



LIBERANDO EL GENIO CREATIVO QUE
CONVIERTE LAS IDEAS EN ACCIONES



COMERCIO EXTERIOR MEXICANO / DIAGNÓSTICO



¿Cambio en el Orden Global?

Resumen Ejecutivo / Junio 2025
por Juan Carlos Erdozáin Rivera

DIAGNÓSTICO SOBRE LA SITUACIÓN DEL **COMERCIO EXTERIOR MEXICANO (2024 – 2025)**



GENERALIDADES

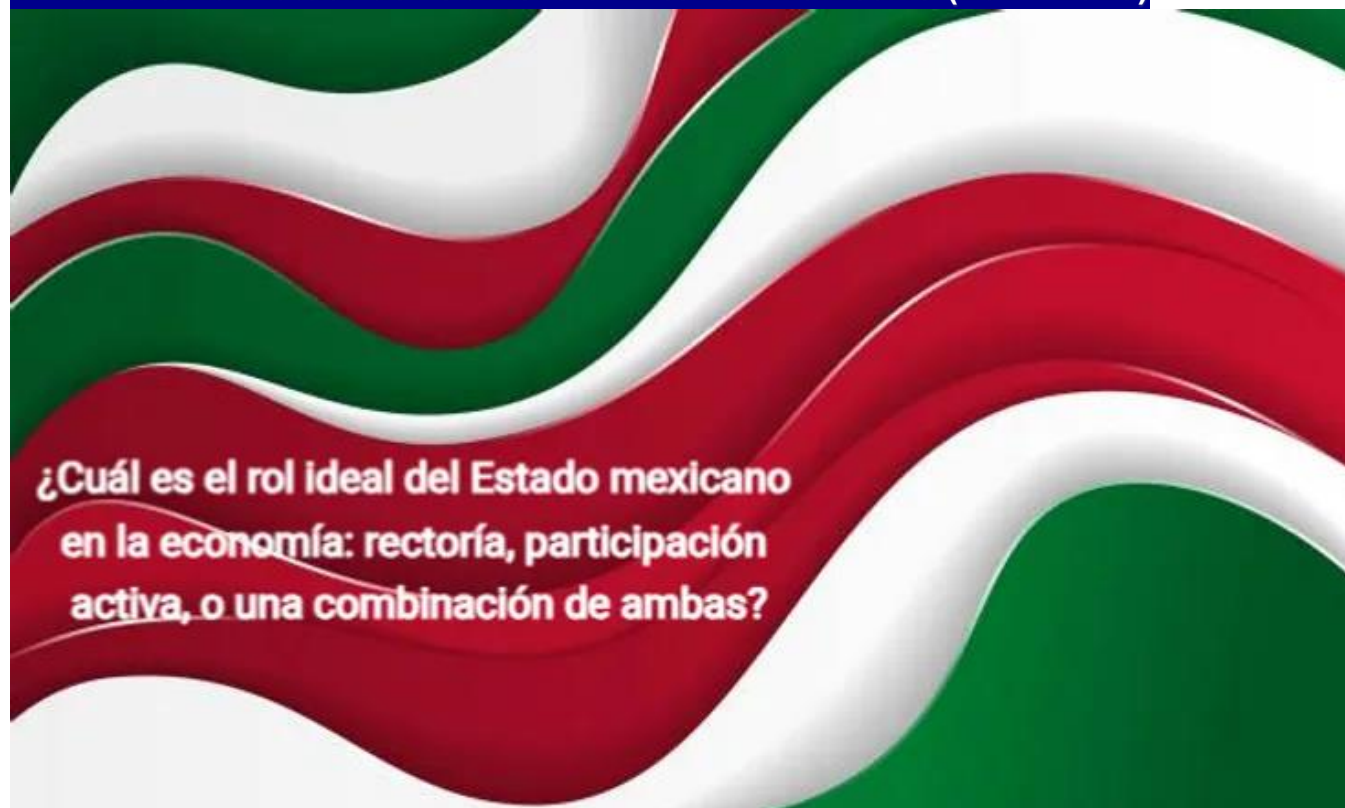
El comercio exterior de México muestra una dinámica robusta y en evolución, marcada por un notable repunte en el primer trimestre de 2025. Durante este periodo, el país registró un superávit comercial significativo de 1,097 millones de dólares, un cambio favorable respecto al déficit observado en el mismo lapso de 2024.¹ **Este desempeño positivo se atribuye principalmente al vigor del sector manufacturero, que constituye cerca del 90% de las exportaciones totales, y a la creciente demanda de bienes no petroleros.**³

La relación comercial con Estados Unidos sigue siendo el pilar fundamental del comercio exterior mexicano, con más del 80% de las exportaciones destinadas a este mercado.⁶ Esta profunda integración se ve reforzada por el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC), que, a pesar de las fricciones y las revisiones programadas para 2025, continúa siendo un motor de estabilidad y certidumbre para las empresas.⁸

