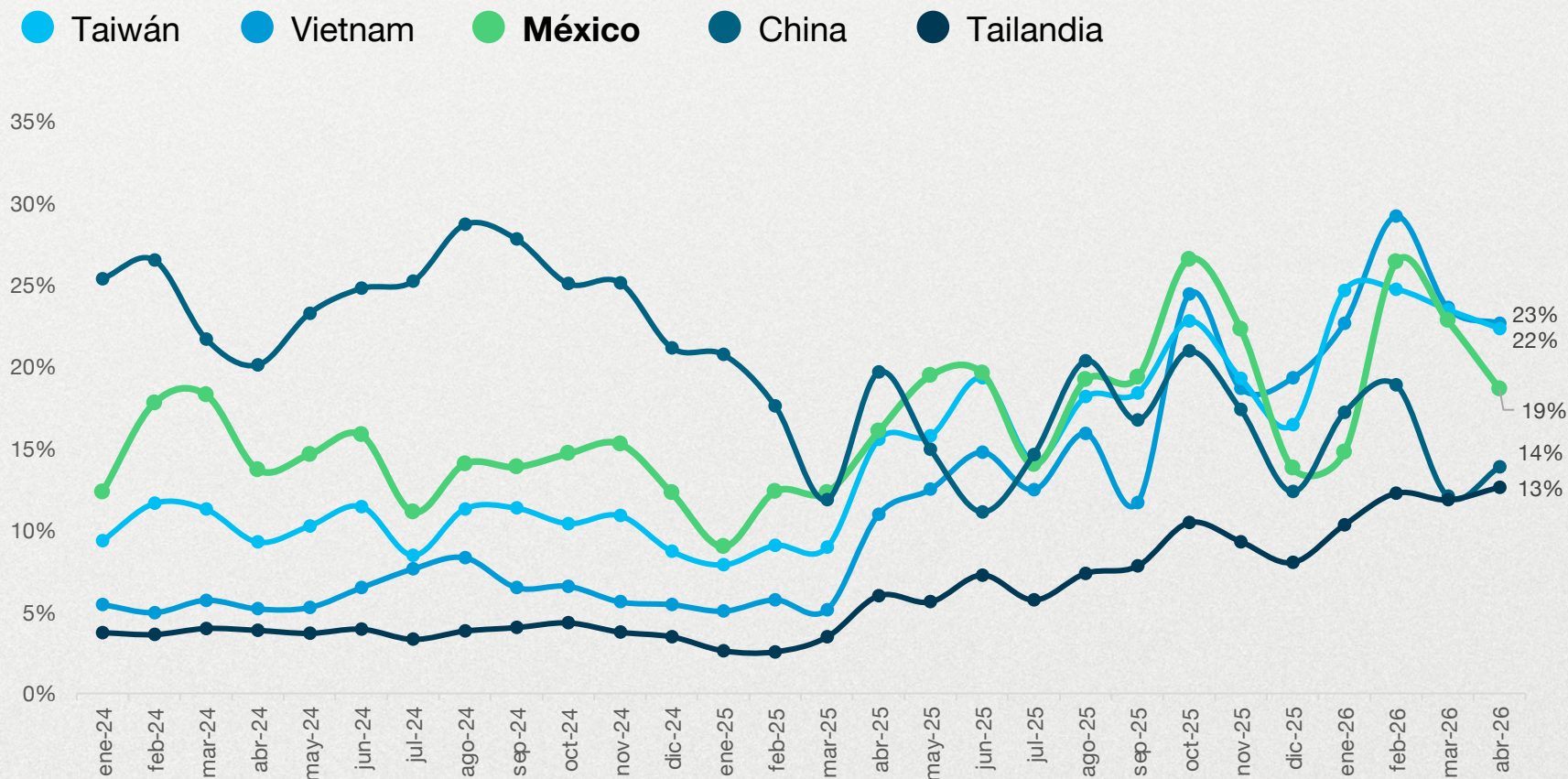
03. Participación en el déficit comercial de Estados Unidos

Estados Unidos importa consistentemente más de lo que exporta porque su demanda interna supera su capacidad productiva en múltiples sectores. Países que participan en ese déficit, como México, cubren necesidades productivas que la economía estadounidense no satisface por sí sola.

27%

máximo de participación de México en el déficit comercial de EUA

Participación porcentual de cada país en el déficit comercial de Estados Unidos (% del total)



04.

