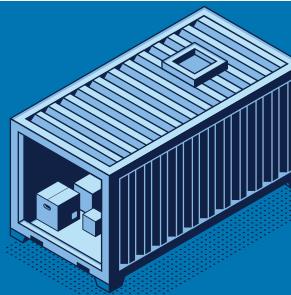


RELATORÍA

México en la ruta de revisión del T-MEC y el impacto de los aranceles



Sergio E. Contreras Pérez

Presidente Ejecutivo del Consejo Empresarial Mexicano de Comercio Exterior, Inversión y Tecnología (COMCE)

- Relevancia estratégica de Norteamérica en la economía global, con México como 13.^a economía mundial, Estados Unidos como la primera y Canadá dentro del top 10.

- Peso comercial de México en la región, al consolidarse como 10.^a potencia exportadora e importadora y principal socio comercial de Estados Unidos.

- Centralidad del mercado estadounidense para México, al concentrar el 84 % de las exportaciones mexicanas, equivalentes a 518 mil millones de dólares en 2024.

- Dimensión económica del T-MEC, que integra un mercado de más de 500 millones de personas y representa cerca del 30 % del PIB mundial.

- Crecimiento del comercio regional bajo el T-MEC, con un aumento acumulado del 32% en el intercambio de bienes y servicios en Norteamérica.

- Impacto positivo del tratado en la inversión, reflejado en un incremento del 23% en la Inversión Extranjera Directa regional.

- Importancia de anticipar escenarios rumbo a la revisión del T-MEC, mediante análisis informado, coordinación regional y visión estratégica compartida.

- Necesidad de preservar y fortalecer la competitividad regional, frente a un entorno que exige mayor cooperación y certidumbre para el sector empresarial.

- Vocación institucional del COMCE, orientada a generar diálogo técnico, construir consensos y delinear rutas de acción para fortalecer la posición de México.

- Colaboración como eje central, entendida como el mecanismo para transformar desafíos comerciales en oportunidades concretas para las empresas mexicanas.



Roberta S. Jacobson
Socia Fundadora de Dinamica Americas

- La relación México–Estados Unidos es estructuralmente compleja e interdependiente, y no puede analizarse solo desde el comercio; migración, seguridad y política interna influyen directamente en el rumbo económico.
- Existen tres prioridades inseparables en la agenda bilateral: Comercio, migración y seguridad, las cuales se condicionan mutuamente en el contexto político actual de los Estados Unidos.
- México desempeña un doble papel en la política estadounidense: es utilizado como narrativa negativa en el debate electoral, pero al mismo tiempo es indispensable para la competitividad económica de Estados Unidos.
- Estados Unidos ha cambiado de forma sustantiva su forma de operar: hoy actúa como un país híbrido,



con rasgos de mercado emergente y decisiones altamente impredecibles desde el Ejecutivo.

- La estrategia adecuada exige trabajar en dos frentes simultáneos: el proceso formal de revisión del T-MEC y el monitoreo constante del entorno político estadounidense para reaccionar con rapidez.

Alonso Pedrero
Director de Finanzas de Puerto Verde

- El intercambio comercial México–Estados Unidos crece a una tasa superior al crecimiento de la economía estadounidense, consolidándose como uno de los principales motores económicos de la región.

- Aproximadamente 65 % del comercio bilateral cruza por Texas, y de ese volumen, una proporción dominante pasa por el distrito de Laredo, lo que concentra riesgos logísticos.



- Las proyecciones hacia 2050 anticipan un incremento exponencial en el flujo de carga, tanto en volumen como en complejidad, con mayor peso de manufacturas avanzadas y productos de alto valor tecnológico.
- La región fronteriza de Texas experimentará una expansión industrial comparable a procesos vividos en Asia, impulsada por la integración productiva con México.