Un fenómeno transformador que está reconfigurando el panorama comercial es el *nearshoring*. La relocalización de cadenas de suministro hacia México ha impulsado la Inversión Extranjera Directa (IED) a niveles récord, alcanzando 21,400 millones de dólares en el primer trimestre de 2025.¹⁰ Este influjo de capital extranjero, especialmente en sectores como la manufactura avanzada y la automotriz, está fortaleciendo la capacidad productiva del país y generando empleo, posicionando a México como un destino estratégico en la economía global.¹²

Sin embargo, el panorama no está exento de desafíos. Las tensiones geopolíticas, las preocupaciones por barreras comerciales por parte de Estados Unidos, y las proyecciones económicas mixtas de organismos internacionales como el FMI y el Banco Mundial, que anticipan un crecimiento más moderado para 2025, exigen una gestión estratégica y adaptabilidad.⁹ La digitalización del comercio, la sostenibilidad y la promoción de una economía inclusiva emergen como tendencias clave que México debe capitalizar para mantener su competitividad y diversificar sus mercados en un entorno global dinámico.¹²

1. Panorama Actual del Comercio Exterior Mexicano (2024-2025)



El comercio exterior de México en el periodo reciente, abarcando finales de 2024 y el primer trimestre de 2025, presenta un cuadro de recuperación y dinamismo, con un cambio significativo en la balanza comercial.

1.1. Balanza Comercial y Desempeño Reciente (Exportaciones e Importaciones)

El desempeño de la balanza comercial de México ha mostrado una evolución particularmente positiva en el inicio de 2025, contrastando con la situación del año anterior.

En el primer trimestre de 2025, México registró un superávit comercial de 1,097 millones de dólares. Esta cifra representa una mejora sustancial en comparación con el déficit de 2,706 millones de dólares reportado en el mismo periodo de 2024.² Esta transformación de un déficit a un superávit en el primer trimestre de 2025 es un indicador clave de la mejora en la competitividad o la demanda de los productos mexicanos en el mercado global.

Analizando los datos más recientes, en marzo de 2025, las exportaciones totales de mercancías alcanzaron los 55,527 millones de dólares, lo que significó un incremento anual del 9.6% en comparación con marzo de 2024.¹ Las importaciones, por su parte, sumaron 52,085 millones de dólares, registrando un alza del 7.1% anual.² Este crecimiento diferencial entre exportaciones e importaciones contribuyó a un superávit mensual de 3,442 millones de dólares en marzo de 2025.²

Para el acumulado de enero a marzo de 2025, las exportaciones totales aumentaron un 4.0% anual. Un análisis más detallado revela que las exportaciones no petroleras fueron el principal motor de este crecimiento, con un aumento del 5.4%, mientras que las exportaciones petroleras experimentaron una contracción del 21.9%.⁵ Esta tendencia subraya la creciente dependencia de México de su base industrial y la resiliencia de los sectores no relacionados con el petróleo. En este mismo periodo, los envíos de productos mexicanos al exterior superaron los 149,000 millones de dólares, y las importaciones de bienes y servicios del exterior rebasaron los 148,000 millones de dólares, lo que supuso un alza del 1.3% respecto a 2024. Las importaciones no petroleras crecieron un 1.5% a tasa anual, mientras que las petroleras disminuyeron un 1.3%.⁶

Hacia finales de 2024, la balanza comercial también mostró signos positivos. En diciembre de 2024, se registró un superávit comercial de 2,567 millones de dólares, una mejora significativa en comparación con el déficit de 133 millones de dólares reportado en noviembre del mismo año.³ El valor de las exportaciones de mercancías en diciembre de 2024 fue de 51,687 millones de dólares, un 4.9% superior al de diciembre de 2023, mientras que las importaciones alcanzaron los 49,120 millones de dólares, un aumento anual del 9.1%.³ El Banco de México (Banxico) también reportó un superávit de 371 millones de dólares en el comercio exterior en octubre de 2024.¹⁸

A pesar de estos resultados positivos en los periodos más recientes, es importante contextualizar que el saldo de la balanza comercial para el año completo 2024 mostró un déficit de 8,212 millones de dólares, cifra que superó el déficit de 5,470 millones de dólares observado en 2023.³ Esto indica que, si bien el inicio de 2025 ha sido fuerte, el año anterior presentó desafíos en la balanza comercial.

La resiliencia de la manufactura y la diversificación de las exportaciones son elementos cruciales en la situación actual. El fuerte crecimiento de las exportaciones no petroleras y la contribución consistente de bienes manufacturados, incluso con una disminución en las exportaciones de petróleo, demuestran la creciente fortaleza de la base industrial de México. Esta composición estructural de las exportaciones hace que el motor exportador del país sea más estable y menos vulnerable a la volatilidad de los precios globales del petróleo.

La transición de un déficit a un superávit en el primer trimestre de 2025 es un indicador fundamental de la salud económica actual y un posible punto de inflexión en el desempeño comercial de México.