Cociente de reciprocidad comercial

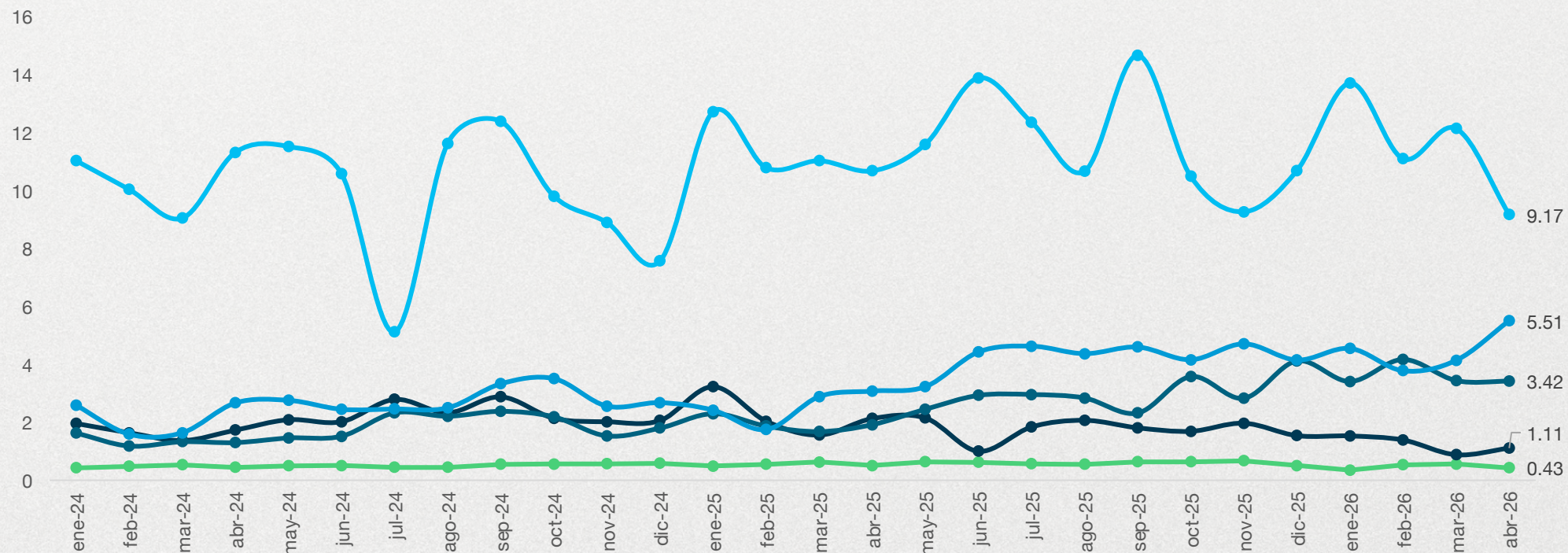
No todos los déficits son iguales

Un cociente cercano a 1 refleja producción conjunta, mientras que superior a 1 muestra una relación de competencia.

Cociente de reciprocidad comercial por país y por mes

- México
- China
- Taiwán
- Tailandia
- Vietnam

Déficit de EUA con cada país dividido entre las exportaciones de EUA al mismo país, 2024-2026



04.

