

Implicaciones económicas de la imposición de aranceles del 25% a las exportaciones automotrices mexicanas hacia Estados Unidos

CONTEXTO

- En un contexto de creciente tensión comercial entre México y Estados Unidos, los aranceles propuestos del 25% a las exportaciones mexicanas de automóviles y refacciones representan una amenaza significativa para la estabilidad económica del país.
- Cualquier restricción al acceso al mercado de EE. UU. tendría efectos profundos en el crecimiento económico y la balanza comercial.

DATOS BASE DE 2024

- Tipo de cambio promedio histórico de 2024, 18.33 pesos por dólar
- PIB de México en 2024, 1.850 billones de dólares
- El valor de las exportaciones totales de México en 2024 del capítulo 87 **Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios** fue de 160 mil millones de dólares, **lo que representa el 8.8% del PIB de México**
- El valor de las exportaciones totales de México hacia Estados Unidos en 2024 del capítulo 87 fue de **136.5 mil millones de dólares lo que representa el 85% de las exportaciones totales y el 7.48% del PIB de México**
- El valor de las Importaciones totales de México en 2024 del capítulo 87 fue de **65.5 mil millones de dólares, lo que representa el 3.59% del PIB de México**
- El valor de las Importaciones totales de México con Estados Unidos en 2024 del capítulo 87 fue de **26.7 mil millones de dólares lo que representa el 41% de las importaciones totales y el 1.46% del PIB de México**
- En 2024, dentro del capítulo 87 del ordenamiento del comercio internacional de México Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios, México experimentó un déficit con China de 12.7 mil millones

de pesos, con Estados Unidos un superávit de 110 mil millones de dólares y con el Resto de los países de Mundo de 2 mil millones de dólares, en total se experimentó un superávit de 95 mil millones de pesos.

CÁLCULO DEL IMPACTO DIRECTO

- Si suponemos que la sensibilidad de los aranceles sobre los precios de los automóviles y refacciones en Estados Unidos es completa, un aumento del 25% genera una disminución en el valor de la demanda en la misma proporción, entonces, las exportaciones a Estados Unidos caerían en **34.1 mil millones de dólares** y el impacto directo esperado es equivalente a una reducción del PIB de México en **1.87%**. Con este dato se pueden calcular diferentes escenarios
- En forma contraria, un aumento del 25% aranceles por parte del gobierno de Claudia Sheinbaum a las exportaciones de Estados Unidos a México del capítulo 87, disminuiría en la misma proporción el valor de sus exportaciones. El impacto directo esperado sería de **6.7 mil millones de dólares**, equivalente a 0.37% del PIB de México
- En consecuencia, el impacto neto sería aún negativo para la economía mexicana, el cual representa **el 1.5% del PIB, es decir, cerca de 27.4 mil millones de dólares**

CÁLCULO DEL IMPACTO INDIRECTO

- Además del impacto directo en el PIB, existen factores importantes que amplifican la caída económica, por mencionar, disminución de salarios que debilitan el mercado interno incrementando la informalidad, inflación y posibles efectos en la inversión extranjera directa
- El impacto indirecto sería de **122 mil millones de dólares**, lo que equivale a una reducción del PIB de México en **6.68%**

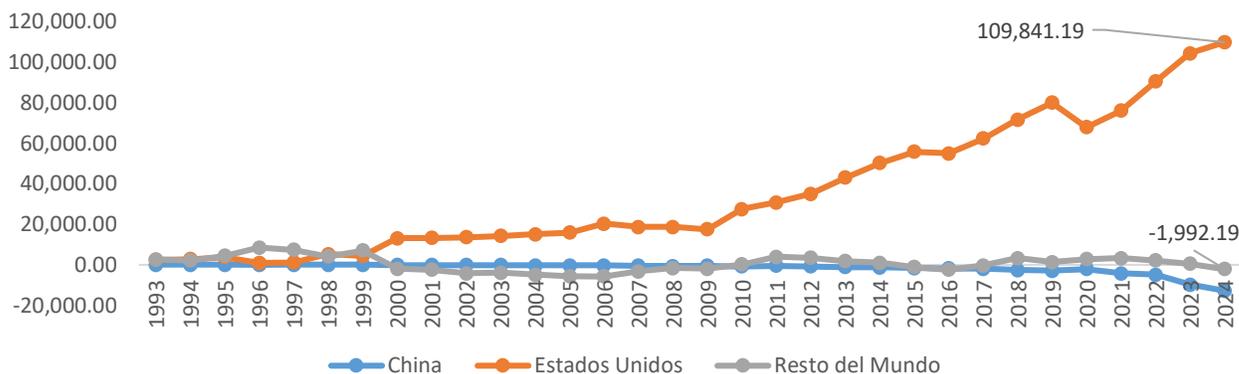
$$\Delta PIB = \frac{\Delta X}{1 - PMC} = -\frac{34.1}{1 - 0.72} = -122$$

- En 2024, dentro del capítulo 87 del ordenamiento del comercio internacional de México Vehículos

automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios, México experimentó un déficit con China de 12.7 mil millones de pesos, con Estados Unidos un superávit de 110 mil millones de dólares y con el Resto de los países de Mundo de 2 mil millones de dólares