A continuación, se presenta una tabla que resume la Balanza Comercial de Mercancías de México para los periodos recientes:

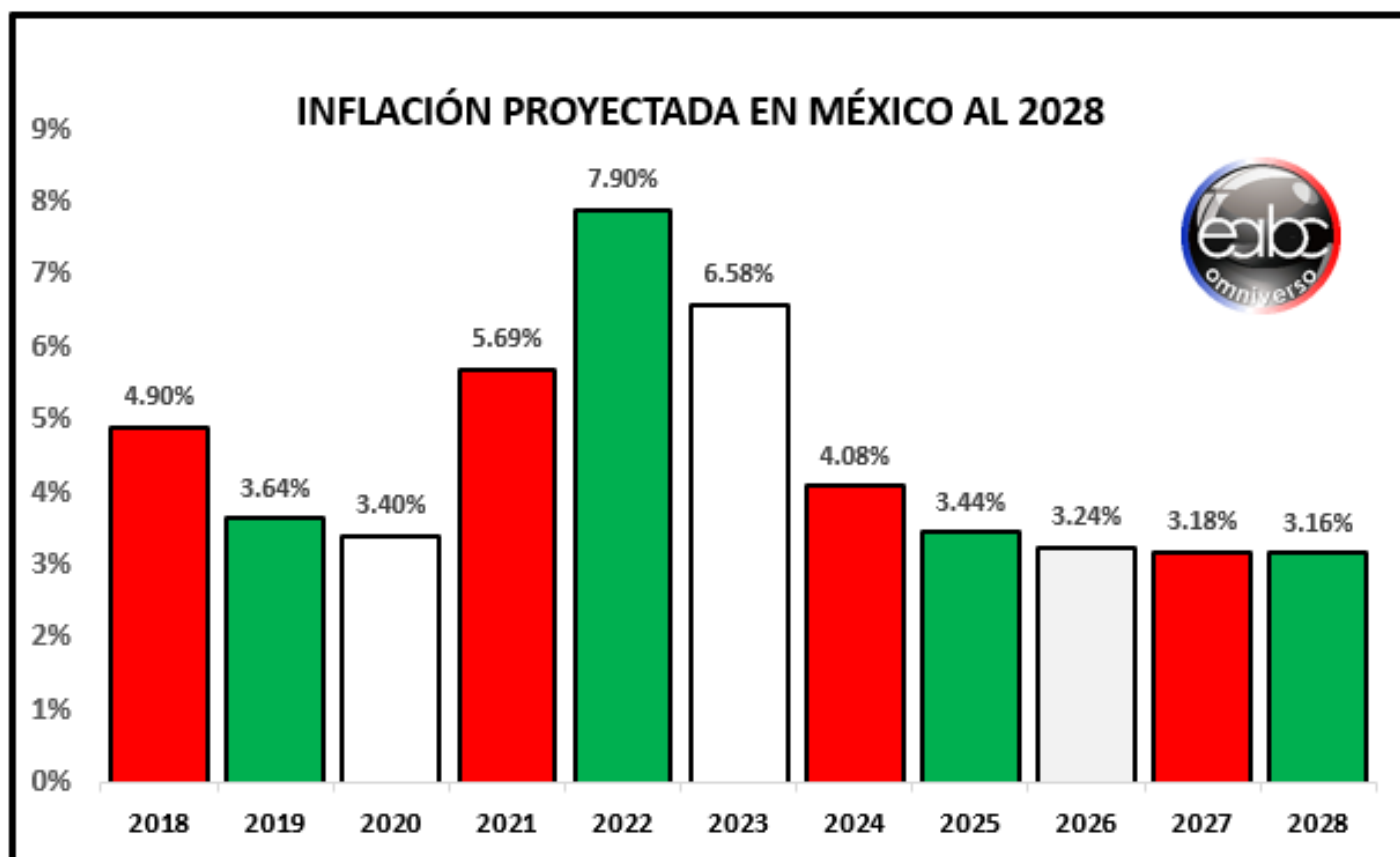
Tabla 1.1: Balanza Comercial de Mercancías de México (2024-2025)

Periodo	Exportaciones Totales (Millones USD)	Importaciones Totales (Millones USD)	Balanza Comercial (Millones USD)	Variación Anual Exportaciones (%)	Variación Anual Importaciones (%)
Primer Trimestre 2025	>149,000 ⁶	>148,000 ⁶	1,097 ¹	4.0 ⁵	1.3 ⁶
Marzo 2025	55,527 ¹	52,085 ²	3,442 ²	9.6 ¹	7.1 ²
Diciembre 2024	51,687 ³	49,120 ³	2,567 ³	4.9 ³	9.1 ³
Octubre 2024	N/D	N/D	371 ¹⁸	N/D	N/D

Año Completo 2024	N/D	N/D	-8,212 ³	N/D	N/D
Año Completo 2023	N/D	N/D	-5,470 ³	N/D	N/D

N/D: No Disponible en los datos proporcionados para este periodo específico.