Cociente de reciprocidad comercial

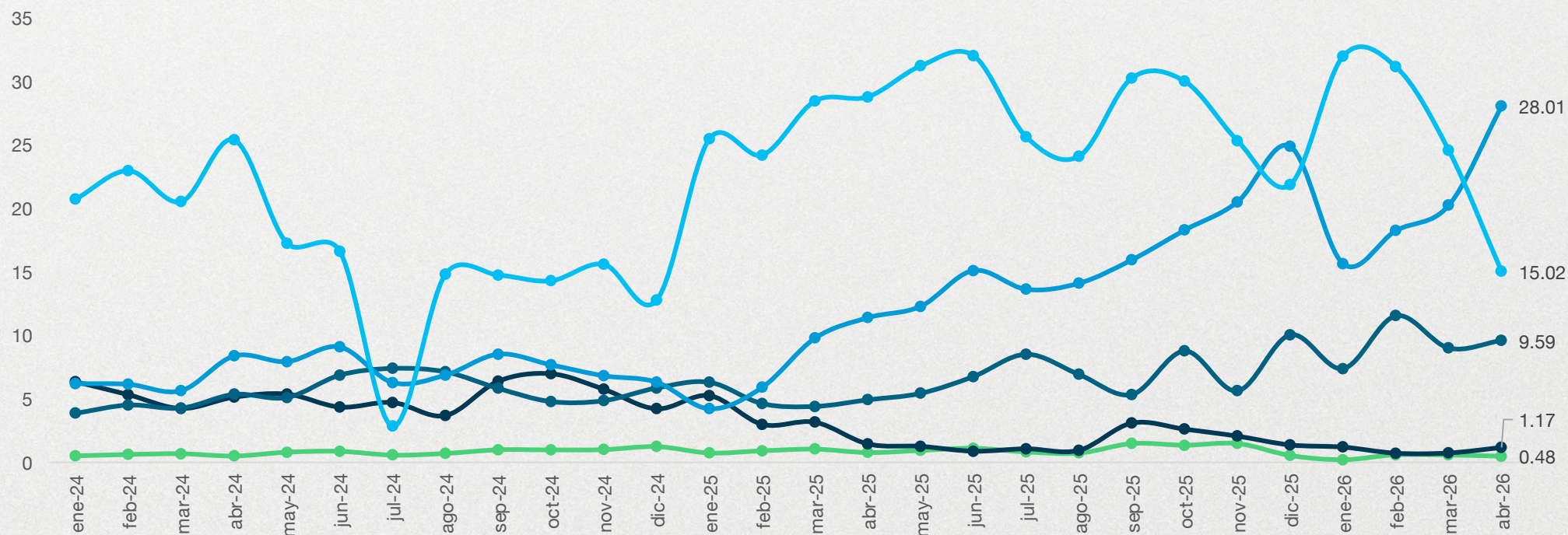
Computadoras y electrónicos

Cuando el cociente se aproxima a 1, ambos países tienden a producir de manera complementaria; cuando supera 1, la relación es más competitiva.

Cociente de reciprocidad comercial por país y por mes

- México
- China
- Taiwán
- Tailandia
- Vietnam

Déficit de EUA con cada país dividido entre las exportaciones de EUA al mismo país, 2024-2026



04.

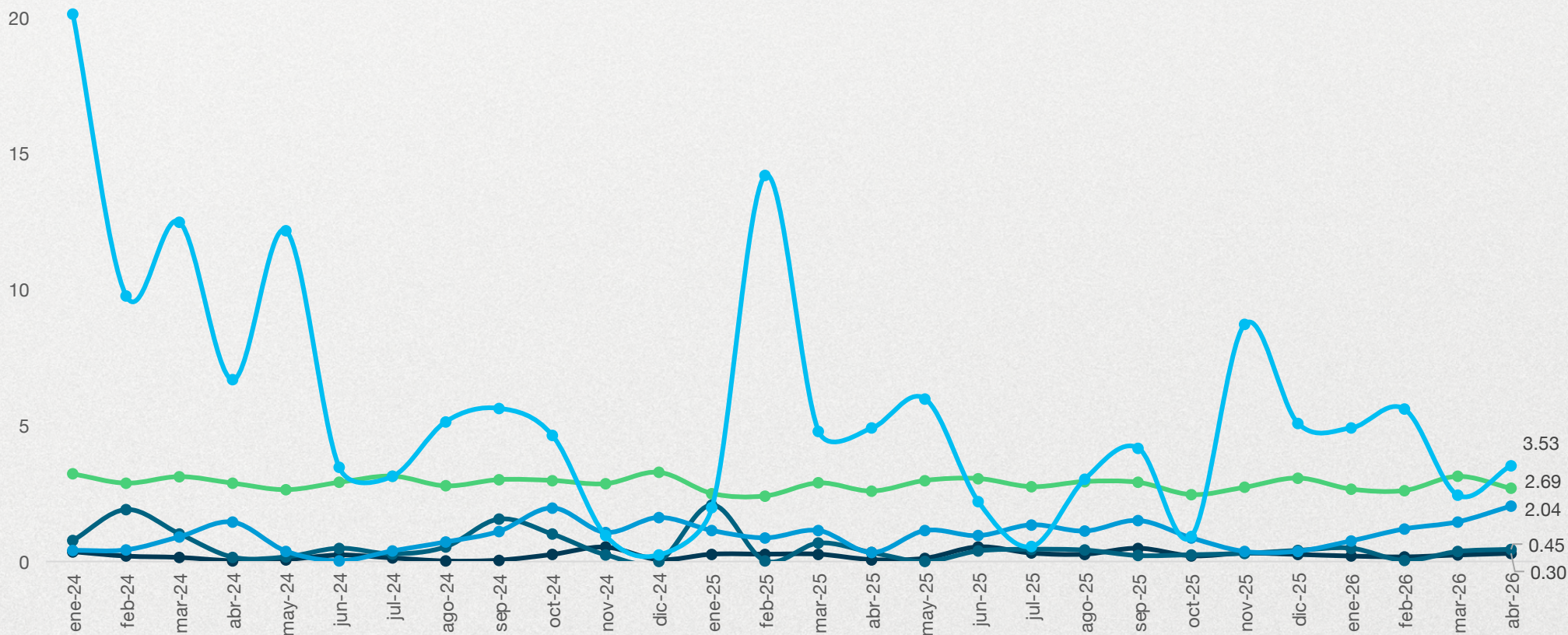
Cociente de reciprocidad comercial

Equipo de transporte

Cociente de reciprocidad comercial por país y por mes

- México
- China
- Taiwán
- Tailandia
- Vietnam

Déficit de EUA con cada país dividido entre las exportaciones de EUA al mismo país, 2024-2026



04.

