



**FRIEDRICH NAUMANN
FOUNDATION** For Freedom.

¿México como alternativa estratégica a China? Oportunidades para la inversión alemana en América del Norte

Oscar Bernardo Ocampo Albarrán, Director Desarrollo Económico

Isaac Rafael Cruz Pardo, Investigador Desarrollo Económico

Emiliano Tello Salinas, Investigador Desarrollo Económico

Álvaro Pérez López, Investigador Desarrollo Económico



Instituto Mexicano para la Competitividad A.C.

ANÁLISIS

PUBLICACIÓN

Editorial

Friedrich-Naumann-Stiftung für die Freiheit
Truman Haus
Karl-Marx-Straße 2
14482 Potsdam-Babelsberg
Germany

WWW /freiheit.org
FB /FriedrichNaumannStiftungFreiheit
X /FNFreiheit

Autores

Oscar Bernardo Ocampo Albarrán
Isaac Rafael Cruz Pardo
Emiliano Tello Salinas
Álvaro Pérez López

Editor

María-José Salcedo

Diseñador

Idalia Sautto

Contacto

Phone: +49 30 22 01 26 34
Fax: +49 30 69 08 81 02
email: service@freiheit.org

Fecha

18 de Febrero de 2026

Notas sobre el uso de esta publicación

This publication is an information offer of the Friedrich Naumann Foundation for Freedom. It is available free of charge and not intended for sale. It may not be used by parties or election workers for the purpose of election advertising during election campaigns (federal, state or local government elections, or European Parliament elections).

ÍNDICE

1. Introducción	5
2 - Relación comercial Estados Unidos-China	7
2.1 - Relación comercial Estados Unidos-China	7
2.2 - Reducción de la participación de las importaciones en Estados Unidos	8
2.3 - Sectores con incremento de participación mexicana en Estados Unidos	12
3 - Hallazgos desde las Voces de las Personas en Contexto de Movilidad	16
3.1 - Complejidad económica	16
3.2 - Tratado México-Estados Unidos-Canadá (TMEC)	16
3.3 - Proximidad Geográfica	17
4 - Sectores con potencial exportados y capacidades industriales	18
4.1 - Computadoras y electrónicos	18
4.2 - Equipo de transporte	21
4.3 - Maquinaria industrial	24
4.4 - Plásticos y hules	27
4.5. Metalmecánica	29
4.6. Manufacturas diversas	31
5. Conclusión	34
6. IMCO Propone	36
NOTAS	39
BIBLIOGRAFÍA	42
ANEXOS	44

RESUMEN EJECUTIVO

Esta investigación examina cómo las crecientes tensiones entre Estados Unidos y China están reconfigurando las cadenas de valor de América del Norte y las oportunidades que esta coyuntura presenta para México como destino de inversión en el marco del Tratado México-Estados Unidos-Canadá (T-MEC). A partir del análisis de datos de comercio EUA-China y México-EUA en los principales sectores manufactureros del país, identificamos qué industrias han ganado participación en el mercado estadounidense, cuáles muestran mayor dinamismo exportador y dónde existen condiciones reales para la inversión europea, en particular alemana.

Los resultados del estudio muestran que México ha logrado avanzar en 22 de 32 sectores manufactureros del Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (SCIAN) entre 2018 y 2025, al desplazar parcialmente a China en mercados como computadoras y electrónicos, maquinaria industrial, equipo de transporte, manufacturas diversas, plásticos y hule, y productos metalmecánicos. A partir de las tendencias comerciales y los niveles de utilización de planta (capacidad de planta utilizada o CPU)¹, se identifican cinco subsectores estratégicos para la inversión alemana y europea en general. Destaca equipo médico, con alto valor agregado y una CPU prácticamente al máximo (97.8%), seguido por aire acondicionado y refrigeración, sector que también opera cerca de su límite de capacidad en México. La industria automotriz y el subsector de autopartes constituyen dos áreas adicionales clave por su peso en la integración regional, en la inversión alemana y en la transición tecnológica del transporte. Finalmente, válvulas y componentes metalmecánicos especializados ofrecen un nicho técnico donde las capacidades alemanas pueden traducirse en ventajas inmediatas.

En conjunto, el análisis muestra que México no sólo está sustituyendo a China en segmentos estratégicos, sino que se consolida como un pivote esencial para las cadenas de suministro norteamericanas. Para Europa, y particularmente Alemania, como la potencia exportadora del continente, este momento es propicio para expandir su presencia industrial en sectores donde la demanda estadounidense seguirá aumentando y México emerge como socio productivo preferente.

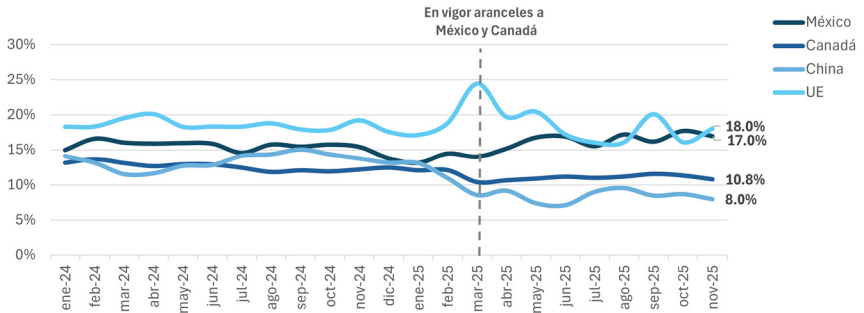
1

INTRODUCCIÓN

El regreso de Donald Trump a la Casa Blanca en 2025 trajo consigo una agenda comercial proteccionista de mayor alcance en comparación con su primera administración con la imposición de nuevos aranceles al amparo de la Ley de Poderes Económicos de Emergencia Internacional de 1977 (IEEPA, por sus siglas en inglés), la sección 232 de la Ley de Expansión Comercial de 1962 y la sección 301 de la Ley de Comercio de 1974. Con ello, socios importantes para Washington, como Canadá, México y la Unión Europea han enfrentado restricciones en el intercambio comercial con Estados Unidos. **Sin embargo, hay una diferencia fundamental, en 2017 el conflicto fue, primordialmente, con México y Canadá, mientras que en 2025 con todos sus socios comerciales.**

Paradójicamente, el giro proteccionista ha colocado a México, primer socio comercial de Estados Unidos, en una posición privilegiada. Aunque las restricciones arancelarias impactan también a México (específicamente a la industria automotriz y a los sectores de acero, aluminio y cobre), el T-MEC mantiene preferencias a las exportaciones que cumplen con sus reglas de origen. Esto vuelve al país una plataforma competitiva para acceder al mercado estadounidense. **En un entorno donde ese país se cierra con el resto del mundo, México ofrece mayor acceso a ese mercado en términos relativos. Al mismo tiempo, la gradual desvinculación entre Estados Unidos y China —impulsada desde la primera administración Trump y reforzada con los aranceles de 2025— abrió espacios que México ha aprovechado para incrementar su participación en las importaciones estadounidenses.** Como resultado, el país se consolidó como el principal país proveedor² de bienes a Estados Unidos con 17% en noviembre de 2025, por encima de China (8%) y Canadá (10.8%), lo que refleja una integración económica estructural que va más allá de los vaivenes políticos y electorales. **Este nivel de participación no tiene precedentes en la relación comercial bilateral.**

Gráfica 1. Participación de mercado en las importaciones totales estadounidenses por país. Porcentaje del total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Comisión de Comercio Internacional de Estados Unidos (USITC)

Entre 2015 y 2024, México recibió 342.1 mil millones de dólares (mmdd) de Inversión Extranjera Directa (IED). De este total, Estados Unidos fue el origen de 40%, mientras que la Unión Europea (UE) en su conjunto representó 25.5%, principalmente proveniente de España (9.4%), Alemania (7.1%), Países Bajos (2.4%) y Bélgica (2.3%). Ante el contexto comercial actual y la posición mexicana en el mercado estadounidense, es relevante analizar: ¿en qué sectores México tiene ventajas comparativas frente a China? ¿En cuáles México tiene ventajas como destino de inversión para expandir operaciones en el mercado de América del Norte?

A partir del análisis comparado del comercio México–Estados Unidos y China–Estados Unidos se identifican sectores donde China ha perdido participación en el mercado estadounidense, donde México ha ganado presencia y donde las capacidades industriales europeas –especialmente alemanas– pueden integrarse estratégicamente. El objetivo es ofrecer a inversionistas y representantes europeos una visión estructurada, basada en evidencia y orientada a la toma de decisiones sobre los sectores con mayor potencial para la industria europea, especialmente alemana, en México.

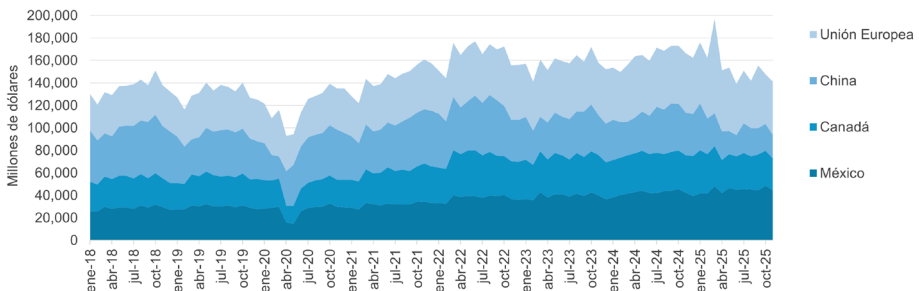
2 RELACIÓN COMERCIAL ESTADOS UNIDOS-CHINA

La relación comercial entre Estados Unidos y China ha atravesado una profunda transformación durante los últimos años. Desde la entrada de China a la Organización Mundial del Comercio (OMC) en 2001, el país asiático incrementó de forma sostenida su participación en las importaciones estadounidenses hasta mediados de la década de 2010. No obstante, desde el inicio de la guerra comercial en 2018, el intercambio bilateral —en particular las importaciones estadounidenses provenientes de China— ha mostrado un deterioro continuo, derivado de la imposición de aranceles concentrados principalmente en productos como: paneles solares, lavadoras y del sector automotriz, construcción, aeronáutica y maquinaria. Esta tendencia se ha profundizado con el regreso de Donald Trump a la presidencia en 2025 y la imposición de aranceles generalizados.