- El principal cuello de botella no es el comercio, sino la infraestructura transfronteriza, que lleva más de 30 años sin inversiones estructurales suficientes.
- De no actuar, los tiempos de cruce podrían aumentar entre 5 y 9 horas, trasladando costos logísticos directamente a empresas y consumidores.
- Puerto Verde propone un modelo integral de cruces fronterizos, basado en la especialización de puentes (personas, carga, resiliencia), para mejorar eficiencia, seguridad y continuidad operativa.
- La modernización de la infraestructura fronteriza tendría un impacto económico directo significativo, con crecimiento del PIB y generación de empleo tanto en México como en Estados Unidos.



Diálogo revisión del T-MEC

Kenneth Smith Ramos – Presidente del Comité Bilateral México-Estados Unidos del COMCE y Socio de AGON
Juan Acra – Presidente del Consejo Mexicano de la Energía (COMENER)
Mario Valencia – Socio en Galicia Abogados
Fausto Gurrea – Director de Proyectos Estratégicos del Consejo Mexicano de Negocios (CMN)
Beatriz Leycegui – Socia en SAI Derecho & Economía (Moderadora)

Kenneth Smith Ramos Presidente del Comité Bilateral México-Estados Unidos del COMCE y Socio de AGON

- La decisión del Gobierno de México de privilegiar el diálogo y evitar represalias inmediatas frente a los aranceles de Estados Unidos fue adecuada en una primera etapa, al tratarse de medidas generalizadas y altamente volátiles.
- El principal reto ahora es salir de la "trampa arancelaria", no solo eliminando los aranceles vigentes, sino logrando exclusiones de largo plazo para México y Canadá frente a futuras medidas por seguridad nacional.
- El uso de mecanismos de solución de controversias del T-MEC (consultas y paneles) podría generar precedentes legales clave de cara a la revisión de 2026.
- La imposición de aranceles bajo la Sección 232 amenaza a sectores estratégicos como automotriz, acero, aluminio, semiconductores, farmacéuticos y cobre, lo que incrementa la incertidumbre económica.
- México cuenta con argumentos sólidos para una negociación más firme: es el principal socio comercial y destino de exportaciones de Estados Unidos, lo que implica costos directos para su economía si persisten los aranceles.

- Existe el riesgo de que Estados Unidos impulse un esquema de arancel base y cupos, contrario al espíritu del libre comercio, lo que exige una estrategia negociadora cuidadosa y coordinada.
- México debe evitar ceder concesiones sustantivas antes de la revisión, especialmente en temas sensibles como China, para no llegar sin margen de negociación al proceso formal.

Juan Acra

Presidente del Consejo Mexicano de la Energía (COMENER)

- México enfrenta una vulnerabilidad estructural en materia energética, derivada de su alta dependencia del gas natural importado desde Estados Unidos.
- Cerca del 70 % del gas natural y el 60 % de la electricidad consumida en México dependen del suministro estadounidense, lo que convierte a la energía en un tema de seguridad nacional.
- Sin capital privado y reglas claras, el sector energético no podrá responder a la creciente demanda asociada al nearshoring y a la electromovilidad.

- La revisión del T-MEC será especialmente sensible en los capítulos energéticos, incluyendo trato no discriminatorio, empresas del Estado y protección a la inversión.

- México necesita definir una estrategia energética integrada, que combine seguridad energética, inversión privada y aprovechamiento de recursos nacionales.
- El gas natural seguirá siendo el combustible de transición, indispensable para sostener el crecimiento industrial y la electrificación del transporte.
- La falta de infraestructura de almacenamiento y transmisión eléctrica representa un riesgo crítico para la competitividad del país.

Mario Valencia

Socio en Galicia Abogados

- El proceso formal será una revisión, no una renegociación integral del tratado, ya que el T-MEC funciona y la integración regional se mantiene.
- Estados Unidos buscará reforzar el cumplimiento del tratado, más que desmantelar su arquitectura central.

- Pueden presentarse ajustes puntuales en capítulos de interés específico para Estados Unidos, sin alterar el marco general del acuerdo.

