

(Primera de dos partes)

¿Puede Estados Unidos sustituir fácilmente las importaciones mexicanas?

Recopilado por el Staff de El Inversionista

México es el principal socio comercial de Estados Unidos, representando el 15.4% de su comercio total en 2024. Su especialización en bienes manufacturados de alta complejidad y la proximidad geográfica le otorgan una ventaja única frente a otros países competidores como Canadá, China y Alemania.

Los principales sectores de exportación de México incluyen fabricación de equipo de transporte (33.5%), componentes electrónicos (20.6%) y aparatos eléctricos (9.1%). Estas industrias son clave para cadenas de valor críticas en Estados Unidos, lo que dificulta su sustitución a corto plazo. México ocupa el lugar 21 a nivel mundial en el Índice de Complejidad Económica, lo que lo posiciona como el país más avanzado en América Latina. Esto refleja su capacidad para fabricar productos sofisticados, como automóviles y dispositivos electrónicos, que no pueden ser fácilmente reemplazados por economías con menores niveles de especialización.

Retos para sustituir a México

Las economías latinoamericanas, salvo México, producen bienes de baja complejidad, como materias primas y productos agroindustriales. Sustituir a México implicaría mayores costos logísticos. Por cada 100 dólares importados, México tiene costos de transporte de 0.79 dólares, mientras que países como Corea del Sur o Japón superan los 2 dólares.

La dependencia de Estados Unidos en México no sólo se basa en costos, sino en la calidad y la rapidez que las cadenas de suministro mexicanas ofrecen.

A pesar de los esfuerzos por diversificar sus fuentes de importación o aumentar la producción interna, Estados Unidos no puede sustituir fácilmente las importaciones mexicanas sin asumir costos significativamente más altos. México, con



su doble ventaja de cercanía geográfica y complejidad económica, es un socio comercial difícil de reemplazar.

importaciones mexicanas en sectores clave sugiere que cualquier intento de sustitución podría resultar en mayores costos y complicaciones económicas.

¿Puede Trump sustituir fácilmente lo que Estados Unidos compra a México?

Banco BASE analiza la relación comercial entre Estados Unidos y México y cómo, a pesar de la posibilidad de que Trump intente sustituir importaciones de México, se enfrenta a desafíos significativos debido a la complejidad económica de los productos mexicanos, que son difíciles de reemplazar rápidamente. Además, la cercanía geográfica y los bajos costos logísticos de México lo hacen un socio estratégico, por lo que la dependencia de EE. UU. de las

Relación comercial con México

México es el principal socio comercial de Estados Unidos con 15.4% del comercio total a noviembre del 2024 (último dato disponible), seguido por Canadá con 13.8%, China con 11.3%, Alemania con 4.3% y Japón con 4.2%. En conjunto, estos 5 países representan el 50.2% del comercio total de Estados Unidos. Del 2016 a la fecha, China ha perdido 7.66 puntos porcentuales (pp) en la participación de las importaciones de Estados Unidos (Figura 1), resultado de la guerra comercial y de la re-localización de empresas. Esto ha beneficiado a