2.1. RELACIÓN COMERCIAL ESTADOS UNIDOS-CHINA

Entre 2018 y 2024, las importaciones de bienes de Estados Unidos provenientes de China disminuyeron de 538.5 mmdd a 438.7 mmdd, una caída de 18.5% a precios corrientes en un periodo en el que las importaciones totales estadounidenses aumentaron 22.4%, al pasar de 2.5 a 3.3 billones de dólares³.

Gráfica 2. Importaciones de Estados Unidos provenientes de sus principales socios comerciales. Millones de dólares.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Como resultado, entre 2018 y 2024, la cuota de China dentro de las importaciones totales de Estados Unidos se redujo en 7.8 puntos porcentuales (pp), al pasar de 21.2% a 13.4%. Esta pérdida de participación implicó una reconfiguración de las cadenas de proveeduría estadounidenses que abrió espacios para que otros socios comerciales sustituyeran la producción china.

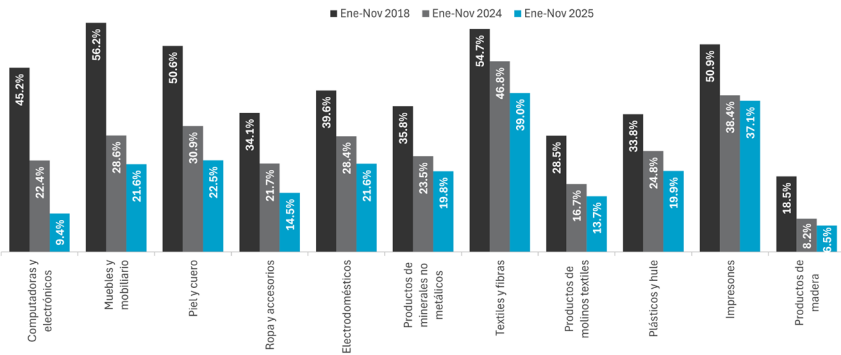
Durante este proceso, el T-MEC (y previamente el Tratado de Libre Comercio de América del Norte, TLCAN) ha desempeñado un papel clave al impulsar un incremento de 29.8% del flujo comercial regional entre 2018 y 2024. México fue uno de los países que más crecieron su participación en el mercado estadounidense, al pasar de una participación del 13.6% en 2018 a 15.5% en 2024⁴.

Las medidas arancelarias anunciadas en 2025 han reducido la participación de varios socios comerciales en el mercado estadounidense. Durante el periodo enero-noviembre de 2025, la participación de China en las importaciones estadounidenses disminuyó de 13.5% a 9.2% comparado con el mismo periodo de 2024. Canadá cayó de 12.6% a 11.2%. México, por su parte, mostró un ligero aumento de 0.1 pp en ese mismo periodo y se ubicó en 15.7%.

2.2. REDUCCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DE LAS IMPORTACIONES EN ESTADOS UNIDOS

El retroceso de China en el mercado estadounidense se aprecia tanto en los flujos agregados, como en sectores industriales específicos⁵. Al comparar los primeros once meses de 2018 y el mismo periodo de 2025, el ajuste ha sido significativo y generalizado: en 29 de los 32 sectores principales⁶, China perdió participación de mercado⁷. Esto muestra que el debilitamiento de China como proveedor para Estados Unidos ha sido un proceso estructural marcado por la reorganización de las cadenas globales, la política comercial estadounidense y las estrategias empresariales de diversificación de riesgos.

Grafica 3. Participación china en las importaciones estadounidenses por sector. Porcentaje de las importaciones totales de Estados Unidos.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Entre enero y noviembre de 2018 y el mismo periodo de 2025, las mayores caídas en participación de mercado se registran en sectores cuyo comercio anual promedio supera los mil millones de dólares. El sector de computadoras y productos electrónicos —que incluye computadoras, laptops, servidores, componentes electrónicos y semiconductores— encabeza la caída con una reducción de 34.8 pp, al pasar de 171.1 mmdd en 2018 a 60.7 mmdd en 2025. Le sigue muebles y mobiliario —muebles para hogar y oficina, colchones y partes manufacturadas—, con una reducción de 34.7 pp (23 mmdd en 2018 frente a 7.9 mmdd en 2025). Varios sectores tradicionalmente importantes en las exportaciones chinas también registraron retrocesos significativos: productos de piel y cuero disminuyó de 18.4 mmdd a 8 mmdd (-28.1 pp); ropa y accesorios cayó de 27.7 mmdd a 10.9 mmdd (-19.6 pp); y equipo eléctrico y electrodomésticos retrocedió de 45.5 mmdd a 38.9 mmdd (-18 pp).

Asimismo, varios sectores vinculados a insumos manufactureros han perdido presencia en el mercado estadounidense desde 2018. Entre ellos destacan los productos minerales no metálicos —como vidrio, cerámicos y materiales refrac-

tarios— cuyas exportaciones pasaron de 8.3 mmdd en 2018 a 5 mmdd en 2025, una caída de 15.9 pp en participación. También se redujo de forma significativa el sector textil y de fibras, que pasó de 2.3 a 1.1 mmdd (-14.8 pp), así como los productos de molinos textiles —alfombras y telas especiales— que disminuyeron de 11.6 a 7.6 mmdd (-15.7 pp).

Otros insumos industriales relevantes muestran una tendencia similar. Los plásticos y productos de hule, fundamentales para autopartes y empaque, retrocedieron de 18.1 a 13.8 mmdd (-13.9 pp). La impresión y productos relacionados bajaron de 2.8 a 2 mmdd (-13.8 pp), mientras que los productos de madera cayeron de 3.7 a 1.4 mmdd, lo que implicó una reducción de 12.1 pp en su participación.

Gráfica 4. Disminución de participación china en las importaciones estadounidenses, por sector. Puntos porcentuales.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Durante los primeros once meses de 2025, periodo marcado por un mayor endurecimiento de la política comercial estadounidense hacia China, estas tendencias se profundizaron. El sector de computadoras y electrónicos encabezó las pérdidas, con una disminución de 13 pp en participación, al pasar de 112.5 mmdd en el

mismo periodo de 2024 a 60.7 mmdd en 2025. Le siguieron productos de piel y cuero (-8.4 pp), muebles y mobiliario (-7 pp), productos de molinos textiles (-7.77 pp) y ropa y accesorios (-7.2 pp), todos con reducciones importantes tanto en valor exportado como en participación de mercado.

También se observaron retrocesos en electrónicos (-6.8 pp), al pasar de 50.9 a 38.9 mmdd, y en manufacturas diversas —como juguetes, artículos deportivos e instrumentos musicales— que disminuyeron de 44.4 a 30.9 mmdd (-6.6 pp). Finalmente, los sectores de plásticos y hule y productos de papel registraron caídas de 4.9 y 3.7 pp, respectivamente. Estos datos muestran una pérdida amplia y transversal de presencia china en múltiples segmentos del mercado estadounidense.

En conjunto, los datos confirman un desplazamiento sostenido de China como proveedor del mercado estadounidense en una amplia gama de industrias, que van desde bienes domésticos —como muebles y ropa— hasta manufacturas de mayor complejidad —como electrónicos, equipo eléctrico, plásticos y productos minerales no metálicos.

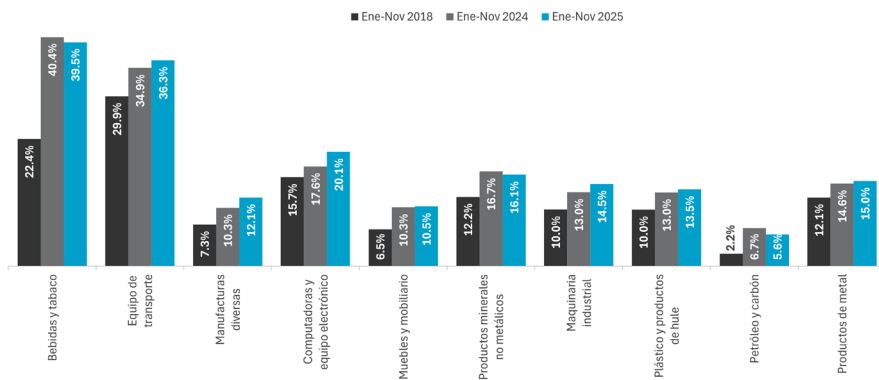
Este retroceso abre una ventana de oportunidad para otros socios comerciales, especialmente aquellos con acceso preferencial en términos relativos al mercado estadounidense y capacidades industriales complementarias. México, respaldado por las ventajas del T-MEC, su cercanía geográfica y una integración manufacturera madura, emerge como uno de los candidatos naturales para ocupar parte del espacio que China está dejando en estos sectores estratégicos.

Por su parte, el comercio México-China, si bien ha crecido en los últimos años, mostró un ligero cambio de tendencia en el periodo 2024-2025. En los primeros once meses de 2018, México importó 83.5 mmdd del país asiático, lo que representó el 18% del total importado. Para el mismo periodo de 2024, las importaciones chinas representaron 20.3% del total con 129.5 mmdd; no obstante, para 2025 fue el 20.1% de las importaciones. Además, a partir de 2026, México cobra aranceles entre 5-50% en 1,400 productos de sectores como el automotriz, textil, calzado, juguetes y plásticos.

2.3. SECTORES CON INCREMENTO DE PARTICIPACIÓN MEXICANA EN ESTADOS UNIDOS

Al analizar los flujos de comercio entre enero y noviembre de 2018 y 2025, se observa que México ha ganado participación en 22 de los 32 sectores industriales clasificados en el sistema SCIAN. Este crecimiento generalizado confirma que el país no sólo ha mantenido su presencia en sectores tradicionales (bebidas y tabaco, equipo de transporte y muebles), sino que también ha capturado espacio en industrias de mayor complejidad o con fuerte demanda en Estados Unidos (computadoras y equipo electrónico).