- El mayor riesgo reside en intentos de modificar el acceso a mercados mediante cartas paralelas o esquemas que eviten la aprobación legislativa.
- México debe cuidar que una revisión técnica no derive en cambios sustantivos que desnaturalicen el libre comercio.

Fausto Gurrea

Director de Proyectos Estratégicos del Consejo Mexicano de Negocios (CMN)

- La respuesta estratégica debe construirse desde una visión regional de Norteamérica, reconociendo a México, Estados Unidos y Canadá como un sistema de coproducción altamente integrado.
- A pesar del entorno arancelario global, México mantiene una preferencia relativa frente a otros competidores internacionales, especialmente en productos que cumplen con las reglas de origen del T-MEC.
- El 85 % de las exportaciones mexicanas no enfrenta aranceles de emergencia, lo que refuerza la ventaja comparativa regional.
- México es hoy el principal mercado de exportación de Estados Unidos, lo que debilita los argumentos sobre déficits comerciales y confirma la naturaleza bidireccional del comercio regional.
- El déficit comercial debe analizarse de forma normalizada, considerando el alto grado de integración productiva, lo que muestra una relación más balanceada de lo que suele argumentarse.



John Michael Willy Kolter
Socio en Galicia Abogados

- La facilitación comercial, desde la perspectiva aduanera, es un elemento crítico y frecuentemente subestimado en la discusión sobre la revisión del T-MEC.
- En los últimos años, la facilitación aduanera en México se ha deteriorado, generando mayores niveles de saturación, burocracia y retrasos en las operaciones de comercio exterior.
- La falta de canales fluidos de diálogo institucional con las autoridades aduaneras representa uno de los principales retos para el gremio de agentes aduanales.

- El Capítulo 7 del T-MEC, relativo a facilitación aduanera y comercio, establece compromisos claros en materia de simplificación de trámites, transparencia y cooperación, que en México aún presentan rezagos en su implementación.

- La saturación de las aduanas y las deficiencias en infraestructura impactan directamente en tiempos, costos logísticos, almacenes y demoras para importadores y exportadores.

- La alineación operativa entre México, Estados Unidos y Canadá es indispensable para que los procesos aduaneros sean homogéneos y permitan un flujo eficiente de mercancías en la región.



- Las resoluciones anticipadas en materia de clasificación arancelaria y valoración aduanera son un instrumento clave para la certidumbre jurídica, pero su aplicación en México es limitada.
- El uso de tecnología, en particular la Ventanilla Única, enfrenta fallas recurrentes que afectan la eficiencia del despacho aduanero y la continuidad de las operaciones.
- La mejora de la facilitación comercial requiere una participación activa y coordinada del sector privado, en colaboración con las autoridades, para reducir costos, fortalecer la competitividad y cumplir los compromisos del T-MEC.

Alejandra Estrada Chacón
Asesora de Banca de Empresas en MONEX

- La certidumbre financiera para las empresas es clave en un entorno marcado por la revisión del T-MEC, la volatilidad cambiaria y variables externas que no pueden controlarse.
- El principal impacto para exportadores e importadores es el riesgo cambiario, que puede erosionar de manera directa los márgenes operativos si no se gestiona con disciplina financiera.
- La volatilidad del tipo de cambio no es predecible, incluso con análisis e indicadores sofisticados; por ello, la prioridad no debe ser anticipar el mercado, sino proteger utilidades.
- La apreciación del peso ha generado pérdidas significativas para exportadores y beneficios para importadores, evidenciando la necesidad de estrategias de cobertura.
- La función de las coberturas cambiarias no es especular ni generar ganancias adicionales, sino brindar estabilidad y planeación financiera confiable.



- Es fundamental que cada empresa defina una política de cobertura alineada a su perfil, flujos y horizonte de operación; no existe una estrategia única para todos.
- Los instrumentos derivados, como forwards y opciones, permiten blindar operaciones ante movimientos adversos del tipo de cambio, con distintos niveles de compromiso y costo.
- La relación con la institución financiera debe basarse en que el asesor entienda la planeación y necesidades del cliente, más allá de las proyecciones generales del mercado.