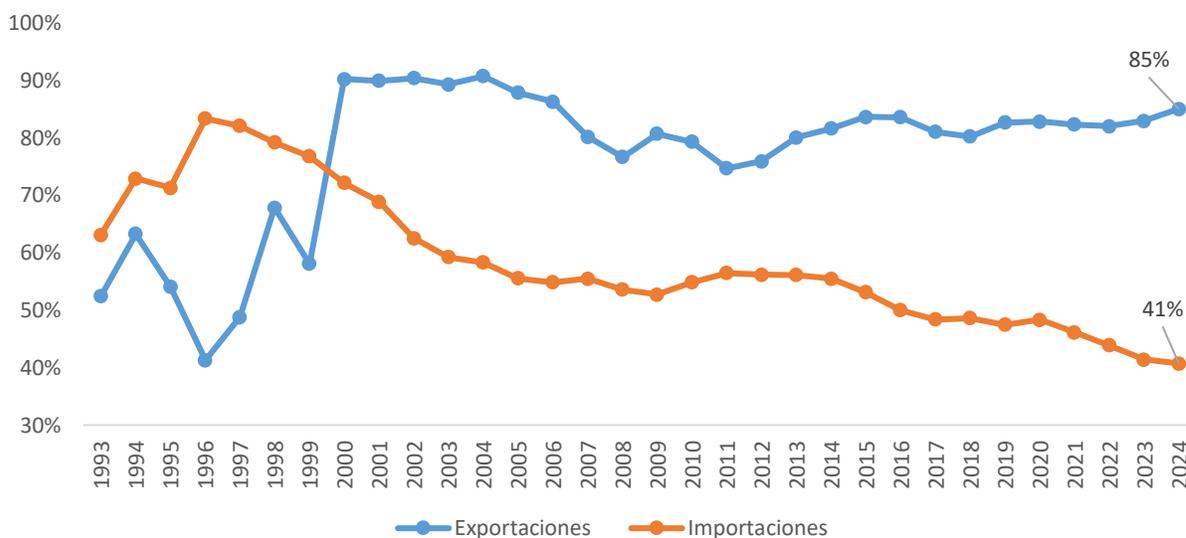
ANEXOS GRÁFICOS

Gráfico 1. Evolución del balance comercial de México del capítulo 87 por socio comercial (millones de dólares)



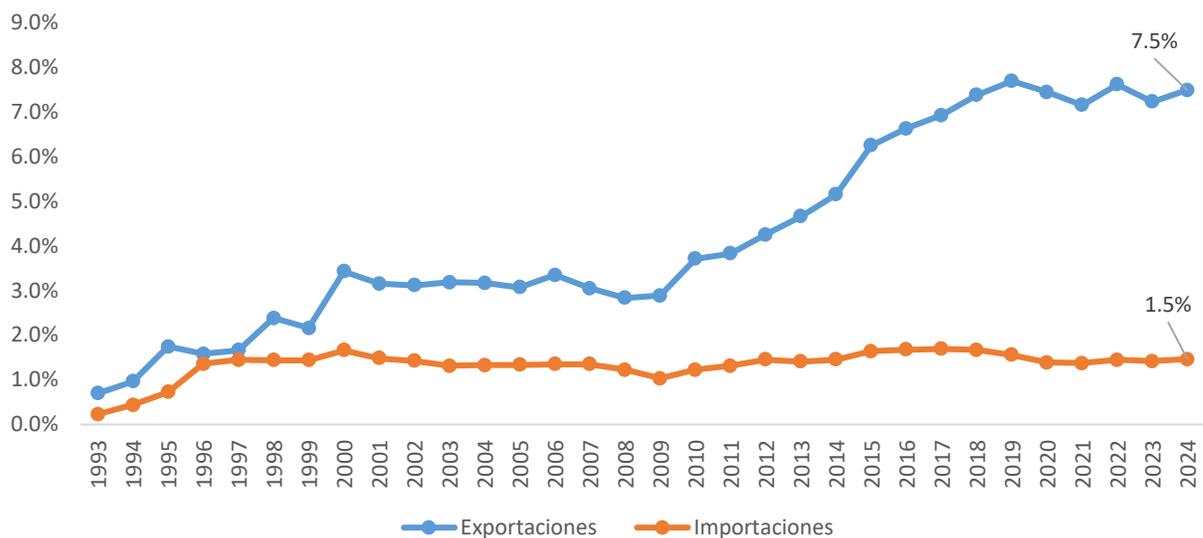
Fuente: elaboración propia con datos de Banxico al cierre de diciembre de 2024

Gráfico 2. Evolución de la participación de las exportaciones e importaciones del capítulo 87 de México con Estados Unidos en el total



Fuente: elaboración propia con datos de Banxico al cierre de diciembre de 2024

Gráfico 3. Evolución del valor de las exportaciones e importaciones del capítulo 87 como % del PIB de México con Estados Unidos



Fuente: elaboración propia con datos de Banxico al cierre de diciembre de 2024