Gráfica 5. Participación de México en las importaciones estadounidenses por sector. Porcentaje de las importaciones totales de Estados Unidos.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Entre los sectores cuyo valor comercial promedio supera los mil millones de dólares anuales y que presentan los mayores aumentos en participación destaca, en primer lugar, el sector de bebidas y productos de tabaco, que incluye cerveza, tequila y bebidas procesadas. Este sector presentó un incremento de 17 pp en la participación de las importaciones estadounidenses entre enero-noviembre 2018 y el mismo periodo de 2025. Esto significó un aumento de 5.3 mmdd a 10.5 mmdd. Le sigue el sector de equipo de transporte –principalmente automóviles, camiones ligeros, motores y autopartes– que aumentó 6.4 pp, a pesar de los

aranceles, reflejo del rol central de México en la manufactura automotriz norteamericana y de la integración regional de la industria. En términos nominales representó un cambio de 110 mmdd en 2018 a 147 mmdd en 2025.

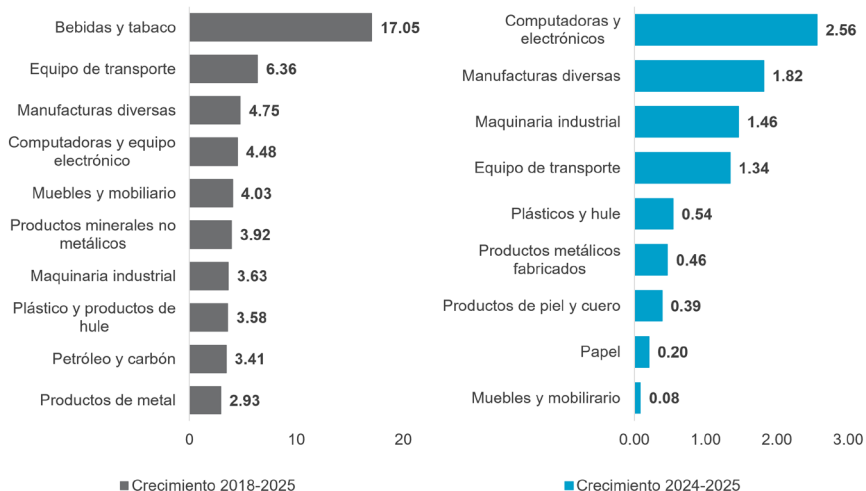
Otros avances importantes se registran en manufacturas diversas, que agrupan productos como artículos deportivos, juguetes, equipo médico sencillo y otros bienes finales, con un aumento de 4.7 pp, al pasar de 8.7 mmdd en 2018 a 15.1 mmdd en 2025.

El sector de computadoras y productos electrónicos —computadoras, componentes electrónicos, dispositivos de comunicación— incrementó su participación en 4.5 pp, al pasar de 59.3 mmdd en enero-noviembre de 2018 a 129.9 mmdd en 2025. También sobresale el sector de muebles y mobiliario, con un aumento de 4 pp, que abarca muebles para el hogar y oficina, colchones y estructuras manufacturadas, que pasó de 2.7 mmdd en 2018 a 3.9 mmdd en 2025.

Asimismo, México ganó espacio en productos minerales no metálicos —vidrio, cerámicos, abrasivos, materiales de construcción especializados— con 3.9 pp adicionales (de 2.8 mmdd a 4.1 mmdd), y en maquinaria no eléctrica —máquinas para manufactura, equipo mecánico, maquinaria agrícola e industrial— con 3.6 pp (18.7 mmdd a 31.4 mmdd). A estos se suman los avances en plásticos y productos de hule, utilizados ampliamente en envases, autopartes y bienes de consumo, con 3.6 pp (de 5.4 mmdd a 9.4 mmdd), así como en productos de petróleo y carbón, con 3.4 pp (de 1.3 mmdd a 2.7 mmdd); y finalmente los productos metálicos fabricados, como estructuras metálicas, herramientas, recipientes y partes mecanizadas, con 2.9 pp (de 8.6 mmdd a 12.3 mmdd).

Si se observa únicamente el cambio entre enero–noviembre de 2024 y el mismo periodo de 2025, la tendencia se confirma en varios sectores, aunque con movimientos más moderados. El sector de computadoras y electrónicos mostró un aumento de 2.6 pp (de 88.2 mmdd a 129.9 mmdd); seguido por manufacturas diversas con 1.8 pp (de 14.6 mmdd a 15.1 mmdd), mientras que la maquinaria industrial tuvo un incremento de 1.5 pp (de 29.6 mmdd a 31.4 mmdd). Lo anterior muestra que México ha aumentado su participación en los sectores en los que ya era relevante y que no sólo está ganando ventajas relativas, sino que está expandiendo su presencia en términos absolutos.

Gráfica 6. Crecimiento de participación mexicana en las importaciones estadounidenses, por sector. Puntos porcentuales.



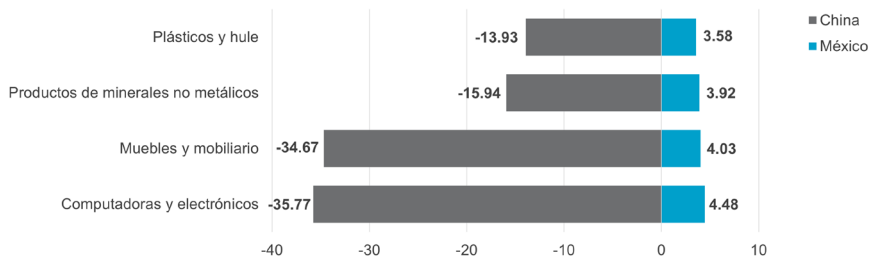
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

El balance entre los sectores donde China pierde participación y aquellos donde México la gana permite identificar varios segmentos con alto potencial exportador para el país norteamericano. Los mayores retrocesos chinos se concentran en computadoras y electrónicos, muebles, bienes de piel, ropa, equipo eléctrico, plásticos y hule, textiles, productos minerales no metálicos y manufacturas diversas. Simultáneamente, México ha ganado espacio en equipo de transporte, electrónicos, maquinaria industrial, plásticos y hule, manufacturas diversas, muebles y bebidas.

Lo siguiente sugiere que los sectores donde convergen ambas tendencias —es decir, donde China retrocede y México avanza— constituyen oportunidades de inversión: computadoras y productos electrónicos, maquinaria industrial, equipo de transporte, plásticos y hule, vidrio y productos minerales no metálicos, muebles, manufacturas diversas y bebidas. En estos sectores la demanda estadou-

nidense es elevada, las exportaciones chinas se debilitan y México ya demuestra capacidad de absorber mayores flujos. Esto se alinea con la estrategia de desarrollo del actual gobierno, el Plan México, que plantea impulsar sectores estratégicos como el automotriz, la electromovilidad, química, semiconductores y de bienes de consumo.

Gráfica 7. Sectores con menor participación china y mayor mexicana . Crecimiento enero-noviembre 2018 y 2025. Puntos porcentuales.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

3 VENTAJAS COMPARATIVAS DE MÉXICO

Las oportunidades de México para aprovechar esta coyuntura se refuerzan con las ventajas comparativas del país. **México tiene una combinación de características que le permiten un acceso privilegiado al mercado de Estados Unidos** en comparación con otros países. Estas ventajas son: 1) su complejidad económica, 2) el acceso preferencial que le otorga el T-MEC, y 3) su cercanía geográfica.

3.1. COMPLEJIDAD ECONÓMICA

Una de las principales ventajas comparativas de México es la complejidad y diversificación de su base productiva, que le permite elaborar desde bienes de bajo valor agregado, como productos agropecuarios y alimentos procesados, hasta mercancías con un alto contenido tecnológico: partes de aeronaves, instrumentos médicos, autopartes y computadoras.

Según el Atlas de Complejidad Económica de la Universidad de Harvard, en 2024 (último año con información disponible) **México ocupó la posición 24 de 145 países en cuanto al número y complejidad de los bienes que exportó, con lo que avanzó 4 posiciones con respecto a 2022.** Con esto, México se ubicó por encima de países como Tailandia (lugar 34), Canadá (35), India (41) o Brasil (56).

Además, el Complexity Outlook Index (COI) de Harvard –que mide qué tan fácil sería para un país comenzar a producir bienes que actualmente no elabora– ubica a México en la posición 43 a nivel mundial, incluso por encima de China (posición 90), Brasil (59), Argentina (74) y cerca del nivel de Vietnam (39). Esto significa que el país ha desarrollado infraestructura y capital humano para expandir su frontera productiva con relativa facilidad.⁸

3.2. TRATADO MÉXICO-ESTADOS UNIDOS-CANADÁ (TMEC)

A pesar de los nuevos aranceles impuestos por Estados Unidos –incluyendo automóviles, acero, aluminio, cobre y a productos que no cumplan con las reglas del T-MEC– **México, junto con Canadá, mantiene un acceso preferencial al mercado estadounidense.** El Tratado ha sido el único instrumento comercial que ha preservado un cierto valor para la Casa Blanca, a pesar de las violaciones a su espíritu y letra.

Mientras sigan vigentes las órdenes ejecutivas de la Casa Blanca relacionadas con fentanilo y migración (emitidas bajo la Ley de Poderes Económicos para Emergencias Internacionales), los bienes mexicanos que cumplan con las reglas de origen del T-MEC seguirán entrando a Estados Unidos con un arancel de 0%. Esto sin considerar los aranceles impuestos al amparo de la sección 232.

En noviembre de 2025, las importaciones provenientes de México enfrentaron una tasa implícita de arancel de 3.6% en las aduanas estadounidenses. **Esto coloca a México en una posición relativamente favorable en comparación con otros países que enfrentan mayores barreras arancelarias;** por ejemplo, las importaciones provenientes de China enfrentaron aranceles de 30.4%, de Japón 13.9%, de Vietnam 11.8%, de Tailandia 9.1% y de Alemania 9.4%.

3.3. PROXIMIDAD GEOGRÁFICA

La proximidad de México con Estados Unidos es, en sí misma, una ventaja comparativa, ya que permite que una parte significativa del comercio bilateral se realice por carretera (72.5% del comercio México-EUA en 2024)⁹. Esto representa menores costos logísticos, menores tiempos de entrega y mayor flexibilidad para los flujos de mercancías en comparación con otros países que deben recurrir a otros medios de transporte para acceder al mercado estadounidense.