1.2. Sectores Clave de Exportación e Importación



La estructura del comercio exterior mexicano se caracteriza por una fuerte concentración en bienes manufacturados, lo que refleja la integración del país en las cadenas de valor globales.

En 2024, los bienes manufacturados representaron el 89.8% de las exportaciones totales de mercancías, una cifra que se mantuvo consistente con el 89.2% registrado en 2023.³

Otros componentes de las exportaciones en 2024 incluyeron productos petroleros (4.6%), bienes agropecuarios (3.8%) y productos extractivos no petroleros (1.8%).³ **Esta abrumadora preponderancia de los bienes manufacturados en las exportaciones, junto**

con la alta proporción de bienes intermedios en las importaciones, subraya la profunda integración de México en las cadenas de suministro globales como un centro de **manufactura**. La salud y competitividad de su sector manufacturero son, por tanto, fundamentales para el desempeño general de su comercio y la estabilidad económica.

Dentro del sector manufacturero, la industria automotriz, la electrónica, la aeroespacial y la de electrodomésticos se destacan como los principales motores de las exportaciones.⁷ Las exportaciones automotrices, en particular, mostraron un crecimiento robusto del 8.00% en marzo de 2025, mientras que las manufactureras no automotrices crecieron un 0.77%.² Este sector también experimentó un aumento del 6.1% en octubre de 2024, impulsado por las ventas a Estados Unidos y otros mercados.¹⁸

La consistencia y fortaleza del crecimiento en el sector automotriz lo posicionan como un indicador clave de la dinamismo exportador de México, reflejando el éxito de las políticas industriales y la integración en las cadenas de suministro globales.

Entre los productos específicos que México exporta con mayor volumen y valor se encuentran:

- **Industria Automotriz:** Tractores, vehículos y autopartes.¹⁹
- **Aparatos Eléctricos y Electrónicos:** Representan el 10% de las exportaciones totales, incluyendo pantallas planas.¹⁹
- **Petróleo y Derivados:** A pesar de la reciente caída en las exportaciones petroleras, siguen siendo un componente significativo.⁵
- **Minerales:** Cobre, aluminio y acero, con China como un mercado importante.¹⁹
- **Frutas y Vegetales:** Dátiles, piñas, aguacate y frambuesa, con exportaciones agroalimentarias que promedian 20 mil millones de dólares anuales.¹⁹ México es el mayor productor mundial de café orgánico.¹⁹
- **Bebidas:** La cerveza mexicana representa una de cada cinco cervezas exportadas a nivel mundial, y el tequila es el quinto destilado más consumido en Estados Unidos.¹⁹

En cuanto a las importaciones, la estructura se mantiene estable y orientada a la producción. En 2024, los bienes de uso intermedio constituyeron el 75.6% de las importaciones, seguidos por bienes de consumo (14.5%) y bienes de capital (9.9%).³ Estas proporciones son muy similares a las de 2023⁴ y el primer trimestre de 2025², lo que indica una demanda constante de insumos para la industria manufacturera exportadora.

Las importaciones de bienes de capital, que reflejan la inversión en capacidad productiva, aumentaron un 5.8% anual en octubre de 2024.¹⁸

La siguiente tabla detalla la estructura de las exportaciones e importaciones por tipo de bien:

Tabla 1.2: Estructura de Exportaciones e Importaciones por Tipo de Bien (2024-2025)

Categoría de Bienes	Participación en Exportaciones (%) (2024)	Participación en Exportaciones (%) (2023)	Participación en Importaciones (%) (2024)	Participación en Importaciones (%) (Q1 2025)
Exportaciones				
Bienes Manufacturados	89.8	89.2	N/A	N/A
Productos Petroleros	4.6	5.6	N/A	N/A
Bienes Agropecuarios	3.8	3.7	N/A	N/A
Extractivos no Petroleros	1.8	1.5	N/A	N/A
Importaciones				
Bienes de Uso Intermedio	N/A	N/A	75.6	77.2
Bienes de Consumo	N/A	N/A	14.5	13.6
Bienes de Capital	N/A	N/A	9.9	9.2

N/A: No Aplicable para esta categoría en la operación indicada.

1.3. Principales Socios Comerciales



La geografía y los acuerdos comerciales han consolidado a Estados Unidos como el socio comercial abrumadoramente dominante de México. Esta concentración de las relaciones comerciales dentro del bloque de América del Norte es una característica definitoria del comercio exterior mexicano. México se ha posicionado como el principal socio comercial de Estados Unidos, lo que subraya la interdependencia económica entre ambos países.¹⁶

La mayoría de las exportaciones mexicanas tienen como destino el mercado estadounidense, con cifras que oscilan entre el 80.2% y el 84.5% del total.⁶

Las exportaciones no petroleras dirigidas a Estados Unidos aumentaron un 6.3% anual en diciembre de 2024, lo que demuestra la fuerte demanda continua de productos mexicanos en su vecino del norte.³ El comercio bilateral total entre México y Estados Unidos alcanzó los 839 mil millones de dólares en 2024, una cifra que ilustra la magnitud de esta relación económica.⁸

Más allá de Estados Unidos, los principales destinos de las exportaciones mexicanas incluyen a Canadá (2.7%), China (1.5%), España (1.5%), Alemania (0.9%), India (0.7%), Japón (0.7%) y Países Bajos (0.6%).⁷ Esta lista evidencia la alta concentración en el mercado norteamericano, aunque también se observan esfuerzos por diversificar los destinos.