**Fireside chat:
Sectores minero,
automotriz y acerero**

Antonio Ortiz Mena – Presidente del Comité T-MEC del COMCE y CEO de AOM Advisors
Armando Ortega – Presidente del Comité Bilateral México-Canadá del COMCE y Consejero en la Cámara Minera de México
Francisco González Díaz – Presidente Ejecutivo de la Industria Nacional de Autopartes (INA)
Valeria Moy – Directora General del Instituto Mexicano para la Competitividad (IMCO) (Moderadora)

Antonio Ortiz Mena

Presidente del Comité T-MEC del COMCE y CEO de AOM Advisors

- Los sectores acero y aluminio son insumos esenciales para industrias estratégicas de Norteamérica, incluyendo automotriz, aeroespacial, electrónica y defensa.
- Estados Unidos no es autosuficiente en acero ni en aluminio, pero sí podría serlo de manera trilateral junto con México y Canadá, lo que refuerza la lógica de una estrategia regional.
- La justificación de los aranceles bajo seguridad nacional (Sección 232) carece de sustento económico, ya que una fracción mínima de la producción doméstica cubre las necesidades de defensa.
- Las decisiones arancelarias responden en buena medida a factores electorales y de identidad

industrial, más que a criterios de eficiencia económica.

- La imposición de aranceles ha provocado pérdidas de competitividad y empleo en industrias downstream, como automotriz y envases, que dependen del acero y aluminio.
- La revisión del T-MEC debe priorizar la reducción de la incertidumbre y de las acciones unilaterales, más allá del objetivo arancelario.
- Debe haber una coordinación trilateral para enfrentar prácticas desleales de terceros países y el uso de tecnologías como blockchain para rastrear el origen de productos, en lugar de recurrir a aranceles generalizados.

Armando Ortega

Presidente del Comité Bilateral México-Canadá del COMCE y Consejero en la Cámara Minera de México

- La minería se ha convertido en un sector estratégico central en el contexto de la competencia geopolítica entre Estados Unidos y China.
- Norteamérica cuenta con importantes reservas de minerales críticos, pero enfrenta rezagos en exploración, refinación y financiamiento.
- La región depende en exceso de China para la refinación de minerales críticos, resultado de una estrategia de largo plazo que concentró capacidades productivas y redujo precios globales.

- Incorporar un capítulo de minerales críticos en el T-MEC permitiría asegurar la cadena completa: exploración, explotación, refinación, financiamiento y reciclaje.

- La transición energética, la inteligencia artificial y la industria de defensa son altamente demandantes de minerales, lo que vuelve urgente una estrategia regional.
- México requiere ajustes regulatorios para atraer inversión privada en minería; sin capital privado no es viable desarrollar nuevos proyectos.
- La seguridad de suministro de minerales solo puede lograrse con una visión trilateral de largo plazo, no mediante acuerdos bilaterales fragmentados.

Francisco González Díaz

Presidente Ejecutivo de la Industria Nacional de Autopartes (INA)

- La industria automotriz y de autopartes es el sector más integrado de Norteamérica y constituye el núcleo del T-MEC.
- Cerca del 44 % de las autopartes que compran las armadoras en Estados Unidos provienen de México, un nivel de dependencia que no puede ser sustituido por otros proveedores globales.
- México aporta capital humano especializado que no existe en suficiente cantidad en Estados Unidos ni en Canadá, particularmente en manufactura avanzada y software embebido.
- El futuro de la movilidad exige integrar software, inteligencia artificial, conectividad y economía circular, elementos aún no plenamente reflejados en el marco actual del T-MEC.
- México cuenta con capacidades crecientes en desarrollo de software automotriz, con centros de ingeniería que ya compiten a escala global.