4 SECTORES CON POTENCIAL EXPORTADOR Y CAPACIDADES INDUSTRIALES

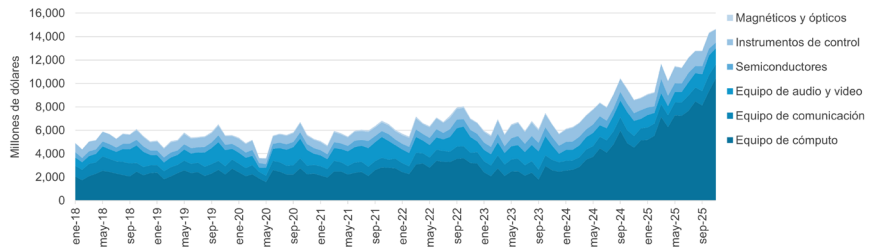
4.1. COMPUTADORAS Y ELECTRÓNICOS

El sector de computadoras y productos electrónicos se ha consolidado como uno de los motores más dinámicos del comercio bilateral entre México y Estados Unidos. Entre enero y noviembre de 2024 y el mismo periodo de 2025, las exportaciones mexicanas de este sector crecieron 47.2%, un salto que contrasta con la caída simultánea de la participación china (-46%). Este reposicionamiento responde al abandono acelerado de cadenas de proveeduría chinas por parte de Estados Unidos y a la mayor especialización industrial de México en manufacturas de media y alta tecnología¹⁰.

Dentro de este sector, la mayor parte de la actividad mexicana se ubica en la fabricación de productos de computación, que entre enero y noviembre de 2025 representó 63.6% del valor total exportado del sector (129.8 mmd). Esta categoría incluye computadoras personales y portátiles, servidores, unidades de almacenamiento, equipos periféricos como impresoras y escáneres, así como dispositivos de entrada y salida y componentes esenciales para sistemas informáticos.

Por su parte, la fabricación de equipos de comunicación comprende módems, routers, antenas, equipos de telecomunicaciones móviles y fijos, infraestructura de red y dispositivos para transmisión de datos. El subsector de equipo de audio y video abarca televisores, pantallas, sistemas de audio, cámaras y otros aparatos electrónicos de consumo. Finalmente, la fabricación de semiconductores y componentes electrónicos —uno de los sectores estratégicos priorizados por el Plan México— incluye circuitos integrados, chips, sensores, microcomponentes y partes electrónicas esenciales para dispositivos de alta tecnología, automóviles, equipos médicos y maquinaria industrial.

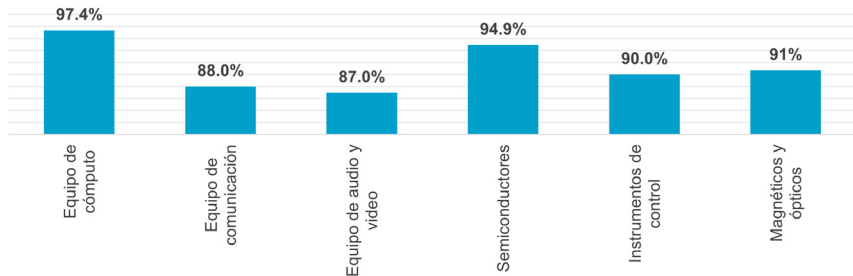
Gráfica 8. Importaciones estadounidenses de computadoras y electrónicos provenientes de México



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

De acuerdo con la Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM) del INEGI, la CPU en las principales ramas del sector se sitúa en niveles elevados: equipo de cómputo opera a 97.4% y semiconductores a 94.9%. Mientras tanto, los sectores de equipo de comunicación (88%), audio y video (87%), instrumentos de control (90%) y equipo magnético y óptico (91%) también mantienen tasas altas como se puede observar a continuación¹¹.

Gráfica 9. Capacidad de planta utilizada por subsector. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

En términos industriales, una CPU por encima de 85–90% indica operaciones cercanas al límite de su capacidad eficiente, lo que deja poco margen para expandir la producción sin inversiones adicionales en nuevas plantas, automatización, infraestructura o contratación de más personal especializado.

Esto tiene dos implicaciones clave: una demanda al alza y la necesidad de nuevas inversiones. En primer lugar, el crecimiento observado en las exportaciones no proviene de capacidad ociosa, sino de una demanda estadounidense creciente que ha empujado a la industria mexicana a trabajar casi a tope en este sector. En segundo lugar, para mantener esta tendencia creciente —y, sobre todo, mantener la tendencia de sustitución ante la caída estructural de China— México necesitará inversión nueva en ampliación de capacidad, modernización tecnológica y diversificación de procesos de manufactura avanzada. Esto, a su vez, requiere inversión en infraestructura energética y logística que faciliten el despliegue de nueva capacidad productiva.

Para Europa, y especialmente para Alemania, esto se traduce en una ventana estratégica, al ser un sector en el que ese país invierte relativamente poco, con 110 millones de dólares invertidos entre 2015-2024¹² (0.5% de la IED alemana en México). Alemania cuenta con capacidades tecnológicas relevantes en segmentos estratégicos del sector de computación y equipo electrónico, particularmente en semiconductores, sensores, equipos de medición y tecnologías para telecomunicaciones. Como muestra están empresas alemanas como Siemens AG, Infineon Technologies, Rohde & Schwarz y SICK AG.

La alta utilización de plantas en este sector revela que México ya es competitivo en estos segmentos, pero también que el país está alcanzando el límite físico de su infraestructura industrial actual¹³. La ampliación de líneas de producción, la instalación de nuevas plantas de componentes electrónicos, la integración de procesos de automatización y control industrial, y la localización de etapas adicionales de la cadena de valor —incluyendo semiconductores y electrónica especializada— representan oportunidades directas para la inversión alemana.

Además, la combinación de capacidades de ingeniería avanzada y la base manufacturera mexicana crea un entorno propicio para alianzas en hardware espe-

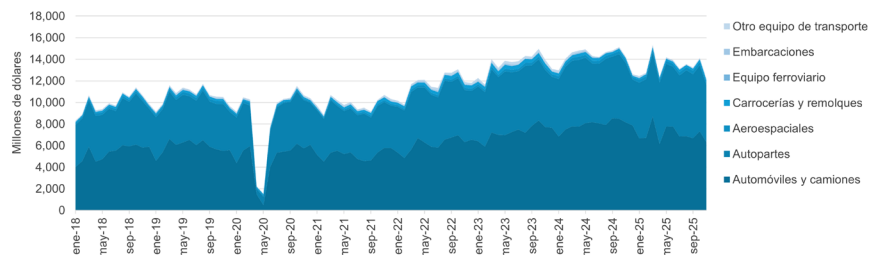
cializado, sistemas embebidos y tecnologías habilitadoras de la digitalización industrial, en línea con los principios de Industria 4.0 promovidos por la industria alemana¹⁴. Aprovechar esta oportunidad requiere que el gobierno mexicano, nacional y subnacionales, haga una apuesta decidida por la formación de talento especializado en las industrias digitales.

4.2. EQUIPO DE TRANSPORTE

El sector de equipo de transporte constituye uno de los pilares históricos de la industria manufacturera mexicana y del comercio bilateral con Estados Unidos. Aunque en el último año su crecimiento ha sido menor en comparación con otras ramas más dinámicas, su relevancia estratégica se ha ampliado: **México se ha consolidado como el principal proveedor de vehículos, autopartes y otros equipos de transporte del mercado estadounidense**. Esta posición se vuelve más valiosa conforme se intensifican las tensiones geopolíticas y comerciales entre Estados Unidos y sus socios en Asia y Europa. En este contexto, la ventaja comparativa de México no se limita a costos laborales; incluye mayor certidumbre bajo el T-MEC¹⁵, aranceles preferenciales, cadenas de proveeduría maduras y una integración industrial profunda.

Dentro del sector, destacan dos subindustrias que concentran la mayor parte de las exportaciones hacia Estados Unidos. La primera es la fabricación de automóviles y camiones ligeros, que por sí sola genera 52.8% del total exportado por esta rama entre enero y noviembre de 2025. Esta categoría incluye desde vehículos compactos y SUVs hasta camiones ligeros ensamblados en plantas ubicadas en estados como Coahuila, Nuevo León, Guanajuato, Puebla y San Luis Potosí. Varias de estas instalaciones forman parte de plataformas globales de empresas europeas, estadounidenses y asiáticas.

Gráfica 10. Importaciones estadounidenses de equipo de transporte provenientes de México. Millones de dólares.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

La segunda subindustria relevante son las autopartes, responsables de 42.7% de las exportaciones del sector en el mismo periodo. Aquí se incluyen sistemas de transmisión, motores, cableado eléctrico, asientos, componentes electrónicos, frenos, carrocerías parciales y una variedad de insumos que alimentan tanto la industria terminal mexicana como las cadenas de producción estadounidenses. La madurez del ecosistema de autopartes ha sido clave para la competitividad regional y continúa siendo un espacio fértil¹⁶ para inversiones orientadas a la relocalización y a la sustitución de proveedores asiáticos.

El resto del sector, aunque con menor peso exportador, muestra dinamismo en nichos especializados. La industria aeroespacial ha crecido como clúster en estados como Querétaro, Chihuahua y Baja California (que albergan más de 350 empresas del sector), con manufactura de turbinas, fuselajes, maquinado de alta precisión y servicios de mantenimiento¹⁷. La fabricación de carrocerías y remolques atiende tanto al mercado industrial como al agrícola y logístico, mientras que el equipo ferroviario, aunque reducido en volumen, forma parte de una cadena estratégica para la movilidad de mercancías en América del Norte.

El análisis de la CPU muestra que este sector opera en niveles relativamente altos. La CPU se distribuye de la siguiente manera: automóviles y camiones operan en promedio en 2025 a 89%, autopartes y aeroespaciales a 87.8%, carrocerías y re-

molques a 86.7%, equipo ferroviario a 76.2%, embarcaciones a 64.5%, y otro equipo al 83.5%. En conjunto, estos valores reflejan una industria con alta ocupación, pero con variaciones que permiten identificar espacios diferenciados para nueva inversión.