En cuanto a las importaciones, el origen es algo más diversificado, aunque Estados Unidos sigue siendo el principal proveedor con el 48.8% del total. Otros orígenes importantes de las importaciones mexicanas son China (16.6%), Japón (4.4%) y Corea (3.4%).⁷

La presencia de China como un proveedor significativo de importaciones, pero un destino de exportaciones mucho menor, indica una relación comercial asimétrica. China es un proveedor clave de bienes intermedios esenciales para la industria manufacturera mexicana, mientras que México busca expandir sus exportaciones a este mercado, por ejemplo, en minerales, petróleo y autopartes.¹⁹ Esta dualidad en la relación con China presenta tanto oportunidades de suministro como el desafío de equilibrar la balanza comercial.

La dependencia del bloque económico de América del Norte, especialmente de Estados Unidos, representa una fortaleza significativa para México, proporcionando estabilidad y ventajas de proximidad. Sin embargo, también implica una vulnerabilidad inherente a los cambios en la salud económica y las políticas comerciales de su principal socio.

La siguiente tabla resume los principales socios comerciales de México:

Tabla 1.3: Principales Socios Comerciales de México (2024)

País	Participación en Exportaciones (%)	Participación en Importaciones (%)
Estados Unidos	80.2	48.8
China	1.5	16.6
Canadá	2.7	N/D
España	1.5	N/D
Japón	0.7	4.4

Corea	N/D	3.4
Alemania	0.9	N/D
India	0.7	N/D
Países Bajos	0.6	N/D

N/D: No Disponible en los datos proporcionados para este desglose específico.

2. Factores Clave y Tendencias Dinámicas



El comercio exterior de México no solo se define por sus cifras actuales, sino también por una serie de factores estructurales y tendencias emergentes que están moldeando su trayectoria a mediano y largo plazo.

2.1. Impacto del T-MEC y su Revisión

El Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC), en vigor desde 2020, se erige como el pilar fundamental de la política comercial mexicana, consolidando una profunda integración económica en América del Norte. Este acuerdo ha sido crucial para el flujo de bienes, servicios e inversiones entre las tres naciones, proporcionando

una certidumbre vital para las empresas y eximiendo en gran medida a México y Canadá de posibles aranceles futuros por parte de Estados Unidos.⁸

La ratificación del T-MEC ha impulsado la confianza empresarial, lo que a su vez ha fomentado la inversión, aunque el impacto total en la inversión se proyecta a lo largo de varios años a medida que las cadenas de producción se ajustan a las nuevas reglas.²⁰

A pesar de sus beneficios, el T-MEC es objeto de una revisión programada para 2025, con su vigencia original hasta 2036.⁸ Esta revisión coincide con la preocupación de Estados Unidos de que el acuerdo “subsida” a las economías de México y Canadá.⁸ El Secretario de Economía de México, Marcelo Ebrard, ha enfatizado la necesidad estratégica de Estados Unidos de contar con México y Canadá para competir eficazmente con Asia, lo que destaca la interdependencia dentro del bloque.⁸ Este escenario subraya que, si bien el T-MEC proporciona un marco de estabilidad, también es una fuente de fricción y negociación continua, lo que requiere una gestión diplomática activa para asegurar su pleno potencial.

Las tensiones comerciales persisten, con el informe de Estados Unidos de 2025 señalando diversas barreras comerciales en México a pesar del T-MEC.⁹ Entre las preocupaciones destacadas se encuentran:

1 Requisitos Aduaneros: La exigencia del Registro Federal de Contribuyentes (RFC) del importador en pedimentos simplificados para envíos menores a 2,500 dólares se considera una barrera comercial.⁹

2 Regulaciones Agrícolas: Retrasos en la aprobación de plaguicidas y químicos agrícolas, así como la postergación en la aprobación de nuevas variedades de algodón genéticamente modificado, han afectado a empresas estadounidenses, aunque México derogó algunas medidas en febrero de 2025 tras un fallo favorable a EE. UU. en 2024.⁹

3 Telecomunicaciones: La posible desaparición del IFT como organismo autónomo y los altos costos del espectro generan inquietud por su efecto anticompetitivo.⁹

4 Inversión Extranjera: Se critica una reforma constitucional para prohibir la minería a cielo abierto (aún pendiente de votación) y se mantienen restricciones a

la inversión extranjera en sectores clave como infraestructura de transporte, mensajería exprés, terrenos agrícolas y administración portuaria.⁹ Estados Unidos ha manifestado su intención de seguir utilizando los mecanismos de solución de controversias del T-MEC para asegurar el cumplimiento de sus disposiciones.⁹

Además, el T-MEC introdujo reglas de origen más estrictas para ciertos sectores, como la industria automotriz, que ahora requiere un mínimo de 62.5% de contenido regional para exentar aranceles, y el sector electrónico, con un contenido regional del 50-60%.²⁰ Estos cambios buscan profundizar las cadenas de suministro regionales, pero también implican ajustes significativos para las empresas.