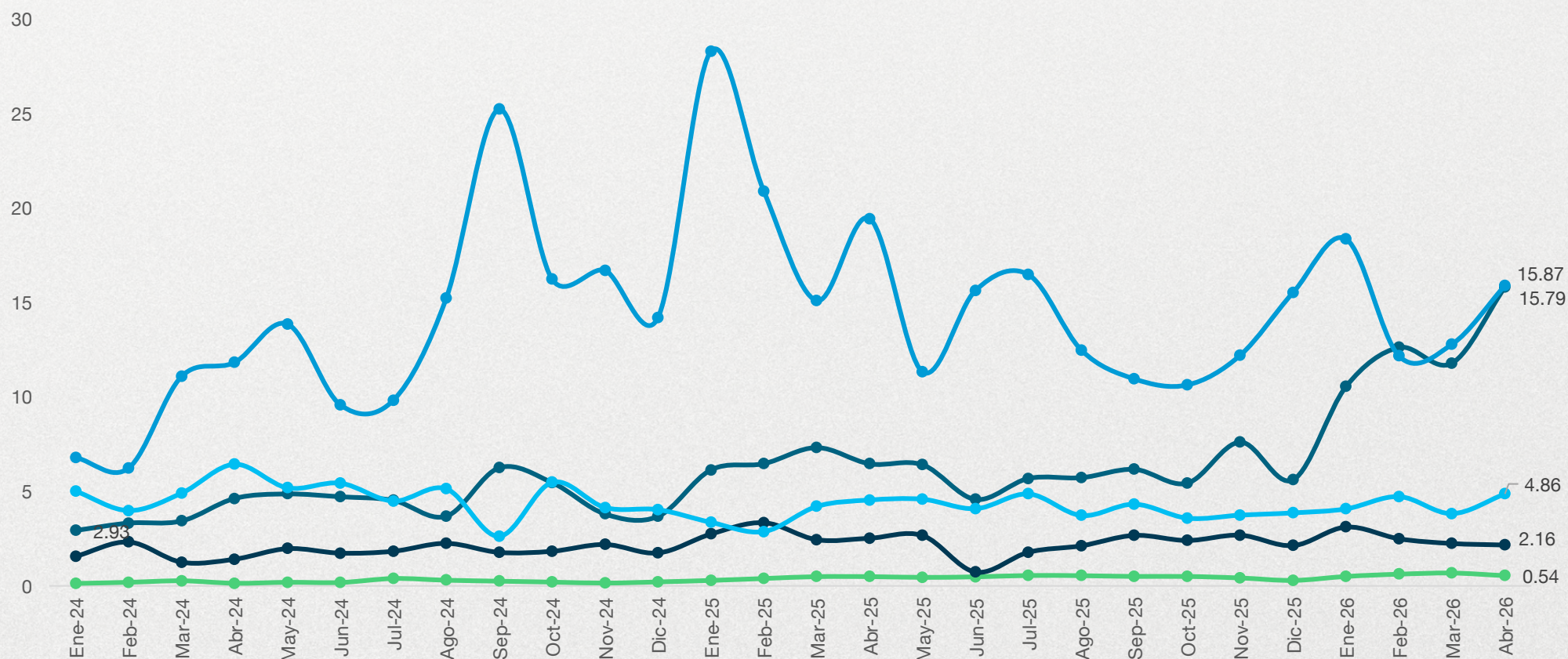
Cociente de reciprocidad comercial

Maquinaria industrial

Cociente de reciprocidad comercial por país y por mes

- México
- China
- Tailandia
- Vietnam
- Japón

Déficit de EUA con cada país dividido entre las exportaciones de EUA al mismo país, 2024-2026



El T-MEC demostró su utilidad práctica:

- El comercio entre México y Estados Unidos creció en ambas direcciones.
- Las cadenas de valor regionales se integraron más.
- México preservó condiciones de acceso preferencial al mercado estadounidense frente a otros competidores globales.

Los cuatro indicadores **permiten evaluar, de manera comparada y complementaria, cómo evoluciona la posición de México** dentro de la economía norteamericana después de la revisión del T-MEC.