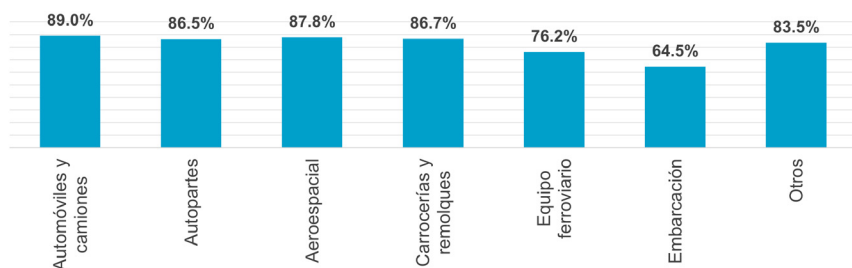
Los niveles superiores a 85% en automóviles, camiones, autopartes y aeroespacial indican que la infraestructura existente opera cerca de su límite operativo. En este contexto, el sector podría enfrentar restricciones para expandir la producción sin inversiones adicionales que incrementen la capacidad instalada, ya sea mediante ampliaciones de plantas, mayor automatización o la incorporación de nuevas líneas de producción. Esto abre una oportunidad clara para el desarrollo del sector en México: si las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China se mantienen y Washington continúa impulsando cadenas de suministro más resilientes dentro de América del Norte, México se perfila como el destino natural para absorber la demanda adicional, particularmente considerando que Estados Unidos enfrenta limitaciones estructurales para aumentar su producción industrial —derivadas del encarecimiento de insumos como el acero y de una escasez persistente de mano de obra—, lo que restringe su capacidad de respuesta ante aumentos de demanda¹⁸.

Para los inversionistas alemanes esta coyuntura abre diferentes espacios. Entre 2015 y 2024, la IED alemana en el sector automotriz sumó 14.7 mmd (16.5% de la IED europea total del mismo periodo). **Las empresas europeas con presencia previa en México pueden ampliar operaciones más fácilmente que nuevos participantes, aprovechando el marco del T-MEC, la experiencia local y la disponibilidad de personal técnico.** Para que esto tenga éxito, sin embargo, será necesario un esfuerzo adicional para cumplir con las reglas de origen del Tratado. Al mismo tiempo, la transición hacia la electromovilidad representa un reto creciente para la industria europea¹⁹ y alemana²⁰, derivado de la presión por reducir costos, acelerar el escalamiento productivo y competir con fabricantes asiáticos en baterías²¹, electrónica de potencia y vehículos eléctricos.

En este contexto, existe un margen creciente para inversiones orientadas a electromovilidad, partes electrónicas, sensores y sistemas avanzados de asistencia al conductor (ADAS), donde Europa mantiene ventajas tecnológicas que pueden

complementarse con la base manufacturera mexicana. Asimismo, en segmentos como el ferroviario y el aeroespacial, una capacidad de planta utilizada relativamente menor sugiere mayor holgura operativa, lo que reduce costos de entrada y facilita el desarrollo de proyectos de mediana escala con alto valor agregado.

Gráfica 11. Capacidad de Planta Utilizada por subsector de equipo de transporte. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



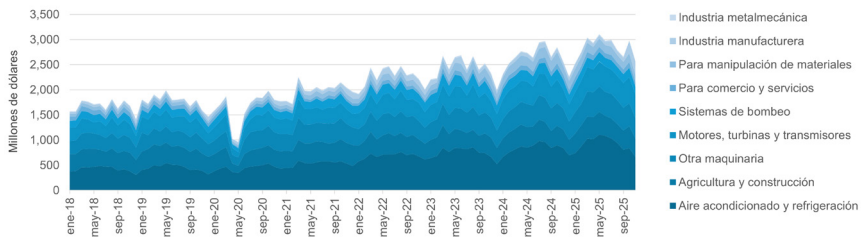
Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

4.3. MAQUINARIA INDUSTRIAL

En el contexto de los aranceles aplicados por Estados Unidos en 2025 y de un entorno comercial más incierto, las exportaciones mexicanas de maquinaria industrial crecieron 5.8% en valor nominal entre enero y noviembre de 2024 y el mismo periodo de 2025.

Dentro de este sector, la categoría más importante es la fabricación de sistemas de aire acondicionado, calefacción y refrigeración, cuyas exportaciones alcanzaron 10.1 mmdd entre enero y noviembre de 2025. Este grupo incluye desde equipos residenciales de climatización hasta sistemas industriales de refrigeración utilizados en cadenas logísticas, manufactura de alimentos, farmacéuticos y centros de datos.

Gráfica 12. Importaciones estadounidenses de maquinaria industrial provenientes de México. Millones de dólares.

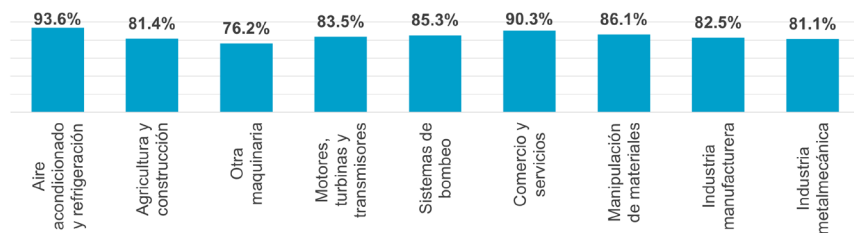


Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Otro componente importante es la fabricación de maquinaria para la agricultura y la construcción. Aquí se incluyen tractores, cosechadoras, excavadoras, cargadores frontales y otro tipo de maquinaria pesada utilizada en sectores que están experimentando una reconfiguración profunda en América del Norte. La relocalización de cadenas productivas, los incentivos a la infraestructura en Estados Unidos y el dinamismo del sector agrícola estadounidense han impulsado la demanda de estos bienes, abriendo oportunidades para productores localizados en México.

En conjunto, el sector de maquinaria industrial opera con niveles de CPU que revelan tanto su demanda actual como su potencial de expansión. Las actividades relacionadas con aire acondicionado y refrigeración presentan una CPU de 93.6%, lo que indica un uso prácticamente pleno de la capacidad instalada. La maquinaria para agricultura y construcción se ubica en 81.4%, mientras que la categoría de otra maquinaria opera a 76.2%, uno de los niveles más bajos dentro del sector, lo que sugiere mayor holgura operativa y costos marginales de entrada relativamente menores.

Gráfica 13. Capacidad de planta utilizada por subsector de maquinaria industrial. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

Los segmentos de motores, turbinas y transmisores (83.5%) y sistemas de bombeo (85.3%) muestran un balance intermedio entre madurez y potencial de expansión. Finalmente, la maquinaria orientada al comercio y servicios opera a 90.3%, la de manipulación de materiales a 86.1%, la destinada a la industria manufacturera a 82.5%, y la relacionada con la industria metalmecánica a 81.1%.

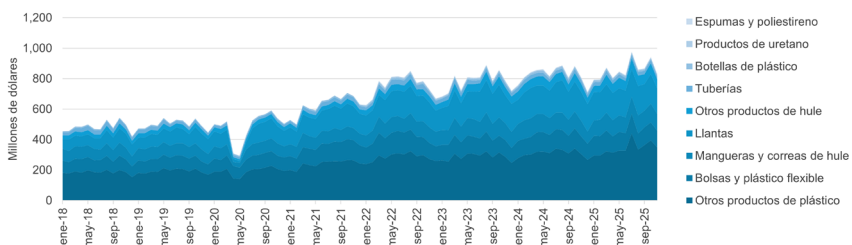
Además, el sector de maquinaria industrial tiene un crecimiento potencial relevante en Estados Unidos, impulsado por proyectos de infraestructura, modernización agrícola, electrificación y automatización de procesos productivos²². Esta tendencia, combinada con las restricciones comerciales crecientes para proveedores asiáticos, abre una ventana de oportunidad para que empresas europeas —con fuerte presencia en maquinaria y equipo industrial— utilicen a México como plataforma de exportación. Alemania, en particular, posee fortalezas tecnológicas en maquinaria de precisión (Trumpf y DMG Mori Aktiengesellschaft), sistemas mecatrónicos (Festo y KUKA AG), automatización industrial (Phoenix Contact y Beckhoff Automation) y eficiencia energética (Siemens Energy), áreas donde México presenta espacio para escalar producción y donde la integración con el mercado estadounidense puede generar retornos significativos.

4.4. PLÁSTICOS Y HULE

El sector de plásticos y hule ha mostrado un dinamismo notable en el comercio bilateral entre México y Estados Unidos. Entre enero y noviembre de 2024 y el mismo periodo de 2025, las importaciones estadounidenses provenientes de México crecieron 2.3%. Dentro del sector, la categoría de otros productos de plástico es la más relevante: un grupo amplio que incluye accesorios de plomería fabricados en plástico o fibra de vidrio —bañeras, sanitarios, jacuzzis y fregaderos—, así como diversas autopartes plásticas de uso industrial y automotriz. Esta categoría concentró 40% del total importado desde México en los primeros once meses de 2025, alcanzando 3.8 mmdd, lo que representa un crecimiento de 8.9% respecto al año anterior.

En contraste, la exportación de llantas —un producto históricamente relevante por su estrecha conexión con la industria automotriz de América del Norte— registró una ligera contracción, pasando de 2.1 mmdd constantes durante el periodo enero–noviembre de 2024 a 2 mmdd en 2025. Sin embargo, esta baja de corto plazo no altera la tendencia estructural: en el mediano y largo plazo, el valor exportado de llantas ha mostrado un crecimiento sostenido, acompañado por otras categorías como bolsas y plástico flexible, tuberías de plástico y botellas de plástico. Estas ramas están vinculadas a sectores en expansión, como el comercio minorista y la logística (bolsas y empaques flexibles), la construcción y urbanización (tuberías) y las industrias de bebidas y alimentos procesados (botellas).

Gráfica 14. Importaciones estadounidenses de productos de plástico y hule provenientes de México. Millones de dólares.