2.2. Nearshoring y Aumento de la Inversión Extranjera Directa (IED)



El *nearshoring* se ha consolidado como una de las tendencias más influyentes en el comercio exterior de México, presentando oportunidades estratégicas para el país en 2025.¹² Grandes empresas multinacionales están reubicando sus cadenas de suministro más cerca de Estados Unidos, y México se perfila como un destino ideal debido a su proximidad geográfica, mano de obra calificada, infraestructura logística desarrollada y la existencia de tratados como el T-MEC.¹² Esta tendencia está impulsando un crecimiento económico significativo y la creación de empleo al inyectar capital extranjero en infraestructura, tecnología y fuerza laboral.²²

El impacto del *nearshoring* se refleja directamente en los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED). México alcanzó un récord de 21,400 millones de dólares en IED en el primer trimestre de 2025, lo que representa un aumento del 5.4% en comparación con el mismo periodo de 2024.¹⁰ Un aspecto particularmente alentador es la recuperación del componente de nuevas inversiones, que creció un 165% hasta casi 1,600 millones de dólares.¹⁰ Los principales países de origen de esta IED son Estados Unidos (que sigue siendo el mayor inversor), España, Países Bajos, Reino Unido y Alemania, que en conjunto concentraron el 71.4% de la IED recibida.¹¹ La llegada de IED es fundamental, ya que no solo representa una inyección de capital, sino que también impulsa el desarrollo de capacidades productivas, la transferencia de tecnología y la generación de empleos de mayor valor.

El *nearshoring* tiene un potencial transformador para la economía mexicana. Se estima que podría generar hasta 4 millones de empleos para 2030 y contribuir a un crecimiento del PIB del 4% en el periodo de 2024 a 2040.¹³ Estados del norte como Nuevo León, Chihuahua y Baja California se están convirtiendo en centros industriales clave, atrayendo inversiones en manufactura avanzada, automotriz, electrónica y dispositivos médicos.¹² Casos de éxito de empresas como Audi, Mattel, Whirlpool, Alibaba y Nissan, que han establecido o expandido sus operaciones en México, ilustran los beneficios de esta estrategia en términos de flexibilidad, reducción de tiempos de entrega y costos logísticos.¹³

A pesar de los numerosos beneficios, el *nearshoring* también presenta desafíos. Las empresas deben navegar un panorama regulatorio diferente, gestionar diferencias culturales y abordar preocupaciones sobre la seguridad.²² Sin embargo, estos obstáculos son considerados manejables, y los beneficios potenciales a menudo superan las dificultades iniciales.²² México se está posicionando para atraer más empresas internacionales con una infraestructura de fabricación en crecimiento y un entorno empresarial cada vez más favorable, apoyado por iniciativas de modernización y digitalización.²²

2.3. Digitalización, Sostenibilidad y Otras Tendencias

El comercio exterior mexicano está inmerso en una serie de tendencias globales que redefinen la forma en que se realizan los intercambios y las prioridades de los mercados internacionales. La adopción de tecnologías disruptivas es una necesidad y una oportunidad para mejorar la competitividad.



- Digitalización y Tecnología:** La implementación de tecnologías como *blockchain* para la trazabilidad y seguridad documental, la inteligencia artificial (IA) para el análisis predictivo de mercados y la optimización de rutas de transporte, y las plataformas de gestión aduanera integradas son cada vez más amplias.¹² La Ventanilla Única de Comercio Exterior Mexicana (VUCEM) continúa su evolución con herramientas automatizadas que buscan reducir costos y tiempos de operación para exportadores e importadores.¹² Los "gemelos digitales", réplicas virtuales de procesos logísticos, permiten simular y mejorar operaciones comerciales antes de su implementación real.¹⁷
- Comercio Electrónico y Realidad Virtual:** El comercio electrónico sigue una tendencia de crecimiento acelerado, consolidándose como una de las principales formas de consumo. El T-MEC lo contempla en su capítulo XIX, lo que subraya su importancia actual.¹⁶ La realidad virtual y la automatización también están permitiendo mantener conexiones y negociaciones internacionales a distancia, facilitando la participación en eventos y ferias globales.¹⁶

