

México, que ha ganado 2.16 puntos porcentuales (pp) de participación en las importaciones de Estados Unidos. En el acumulado del año 2024 hasta noviembre, el déficit comercial de bienes de Estados Unidos con México representó 14.50% del total con 157.20 mil millones de dólares, muy por debajo del déficit con China de 270.42 mil millones, que representa 24.94% del déficit comercial total de Estados Unidos. Los tres principales sectores de importaciones provenientes de México son: 1) fabricación de equipo de transporte con 33.5%, 2) fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos con 20.6% y 3) fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica con 9.1%. Estos 3 sectores muestran un crecimiento anual en conjunto de 9.38%. En México las exportaciones totales explican el 37.97% del PIB de acuerdo con datos del 2024 al tercer trimestre y su crecimiento está respaldado por el comercio con sus socios de Norteamérica. Hasta noviembre del 2024, las exportaciones no petroleras de México representaron el 95.4% del total, con un crecimiento acumulado anual de 5.07%. Esto se debió a que las exportaciones no petroleras enviadas a Estados Unidos acumulan un crecimiento de 6.0%, mientras que las enviadas al resto del mundo sólo crecieron 0.3% en el mismo periodo. Tan solo las exportaciones acumuladas de automóviles a Estados Unidos entre enero y noviembre crecieron 6.3%, mientras que al resto del mundo se contrajeron 10.1%. Históricamente, las exportaciones de México se han dirigido principalmente a Estados Unidos, explicando en promedio el 83% de las exportaciones totales, con una proporción máxima de 89.50% en agosto de 1999 y una proporción mínima de 76.30% en agosto del 2012. Lo anterior implica una baja diversificación en cuanto a socios comerciales y representa un punto de fragilidad para la estabilidad económica de México, pues ante un escenario de desaceleración económica o recesión en Estados Unidos, esta estrecha relación implica casi con certeza que en México también se materializaría un escenario similar.

Algo positivo del crecimiento de las exportaciones hacia Estados Unidos es que México se ha especializado en productos manufactureros, los cuales se encuentran dentro de cadenas de suministro claves para Estados Unidos. Esto hace que sean difíciles de sustituir con rapidez.

Complejidad económica

La Universidad de Harvard calcula el índice de complejidad económica (ICE) para 145 países. La complejidad económica depende del nivel de sofisticación y conocimiento que tiene

un país sobre los bienes producidos y se calcula con base en la diversidad (variedad de productos) y la ubicuidad (cantidad de países que pueden producirlos). Utilizando datos del Atlas de Complejidad Económica de Harvard, en el 2022 (último año disponible), México se ubicó en el lugar 21 con un ICE de 1.26 (Figura 4). A pesar de que oficialmente no hay un rango establecido para el ICE, históricamente, desde el año 2000, el mayor valor de complejidad económica que se le ha dado a un país es de 2.82 para Japón en el 2000 y el menor, un valor negativo de 3.84 para Iraq en el 2010. La complejidad económica se estima para 1,224 productos. En 2022,

el producto con mayor complejidad a nivel mundial fue sales de ácidos oxometálicos o peroxometálicos con un índice de complejidad de producto (ICP) de 3.38, mientras que el de menor complejidad fue minerales de uranio o torio y concentrados con ICP de -3.08. Tomando como referencia ejemplos más sencillos, automóviles (partida 8703) tiene un ICP de 0.98, mientras que petróleo crudo tiene un ICP de -2.53%. Lo anterior se debe a que son pocos los países que tienen una industria automotriz consolidada, con suficiente conocimiento técnico para su operación, mientras que los recursos naturales, como el petróleo crudo, tiene menores diferenciadores y está disponible en varios países.

Complejidad económica de las exportaciones

México es la economía latinoamericana con el mayor grado de complejidad económica, seguido de Costa Rica que se ubica en la posición 50 del ranking. Las únicas tres economías emergentes que superan a México de acuerdo con el índice de complejidad son Hungría en la posición 13, China en la 18 y Rumania en la 20. Esto implica que las exportaciones de México son de mayor complejidad que la mayoría de las economías emergentes (excepto las ya mencionadas) y muestran una estructura similar a las economías avanzadas como Finlandia en la posición 19, Francia en la posición 22 e Israel en la posición 23. Los primeros 10 países en grado de complejidad económica son: Japón, Corea del Sur, Suiza, Singapur, Taiwán, Alemania, República Checa, Austria, Eslovenia y Reino Unido. En conjunto, estos países con alta complejidad económica suman apenas el 23.11% de las importaciones totales de Estados Unidos debido a sus altos costos de mano de obra, altos costos de transporte y/o tiempos de entrega largos. México compite directamente con Alemania y Japón, países con alta complejidad económica, en la fabricación de vehículos, maquinaria industrial y equipo y maquinaria eléctrica. Sin embargo, Estados Unidos importa desde Alemania y Japón menos de 5% de sus importaciones totales.