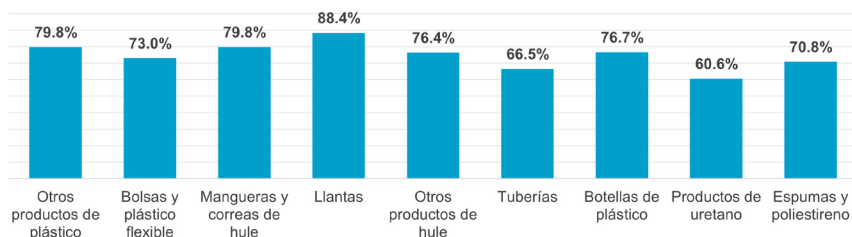


Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

A diferencia de sectores más visibles como automotriz, electrónicos o maquinaria, el de plásticos y hule suele pasar desapercibido. No obstante, su papel es crucial, pues proporciona insumos esenciales para cadenas productivas altamente integradas en América del Norte. La construcción, la industria automotriz, la fabricación de electrodomésticos y múltiples actividades comerciales dependen en gran medida de la producción competitiva y resiliente de manufacturas plásticas y de hule.

Las actividades de llantas operan con una CPU de 88.4%, reflejando altos niveles de utilización que sugieren una demanda sostenida y posibles cuellos de botella en el mediano plazo. En el caso de otros productos de plástico, la CPU alcanza 79.8% al igual que las mangueras y correas de hule, mientras que las botellas de plástico en 76.7%.

Gráfica 15. Capacidad de planta utilizada por subsector de productos de plástico y hule. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

Por otro lado, ciertos subsectores presentan CPU significativamente menores, por lo que aún queda potencial para crecer dentro del mismo sector. Tal es el caso de tuberías de plástico, con apenas 66.5% de utilización, productos de uretano, con 60.6%, y espumas y poliestireno, con 70.8%, segmentos donde la demanda estadounidense es elevada y donde la sustitución de importaciones provenientes de Asia, principalmente China, ya está en marcha debido a mayores fricciones comerciales²³.

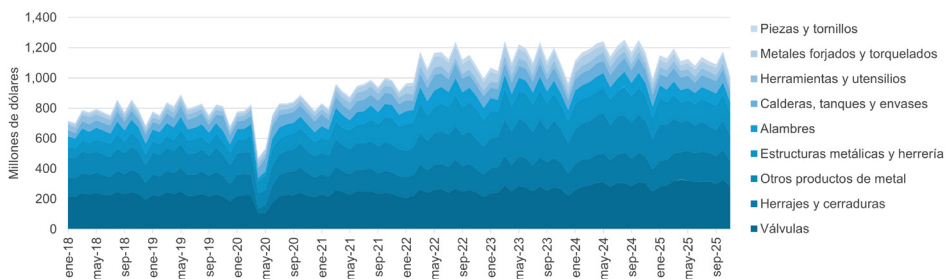
Es importante buscar los segmentos de menor capacidad utilizada pero que tengan una elevada demanda —como autopartes plásticas (segmento con alto potencial de crecimiento dentro de la industria)²⁴, productos de construcción y llantas— donde la demanda estadounidense es estable y la proximidad geográfica ofrece ventajas claras. Al mismo tiempo, existe la oportunidad de aprovechar los segmentos con menor utilización para introducir tecnologías avanzadas, automatización o materiales especializados, particularmente en productos de uretano, tuberías compuestas, espumas técnicas y componentes de plástico de alto desempeño para hacerlos más rentables y atractivos dentro del mercado.

4.5. METALMECÁNICA

Dentro del sector metalmeccánico, el crecimiento ha sido impulsado principalmente por la categoría de válvulas industriales, utilizadas en sistemas de conducción de fluidos para las industrias energética, química, farmacéutica y manufacturera. Este subsector aumentó su valor exportado de 3.2 mmdd en los primeros once meses de 2024 a 3.4 mmdd en el mismo periodo de 2025. **Su importancia radica en la demanda constante de estos insumos en Estados Unidos para operaciones industriales, infraestructura energética y procesos de manufactura continua, lo que ha permitido que México se consolide como un proveedor clave en un mercado altamente especializado.**

Otro subsector con crecimiento es el de herrajes y cerraduras que entre 2018 y 2025 mostró un incremento relevante. Sus exportaciones pasaron de 1.4 mmdd en 2018 a 2 mmdd en 2025. Este segmento incluye cerraduras metálicas, bisagras, mecanismos de seguridad, pestillos y accesorios para puertas y ventanas, productos con una demanda importante en los sectores de construcción residencial, infraestructura urbana y remodelación comercial en Estados Unidos.

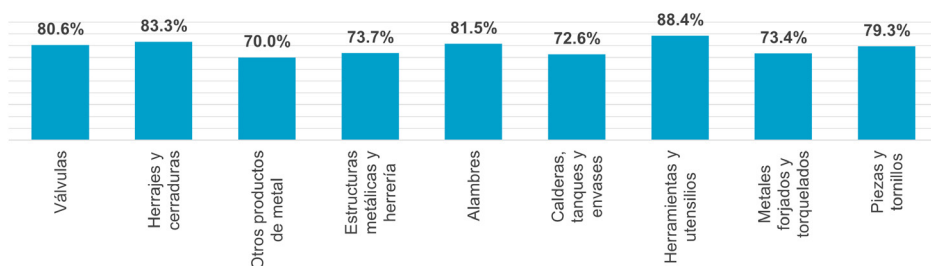
Gráfica 16. Importaciones estadounidenses de productos metalmecánicos provenientes de México. Millones de dólares.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

Entre enero y noviembre de 2024 y el mismo periodo de 2025, el valor de las exportaciones mexicanas hacia Estados Unidos de productos metalmecánicos se redujo 6.3%. No obstante, esta contracción no implica un debilitamiento estructural del sector. Por el contrario, incluso frente a un menor dinamismo del comercio total, la participación de México en el mercado estadounidense continuó aumentando, lo que evidencia una ganancia relativa de competitividad frente a otros proveedores.

Gráfica 17. Capacidad de planta utilizada por subsector de productos metalmecánicos. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

El análisis de la CPU muestra que este sector opera con un nivel de utilización intermedio, con variaciones significativas entre subsectores. Las herramientas y utensilios metálicos, por ejemplo, registran una CPU de 88.4%, lo que indica una operación cercana al límite productivo. La infraestructura de válvulas opera a 80.6%, un nivel relativamente holgado que sugiere espacio para incrementar la producción sin requerir expansiones inmediatas de infraestructura pesada.

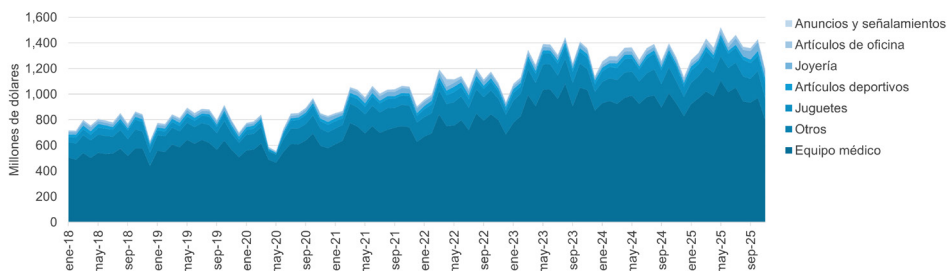
Aun con la desaceleración reciente, la combinación de demanda estable de productos metalmecánicos en Estados Unidos²⁵, capacidad instalada con margen de expansión y un proceso activo de reorganización de cadenas globales convierte al sector en un segmento interesante para las inversiones orientadas al mercado norteamericano y a la sustitución estratégica de importaciones desde China y otros países asiáticos.

4.6. MANUFACTURAS DIVERSAS

El sexto sector con potencial para la sustitución de importaciones estadounidenses provenientes de China es el correspondiente a manufacturas diversas. Dentro de este sector, las exportaciones mexicanas muestran una marcada predominancia del equipo médico, que representó 70.8% de lo exportado en los primeros once meses de 2025. En este periodo, México envió a Estados Unidos 10.7 mmdd en esta categoría, un incremento de 2.1% respecto a 2024 (10.5 mmdd). Este rubro incluye equipo no electrónico utilizado en entornos médicos, dentales y de laboratorio, como instrumental, mobiliario y diversos aparatos mecánicos.

La segunda categoría en importancia es la de otros productos manufacturados, un conjunto heterogéneo que agrupa desde instrumentos musicales y veladoras hasta cinturones, cepillos, escobas, cierres y artículos decorativos. A diferencia del equipo médico, esta categoría registró un estancamiento al mantenerse en 2 mmdd entre enero y noviembre de 2024 y 2025.

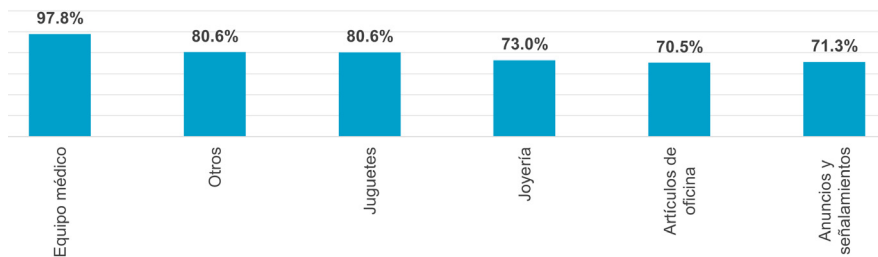
Gráfica 18. Importaciones estadounidenses de productos de manufacturas diversas provenientes de México. Millones de dólares.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Oficina del Censo de Estados Unidos.

No obstante, dentro del mismo sector existen segmentos con un dinamismo notable. Las exportaciones de juguetes crecieron 12%; las de joyería aumentaron 57.9%; los artículos de oficina avanzaron 6.5%; y la categoría de anuncios y señalamientos registró un incremento de 6.9%. Aunque estos subsectores aún representan valores absolutos menores —1.3 mmdd en juguetes, 435 millones de dólares en joyería, 290 millones en artículos de oficina y 46 millones en anuncios y señalamientos entre enero y noviembre de 2025— su expansión sugiere nuevas oportunidades para fortalecer la presencia mexicana en nichos específicos del mercado estadounidense.

Gráfica 19. Capacidad de planta utilizada por subsector de manufacturas diversas. Promedio enero-noviembre 2025. Porcentaje de la capacidad operativa total.



Fuente: Elaborado por el IMCO con datos de la Encuesta Mensual de Actividad Industrial 2025.