- **Sostenibilidad:** Esta característica es cada vez más valorada a nivel mundial y pronto se convertirá en un requisito fundamental en el comercio internacional.¹⁶ Para las empresas exportadoras mexicanas, esto se traduce en la necesidad de obtener certificaciones ambientales, asegurar una huella de carbono transparente e integrar la economía circular en sus procesos productivos.¹²
El sector del transporte está adoptando combustibles alternativos para reducir su impacto ambiental, y la innovación en transporte incluirá vehículos autónomos y barcos inteligentes.¹⁷ Cumplir con estos estándares no solo abre nuevos mercados, sino que también mejora la imagen de marca y atrae a clientes responsables.¹² La sostenibilidad se ha convertido en un imperativo competitivo, ya que los mercados internacionales exigen cada vez más prácticas que demuestren un compromiso ambiental y social.
- **Economía Inclusiva:** Se busca proporcionar las mismas oportunidades a todos los negocios, incentivando la participación de las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) en el comercio exterior.¹⁶
- **Diversificación de Mercados y Acuerdos Comerciales:** México busca expandir sus destinos comerciales más allá de Norteamérica. En 2025, destacan como destinos emergentes Asia-Pacífico (a través del CPTPP), Europa (con la modernización del TLCUEM) y Sudamérica (especialmente con países de la Alianza del Pacífico).¹² La expansión de nuevos tratados comerciales internacionales es una tendencia esperada.¹⁷
- **Monedas Digitales:** El uso de monedas digitales respaldadas por bancos centrales (CBDC) podría simplificar los pagos internacionales y reducir los costos asociados a las transacciones transfronterizas.¹⁷
- **Geopolítica:** Las tensiones entre potencias, la reconfiguración de bloques económicos y los cambios en las políticas arancelarias a nivel global juegan un papel crucial y requieren que México mantenga una postura estratégica para garantizar el acceso preferencial a los mercados sin perder competitividad.¹²

La adopción de tecnologías avanzadas no es una opción, sino una necesidad para que México mejore su competitividad. Estas herramientas permiten optimizar procesos, reducir costos y adaptarse a las demandas de un mercado global cada vez más interconectado.

3. Políticas Gubernamentales y Perspectivas Futuras



La dirección del comercio exterior mexicano está intrínsecamente ligada a las políticas gubernamentales y a las proyecciones económicas que anticipan el futuro cercano.

3.1. Marco Institucional y Programas de Fomento

La Subsecretaría de Comercio Exterior, adscrita a la Secretaría de Economía, es la entidad del Gobierno Federal encargada de la negociación, administración y defensa de los Tratados y Acuerdos Internacionales de Comercio e Inversión.²⁴ Su misión es contribuir al desarrollo, productividad y competitividad de la economía mexicana mediante el diseño y ejecución de la política comercial internacional.

Entre sus objetivos se encuentran negociar nuevos acuerdos, administrar los existentes, defender los intereses comerciales de México, representar al país en foros multilaterales, facilitar el comercio para reducir costos y promover programas de fomento para atraer inversión, crear empleos e incrementar las exportaciones.²⁴ Esta postura proactiva del gobierno en la facilitación y promoción del comercio es fundamental para el crecimiento y la competitividad del país.

Históricamente, México ha implementado diversos programas de fomento al comercio exterior, aunque algunos han sido abrogados o evolucionado. Entre ellos se destacan:

- **Programa IMMEX (Industria Manufacturera, Maquiladora y de Servicios de Exportación):** Permite a productores extranjeros importar materias primas exentas de aranceles y regulaciones no arancelarias para su transformación y posterior exportación.²⁵
- **Drawback (Devolución de Impuestos de Importación a los Exportadores):** Facilita a las empresas nacionales la recuperación de aranceles pagados por la importación de insumos incorporados en productos exportados.²⁵
- **PROSEC (Programas de Promoción Sectorial):** Dirigido a productores de mercancías estratégicas, permite importar insumos con aranceles preferenciales.²⁵
- **SIICEX (Sistema Integral de Información de Comercio Exterior):** Un portal que ofrece servicios informativos y facilita la búsqueda de datos y normativas de comercio internacional.²⁵
- **ALTEX (Empresas Altamente Exportadoras) y ECEX (Empresas de Comercio Exterior):** Aunque actualmente abrogados, fueron herramientas importantes para la devolución del IVA a exportadores y el acceso a mercados internacionales para comercializadoras, respectivamente.²⁵

Recientemente, el gobierno ha avanzado en iniciativas como el programa "Hecho en México" y ha firmado acuerdos como el de Continuidad Comercial con el Reino Unido en 2023, que mantiene el libre comercio entre ambos países.²⁴ Estas acciones demuestran un compromiso continuo con la expansión y facilitación del comercio.

3.2. Desafíos y Perspectivas Económicas (2025)

Las perspectivas económicas para México en 2025 presentan un panorama mixto, influenciado por factores internos y externos. Las exportaciones mexicanas han sido un pilar de apoyo al desempeño económico, beneficiándose de la depreciación del tipo de cambio que ha incrementado su competitividad, así como de la llegada de inversión extranjera.⁵

Sin embargo, organismos internacionales ofrecen proyecciones cautelosas.