Alejandra Bourillón

**Secretaría de la Asociación de Agentes
Aduanales de Aduanas Metropolitanas
(AAADAM)**

- La revisión del T-MEC representa una oportunidad estratégica para redefinir la integración económica de Norteamérica.
- Los agentes aduanales viven diariamente los cambios en el comercio exterior, por lo que su papel es clave para responder a la reconfiguración de cadenas de suministro y a los ajustes regulatorios.



- Los posibles ajustes derivados del proceso de revisión pueden tener impactos diferenciados por sector, especialmente en automotriz, electrodomésticos, acero y agricultura, reflejándose en costos y tiempos.

- El entorno actual exige una evolución acelerada de los procesos aduaneros, ya que cualquier retraso operativo afecta directamente a industrias estratégicas.

- La entrada en vigor de nuevas disposiciones normativas y digitales incrementa la responsabilidad de agentes, empresas y autoridades, haciendo indispensable la coordinación entre todos los actores.

- A pesar de los retos tecnológicos y operativos, existe un diálogo institucional activo entre asociaciones de agentes aduanales y autoridades.

- La capacitación continua es un eje central para la AAADAM, no solo para agentes y personal aduanero, sino también para importadores, exportadores y empresarios.

- La adopción de tecnología e inteligencia artificial es clave para agilizar trámites, mejorar la eficiencia y asegurar el cumplimiento normativo.

- La Secretaría de Economía impulsa un proceso de diálogo amplio y estructurado, que incluyó mesas sectoriales y estatales, consultas públicas y, por primera vez, una consulta al sector sindical.

- La integración de América del Norte debe entenderse como una visión estratégica de largo plazo, no solo como un proyecto económico, en un contexto de reconfiguración de las cadenas globales de valor.

- México es un socio indispensable para la región, al aportar talento, capacidad industrial, innovación y una posición geográfica estratégica.

- En la agenda regional, México no es un problema, sino parte de la solución, con cadenas productivas profundamente integradas con Estados Unidos y Canadá.

- México llega al proceso de revisión con resultados sólidos en inversión extranjera directa, al alcanzar un récord por cuarto año consecutivo. En los tres primeros trimestres de 2025, México captó 40,906 millones de dólares de IED, lo que confirma la confianza de los inversionistas en el país.

- Los desafíos arancelarios deben ser un impulso para modernizar el aparato productivo, fortalecer las cadenas de valor y consolidar a México como una economía exportadora de clase mundial.



Juan Pablo Cervantes Sánchez Navarro **Presidente de la Sección Internacional de** **América del Norte del COMCE**

- El encuentro permitió ubicar con claridad el momento actual de la relación bilateral México–Estados Unidos, México–Canadá y de la relación trilateral en el marco del T-MEC.

- Se reconoció el entorno global y qué elementos deben fortalecerse para que Norteamérica avance con mayor certidumbre y competitividad.



- Se abordaron las reglas que rigen el funcionamiento cotidiano de las cadenas de valor, así como los ajustes que enfrentan sectores estratégicos como minería, acero y automotriz.

- La transición energética y los cambios tecnológicos están transformando la forma en que la región produce, comercia y compite a nivel global.

- Es importante mejorar los procesos prácticos del comercio exterior, incluyendo mayor agilidad aduanera, herramientas digitales más eficientes y mayor trazabilidad en las operaciones.

- La revisión del T-MEC no debe entenderse solo como una actualización normativa, sino como una oportunidad para fortalecer la integración productiva de Norteamérica.

- El proceso de revisión puede servir para alinear las reglas del tratado con la evolución tecnológica, impulsar la inversión, reforzar la capacidad exportadora y generar empleos de largo plazo.

- México llega a este proceso con fundamentos sólidos y una comunidad empresarial comprometida con el futuro de la región.

- El COMCE refrenda su compromiso de transformar los retos en rutas de crecimiento, mediante diálogo, cooperación y visión estratégica regional.