En términos de CPU, el sector refleja una posición competitiva pero igualmente heterogénea en su composición: el equipo médico presenta un nivel de 97.8%, seguido de otros productos manufacturados con 80.6%, juguetes con 80.6%, joyería con 73%, artículos de oficina con 70.5% y anuncios y señalamientos con 71.3%. Este patrón confirma que, pese a la heterogeneidad del sector, **existen segmentos con claras ventajas competitivas y espacio para crecer en un entorno de reconfiguración comercial.**

En concreto, Alemania puede encontrar oportunidades en el fortalecimiento de proveedores para equipo médico, en maquinaria asociada a estos procesos y en la sofisticación de manufacturas ligeras donde su *know-how* tecnológico²⁶ complementa la capacidad manufacturera de México. Del lado europeo más amplio, los nichos de expansión —como artículos recreativos, insumos de oficina o soluciones de señalización— representan ventanas para alianzas industriales orientadas a abastecer un mercado estadounidense que busca reducir la dependencia de China sin sacrificar calidad ni tiempos de entrega.

5 CONCLUSIÓN

En conjunto, la evidencia muestra que la reconfiguración del comercio entre Estados Unidos y China no es un ajuste coyuntural, sino un cambio más profundo en la manera en que las empresas estadounidenses organizan sus cadenas de suministro. **En varios de los sectores donde China perdió participación, México no solo aumentó exportaciones, sino que ganó presencia relativa en el mercado.** Esto es especialmente relevante en industrias manufactureras con altos estándares técnicos y regulatorios, donde la confiabilidad y la integración regional se han vuelto determinantes. **Para Alemania, este proceso abre una oportunidad concreta de insertarse o ampliar su presencia en un entorno productivo que ya ha demostrado capacidad para sustituir la oferta asiática.**

Los subsectores identificados —equipo médico, aire acondicionado y refrigeración, automóviles y camiones, autopartes, y válvulas y componentes metalmecánicos— **comparten características que los vuelven estratégicos.** Existe demanda sostenida en Estados Unidos, una sustitución parcial de proveedores chinos y, en varios casos, niveles de utilización de planta que sugieren necesidad de expansión. **En ramas como la automotriz y las autopartes, la experiencia previa de empresas alemanas en México reduce riesgos y facilita ampliaciones.** Además, en un contexto de bajo dinamismo del consumo interno, la manufactura exportadora se vuelve el principal motor de crecimiento, lo que refuerza la lógica de inversiones orientadas al mercado externo.

El panorama, sin embargo, está condicionado por la revisión del T-MEC en 2026. El escenario más probable en este momento apunta a una negociación prolongada que mantenga el tratado vigente, aunque con mayor incertidumbre en el corto plazo. Mientras se conserven las ventajas arancelarias, México seguirá siendo una plataforma atractiva para abastecer al mercado estadounidense. Una salida unilateral de Estados Unidos tendría costos elevados y hoy parece menos probable, sobre todo considerando su estrategia de contención frente a China. Una extensión del Tratado daría mayor certidumbre, aunque depende de la capacidad y voluntad

de las partes de resolver asuntos contenciosos como las reglas de origen del sector automotriz y los aranceles que afectan a las importaciones provenientes de México y Canadá.

Finalmente, la presencia china en México se ha vuelto un tema relevante dentro de la discusión regional. En 2025, China representó alrededor de 20% de las importaciones mexicanas. En respuesta, el gobierno mexicano impuso aranceles a aproximadamente 1,463 productos con el argumento de proteger a la industria nacional y ordenar la relación comercial. En materia de inversión extranjera directa, sin embargo, la participación china sigue siendo limitada. Al segundo trimestre de 2025, China representó solo 0.7% de la IED total, con 232.7 millones de dólares, en su mayoría operaciones entre compañías. Aunque es posible que exista un subregistro, esto sugiere que la principal exposición de México frente a China es comercial, no productiva.

En la medida en que la revisión del T-MEC asegure la continuidad del Tratado, la posición de México y de sus socios inversionistas en manufactura avanzada se fortalecerá. Para Alemania, México ofrece una base industrial integrada a América del Norte, con espacio para expandir capacidades en sectores donde la sustitución de proveedores ya está en marcha.

6 IMCO PROPONE

En un contexto de creciente proteccionismo en Estados Unidos, tensiones comerciales con China y **un proceso de revisión del T-MEC** que podría endurecer reglas de origen y requisitos regulatorios, México se ha consolidado como un importante sustituto de proveedores asiáticos en sectores estratégicos. Para inversionistas extranjeros, esto representa una ventaja porque ofrece la posibilidad de instalar operaciones dentro de la región de América del Norte, asegurar cumplimiento normativo, reducir riesgos ante cambios regulatorios en Estados Unidos y capturar una demanda en expansión que busca proveedores más integrados regionalmente. **Por lo anterior, el IMCO propone:**

- **Aprovechar la alta utilización de planta en subsectores estratégicos para expandir capacidad productiva en México.** Los niveles de CPU cercanos al límite en equipo médico, aire acondicionado y refrigeración, así como en varios segmentos automotrices, indican una demanda sostenida que supera la capacidad instalada actual. Para inversionistas europeos, esto implica que nuevas plantas, ampliaciones o líneas adicionales pueden entrar rápidamente en operación con mercados asegurados, especialmente en industrias donde la integración regional con Estados Unidos es crítica y donde México ya actúa como proveedor preferente tras la caída de China.
- **Fortalecer la infraestructura estratégica y eliminar cuellos de botella regulatorios es una condición indispensable para que México convierta la actual reconfiguración comercial en una consolidación industrial de largo plazo.** La oportunidad que surge de la pérdida de participación china en el mercado estadounidense solo se materializará plenamente si las empresas que ya operan en el país pueden expandirse con acceso confiable a electricidad, gas natural, agua industrial y servicios logísticos eficientes. A nivel federal, esto implica acelerar inversiones en transmisión eléctrica, modernizar aduanas y garantizar certidumbre regulatoria; a nivel estatal, desarrollar parques industriales con servicios completos y programas de formación técnica alineados a los sectores

estratégicos; y a nivel local, simplificar trámites de construcción y uso de suelo. Reducir tiempos y costos de expansión productiva permitirá que México no solo capture demanda coyuntural, sino que consolide su papel como plataforma manufacturera integrada a América del Norte.

- **Orientar inversiones hacia procesos intensivos en conocimiento donde Europa tiene ventajas tecnológicas.** Subsectores como la fabricación de válvulas industriales, maquinaria avanzada, dispositivos médicos y maquinaria de control térmico requieren diseño, ingeniería y precisión, ámbitos donde Alemania y otros países europeos cuentan con liderazgo global. Invertir en México permite combinar esa ventaja tecnológica con el acceso preferencial al mercado estadounidense y costos de operación más competitivos que en Europa o Estados Unidos.
- **Diversificar inversiones hacia subsectores emergentes de rápido crecimiento vinculados al *nearshoring*.** La fabricación de manufacturas como juguetes, joyería, artículos de oficina, tuberías de plástico y estructuras metálicas muestran tasas de crecimiento superiores al resto de exportaciones, aun cuando sus montos actuales son relativamente pequeños. Estas industrias ofrecen ventanas de entrada temprana donde los inversionistas extranjeros pueden posicionarse antes de que la competencia aumente, aprovechando nichos con bajo riesgo regulatorio y creciente demanda en Estados Unidos, especialmente en bienes complementarios a manufacturas más complejas.
- **Aprovechar la convergencia regulatoria del T-MEC para reducir riesgos y acelerar certificaciones en sectores de alta especialización.** Industrias como equipo médico, autopartes y componentes metalmecánicos especializados requieren certificaciones técnicas específicas; sin embargo, la armonización regulatoria norteamericana reduce significativamente los costos y tiempos para empresas establecidas en México. Esto representa una ventaja para firmas europeas que buscan acceso al mercado estadounidense sin enfrentar barreras duplicadas ni procesos de homologación fragmentados.
- **Evaluar oportunidades de integración vertical para asegurar resiliencia ante un entorno más proteccionista en Estados Unidos.** La revisión del T-MEC en

2026 y el giro proteccionista estadounidense incrementan la importancia de producir más etapas de la cadena dentro de Norteamérica. Inversionistas extranjeros pueden reducir riesgos arancelarios y logísticos integrando procesos como fabricación de componentes, ensamble final y servicios posventa dentro de México, especialmente en sectores con fuerte demanda estadounidense y elevada CPU, donde cualquier interrupción tiene costos crecientes.

- **Establecer una política clara, transparente y coordinada sobre la presencia económica de China en México es fundamental para reducir incertidumbre y fortalecer la posición negociadora del país en América del Norte.** Dado que el principal vínculo México-China es comercial más que productivo, el gobierno federal podría diseñar una estrategia diferenciada que preserve el acceso a insumos competitivos necesarios, pero refuerce la supervisión en sectores sensibles y alinee la política comercial e industrial con los compromisos del T-MEC y las necesidades de América del Norte. Una postura predecible, basada en reglas y no en decisiones ad hoc, ayudaría a mitigar tensiones con Estados Unidos, facilitar la revisión de 2026 y, al mismo tiempo, mantener abierta la puerta a inversiones que contribuyan efectivamente al desarrollo productivo nacional.

NOTAS

1. La Capacidad de Planta Utilizada es el porcentaje que indica qué tan cerca está un sector de usar su máximo potencial productivo, midiendo la producción real lograda en un período frente a la capacidad máxima que podría alcanzar con los recursos, equipo y tecnología de ese momento.
2. Excluyendo a la Unión Europea que considera la participación de 27 países.
3. Oficina del Censo de Estados Unidos, “USA Trade Online”, 2018-2025, <https://usatrade.census.gov/> (Consultado el 12/12/2025)
4. Oficina del Censo de Estados Unidos, “USA Trade Online”, 2018-2025, <https://usatrade.census.gov/> (Consultado el 12/02/2026)
5. Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (SCIAN) a tres dígitos.
6. Se consideraron como sectores principales aquellos donde las importaciones estadounidenses promediaron más de mil millones de dólares anuales en valor comercial.
7. Oficina del Censo de Estados Unidos, “USA Trade Online”, 2018-2025. <https://usatrade.census.gov/> (Consultado el 12/02/2026)
8. Growth Lab at Harvard University, “The Atlas of Economic Complexity”, Harvard Kennedy School, <https://atlas.hks.harvard.edu/> (Consultado el 10/01/2026)
9. Oficina de Estadísticas de Transporte de Estados Unidos, “Trans-Border Freight Annual Report 2024”, 2024, <https://www.bts.gov/newsroom/transborder-freight-annual-report-2024-0> (Consultado el 12/12/2025)
10. Center for Public Supply Chain Policy (2025). Nearshoring 2025 US Supply Chains Shift Away from China Trends. <https://cpscp.org/nearshoring-2025-us-supply-chains-shift-away-from-china-trends/>
11. INEGI, Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM), enero–noviembre de 2025.
12. Secretaría de Economía. 2025. Inversión Extranjera Directa. <https://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/competitividad-y-normatividad-inversion-extranjera-directa?state=published>
13. OECD (2024), A review of Mexico’s participation in global value chains, OECD Economics Department Working Papers No. 1802.