- El Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) estimó para el primer trimestre de 2025 un crecimiento anual del PIB del 0.8%, por debajo del 1.5% del mismo periodo en 2024.⁵

- El Banco Mundial proyecta un crecimiento nulo para México en 2025 (0.0%), seguido de un 1.1% en 2026.¹⁴
- El Fondo Monetario Internacional (FMI), por su parte, anticipa una contracción económica del 0.3% para México en 2025, atribuyéndola al impacto de los aranceles, y posicionando a México como la única economía del G-20 con una previsión negativa de crecimiento.¹⁵
- Estas proyecciones contrastan con la estimación del Gobierno de México en sus Criterios Generales de Política Económica 2025 (CGPE-25), que prevé un crecimiento del 2.3% para el mismo año.⁵

El impacto de los aranceles, particularmente los aplicados por Estados Unidos, es una preocupación central. La OCDE estima que el PIB de EE. UU. desacelerará en 2025 y 2026 a medida que los aranceles surtan efecto.⁵ Esta situación no solo afecta directamente el comercio bilateral, sino que también puede generar volatilidad en los mercados financieros y una aversión al riesgo.⁵ El FMI sugiere que, si bien los aranceles pueden ser una amenaza, también pueden generar oportunidades para México al redirigir el comercio hacia la región y fomentar acuerdos comerciales bilaterales o multilaterales más sólidos.¹⁵

La política monetaria del Banco de México se mantiene vigilante ante la inflación, con una tasa de interés que se situó en 9.02% al cierre del primer trimestre de 2025.⁵ La recomendación para Banxico es mantener la flexibilidad para responder ágilmente a las expectativas de inflación o a las necesidades de la economía.¹⁵

El *nearshoring*, aunque incierto, no se considera "moribundo" y sigue siendo atractivo para México debido a la proximidad y los aranceles que afectan a competidores asiáticos.¹⁴ Sin embargo, la capacidad de adaptación para sostener la producción nacional frente a la competencia global será clave.¹⁷

La geopolítica global, con sus tensiones y reconfiguraciones de bloques económicos, seguirá influyendo en el panorama comercial, exigiendo a México una postura estratégica para mantener su acceso preferencial a los mercados.¹²

MÉXICO SURFEANDO ENTRE AMENAZAS Y OPORTUNIDADES



La capacidad de México para navegar estos desafíos externos y las proyecciones económicas mixtas dependerá de su habilidad para capitalizar las oportunidades del *nearshoring*, gestionar las relaciones comerciales clave, y continuar con la modernización y diversificación de su economía.

CONCLUSIONES

- La situación actual del comercio exterior mexicano se caracteriza por una resiliencia notable y un dinamismo impulsado por el sector manufacturero.
- El primer trimestre de 2025 ha marcado un punto de inflexión positivo con un superávit comercial significativo, reflejando la fortaleza de las exportaciones no petroleras y la capacidad productiva del país.
- La industria manufacturera, con su preponderancia en las exportaciones y la demanda de bienes intermedios, es el pilar fundamental de esta dinámica, con el sector automotriz como un indicador clave de su vitalidad.
- La profunda integración con Estados Unidos, facilitada por el T-MEC, sigue siendo la piedra angular del comercio exterior mexicano, proporcionando estabilidad y un mercado robusto. No obstante, las fricciones persistentes y la revisión próxima del tratado exigen una gestión diplomática activa para salvaguardar los intereses comerciales de México y abordar las barreras identificadas.

- El fenómeno del *nearshoring* se ha consolidado como un catalizador de transformación económica, atrayendo Inversión Extranjera Directa a niveles récord y fomentando la creación de empleo y el desarrollo de capacidades productivas. Este flujo de capital extranjero es un motor clave para el crecimiento estructural de la economía mexicana, aunque el país debe seguir trabajando en mejorar su entorno regulatorio y de seguridad para maximizar su atractivo.
- Mirando hacia el futuro, la digitalización del comercio, la adopción de tecnologías disruptivas y el compromiso con la sostenibilidad no son solo tendencias, sino imperativos competitivos que determinarán el acceso a mercados y la eficiencia de las cadenas de suministro.
- Si bien las perspectivas económicas para 2025 presentan un crecimiento moderado y la amenaza de aranceles globales, la capacidad de México para diversificar sus mercados, fortalecer su infraestructura logística y mantener una política comercial proactiva será crucial.

“En síntesis, México se posiciona como un actor dinámico y confiable en el comercio global, con una base manufacturera sólida y una oportunidad estratégica sin precedentes a través del nearshoring. Sin embargo, la complejidad del entorno geopolítico y las demandas de un comercio más digitalizado y sostenible requerirán una adaptabilidad continua y una visión estratégica para consolidar su presencia y competitividad en los mercados internacionales”



Juan Carlos Erdozain Rivera

	liberando el genio creativo que convierte las ideas en acciones estrategia / factor humano / innovación	
JUAN CARLOS ERDOZAIN Director Ejecutivo		
jcer@eabc.consulting	55.5102.5069	www.eabc.website