14. Plattform Industrie 4.0 (2023). Shaping the Digital Transformation of Industry. Federal Ministry for Economic Affairs and Climate Action (BMWK), Government of Germany. <https://www.plattform-i40.de/IP/Naviga-tion/EN/Home/home.html>

15. Bajo el T-MEC, los vehículos, autopartes y camiones mexicanos que cumplen reglas de origen ingresan a EUA con arancel de 0%; de lo contrario, enfrentan un arancel de 25%. Esto contrasta con el aplicado a competidores sin tratado, como China (25%) o la Unión Europea (15%-25%).

16. Industria Nacional de Autopartes, "El otro lado de la moneda cinco", <https://ina.com.mx/wp-content/uploads/2025/02/El-otro-lado-de-la-moneda-VF.pdf>

17. Plan Internacional de Navarra. (2025). Inversión estadounidense en México: Oportunidades para las empresas navarras con intereses en ambos mercados (Estudio de mercado avanzado). Gobierno de Navarra. <https://www.planinternacionaldenavarra.es/imagenes/noticias/docs/inversion-estadounidense-en-mexico-opportunidades-para-las-empresas-navarras-con-intereses-en-ambos-mercados-1098.pdf>

18. De la Calle, Luis (2024). Escasez laboral y costos del acero: una ventaja estructural de México rumbo a la revisión del T-MEC. El Universal. <https://mcusercontent.com/f56d9574c->

[d2219cac1450b898/files/dabffc5c-4c11-22c0-11d8-438bf23633c6/Universal_2515_Escasez_ventaja_en_revisi_oacute_n_T_MEC.pdf](https://www.eluniversal.com.mx/2024/07/22/escasez-laboral-y-costos-del-acero-una-ventaja-estructural-de-mexico-rumbo-a-la-revision-del-t-mec/)

19. European Parliament (2024), The future of European electric vehicles. [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2024/762873/EPRS_IDA\(2024\)762873_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2024/762873/EPRS_IDA(2024)762873_EN.pdf)

20. Bundesbank (2024). Monthly Report: Weakness in the German automotive industry continues. <https://www.bundesbank.de/en/tasks/topics/monthly-report-weakness-in-the-german-automotive-industry-continues-945866>

21. Roland Berger (2024). Battery industry in Europe at a crossroads. <https://www.rolandberger.com/en/Insights/Publications/Battery-industry-in-Europe-at-a-crossroads.html>

22. Fortune Business Insights (2025). Tamaño del mercado de equipos agrícolas, participación y análisis de la industria por automatización (completamente automática, semiautomática y manual), por tipo de maquinaria (tractor, plantación, cultivo de suelo, riego, fertilización, cosecha, producción de heno, cargador y otros) y pronóstico regional, 2026-2034. <https://www.fortunebusinessinsights.com/es/farm-equipment-market-11197>

23. Center for Public Supply Chain Policy (2025). Nearshoring 2025 US Supply Chains Shift Away from China

Trends. <https://cpscp.org/nearshoring-2025-us-supply-chains-shift-away-from-china-trends/>

24. Data Bridge Market Research (2025), Global Automotive Plastics Market – Industry Trends, Growth, and Forecast to 2032. https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-automotive-plastics-market?gad_source=1&gad_campaignid=23080639583&gbraid=0AAAAA-FVzcNyfgJcA_R3-kVTW-qdPxoguf&gclid=CjwKCAiA-_JBhB-jEiwAn3rN7aOtOTjnc4oq6GGIP-gEMiHd2vmpObJHCeYM4P6AJvI-I9LW4PfoORqRoCZbAQAvD_BwE

25. Basado en datos del total de las importaciones estadounidenses de productos metalmecánicos, Oficina del Censo de Estados Unidos.

26. Plattform Industrie 4.0 (2023). Shaping the Digital Transformation of Industry. Federal Ministry for Economic Affairs and Climate Action (BMWK), Government of Germany. <https://www.plattform-i40.de/IP/Navigation/EN/Home/home.html>

BIBLIOGRAFÍA

Bundesbank (2024). Monthly Report: Weakness in the German automotive industry continues. <https://www.bundesbank.de/en/tasks/topics/monthly-report-weakness-in-the-german-automotive-industry-continues-945866>

Center for Public Supply Chain Policy (2025). Nearshoring 2025 US Supply Chains Shift Away from China Trends. <https://cpscp.org/nearshoring-2025-us-supply-chains-shift-away-from-china-trends/>

Data Bridge Market Research (2025). Global Automotive Plastics Market – Industry Trends, Growth, and Forecast to 2032. https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-automotive-plastics-market?gad_source=1&gad_campaignid=23080639583&gbraid=0AAAAA-FVzcNyfgJcA_R3-kVTW-qdPxoguf&gclid=CjwKCAiA-_JBhB-jEiwAn3rN7aOtOTjnc4oq6GGIP-gEMiHd2vmpObJHCeYM4P6AJvI-l9LW4PfoORqRoCZbAQAvD_BwE

De la Calle, Luis (2024). Escasez laboral y costos del acero: una ventaja estructural de México rumbo a la revisión del T-MEC. El Universal. <https://mcusercontent.com/f56d9574cd-2219cac1450b898/files/dabffc5c-4c11-22c0-11d8-438bf23633c6/>

Universal_2515_Escasez_venta_en_revisi_oacute_n_T_MEC.pdf

European Parliament (2024). The future of European electric vehicles. [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2024/762873/EPRS_IDA\(2024\)762873_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2024/762873/EPRS_IDA(2024)762873_EN.pdf)

Fortune Business Insights (2025). Tamaño del mercado de equipos agrícolas, participación y análisis de la industria por automatización (completamente automática, semiautomática y manual), por tipo de maquinaria (tractor, plantación, cultivo de suelo, riego, fertilización, cosecha, producción de heno, cargador y otros) y pronóstico regional, 2026-2034. <https://www.fortunebusinessinsights.com/es/farm-equipment-market-111971>

Growth Lab at Harvard University. "The Atlas of Economic Complexity". Harvard Kennedy School. <https://atlas.hks.harvard.edu/>

Industria Nacional de Autopartes. El otro lado de la moneda cinco", <https://ina.com.mx/wp-content/uploads/2025/02/El-otro-lado-de-la-moneda-VF.pdf>

INEGI. 2025. Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM), series mensuales enero–noviembre de 2025.

_____. **2025**. Indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado Interior (IMCPMI), series mensuales enero–noviembre de 2025..

OECD (2024). A review of Mexico's participation in global value chains, OECD Economics Department Working Papers No. 180.

Oficina de Estadísticas de Transporte de Estados Unidos (2024). "Trans-Border Freight Annual Report 2024". <https://www.bts.gov/newsroom/trans-border-freight-annual-report-2024-0>

Oficina del Censo de Estados Unidos. 2025. U.S. Imports for Consumption and General Imports, series mensuales enero–noviembre de 2024 y 2025.

Plattform Industrie 4.0 (2023)
Shaping the Digital Transformation of Industry. Federal Ministry for Economic Affairs and Climate Action (BMWK), Government of Germany. <https://www.plattform-i40.de/IP/Navigation/EN/Home/home.html>

Roland Berger (2024) Battery industry in Europe at a crossroads. <https://www.rolandberger.com/en/Insights/Publications/Battery-industry-in-Europe-at-a-crossroads.html>

ANEXOS

ANEXO I. CORRESPONDENCIA ENTRE CÓDIGOS SCIAN Y DENOMINACIONES UTILIZADAS EN EL DOCUMENTO

CÓDIGO SCIAN	NOMBRE DEL SECTOR / SUBSECTOR UTILIZADO EN EL DOCUMENTO
312	Bebidas y productos de tabaco
313	Textiles y fibras
314	Productos de molinos textiles
315	Ropa y accesorios
316	Productos de piel y cuero
321	Productos de madera
322	Papel y productos de papel
323	Impresión y productos relacionados
324	Productos de petróleo y carbón
326	Plásticos y productos de hule
327	Productos minerales no metálicos
332	Productos metálicos fabricados
333	Maquinaria industrial no eléctrica
334	Computadoras y productos electrónicos
335	Equipo eléctrico y electrodomésticos
336	Equipo de transporte
337	Muebles y mobiliario
339	Manufacturas diversas
980	Productos devueltos para Canadá
990	Provisiones especiales

ANEXO II. SUBSECTORES Y RAMAS INDUSTRIALES ANALIZADAS

CÓDIGO SCIAN	NOMBRE DEL SECTOR / SUBSECTOR UTILIZADO EN EL DOCUMENTO
3341	Fabricación de productos de computación
3342	Fabricación de equipos de comunicación
3343	Equipo de audio y video
3344	Fabricación de semiconductores y componentes electrónicos
3331	Fabricación de maquinaria para la agricultura y la construcción
3334	Fabricación de sistemas de aire acondicionado, calefacción y refrigeración
3361	Fabricación de automóviles y camiones
3362	Fabricación de carrocerías y remolques
3363	Autopartes
3364	Industria aeroespacial
3365	Equipo ferroviario
32611	Bolsas y plástico flexible
32612	Tuberías de plástico
32616	Botellas de plástico
32621	Llantas
33291	Válvulas industriales
3391	Equipo médico
33991	Joyería
33993	Juguetes
33994	Artículos de oficina
33995	Anuncios y señalamientos
33999	Otros productos manufacturados